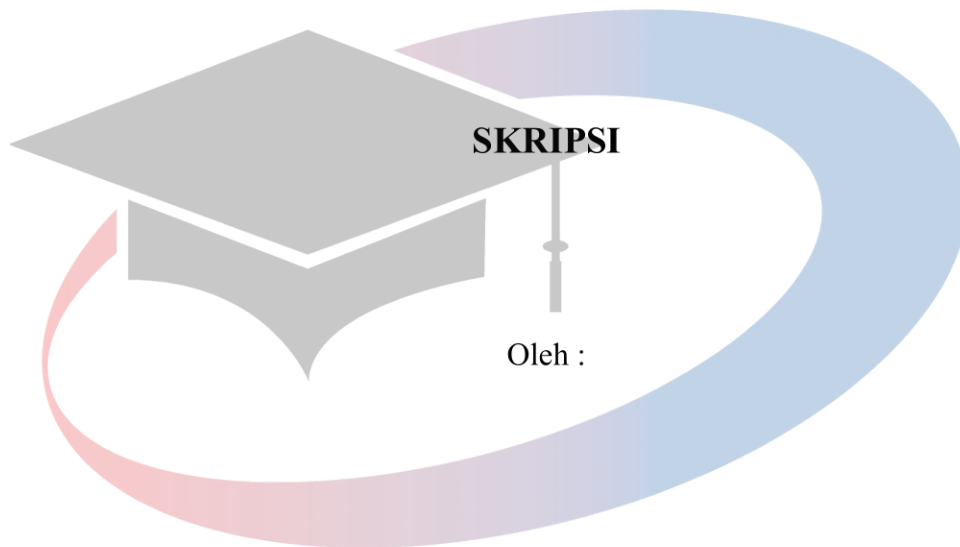


**PENGARUH TATA KELOLA PERUSAHAAN DAN  
PENGHINDARAN PAJAK TERHADAP BIAYA  
UTANG DENGAN USIA PERUSAHAAN SEBAGAI  
VARIABEL MODERASI PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA  
PERIODE 2014-2016**

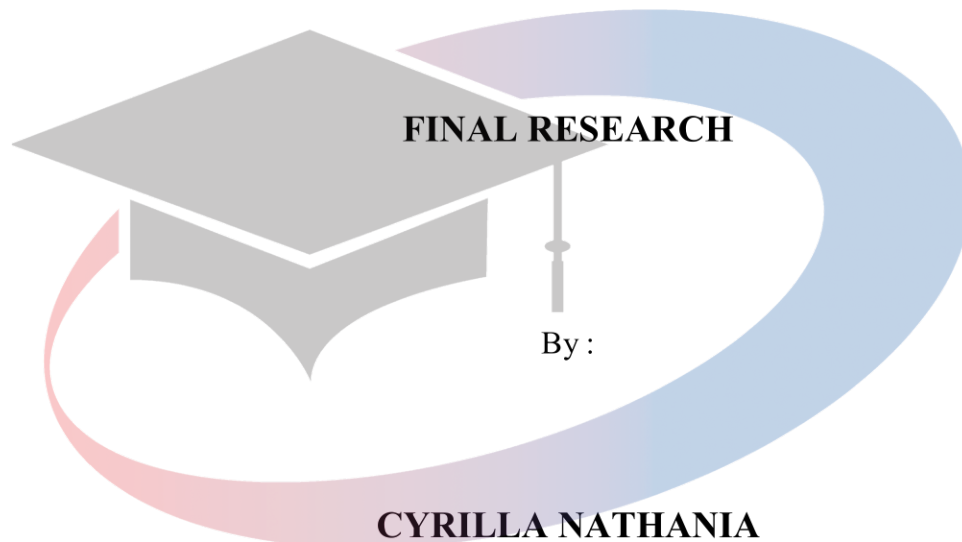


**CYRILLA NATHANIA  
NIM. 148111055**

**UNIVERSITAS  
MIKROSKIL**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI  
MIKROSKIL MEDAN  
2018**

**THE INFLUENCE OF GOOD CORPORATE GOVERNANCE  
AND TAX AVOIDANCE ON COST OF DEBT WITH FIRM  
AGE AS MODERATING VARIABLE AT MANUFACTURING  
COMPANY LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE  
PERIOD 2014-2016**



