

**PENGARUH *TAX AVOIDANCE* DAN PROFITABILITAS
TERHADAP *COST OF DEBT* PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR SUB SEKTOR RESTORAN,
HOTEL & PARIWISATA YANG
TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA**

Disahkan sebagai salah satu persyaratan untuk menyelesaikan
pendidikan strata satu (S-1)

SKRIPSI



**Ditulis Oleh:
NATASYA FITRI SIRAIT
213010061**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI EKA PRASETYA
MEDAN
2025**

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Skripsi dengan judul Pengaruh *Tax Avoidance* Dan Profitabilitas Terhadap *Cost Of Debt* Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Restoran, Hotel & Pariwisata Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia

Yang dipersiapkan oleh:
NATASYA FITRI SIRAIT
213010061

Telah diperiksa, disetujui dan dinilai layak untuk diajukan pada Sidang Meja Hijau

Medan, 20 Mei 2025

Pembimbing 1



Susan Grace V. Nainggolan, S.E., M.Si.
NIDN: 0122077401

Pembimbing 2



Fenny Afrida S. Ak, M.Si.
NIDN: 0126129504

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

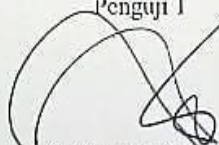
Skripsi dengan judul Pengaruh *Tax Avoidance* Dan Profitabilitas Terhadap *Cost Of Debt* Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Restoran, Hotel & Pariwisata Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia

Yang dipersiapkan oleh:
NATASYA FITRI SIRAIT
213010061

Telah selesai diuji dan dinyatakan LULUS pada Sidang Meja Hijau

Medan, 01 Agustus 2025

Penguji 1



Dr. Sri Rezeki, S.E., M.Si.
NIDN: 0006037202

Penguji 2



Putri Wahyuni S.E., M.Si.
NIDN: 0119098804

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan bahwa Skripsi yang saya buat adalah benar-benar hasil pekerjaan saya sendiri, berdasarkan hasil penelitian yang saya lakukan dan bukan merupakan duplikat skripsi yang pernah dibuat oleh orang lain (plagiarism, pencurian hasil karya milik orang lain). Jika saya mengambil sebagian sebagai kutipan dari karya orang lain maka saya akan mengindikasikan hal itu secara jelas, dengan mencantumkan sumber kutipan yang bersangkutan.

Jika saya melanggar pernyataan saya tersebut dan memalsukan data penelitian maka saya menyatakan bersedia dikenakan sanksi plagiarisme dan sanksi akademik lainnya sesuai dengan peraturan yang berlaku di program sarjana STIE Eka Prasetya Medan.

Nama	:	NATASYA FITRI SIRAIT
NIM	:	213010061
Judul Skripsi	:	PENGARUH <i>TAX AVOIDANCE</i> DAN <i>PROFITABILITAS</i> TERHADAP <i>COST OF DEBT</i> PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR RESTORAN, HOTEL & PARIWISATA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
Pembimbing 1	:	Susan Grace V. Nainggolan, S.E., M.Si.
Pembimbing 2	:	Fenny Afrida, S.Ak, M.Si.

Saya menandatangani pernyataan ini dengan sadar dan pernyataan ini dapat digunakan sebagaimana mestinya.

Medan, 20 Mei 2025


10000
METERAN
TEMPEL
3AAMX340554164
Natasya Fitri Sirait
213010061

KATA PENGANTAR

Terlebih dahulu penulis mengucapkan puji syukur dan terima kasih kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir ini dengan judul dengan judul **“PENGARUH TAX AVOIDANCE DAN PROFITABILITAS TERHADAP COST OF DEBT PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR RESTORAN, HOTEL & PARIWISATA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA”** sesuai dengan waktu yang telah dijadwalkan.

Pada kesempatan ini, mengingat banyaknya bantuan dan bimbingan yang diterima selama penyusunan Tugas Akhir ini, penulis ingin menyampaikan penghargaan dan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Ketua Yayasan Graha Eka Education Center Bapak Susanto, S.T., M.M.,
2. Ketua STIE Eka Prasetya Ibu Dr. Sri Rezeki, S.E., M.Si
3. Wakil Ketua Satu Bidang Akademik STIE Eka Prasetya
Ibu Hommy Dorthy Ellyany Sinaga, S.T., M.M.
4. Ibu Susan Grace V. Nainggolan, S.E., M.Si. selaku Dosen Pembimbing I yang telah banyak memberikan arahan hingga rampungnya skripsi ini.
5. Ibu Fenny Afrida S.Ak, M.Si. selaku Dosen Pembimbing II yang telah banyak memberikan arahan hingga rampungnya skripsi ini.
6. Koordinator Program Studi Akuntansi, Ibu Putri Wahyuni, S.E., M.Si.
7. Kepala Bagian Akademik STIE Eka Prasetya Ibu Lisa Elianti Nasution, S.E.
8. Kepala Bagian Keuangan STIE Eka Prasetya Ibu Elysa, S.M.

9. Seluruh Dosen Pengajar dan Staf Pegawai STIE Eka Prasetya Medan
10. Kepada Orang Tua Tercinta, Bapak (+) Jhon Sirait dan Ibu Mutiara
Terimakasih selalu menjadi penyemangat penulis dan menjadi sandaran terkuat dari kerasnya dunia. Yang tidak henti - hentinya memberikan kasih sayang dengan penuh cinta dan selalu memberikan motivasi. Terimakasih untuk semuanya, berkat doa dan dukungannya sehingga penulis bisa berada dititik ini
11. Kepada Saudara terkasih penulis, Frischa Desi Sari Sirait, Mediati Novika Sirait, Andi Sopan Baik Sirait, Yekky Paijan Sirait, Ferry Ruben Rian Sirait, dan Reza Amsal Sinaga. Yang selalu memberikan nasehat, menguatkan penulis melalui doa, perhatian, kasih sayang, serta dukungan dalam menyelesaikan skripsi.
12. Kepada Sahabat penulis, K. Pangaribuan dan Najla Putri Wayan Khairunnisa S.Ak, yang senantiasa menemani penulis dalam keadaan sulit dan senang, memberikan dukungan dan motivasi sehingga penulis menyelesaikan skripsi dengan lancar.

Medan, 05 Februari 2025
Penulis



Natasya Fitri Sirait
213010061

ABSTRAK

Natasya Fitri Sirait, 213010061, 2025, Pengaruh Tax Avoidance Dan Profitabilitas Terhadap Cost Of Debt Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Restoran , Hotel & Pariwisata Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia, STIE Eka Prasetya, Program Studi Akuntansi, Pembimbing I: Ibu Susan Grace Veranita Nainggolan, S.E., M.Si, Pembimbing II: Ibu Fenny Afrida S.Ak, M.Si

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh tax avoidance dan profitabilitas secara parsial dan simultan terhadap cost of debt. Penelitian ini menggunakan jenis data kuantitatif dan sumber data merupakan sumber data sekunder. Unit analisis dan observasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur sub sektor restoran, hotel & pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan jumlah populasi 49 perusahaan. Dari populasi, dipilih dengan teknik purposive sampling dan diperoleh sebanyak 10 perusahaan selama 5 periode yaitu periode 2019-2023 yang berjumlah 50 sampel. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linear berganda dengan persamaan regresi jumlah **Cost Of Debt 0.009 + -0,021 Tax Avoidance + 0,244 Profitabilitas + e**. Peneliti juga menggunakan tingkat signifikansi 5%. Hasil penelitian secara parsial menunjukkan bahwa tax avoidance memiliki nilai thitung < ttabel dengan nilai -0.849 > 2.0261 dan nilai signifikan > 0,05 yaitu dengan nilai 0.065 > 0,05, Profitabilitas memiliki nilai thitung > ttabel dengan nilai 3.215 > 2.0261 dan nilai signifikan < 0,05 yaitu dengan nilai 0,000 < 0,05. Hasil penelitian secara simultan menunjukkan bahwa Capital Intensity dan Leverage terhadap penghindaran pajak memiliki nilai Fhitung > Ftabel dengan nilai 3.215 > 3.28 dan nilai signifikan < 0,05 yaitu 0.004 < 0,05. Koefisien determinasi (R Square) sebesar 0.240 atau 24% yang berarti variabel cost of debt dapat dijelaskan oleh tax avoidance dan profitabilitas, sisanya sebesar 76% variabel cost of debt dapat dijelaskan oleh variabel lain yang tidak diteliti dalam penelitian ini seperti ukuran perusahaan, struktur modal, pertumbuhan perusahaan, pengungkapan *corporate social responsibility* (CSR).

