

**PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK, *LAVERAGE*, *CAPITAL INTENSITY*,
DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP BIAYA HUTANG PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI DASAR
DAN KIMIA YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI



Nama : Kevin Pratiwi
NIM : 222018230

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PALEMBANG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
2022**

SKRIPSI

**PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK, *LAVERAGE*, *CAPITAL INTENSITY*,
DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP BIAYA HUTANG PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI DASAR
DAN KIMIA YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA**

**Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan
Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi**



**Nama : Kevin Pratiwi
NIM : 222018230**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PALEMBANG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
2022**

PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Kevin Pratiwi
NIM : 222018230
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Akuntansi
Konsentrasi : Perpajakan
Judul Skripsi : Pengaruh Penghindaran Pajak, *Leverage*, *Capital Intensity*, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Biaya Hutang Pada Perusahaan Manufaktur Sektor industri dasar dan kimia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Dengan ini saya menyatakan :

1. Karya tulis ini adalah asli dan belum pernah di ajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana starsatu baik di Universitas Muhammadiyah Palembang maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Karya tulis ini adalah murni gagasan, rumusan dan penelitian saya sendiri tanpa bantuan pihak lain kecuali arahan pembimbing.
3. Dalam karya tulis ini terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
4. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang diperoleh karena karya ini serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di perguruan tinggi ini.

Palembang, 24 Februari 2022



Kevin Pratiwi

Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Palembang

TANDA PENGESAHAN SKRIPSI

Judul : Pengaruh Penghindaran Pajak, *Leverage*, *Capital Intensity*, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Biaya Hutang Pada Perusahaan Manufaktur Sektor industri dasar dan kimia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Nama : Kevin Pratiwi
Nim : 222018230
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Akuntansi
Mata Kuliah Pokok : Perpajakan

Diterima dan disahkan

Pada Tanggal,

Pembimbing I

Pembimbing II



M. Orba Kurniawan, S.E.,S.H.,M.Si

Ida Zuraidah, Hj.,S.E.,Ak.,M.Si

NIDN/NBM: 0217107002/1191648

NIDN/NBM: 0224017201

Mengetahui,

Dekan

Program Studi Akuntansi



Dr. Betti Sirajuddin, S.E., M.Si., AK.,CA

NIDN/NBM : 0216106902/944806

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto :

**“Jangan Terlalu Ambil Hati Dengan Ucapan Seseorang, Kadang Manusia
Punya Mulut Tapi Belum Tentu Punya Pikiran.”**

(Albert Einstein)

**Terucap syukur kepada Allah SWT,
Skripsi ini Kupersembahkan Kepada:**

- ❖ Kedua Orang Tuaku Tercinta
Yang Selalu Mendoakanku Dan
Memberikan Motivasi Bagiku**
- ❖ Kakak Dan Ayukku Yang Selalu
Mensupportku Dan
Menyemangatiku**
- ❖ Seluruh Rekan Kerjaku Di Klinik
Wijaya Medika Yang Selalu
Memotivasiku**
- ❖ Dosen Pembimbingku**
- ❖ Sahabat –Sahabatku**
- ❖ Almamater**

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

PRAKATA

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Alhamdulillah Robbil'alamin, ucap syukur atas kehadiran Allah SWT, karena hanya dengan Ridho Nyalah penulis dapat menyelesaikan penyusunan Skripsi yang berjudul “Pengaruh Penghindaran Pajak, *Leverage*, *Capital Intensity*, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Biaya Hutang Pada Perusahaan Manufaktur Sektor industri dasar dan kimia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia.”. Skripsi ini merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang.

