

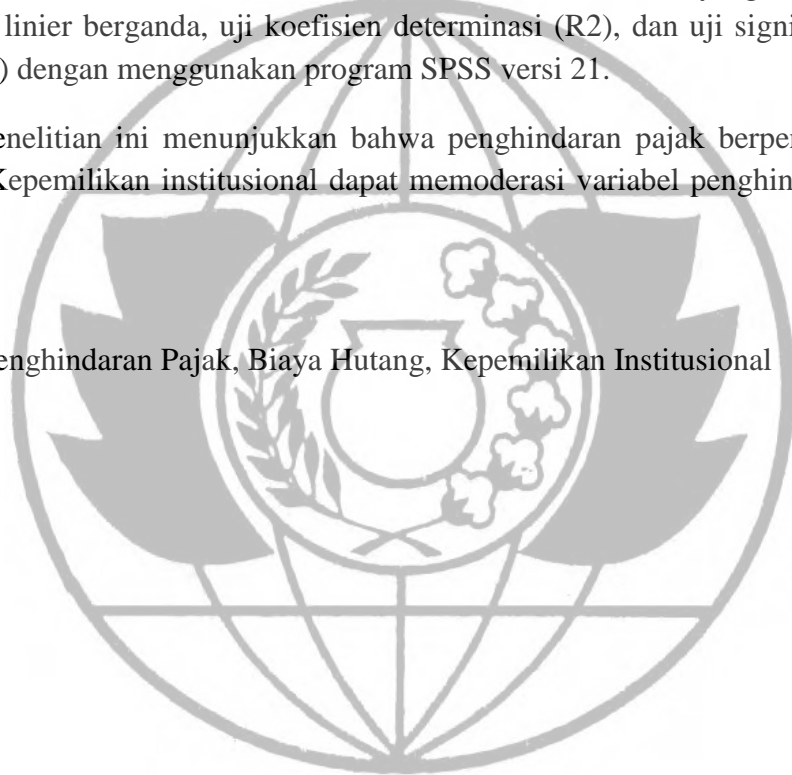
## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh penghindaran pajak terhadap biaya hutang dengan kepemilikan institusional sebagai variabel pemoderasi. Penghindaran pajak diukur dengan *current effective Tax Rate*. penelitian ini menggunakan 4 variabel kontrol yaitu umur perusahaan ukuran perusahaan, *leverage*, dan *cash flow operation*.

Jenis penelitian ini adalah penelitian kuantitatif. Sampel dalam penelitian ini diperoleh dengan menggunakan *purposive sampling*, yaitu pemilihan sampel dengan kriteria-kriteria yang telah ditentukan. Berdasarkan metode *pusposive sampling* tersebut didapatkan sebanyak 100 sampel dari 25 perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama tahun 2018-2021. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda, uji koefisien determinasi ( $R^2$ ), dan uji signifikan parameter individual (uji t) dengan menggunakan program SPSS versi 21.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa penghindaran pajak berpengaruh terhadap biaya hutang. Kepemilikan institusional dapat memoderasi variabel penghindaran pajak dan biaya hutang.

**Kata Kunci:** Penghindaran Pajak, Biaya Hutang, Kepemilikan Institusional



## **ABSTRACT**

*This research aimed to examine the effect of tax avoidance on debt costs with institutional ownership as moderating variable. The tax avoidance was measured by the Current Effective Tax Rate. The research used 4 dependent variables, namely companies age, company size, leverage, and cash flow operation.*

*The research was quantitative. Moreover, the data collection technique used the purposive sampling technique, in which the sample was based on the criteria given. Based on the purposive sampling, there were 100 samples from 25 Food and Beverage manufacturing companies that were listed on Indonesia Stock Exchange (IDX) during 2018-2021. Furthermore, the data analysis technique used multiple linear regression, determination coefficient test ( $R^2$ ), and individual parameter significant test (t-test) with SPSS (Statistical Product and Service Solution).*

*The research result concluded that tax avoidance affected the debt costs of Food and Beverage manufacturing companies. In addition, institutional ownership could moderate both tax avoidance and debt cost.*

*Keyword: Tax Avoidance, Debt Cost, Institutional Ownership*

