

**PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK, KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL, DAN PROFITABILITAS TERHADAP
BIAYA HUTANG**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan Sektor
Batubara di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023)**



SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan

Program Diploma IV (Sarjana Terapan) pada Program Diploma IV (Sarjana
Terapan) Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro

Disusun Oleh:

Hizkia Adi Wicaksana

40011420650125

PROGRAM STUDI D-IV (SARJANA TERAPAN)

AKUNTANSI PERPAJAKAN

DEPARTEMEN BISNIS DAN KEUANGAN

SEKOLAH VOKASI

UNIVERSITAS DIPONEGORO

SEMARANG

2024

**PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK, KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL, DAN PROFITABILITAS TERHADAP
BIAYA HUTANG**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan Sektor
Batubara di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023)**



SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan

Program Diploma IV (Sarjana Terapan) pada Program Diploma IV (Sarjana
Terapan) Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro

Disusun Oleh:

Hizkia Adi Wicaksana

40011420650125

PROGRAM STUDI D-IV (SARJANA TERAPAN)

AKUNTANSI PERPAJAKAN

DEPARTEMEN BISNIS DAN KEUANGAN

SEKOLAH VOKASI

UNIVERSITAS DIPONEGORO

SEMARANG

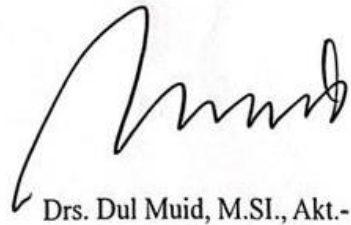
2024

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR/SKRIPSI

Nama Penyusunan : Hizkia Adi Wicaksana
NIM : 40011420650125
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : D4 Akuntansi Perpajakan
Judul Skripsi : Pengaruh Penghindaran Pajak, Kepemilikan Institusional,
dan Profitabilitas Terhadap Biaya Utang (Studi Empiris
pada Perusahaan Pertambangan Sektor Batubara di Bursa
Efek Indonesia Tahun 2019-2023)

Semarang, 23 Juli 2024

Dosen Pembimbing



Drs. Dul Muid, M.Si., Akt.-

NIP 196505131994031002

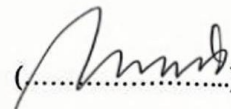
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Hizkia Adi Wicaksana
NIM : 40011420650125
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : D4 Akuntansi Perpajakan
Judul Skripsi: : Pengaruh Penghindaran Pajak, Kepemilikan Institusional,
dan Profitabilitas Terhadap Biaya Utang (Studi Empiris
pada Perusahaan Pertambangan Sektor Batubara di Bursa
Efek Indonesia Tahun 2019-2023)

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal

Tim Penguji

1. Drs. Dul Muid, M.SI.,Akt.-

()

2. Alfita Rakhmayani, S.E.,M.Ak.

()

3. Dian Kusuma Wardhani, SA.,MA

()

PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR/SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Hizkia Adi Wicaksana, menyatakan bahwa tugas akhir/skripsi dengan judul: Pengaruh Penghindaran Pajak, Kepemilikan Institusional, dan Profitabilitas Terhadap Biaya Utang (Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan Sektor Batubara di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2022) yang disusun untuk melengkapi persyaratan menjadi Sarjana Terapan pada Program Diploma IV (S1 Terapan) Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro adalah hasil tulis saya sendiri.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam tugas akhir/skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan/atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan penulis aslinya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut di atas, baik disengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik tugas akhir/skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan oleh universitas batal saya terima.

Semarang, 23 Juli 2024

Yang membuat pernyataan



Hizkia Adi Wicaksana

NIM. 40011420650125

ABSTRAK

Utang merupakan sumber pendanaan eksternal perusahaan yang berasal dari pihak luar. Namun, penggunaan utang yang besar juga akan menimbulkan risiko yang tinggi hingga kepailitan. Biaya utang adalah tingkat pengembalian (*yield rate*) yang dibutuhkan oleh kreditur saat melakukan pendanaan pada perusahaan. Apabila perusahaan memiliki biaya utang yang besar dan tidak menyanggupi untuk melunasi, perusahaan akan mengajukan PKPU sebagai bentuk restrukturisasi utang.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh penghindaran pajak, kepemilikan institusional, dan profitabilitas terhadap biaya utang pada perusahaan. Sektor yang diteliti adalah pertambangan sektor batubara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019-2023. Jenis penelitian ini adalah penelitian kuantitatif.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa penghindaran pajak dan profitabilitas berpengaruh terhadap biaya utang, sedangkan pada variabel kepemilikan institusional tidak berpengaruh terhadap biaya utang

