

**PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK TERHADAP BIAYA HUTANG DENGAN
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN
YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2018-2021**



Oleh:

**PRIMANTI MIRA ZETIRA
NPM: 21.2.01.80242**

Program Studi: Akuntansi

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA
STIESIA SURABAYA
2022**

**PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK TERHADAP BIAYA HUTANG DENGAN
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN
YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2018-2021**

**Skripsi Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat
Guna Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi
Program Studi: Akuntansi
Konsentrasi: Akuntansi Sektor Publik dan Perpajakan**

Oleh:

PRIMANTI MIRA ZETIRA

NPM: 21.2.01.80242

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA
STIESIA SURABAYA
2022**

**PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK TERHADAP BIAYA HUTANG
DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL
MODERASI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR
MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BEI
PERIODE 2018-2021**

Dipersiapkan dan Disusun oleh :

PRIMANTI MIRA ZETIRA

NPM : 21.2.01.80242

**Telah dipertahankan di Depan Tim Penguji
Pada tanggal 06 Agustus 2022**

Susunan Tim Penguji :

Ketua : Dr. Bambang Suryono, S.H., M.Ak., Ak., CA.

Anggota : 1. Dra. Dini Widyawati, M.Si., Ak., CA.

2. Dra. Lailatul Amanah, M.Si., Ak., CA.

Dinyatakan Memenuhi Syarat dan Diterima

Oleh :

Dosen Pembimbing

Ketua Program Studi S1 Akuntansi


Dr. Bambang Suryono, S.H., M.Ak., Ak., CA.


Dr. Wahidahwati, S.E., M.Si., Ak., CA.



Ketua STIESIA


Dr. Nur Fadrih Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA.

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : **PRIMANTI MIRA ZETIRA**

N.P.M : **21.2.01.80242**

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

**PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK TERHADAP BIAYA HUTANG
DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL
MODERASI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR
MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE
2018-2021**

Dan diajukan untuk diuji pada tanggal 06 Agustus 2022 adalah hasil karya saya.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam 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 pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya batal saya terima.

Surabaya, 06 Agustus 2022
Yang membuat pernyataan,



PRIMANTI MIRA ZETIRA

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

a. MAHASISWA

Nama : Primanti Mira Zetira
NPM : 21.2.01.80242
Program Studi : Akuntansi
Tempat/Tanggal Lahir : Merauke, 10 Maret 2000
Agama : Islam
Jumlah Saudara/Anak Ke : Dua, anak ke dua
Alamat Rumah : Jl. Rungkut Asri Barat 1 No.2
Status : Belum Menikah

b. ORANG TUA

Nama : Edy Karso
Alamat Rumah/Telepon : Jl. Rungkut Asri Barat 1 No.2
Alamat Kantor/Telepon : -
Pekerjaan/Jabatan : Wiraswasta

c. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat SD di : SDN Kalirungkut I/264 Surabaya
2. Tamat SMP di : SMP Negeri 35 Surabaya
3. Tamat SLTA di : SMA Negeri 20 Surabaya
4. Pendidikan Tinggi (PT)

Nama PT	Tempat	Semester	Tahun	Keterangan
STIESIA	Surabaya	I – VI	2018- 2021	Lulus

d. RIWAYAT PEKERJAAN

Tahun	Bekerja di	Pangkat/Golongan	Jabatan
-	-	-	-

Dibuat dengan sebenarnya

Primanti Mira Zetira

KATA PENGANTAR

Puji syukur atas kehadiran kepada Allah SWT dengan segala Rahmat dan Hidayah- Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **‘PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK TERHADAP BIAYA HUTANG DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2018-2021’**. Penulisan skripsi ini digunakan untuk memenuhi salah satu syarat guna menyelesaikan program studi Strata satu (S-1) dan memperoleh gelar sarjana ekonomi di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.

Untuk mewujudkan skripsi ini, tidak terlepas dari pengarahan dan bimbingan serta saran dari beberapa orang-orang terdekat dan banyak pihak sehingga penulisan skripsi ini dapat terselesaikan. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati penulis ingin menghantarkan segala ucapan terima kasih dan penghargaan kepada:

1. Ibu Dr. Nur Fadjrih Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA., selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
2. Ibu Dr. Wahidahwati, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
3. Bapak Dr. Bambang Suryono, S.H., M.Ak., Ak., CA. selaku dosen pembimbing yang dengan sabar memberikan arahan dan mempermudah dalam penyelesaian skripsi ini.
4. Bapak dan Ibu dosen serta staf Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya yang telah memberikan bekal ilmu dalam penyusunan skripsi ini dengan melalui bangku perkuliahan.

5. Kepada dosen laboratorium Perpajakan sekaligus kakak tingkat saya Ibu Mega Arisia Dewi, S.E., M.S.A. dan Bapak Heru Prayitno, S.E., M.Si., Ak. yang telah memberikan semangat dan motivasi dalam penyelesaian skripsi ini.
6. Kepada pihak Bursa Efek Indonesia STIESIA yang telah mengizinkan saya mengambil data.
7. Kepada kedua Orang Tua saya yang selalu mendoakan dan telah banyak sekali berkorban demi saya untuk memberikan bantuan dalam pendidikan yang saya tempuh baik dari bantuan materiil hingga juga memberikan motivasi sehingga saya dapat menyelesaikan pendidikan sarjana serta skripsi ini dengan baik.
8. Kepada saudara saya Asti Putri Rahmadini dan Suhardiman yang telah membelikan saya laptop sehingga memotivasi saya untuk segera menyelesaikan skripsi.
9. Kepada teman-teman bimbingan saya mbak Windy dan mbak Narizah yang telah menjadi teman seperbimbingan untuk berbagi informasi.
10. Kepada teman-teman saya terkhusus Alfian, Khansa, Malkhan, Wiyya dan mbak Aisya yang telah membantu saya dalam penyelesaian skripsi ini.
11. Kepada bapak-bapak penjaga loker perpustakaan STIESIA yang memberikan keringanan kepada saya untuk keluar-masuk perpustakaan.

