

PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK TERHADAP
BIAYA HUTANG DIMODERASI OLEH
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL



OLEH:
WIDANINGGAR SUCI H.
3203009347

JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
2013

PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK TERHADAP BIAYA
HUTANG DIMODERASI OLEH
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL

SKRIPSI
Diajukan kepada
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA
untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Jurusan Akuntansi

OLEH:
WIDANINGGAR SUCI H.
3203009347

JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
2013

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH dan PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH

Demi perkembangan ilmu pengetahuan, saya sebagai mahasiswa Unika Widya Mandala Surabaya:

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Widaninggar Suci H.

NRP : 3203009347

Judul Skripsi : Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Biaya Hutang Dimoderasi oleh Kepemilikan Institusional.

Menyatakan bahwa tugas akhir skripsi ini adalah **ASLI** karya tulis saya. Apabila terbukti karya ini merupakan *plagiarism*, saya bersedia menerima sanksi yang akan diberikan oleh Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Saya menyetujui pula bahwa karya tulis ini dipublikasikan/ditampilkan di internet atau media lain (*digital library* Perpustakaan Unika Widya Mandala Surabaya) untuk kepentingan akademik sebatas sesuai dengan undang-undang Hak Cipta.

Demikian pernyataan keaslian dan persetujuan publikasi karya ilmiah ini saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya, 17 Juli 2013

Yang Menyatakan,



(Widaninggar Suci H.)

HALAMAN PERSETUJUAN

SKRIPSI

PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK TERHADAP BIAYA HUTANG DIMODERASI OLEH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL

OLEH:

WIDANINGGAR SUCI H.

3203009347

**Telah Disetujui dan Diterima untuk Diajukan
Kepada Tim Penguji**

Dosen Pembimbing I,



C. Bintang Hari Yudhanti, SE.,M.Si.
Tanggal: 16 Juli 2013

Dosen Pembimbing II,

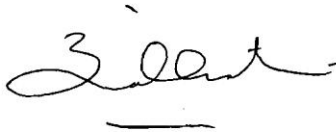


Ariston Oki E. SE.,MA.,Ak.,BAP.
Tanggal: 17 Juli 2013

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang ditulis oleh: Widaninggar Suci NRP 3203009347
Telah diuji pada tanggal 23 Agustus 2013 dan dinyatakan lulus oleh
Tim Penguji.

Ketua Tim Penguji:



(C. Bintang Hari Yudhanti, SE., M.Si.)

Mengetahui:

Ketua Jurusan,



Ariston Oki E. SE.,MA.,Ak.,BAP.
NIK. 321.03.0566



KATA PENGANTAR

Puji syukur dan terima kasih penulis panjatkan kepada Allah S.W.T atas nikmat dan karunianya yang diberikan kepada penulis selama menulis skripsi ini, sehingga skripsi dengan judul PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK TERHADAP BIAYA HUTANG DIMODERASI OLEH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL dapat diselesaikan dengan baik.

Skripsi ini ditulis untuk memenuhi persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi di Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Penyusunan skripsi ini penulis banyak mendapatkan bimbingan dan bantuan dari segala pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini tidak lupa peneliti menyampaikan terima kasih sebesar-besarnya kepada:

1. Allah S.W.T yang membuat segalanya menjadi mungkin, yang telah memberikan bimbingan dan berkah serta rahmat-Nya selama proses pembuatan skripsi ini.
2. Dr. Lodovicus Lasdi sebagai Dekan Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
3. Ariston Oki. A., SE., Ak., BAP. sebagai Ketua Jurusan Akuntansi Katolik Widya Mandala Surabaya sekaligus sebagai dosen pembimbing II yang telah banyak memberikan bimbingan, kritik dan saran selama penulisan skripsi.