Kata kunci: *Tax Avoidance, Profitabilitas, dan Cost Of Debt*

ABSTRACT

Natasya Fitri Sirait, 213010061, 2025, The Effect of Tax Avoidance and Profitability on Cost of Debt in Manufacturing Companies in the Restaurant, Hotel & Tourism Sub-Sector Listed on the Indonesia Stock Exchange, STIE Eka Prasetya, Accounting Study Program, Supervisor I: Ms. Susan Grace Veranita Nainggolan, S.E., M.Si, Supervisor II: Ms. Fenny Afrida S.Ak, M.Si

This study aims to determine the effect of tax avoidance and profitability partially and simultaneously on the cost of debt. This study uses quantitative data types and data sources are secondary data sources. The unit of analysis and observation in this study is a manufacturing company in the restaurant, hotel & tourism sub-sector listed on the Indonesia Stock Exchange with a population of 49 companies. From the population, selected using purposive sampling technique and obtained 10 companies for 5 periods, namely the 2019-2023 period totaling 50 samples. The analysis method used in this study is multiple linear regression with the regression equation of the amount of Cost Of Debt $0.009 + -0.021 \text{ Tax Avoidance} + 0.244 \text{ Profitability} + e$. The researcher also used a significance level of 5%. The partial results of the study indicate that tax avoidance has a calculated t value $< t$ table with a value of $-0.849 > 2.0261$ and a significant value > 0.05 , namely with a value of $0.065 > 0.05$, Profitability has a calculated t value $> t$ table with a value of $3.215 > 2.0261$ and a significant value < 0.05 , namely with a value of $0.000 < 0.05$. The results of the study simultaneously indicate that Capital Intensity and Leverage on tax avoidance have a calculated F value $> F$ table with a value of $3.215 > 3.28$ and a significant value < 0.05 , namely $0.004 < 0.05$. The coefficient of determination (R Square) is 0.240 or 24%, which means that the cost of debt variable can be explained by tax avoidance and profitability, the remaining 76% of the cost of debt variable can be explained by other variables not examined in this study, such as company size, capital structure, company growth, and disclosure of corporate social responsibility (CSR).

Keywords: Tax Avoidance, Profitability, and Cost Of Debt

MOTTO

"Walaupun terlahir bukan dari kedua orang tua yang mempunyai gelar sarjana, Puji Tuhan saya bisa menjadi sarjana"

(NS)

“Direndahkan di mata manusia, ditinggikan di mata Tuhan”

“Aku memulai dengan Nama Tuhan Yesus dan dengan penuh Keyakinan mengakhiri dengan kata Amin”

“Jangan Takut, Percaya Saja”

(Markus 5:36)

“Aku ditolak dengan hebat sampai jatuh, tetapi Tuhan Menolong aku”

(Mazmur 118:13)

“Diberkatilah orang yang mengandalkan Tuhan, yang menaruh harapan pada Tuhan”

(Yeremia 17:7)

PERSEMBAHAN

SKRIPSI ini kupersembahkan untuk:

Tuhan Yang Maha Esa yang telah memberikan anugrah dan karunia-Nya serta kesehatan kepada saya sehingga Skripsi ini dapat diselesaikan tepat waktu.

Papa, Mama dan Keluargaku yang telah memberikan banyak doa dan dukungan sehingga saya dapat meraih kesuksesan dan menempuh.

pendidikan dengan baik.

Ibu Susan Grace V. Nainggolan dan Ibu Fenny Afrida selaku dosen pembimbing saya yang telah meluangkan waktu dan memberikan ilmu kepada kami dalam proses bimbingan selama penyusunan skripsi.

Para Bapak dan Ibu Dosen, yang senantiasa memberikan bimbingan serta ilmu yang tak ternilai harganya.

Teman sekelas saya yang turut memberikan bantuan, informasi, motivasi dan semangat kepada saya untuk dapat menyelesaikan Skripsi ini tepat waktu.

DAFTAR ISI

COVER

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

DAFTAR ISI..... ii

BAB I PENDAHULUAN 1

1.1 Latar Belakang Penelitian 1

1.2 Identifikasi Masalah 8

1.3 Batasan Masalah..... 8

1.4 Rumusan Masalah 9

1.5 Tujuan Penelitian 9

1.6 Manfaat Penelitian..... 10

BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENELITIAN TERDAHULU 11

2.1 Tinjauan Pustaka 11

2.1.1 Pajak 11

2.1.1.1 Pengertian Pajak 11

2.1.1.2 Fungsi Pajak 12

2.1.2 *Cost of Debt*..... 13

2.1.2.1 Pengertian *Cost of Debt* 14

2.1.2.2 Prinsip Utama *Cost of Debt*..... 14

2.1.2.3 Indikator *Cost of Debt*..... 15

2.1.3 *Tax Avoidance*..... 15

2.1.3.1 Pengereian *Tax Avoidance* 15

2.1.3.2 Tindakan-tindakan *Tax Avoidance* 16

2.1.3.3 Indikator *Tax Avoidance* 17

2.1.4 Profitabilitas 17

2.1.4.1 Indikator Profitabilitas 18

2.2 Penelitian Terdahulu..... 19

2.3 Kerangka Pikiran..... 22

2.4 Hipotesis Penelitian	23
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	24
3.1 Lokasi dan Waktu Penelitian	24
3.1.1 Lokasi Penelitian	24
3.1.2 Waktu Penelitian	24
3.2 Jenis dan Sumber Data Penelitian	24
3.2.1 Jenis Data Penelitian.....	24
3.2.2 Sumber Data Penelitian	25
3.3 Populasi dan Sampel	25
3.3.1 Populasi.....	25
3.3.2 Sampel	25
3.4 Defenisi Operasional Variabel Penelitian.....	26
3.5 Teknik Pengumpulan Data.....	27
3.6 Teknik Analisis Data	28
3.6.1 Statistik Deskriptif.....	28
3.6.2 Uji Asumsi Klasik	28
3.6.2.1 Uji Normalitas	28
3.6.2.2 Uji Heteroskedastisitas.....	29
3.6.2.3 Uji Multikolinearitas	30
3.6.2.4 Uji Autokorelasi	30
3.6.3 Analisis Regresi Linear Berdanda	31
3.6.4 Uji Hipotesis.....	32
3.6.4.1 Uji Signifikansi Parsial (Uji t).....	32
3.6.4.2 Signifikansi Simultan (Uji F)	32
3.6.4.3 Uji Koefesien Dereminasi (Uji R ²)	33
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	34
4.1 Hasil Penelitian	34
4.1.1 Statistik Deskriptif.....	34
4.1.2 Uji Normalitas Klasik	35
4.1.2.1 Uji Normalitas sebelum <i>transform</i>	35
4.1.2.2 Uji Normalitas setelah <i>transform</i>	39