Kata Kunci: *Penghindaran Pajak, Kepemilikan Institusional, Profitabilitas*

ABSTRACT

Debt is an external funding source for companies, originating from external parties. However, the extensive use of debt also entails high risks up to bankruptcy. The cost of debt is the yield rate required by creditors when providing funding to a company. If a company has high debt costs and is unable to repay, it will file for PKPU as a means of restructuring its debt.

This study aims to analyze the influence of tax avoidance, institutional ownership, and profitability on the cost of debt in companies. The sector under study is the coal mining sector listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2019-2023. This research employs a quantitative approach.

The results of this study indicate that tax avoidance and profitability affect the cost of debt, whereas institutional ownership does not influence the cost of debt.

Keywords: *Tax Avoidance, Institutional Ownership, Profitability*

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan rahmat-Nya penulis dapat menyelesaikan tugas akhir yang berjudul “Pengaruh *Leverage*, Intensitas Modal, dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Perbankan di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022)” dengan tepat waktu sesuai dengan batas waktu yang ditentukan. Tugas akhir ini penulis susun sebagai tanggung jawab penulis di perkuliahan dan sebagai syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan (S.Tr. Ak) di Universitas Diponegoro.

Keberhasilan penyusunan tugas akhir ini tidak lepas dengan adanya doa, dukungan, dan bimbingan dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada pihak-pihak yang telah memberikan doa, bantuan, dan dorongan kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini dengan baik dan tepat waktu. Dengan segala hormat, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Prof Dr. Ir. Budiyo, M.Si., selaku Dekan Fakultas Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro, Semarang.
2. Drs. Dul Muid, M.Si. Akt., selaku Ketua Program Studi D4 Akuntansi Perpajakan Universitas Diponegoro.
3. Drs. Dul Muid, M.Si. Akt., selaku dosen pembimbing yang telah membimbing, memberi arahan dan informasi, memotivasi penulis, meluangkan waktu, tenaga, serta usaha selama penyusunan tugas akhir sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir dengan baik.
4. Drs. Dul Muid, M.Si. Akt., selaku Dosen Wali yang selalu memberikan dukungan hingga proses tugas akhir ini selesai.
5. Bapak dan Ibu dosen serta Staf Program Studi D4 Akuntansi Perpajakan Universitas Diponegoro yang telah memberikan saran, masukan, dan bimbingannya selama perkuliahan.

6. Kedua orang tua penulis, Ibu Theresia Renni dan Bapak Istiadi serta adik penulis Silas Adi Prawira, yang selalu memberikan doa, dukungan, motivasi, dan dorongan baik moral maupun materil sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir dengan baik
7. Teristimewa, Dhyta Ayu Ningtiyas yang telah memberikan dukungan serta meluangkan waktu, tenaga, dan materil selama penyusunan tugas akhir.
8. Para sahabat, antara lain Paranto, Adani, Fachri, Naufal, Wisnu, Sigit, Zidan, Jovi, dan Bayu, yang senantiasa memberikan dukungan, doa, semangat, dan motivasi kepada penulis selama penelitian dan tugas akhir berlangsung.
9. Teman-teman D4 Akuntansi Perpajakan 2020 yang telah mendukung penulis dalam menyelesaikan pelaksanaan tugas akhir.
10. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu demi satu, yang telah ikut memberikan dukungan dan semangat kepada penulis dalam menempuh pendidikan D4 Akuntansi Perpajakan di Universitas Diponegoro sehingga tugas akhir ini dapat terselesaikan dengan baik.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan tugas akhir ini belum sempurna, kritik dan saran dari pembaca sangat dibutuhkan oleh penulis. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak. Akhir kata penulis memohon maaf apabila masih terdapat kesalahan dalam penyusunan kata.