**CYRILLA NATHANIA**  
**Student Number. 148111055**

**UNIVERSITAS  
MIKROSKIL**

**STUDY PROGRAM OF ACCOUNTING  
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI  
MIKROSKIL MEDAN  
2018**

**LEMBARAN PENGESAHAN**

**PENGARUH TATA KELOLA PERUSAHAAN DAN  
PENGHINDARAN PAJAK TERHADAP BIAYA UTANG  
DENGAN USIA PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL  
MODERASI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA PERIODE 2014-2016**

**SKRIPSI**

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

Oleh :

**CYRILLA NATHANIA  
NIM. 148111055**

Disetujui Oleh :

Dosen Pembimbing,

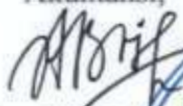


Surjani Ginting, S.E., M.Si.

Medan, 20 Agustus 2018

Diketahui dan Disahkan Oleh :

Ketua Program Studi  
Akuntansi,



Andreani Caroline Barus, S.E., M.Si.



## LEMBAR PERNYATAAN

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

NIM : 148111055  
Nama : Cyrilla Nathania  
Peminatan : Akuntansi Perpajakan

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

Judul Tugas Akhir : **Pengaruh Tata Kelola Perusahaan dan Penghindaran Pajak terhadap Biaya Utang dengan Usia Perusahaan sebagai variabel moderasi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2016**

Sehubungan dengan Tugas akhir tersebut, dengan ini saya menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa Penelitian dan Penulisan Tugas Akhir tersebut adalah benar merupakan hasil karya saya sendiri (tidak menyuruh orang lain yang mengerjakannya) dan belum 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 STIE 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 STIE Mikroskil Medan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (*Non-Exclusive Royalty Free Right*) atas Tugas Akhir saya. Dengan hak ini, STIE Mikroskil Medan berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan Tugas Akhir saya, secara keseluruhan atau hanya sebagian atau hanya ringkasannya 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, 20 Agustus 2018

Saya yang membuat pernyataan,

  
Cyrilla Nathania



## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Tata Kelola Perusahaan dan Penghindaran Pajak terhadap Biaya Utang dengan Usia Perusahaan sebagai variabel moderasi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2016.

Populasi penelitian ini berjumlah 149 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2016. Metode pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling*, dan jumlah sampel yang diperoleh adalah sebanyak 52 perusahaan. Metode pengujian data yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda dan uji *absolute residual*.

Berdasarkan hasil pengujian, secara simultan, Komite audit, Kualitas Auditor, Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen dan Penghindaran Pajak berpengaruh signifikan terhadap Biaya Utang pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Secara parsial, Kualitas auditor berpengaruh signifikan negatif terhadap Biaya Utang. Penghindaran Pajak berpengaruh signifikan positif terhadap Biaya Utang. Komite Audit, Kepemilikan Institusional, dan Komisaris Independen tidak berpengaruh signifikan terhadap Biaya Utang. Variabel Usia Perusahaan mampu memoderasi hubungan antara variabel Tata Kelola Perusahaan dan Penghindaran Pajak dengan Biaya Utang perusahaan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

**Kata kunci :** *biaya utang, tata kelola perusahaan, kualitas auditor, penghindaran pajak, usia perusahaan.*

UNIVERSITAS  
MIKROSKIL

## ABSTRACT

This research aims to determine the effect of Corporate Governance and Tax Avoidance on Cost of Debt with Firm Age as moderating variable at Manufacturing Companies listed on Indonesia Stock Exchange 2014-2016.

Total of population in this research are 149 companies at Manufacturing Companies listed on Indonesia Stock Exchange 2014-2016. The sampling method used in this research is *purposive sampling*, and the number of samples obtained are 52 companies. Analysis of data method used multiple linear regression analysis and *absolute residual* method.