4.1.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	40
4.1.2.4 Uji Multikolinearitas.....	41
4.1.2.5 Uji Autokorelasi	42
4.1.3 Analisis Regresi Linier Berganda.....	43
4.1.4 Uji Hipotesis.....	44
4.1.4.1 Uji Signifikansi Parsial (Uji t).....	44
4.1.4.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji F)	45
4.1.4.3 Uji Koefisien Determinasi (Uji R ²).....	46
4.2 Pembahasan	47
4.2.1 Pengaruh <i>Tax Avoidance</i> terhadap <i>Cost Of Debt</i>	47
4.2.2 Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Cost Of Debt</i>	48
4.2.3 Pengaruh <i>Tax Avoidance</i> dan Profitabilitas terhadap <i>Cost Of Debt</i>	48
BAB V KESIMPULAN,IMPLIKASI MANAJERIAL DAN SARAN.....	49
5.1 Kesimpulan	49
5.2 Saran Akademis	49
5.3 Implikasi Manajerial.....	50
DAFTAR PUSTAKA	51
LAMPIRAN	54

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Fenomena Data Tax Avoidance, Profitabilitas, Cost Of Debt pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Restoran, Hotel & Pariwisata yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia	4
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	19
Tabel 3.1 Kriteria Pemilihan Sampel	26
Tabel 3.2 Definisi Operasional Variabel Penelitian	27
Tabel 3.3 Kriteria Uji Autokorelasi.....	31
Tabel 4.1 <i>Statistik Deskriptif</i>	34
Tabel 4.2 Uji Normalitas (<i>Kolmogorov-Smirnov</i>) sebelum transform <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i>	37
Tabel 4.3 Uji Normalitas (<i>Kolmogorov-Smirnov</i>) setelah transform <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i>	40
Tabel 4.4 Uji Multikolinearitas	41
Tabel 4.5 Uji Autokorelasi.....	42
Tabel 4.6 Analisis Regresi Linier Berganda	43
Tabel 4.7 Uji Signifikansi Parsial (Uji t)	44
Tabel 4.8 Uji Signifikansi Simultan (Uji F).....	45
Tabel 4.9 Uji Koefisien Determinasi (Uji R ²)	46
Tabel 4.10 Hasil Pengujian Hipotesis.....	46

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	22
Gambar 4.1 Grafik Histogram sebelum transform.....	36
Gambar 4.2 Grafik Normal Probability Plots sebelum transform.....	37
Gambar 4.3 Grafik Histogram setelah transform.....	39
Gambar 4.4 Grafik Normal Probability Plots setelah transform.....	39
Gambar 4.5 Uji Heteroskedastisitas	41

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Daftar Populasi dan Sampel
Lampiran 2	Tabulasi Data <i>Tax Avoidance</i> (X_1) Periode 2019 - 2023
Lampiran 3	Tabulasi Data Profitabilitas (X_2) Periode 2019 - 2023
Lampiran 4	Tabulasi Data <i>Cost Of Debt</i> (Y) Periode 2019 - 2023
Lampiran 5	Hasil Data <i>Tax Avoidance</i> (X_1), Profitabilitas (X_2), dan <i>Cost Of Debt</i> (Y) Periode 2019 – 2023
Lampiran 6	Tabel Durbin-Watson
Lampiran 7	Tabel t_{tabel}
Lampiran 8	Tabel F_{tabel}
Lampiran 9	Hasil Uji Statistik Deskriptif
Lampiran 10	Hasil Uji Normalitas
Lampiran 11	Hasil Uji Heteroskedastisitas
Lampiran 12	Hasil Uji Multikolinearitas
Lampiran 13	Hasil Uji Autokorelasi
Lampiran 14	Hasil Uji Analisis Linear Berganda
Lampiran 15	Hasil Uji Signifikansi Parsial (Uji t)
Lampiran 16	Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji F)
Lampiran 17	Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)
Lampiran 18	Fotocopy Berwarna Kartu Peserta Sempro
Lampiran 19	Fotocopy Berwarna Kartu Bimbingan
Lampiran 20	Daftar Riwayat Hidup

BAB 1

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian

Pajak merupakan salah satu sumber pendapatan penting di berbagai negara, termasuk Indonesia, dimana pajak merupakan salah satu komponen pendapatan pemerintah yang terbesar. Oleh karena itu, pelaksanaan perpajakan di Indonesia sangat diatur oleh pemerintah untuk menjamin kelangsungan pendapatan negara. Pengertian pajak sendiri dijelaskan dalam Pasal 1 Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 28 Tahun 2007 , yaitu kontribusi yang wajib dibayar oleh individu atau badan kepada negara, bersifat memaksa sesuai dengan ketentuan undang-undang, tanpa memperoleh imbalan langsung, dan digunakan untuk kepentingan negara demi kesejahteraan rakyat.

Salah satu langkah yang diambil pemerintah untuk meningkatkan penerimaan pajak adalah dengan terus melakukan perbaikan dan penyempurnaan terhadap peraturan perpajakan di Indonesia. Tujuan dari perubahan-perubahan tersebut adalah untuk memperbaiki sistem perpajakan dan meningkatkan penerimaan negara di sektor pajak, yang dikenal dengan istilah reformasi pajak. Reformasi ini juga bertujuan untuk meningkatkan kesadaran masyarakat akan pentingnya partisipasi dalam pembangunan melalui pembayaran pajak. Meskipun demikian, masih banyak masyarakat yang memandang pajak sebagai beban, begitu pula dengan perusahaan atau badan usaha yang seringkali melihat pajak sebagai pengurang laba bersih. Oleh karena itu, wajib pajak cenderung berusaha

mencari cara untuk mengurangi kewajiban pajak mereka, baik dengan cara yang sah maupun tidak sah. Dari perspektif perusahaan, tujuan utama dalam mengurangi pajak adalah untuk mencapai target laba dan likuiditas yang diinginkan.

Hutang merupakan salah satu sumber pendanaan eksternal yang dapat digunakan untuk membiayai aktivitas perusahaan. Penggunaan hutang diharapkan dapat mendorong manajer untuk lebih disiplin, karena mereka bertanggung jawab atas penggunaan hutang tersebut. Manajer perlu memikirkan pembayaran hutang, yang meliputi pokok pinjaman dan beban bunga kepada kreditur, sementara di sisi lain, mereka juga harus mempertimbangkan kepentingan pemegang saham. Dengan tanggung jawab yang besar ini, jika hutang tidak dapat dilunasi sesuai dengan ketentuan, hal tersebut dapat menyebabkan kebangkrutan perusahaan dan mengakibatkan kehilangan pekerjaan bagi manajer.

Menurut (Arifin, 2018), biaya utang (*Cost of debt*) adalah sebesar tingkat keuntungan yang diminta (*Required rate of return*) oleh investor (pemilik dana). Biaya utang terjadi karena adanya kewajiban perusahaan untuk membayar bunga atau kompensasi lainnya sebagai bentuk kompensasi kepada pihak eksternal yang menyediakan dana. Pembayaran bunga ini merupakan biaya yang dikeluarkan oleh peminjaman dana untuk menutupi kebutuhan pembiayaan operasional, investasi, atau ekspansi perusahaan. Sebagai imbalan atas penggunaan dana tersebut, perusahaan harus memberikan imbal hasil yang sepadan dengan risiko yang diambil investor, yang pada akhirnya menentukan biaya utang perusahaan.

