

**TAX AVOIDANCE DAN COST OF DEBT:
SUSTAINABILITY ASSURANCE SEBAGAI
VARIABEL MODERASI
(STUDI EMPIRIS PADA SELURUH PERUSAHAAN
YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2019- 2022)**



TUGAS AKHIR

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan
Program Diploma IV (Sarjana Terapan) pada Program Diploma IV (Sarjana
Terapan) Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro

Disusun Oleh :

Jessica Dwi Zahara

40011420650082

**PROGRAM STUDI D-IV (SARJANA TERAPAN)
SEKOLAH VOKASI
UNIVERSITAS DIPONEGORO
SEMARANG
2024**

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR/ SKRIPSI

Nama Penyusun : Jessica Dwi Zahara
Nomor Induk Mahasiswa : 40011420650082
Fakultas : D4 Sarjana Terapan Sekolah Vokasi
Program Studi : Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir/ Skripsi : ***"TAX AVOIDANCE DAN COST OF DEBT:
SUSTAINABILITY ASSURANCE SEBAGAI
VARIABEL MODERASI"***

Semarang, 13 Juni 2024

Dosen Pembimbing



Aditya Septiani S.E., M.Si., Akt.

NIP. 197909242008122003


PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Jessica Dwi Zahara
Nomor Induk Mahasiswa : 40011420650082
Fakultas : D4 Sarjana Terapan Sekolah Vokasi
Program Studi : Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir/ Skripsi : ***“TAX AVOIDANCE DAN COST OF DEBT: SUSTAINABILITY ASSURANCE SEBAGAI VARIABEL MODERASI (STUDI EMPIRIS PADA SELURUH PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2019- 2022)”***

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal **26 Juni 2024**

Tim Penguji

1. Aditya Septiani, S.E., M.Si.Akt.


(.....)

2. Naila Hanum, S.E., M.Acc.


(.....)

3. Alfita Rakhmayani, S.E., M.Si.Ak.


(.....)

PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR/ SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini saya Jessica Dwi Zahara, menyatakan bahwa tugas akhir/skripsi dengan judul: *TAX AVOIDANCE DAN COST OF DEBT: SUSTAINABILITY ASSURANCE SEBAGAI VARIABEL (STUDI PADA SELURUH PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2019-2022)*, yang disusun untuk melengkapi persyaratan menjadi Sarjana Terapan pada Program Diploma IV (S1 Terapan) Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro adalah hasil tulisan 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, 13 Juni 2024

Yang membuat pernyataan,



Jessica Dwi Zahara

NIM, 40011420650082

ABSTRAK

Penelitian ini menguji hubungan antara *tax avoidance* dan *cost of debt*. penelitian ini juga menyelidiki pengaruh moderasi dari *sustainability assurance* terhadap hubungan *tax avoidance* dan *cost of debt*. variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah variabel dependen (*cost of debt*), variabel independen (*tax avoidance*), variabel moderasi (*sustainability assurance*), dan variabel kontrol (*ROA, size, current ratio, dan leverage*). Populasi penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode 2019- 2022. Sampel yang digunakan sebanyak 244 perusahaan yang diperoleh melalui metode *purposive sampling*. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini yaitu *structural equation modelling* (SEM) PLS yang diolah melalui program SmartPLS 3.0. Penelitian ini menemukan bahwa *tax avoidance* tidak berpengaruh secara signifikan terhadap *cost of debt*, sementara itu, *sustainability assurance* terbukti mampu memoderasi hubungan antara *tax avoidance* dan *cost of debt*.

Kata kunci: *tax avoidance, cost of debt, sustainability assurance*.

ABSTRACT

This study examines the association between tax avoidance and the cost of debt. It also investigates the moderating effect of sustainability assurance on tax avoidance and cost of debt. The variables used in this study are the dependent variable (cost of debt), independent variable (tax avoidance), moderating variable (sustainability assurance), and control variables (ROA, size, current ratio, and leverage). The populations of this study consist of all companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the period 2019- 2022. The sample used includes 244 companies obtained through purposive sampling method. The analysis method used in this study is structural equation modelling (SEM) PLS processed through SmartPLS 3.0 program. This study finds that tax avoidance has not significant influence towards the cost of debt, and sustainability assurance is proven to moderate the relationship between tax avoidance and cost of debt.

Keyword: tax avoidance, cost of debt, sustainability assurance

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Segala puji bagi Allah SWT, Tuhan yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang, yang telah memberikan kesempatan dan kemudahan sehingga dapat menyelesaikan tugas akhir/ skripsi yang berjudul “*TAX AVOIDANCE DAN COST OF DEBT: SUSTAINABILITY ASSURANCE* SEBAGAI VARIABLE MODERASI (STUDI PADA SELURUH PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2019- 2022)”. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan program studi D4 Akuntansi Perpajakan Universitas Diponegoro.