Based on the result, simultaneously, Audit Committee, Auditor Quality, Institutional Ownership, Independent Commissioner and Tax Avoidance have a significant effect on Cost of Debt at Manufacturing Companies listed on Indonesia Stock Exchange. Partially, Auditor Quality have a significant and negative effect on cost of debt. Tax Avoidance have a significant and positive effect on Cost of Debt. Audit Committee, Institutional Ownership and Independent Commissioner do not have a significant effect on Cost of Debt. Firm Age is able to moderate the relationship between Good Corporate Governanca and Tax Avoidance on Cost of Debt at Manufacturing Companies listed on Indonesia Stock Exchange.

**Keywords** : *cost of debt, corporate governance, auditor quality, tax avoidance, firm age*

UNIVERSITAS  
MIKROSKIL

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa dan atas segala rahmat dan anugerah-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Tata Kelola Perusahaan dan Penghindaran Pajak terhadap Biaya Utang dengan Usia Perusahaan sebagai variabel moderasi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2016” dengan baik.

Penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi persyaratan guna menyelesaikan studi pada program Strata-1 (S1) dan salah satu syarat dalam memperoleh gelar kesarjanaan pada Program Studi Akuntansi pada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Mikroskil, Medan.

Penulis menyadari bahwa tanpa adanya bantuan, bimbingan, nasihat dan dukungan dari berbagai pihak maka penyusunan skripsi ini tidak akan berjalan dengan baik. Oleh karena itu, penulis dalam kesempatan ini ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada :

1. Ibu Suriani Ginting, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing yang telah bersedia memberikan bimbingan, motivasi dan dukungan saat penyusunan skripsi/tugas akhir.
2. Ibu Sonya Enda Natasha S.Pandia, S.E., selaku Dosen Pendamping Pembimbing yang telah membantu dalam memberikan masukan dan saran dalam kelancaran penyusunan skripsi/tugas akhir.
3. Bapak Ir. Mbayak Ginting, S.Kom., M.M., selaku Ketua STIE Mikroskil yang telah banyak membantu dalam kelancaran akademis.
4. Bapak Djoni, S.Kom., M.T.I., selaku Wakil Ketua I STIE Mikroskil Medan yang telah banyak membantu dalam kelancaran akademis.
5. Ibu Andreani Caroline Barus, S.E., M.Si., selaku Ketua Jurusan Program Studi Akuntansi STIE Mikroskil Medan yang telah bersedia memberikan bimbingan dan motivasi yang sangat berarti dalam menempuh studi.
6. Ibu Agustina, S.Kom., M.Si., selaku Sekretaris Jurusan Program Studi Akuntansi STIE Mikroskil Medan dan Dosen Wali yang telah memberikan bimbingan dan motivasi di saat menempuh studi maupun penyusunan skripsi.

7. Seluruh staf pengajar STIE Mikroskil Medan yang telah memberikan pelajaran dan bimbingan serta ilmu yang sangat berharga kepada penulis.
8. Kedua Orangtua yang terkasih dan saudara saya Beatrice yang selalu memberikan nasihat, motivasi dan dukungan.
9. Kepada teman-teman saya Deviana, Sherly Wijaya, Tritanti Utami, Christ Sella, Yosefenny, Grace, Johan, Bella, Sri Muliana, Monica Capreli, Ryan Ricardo, Wilson, anggota Icare Unique dan teman-teman lainnya yang telah memberikan doa, motivasi, bantuan dan inspirasi selama penyusunan skripsi ini.

Semoga Tuhan Yang Maha Esa senantiasa memberikan anugerah terhadap kebaikan yang telah Bapak, Ibu, Saudara, Sahabat dan teman-teman.

Akhir kata penulis menyadari bahwa skripsi yang dikerjakan masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu kritik dan saran untuk penulisan akan menjadi lebih baik di masa mendatang. Semoga hasil skripsi ini dapat memberikan manfaat untuk pengembangan ilmu ekonomi khususnya studi akuntansi dan bermanfaat bagi pihak-pihak yang membutuhkan.

