

**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, KUALITAS AUDIT,  
*VOLUNTARY DISCLOSURE* DAN *TAX AVOIDANCE* TERHADAP  
BIAYA HUTANG PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

**SKRIPSI**

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian  
Program Pendidikan Sarjana  
Program Studi Akuntansi



Oleh :

**ADITYA ERLANGGA SULISTYO**  
**NIM : 2014310700**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS  
SURABAYA  
2018**

**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, KUALITAS AUDIT,  
*VOLUNTARY DISCLOSURE* DAN *TAX AVOIDANCE* TERHADAP  
BIAYA HUTANG PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

**SKRIPSI**

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian  
Program Pendidikan Sarjana  
Program Studi Akuntansi



Oleh :

**ADITYA ERLANGGA SULISTYO**  
NIM : 2014310700

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS  
SURABAYA  
2018**

**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, KUALITAS  
AUDIT, *VOLUNTARY DISCLOSURE* DAN *TAX AVOIDANCE*  
TERHADAP BIAYA HUTANG PADA PERUSAHAAN  
PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA**

Diajukan oleh:

**ADITYA ERLANGGA SULISTYO**

**NIM : 2014310700**

Skripsi ini telah dibimbing  
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,  
Tanggal : 23 Agustus 2018



**(Dra. Joicenda Nahumury, M.Si., Ak., CA., CTA)**

**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, KUALITAS  
AUDIT, *VOLUNTARY DISCLOSURE* DAN *TAX AVOIDANCE*  
TERHADAP BIAYA HUTANG PADA PERUSAHAAN  
PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA**

Disusun oleh :


**ADITYA ERLANGGA SULISTYO**

**NIM : 2014310700**

Dipertahankan di depan Tim Penguji  
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi  
pada tanggal 29 Agustus 2018

**Tim Penguji**

**Ketua : Dyah Pujiati, SE., M.Si**



**Sekretaris : Dra. Joicenda Nahumury, M.Si., AK., CA., CTA**



**Anggota : Nurul Hasanah Uswati Dewi, SE., M.Si., CTA**



## PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Aditya Erlangga Sulistyio

Tempat, Tanggal Lahir : Surabaya, 22 Desember 1995

N.I.M : 2014310700

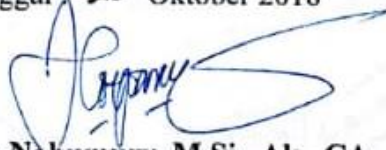
Program Studi : Akuntansi

Program Pendidikan : Sarjana

Judul : Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kualitas Audit, *Voluntary Disclosure* Dan *Tax Avoidance* Terhadap Biaya Hutang Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia

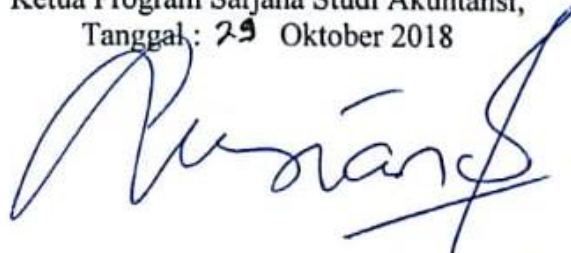
**Disetujui dan diterima baik oleh :**

Dosen Pembimbing  
Tanggal : 25 Oktober 2018



**(Dra. Joicenda Nahumury, M.Si., Ak., CA., CTA)**

Ketua Program Sarjana Studi Akuntansi,  
Tanggal : 25 Oktober 2018



**(Dr. Luciana Spica Almilia, SE., M.Si., OIA., CPSAK)**

## **MOTTO DAN PERSEMBAHAN**

### **MOTTO**

**“All the impossible is possible for those who believe and always try”**

“Semua yang tidak mungkin adalah mungkin bagi mereka yang percaya dan selalu berusaha”.

### **PERSEMBAHAN**

Bismillahirrahmanirrahim...

Sujud syukur ku persembahkan kepada Allah SWT yang telah memberikan berkat dan rahmat-Nya sehingga saya bisa menyelesaikan skripsi dengan tepat waktu. Skripsi ini kupersembahkan teruntuk:

Kedua orangtuaku yang senantiasa selalu memberikan do'a dan dukungan, kalian adalah semangatku...!!

Adikku (Bayu Andhika) yang selalu memberikan dukungan.