Semarang, 23 Juli 2024



Hizkia Adi Wicaksana

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR/SKRIPSI	Error! Bookmark not defined.
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	Error! Bookmark not defined.
PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR/SKRIPSI	Error! Bookmark not defined.
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	14
1.1 Latar Belakang	14
1.2 Rumusan Masalah	19
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian	20
1.4 Sistematik Penelitian	21
BAB II	24
Tinjauan Pustaka	24
2.1 Landasan Teori	24
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	24
2.1.2 Trade Off Theory	25
2.1.3 Biaya Utang	26
2.1.4 Penghindaran Pajak	28
2.1.5 Kepemilikan Institusional	29
2.1.6 Profitabilitas	31
2.1.7 Penelitian Terdahulu	32
2.2 Kerangka Pemikiran	35
2.3 Hipotesis	36
2.3.2 Pengaruh Kepemilikan Instirusional terhadap Biaya Utang	38

2.3.3 Pengaruh Profitabilitas terhadap Biaya Utang	39
BAB III	40
METODOLOGI PENELITIAN.....	40
3.2 Populasi dan Sampel	43
3.3 Jenis dan Sumber Data	44
3.4 Metode Pengumpulan Data	45
3.5 Metode Analisis Data	45
3.7 Uji Asumsi Klasik	46
3.7.1 Uji Normalitas	46
3.7.2 Uji Multikolinieritas.....	47
3.7.3 Uji Autokorelasi	48
3.7.4 Uji Heteroskedastisitas.....	48
3.8 Uji Analisis Linear Berganda	49
3.9 Uji Kelayakan Modal	50
3.9.1 Uji F (F Test).....	50
3.9.2 Uji T	51
3.9.3 Analisis <i>Adjusted R Square</i> (R^2).....	51
BAB IV	53
HASIL DAN PEMBAHASAN	53
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	53
4.2 Analisis Deskriptif.....	55
4.3 Uji Asumsi Klasik	58
4.3.1 Uji Normalitas.....	59
4.3.2 Uji Multikolonieritas	63
4.3.3 Uji Autokorelasi	64
4.3.4 Uji Heteroskedastisitas.....	64
4.4 Analisis Regresi Linear Berganda.....	65
4.5 Uji Kelayakan Model	67
4.5.1 Uji F	67
4.5.2 Uji Koefisien Determinasi (Uji R)	68
4.5.3 Uji t	68

4.6 Interpretasi Hasil	70
BAB V	76
Kesimpulan	76
5.1 Kesimpulan	76
5.2 Keterbatasan.....	77
5.3 Saran.....	77
DAFTAR PUSTAKA	78
LAMPIRAN.....	81
Lampiran 1. 1 Data Sampel Perusahaan	81

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	32
Tabel 4. 1 Data Perolehan Sampel Perusahaan.....	53
Tabel 4. 3 Data Perusahaan Sampel	55
Tabel 4. 4 Statistik Deskriptif Data Penelitian	56
Tabel 4. 5 Hasil Uji Kolmogrov Smirnov Sebelum Outlier	59
Tabel 4. 6 Bentuk Transformasi Data.....	60
Tabel 4. 7 Hasil Uji Kolmogrov Smirnov Setelah Transform	62
Tabel 4. 8 Hasil Uji Multikolinearitas	63
Tabel 4. 9 Hasil Uji Autokorelasi	64
Tabel 4. 10 Hasil Uji Glejser.....	65
Tabel 4. 11 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda	66
Tabel 4. 12 Output Uji F	67
Tabel 4. 13 Hasil Uji R	68
Tabel 4. 14 Hasil Uji t.....	69

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran	36
---	-----------

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. 1 Data Sampel Perusahaan	81
Lampiran 1. 2 Hasil Uji Analisis Deskriptif	82
Lampiran 1. 3 Hasil Uji Normalitas	82
Lampiran 1. 4 Hasil Uji Kolmogrov Smirnov Sebelum Transformasi Data .	82
Lampiran 1. 5 Hasil Uji Kolmogrov Smirnov Setelah Transformasi Data....	83
Lampiran 1. 6 Hasil Uji Multikolinearitas	83
Lampiran 1. 7 Hasil Uji Autokorelasi	84
Lampiran 1. 8 Hasil Uji Autokorelasi Setelah Transform Data	84
Lampiran 1. 9 Tabel Durbin Watson.....	84
Lampiran 1. 10 Hasil Uji Glejser.....	85
Lampiran 1. 11 Ouput Uji F.....	85
Lampiran 1. 12 Hasil Uji t.....	85