

**ANALISIS PENGARUH *TAX AVOIDANCE* TERHADAP
BIAYA UTANG DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL**

(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek

Indonesia Periode 2010-2012)



SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Tugas Dan Syarat-Syarat Guna Memperoleh Gelar

Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Surakarta

Disusun oleh :

IKA ERNIAWATI

B200100190

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS PROGRAM STUDI AKUNTANSI

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA

2014

HALAMAN PENGESAHAN

Yang bertanda tangan dibawah ini telah membaca Skripsi dengan judul:

**ANALISIS PENGARUH *TAX AVOIDANCE* TERHADAP BIAYA UTANG
DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL**

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek
Indonesia Periode 2010-2012)**

Yang ditulis oleh:

IKA ERNIAWATI

B200100190

Penandatanganan berpendapat bahwa usulan penelitian tersebut telah memenuhi syarat untuk diterima.

Surakarta, Juni 2014

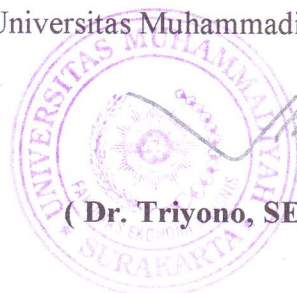
Pembimbing

(Drs. M. Abdul Aris, M.Si)

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Surakarta



(Dr. Triyono, SE, M.Si)



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. A. Yani Tromol Pos I Pabelan Kartasura Telp (0271) 717417 Surakarta - 57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : **IKA ERNIAWATI**
NIRM : **10.6.106.02030.50190**
Jurusan : **AKUNTANSI**
Judul Skripsi : **ANALISIS PENGARUH *TAX AVOIDANCE* TERHADAP BIAYA UTANG DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2012).**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, Juni 2014

Yang membuat pernyataan,

(IKA ERNIAWATI)

MOTTO

*"Jadikanlah sabar dan shalat sebagai penolongmu. Dan sesungguhnya yang demikian itu
sungguh berat kecuali bagi orang-orang khusyu'."*

(Q.S. Al-Baqarah : 45)

*" Allah akan meninggikan orang-orang yang beriman diantara kamu yang diberi ilmu
pengetahuan beberapa derajat"*

(Q.S. Al-Mujadalah: 11)

"Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan"

(QS. Alam Nasyrah: 6)

Belajarlh selagi yang lain sedang tidur

Bekerjalah selagi yang lain sedang bermalas-malasan

Bersiap-siaplah selagi yang lain sedang bermain

Dan bermimpilah selagi yang lain sedang berharap

(William Arthur Word)

*"Orang yang meraih kesuksesan tidak selalu orang yang pintar, tapi orang yang meraih
kesuksesan adalah orang yang gigih dan pantang menyerah"*

(Mario Teguh)

PERSEMBAHAN

Dengan mengucapkan syukur Alhamdulillah kepada Allah SWT atas semua nikmat, rahmat, hidayah dan barokah yang telah Allah berikan, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik. Skripsi ini kupersembahkan untuk:

- Bapak dan Ibu tercinta, dengan segala hormat dan baktiku terima kasih telah mendidiku dengan penuh kasih sayang dan pengorbanan tanpa pamrih yang tiada henti, serta doamu yang selalu mengiringi setiap langkahku.
- Semua keluarga, terlebih adikku yang selalu mendo'akan dan memberi dukungan, yang selalu memberikan kebahagiaan dan keceriaan.
- Sahabat-sahabatku, Retno, Puspa, Desti, Nita, Norma, Ratna, Putri dan Selia, terima kasih atas dukungan dan kebersamaan selama ini.
- Teman-teman seperjuanganku, Risa, Dewi, Riris yang tetap berjuang bersama.
- Almamaterku UMS

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Assalamu'alaikum Wr. Wb

Syukur Alhamdulillah penulis panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat hidayah-Nya serta memberikan kekuatan, ketabahan, kemudahan dan kedamaian berfikir dalam menyelesaikan skripsi yang berjudul “ANALISIS PENGARUH *TAX AVOIDANCE* TERHADAP BIAYA UTANG DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2010-2012” ini dengan lancar.

Skripsi ini disusun dengan tujuan untuk memenuhi salah satu syarat dalam rangka menyelesaikan program pendidikan S1 pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Dalam kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terimakasih serta penghargaan yang setinggi-tingginya kepada semua pihak yang telah membantu secara langsung maupun tidak langsung hingga terselesaikannya skripsi ini, maka pada kesempatan ini penulis menyampaikan ucapan terimakasih kepada:

1. Bapak Dr. Triyono, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Dr. Zulfikar, SE, M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.

3. Bapak Drs. M. Abdul Aris, M.Si selaku Pembimbing Skripsi yang telah meluangkan waktunya untuk memberikan masukan, bimbingan, serta arahan kepada penulis dalam menyusun skripsi.
4. Bapak Fauzan, SE, M.Si selaku Pembimbing Akademik yang selama ini selalu memberikan arahan pada penulis dalam menempuh perkuliahan di Universitas Muhammadiyah Surakarta.
5. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah mengajarkan pengetahuan yang bermanfaat kepada penulis.
6. Seluruh Staf dan Karyawan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
7. Bapak dan Ibu tercinta yang telah banyak memberikan dukungan serta kasih sayang yang tulus serta doa yang senantiasa mengiringi langkahku.
8. Buat semua keluarga besar penulis yang ada di Boyolali, Demak, Semarang, Pekalongan yang selalu menyemangati penulis dalam menempuh studi di Universitas Muhammadiyah Surakarta.
9. Semua teman-teman di Fakultas Ekonomi dan Bisnis, terimakasih atas kebersamaan dan kekompakkan kita dalam mengarungi suka duka menempuh pendidikan di Universitas Muhammadiyah Surakarta.
10. Sahabat-sahabatku kelas G terima kasih atas semua keceriaan, dukungan dan kebersamaan selama ini .
11. Teman sepembimbing yang telah memberikan bantuan, saran, perhatian, dan kritik dalam menyusun skripsi ini.