Wahyuningsih Tri Prasetyo yang menjadi penyemangat disaat aku lelah, yang menjadi obat dikala aku sakit, yang selalu mendorong untuk bangkit dikala aku jatuh dan yang selalu membantuku disaat aku mengalami kesulitan.

Semoga kamu selalu bisa menemaniku disaat sedih maupun senang.

Aldo, Dandy, Audia, Naris, Yovita teman seperjuangan skripsi merasakan jatuh bangun sampai akhirnya kita bisa sidang bersama. Sukses selalu buat kalian....!!

## KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan ridho dan karunia-Nya, sehingga dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kualitas Audit, *Voluntary Disclosure* Dan *Tax Avoidance* Terhadap Biaya Hutang Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia”**. Penyusunan skripsi ini bertujuan untuk memenuhi salah satu syarat dalam penyelesaian Program Pendidikan Sarjana Program Studi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.

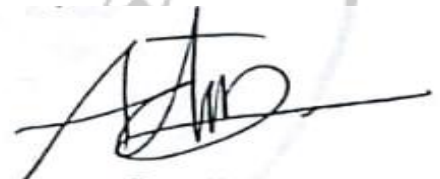
Didalam pengerjaan skripsi ini telah melibatkan banyak pihak yang sangat membantu dalam banyak hal. Oleh sebab itu, disini penulis sampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Lutfi, S.E., M.Fin selaku ketua STIE Perbanas Surabaya.
2. Ibu Dr. Luciana Spica Almilia, S.E.,M.Si.,QIA.,CPSAK selaku Ketua Program Studi Sarjana Akuntansi STIE Perbanas Surabaya.
3. Bapak Muhammad Bisyri Effendi, S.Si., M.Si selaku Dosen Wali yang telah mendampingi dari semester awal hingga selesai.
4. Ibu Dra. Joiceinda Nahumury, M.Si., Ak., CA., CTA selaku Dosen Pembimbing.
5. Orang Tua dan saudara-saudara yang telah memberikan motivasi dan doanya selama menempuh kuliah dan skripsi.

6. Wahyuningsih Tri Prasetyo yang telah memberikanku semangat, yang selalu mendorongku untuk selalu terus berusaha dan yang selalu membantuku disaat mengalami kesulitan.
7. Sahabat dan teman seperjuangan Yudha, Ibnu, Faizehan, Naldi, Dandy, Daus, Randy, Pras, Bodang, Chandra, Dewa, Bintang, Wanda, Diska, Mirza, Nyimas, Bella, Nabila, Ridho yang selalu memberi dukungan dan motivasi kepada penulis.

Semoga Allah SWT memberikan balasan yang berlipat ganda kepada semuanya. Akhir kata, penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi kita semua. Penulis menyampaikan maaf yang sebesar-besarnya apabila terdapat kesalahan dalam penulisan skripsi ini.

