



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

PENGARUH *TAX AVOIDANCE*, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*, DAN *FIRM SIZE* TERHADAP *COST OF DEBT*

(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022)

SKRIPSI

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Oleh

Intan Safitri

43219120077

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA**

2024



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

PENGARUH *TAX AVOIDANCE*, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*, DAN *FIRM SIZE* TERHADAP *COST OF DEBT*

(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020-2022)

SKRIPSI

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan Program S1
Akuntansi

Intan Safitri

43219120077

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA**

2024

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Intan Safitri
NIM : 43219120077
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh *Tax Avoidance*, *Good Corporate Governance*,
dan *Firm Size* Terhadap *Cost of Debt* (Studi Empiris pada
Perusahaan Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022)
Tanggal Sidang : 02 Agustus 2024

Disahkan oleh :

Pembimbing



Riaty Handayani, S.E., M.Ak

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Akuntansi

Ketua Program Studi S1



Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA



Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA

LPTA 04244081



Please Scan QRCode to [verify](#)

PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Skripsi ini :

Judul : **Pengaruh *Tax Avoidance*, *Good Corporate Governance*, dan *Firm Size* Terhadap *Cost of Debt* (Study Empiris pada Perusahaan Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020–2022)**

Nama : Intan Safitri

NIM : 43219120077

Program Studi : S1 Akuntansi

Tanggal : 20 Agustus 2024

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing Skripsi yang ditetapkan dengan Surat Tugas Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Karya ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 20 Agustus 2024



Intan Safitri

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT Sang Maha Segalanya, atas seluruh curahan rahmat dan hidayatNya sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Tax Avoidance*, *Good Corporate Governance*, dan *Firm Size* terhadap *Cost of Debt* (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang Terdaftar di BEI tahun periode 2020 – 2022)” ini tepat pada waktunya. Skripsi ini ditulis dalam rangka memenuhi syarat untuk mencapai gelar Sarjana pada Program Studi S1 Akuntansi Universitas Mercu Buana.

Penyusunan Skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak terutama dari Ibu Riaty Handayani SE, M. Ak selaku dosen pembimbing yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, motivasi, ilmu dan nasehat yang bermanfaat kepada peneliti dalam penyusunan skripsi ini. Penulis juga ingin menyampaikan penghargaan dan terima kasih yang tak terhingga kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Andi Adriansyah, M. Eng, selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Dr. Hari Setiyawati, Ak. M.Si. CA selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Universitas Mercu Buana.

4. Seluruh Dosen dan Staf Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
5. Teristimewa untuk kedua orang tua tercinta, Bapak Boim dan Ibu Alfiyah yang selalu memberikan kasih sayang, doa, motivasi serta dukungan moral dan material yang tiada henti-hentinya.
6. Untuk Mas Tatas Yan Eka Saputra selaku orang yang selalu memberikan dorongan semangat dari segala arah untuk memotivasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Semua pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu yang telah membantu dan memberikan dukungan dalam proses penelitian dan penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis, pembaca dan peneliti selanjutnya. Akhir kata, dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

Jakarta, 14 Juli 2024

Intan Safitri

ABSTRACT

This research was conducted with the aim of determining the influence of Tax Avoidance, Good Corporate Governance, and Firm Size on the Cost of Debt. The population used in this research is non-cyclical consumer sector companies listed on the Indonesian stock exchange in 2020-2022 with a total of 87 companies. The sample in the research was obtained using a purposive sampling method, which was based on predetermined criteria. Based on this method, 141 companies were obtained. The data analysis method used is multiple linear regression using SPSS (Statistics Program for Social Science). The results of this research show that tax avoidance has a positive effect on the cost of debt, institutional ownership, managerial ownership, and firm size have no effect on the cost of debt.

Keywords : Tax Avoidance, Good Corporate Governance, Firm Size, Cost of Debt.



ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk mengetahui pengaruh dari *Tax Avoidance*, *Good Corporate Governance*, dan *Firm Size* terhadap *Cost of Debt*. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor *consumer non-cyclicals* yang terdaftar di bursa efek Indonesia tahun 2020-2022 dengan jumlah sebanyak 87 perusahaan. Sampel dalam penelitian diperoleh dengan menggunakan metode *purposive sampling*, yang didasarkan pada kriteria-kriteria yang telah di tentukan. Berdasarkan metode tersebut didapatkan sebanyak 141 perusahaan. Metode analisis data yang digunakan adalah regresi linear berganda dengan menggunakan SPSS (*Statistic Program for Social Science*). Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa *tax avoidance* berpengaruh positif terhadap *cost of debt*, kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial, dan *firm size* tidak berpengaruh terhadap *cost of debt*.