Medan, Agustus 2018

Penulis,

UNIVERSITAS  
MIKROSKIL  
Cyrilla Nathania

## 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>ix</b>  |
| <b>DAFTAR GAMBAR.....</b>                                       | <b>xi</b>  |
| <b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>                                    | <b>xii</b> |
| <b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>                                   | <b>1</b>   |
| 1.1. Latar Belakang.....  | 1          |
| 1.2. Rumusan Masalah.....                                       | 5          |
| 1.3. Ruang Lingkup .....  | 6          |
| 1.4. Tujuan Penelitian .....                                    | 6          |
| 1.5. Manfaat penelitian .....                                   | 7          |
| 1.6. Originalitas Penelitian.....                               | 7          |
| <b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS .....</b> | <b>10</b>  |
| 2.1. Landasan Teori .....                                       | 10         |
| 2.1.1. Biaya Utang.....   | 10         |
| 2.1.2. Tata Kelola Perusahaan .....                             | 12         |
| 2.1.2.1. Komite Audit.....                                      | 15         |
| 2.1.2.2. Kualitas Auditor .....                                 | 17         |
| 2.1.2.3. Kepemilikan Institusional .....                        | 19         |
| 2.1.2.4. Komisaris Independen.....                              | 21         |
| 2.1.3. Penghindaran Pajak .....                                 | 22         |
| 2.1.4. Usia Perusahaan .....                                    | 25         |
| 2.2. Review Peneliti Terdahulu.....                             | 26         |
| 2.3. Kerangka Konseptual.....                                   | 33         |
| 2.4. Pengembangan Hipotesis.....                                | 33         |
| 2.4.1. Pengaruh Komite Audit terhadap Biaya Utang .....         | 33         |
| 2.4.2. Pengaruh Kualitas Auditor terhadap Biaya Utang .....     | 34         |



|  |           |
|--|-----------|
| 2.4.3. Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Biaya Utang.....  | 34        |
| 2.4.4. Pengaruh Komisaris Independen terhadap Biaya Utang.....   | 35        |
| 2.4.5. Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Biaya Utang .....  | 35        |
| 2.4.6. Kemampuan Usia Perusahaan dalam memoderasi hubungan<br>antara Komite Audit, Kualitas Auditor, Kepemilikan<br>Institusional, Komisaris Independen dan Penghindaran Pajak<br>terhadap Biaya Utang ..... | 36        |
| <b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>   | <b>37</b> |
| 3.1. Jenis Penelitian .....  | 37        |
| 3.2. Objek Penelitian.....   | 37        |
| 3.3. Metode Pengumpulan Data.....  | 37        |
| 3.4. Populasi dan Sampel.....  | 37        |
| 3.5. Defenisi Operasional Variabel.....  | 38        |
| 3.5.1. Variabel Dependen (Y) .....   | 38        |
| 3.5.2. Variabel Independen (X) .....   | 39        |
| 3.5.3. Variabel Moderasi (Z) .....   | 41        |
| 3.6. Metode Analisis Data.....   | 42        |
| 3.6.1. Uji Asumsi Klasik .....   | 43        |
| 3.6.1.1. Uji Normalitas .....  | 44        |
| 3.6.1.2. Uji Multikolinearitas .....   | 45        |
| 3.6.1.3. Uji Heteroskedastisitas .....   | 46        |
| 3.6.1.4. Uji Autokorelasi .....  | 47        |
| 3.6.2. Pengujian Hipotesis.....  | 47        |
| 3.6.2.1. Pengujian Hipotesis Pertama.....  | 47        |
| 3.6.2.2. Pengujian Hipotesis Kedua .....   | 49        |
| <b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>   | <b>51</b> |
| 4.1. Hasil Penelitian .....  | 51        |
| 4.1.1 Statistik Deskriptif.....  | 51        |
| 4.1.2. Uji Asumsi Klasik Hipotesis Pertama Sebelum<br>Transformasi Data .....  | 53        |
| 4.1.2.1. Uji Normalitas Hipotesis Pertama Sebelum<br>Transformasi Data .....   | 53        |

