

**PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK DAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP
BIAYA UTANG
(Studi pada Perusahaan Sektor Property dan Real Estate Tahun
2012-2016)**



SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Sebagian Syarat
Mencapai Derajat Sarjana S-1

Oleh :

**AMELIA RAHAYUNINGSIH
1202030028**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI S1
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PURWOKERTO
2018**

HALAMAN PERSETUJUAN
PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK DAN *GOOD*
***CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP**
BIAYA UTANG
(Studi pada Perusahaan Sektor Property dan Real Estate Tahun
2012-2016)



Oleh :

AMELIA RAHAYUNINGSIH
1202030028

SKRIPSI

Diterima dan disetujui oleh:

Pembimbing,



EDI JOKO SETYADI, SE., M.Si., Ak., CA
NIP/NIK. 197405052005011002



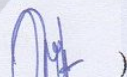
HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang diajukan oleh:

Nama : Amelia Rahayuningsih
NIM : 1202030028
Program Studi : Akuntansi S1
Perguruan Tinggi : Universitas Muhammadiyah Purwokerto
Judul : **PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK DAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP BIAYA UTANG (Studi pada Perusahaan Sektor Property dan Real Estate Tahun 2012-2016)**

telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi, Program Studi Akuntansi S1, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Purwokerto.

DEWAN PENGUJI

Ketua : Edi Joko Setyadi, S.E., M.Si., Ak, CA ()
Anggota 1 : Hadi Pramono, S.E., M.Si, Ak, CA ()
Anggota 2 : Ani Kusbandiyah, S.E., M.Si., Ak, CA ()

Ditetapkan di : Purwokerto
Tanggal : 17 Januari 2018

Mengetahui:

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



(Akhnad Darmawan, S.E., M.Si)
NIK 2160148

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertanda tangan dibawah ini, saya :

Nama : Amelia Rahayuningsih

NIM : 1202030028

Program Studi : Akuntansi S1

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Perguruan Tinggi : Universitas Muhammadiyah Purwokerto

Menyusun skripsi dengan judul :

PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK DAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP BIAYA UTANG.

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa skripsi ini adalah hasil karya saya dan bukan hasil jiplakan dari hasil karya orang lain.

Demikian pernyataan ini saya nyatakan secara jujur, dan apabila kelak di kemudian hari terbukti ada unsur penjiplakan, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Purwokerto, 17 Januari 2018

Yang menyatakan,



(Amelia Rahayuningsih)

1202030028

MOTTO

*“Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan,
maka apabila kamu telah selesai (dari suatu urusan)
kerjakan dengan sesungguhnya (urusan) yang lain dan hanya kepada Tuhanmulah
hendaknya kamu berharap.”*

(QS. Al-Insyiroh: 6-8)



*Tidak menunggu hebat untuk memulai,
tapi harus memulainya untuk menjadi hebat.*

HALAMAN PERSEMBAHAN



Skripsi ini kupersembahkan untuk;

Bapak dan Ibu tercinta yang selalu memberikan dukungan dan doa, Kakak tersayang,

dan sahabat-sahabatku

yang telah memberikan semangat.

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kepada Allah SWT, karena atas berkat dan rahmat-Nya, saya dapat menyelesaikan skripsi ini. Penulisan skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Purwokerto. Saya menyadari bahwa tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan skripsi ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, saya mengucapkan terima kasih kepada:

1. Akhmad Darmawan, S.E., M.Si selaku dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberi berbagai informasi dan bimbingan tentang tata laksana penyusunan skripsi kepada saya;
2. Ketua Program Studi Akuntansi S1 Universitas Muhammadiyah Purwokerto, Dr. Sri Wahyuni, S.E., M.Si ;
3. Edi Joko Setyadi S.E., M.Si., Ak, CA, selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan skripsi ini;
4. Hadi Pramono S.E., M.Si., Ak, CA, yang telah memberikan berbagai pertanyaan untuk menguji kelayakan saya sebagai Sarjana Ekonomi;
5. Ani Kusbandiyah S.E., M.Si., Ak, CA, yang telah memberikan berbagai pertanyaan untuk menguji kelayakan saya sebagai Sarjana Ekonomi;

6. Seluruh staf pengajar Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Purwokerto yang telah tulus ikhlas memberikan ilmu yang bermanfaat bagi penulis.
7. Teman-teman Akuntansi angkatan 2012 yang telah menempuh kuliah bersama. Terima kasih atas kenangan terindahny teman-teman.
8. Orang tua tercinta yaitu Ibu Tupini dan Bapak Sudarto yang selalu mendukung, mendoakan, kasih sayang dan doa tulus yang tiada pernah henti kepada penulis.
9. Kakak tercinta “Nurul Aisyah dan Liat Girawan” yang telah memberikan semangat sehingga skripsi ini bisa terselesaikan.
10. Sahabat-sahabatku Dwi Indah Septiani, Ambarwati Limas F, Siti Mei R, Aning Ratna S, Titin Prihatiningsih, Dwi Sri Rahayu, Apriliyani Putri S, Isnayni Dwi H, dan Reza Oktavia E, yang selalu memberikan semangat, selalu mengerti dan menemani dalam suka maupun duka.