Surabaya, 15 Oktober 2018



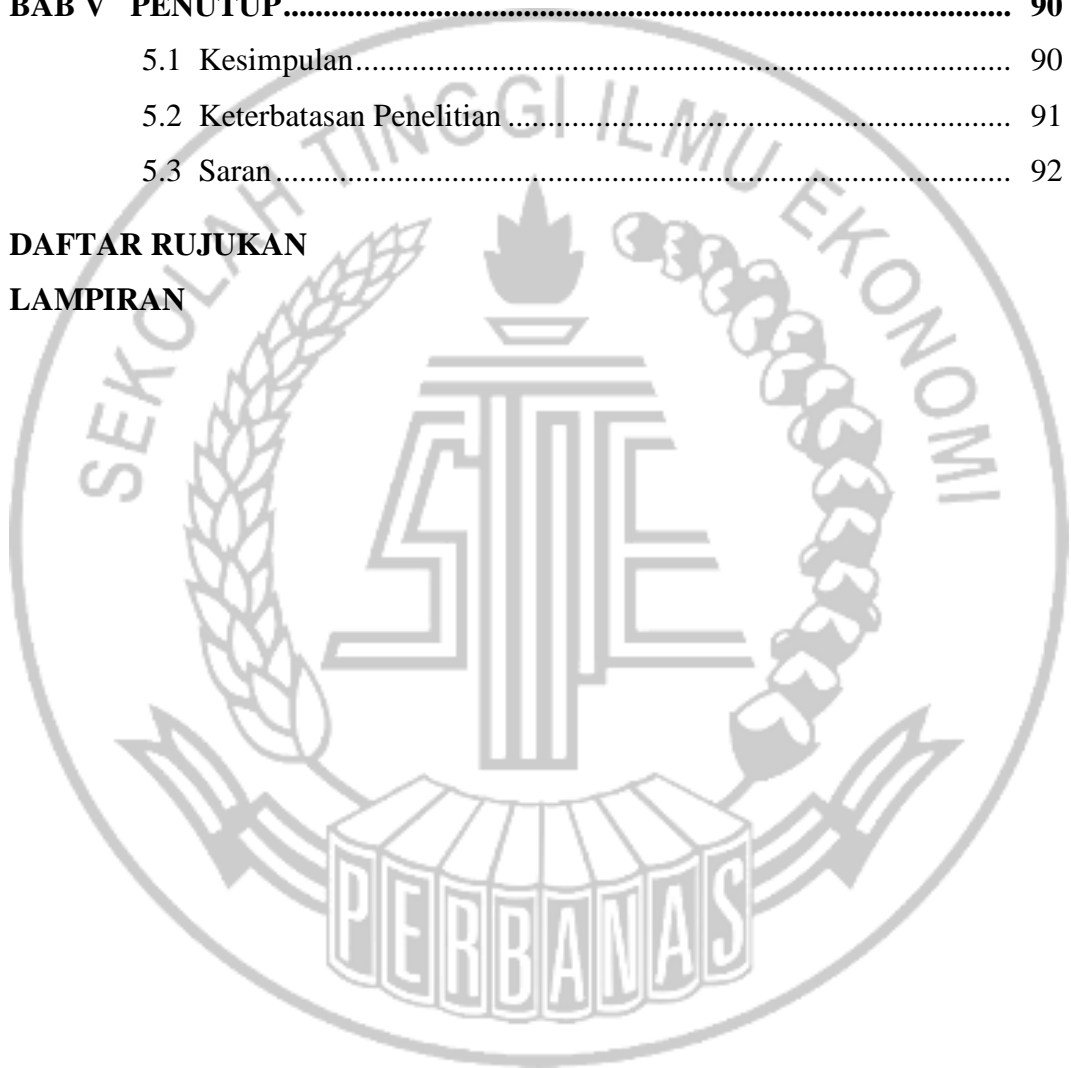
Penulis



## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI .....</b>	<b>ii</b>
<b>HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI .....</b>	<b>iii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....</b>	<b>iv</b>
<b>HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....</b>	<b>v</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>vi</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xii</b>
<b>ABSTRACT/RINGKASAN .....</b>	<b>xiii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	7
1.5 Sistematika Penulisan .....	8
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>10</b>
2.1 Penelitian Terdahulu.....	10
2.2 Landasan Teori .....	24
2.3 Kerangka Pemikiran .....	36
2.4 Hipotesis Penelitian .....	37
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>38</b>
3.1 Rancangan Penelitian .....	38
3.2 Batasan Penelitian .....	39
3.3 Identifikasi Variabel .....	39
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	40
3.5 Populasi, Sampel,dan Teknik Pengambilan Sampel .....	43
3.6 Data dan Metode Pengumpulan Data .....	44

3.7 Teknik Analisis Data .....	45
<b>BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA</b>	<b>52</b>
4.1 Gambaran Subyek Penelitian .....	52
4.2 Analisis Data .....	54
4.3 Pembahasan .....	81
<b>BAB V PENUTUP</b> .....	<b>90</b>
5.1 Kesimpulan .....	90
5.2 Keterbatasan Penelitian .....	91
5.3 Saran .....	92
<b>DAFTAR RUJUKAN</b>	
<b>LAMPIRAN</b>	



## DAFTAR TABEL

	<b>Halaman</b>
Tabel 2.1 Matriks Penelitian Terdahulu	23
Tabel 4.1 Tabel Pemilihan Sampel Penelitian	53
Tabel 4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	55
Tabel 4.3 Hasil Analisis Statistik Deskriptif Biaya Hutang	55
Tabel 4.4 Hasil Analisis Statistik Deskriptif Kepemilikan Institusional	58
Tabel 4.5 Hasil Analisis Statistik Deskriptif Kualitas Audit	61
Tabel 4.6 Hasil Analisis Statistik Deskriptif <i>Voluntary Disclosure</i>	62
Tabel 4.7 Hasil Analisis Statistik Deskriptif <i>Tax Avoidance (ETR)</i>	65
Tabel 4.8 Hasil Uji Normalitas Data	69
Tabel 4.9 Hasil Uji Multikolinearitas	70
Tabel 4.10 Hasil Uji Autokorelasi	72
Tabel 4.11 Hasil Uji Heteroskedastisitas	73
Tabel 4.12 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda	75
Tabel 4.13 Hasil Uji F	77
Tabel 4.14 Hasil Uji $R^2$	78
Tabel 4.15 Hasil Uji T	80
Tabel 4.16 Hasil Uji Hipotesis	89