Salah satu faktor yang mempengaruhi *Cost of debt* yaitu *Tax Avoidance*. Menurut (Putra dan Kurniaty, 2024), *Tax Avoidance* merupakan upaya efisiensi beban pajak dengan menghindari pengenaan pajak melalui transaksi yang bukan merupakan objek pajak. *Tax avoidance* dapat berpengaruh pada besarnya biaya utang yang harus dibayar perusahaan. Ketika perusahaan berhasil menghindari pengenaan pajak yang tinggi, mereka dapat mengurangi total kewajiban pajak yang harus dibayar, sehingga meningkatkan laba bersih. Hal ini memungkinkan perusahaan untuk memiliki lebih banyak dana yang dapat digunakan untuk membayar utang atau mengurangi ketergantungan pada pembiayaan eksternal.

Faktor lain yang mempengaruhi *Cost of debt* yaitu Profitabilitas. Menurut (Kasmir, 2019), Profitabilitas merupakan rasio untuk menilai kemampuan perusahaan dalam mencari keuntungan. Profitabilitas ini menggambarkan tentang kinerja keuangan perusahaan dalam menghasilkan laba dari pengelolaan aktiva yang dimiliki. Peningkatan laba pada perusahaan mengakibatkan profit perusahaan juga meningkat. Adanya peningkatan laba perusahaan menyebabkan jumlah beban pajak yang harus dibayarkan juga semakin tinggi. Dengan tingginya laba tersebut, maka perusahaan cenderung berupaya untuk melakukan tindakan penghindaran pajak guna mengurangi beban pajak yang tinggi.

Berikut data fenomena *cost of debt* yang terjadi pada perusahaan manufaktur sub sektor restoran, hotel & pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019-2023 dapat dilihat dari table dibawah ini:

Tabel 1.1

Fenomena Data Tax Avoidance, Profitabilitas, Cost Of Debt pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Restoran, Hotel & Pariwisata yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia

Nama Perusahaan	Periode	Cost Of Debt	Tax Avoidance	Profitabilitas
PT. Pembangunan Jaya Ancol Tbk (PJAA)	2019	0,0142	0,7701	0,0389
	2020	0,0372	0,1008	0,0683
	2021	0,0361	0,0979	0,0277
	2022	0,0383	0,0128	0,0749
	2023	0,1063	0,1441	0,0902
PT Bayu Buana Tbk (BAYU)	2019	0,0011	0,0876	0,0733
	2020	0,0013	1,9018	0,0047
	2021	0,0012	0,0633	0,0015
	2022	0,0018	0,0449	0,0575
	2023	0,0013	0,0735	0,0988
PT. Indonesian Paradise Property Tbk (INPP)	2019	0,0010	1,4742	0,0199
	2020	0,0469	1,8337	0,0064
	2021	0,0302	0,0002	0,0046
	2022	0,0395	0,0018	0,0075
	2023	0,0453	0,0073	0,0211

Sumber: Hasil data diolah 2025

Berdasarkan data tabel 1.1 dapat dilihat pada PT. Pembangunan Jaya Ancol Tbk, *cost of debt* pada tahun 2019 sebesar 0,0142 dan mengalami peningkatan menjadi 0,0372 pada tahun 2020. Pada tahun 2021 mengalami penurunan yaitu 0,0361 dan mengalami peningkatan menjadi 0,0383 pada tahun 2022. Pada tahun 2023 mengalami peningkatan yaitu 0,1063. Peningkatan *cost of debt* pada PT. Pembangunan Jaya Ancol Tbk, terjadi akibat adanya kenaikan suku bunga pasar pada perusahaan. Sebaliknya, penurunan terjadi akibat adanya penurunan suku bunga pasar dan perbaikan kinerja keuangan perusahaan. PT. Bayu Buana Tbk, *cost of debt* pada tahun 2019 sebesar 0,0011 mengalami peningkatan yaitu 0,0013 pada tahun 2020. Pada tahun 2021 mengalami penurunan menjadi 0,0012 dan mengalami peningkatan lagi yaitu 0,0018 pada tahun 2022. Pada tahun 2023 mengalami penurunan menjadi 0,0013. Peningkatan

cost of debt pada PT. Bayu Buana Tbk, terjadi akibat meningkatnya aktivitas perjalanan wisata dan kegiatan usaha serta operasional perusahaan. Sebaliknya, penurunan terjadi akibat aset tidak lancar menurun terutama pada aset keuangan tidak lancar lainnya. PT. Indonesian Paradise Property Tbk, *cost of debt* pada tahun 2019 sebesar 0,0010 mengalami peningkatan menjadi 0,0469 pada tahun 2020. Pada tahun 2021 mengalami penurunan lagi yaitu 0,0302 dan mengalami penurunan menjadi 0,0395 pada tahun 2022. Pada tahun 2023 mengalami peningkatan lagi menjadi 0,0453. Peningkatan *cost of debt* pada PT. Indonesian Paradise Property Tbk, terjadi akibat adanya peningkatan utang dan peningkatan beban bunga. Sebaliknya, penurunan terjadi akibat adanya pengurangan total utang dengan suku bunga yang lebih rendah.

PT. Pembangunan Jaya Ancol Tbk, *tax avoidance* pada tahun 2019 sebesar 0,7701 dan mengalami penurunan menjadi 0,1008 pada tahun 2020. Pada tahun 2021 mengalami penurunan lagi yaitu 0,0979 dan mengalami penurunan menjadi 0,0128 pada tahun 2022. Pada tahun 2023 mengalami peningkatan menjadi 0,1441. Peningkatan *tax avoidance* pada PT. Pembangunan Jaya Ancol Tbk, terjadi akibat perubahan kebijakan perpajakan yang memberikan insentif untuk perencanaan pajak yang lebih agresif. Sebaliknya penurunan terjadi karena peningkatan pengawasan dan penegakan hukum perpajakan yang lebih ketat. PT. Bayu Buana Tbk, *tax avoidance* pada tahun 2019 sebesar 0,0876 dan mengalami peningkatan menjadi 1,9018 pada tahun 2020. Pada tahun 2021 mengalami penurunan yaitu 0,0633 dan mengalami penurunan lagi menjadi 0,0449 pada tahun 2022. Pada tahun 2023 mengalami peningkatan lagi yaitu 0,0735.

Peningkatan *tax avoidance* pada PT. Bayu Buana Tbk, terjadi akibat memperbesar strategi penghindaran pajak dengan meningkatkan pengeluaran yang dapat dikurangkan, seperti biaya perjalanan, promosi. Sebaliknya, penurunan terjadi karena adanya penurunan pengeluaran yang dapat dikurangkan atau peningkatan kewajiban pajak yang lebih besar. PT. Indonesian Paradise Property Tbk, *tax avoidance* pada tahun 2019 sebesar 1,4742 dan mengalami penurunan menjadi 1,8337 pada tahun 2020. Pada tahun 2021 mengalami penurunan yaitu 0,0002 dan mengalami peningkatan menjadi 0,0018 pada tahun 2022. Pada tahun 2023 mengalami peningkatan yaitu 0,0073. Peningkatan *tax avoidance* pada PT. Indonesian Paradise Property Tbk, terjadi akibat perubahan kebijakan perpajakan yang memberikan insentif bagi perencanaan pajak agresif. Sebaliknya, penurunan terjadi akibat perubahan kebijakan perpajakan yang lebih ketat.

