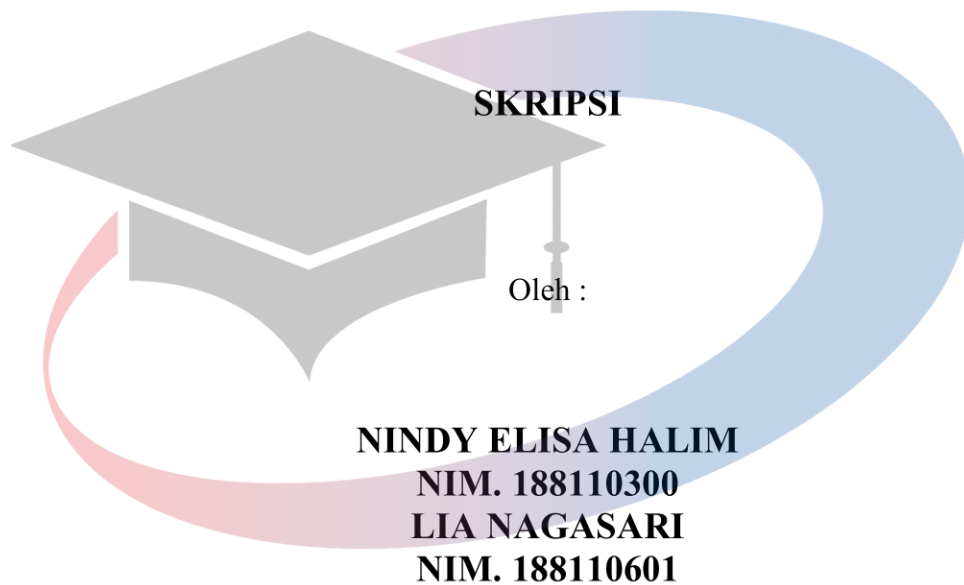


**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI  
BIAYA UTANG DENGAN PENGHINDARAN PAJAK SEBAGAI  
VARIABEL MEDIASI PADA PERUSAHAAN JASA YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE  
2017-2020**



**UNIVERSITAS  
MIKROSKIL**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS BISNIS  
UNIVERSITAS MIKROSKIL  
MEDAN  
2022**

**ANALYSIS OF FACTORS AFFECTING COST OF DEBT WITH  
TAX AVOIDANCE AS MEDIATING VARIABLE AT SERVICE  
COMPANY LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE  
PERIOD 2017 - 2020**

**FINAL RESEARCH**

By :

**NINDY ELISA HALIM  
Student Number. 188110300  
LIA NAGASARI  
Student Number. 188110601**

**UNIVERSITAS  
MIKROSKIL**



**STUDY PROGRAM OF ACCOUNTING  
FACULTY OF BUSINESS  
MIKROSKIL UNIVERSITY  
MEDAN  
2022**

**LEMBAR PENGESAHAN**

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI  
BIAYA UTANG DENGAN PENGHINDARAN PAJAK SEBAGAI  
VARIABEL MEDIASI PADA PERUSAHAAN JASA YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE  
2017-2020**

**SKRIPSI**

Diajukan untuk Melengkapi Persyaratan Guna  
Mendapatkan Gelar Sarjana Strata Satu  
Program Studi Akuntansi

Oleh :

**NINDY ELISA HALIM**

**NIM. 188110300**

**LIA NAGASARI**

**NIM. 188110601**

Disetujui oleh :

Dosen Pembimbing,

Agustina, S.Kom., M.Si.

Medan, 04 Januari 2022

Diketahui dan Disahkan oleh :

Ketua Program Studi,

Agustina, S.Kom., M.Si

## LEMBAR PERNYATAAN

Saya yang membuat pernyataan ini adalah mahasiswa Program Studi S-1 Akuntansi Universitas Mikroskil Medan dengan identitas mahasiswa sebagai berikut :

NIM : 188110300  
Nama : Nindy Elisa Halim

Saya telah melaksanakan Penelitian dan Penulisan Tugas Akhir dengan judul dan tempat penelitian sebagai berikut :

Judul Tugas Akhir : **Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Biaya Utang dengan Penghindaran Pajak sebagai Variabel Mediasi pada Perusahaan Jasa yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017 – 2020.**

Sehubungan dengan Tugas Akhir tersebut, dengan ini saya menyatakan dengan sebenarnya bahwa **Penelitian dan Penulisan Tugas Akhir tersebut adalah benar merupakan hasil karya saya sendiri (tidak menyuruh orang lain untuk mengerjakannya) dan belum pernah dipublikasikan oleh siapapun sebelumnya.** Bila dikemudian hari ternyata terbukti bahwa bukan saya yang mengerjakannya (membuat) atau sudah pernah dipublikasikan oleh pihak lain, maka saya bersedia dikenakan sanksi yang telah ditetapkan oleh Universitas Mikroskil Medan yakni **Pencabutan Ijazah yang telah saya terima dan Ijazah tersebut dinyatakan tidak sah.**

