

**PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK, TOTAL AKRUAL
DAN RISIKO PAJAK TERHADAP BIAYA UTANG
DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL
SEBAGAI PEMODERASI**

(Studi Kasus Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di

Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2021)

SKRIPSI

Oleh :

APRILLIA RUKMARA

201910315027



PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS BHAYANGKARA JAKARTA RAYA

2023

**PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK, TOTAL AKRUAL
DAN RISIKO PAJAK TERHADAP BIAYA UTANG
DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL
SEBAGAI PEMODERASI**

(Studi Kasus Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di

Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2021)

SKRIPSI

Oleh :

APRILLIA RUKMARA

201910315027



PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS BHAYANGKARA JAKARTA RAYA

2023

LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING

Judul Skripsi : Pengaruh Penghindaran Pajak, Total Akruai dan Risiko Pajak Terhadap Biaya Utang dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Pemoderasi (Studi Kasus Perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2021)

Nama Mahasiswa : Aprillia Rukmara

Nomor Pokok Mahasiswa : 201910315027

Program Studi/Fakultas : Akuntansi/ Ekonomi dan Bisnis

Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 18 Juli 2023

Jakarta, 27 Juli 2023

MENYETUJUI

Pembimbing I



Prof. Dr. Nera Marinda Machdar, SE Ak.,
Pg. Dipl. Bus., MCom(Acctg)
NIDN: 0312115701

Pembimbing II



Cahyadi Husadha, S.E., M.M
NIDN: 0304068209

LEMBAR PENGSAHAN

Judul Skripsi : Pengaruh Penghindaran Pajak, Total Akrua
dan Risiko Pajak Terhadap Biaya Utang
dengan Kepemilikan Institusional Sebagai
Pemoderasi (Studi Kasus Perusahaan
Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2016-2021)

Nama Mahasiswa : Aprillia Rukmara
Nomor Pokok Mahasiswa : 201910315027
Program Studi/Fakultas : Akuntansi/Ekonomi dan Bisnis
Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 18 Juli 2023

Jakarta, 27 Juli 2023

MENGESAHKAN,

Ketua Tim Penguji : Dr. Tutty Nuryati, S.E., M.Ak
NIDN: 0321056501

Sekretaris Tim : Elia Rossa, S.E., M.Si., Ak., CA
Penguji : NIDN: 0313046501

Penguji : Prof. Dr. Nera Marinda Machdar, SE Ak.,
Pg. Dipl. Bus., MCom (Acctg)
NIDN: 0312115701



MENGETAHUI,

Ketua Program Studi
Akuntansi



Dr. Uswatun Khasanah, S.E., M.M., M.Ak
NIDN: 0405077203

Dekan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Dewi Puspaningtyas Faeni, B.Sc., MBA
NIDN: 0310036407

LEMBAR PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan :

Skripsi yang berjudul “ Pengaruh Penghindaran Pajak, Total Akrua, dan Risiko Pajak terhadap Biaya Utang dengan Kepemilikan Institusional sebagai moderasi (Studi Kasus Perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2016-2021)” ini adalah benar merupakan hasil karya saya sendiri dan tidak mengandung materi yang ditulis orang lain kecuali pengutipan sebagai referensi yang sumbernya telah dituliskan secara jelas sesuai dengan kaidan penulisan karya ilmiah

Apabila dikemudian hari ditemukan adanya kecurangan dalam karya ini, saya bersedia menerima sanksi dari Universitas Bhayangkara Jakarta Raya sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Saya mengizinkan skripsi ini di pindah dan di gandakan melalui perpustakaan Universitas Bhayngkara Jakarta Raya.

Saya memberikan izin kepada Perpustakaan Universitas Bhayangkara Jakarta Raya untuk menyimpan skripsi ini dalam bentuk digital dan mempublikasikanya melalui internet selama publikasi tersebut melalui Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.

Jakarta, 25 Juli 2023

Yang membuat Pernyataan,



Aprillia Rukmara

201910315027

ABSTRAK

Aprillia Rukmara 201910315027. Pengaruh Penghindaran Pajak, Total AkruaI dan Risiko Pajak Terhadap Biaya Utang dengan Kepemilikan Institusional sebagai Pemoderasi (Studi Perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2021)

Penelitian ini tentang Pengaruh Penghindaran Pajak, Total AkruaI dan Risiko Pajak Terhadap Biaya Utang dengan Kepemilikan Institusional sebagai Pemoderasi

Tujuan penelitian ini adalah: (1) Menguji dan menganalisis apakah penghindaran pajak, total akruaI, dan risiko pajak terhadap biaya utang; (2) Menguji dan menganalisis apakah penghindaran pajak, total akruaI, dan risiko pajak memoderasi kepemilikan institusional terhadap biaya utang. Metode yang digunakan adalah metode kuantitatif. Hasil menunjukkan bahwa (1) Penghindaran pajak berpengaruh positif terhadap Biaya Utang.; (2) Total AkruaI berpengaruh positif terhadap Biaya Utang.; (3) Risiko pajak tidak dapat berpengaruh signifikan terhadap Biaya Utang; (4) Kepemilikan Institusional mampu memperkuat hubungan penghindaran pajak terhadap biaya utang; (5) Kepemilikan Institusional mampu memperkuat hubungan total akruaI terhadap biaya utang; (6) Kepemilikan Institusional mampu memperkuat hubungan risiko pajak terhadap biaya utang.