12. Serta pihak-pihak yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu namanya, yang telah banyak membantu memberikan bantuan serta dukungan selama proses pengerjaan penulisan skripsi ini, saya ucapkan banyak terimakasih.

Dalam penyusunan skripsi ini, peneliti menyadari bahwa masih banyak kekurangan, maka dengan segala kerendahan hati mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun untuk kesempurnaan skripsi ini.

Akhir kata, harapan saya skripsi ini dapat memberikan manfaat dan pengetahuan bagi para pembaca, terimakasih.

Surabaya, 2022


Primanti Mira Zetira

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL LUAR SKRIPSI	i
HALAMAN SAMPUL DALAM SKRIPSI	ii
HALAMAN JUDUL SKRIPSI	iii
HALAMAN PENGESAHAN TIM PENGUJI.....	iv
HALAMAN PERNYATAAN	v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
ABSTRAK.....	xvi
<i>ABSTRACT</i>	xvii
<u>BAB 1 : PENDAHULUAN</u>	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian	10
1.4 Manfaat Penelitian	10
1.5 Ruang Lingkup Penelitian.....	11
<u>BAB2 : TINJAUAN TEORITIS DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS</u>	12
2.1 Tinjauan Teoritis.....	12
2.1.1 Keagenan (Agency Theory).....	12
2.1.2 Pengertian Pajak.....	16
2.1.3 Manajemen Perpajakan.....	17
2.1.4 Perencanaan Pajak	19
2.1.5 Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>)	21
2.1.6 Biaya Hutang (<i>Cost of Debt</i>).....	22
2.1.7 Kepemilikan Institusional	23
2.2 Penelitian Terdahulu.....	24
2.3 Rerangka Pemikiran.....	27
2.4 Pengembangan Hipotesis.....	28
2.4.1 Pengaruh Penghindaran Pajak Terhadap Biaya Hutang.....	28

2.4.2 Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Biaya Hutang dan Kepemilikan Institusional sebagai Pemoderasi	29
<u>BAB 3: METODE PENELITIAN</u>	31
3.1 Jenis Penelitian	31
3.2 Teknik Pengambilan Sampel	31
3.3 Teknik Pengumpulan Data	35
3.3.1 Jenis Data	35
3.3.2 Sumber Data	35
3.4 Variabel dan Definisi Operasional Variabel	35
3.5 Teknik Analisis Data	38
3.5.1 Statistik Deskriptif	38
3.5.2 Uji Kualitas Data	38
3.5.3 Analisis Regresi Linier Berganda	40
3.5.4 Uji Hipotesis	42
<u>BAB 4 : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</u>	44
4.1 Hasil Penelitian	44
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	44
4.1.2 Statistik Deskriptif	44
4.1.4 Analisis Regresi Linier Berganda	53
4.1.6 Uji Signifikan Parameter Individual (Uji t)	63
4.2 Pembahasan Hasil Penelitian	66
4.2.1 Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Biaya Hutang	67
4.2.2 Kepemilikan Institusional sebagai Pemoderasi	67
<u>BAB 5 : SIMPULAN DAN SARAN</u>	69
5.1 Simpulan	69
5.2 Keterbatasan	69
5.3 Saran	70
JADWAL PENELITIAN	71
DAFTAR PUSTAKA	72
LAMPIRAN	75

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
Tabel 1 Target dan Realisasi Pajak	02
Tabel 2 Prosedur dan Penarikan Sampel	32
Tabel 3 Nama Perusahaan dan Sampel Perusahaan	34
Tabel 4 Hasil Uji Statistik Deskriptif	45
Tabel 5 Hasil Uji Kolmogrov-Smirnov	47
Tabel 6 Hasil Uji Kolmogrov-Smirnov	48
Tabel 7 Hasil Uji Kolmogrov-Smirnov	49
Tabel 8 Hasil Uji Multikolinearitas	50
Tabel 9 Hasil Uji Multikolinearitas	50
Tabel 10 Hasil Uji Multikolinearitas	51
Tabel 11 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	54
Tabel 12 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	56
Tabel 13 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	59
Tabel 14 Hasil Analisis Koefisien Determinasi	62
Tabel 15 Hasil Analisis Koefisien Determinasi	62
Tabel 16 Hasil Analisis Koefisien Determinasi	63
Tabel 17 Hasil Analisis Uji t	64
Tabel 18 Hasil Analisis Uji t	65
Tabel 19 Hasil Analisis Uji t	66

DAFTAR GAMBAR

Gambar

Halaman

1 Rerangka Pemikiran	27
2 Hasil Uji Heteroskedastisitas	51
3 Hasil Uji Heteroskedastisitas	52
4 Hasil Uji Heteroskedastisitas	53



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1 Tabulasi Perhitungan	75
2 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	78
3 Hasil Uji Kolmogorov-Smirnov	78
4 Hasil Uji Multikolinearitas	80
5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	81
6 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	83
7 Koefisien Determinasi	84
8 Hasil Uji Signifikan Parameter Individual.....	85
9 Surat Tugas	87
10 Kartu Konsultasi	88
11 Surat Ijin Riset	89
12 Berita Acara	91
13 Sertifikat Seminar Penelitian	92
14 Surat Keterangan Bebas Plagiasi	93