Selain itu, demi pengembangan ilmu pengetahuan, saya menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Mikroskil Medan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (*Non-Exclusive Royalty Free Right*) atas tugas akhir saya. Dengan hak ini, Universitas Mikroskil Medan berhak menyimpan, mengalihmedia/formatnya, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasi Tugas Akhir saya secara keseluruhan atau hanya sebagian saja dalam bentuk format tercetak dan/atau elektronik, selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta. Menyatakan juga bahwa saya akan mempertahankan hak eksklusif saya untuk menggunakan seluruh atau sebagian isi Tugas Akhir saya guna pengembangan karya di masa depan, misalnya dalam bentuk artikel atau buku.

Demikian Surat pernyataan ini, saya perbuat dengan sungguh-sungguh, dalam keadaan sadar dan tanpa ada tekanan dari pihak manapun.

Medan, 04 Januari 2022  
Saya yang membuat pernyataan,



Nindy Elisa Halim

## LEMBAR PERNYATAAN

Saya yang membuat pernyataan ini adalah mahasiswa Program Studi S-1 Akuntansi Universitas Mikroskil Medan dengan identitas mahasiswa sebagai berikut :

NIM : 188110601  
Nama : Lia Nagasari

Saya telah melaksanakan Penelitian dan Penulisan Tugas Akhir dengan judul dan tempat penelitian sebagai berikut :

Judul Tugas Akhir : **Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Biaya Utang dengan Penghindaran Pajak sebagai Variabel Mediasi pada Perusahaan Jasa yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017 – 2020.**

Sehubungan dengan Tugas Akhir tersebut, dengan ini saya menyatakan dengan sebenarnya bahwa **Penelitian dan Penulisan Tugas Akhir tersebut adalah benar merupakan hasil karya saya sendiri (tidak menyuruh orang lain untuk mengerjakannya) dan belum pernah dipublikasikan oleh siapapun sebelumnya.** Bila dikemudian hari ternyata terbukti bahwa bukan saya yang mengerjakannya (membuat) atau sudah pernah dipublikasikan oleh pihak lain, maka saya bersedia dikenakan sanksi yang telah ditetapkan oleh Universitas Mikroskil Medan yakni **Pencabutan Ijazah yang telah saya terima dan Ijazah tersebut dinyatakan tidak sah.**

Selain itu, demi pengembangan ilmu pengetahuan, saya menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Mikroskil Medan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (*Non-Exclusive Royalty Free Right*) atas tugas akhir saya. Dengan hak ini, Universitas Mikroskil Medan berhak menyimpan, **mengalihmedia/formatnya**, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasi Tugas Akhir saya secara keseluruhan atau hanya sebagian saja dalam bentuk format tercetak dan/atau elektronik, selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta. Menyatakan juga bahwa saya akan mempertahankan hak eksklusif saya untuk menggunakan seluruh atau sebagian isi Tugas Akhir saya guna pengembangan karya di masa depan, misalnya dalam bentuk artikel atau buku.

Demikian Surat pernyataan ini, saya perbuat dengan sungguh-sungguh, dalam keadaan sadar dan tanpa ada tekanan dari pihak manapun.

Medan, 04 Januari 2022

Saya yang membuat pernyataan,



Lia Nagasari

## ABSTRAK

Penelitian ini didasari atas bagaimana aktivitas mengenai penggunaan utang yang akan menimbulkan biaya utang bagi perusahaan yang melakukan pendanaan melalui sumber eksternal dan bagaimana kemampuan perusahaan dalam mengelola biaya utang yang dimiliki sehingga penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis ukuran perusahaan, umur perusahaan, *leverage*, kualitas audit dan komisaris independen terhadap biaya utang dengan penghindaran pajak sebagai variabel mediasi pada perusahaan jasa yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017 – 2020. Populasi dalam penelitian ini berjumlah 466 perusahaan. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah metode *purposive sampling* dan diperoleh sebanyak 145 sampel perusahaan yang menjadi objek penelitian. Metode penelitian yang digunakan adalah metode analisis kuantitatif dengan model persamaan struktural dengan program IBM AMOS 24 dengan menggunakan teknik analisis jalur. Hasil analisis jalur menunjukkan bahwa variabel ukuran perusahaan, umur perusahaan, *leverage*, kualitas audit dan komisaris independen tidak mampu memediasi pengaruh penghindaran pajak terhadap biaya utang.