## DAFTAR GAMBAR

	<b>Halaman</b>
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	36
Gambar 4.1 Rata – Rata Variabel Biaya Hutang	57
Gambar 4.2 Rata – Rata Variabel Kepemilikan Institusional	60
Gambar 4.3 Rata – Rata Variabel <i>Voluntary Disclosure</i>	64
Gambar 4.4 Rata – Rata Variabel <i>Tax Avoidance</i>	67



## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Matriks penelitian terdahulu
- Lampiran 2 : Daftar nama perusahaan pertambangan yang terdaftar di bursa efek indonesia 2012-2016
- Lampiran 3 : Indeks pengungkapan sukarela
- Lampiran 4 : *Checklist* pemilihan sampel perusahaan
- Lampiran 5 : Perhitungan variabel biaya hutang
- Lampiran 6 : Perhitungan variabel kepemilikan institusional
- Lampiran 7 : Perhitungan variabel kualitas audit
- Lampiran 8 : Perhitungan variabel *voluntary disclosure*
- Lampiran 9 : Perhitungan variabel *tax avoidance*
- Lampiran 10 : Hasil outlayer SPSS
- Lampiran 11 : Hasil output analisis SPSS

***THE EFFECT OF INSTITUTIONAL OWNERSHIP, AUDIT QUALITY,  
VOLUNTARY DISCLOSURE AND TAX AVOIDANCE TO COST OF  
DEBT ON MINNING COMPANY LISTED IN  
INDONESIA STOCK EXCHANGE***

**ADITYA ERLANGGA SULISTYO**

**STIE PERBANAS SURABAYA**

EMAIL: [2014310700@students.perbanas.ac.id](mailto:2014310700@students.perbanas.ac.id)

**ABSTRACT**

*This study aims to determine the effect of institutional ownership, audit quality, voluntary disclosure and tax avoidance to cost of debt as dependent variable. The study was conducted on minning companies with a population of 43 companies. This study uses the financial statements in Indonesia stock exchange period 2012-2016 as a sample. Sampling method used is purposive sampling according to predetermined criteria. The number of samples collected as much as 215, the data collected were analyzed by using the first data analysis was done testing the classical assumption before doing hypothesis testing. The analysis technique in this research uses multiple linear analysis with SPSS version 23.0. program. The result of hypothesis testing shows that institutional ownership, audit quality, voluntary disclosure and tax avoidance to cost of debt.*

**Keywords:** *institutional ownership, audit quality, voluntary disclosure, tax avoidance, cost of debt*

**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, KUALITAS AUDIT,  
VOLUNTARY DISCLOSURE DAN TAX AVOIDANCE TERHADAP  
BIAYA HUTANG PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

**ADITYA ERLANGGA SULISTYO**

STIE PERBANAS SURABAYA

EMAIL: [2014310700@students.perbanas.ac.id](mailto:2014310700@students.perbanas.ac.id)

**ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui adanya pengaruh kepemilikan institusional, kualitas audit, *voluntary disclosure*, dan *tax avoidance* terhadap biaya hutang sebagai variabel dependen. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan pertambangan dengan populasi 43 perusahaan. Penelitian ini menggunakan laporan keuangan di bursa efek Indonesia periode 2012-2016 sebagai sampel. Metode pengambilan sampel yang digunakan yaitu *purposive sampling* sesuai dengan kriteria yang telah ditentukan. Jumlah sampel yang terkumpul sebanyak 215, data yang terkumpul dianalisis dengan menggunakan analisis data yang pertama dilakukan pengujian asumsi klasik sebelum melakukan pengujian hipotesis. Teknik analisis pada penelitian ini menggunakan analisis linear berganda dengan program SPSS versi 23.0. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa kepemilikan institusional, kualitas audit, *voluntary disclosure*, dan *tax avoidance* berpengaruh terhadap biaya hutang.

Kata kunci : kepemilikan institusional, kualitas audit, *voluntary disclosure*, *tax avoidance*, biaya hutang