Penyusunan tugas akhir ini tidak mungkin selesai tanpa adanya bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak, oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar- besarnya kepada:

1. Bapak Zulfen Efdi dan Ibu Sri Aprika selaku orang tua tercinta, yang senantiasa memberikan doa, kasih sayang, perhatian sejak penulis kecil serta selalu mengupayakan apa pun yang penulis butuh kan sehingga penulis mampu menyelesaikan program studi dan tugas akhir ini.
2. Drs. Dul Muid, M.Si., Akt selaku Ketua Program Studi Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro yang selalu memberikan dorongan untuk dapat menyelesaikan studi ini.
3. Aditya Septiani S.E., M.Si., Akt selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan arahan, motivasi, saran, dan ilmu sehingga skripsi ini dapat diselesaikan.
4. Seluruh dosen dan karyawan Sekolah Vokasi yang telah memberikan bimbingan, dorongan, dan dukungan yang positif selama menempuh perkuliahan.
5. Kepada kakak dan adik tercinta, Resta Detika Aulia dan Suraya Zanirah yang membantu penulis selama masa studi, selalu setia mendengarkan

semua keluh kesah yang penulis alami sehingga mampu menyelesaikan tugas akhir dengan lancar.

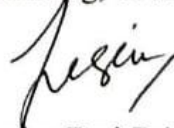
6. Kepada keluarga besar “Cucuang Cicit Sugiyono” yang selalu memberikan dukungan baik secara materi maupun moral, senantiasa memberikan nasehat dan saran yang membangun sehingga penulis dapat menyelesaikan studi ini dengan baik.
7. Rekan kuliah Ayak, Hani, dan Hajar yang selalu menemani masa- masa perkuliahan dan senantiasa membantu baik suka maupun duka.
8. Sahabat SMA “Bloom” Angel, Danisha, Intan, Kurnia, Rani, Sharfina, dan Sisil yang sudah menemani hari- hari penulis sejak SMA, memberikan dukungan dan hiburan dikala susah selama pengerjaan tugas akhir ini.
9. Teman- teman “KKN Desa Gondo” yang telah memberikan banyak kenangan berharga selama mengikuti kegiatan KKN dan menjadi penyemangat selama mengerjakan tugas akhir ini.
10. Kepada diri sendiri yang sudah berusaha semaksimal mungkin untuk dapat menyelesaikan studi walaupun banyak hambatan yang dialami tapi tetap semangat agar terwujudnya cita- cita.

Penulis menyadari bahwa masih banyak keterbatasan dalam penulisan tugas akhir ini dan tanpa bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak, laporan ini tidak akan sempurna, oleh karena itu, setiap masukan dan saran yang membangun sangat penulis hargai untuk perbaikan di masa mendatang.

Akhir kata, penulis berharap tugas akhir ini dapat memberikan manfaat dan menjadi kontribusi kecil bagi penulis dan pembaca. Atas perhatian dan waktunya penulis ucapkan terima kasih.

Wassalamu’alaikum Wr. Wb

Semarang, 13 Juni 2024



Jessica Dwi Zahara

NIM. 40011420650082

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR/ SKRIPSI.....	i
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR/ SKRIPSI.....	iii
ABSTRAK.....	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	10
1.3 Tujuan Penelitian	11
1.4 Manfaat Penelitian	11
1.5 Sistema Penulisan	12
BAB II TELAAH PUSTAKA.....	14
2.1 Kajian Teori	14
2.1.1 Teori Keagenan (Agency Theory)	14
2.1.2 Cost of Debt	15
2.1.3 Tax Avoidance	16
2.1.4 Sustainability Assurance	18
2.2 Penelitian Terdahulu	21
2.3 Kerangka Pemikiran	31
2.4 Hipotesis Penelitian	34
2.4.1 Pengaruh <i>tax avoidance</i> terhadap <i>cost of debt</i>	34