Kata Kunci : *Tax Avoidance*, *Good Corporate Governance*, *Firm Size*, *Cost Of Debt*



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
LEMBAR PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
<i>ABSTRACT</i>	vi
ABSTRAK	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah	11
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	11
1. Tujuan Penelitian	11
2. Kontribusi Penelitian	12
BAB II	14
KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	14
A. Kajian Pustaka	14
1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	14
2. <i>Cost of Debt</i>	17
3. <i>Tax Avoidance</i>	19
4. <i>Corporate Governance</i>	21
5. Ukuran Perusahaan	26
6. Penelitian Terdahulu	27
B. Rerangka Pemikiran	35
1. Pengaruh <i>Tax Avoidance</i> terhadap <i>Cost of Debt</i>	35
2. Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap <i>Cost of Debt</i>	36
3. Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap <i>Cost of Debt</i>	37

4. Pengaruh <i>Firm Size</i> terhadap <i>Cost of Debt</i>	37
Gambar 2. 1 Rerangka Pemikiran.....	38
C. HIPOTESIS.....	39
BAB III.....	40
DESAIN DAN METODE PENELITIAN	40
A. Jenis Penelitian	40
B. Definisi Operasionalisasi Variabel dan Pengukuran Variabel	40
1. Variabel Dependen.....	41
2. Variabel Independen	42
C. Populasi dan Sampel Penelitian.....	45
D. Teknik Pengumpulan Data.....	48
E. Metode Analisis Data.....	49
1. Uji Statistik Deskriptif.....	49
2. Uji Asumsi Klasik	49
3. Uji Analisis Regresi Linier Berganda	52
4. Uji Koefisien Determinasi (Uji R^2).....	54
5. Uji Hipotesis	54
BAB IV	57
HASIL DAN PEMBAHASAN	57
A. Deskripsi Objek Penelitian.....	57
B. Hasil Analisis Statistik Deskriptif	57
Tabel 4. 1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	58
C. Hasil Uji Asumsi Klasik	62
Tabel 4. 2 Hasil Uji Normalitas Tahap Awal	63
Tabel 4. 3 Hasil Uji Normalitas Tahap Akhir.....	64
Tabel 4. 4 Hasil Uji Multikolinearitas.....	65
Tabel 4. 5Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	66
Tabel 4. 6 Hasil Uji Autokorelasi	67
D. Hasil Uji Kelayakan Model.....	68
Tabel 4. 7 Hasil Uji Koefisien Determinasi	68
Tabel 4. 8 Hasil Uji F	69
Tabel 4. 9 Hasil Uji t	70

E.	Uji Analisis Regresi Linear Berganda	72
	Tabel 4. 10 Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda	72
F.	Pembahasan	74
1.	Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Cost of Debt	74
2.	Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap <i>Cost of Debt</i>	75
3.	Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap <i>Cost of Debt</i>	76
4.	Pengaruh Firm Size Terhadap Cost of Debt	76
BAB V.....		78
KESIMPULAN DAN SARAN		78
A.	Kesimpulan.....	78
B.	Saran	79
DAFTAR PUSTAKA		81
LAMPIRAN.....		86



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Rumus Tax Avoidance	20
Tabel 2. 2 Ringkasan penelitian Terdahulu.....	28
Tabel 3. 1 Operasional dan Metode Pengukuran Variabel	44
Tabel 3. 2 Kriteria Pemilihan Sampel.....	46
Tabel 3. 3 Sampel Perusahaan.....	46
Tabel 4. 1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	58
Tabel 4. 2 Hasil Uji Normalitas Tahap Awal.....	63
Tabel 4. 3 Hasil Uji Normalitas Tahap Akhir	64
Tabel 4. 4 Hasil Uji Multikolinearitas	65
Tabel 4. 5Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	66
Tabel 4. 6 Hasil Uji Autokorelasi.....	67
Tabel 4. 7 Hasil Uji Koefisien Determinasi	68
Tabel 4. 8 Hasil Uji F.....	69
Tabel 4. 9 Hasil Uji t.....	70
Tabel 4. 10 Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda	72

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Rerangka Pemikiran.....	38
-------------------------------------	----



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Sampel yang Tidak Lengkap	86
Lampiran 2 Tabulasi Data	88
Lampiran 3 Statistik Deskriptif	91
Lampiran 4 Uji Normalitas Awal	92
Lampiran 5 Uji Normalitas Akhir.....	92
Lampiran 6 Uji Multikolinearitas	93
Lampiran 7 Uji Heteroskedastisitas.....	93
Lampiran 8 Uji Autokorelasi.....	94
Lampiran 9 Uji Koefisien Determinasi.....	94
Lampiran 10 Uji f.....	94
Lampiran 11 Uji t.....	95



UNIVERSITAS
MERCU BUANA