Dengan penuh rasa hormat, cinta, dan kasih sayang, skripsi ini penulis persembahkan terkhusus kepada kedua orang tua, Ayahku Zaidan, Ibuku Munyati serta Ayukku Anggun Rahayu dan Kakakku Hendri Noveri yang telah mendidik, mendoakan, memberikan dorongan semangat dan motivasi, serta telah membesarkan penulis dengan rasa cinta, kasih sayang tanpa keluh kesah. Penulis juga mengucapkan terima kasih kepada Bapak M. Orba Kurniawan, S.E.,S.H.,M.Si selaku pembimbing I dan Ibu Ida Zuraidah, Hj,S.E,Ak.,M.Si selaku pembimbing II yang telah memberikan bimbingan, pengarahan serta saran-saran dengan tulus dan ikhlas dan penuh kesabaran kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Dalam penulisan skripsi ini penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan, hal ini mengingat keterbatasan yang dimiliki penulis, baik dari segi

ilmu ataupun pengalaman. Selesainya skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, bimbingan, dorongan serta motivasi dari berbagai pihak, maka pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sedalam-dalamnya kepada:

1. Bapak Dr. H. Abid Djazuli, S.E.,M.M selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Palembang beserta staff.
2. Bapak Yuda Mahrom DS, S.E.,M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang beserta staff.
3. Bapak Dr. Betri, S.E.,Ak.,M.Si,CA selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Muhammadiyah Palembang dan Ibu Nina Sabrina, S.E.,M.Si, selaku Sekretaris Program Studi Akuntansi Universitas Muhammadiyah Palembang.
4. Bapak Fadhil Yamaly, S.E.,M.Si selaku Pembimbing Akademik.
5. Bapak dan Ibu Dosen serta Staff Pengajar Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang.
6. Kepada M. Bayu Santoso yang selalu ada, selalu membantu, selalu siap di susahkan dengan hal apapun itu, terimakasih atas support nya dari semester awal sampai akhir.
7. Kepada rekan kerja, dokter- dokter serta perawat – perawat di klinik wijaya medika selalu memberikan waktu, memaklumi kesibukanku, dan supportnya selama ini
8. Leti Oktari, Theo rima syustika, Hariyantana aygy yolanda, yang berjuang bersama dari semester awal sampai sekarang, atas semangatnya, atas kerja samanya.

9. Teruntuk temanku dari smk Siti sakinah, Maulinda Agustin, Dhea mareta wardani, Bella Wahyuni, Untuk semua yang tidak bisa di sebutkan satu persatu selalu memberikan aura positif biar dak jenuh dan support yang luar biasa

10. Untuk diri sendiri terima kasih selalu berjuang dan bertahan sampai detik ini.

Semoga Allah SWT membalas setiap bantuan yang diberikan guna menyelesaikan tulisan ini. Penulis menyadari bahwa masih banyak terdapat kekurangan dan keterbatasan dalam penelitian ini, untuk itu saran dan kritik yang sifatnya membangun sangat diharapkan. Semoga penelitian ini dapat bermanfaat bagi kita semua. Atas perhatiannya penulis ucapkan terima kasih.

Palembang, Maret 2022

Kevin Pratiwi

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN COVER	i
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN BEBAS PLAGIAT	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	iv
HALAMAN PRAKATA	v
HALAMAN DAFTAR ISI	viii
HALAMAN TABEL	xi
HALAMAN GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
ABSTRAK	xiv
ABSTRACT	xv
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah	5
C. Tujuan Penelitian	6
D. Manfaat Penelitian	7
BAB II. KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	
A. Kajian Pustaka.....	8
1. Landasan Teori	8
a. Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>)	8

2.	Penghindaran pajak.....	9
3.	Leverage	12
4.	Capital Intensity	14
5.	Ukuran Perusahaan	16
6.	Biaya Utang	18
7.	Penelitian Sebelumnya	19
B.	Kerangka Pemikiran.....	24
C.	Hipotesis	28

BAB III. METODE PENELITIAN

A.	Jenis Penelitian.....	29
B.	Lokasi Penelitian.....	30
C.	Operasional Variabel	30
D.	Populasi dan Sampel.....	31
E.	Data yang Diperlukan	34
F.	Metode Pengumpulan Data.....	35
G.	Analisis Data dan Teknik Analisis.....	36