PT. Pembangunan Jaya Ancol Tbk, profitabilitas pada tahun 2019 sebesar 0,0389 dan mengalami peningkatan menjadi 0,0683 pada tahun 2020. Pada tahun 2021 mengalami penurunan yaitu 0,0277 dan mengalami peningkatan menjadi 0,0749 pada tahun 2022. Pada tahun 2023 mengalami peningkatan lagi yaitu 0,0902. Peningkatan profitabilitas pada PT. Pembangunan Jaya Ancol Tbk, terjadi akibat adanya peningkatan efisiensi operasional dan peningkatan pendapatan melalui penjualan atau ekspansi pasar. Sebaliknya, penurunan terjadi akibat adanya penurunan efisiensi operasional akibat kendala dalam mengoptimalkan proses dan meningkatnya biaya produksi. PT. Bayu Buana Tbk, profitabilitas pada tahun 2019 sebesar 0,0733 dan mengalami penurunan menjadi 0,0047 pada tahun 2020. Pada tahun 2021 mengalami penurunan lagi menjadi 0,0015 dan mengalami

peningkatan yaitu 0,0575 pada tahun 2022. Pada tahun 2023 mengalami peningkatan lagi menjadi 0,0988. Peningkatan profitabilitas pada PT. Bayu Buana Tbk, terjadi akibat perubahan strategi bisnis perusahaan selama pandemi. Sebaliknya, penurunan terjadi akibat penurunan permintaan di sektor perjalanan dan wisata karena pembatasan perjalanan dan ketidakpastian pandemi. PT. Indonesian Paradise Property Tbk, profitabilitas pada tahun 2019 sebesar 0,0199 dan mengalami penurunan menjadi 0,0064 pada tahun 2020. Pada tahun 2021 mengalami penurunan lagi yaitu 0,0046 dan mengalami peningkatan menjadi 0,0075 pada tahun 2022. Pada tahun 2023 mengalami peningkatan lagi yaitu 0,0211. Peningkatan profitabilitas pada PT. Indonesian Paradise Property Tbk terjadi akibat keberhasilan perusahaan dalam meningkatkan efisiensi operasional, memperbesar pendapatan melalui penjualan dan ekspansi pasar. Sebaliknya, penurunan terjadi akibat penurunan efisiensi operasional, penurunan pendapatan akibat penurunan penjualan atau terbatasnya pasar.

Alasan pemilihan judul ini adalah karena sektor restoran, hotel, dan pariwisata di Indonesia memiliki karakteristik khusus yang dapat mempengaruhi praktik penghindaran pajak dan tingkat profitabilitas yang berpotensi memengaruhi biaya utang perusahaan. Penelitian ini berbeda dengan penelitian sebelumnya karena secara khusus memfokuskan pada perusahaan yang bergerak di sub-sektor restoran, hotel, dan pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, dengan meneliti pengaruh *tax avoidance* dan profitabilitas terhadap *cost of debt*, suatu topik yang masih jarang diteliti terutama pada sektor yang sangat dipengaruhi oleh fluktuasi ekonomi dan kebijakan eksternal.

Berdasarkan uraian latar belakang masalah diatas maka peneliti tertarik untuk membahas lebih dalam lagi mengenai, **“PENGARUH *TAX AVOIDANCE* DAN PROFITABILITAS TERHADAP *COST OF DEBT* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR RESTORAN, HOTEL & PARIWISATA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA”**.

1.2 Identifikasi Masalah

Berdasarkan uraian diatas, maka permasalahan dalam penelitian ini dapat diidentifikasi sebagai berikut :

1. *Tax Avoidance* mengalami peningkatan pada perusahaan manufaktur sub sektor restoran, hotel & pariwisata yang terdaftar di BEI pada tahun 2019-2023.
2. Profitabilitas mengalami peningkatan diikuti kenaikan biaya hutang (*Cost Of Debt*) pada perusahaan manufaktur sub sektor restoran, hotel & pariwisata yang terdaftar di BEI pada tahun 2019-2023.

1.3 Batasan Masalah

Batasan masalah dalam penelitian ini diantaranya adalah :

1. *Tax Avoidance* diproduksi dengan Cash Effective Tax Rate.
2. Profitabilitas diproduksi dengan Return On Asset.
3. Perusahaan yang diambil adalah perusahaan manufaktur sub sektor restoran, hotel & pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Periode penelitian yang diambil dalam penelitian ini adalah tahun 2019 sampai tahun 2023.

1.4 Rumusan Masalah

1. Apakah *Tax Avoidance* berpengaruh signifikan terhadap *Cost Of Debt* pada perusahaan Manufaktur Sub Sektor Restoran, Hotel & Pariwisata yang terdaftar di BEI pada tahun 2019-2023?
2. Apakah Profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap *Cost Of Debt* pada perusahaan Manufaktur Sub Sektor Restoran, Hotel & Pariwisata yang terdaftar di BEI pada tahun 2019-2023?
3. Apakah *Tax Avoidance* dan Profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap *Cost Of Debt* pada perusahaan Manufaktur Sub Sektor Restoran, Hotel & Pariwisata yang terdaftar di BEI pada tahun 2019-2023?

1.5 Tujuan Penelitian

Berdasarkan uraian maka tujuan penelitian ini sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui apakah *Tax Avoidance* berpengaruh signifikan terhadap *Cost Of Debt* pada perusahaan Manufaktur Sub Sektor Restoran, Hotel & Pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
2. Untuk mengetahui apakah profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap *Cost Of Debt* pada perusahaan Manufaktur Sub Sektor Restoran, Hotel & Pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia
3. Untuk mengetahui apakah *Tax Avoidance* dan Profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap *Cost Of Debt* pada perusahaan Manufaktur Sub Sektor Restoran, Hotel & Pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia

1.6 Manfaat Penelitian

Manfaat dari penelitian ini dapat diuraikan sebagai berikut :

1. Bagi Perusahaan dan Investor

Berdasarkan hasil penelitian ini, diharapkan dapat menjadi masukan, referensi dan pertimbangan dalam pengambilan keputusan oleh pihakpihak yang berkepentingan dalam hal yang berkaitan dengan *Cost Of Debt*, *Tax Avoidance* dan Profitabilitas pada perusahaan Manufaktur Sub Sektor Restoran, Hotel & Pariwisata yang terdaftar di Busa Efek Indonesia.

2. Bagi Civitas Akademik

Berdasarkan hasil penelitian ini, diharapkan dapat menjadi bahan referensi, pertimbangan maupun sumber informasi yang akan menambah pengetahuan bagi peneliti yang akan melakukan penelitian selanjutnya mengenai Pengaruh *Tax Avoidance* dan Profitabilitas terhadap *Cost Of Debt* pada perusahaan Manufaktur Sub Sektor Restoran, Hotel & Pariwisata yang terdaftar di Busa Efek Indonesia.

3. Bagi Peneliti

Penelitian ini berguna sebagai sarana untuk menuangkan gagasan, ide, dan pengetahuan yang selama ini telah didapatkan di bangku perkuliahan, sekaligus sebagai salah satu persyaratan untuk mendapatkan gelar Strata Satu (S1) di STIE Eka Prasetya Medan.

BAB II

TINJAUAN PUSTAKA DAN PENELITIAN TERDAHULU

2.1 Tinjauan Pustaka

2.1.1 Pajak

2.1.1.1 Pengertian Pajak

Pajak merupakan salah satu sumber penerimaan utama bagi keuangan negara yang memiliki peran penting dalam pembiayaan negara dan pembangunan nasional. Hasil dari penerimaan pajak ini akan dikelola dan digunakan kembali oleh pemerintah untuk kepentingan rakyat. Pengertian pajak menurut para ahli:

Menurut (Budi S., 2024), “Pajak adalah iuran rakyat kepada kas negara berdasarkan undang-undang (yang dapat dipaksakan) dengan tiada mendapat jasa timbal (kontraprestasi) yang langsung dapat ditunjukkan dan yang digunakan untuk membayar pengeluaran umum.”