|   |    |
|---|----|
| 4.1.2.2. Uji Multikolonieritas Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data .....                            | 55 |
| 4.1.2.3. Uji Heteroskedastisitas Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data .....                          | 56 |
| 4.1.2.4. Uji Autokorelasi Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data .....                                 | 57 |
| 4.1.3. Uji Asumsi Klasik Hipotesis Kedua Sebelum Transformasi Data .....                                    | 57 |
| 4.1.3.1. Uji Normalitas Hipotesis Kedua Sebelum Transformasi Data .....                                     | 57 |
| 4.1.3.2. Uji Multikolonieritas Hipotesis Kedua Sebelum Transformasi Data .....                              | 59 |
| 4.1.3.3. Uji Heteroskedastisitas Hipotesis Kedua Sebelum Transformasi Data .....                            | 60 |
| 4.1.3.4. Uji Autokorelasi Hipotesis Kedua Sebelum Transformasi Data .....                                   | 61 |
| 4.1.4. Uji Asumsi Klasik Hipotesis Pertama Setelah Data <i>Trimming</i> dan Transformasi Data .....         | 61 |
| 4.1.4.1. Uji Normalitas Hipotesis Pertama Setelah Data <i>Trimming</i> dan Transformasi Data .....          | 62 |
| 4.1.4.2. Uji Multikolonieritas Hipotesis Pertama Setelah Data <i>Trimming</i> dan Transformasi Data .....   | 64 |
| 4.1.4.3. Uji Heteroskedastisitas Hipotesis Pertama Setelah Data <i>Trimming</i> dan Transformasi Data ..... | 64 |
| 4.1.4.4. Uji Autokorelasi Hipotesis Pertama Setelah Data <i>Trimming</i> dan Transformasi Data .....        | 66 |
| 4.1.5. Uji Asumsi Klasik Hipotesis Kedua Setelah Data <i>Trimming</i> dan Transformasi Data .....           | 66 |
| 4.1.5.1. Uji Normalitas Hipotesis Kedua Setelah Data <i>Trimming</i> dan Transformasi Data .....            | 66 |
| 4.1.5.2. Uji Multikolonieritas Hipotesis Kedua Setelah Data <i>Trimming</i> dan Transformasi Data .....     | 68 |

|   |            |
|---|------------|
| 4.1.5.3. Uji Heteroskedastisitas Hipotesis Kedua Setelah Data <i>Trimming</i> dan Transformasi Data .....   | 69         |
| 4.1.5.4. Uji Autokorelasi Hipotesis Kedua Setelah Data <i>Trimming</i> dan Transformasi Data .....  | 70         |
| 4.1.6. Uji Hipotesis Pertama.....   | 71         |
| 4.1.6.1. Uji Signifikan Simultan (Uji Statistik-F) .....  | 71         |
| 4.1.6.2. Uji Signifikan Parsial (Uji Statistik-t) Hipotesis Pertama.....  | 71         |
| 4.1.6.3. Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) Hipotesis Pertama.....   | 74         |
| 4.1.7. Uji Hipotesis Kedua .....  | 74         |
| 4.2. Pembahasan .....   | 76         |
| 4.2.1. Pengaruh Komite Audit terhadap Biaya Utang .....   | 76         |
| 4.2.2. Pengaruh Kualitas Auditor terhadap Biaya Utang .....   | 77         |
| 4.2.3. Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Biaya Utang.....   | 78         |
| 4.2.4. Pengaruh Komisaris Independen terhadap Biaya Utang .....   | 78         |
| 4.2.5. Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Biaya Utang .....   | 79         |
| 4.2.6. Kemampuan Usia Perusahaan dalam memoderasi hubungan antara Komite Audit, Kualitas Audit, Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen dan Penghindaran Pajak..... | 80         |
| <b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>   | <b>82</b>  |
| 5.1. Kesimpulan .....   | 82         |
| 5.2. Saran .....  | 82         |
| <b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>   | <b>84</b>  |
| <b>LAMPIRAN.....</b>  | <b>87</b>  |
| <b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP .....</b>   | <b>166</b> |