Kata Kunci: Penghindaran Pajak, Total AkruaI, Risiko Pajak, Biaya Utang, Kepemilikan Institusional.

ABSTRACT

Aprillia Rukmara 201910315027. The Effect of Tax Avoidance, Total Accrual and Tax Risk on Debt Costs with Institutional Ownership as Moderation (Study of Banking Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange Year 2016-2021)

This research is on the Effect of Tax Avoidance, Total Accrual and Tax Risk on Debt Cost with Institutional Ownership as Moderation. The aims of this study are: (1) Test and analyze whether tax avoidance, total accruals, and tax risk affect the cost of debt; (2) Test and analyze whether tax avoidance, total accruals, and tax risk moderate institutional ownership of the cost of debt. The method used is a quantitative method. The results show that (1) Tax avoidance has a positive effect on the Cost of Debt.; (2) Total Accrual has a significant effect on the Cost of Debt.; (3) Tax risk cannot have a significant effect on the Cost of Debt; (4) Institutional ownership is able to strengthen the relationship of tax avoidance to debt costs; (5) Institutional ownership is able to strengthen the relationship of total accrual to debt costs; (6) Institutional ownership can strengthen the relationship of tax risk to debt costs.

Keywords: tax avoidance, total accruals, tax risk, debt costs, institutional ownership.

KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan alhamdulillah syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan segala Rahmat, karunia, dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan proposal skripsi dengan judul “Pengaruh Penghindaran Pajak, Total Akruai dan Risiko Pajak Terhadap Biaya Utang dengan Kepemilikan Institusional sebagai Pemoderasi (Studi Kasus Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2021)”. Pengerjaan skripsi ini melibatkan banyak pihak yang selalu memberikan doa, bantuan, dan dukungannya kepada penulis. Pada kesempatan tersebut penulis ingin menyampaikan dengan penuh hormat ucapan rasa terimakasih.

1. Irjen Pol (Purn) Prof. Dr. Drs, Bambang Karsono, S.H., M.M Selaku Rektor Universitas Bhayangkara Jakarta Raya yang telah memberikan kesempatan untuk menuntut ilmu di Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
2. Dr. Dewi Puspaningtyas Faeni, B.Sc., MBA Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
3. Prof Nera Marinda Machdar, SE Ak., Pg. Dipl Bus., MCom (Acctg) Selaku Sosen Pembimbing Materi yang telah membantu dalam pembuatan skripsi.
4. Cahyadi Husadha, S.E., M.M Selaku Dosen Pembimbing Teknis yang telah membantu dalam pembuatan skripsi.

5. Kepada orang tua tercinta Alm Mayasari dan Agung Rukmara serta Mbah Patoyah yang memberikan semangat dalam kelancaran dan kesuksesan menyelesaikan skripsi ini.
6. Seluruh Dosen Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi Universitas Bhayangkara Jakarta Raya yang telah memberikan fasilitas, ilmu inspirasi, dan motivasi selama proses perkuliahan.
7. Charefi Arfah Joely Support system terbaik saya yang selalu sabar mendengar keluhan saya semangat saya dan membantu saya dalam penulisan skripsi ini.
8. Teman-teman Program Studi Akuntansi yang sangat luar biasa. Khususnya untuk orang terdekat saya Dhea, Youmita, Eriska, Fauziah, Dewi, Rani dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari skripsi ini masih memiliki kekurangan dan keterbatasan. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan saran maupun kritik yang bersifat membangun. Semoga skripsi ini dapat memberikan pengetahuan dan sebuah karya yang bermanfaat bagi pembaca.