Menurut (Fitri Yani J., 2024), “Pajak merupakan sumber utama penerimaan negara yang potensial untuk membiayai kegiatan pemerintahan dan pembangunan.”

Menurut (Karmila, 2018), “Pajak adalah kontribusi wajib kepada negara yang terutang oleh orang pribadi atau badan yang bersifat memaksa berdasarkan undang-undang, dengan tidak mendapatkan imbalan secara langsung dan digunakan untuk keperluan negara bagi besar-besarnya kemakmuran rakyat.”

Menurut (Abdibah Y., 2024), “Pajak merupakan sumber utama pendapatan bagi pemerintah untuk membiayai pengeluaran publik, termasuk pembangunan infrastruktur, layanan publik, kesehatan, pendidikan, dan berbagai program sosial lainnya.

Menurut (Anasta, L., 2023) “Pajak adalah pungutan yang wajib disetorkan kepada negaradengan berlandaskan undang-undang sebagai bentuk kontribusi dalam membiayai belanja negara dan sebagai alat untuk mengatur kesejahteraan serta perekonomian negara.”

Berdasarkan pengertian para ahli di atas, pajak adalah sumbangan yang diwajibkan secara hukum dari orang pribadi atau badan hukum kepada pemerintah, tanpa imbalan langsung, yang digunakan untuk membiayai pengeluaran pemerintah dan meningkatkan kesejahteraan rakyat.

2.1.1.2 Fungsi Pajak

Menurut Fungsi pajak secara garis besar dibagi menjadi empat yaitu fungsi anggaran, fungsi mengatur, fungsi stabilitas, dan fungsi redistribusi pendapatan.

Menurut (Budi S., 2024), terdapat dua fungsi pajak yaitu:

1. Fungsi Anggaran (*budgeter*)

Pajak berfungsi sebagai sumber pendapatan negara untuk membiayai pengeluaran pemerintah.

2. Fungsi mengatur (*regulerend*)

Pajak berfungsi sebagai alat untuk mengatur dan mengendalikan kegiatan ekonomi.

2.1.2 *Cost Of Debt*

2.1.2.1 Pengertian *Cost Of Debt*

Cost Of Debt adalah konsep yang penting dalam bidang keuangan, yang merujuk pada kewajiban yang harus dipenuhi oleh perusahaan atau individu atas dana yang diperoleh dari sumber eksternal, seperti pinjaman bank, obligasi, atau kewajiban finansial lainnya. Pengertian *Cost Of Debt* Menurut para ahli :

Menurut (Drs. Budi Hermawan, 2023), “Biaya hutang (*Cost of debt*) merupakan biaya yang ditanggung perusahaan karena memperoleh dana yang berasal dari pinjaman (Obligasi).”

Menurut (Silvia, H., 2022), “Biaya hutang (*Cost of debt*) adalah sejumlah biaya atau kewajiban yang harus dibayar oleh perusahaan atas setiap utang-utang yang dimilikinya, seperti hutang bank maupun obligasi perusahaan.”

Menurut (Myrna, S., 2024), “Biaya hutang (*Cost of debt*) adalah tingkat bunga efektif atau jumlah total bunga yang harus dibayar perusahaan atau individu atas kewajiban apapun, seperti obligasi dan pinjaman.”

Menurut (Arifin, A, Dr. Ir. Agus Zainul Arifin, 2018), “ Biaya hutang (*Cost of debt*) adalah sebesar tingkat keuntungan yang diminta (required rate of return) oleh investor (pemilik dana).”

Menurut (Sugiyanto dan Sugiyanti I., 2024), *Cost of debt* adalah biaya yang ditanggung perusahaan karena menggunakan sumber dana yang berasal dari pinjaman.

Berdasarkan pengertian para ahli diatas dapat disimpulkan bahwa *cost of debt* adalah Biaya yang harus dibayar oleh perusahaan atau individu akibat memperoleh dana dari sumber eksternal, seperti pinjaman bank, obligasi, atau kewajiban finansial lainnya.

2.1.2.2 Prinsip Utama *Cost Of Debt*

Prinsip *Cost Of Debt* (biaya hutang) adalah untuk menilai beban yang harus dipikul oleh perusahaan akibat penggunaan dana yang diperoleh melalui pinjaman atau utang. Menurut (Arifin, 2018), Prinsip utama biaya hutang (*cost of debt*) dapat dibedakan menjadi 2 prinsip yaitu:

1. Biaya Hutang Sebelum Pajak (*Pre-tax Cost of Debt*)

Prinsip ini mengacu pada tingkat bunga yang harus dibayar oleh perusahaan kepada pemberi pinjaman atau investor tanpa mempertimbangkan manfaat pengurangan pajak.

2. Biaya Hutang Setelah Pajak (*After-tax Cost of Debt*)

Prinsip ini memperhitungkan manfaat pengurangan pajak yang diperoleh perusahaan karena bunga yang dibayar atas utang dapat dikurangkan dari pajak.

2.1.2.3 Indikator *Cost Of Debt*

Pengukuran *Cost of Debt* dengan menggunakan *Cost of Debt* (COD) baik digunakan untuk menghitung beban yang harus ditanggung perusahaan sehubungan dengan utang atau pinjaman yang dimilikinya. Menurut (Musrifa, 2021), rumus yang digunakan untuk menghitung Biaya Hutang adalah sebagai berikut:

$$\text{Cost of debt} = \frac{\text{Beban bunga tahun berjalan}}{\text{Rata – rata utang jagka pendek dan jangka panjang}}$$

2.1.3 *Tax Avoidance*

2.1.3.1 Pengertian *Tax Avoidance*

Tax Avoidance atau penghindaran pajak adalah suatu upaya untuk mengurangi kewajiban pajak dengan memanfaatkan celah atau ketentuan dalam peraturan perpajakan yang berlaku, tanpa melanggar peraturan hukum. Pengertian *Tax Avoidance* menurut para ahli:

Menurut (Suparna, W, 2021), “*Tax avoidance* merupakan suatu skema penghindaran pajak dengan tujuan mengurangi beban pajak dengan memanfaatkan celah peraturan perpajakan di suatu negara.”

Menurut (Wirmie, E, 2022), “*Tax Avoidance* merupakan bagian dari tax planning yang dilakukan dengan tujuan meminimalkan pembayaran pajak.”

Menurut (Muh Rum, SE., 2024), “Penghindaran pajak (*tax avoidance*) merupakan tindakan ilegal yang dapat dibenarkan karena tidak melanggar

undang-undang, dalam hal ini sama sekali tidak ada suatu pelanggaran hukum yang dilakukan.”

Menurut (Putra dan Kurniaty, 2024), “*Tax Avoidance* merupakan praktik yang umumnya dilakukan oleh wajib pajak demi meminimalisir pembayaran beban pajak perusahaan atau individu yang terutang pada kas negara.”

Menurut (Lawe Anasta, 2023), “*Tax Avoidance* (penghindaran pajak) adalah menghindari pembayaran pajak yang dilakukan dengan cara mengikuti peraturan perpajakan yang ada dan dilakukan secara legal.

Berdasarkan pengertian dari para ahli diatas dapat disimpulkan bahwa *tax avoidance* adalah suatu tindakan atau strategi yang dilakukan untuk mengurangi kewajiban pajak dengan memanfaatkan celah atau ketentuan dalam peraturan perpajakan yang berlaku tanpa melanggar hukum.