2.4.2	Sustainability assurance memoderasi hubungan antara tax avoidance dan cost of debt	37
BAB III	METODE PENELITIAN.....	39
3.1	Definisi Operasional Variabel.....	39
3.1.1	Variabel Dependen	39
3.1.2	Variabel Independen	40
3.1.3	Variabel Moderasi	40
3.1.4	Variabel Kontrol	41
3.2	Populasi dan Sampel Penelitian.....	43
3.2.1	Populasi	43
3.2.2	Sampel	44
3.3	Jenis dan Sumber Data	45
3.4	Metode Pengumpulan Data	45
3.5	Metode Analisis Data	46
3.5.1	Analisis Deskriptif	46
3.5.2	Analisa Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>)	46
3.5.3	Analisis Model Struktural (<i>Inner Model</i>)	48
3.5.4	Uji Hipotesis	49
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN.....	51
4.1	Deskripsi Objek Penelitian	51
4.2	Analisis Data	52
4.2.1	Analisis Deskriptif	52
4.2.2	Analisis Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>)	55
4.2.3	Analisis Model Struktural (<i>Inner Model</i>)	58
4.2.4	Uji Hipotesis	60
4.3	Interpretasi Hasil	63
4.3.1	Pengaruh Tax Avoidance terhadap Cost of Debt	63
4.3.2	<i>Sustainability Assurance Memoderasi Hubungan antara Tax Avoidance dan Cost of Debt</i>	65
BAB V	PENUTUP.....	68

5.1	Kesimpulan	68
5.2	Keterbatasan penelitian	69
5.3	Saran	69
DAFTAR PUSTAKA		70
LAMPIRAN.....		77
PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR/ SKRIPSI.....		iii
ABSTRAK		iv
<i>ABSTRACT</i>		v
KATA PENGANTAR.....		vi
DAFTAR ISI		viii
DAFTAR TABEL.....		x
DAFTAR GAMBAR.....		xi
DAFTAR LAMPIRAN		xii
BAB I PENDAHULUAN		1
1.1	Latar Belakang.....	1
1.2	Rumusan Masalah	10
1.3	Tujuan Penelitian	11
1.4	Manfaat Penelitian	11
1.5	Sistema Penulisan	12
BAB II TELAAH PUSTAKA.....		14
2.1	Kajian Teori	14
2.1.1	Teori Keagenan (Agency Theory)	14
2.1.2	Cost of Debt	15
2.1.3	Tax Avoidance	16
2.1.4	Sustainability Assurance	18
2.2	Penelitian Terdahulu	21
2.3	Kerangka Pemikiran	31
2.4	Hipotesis Penelitian	34

2.4.1	Pengaruh <i>tax avoidance</i> terhadap <i>cost of debt</i>	34
2.4.2	Sustainability assurance memoderasi hubungan antara <i>tax avoidance</i> dan <i>cost of debt</i>	37
BAB III	METODE PENELITIAN	39
3.1	Definisi Operasional Variabel.....	39
3.1.1	Variabel Dependen	39
3.1.2	Variabel Independen	40
3.1.3	Variabel Moderasi	40
3.1.4	Variabel Kontrol	41
3.2	Populasi dan Sampel Penelitian.....	43
3.2.1	Populasi	43
3.2.2	Sampel	44
3.3	Jenis dan Sumber Data	45
3.4	Metode Pengumpulan Data	45
3.5	Metode Analisis Data	46
3.5.1	Analisis Deskriptif	46
3.5.2	Analisa Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>)	46
3.5.3	Analisis Model Struktural (<i>Inner Model</i>)	48
3.5.4	Uji Hipotesis	49
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	51
4.1	Deskripsi Objek Penelitian	51
4.2	Analisis Data	52
4.2.1	Analisis Deskriptif	52
4.2.2	Analisis Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>)	55
4.2.3	Analisis Model Struktural (<i>Inner Model</i>)	58
4.2.4	Uji Hipotesis	60
4.3	Interpretasi Hasil	63
4.3.1	Pengaruh <i>Tax Avoidance</i> terhadap <i>Cost of Debt</i>	63
4.3.2	<i>Sustainability Assurance</i> Memoderasi Hubungan antara <i>Tax Avoidance</i> dan <i>Cost of Debt</i>	65

BAB V PENUTUP.....	68
5.1 Kesimpulan.....	68
5.2 Keterbatasan penelitian	69
5.3 Saran	69
DAFTAR PUSTAKA.....	70
LAMPIRAN.....	77

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	25
Tabel 3. 1 Operasional Variabel.....	43
Tabel 4. 1 Kriteria Sampel Penelitian	51
Tabel 4. 2 Analisis Statistik Deskriptif	52
Tabel 4. 3 Output Uji Convergent Validity.....	56
Tabel 4. 4 Output Uji Validitas Diskriminan (Fornell Larcker Criterion)	57
Tabel 4. 5 Output Uji Reliabilitas	58
Tabel 4. 6 Output Uji Koefisien Determinasi (R- Square).....	59
Tabel 4. 7 Output Analisis Path Coefficients	60
Tabel 4. 8 Kesimpulan Hipotesis	63

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir	34
Gambar 4. 1 Output PLS Alogarithm.....	55
Gambar 4. 2 Output Bootstrapping	60

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Penelitian	77
Lampiran 2 Data Penelitian	79
Lampiran 3 Hasil Uji Smart PLS	86