## DAFTAR TABEL

|            |   |    |
|------------|---|----|
| Tabel 1.1  | Tabel Fenomena.....   | 2  |
| Tabel 2.1  | Review Penelitian Terdahulu (Theoretical Mapping) .....   | 30 |
| Tabel 3.1  | Kriteria Pengambilan Sampel .....   | 38 |
| Tabel 3.2  | Tabel Defenisi Operasional Variabel .....   | 41 |
| Tabel 4.1  | Statistik Deskriptif .....  | 51 |
| Tabel 4.2  | Hasil Pengujian <i>Kolmogorov-Smirnov (K-S)</i> Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data.....                                | 55 |
| Tabel 4.3  | Hasil Uji Multikolonieritas Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data.....  | 55 |
| Tabel 4.4  | Hasil Uji Heteroskedastisitas Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data dengan Uji <i>Park</i> .....                          | 57 |
| Tabel 4.5  | Hasil Uji Autokorelasi Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data .....  | 57 |
| Tabel 4.6  | Hasil Pengujian Kolmogorov-Smirnov (K-S) Hipotesis Kedua Sebelum Transformasi Data.....   | 59 |
| Tabel 4.7  | Hasil Uji Multikolonieritas Hipotesis Kedua Sebelum Transformasi Data.....  | 59 |
| Tabel 4.8  | Hasil Uji Heteroskedastisitas Hipotesis Kedua Sebelum Transformasi Data dengan Uji <i>Park</i> .....                            | 61 |
| Tabel 4.9  | Hasil Uji Autokorelasi Hipotesis Kedua Sebelum Transformasi Data.   | 61 |
| Tabel 4.10 | Hasil Pengujian <i>Kolmogorov-Smirnov (K-S)</i> Hipotesis Pertama Setelah Data <i>Trimming</i> dan Transformasi Data.....       | 63 |
| Tabel 4.11 | Hasil Uji Multikolonieritas Hipotesis Pertama Setelah Data <i>Trimming</i> dan Transformasi Data.....                           | 64 |
| Tabel 4.12 | Hasil Uji Heteroskedastisitas Hipotesis Pertama Setelah Data <i>Trimming</i> dan Transformasi Data dengan Uji <i>Park</i> ..... | 65 |
| Tabel 4.13 | Hasil Uji Autokorelasi Hipotesis Pertama Setelah Data <i>Trimming</i> dan Transformasi Data.....                                | 66 |

|            |   |    |
|------------|---|----|
| Tabel 4.14 | Hasil Pengujian <i>Kolmogorov-Smirnov (K-S)</i> Hipotesis Kedua Setelah Data <i>Trimming</i> dan Transformasi Data.....       | 68 |
| Tabel 4.15 | Hasil Uji Multikolonieritas Hipotesis Kedua Setelah Data <i>Trimming</i> dan Transformasi Data.....                           | 68 |
| Tabel 4.16 | Hasil Uji Heteroskedastisitas Hipotesis Kedua Setelah Data <i>Trimming</i> dan Transformasi Data dengan Uji <i>Park</i> ..... | 70 |
| Tabel 4.17 | Hasil Uji Autokorelasi Hipotesis Kedua Setelah Data <i>Trimming</i> dan Transformasi Data.....                                | 70 |
| Tabel 4.18 | Hasil Pengujian Hipotesis Pertama Uji Simultan (Uji Statistik-F)...   | 71 |
| Tabel 4.19 | Hasil Pengujian Hipotesis Pertama Uji Parsial (Uji Statistik-t).....  | 71 |
| Tabel 4.20 | Pengujian Hipotesis Pertama Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....   | 74 |
| Tabel 4.21 | Hasil Pengujian Signifikansi Parsial (Uji Statistik-t).....   | 74 |
| Tabel 4.22 | Hasil Pengujian Variabel <i>Absolute Residual</i> .....   | 76 |