2.1.3.2 Tindakan-tindakan *Tax Avoidance*

Dalam hal ini tindakan penghindaran pajak pasti memiliki keuntungan dan kerugian, menurut (Chen, at al, 2010 dalam Rofiqoh, 2016) terdapat tiga keuntungan yang didapat dari tindakan penghindaran pajak, yaitu sebagai berikut :

1. Efisiensi pajak yang dibayarkan oleh perusahaan kepada pemerintah.
2. Keuntungan bagi manajer (baik langsung maupun tidak langsung), misalnya mendapatkan kompensasi dari pemilik atau pemegang saham perusahaan atas tindakan penghindaran pajak yang dilakukannya.
3. Keuntungan kesempatan bagi manajer untuk melakukan tindakan *rent extraction*. Tindakan *rent extraction* merupakan tindakan manajer yang

dilakukan tidak untuk memaksimalkan kepentingan pemilik atau pemegang saham, melainkan untuk kepentingan pribadi, misalnya dapat berupa penyusunan laporan keuangan agresif atau melakukan transaksi dengan pihak istimewa.

2.1.3.3 Indikator *Tax Avoidance*

Pengukuran *Tax Avoidance* menggunakan *cash effective tax rate* baik digunakan untuk menggambarkan kegiatan penghindaran pajak oleh perusahaan karena *cash effective tax rate* tidak terpengaruh dengan adanya perubahan estimasi seperti penyesuaian penilaian atau perlindungan pajak. Menurut Putra (2022:75), rumus yang digunakan untuk menghitung penghindaran pajak adalah sebagai berikut:

$$Cash\ ETR = \frac{\text{Kas yang dibayarkan untuk pajak}}{\text{Laba sebelum pajak}}$$

2.1.4 Profitabilitas

Profitabilitas adalah faktor kunci dalam evaluasi kinerja keuangan perusahaan, yang mengindikasikan kemampuan perusahaan untuk menghasilkan laba dari kegiatan operasionalnya. Pengertian Profitabilitas menurut para ahli:

Menurut (Hery, S.E., 2023), “Profitabilitas merupakan rasio yang digunakan untuk mengukur kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba dari aktivitas normal bisnisnya.”

Menurut (Eddy, 2021), “Profitabilitas adalah rasio untuk menilai kemampuan perusahaan dalam mencari keuntungan.”

Menurut (Asti, K., 2024), “Profitabilitas adalah suatu perusahaan menunjukkan efektifitas keseluruhan manajemen sebagaimana yang telah ditunjukkan oleh hasil yang diperoleh atas penjualan atau investasi.”

Menurut (Thian, 2022), “Profitabilitas merupakan rasio yang digunakan untuk mengukur kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba dari aktivitas normal bisnisnya.”

Menurut (Hartati, 2024), “Profitabilitas merupakan kemampuan yang dihasilkan perusahaan dalam memperoleh laba dalam penjualannya, total aktiva ataupun modal sendiri.”

Berdasarkan pengertian dari para ahli diatas dapat disimpulkan bahwa profitabilitas adalah rasio yang digunakan untuk menilai sejauh mana perusahaan mampu menghasilkan keuntungan dari kegiatan operasional bisnisnya.

2.1.4.1 Indikator Profitabilitas

Pengukuran Profitabilitas menggunakan Return on Assets (ROA), baik digunakan untuk menilai sejauh mana perusahaan menghasilkan laba bersih dari total aset yang dimiliki. Semakin tinggi ROA, semakin efisien perusahaan dalam memanfaatkan aset untuk memperoleh keuntungan. Menurut (Sugiono dan Edy, 2016), rumus yang digunakan untuk menentukan profitabilitas adalah sebagai berikut:

$$Return\ Of\ Asset = \frac{Laba\ Bersih}{Total\ Aktiva}$$

2.2 Penelitian Terdahulu

Penelitian mengenai hubungan *Tax Avoidance* dan Profitabilitas terhadap *Cost Of Debt* yang telah dilakukan oleh beberapa peneliti dengan kombinasi variabel independen yang berbeda-beda. Adapun penelitian-penelitian terdahulu yang berkaitan dengan pengaruh *Tax Avoidance* dan Profitabilitas terhadap *Cost Of Debt* sebagai berikut:

Tabel 2.1
Penelitian Terdahulu

No	Peneliti	Judul Penelitian	Variabel Penelitian	Hasil Penelitian
1.	Elvis Nopriyanti Sherly, Desi Fitria (2019) Jurnal Ilmiah Ekonomi dan Bisnis Vol 7 no 1 (2019) p-ISSN 2338- 8412 , e-ISSN 2716-4411	Pengaruh Penghindaran Pajak, Kepemilikan institusional, dan Profitabilitas Terhadap Biaya Hutang (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2011-2015)	Dependen : Biaya Hutang (<i>Cost Of Debt</i>) Independen: Penghindaran pajak, Kepemilikan institusional, Profitabilitas	Secara Parsial : Penghindaran pajak secara parsial berpengaruh terhadap biaya hutang, Kepemilikan Institusional secara parsial tidak berpengaruh terhadap biaya hutang, Profitabilitas secara parsial berpengaruh terhadap biaya hutang Secara Simultan : Penghindaran pajak, Kepemilikan Institusional, Profitabilitas secara simultan berpengaruh terhadap Biaya Hutang.
2.	Lokasi: Bengkulu Assayifayufi Khoirul Nisa, Sartika Wulandara (2021) Jurnal Aplikasi Akuntansi Vol. 5, No. 2 April 2021 p- ISSN : 2549- 158X e-ISSN : 2622-2434 Lokasi : Semarang	Pengaruh <i>Tax Avoidance</i> dan Kepemilikan Institusional Terhadap <i>Cost Of Debt</i> pada Perusahaan Makanan Dan Minuman	Dependen : <i>Cost Of Debt</i> Independen : <i>Tax Avoidance</i> , Kepemilikan Institusional	Secara parsial : <i>Tax Avoidance</i> secara parsial berpengaruh terhadap <i>Cost Of Debt</i> , Kepemilikan Institusional secara parsial berpengaruh terhadap <i>Cost Of Debt</i> . Secara Simultan : <i>Tax Avoidance</i> , Kepemilikan Institusional berpengaruh secara simultan terhadap <i>Cost Of Debt</i> .

No	Peneliti	Judul Penelitian	Variabel Penelitian	Hasil Penelitian
3.	Anissa Graciella, Judith Tagal Gallena Sinaga (2022) Jurnal Ilmiah MEA Vol. 6 No. 3, 2022 p - ISSN : 2542-5255 e - ISSN : 2621-5306 Lokasi : Indonesia	Pengaruh <i>Tax Risk</i> Dan <i>Tax Avoidance</i> Terhadap <i>Cost Of Debt</i> pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar pada BEI tahun 2018-2021	Dependen : <i>Cost Of Debt</i> Independen : <i>Tax Risk, Tax Avoidance</i>	Secara Parsial : Tax Risk secara parsial berpengaruh terhadap Cost Of Debt, Tax Avoidance secara parsial berpengaruh terhadap Cost Of Debt. Secara Simultan : Tax Risk, Tax Avoidance berpengaruh secara simultan terhadap Cost Of Debt
4.	Merdhanian Khusumaningrum dkk (2024) Jurnal Riset Ilmu Akuntansi Vol.3, No. 2 Juni 2024 e - ISSN: 2961 - 788X p - ISSN: 2961-7871 Lokasi : Jakarta	Pengaruh Kondisi Keuangan dan Kondisi Pajak Terhadap <i>Cost Of Debt</i>	Dependen : <i>Cost Of Debt</i> Independen : Kondisi Keuangan, Kondisi Pajak	Secara Parsial : Kondisi keuangan secara parsial tidak berpengaruh terhadap Cost Of Debt, Kondisi Pajak secara parsial tidak berpengaruh terhadap Cost Of Debt Secara Simultan : Kondisi keuangan, Kondisi Pajak secara simultan berpengaruh secara simultan terhadap Cost Of Debt
5.	Abdullah Musaddad, Deasy Ervina (2022) Journal of Finance and Accounting Studies Vol. 4 Nomor 1, Februari 2022 Hal. 22 – 28 Lokasi: Indonesia	Pengaruh Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>) Terhadap Biaya Utang (Study pada Perusahaan Food and Beverages di Bursa Efek Indonesia 2018-2020)	Dependen : <i>Biaya Utang (Cost Of Debt)</i> Independen : <i>Penghindaran Pajak (Tax Avoidance)</i>	Secara Parsial : Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>) secara parsial berpengaruh terhadap Biaya Utang (<i>Cost Of Debt</i>) Secara Simultan : Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>) secara simultan berpengaruh terhadap Biaya Utang (<i>Cost Of Debt</i>)