**Kata kunci** : *biaya utang, penghindaran pajak, ukuran perusahaan, leverage, kualitas audit*

UNIVERSITAS  
MIKROSKIL

## ABSTRACT

*This research is based on how the activities regarding the use of debt that will cause the cost of debt for the company that use external sources of funding and how the company's ability to manage their cost of debt so that the aim of the research is to find out and analyze the affected of firm size, firm age, leverage, audit quality, independent commissioner on cost of debt through tax avoidance as mediating variable in service companies listed in Indonesia Stock Exchange for the period 2017 – 2020. The population and sample of this research is 466 companies. The sampling method used for this research is purposive sampling method and obtain 145 sample companies that became the object of this research. Research method used for this research is quantitative analysis using structural equation models with the IBM AMOS 24 program and used path analysis technique. The result from the path analysis technique shows that firm size, firm age, leverage, audit quality and independent commissioner is not able to mediate the influence of cost of debt through tax avoidance.*

**Keywords :** *cost of debt, tax avoidance, firm size, leverage, audit quality*



UNIVERSITAS  
MIKROSKIL

## KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang telah penulis kerjakan selama beberapa bulan terakhir. Penelitian ini merupakan tugas akhir guna memenuhi salah satu persyaratan-persyaratan akademik guna menyelesaikan studi Program Sarjana Starta Satu (S1) Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis pada Universitas Mikroskil Medan. Adapun judul skripsi yang dilakukan penulis adalah “Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Biaya Utang dengan Penghindaran Pajak Sebagai Variabel Mediasi pada Perusahaan Jasa yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017 – 2020.

Selama penyusunan skripsi ini, penulis menyadari banyak memperoleh bantuan moril dan materil dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sedalam-dalamnya kepada :

1. Ibu Agustina, S.Kom., M.Si., selaku Dosen Pembimbing dan Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Mikroskil Medan yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, saran dan motivasi yang sangat berarti di saat penulis menempuh studi maupun penyusunan skripsi.
2. Ibu Syafira Ulya Firza, S.Ak., M.Si., selaku Dosen Pendamping Pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, saran dan motivasi yang sangat berarti di saat penulis menempuh studi maupun penyusunan skripsi.
3. Bapak Dr. Pahala Sirait, S.T., M.Kom., selaku Rektor Universitas Mikroskil Medan yang telah membantu dalam kelancaran akademis.
4. Bapak Ir. Mbayak Ginting, S.Kom., M.M., selaku Dekan Fakultas Bisnis Mikroskil Medan yang telah banyak membantu dalam kelancaran akademis.
5. Seluruh staf pengajar, Bapak dan Ibu Dosen Universitas Mikroskil Medan yang telah membimbing dan memberikan motivasi dan juga bekal ilmu yang sangat berharga kepada penulis.
6. Bapak Lim Ming Kok dan Ibu Tan Tjet Cen selaku orang tua dari Nindy Elisa Halim serta saudara Susanto Halim yang telah memberikan dukungan dan motivasi serta doa kepada peneliti.



7. Bapak Hariyanto dan Ibu Suparni selaku orang tua dari Lia Nagasari serta saudara Henny, Wandy Christianto, dan Nelly Juliani yang telah memberikan dukungan dan motivasi serta doa kepada peneliti.
8. Sahabat kami Ferawaty Ulrica, Merry Christany, Jesslyn Antonia dan Stephanie serta teman-teman seperjuangan stambuk 2018 yang telah memberikan motivasi, bantuan, dan saran selama penyusunan skripsi ini.
9. Semua pihak lain yang tidak dapat peneliti sebutkan satu per satu yang telah memberikan saran, dukungan, dan motivasi sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik.

Dalam penelitian ini, penulis meminta maaf jika terdapat kesalahan dan kekurangan dari skripsi ini. Penulis berharap dengan adanya skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi peneliti selanjutnya.

Akhir kata peneliti mohon maaf jika terdapat kesalahan dalam penulisan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat untuk pengembangan ilmu ekonomi khususnya bidang akuntansi serta dapat bermanfaat bagi pihak-pihak yang membutuhkan.