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A.	Hasil penelitian	44
1.	Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia	44
2.	Struktur Organisasi.....	46
3.	Sektor di BEI.....	47
4.	Profil Perusahaan Yang Dijadikan Sampel	49
5.	Pengolahan Data dan Analisis Data	63

a) Statistik Deskriptif.....	65
b) Uji Normalitas	66
c) Uji asumsi klasik	68
1. Uji Multikolinearitas.....	68
2. Uji Autokorelasi.....	69
3. Uji Heteroskedasitas	70
d) Uji hipotesis.....	72
1. Uji regresi linier berganda	72
2. Uji koefisien determinasi	73
3. Uji hipotesis secara bersama.....	74
4. Uji hipotesis secara parsial	75
B. Pembahasan Hasil Penelitian.....	78
1. Pengaruh Penghindaran Pajak, <i>Lavergae</i> , <i>Capital Intensity</i> , dan Ukuran Perusahaan Terhadap Biaya Utang	78
2. Pengaruh Penghindaran Pajak Terhadap Biaya Utang	79
3. Pengaruh <i>Lverage</i> Terhadap Biaya Utang	80
4. Pengaruh <i>Capital Intensity</i> Terhadap Biaya Utang	82
5. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Biaya Utang	83

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

A. Simpulan	85
B. Saran.....	85

DAFTAR PUSTAKA

DAFTAR LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel I.1 Data Perusahaan Sektor Industri dasar dan kimia	4
Tabel II.1 Persamaan dan Perbedaan Penelitian Sebelumnya	22
Tabel III.1 Operasional Variabel.....	30
Tabel III.2 Populasi Penelitian.....	31
Tabel III.3 Seleksi Sampel	32
Tabel III.4 Total Sampel berdasarkan kriteria	33
Tabel III.5 Hasil Seleksi Sampel Penelitian.....	34
Tabel IV.1 Pengolahan Data	64
Tabel IV.2 Statistik Deskriptif	65
Tabel IV.3 Uji Normalitas.....	67
Tabel IV.4 Uji Multikolinearitas.....	68
Tabel IV.5 Uji Autokorelasi	69
Tabel IV.6 Uji Heteroskedastisitas	71
Tabel IV.7 Uji Regresi Linear Berganda	72
Tabel IV.8 Uji Koefisien Determinasi	74
Tabel IV.9 Uji hipotesis secara bersama	75
Tabel IV.10 Uji hipotesis secara parsial	76

DAFTAR GAMBAR

Gambar II.1	Kerangka Pemikiran	27
Gambar IV.1	Struktur organisasi BEI.....	46
Gambar IV.2	<i>P-P plot of</i> Regresion.....	67
Gambar IV.3	<i>Scatter plot</i>	70

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Kriteria Penarikan Sampel
- Lampiran 2 Hasil Uji Data SPSS Versi 25
- Lampiran 3 Fotocopy Kartu Aktivitas Bimbingan Skripsi
- Lampiran 4 Surat Keterangan Riset
- Lampiran 5 Fotocopy Sertifikat SPSS
- Lampiran 6 Fotocopy Sertifikat AIK
- Lampiran 7 Fotocopy Sertifikat Perpajakan Lanjutan
- Lampiran 8 Fotocopy Sertifikat Komputer Akuntansi
- Lampiran 9 Fotocopy Sertifikat Pengantar Aplikasi Komputer
- Lampiran 10 Fotocopy Plagiatisme
- Lampiran 11 Biodata Penulis

ABSTRAK

Kevin Pratiwi/ 222018230/ Pengaruh Penghindaran pajak, *leverage*, *Capital intensity* dan Ukuran perusahaan terhadap Biaya hutang pada perusahaan Manufaktur sektor Industri Dasar dan Kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia/Perpajakan.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh penghindaran pajak, *leverage*, *capital intensity*, dan ukuran perusahaan terhadap biaya utang pada perusahaan Manufaktur sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018- 2020. Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan Manufaktur sub sektor logam dan sejenisnya yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan jumlah 17 perusahaan dan 3 tahun periode penelitian, sampel penelitian menggunakan metode *purposive sampling* sehingga menghasilkan 12 sampel perusahaan yang terpilih untuk diteliti. Penelitian ini merupakan jenis penelitian asosiatif, dengan menggunakan data sekunder berupa laporan *annual report* perusahaan yang dapat dilihat di *website* Bursa Efek Indonesia dan metode pengumpulan data menggunakan metode dokumentasi. Analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis kuantitatif dan kualitatif, teknis analisis yang digunakan yaitu analisis regresi linear berganda dengan hasil penelitian menunjukkan variabel penghindaran pajak, *leverage*, *capital intensity*, dan ukuran perusahaan berpengaruh terhadap biaya utang secara bersama-sama (simultan), secara individual (parsial) menunjukkan hasil variabel *leverage* dan *capital intensity* berpengaruh terhadap biaya utang sedangkan variabel penghindaran pajak dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap biaya utang.