Jakarta, 24 Juli 2023

Yang membuat pernyataan,

Aprilia Rukmara

201910315207

DAFTAR ISI

	Halaman
LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING.....	i
LEMBAR PENGSAHAN	ii
LEMBAR PERNYATAAN	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
LEMBAR PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penulisan	7
1.4 Manfaat Penulisan	8
1.5 Sistematika Penulisan	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	10
2.1 Telaah Teoritis	10
2.1.1 Teori Agensi	10
2.2 Telaah Teoritis	11
2.2.1 Biaya Utang.....	11
2.2.2 Penghindaran Pajak	12
2.2.3 Total AkruaI	15

2.2.4	Risiko Pajak.....	16
2.2.5	Kepemilikan Institusional.....	17
2.3	Penelitian Terdahulu.....	18
2.4	Kerangka Pemikiran	26
2.5	Hipotesis	27
2.5.1	Pengaruh Penghindaran Pajak Terhadap Biaya Utang	27
2.5.2	Total Akrual Terhadap Biaya Utang	27
2.5.3	Risiko Pajak Terhadap Biaya Utang.....	28
2.5.4	Kepemilikan Institusional memoderasi Pengaruh Penghindaran Pajak Terhadap Biaya Utang.....	29
2.5.5	Kepemilikan Institusional memoderasi Total Akrual Terhadap Biaya Utang.....	30
2.5.6	Kepemilikan Institusional memoderasi Risiko Pajak Terhadap Biaya Utang.....	30
BAB III METODE PENELITIAN		32
3.1	Desain Penelitian	32
3.2	Populasi dan Sampel.....	33
3.2.1	Populasi	33
3.2.2	Sampel.....	33
3.3	Jenis dan Sumber Data.....	34
3.3.1	Jenis Data	34
3.3.2	Sumber Data	35

3.4 Definisi Oprasional Variabel dan Skala Pengukuran	35
3.4.1 Variabel Dependen (Variable Terikat)	35
3.4.2 Variabel Independent (Variabel Bebas)	36
3.4.3 Variabel Moderasi	37
3.5 Metode Analisis Data dan Pengujian Hipotesis.....	39
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	39
3.5.2 Uji Pemilihan Model	40
3.5.3 Uji Asumsi Klasik	41
3.5.4 Regresi Linier Berganda.....	44
3.5.5 Uji Hipotesis.....	44
3.5.6 Analisis Regresi Berganda Moderasi (MRA).....	47
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	49
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	49
4.2 Hasil Analisis Penelitian.....	50
4.2.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif	50
4.2.2 Hasil Uji Etimasi Model Regresi Data Panel	54
4.2.3 Hasil Uji Pemilihan Model.....	55
4.2.4 Uji Asumsi Klasik	59
4.2.5 Analisis Regresi Berganda	61
4.2.6 Analisis Regresi Berganda Moderasi (MRA).....	62
4.2.7 Uji Hipotesis.....	63

4.3 Pembahasan	70
4.3.1 Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Biaya Utang	70
4.3.2 Pengaruh Total AkruaI terhadap Biaya Utang.....	71
4.3.3 Pengaruh Risiko Pajak terhadap Biaya Utang.....	72
4.3.4 Pengaruh Kepemilikan Institusional Dalam Memoderasi Penghindaran Pajak Terhadap Biaya Utang.....	73
4.3.5 Pengaruh Kepemilikan Institusional Dalam Memoderasi Total AkruaI Terhadap Biaya Utang.....	74
4.3.6 Pengaruh Kepemilikan Institusional Dalam Memoderasi Risiko Pajak Terhadap Biaya Utang.....	75
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	77
5.1 Kesimpulan	77
5.2 Keterbatasan	77
5.3 Saran	78
5.4 Implikasi Manajerial.....	78
REFERENSI	80

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	19
Tabel 3. 1 Kriteria Pemilihan Sampel Penelitian	34
Tabel 3. 2 Variabel Operasional.....	38
Tabel 4. 1 Pengambilan Sampel.....	49
Tabel 4. 2 Statistik Deskriptif	49
Tabel 4. 3 Common Effect Model (CEM)	54
Tabel 4. 4 Fixed Effect Model (FEM)	54
Tabel 4. 5 Random Effect Model (REM).....	55
Tabel 4. 6 Hasil Uji Chow.....	56
Tabel 4. 7 Hasil Uji Hausman	57
Tabel 4. 8 Hasil Uji Lagrange Multiplier (LM)	58
Tabel 4. 9 Hasil Uji Multikolinearitas.....	61
Tabel 4. 10 Hasil Uji Regresi Berganda	62
Tabel 4. 10 Hasil Uji Pengaruh Langsung	64
Tabel 4. 11 Hasil Uji F.....	66
Tabel 4. 12 Hasil Uji Moderasi	68

DAFTAR GAMBAR

Gambar 4. 1 Kerangka Pemikiran.....	26
Gambar 4. 1 Hasil Uji Normalitas	59



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Daftar Populasi Perusahaan
- Lampiran 2 Tabulasi Penghindara Pajak
- Lampiran 3 Tabulasi Total Akreal
- Lampiran 4 Tabulasi Risiko Pajak
- Lampiran 5 Tabulasi Kepemilikan Institusional
- Lampiran 6 Hasil Pengolahan Data Eviews
- Lampiran 7 Uji Referensi Skripsi
- Lampiran 8 Uji Plagiarisme
- Lampiran 9 Buku Bimbingan Skripsi
- Lampiran 10 Daftar Riwayat Hidup