Akhir kata, saya berharap Allah SWT berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga skripsi ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

Purwokerto, 17 Januari 2018



Amelia Rahayuningsih

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai aktivitas akademika Universitas Muhammadiyah Purwokerto dan demi pengembangan ilmu pengetahuan, saya yang bertandatangan dibawah ini;

Nama : Amelia Rahayuningsih
NIM : 1202030028
Progam Studi : Akuntansi S1
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Perguruan Tinggi : Universitas Muhammadiyah Purwokerto
Jenis Karya : Skripsi

Menyetujui untuk memberikan Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty- Free Right*) kepada Universitas Muhammadiyah Purwokerto atas karya ilmiah saya yang berjudul:

PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK DAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP BIAYA UTANG

(Studi pada Perusahaan Sektor Property dan Real Estate Tahun 2012-2016) beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Muhammadiyah Purwokerto berhak menyimpan, mengalih media / mengalih formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*data base*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya dengan tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis / pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Purwokerto
Pada tanggal : 17 Januari 2018
Yang menyatakan,



Amelia Rahayuningsih

PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK DAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP BIAYA UTANG
(Studi pada Perusahaan Sektor Property dan Real Estate Tahun 2012-2016)

Amelia Rahayuningsih¹, Edi Joko Setyadi S.E., M.Si., Ak, CA²

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji pengaruh penghindaran pajak dan *good corporate governance* terhadap biaya utang. Populasi dalam penelitian ini adalah Perusahaan Sektor Property dan Real Estate yang terdaftar di BEI selama tahun 2012-2016. Variabel independen dalam penelitian ini adalah Penghindaran Pajak, Komisaris Independen, Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, dan Komite Audit. Sedangkan variabel dependennya adalah Biaya Utang. Pengambilan sampel dilakukan dengan metode *purposive sampling*. Alat analisis yang digunakan adalah Uji Statistik Deskriptif, Uji Asumsi Klasik, Uji Regresi Linear Berganda, dan Uji Goodness of Fit. Hasil penelitian menunjukkan bahwa Penghindaran Pajak (*tax avoidance*) yang diproksikan dengan ETR berpengaruh negatif terhadap Biaya Utang dan Kepemilikan Manajerial berpengaruh positif terhadap Biaya Utang, sedangkan Komisaris Independen, Kepemilikan Institusional dan Komite Audit tidak berpengaruh signifikan terhadap Biaya Utang.

Kata kunci : Biaya Utang, Penghindaran Pajak (*tax avoidance*) diproksikan ETR, Komisaris Independen, Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Komite Audit

**THE EFFECT OF TAX AVOIDANCE AND GOOD CORPORATE
GOVERNANCE ON DEBT COST**
(Study on the Property and Real Sector Companies of the Year 2012-2016)

Amelia Rahayuningsih¹, Edi Joko Setyadi S.E., M.Si., Ak, CA²

ABSTRACT

The purpose of this study is to examine the effect of tax avoidance and good corporate governance on the cost of debt. The population in this research is Property and Real Estate Sector Companies listed on BEI during 2012-2016. The Independent variables in this study are Tax Avoidance, Independent Commissioner, Managerial Ownership, Institutional Ownership, and Audit Committee. While Dependent variable is Cost of Debt. Sampling was done by purposive sampling method. The analysis technique used are Descriptive Statistics test, Classic Assumption Test, Multiple Linear Regression Test, and Goodness of Fit Test. The results showed that tax avoidance proxied by ETR negatively affect the cost of debt and managerial ownership positively affect the cost of debt, while Independent Commissioner, Institutional Ownership and Audit Committee has no significant effect on Cost of Debt.

Keyword: Cost of Debt, Tax avoidance is proxied by ETR, Independent Commissioner, Managerial Ownership, Institutional Ownership, Audit Committee.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS	iv
MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	ix
ABSTRAK	x
ABSTRACT	xi
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiv
BAB I. PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Perumusan Masalah	7
C. Pembatasan Masalah.....	8
D. Tujuan Penelitian	8
E. Manfaat Penelitian	9
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA	
A. Landasan Teori	10
B. Hasil Penelitian Terdahulu	18
C. Kerangka Pemikiran	20

D. Hipotesis	26
BAB III. METODE PENELITIAN	
A. Jenis Penelitian	33
B. Objek Penelitian.....	33
C. Data yang diperlukan.....	33
D. Populasi dan Sampel.....	34
E. Definis Operasional.....	35
F. Metode Analisis Data.....	40
G. Pengujian Hipotesis.....	45
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
A. Hasil Penelitian.....	49
B. Hasil Uji Analisis Data Penelitian	50
BAB V KESIMPULAN	
A. Kesimpulan.....	67
B. Keterbatasan Penelitian	67
C. Saran	68
DAFTAR PUSTAKA	69
LAMPIRAN.....	71

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Proses Pemilihan Sampel.....	49
Tabel 4.2 Daftar Nama Perusahaan	50
Tabel 4.3 Hasil Uji Statistik Deskriptif	51
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas.....	54
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas	55
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi.....	56
Tabel 4.7 Hasil Uji Heterokedastisitas	57
Tabel 4.8 Hasil Uji Regresi Linear Berganda.....	57
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi R^2	60
Tabel 4.10 Hasil Uji F	60
Tabel 4.11 Hasil Uji T	61