Kata kunci : penghindaran pajak, *leverage*, *capital intensity*, ukuran perusahaan dan biaya utang

ABSTRACT

Kevin Pratiwi/ 222018230 /The influence of tax avoidance, leverage, capital intensity, and firm size on the cost of debt on Basic Industrial and Chemical Manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange/ Taxation.

This study aimed to determine The influence of tax avoidance, leverage, capital intensity, and firm size on the cost of debt on Basic Industrial and Chemical Manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2018 – 2020. The population in this study is the manufacturing companies of metal sub-sectors and the like listed on the Indonesia Stock Exchange with a total 17 companies and 3- year study period. The research sample used a purposive sampling method so as to produce 12 samples of companies that were selected to be studied. This study was an associative research, using secondary data in the form of company annual reports which could be seen on the Indonesia Stock Exchange website and data collection methods using the documentation method. The data analysis used in this research were quantitative and qualitative analysis, technical analysis used was multiple linear regression analysis with the results of the study showing variables of tax avoidance, leverage, capital intensity, and corporate size affect the cost of debt together (simultaneously), individual (partial) shows the results of variable leverage and capital intensity affects the cost of debt while variable tax avoidance and corporate size have no influence on the cost of debt

Keywords : tax avoidance, leverage, capital intensity, firm size and cost of debt

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Menurut S.I Djajadiningrat, Pajak sebagai suatu kewajiban menyerahkan sebagian dari kekayaan ke kas negara yang disebabkan suatu keadaan, kejadian, dan perbuatan yang memberikann kedudukan tertentu, tetapi bukan sebagai hukuman, menurut peraturan yang ditetapkan pemerintah serta dapat dipaksakan, tetapi tidak ada jasa timbal balik dari negara secara langsung untuk memelihara kesejahteraan secara umum (Siti, 2019:1)

Menurut R. Santoso Brotodiharjo, Hukum pajak termasuk hukum publik. Hukum publik merupakan bagian dari tata tertib hukum yang mengatur hubungan antara penguasa dan warganya. Hukum publik memuat cara-cara mengatur pemerintahan. Yang termasuk hukum publik antara lain hukum tata negara, hukum pidana, dan hukum administratif, Sedangkan hukum pajak merupakan bagian hukum administratif (Siti, 2019:1)

Perusahaan manufaktur adalah dikenal sebagai perusahaan yang menyediakan produk yang dibutuhkan oleh pasar. Semakin besar permintaan dari pasar, maka semakin banyak juga proses produksi yang akan dilakukan oleh pihak tersebut. Di Indonesia, Manufaktur seringkali disebut dengan pabrik atau *factory* dalam bahasa Inggris. Proses produksinya kemudian disebut dengan manufakturing atau fabrikasi.

Biaya utang merupakan tingkat pengembalian yang diisyaratkan. Biaya utang dari suatu perusahaan ditentukan oleh karekteristik perusahaan penerbit

utang karena mempengaruhi resiko kebangkrutan, *agency cost* dan masalah asimetri informasi. Biaya utang lebih tepat untuk menilai resiko dan manfaat dari penghindaran pajak karena bank biasanya menjadi hubungan jangka panjang dengan perusahaan peminjam dan memiliki akses ke informasi eksklusif perusahaan. Sehingga dapat dilihat terdapat hubungan antara penghindaran pajak dengan biaya utang pada perusahaan. Adapun faktor-faktor yang diprediksi akan mempengaruhi biaya utang adalah penghindaran pajak, *capital intensity*, *leverage*, dan ukuran perusahaan (Marcelliana, (2014).

Perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2018-2020. Perusahaan manufaktur dipilih dengan mempertimbangkan kecukupan data yang memiliki kesamaan karakteristik. Periode pengamatan dipilih selama periode 2018-2020. Sampai dengan saat ini jumlah perusahaan Manufaktur di Indonesia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tercatat 193 Perusahaan. Dengan jumlah Sektor Barang konsumsi makanan & minuman berjumlah 61 perusahaan, Sektor Industri dasar dan kimia berjumlah 80 perusahaan, dan jumlah sektor Aneka & Industri berjumlah 52 perusahaan.

Penghindaran pajak suatu skema penghindaran pajak untuk tujuan meminimalkan beban pajak dengan memanfaatkan celah (*loophole*) ketentuan perpajakan suatu negara, yang dilakukan oleh perusahaan dalam upaya meminimalisasikan beban pajak yang akan ditanggungnya.

Leverage merupakan rasio yang membandingkan antara total kewajiban dengan *total equity* yang dimiliki perusahaan pada akhir tahun. *Leverage* berhubungan positif dengan biaya utang (Lim, 2011). Perusahaan yang

mempunyai *leverage* tinggi berarti sumber pendanaan yang digunakan oleh perusahaan tersebut adalah utang. Semakin besar utang yang dimiliki oleh perusahaan maka resiko yang ditimbulkan juga akan semakin besar karena perusahaan memiliki kewajiban untuk membayar utang.

Capital intensity seberapa besar perusahaan menginvestasikan asetnya dalam bentuk aset tetap dan persediaan. *Leverage* merupakan rasio yang membandingkan antara total kewajiban dengan total *equity* yang dimiliki perusahaan pada akhir tahun sedangkan ukuran perusahaan adalah pengelompokan perusahaan menjadi besar maupun perusahaan kecil yang didasarkan pada total aset perusahaan.

Ukuran perusahaan dihitung dengan logaritma dari total aset. Semakin besar aset, penjualan, kapitalisasi pasar, maka ukuran perusahaan juga semakin besar. Aset merupakan nilai yang paling stabil sehingga digunakan sebagai acuan dalam penentuan ukuran perusahaan. Perusahaan yang besar akan membutuhkan dana yang besar pula yang digunakan sebagai sumber pendanaan, sehingga utang perusahaan juga akan menjadi besar. Ukuran perusahaan dihitung dalam satuan jutaan rupiah (Masri dan Martani, 2012).

Penelitian mengenai pengaruh penghindaran pajak (*tax avoidance*) terhadap biaya hutang dilakukan oleh Dian Fransiskus Simanjuntak, Dahlia Sari (2012) menunjukkan bahwa hasil dari penelitian ini yaitu penghindaran pajak berpengaruh positif terhadap biaya hutang. Selanjutnya penelitian yang dilakukan oleh Simanjuntak dan Sari (2014) membahas tentang peran penghindaran pajak terhadap biaya hutang yang menunjukkan hasil bahwa hubungan antara

penghindaran pajak terhadap biaya hutang adalah negatif signifikan. Adapun hasil penelitian dari Fitriani dan Sri Amanda (2017) yang berjudul pengaruh penghindaran pajak terhadap biaya hutang pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek Indonesia menunjukkan bahwa Penghindaran pajak berpengaruh positif terhadap Biaya hutang. Dilihat dari penelitian-penelitian sebelumnya, dapat disimpulkan bahwa pengaruh penghindaran pajak terhadap biaya hutang belum konsisten. Penulis tertarik untuk meneliti kembali pengaruh penghindaran pajak terhadap biaya hutang. Penelitian kali ini penulis mengambil Perusahaan Manufaktur dan berfokus pada Sub sektor Logam dan sejenisnya.

