

**PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK, *CAPITAL INTENSITY*,  
*LEVERAGE* DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP  
BIAYA UTANG PADA PERUSAHAAN BUMN YANG  
TERDAFTAR DI BEI PADA TAHUN 2016-2019**

**Mauliddiah Masruroh**

**Akuntansi**

**Pembimbing : Drs. Eko Pudjolaksono M.Ak., Ak., CA.**

**ABSTRAK**

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui pengaruh penghindaran pajak, *capital intensity*, *leverage* dan ukuran perusahaan terhadap biaya utang pada perusahaan BUMN yang terdaftar di BEI pada tahun 2016-2019. Dimana penghindaran pajak didapat dari perhitungan jumlah kas pajak yang dibayarkan dibagi dengan pendapatan sebelum pajak, *capital intensity* didapat dari perhitungan total aset tetap dibagi dengan total aset lalu dibagi seratus persen, lalu *leverage* didapat dari perhitungan total liabilitas dibagi dengan total ekuitas, selanjutnya ukuran perusahaan didapatkan dari rumus LN dikali dengan total aset. Sedangkan untuk biaya utang didapatkan dari perhitungan rata-rata beban bunga dibagi dengan rata-rata pinjaman jangka pendek dan jangka Panjang.

Sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 21 perusahaan selama 4 tahun, mulai dari tahun 2016-2019. Dengan hasil penelitian menunjukkan bahwa secara signifikan penghindaran pajak dan ukuran perusahaan memiliki pengaruh signifikan positif sedangkan *capital intensity* dan *leverage* memiliki pengaruh signifikan negatif terhadap biaya utang.

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

**THE EFFECT OF TAX AVOIDANCE, CAPITAL INTENSITY,  
LEVERAGE AND COMPANY SIZE ON COST OF DEBT  
ON STATE-OWNED COMPANIES THAT LISTED ON  
IDX IN 2016-2019**

**Mauliddiah Masruroh**

**Accountancy**

**Supervisor : Drs. Eko Pudjolaksono M.Ak., Ak., CA.**

**ABSTRACT**

This study was conducted to determine the effect of tax avoidance, capital intensity, leverage and firm size on the cost of debt in BUMN companies listed on the IDX in 2016-2019. Where tax avoidance is obtained from the calculation of the amount of cash taxes paid divided by income before taxes, capital intensity is obtained from the calculation of total fixed assets divided by total assets and then divided by one hundred percent, then leverage is obtained from the calculation of total liabilities divided by total equity, then the size of the company is obtained from the LN formula multiplied by total assets. Meanwhile, the cost of debt is obtained from the calculation of the average interest expense divided by the average short-term and long-term loans.

The sample used in this study was 21 companies for 4 years, starting from 2016-2019. The results showed that tax avoidance and firm size had a significant positive effect, while capital intensity and leverage had a significant negative effect on the cost of debt.

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