12. Semua pihak yang telah membantu dan yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu.

Semoga skripsi ini bermanfaat bagi penulis selanjutnya, penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih banyak kekurangan dan jauh dari sempurna, kritik dan saran yang bersifat membangun demi perbaikan skripsi ini sangat penulis harapkan.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Surakarta, Juni 2014

Penulis



IKA ERNIAWATI

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iii
HALAMAN MOTTO	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
ABSTRAK	xv
ABSTRACT	xvi
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	4
C. Tujuan Penelitian	5
D. Manfaat Penelitian	5
E. Sistematika Penulisan	6
BAB II LANDASAN TEORI	
A. Pengertian Pajak dan Fungsinya	8
B. Sudut Pandang Pajak	10

C. Manajemen Pajak	11
D. Perencanaan Pajak (<i>Tax Planning</i>)	12
E. Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>)	15
F. Biaya Utang (<i>Cost Of Debt</i>)	22
G. Kepemilikan Institusional	24
H. Hubungan Istimewa	25
I. Penentuan Harga Transfer (<i>Transfer Pricing</i>)	28
J. Penelitian Terdahulu dan Pengembangan Hipotesis	30
K. Kerangka Pemikiran Penelitian	33
BAB III METODE PENELITIAN	
A. Ruang Lingkup Penelitian	34
B. Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel	34
C. Definisi Operasional Variabel dan Pengukurannya	35
D. Data dan Sumber Data	36
E. Metode Analisis Data	37
1. Statistik Deskriptif	37
2. Analisis Regresi Linear	37
3. Uji Asumsi Klasik	38
4. Uji Hipotesis	40
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	
A. Perusahaan Sampel	42
B. Statistik Deskriptif	43
C. Uji Asumsi Klasik	44

1. Uji Normalitas	44
2. Uji Multikolinearitas	45
3. Uji Heteroskedastisitas	46
4. Uji Autokorelasi	47
D. Uji Hipotesis	48
1. Uji Signifikansi Model (Uji F)	49
2. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji t)	50
3. Uji Beda t-test	52
 BAB V PENUTUP	
A. Kesimpulan	54
B. Keterbatasan Penelitian	55
C. Saran	56
 DAFTAR PUSTAKA	
 LAMPIRAN-LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel IV.1	Proses Seleksi Perusahaan Menjadi Sampel Penelitian	42
Tabel IV.2	Hasil Statistik Deskriptif	43
Tabel IV.3	Hasil Uji Normalitas	45
Tabel IV.4	Hasil Uji Multikolinieritas	46
Tabel IV.5	Hasil Uji Heterokedastisitas	47
Tabel IV.6	Hasil Uji Autokorelasi	48
Tabel IV.7	Hasil Uji Regresi Linear	49
Tabel IV.8	Hasil Uji Independent Samples Test	52

DAFTAR GAMBAR

Gambar II.1	Kerangka Pemikiran Penelitian	33
-------------	-------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Daftar Nama Perusahaan Sampel
- Lampiran 2 Data Tahun 2012
- Lampiran 3 Data Tahun 2011
- Lampiran 4 Data Tahun 2010
- Lampiran 5 Hasil Regresi dengan SPSS. 17 Model 1
- Lampiran 6 Hasil Regresi dengan SPSS. 17 Model 2
- Lampiran 7 Hasil Statistik Deskriptif dan Uji beda t-test

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji pengaruh *tax avoidance* terhadap *cost of debt* dan kepemilikan institusional yang memenuhi syarat hubungan istimewa sebagai variabel moderating.

Sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2010-2012. Jumlah sampel yang digunakan sebanyak 210 perusahaan yang diambil melalui *puspositive sampling*. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linear dan uji beda t-test.

Hasil dari penelitian menunjukkan bahwa variabel penghindaran pajak (*tax avoidance*) mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap biaya utang (*cost of debt*). Kepemilikan institusional yang memenuhi syarat hubungan istimewa tidak memperkuat pengaruh *tax avoidance* terhadap *cost of debt*. Hasil penelitian ini juga menunjukkan secara statistik tidak ada perbedaan yang bermakna antara penghindaran pajak (*tax avoidance*) yang dilakukan kepemilikan institusional yang memenuhi syarat hubungan istimewa dengan kepemilikan institusional yang tidak memenuhi syarat hubungan istimewa, dengan kata lain tidak ada pengaruh kepemilikan institusional terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*).

Kata Kunci : *tax avoidance*, *cost of debt*, kepemilikan institusional, hubungan istimewa.

ABSTRACT

The aim of this research is to test about tax avoidance towards cost of debt and institutional ownership that achieve the requirements of special relationship as moderating variable.

Sample in this research is manufacture firms registered to Bursary Effect of Indonesia (BEI) in 2010-2012 time periods. The amount of sample used is 210 firms collected with purposive sampling. Analysis method used in this research is linear regression and differential test of t-test.

The research results showing that tax avoidance variable has the significant influence to cost of debt. Institutional ownership that achieved the requirements of special relationship is not strengthening to tax avoidance and cost of debt. The research results also statistically showing that there is no significant difference between tax avoidance carried out by institutional ownership achieved the requirements of special relation with institutional ownership that hasn't achieved the requirements of special relation. In other words there is no influence between institutional ownership to the tax avoidance.

Keywords : *tax avoidance, cost of debt, institutional ownership, special relation*