Tabel 1.1
Data Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar dan Kimia
Di BEI Tahun 2018-2020

No	Kode	Tahun	Penghindaran Pajak (X1)	Leverage (X2)	Capital Intensity (X3)	Size (X4)	Biaya Hutang (Y)
1	ALKA	2018	0.0911	0.8448	0.0402	20.2909	0.0023
		2019	0.4126	0.8267	0.0307	20.2205	0.0011
		2020	3.3336	0.7487	0.2551	19.8525	0.0001
2	ALMI	2018	0.2531	0.8824	0.2393	28.6541	0.0074
		2019	0.2441	0.9987	0.3274	28.1766	0.0179
		2020	0.2679	1.1887	0.3573	18.4321	0.0191
3	BAJA	2018	0.2545	0.9151	0.2319	27.5269	0.0085
		2019	0.0072	0.9114	0.2395	27.4529	0.0061
		2020	0.0025	0.8319	0.2602	27.3572	0.0072

Data diolah, Tahun 2022.

Berdasarkan Tabel 1.1 dapat dilihat bahwa nilai Penghindaran pajak, *Leverage*, *Capital intensity*, Ukuran perusahaan mengalami fluktuatif setiap tahunnya. Penghindaran pajak, *leverage*, *Capital Intensity*, ukuran perusahaan yang tinggi tidak selalu diikuti dengan biaya utang yang tinggi, contoh pada perusahaan ALKA tahun 2018-2020 Penghindaran pajak, *leverage*, *Capital*

Intensity, ukuran perusahaan yang naik diikuti dengan biaya hutang yang rendah. Perusahaan ALMI tahun 2018- 2020 yang memiliki penghindaran pajak, *leverage*, *capital intensity*, ukuran perusahaan yang naik dengan biaya utang yang naik. Begitupun sebaliknya pada perusahaan BAJA pada tahun 2019-2020 penghindaran pajak, *leverage*, *Capital Intensity*, ukuran perusahaan yang rendah diikuti dengan biaya hutang yang naik.

Berdasarkan *GAP Reseach* dan fenomena yang ada maka penulis terdorong untuk melakukan pengujian kembali mengenai penghindaran pajak pada perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan judul **“Pengaruh Penghindaran Pajak, *Leverage*, *Capital Intensity*, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Biaya Hutang Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar Dan Kimia Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia”**.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan uraian latar belakang penelitian, maka perumusan permasalahan penelitian ini berfokus pada :

1. Bagaimanakah Pengaruh Penghindaran Pajak, *Leverage*, *Capital Intensity*, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Biaya Hutang Pada Perusahaan Manufaktur Sektor industri dasar dan kimia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia?
2. Bagaimanakah pengaruh Penghindaran pajak terhadap Biaya Hutang pada perusahaan Manufaktur Sektor Industri dasar & Kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?

3. Bagaimanakah pengaruh *Leverage* terhadap Biaya Hutang pada perusahaan Manufaktur Sektor Industri dasar & Kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?
4. Bagaimanakah pengaruh *Capital Intensity* terhadap Biaya hutang pada perusahaan Manufaktur Sektor Industri dasar & Kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?
5. Bagaimanakah pengaruh Ukuran perusahaan terhadap biaya hutang pada perusahaan Manufaktur Sektor Industri dasar & Kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?

B. Tujuan Penelitian

1. Untuk menguji pengaruh penghindaran pajak, *Leverage*, *Capital Intensity*, dan Ukuran perusahaan terhadap Biaya hutang Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri dasar & Kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
2. Untuk menguji pengaruh Penghindaran pajak terhadap Biaya Hutang pada perusahaan Manufaktur Sektor Industri dasar & Kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?
3. Untuk menguji pengaruh *Leverage* terhadap Biaya Hutang pada perusahaan Manufaktur Sektor Industri dasar & Kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?
4. Untuk menguji pengaruh *Capital intensity* terhadap Biaya Hutang pada perusahaan Manufaktur Sektor Industri dasar & Kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?

5. Untuk menguji pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Biaya Hutang pada perusahaan Manufaktur Sektor Industri dasar & Kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?

C. Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi pihak-pihak yang terkait sebagai berikut :

1. Bagi peneliti

Hasil penelitian ini diharapkan dapat bermanfaat untuk memberikan kajian yang luas mengenai penghindaran pajak, *Leverage*, *Capital Intensity*, dan Ukuran Perusahaan terhadap Biaya Hutang sehingga dapat dijadikan dasar bagi penelitian selanjutnya.

2. Bagi perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia

Penelitian ini diharapkan mampu meningkatkan kinerja manajemen perusahaan.