Medan, 04 Januari 2022

Penulis,

Nindy Elisa Halim

Lia Nagasari

UNIVERSITAS  
MIKROSKIL

## DAFTAR ISI

<b>ABSTRAK</b> .....	<b>i</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>ii</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>iii</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>v</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>viii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>ix</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>x</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	7
1.3 Ruang Lingkup.....	7
1.4 Tujuan Penelitian.....	8
1.5 Manfaat Penelitian.....	9
1.6 Originalitas Penelitian.....	9
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS</b> .....	<b>11</b>
2.1 Landasan Teori.....	11
2.1.1 Biaya Utang.....	11
2.1.2 Ukuran Perusahaan.....	12
2.1.3 Umur Perusahaan.....	14
2.1.4 <i>Leverage</i> .....	16
2.1.5 Kualitas Audit.....	18
2.1.6 Komisaris Independen.....	19
2.1.7 Penghindaran Pajak.....	22
2.2 Review Penelitian Terdahulu.....	24
2.3 Kerangka konseptual.....	35
2.4 Pengembangan Hipotesis.....	35
2.4.1 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Biaya Utang melalui Penghindaran Pajak.....	35
2.4.2 Pengaruh Umur Perusahaan terhadap Biaya Utang melalui Penghindaran Pajak.....	36

2.4.3 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Biaya Utang melalui Penghindaran Pajak.....	37
2.4.4 Pengaruh Kualitas Audit terhadap Biaya Utang melalui Penghindaran Pajak.....	38
2.4.5 Pengaruh Komisaris Independen terhadap Biaya Utang melalui Penghindaran Pajak.....	39
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>	<b>40</b>
3.1 Jenis Penelitian.....	40
3.2 Objek Penelitian.....	40
3.3 Metode Pengumpulan Data.....	40
3.4 Populasi dan Sampel.....	41
3.5 Definisi Operasional Variabel.....	42
3.5.1 Variabel Endogen.....	42
3.5.2 Variabel Mediasi.....	42
3.5.3 Variabel Eksogen.....	42
3.6 Metode Analisis Data.....	45
3.6.1 Pengujian Asumsi Dasar.....	46
3.6.2 Pengujian Kelayakan Model.....	47
3.6.3 Uji Hipotesis.....	47
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>49</b>
4.1 Hasil Penelitian.....	49
4.1.1 Sampel <i>Means</i> .....	49
4.1.2 Pengujian Asumsi Dasar Sebelum Data Trimming.....	51
4.1.3 Pengujian Asumsi Dasar Sesudah Data Trimming.....	52
4.1.4 Pengujian Kelayakan Model.....	53
4.1.5 Pengujian Hipotesis.....	54
4.2 Pembahasan.....	61
4.2.1 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Biaya Utang Melalui Penghindaran Pajak.....	61
4.2.2 Pengaruh Umur Perusahaan Terhadap Biaya Utang Melalui Penghindaran Pajak.....	63

4.2.3 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Biaya Utang Melalui Penghindaran Pajak.....	64
4.2.4 Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Biaya Utang Melalui Penghindaran Pajak.....	65
4.2.5 Pengaruh Komisaris Independen Terhadap Biaya Utang Melalui Penghindaran Pajak.....	66
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>68</b>
5.1 Kesimpulan.....	68
5.2 Saran.....	68
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>70</b>
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....</b>	<b>132</b>



# UNIVERSITAS MIKROSKIL

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Fenomena Biaya Utang.....	1
Tabel 2.1	Review Penelitian Terdahulu	29
Tabel 3.1	Kriteria Pengambilan Sampel	41
Tabel 3.2	Definisi Operasional Variabel.....	44
Tabel 4.1	Sampel Means	49
Tabel 4.2	Hasil Pengujian Asumsi Outlier Sebelum Data Trimming.....	51
Tabel 4.3	Hasil Pengujian Asumsi Multikolinieritas Sebelum Data Trimming.....	52
Tabel 4.4	Proses Trimming.....	52
Tabel 4.5	Hasil Pengujian Asumsi Outlier Sesudah Data Trimming.....	53
Tabel 4.6	Hasil Pengujian Asumsi Multikolinieritas Sesudah Data Trimming.....	53
Tabel 4.7	Uji Kelayakan Model Sesudah Data Trimming.....	54
Tabel 4.8	Hasil Pengujian Hipotesis Uji Parsial (Uji Statistik - t).....	54
Tabel 4.9	Standardized Regression Weights.....	56
Tabel 4.10	Hasil Pengujian Koefisien Determinasi (R <sup>2</sup> ).....	58
Tabel 4.11	Regression Weights.....	60
Tabel 4.12	Pengujian Analisis Jalur.....	60

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual.....	35
Gambar 4.1 Diagram Jalur Model Persamaan Struktural	59



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Populasi dan Kriteria Pemilihan Sampel.....	73
Lampiran 2 Daftar Sampel.....	89
Lampiran 3 Data Mentah.....	94
Lampiran 4 Hasil Pengolahan Data Sebelum Data Trimming.....	122
Lampiran 5 Hasil Pengolahan Data Sesudah Data Trimming.....	126



# UNIVERSITAS MIKROSKIL