# UNIVERSITAS MIKROSKIL



## DAFTAR GAMBAR

|             |   |    |
|-------------|---|----|
| Gambar 2.1  | Kerangka Konseptual .....   | 33 |
| Gambar 4.1  | Grafik Histogram Uji Normalitas Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data .....                         | 54 |
| Gambar 4.2  | <i>Normal Probability Plot</i> Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data.....                           | 54 |
| Gambar 4.3  | Grafik <i>Scatterplot</i> Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data.                                    | 56 |
| Gambar 4.4  | Grafik Histogram Uji Normalitas Hipotesis Kedua Sebelum Transformasi Data .....                           | 58 |
| Gambar 4.5  | <i>Normal Probability Plot</i> Hipotesis Kedua Sebelum Transformasi Data.....                             | 58 |
| Gambar 4.6  | Grafik <i>Scatterplot</i> Hipotesis Kedua Sebelum Transformasi Data ...                                   | 60 |
| Gambar 4.7  | Grafik Histogram Hipotesis Pertama Setelah Data <i>Trimming</i> dan Transformasi Data .....               | 62 |
| Gambar 4.8  | <i>Normal Probability Plot</i> Hipotesis Pertama Setelah Data <i>Trimming</i> dan Transformasi Data ..... | 63 |
| Gambar 4.9  | Grafik <i>Scatterplot</i> Hipotesis Pertama Setelah Data <i>Trimming</i> dan Transformasi Data .....      | 65 |
| Gambar 4.10 | Grafik Histogram Hipotesis Kedua Setelah Data <i>Trimming</i> dan Transformasi Data .....                 | 67 |
| Gambar 4.11 | <i>Normal Probability Plot</i> Hipotesis Kedua Setelah Data <i>Trimming</i> dan Transformasi Data .....   | 67 |
| Gambar 4.12 | Grafik <i>Scatterplot</i> Hipotesis Kedua Setelah Data <i>Trimming</i> dan Transformasi Data .....        | 69 |

## DAFTAR LAMPIRAN

|             |   |     |
|-------------|---|-----|
| Lampiran 1  | Daftar Populasi dan Kriteria Pemilihan Sampel.....  | 87  |
| Lampiran 2  | Daftar Sampel Penelitian Perusahaan Manufaktur.....   | 93  |
| Lampiran 3  | Data Variabel Biaya Utang Periode 2014-2016 .....   | 95  |
| Lampiran 4  | Data Variabel Komite Audit Periode 2014 - 2016 .....  | 10  |
| Lampiran 5  | Data Variabel Kualitas Auditor Periode 2014-2016 .....  | 106 |
| Lampiran 6  | Data Variabel Kepemilikan Institusional Periode 2014-2016.....  | 114 |
| Lampiran 7  | Data Variabel Komisaris Independen Periode 2014-2016 .....  | 118 |
| Lampiran 8  | Data Variabel Penghindaran Pajak Periode 2014-2016 .....  | 123 |
| Lampiran 9  | Data Variabel Usia Perusahaan Periode 2014-2016.....  | 127 |
| Lampiran 10 | Data Penelitian Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa<br>Efek Indonesia Periode 2014-2016 ..... | 132 |
| Lampiran 11 | Data Penelitian Variabel Biaya Utang.....   | 138 |
| Lampiran 12 | Data Penelitian Variabel Komite Audit.....  | 140 |
| Lampiran 13 | Data Penelitian Variabel Kualitas Auditor .....   | 142 |
| Lampiran 14 | Data Penelitian Variabel Kepemilikan Institusional .....  | 144 |
| Lampiran 15 | Data Penelitian Variabel Komisaris Independen.....  | 146 |
| Lampiran 16 | Data Penelitian Variabel Penghindaran Pajak .....   | 148 |
| Lampiran 17 | Data Penelitian Variabel Usia Perusahaan .....  | 150 |
| Lampiran 18 | Hasil Pengujian Sebelum Transformasi Data.....  | 152 |
| Lampiran 19 | Hasil Pengujian Setelah Transformasi Data .....   | 159 |