4. C. Bintang Hari Yudhanti, SE., M.Si. sebagai dosen pembimbing I dan penguji sidang akhir yang telah banyak membantu memberikan bimbingan, waktu dan saran selama penulisan skripsi.
5. Jesica Handoko, SE., M.Si., Ak dan J.Th. Budianto, SE., ST., MM., Ak., QIA sebagai penguji sidang akhir.
6. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Bisnis Universitas Widya Mandala Surabaya yang telah membekali ilmu pengetahuan selama masa studi.
7. Segenap Staf Tata Usaha Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya yang telah banyak membantu dalam mengurus surat-surat yang penulis perlukan.
8. Bapak, Ibu, Kak Widi, Weni, Kak Rina, dan Agung yang selalu memberikan semangat, dukungan moril dan materiil, serta senantiasa mendoakan penulis selama kuliah dan pengerjaan skripsi.
9. Sahabat-sahabat seperjuangan Angie, Icha, Santos, Sherly, Billy, Arum, Ari, Alexis, Vincent, Tanti yang memberikan saran, bantuan, dan semangat kepada penulis selama kuliah dan pengerjaan skripsi.
10. Keluarga besar UKM 3 khususnya The Kunst: Devid, Liska, Inna, Audri, Putri, Malinda, Thea, Anton, Yohanes, Paulus, David yang selalu menyemangati, menemani, menghibur, dan memberikan banyak pelajaran berharga selama menjadi mahasiswa.

11. Teman-teman kost DD 8: Dora, Dyah, Ce Yenny, Ce Maria, Ce vivi, Mbak Thea, Rosa yang selalu memberi semangat dan keluarga bagi penulis selama kuliah.
12. Semua teman-teman Fakultas Bisnis Unika Widya Mandala Surabaya 2009, khususnya Akuntansi 2009. Terima kasih atas dukungannya.
13. Serta semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu, yang telah membantu penulis dari awal hingga akhir penulisan skripsi ini. Terima kasih banyak atas segala doa baik dukungan dan semangatnya kepada penulis.

Atas segala keterbatasan dalam penulisan skripsi ini, maka saran dan kritik akan diterima dengan lapang dada, sehingga diharapkan skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak yang berkepentingan dan menjadi masukan bagi penelitian selanjutnya.

Surabaya, 17 Juli 2013

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH	ii
HALAMAN PERSETUJUAN	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
ABSTRAK	xiv
<i>ABSTRACT</i>	xv
BAB 1. PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Perumusan Masalah.....	8
1.3. Tujuan Penelitian.....	9
1.4. Manfaat Penelitian.....	9
1.4.1. Manfaat Akademik.....	9
1.4.2. Manfaat Praktik.....	10
1.5. Sistematika Penulisan.....	10
BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA	12
2.1. Penelitian Terdahulu	12
2.2. Landasan Teori.....	17

2.2.1. Pajak	17
2.2.2. Penghidaran Pajak.....	21
2.2.3. Teori Agensi.....	23
2.2.4. Kepemilikan Institusional	25
2.2.5. Biaya Hutang (<i>Cost of debt</i>)	27
2.2.6. Faktor-faktor yang mempengaruhi Biaya Hutang	29
2.3. Pengembangan Hipotesis	31
2.3.3. Pengaruh Penghidaran Pajak Terhadap Biaya Hutang	31
2.3.2. Pengaruh Moderasi Kepemilikan Institusional terhadap Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Biaya Hutang	32
2.4. Model Analisis	33
BAB 3. METODE PENELITIAN.....	34
3.1. Desain Penelitian	34
3.2. Identifikasi Variabel, Definisi Operasional, dan Pengukuran Variabel.....	34
3.2.1. Penghindaran Pajak	35
3.2.2. Biaya Hutang	37
3.2.3. Kepemilikan Institusional	37
3.2.4. Ukuran perusahaan (SIZE)	38
3.2.5. Leverage	38
3.2.6. Aliran kas operasi (CFO)	38