3. Bagi akademisi

Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi salah satu sumber untuk penelitian selanjutnya, khususnya penelitian yang memiliki topik yang sama.

DAFTAR PUSTAKA

- Bursa Efek Indonesia (2021) Laporan Keuangan dan Tahunan www.idx.co.id.https://www.idx.co.id/perusahaan-tercatat/laporan
- Erniawati.(2014).*Analisis Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Biaya Hutang dan Kepemilikan Institusional Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia (BEI) Pada Periode 2010-2012*.Published Ejournal. Universitas Muhammadiyah Surakarta.
- Fitriani, & Sri Amanda (2017).*Pengaruh Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Terhadap Biaya Utang Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia (BEI) Pada Periode 2011-2015*. Ejournal Universitas Sumatera Utara.
- Harahap, Sofyan Syafri. (2011). Analisis Krisis atas Laporan Keuangan. Edisi Pertama Cetakan- 10. Jakarta : PT Bumi Aksara
- Hery.2016. Kajian Riset Akuntansi. Jakarta : PT. Grasindo
- Kasmir. (2018). *Analisis Laporan Keuangan*. Edisi Revisi (cetakan ke-8), Jakarta ,: Raja Grafindo
- Lim, YD. 2011. Tax avoidance, Cost Of Debt dan Shareholder activism : Evidance from korea. Journal of Bangking dan finance 35: 456-470
- Marcelliana, elsa. 2014. Pengaruh Tax avoidance terhadap Cost of Debt pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2012. Skripsi. Universitas Atma Jaya Yogyakarta. Yogyakarta.
- Mardiasmo.2018. *Perpajakan Edisi terbaru 2018*. Yogyakarta : Andi
- Masri, Indah dan Dwi Martani. 2012. Tax Avoidance terhadap Cost of Debt. Simposium Nasional Akuntansi XV. Universitas Indonesia, Depok
- Muhamad Iqbal.(2019).*Pengaruh Tax Avoidance dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Cost Of Debt (Studi Empiris Pada Perusahaan Industri Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017)*. Ejournal Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim, Riau.
- Meckling, W., & Jensen,M. (1976) *Theory of the firm : Managerial behavior, agency cost, and ownership structure, (Journal of financial economics. 4 (3) : 305-360)*.

- Novianti, Arti Resha. 2014. Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Biaya Hutang (Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2010-2012). Published Skripsi. Universitas Pendidikan Indonesia, Bandung
- Pohan, (2018). *Manajemen Perpajakan Strategi Perencanaan Pajak dan Bisnis*. Gramedia Pustaka Utama. Jakarta.
- Rahmawati.(2015). *Pengaruh Tax Avoidance, Proporsi Komisaris Independen, Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Proporsi Komite Audit Terhadap Cost Of Debt pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia (BEI) pada Periode 2009-2013*. Ejournal Universitas Negeri Padang, Padang
- Simanjuntak, Dian Fransiskus dan Dahlia Sari.(2012).*Peran Penghindaran Pajak dalam Mengurangi Biaya Hutang dengan Efektivitas Komite Audit sebagai Variabel Pemmoderasi*. Universitas Mataram, Lombok.
- Siregar, R., & Widyawati, D. (2016). Pengaruh Karakteristik Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Manufaktur di BEI. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 5(2), 2460-0585
- Siti (2019) *Perpajakan* : Edisi 11 Buku 1, Jakarta : Salemba Empat
- Suandy, (2016) *Perencanaan pajak* : Edisi enam. Jakarta : Salemba Empat
- Sugiyono. (2018) *Metode penelitian kuantitatif, kualitatif, dan R&D*. Bandung : Alfabeta, CV.
- UMP (2021). *Buku Pedoman Usulan Penelitian dan Skripsi*. Universitas Muhammadiyah Palembang
- V. Wiratna Sujarweni, 2018. *Metode penelitian Bisnis dan Ekonomi Pendekatan Kuantitatif*. Yogyakarta : PustakaBar.
- V. Wiratna Sujarweni, 2019. *Metode penelitian Bisnis dan Ekonomi Pendekatan Kuantitatif*. Yogyakarta : PustakaBar.