	3.2.7. Umur perusahaan (Age)	38
	3.3. Jenis Data dan Sumber Data	39
	3.4. Metode Pengumpulan Data	39
	3.5. Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel	40
	3.6. Teknik Analisis Data.....	40
	3.6.1. Uji Asumsi Klasik	40
	3.6.2. Pengujian Hipotesis	42
BAB 4.	ANALISIS DAN PEMBAHASAN	46
	4.1. Karakteristik Objek Penelitian	47
	4.2. Deskripsi Data.....	47
	4.3. Analisis Data	49
	4.3.1. Hipotesis Pertama	49
	4.4. Pembahasan.....	58
	4.4.1. Penghindaran Pajak Berpengaruh Negatif terhadap Biaya Hutang	58
	4.4.2. Penghindaran Pajak Berpengaruh Negatif terhadap Biaya Hutang Moderasi oleh Kepemilikan Institusional	60
BAB 5.	PENUTUP.....	62
	5.1. Simpulan Penelitian	62
	5.2. Keterbatasan Penelitian.....	63
	5.3. Saran Penelitian	63

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1. Ringkasan Penelitian Terdahulu.....	16
Tabel 4.1. Penyeleksi Sampel Penelitian.....	46
Tabel 4.2. Statistik Deskriptif.....	47
Tabel 4.3. Uji Autokorelasi Durbin Watson.....	49
Tabel 4.4. Uji Heteroskedastisitas Glejser.....	50
Tabel 4.5. <i>One Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i>	50
Tabel 4.6. Analisis Regresi Linier Tanpa Moderas	51
Tabel 4.7. Uji Autokorelasi Durbin Watson.....	54
Tabel 4.8. Uji Heteroskedastisitas Glejser.....	54
Tabel 4.9. <i>One Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i>	55
Tabel 4.10. Analisis Regresi Linier Dengan Moderasi.....	55

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1. Model Analisis.....	33

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Nama Perusahaan Sampel

Lampiran 2 Statistik Deskriptif

Lampiran 3 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda dan Uji Autokorelasi
Hipotesis 1

Lampiran 4 Uji Heteroskedastisitas Hipotesis 1

Lampiran 5 Uji Normalitas Hipotesis 1

Lampiran 6 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda dan Uji
Autokorelasi Hipotesis 2

Lampiran 7 Uji Heteroskedastisitas Hipotesis 2

Lampiran 8 Uji Normalitas Hipotesis 2

ABSTRAK

Pajak merupakan beban yang akan mengurangi laba perusahaan, sehingga optimalisasi laba yang ingin dicapai oleh perusahaan mengakibatkan pihak manajemen akan berusaha untuk meminimalkan pajak dengan memanfaatkan ketentuan pajak yang ada. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh penghindaran pajak terhadap biaya hutang, dan menguji peran kepemilikan institusional dapat memperkuat pengaruh penghindaran pajak terhadap biaya hutang. Jenis data yang digunakan pada penelitian ini adalah data kuantitatif berupa laporan keuangan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Teknik analisis data menggunakan regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa penghindaran pajak berpengaruh negatif terhadap biaya hutang, hal ini berarti kegiatan penghindaran pajak menyebabkan biaya hutang semakin kecil. Disimpulkan juga bahwa kepemilikan instutional tidak memperkuat pengaruh antara penghindaran pajak terhadap penurunan biaya hutang, hal ini dikarenakan struktur kepemilikannya bersifat terkonsentrasi dan belum jelas pemisahan antara pemilik dan pengendali perusahaan (manajemen).

Kata Kunci: Penghindaran Pajak, Biaya Hutang, dan Kepemilikan Institusional.

ABSTRACT

Taxes is an expense which will reduce corporate profits, so that optimizing the profit achieved by the company resulted manajemen parties will seek to minimize taxes by utilizing the existing tax provisions. This study aimed to examine the effect of tax avoidance on the cost of debt, and examine the role of institutional ownership can strengthen the effect of tax avoidance on the cost of debt. Data used in this study is the quantitative data in the form of financial statements of companies listed on the Indonesia Stock Exchange. Sampling technique using purposive sampling method. Analysis using multiple linear regression. The results showed that the negative effect of tax avoidance on the cost of debt, this means tax avoidance activities cause the cost of debt is getting smaller. Institutional be concluded that ownership does not amplify the effect of lowering the cost of tax avoidance against the debt, this is because the ownership structure is concentrated and not clear separation between the owner and controller of the company (management).

Keywords: Tax avoidance, Cost of debt, and Institutional Ownership.