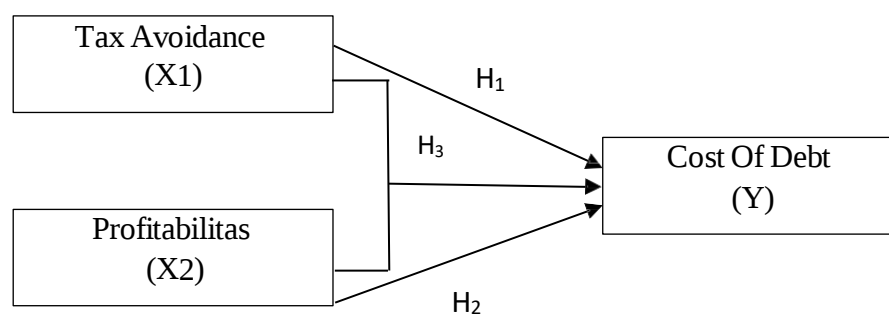
No	Peneliti	Judul Penelitian	Variabel Penelitian	Hasil Penelitian
7.	Dhiva Oktantiani, Juniati Gunawan (2023) Jurnal Akuntansi Manajemen dan Ekonomi Vol, 25 No. 01, 2023 ISSN 1420-9336 e- ISSN: 2620-8482 Locatin : Indonesia	<i>The Effect of Profitability, Disclosure Sustainability Finance, Sustainability Report Assurance on Cost of Debt</i>	Dependent : <i>Cost Of Debt</i> Independent : <i>Profitability, Disclosure Sustainability Finance, Sustainability Report Assurance</i>	Parcially : <i>Profotability has affect no Cost Of Debt, Disclosure Sustainability Finance has affect on Cost Of Debt, Sustainability Report Assurance has on affect on Cost Of Debt</i> Simultanaos : <i>Profitability, Disclosure Sustainability Finance, Sustainability Report Assurance has affect on Cost Of Debt</i>
8.	Juan Pedro Sanchez dkk (2023) Journal of Contemporary Accounting and Economics Vol 19, No. 2 100362 (2023) ISSN: 1815-5669 Scopus Location : Spanyol	<i>Tax Avoidance and The Cost Of Debt for SMEs: Evidence From Spain</i>	Dependent : <i>Cost Of Debt</i> Independent : <i>Tax Avoidance</i>	Parcially : <i>Tax Avoidance has affect significant on Cost Of Debt</i> Simultaneous : <i>Tax Avoidance has affect on Cost Of Debt</i>
9.	Nguyen Minh Ha dkk (2022) Cogent Economics & Finance, Vol. 10, No. 1 2026005 (2022) ISSN: 2332 – 2039 Scopus Location : Vietnam	<i>Relationship Between Tax Avoidance and Institutional Ownership Over Bussiness Cost Of Debt.</i>	Dependent : <i>Cost Of Debt</i> Independent : <i>Tax Avoidance, Institutional</i>	Parcially : <i>Tax Avoidance has affect on Cost Of Debt, Institutional Ownership has affect on Cost Of Debt</i> Simultanaos : <i>Taxk Avoidance, Institutional Ownership has affect on Cost Of Debt</i>

No	Peneliti	Judul Penelitian	Variabel Penelitian	Hasil Penelitian
10.	Brigita Wahyu Yuliarti dkk (2021) Journal of Internasional Conference Proceedings (JICP) Vol. 4 No. 3 570-579 december, 2021 e-ISSN : 2621-993X p-ISSN :2622-0989 Location : Jakarta	<i>Effect of Tax Avoidance, Profitability, Leverage on Cost of Debt With Institutional Ownership as Moderating</i>	Dependent : <i>Cost Of Debt</i> Independent : <i>Tax Avoidance, Profitability, Leverage</i>	Parcially : <i>Tax Avoidance has affect on Cost Of Debt, Profitability has affect no Cost Of Debt, Leverage has no affect on Cost Of Debt,</i> Simultan : <i>Effect of Tax Avoidance, Profitability, Leverage has affect on Cost Of Debt</i>

Sumber : Hasil data diolah 2025

2.3 Kerangka Pikiran

Kerangka pemikiran digambar dengan model penelitian yang menunjukkan variabel-variabel yang digunakan dalam penelitian sehingga dapat dilihat hubungan yang terjadi antar variabel independen (X) dengan variabel dependen (Y). Dalam penelitian ini variabel dependennya adalah *Cost Of Debt* (Y), sedangkan variabel independennya adalah *Tax Avoidance* (X1) dan Profitabilitas (X2)



Gambar 2.1
Kerangka Pemikiran

2.4 Hipotesis Penelitian

Hipotesis yang diajukan dalam penelitian ini adalah:

H1: *Tax Avoidance* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Cost Of Debt* pada perusahaan manufaktur sub sektor restoran, hotel & pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

H2: Profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap *Cost Of Debt* pada perusahaan manufaktur sub sektor restoran, hotel & pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

H3: *Tax Avoidance* dan Profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap *Cost of Debt* pada perusahaan manufaktur sub sektor restoran, hotel & pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

3.1 Lokasi dan Waktu Penelitian

3.1.1 Lokasi Penelitian

Penelitian ini dilakukan dengan mengakses situs Bursa Efek Indonesia, di *www.idx.co.id* dan mengunduh laporan keuangan perusahaan manufaktur sub sektor restoran, hotel & pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019-2023.

3.1.2 Waktu Penelitian

Waktu penelitian ini dilaksanakan mulai dari bulan Februari 2025 sampai dengan bulan April 2025.

3.2 Jenis dan Sumber Data Penelitian

3.2.1 Jenis Data Penelitian

Jenis data penelitian ini merupakan jenis data kuantitatif. Menurut (Sugiyono, 2017), “Metode ini disebut kuantitatif karena data penelitian berupa angka dan analisis menggunakan statistik”. Karakteristiknya adalah data selalu dalam bentuk numeric. Data kuantitatif merupakan data yang menggunakan angka di dalamnya dan merupakan jenis data yang bias diukur dan dihitung. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah laporan keuangan perusahaan manufaktur subsektor restoran, hotel dan pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2019-2023. Laporan keuangan ini berisi informasi keuangan seperti

laba, pendapatan, aset, kewajiban, ekuitas, dan rasio keuangan terkait. Data ini menggambarkan status keuangan perusahaan yang diteliti dalam bentuk angka dan dianalisis menggunakan metode statistik untuk mencapai tujuan penelitian.

3.2.2 Sumber Data Penelitian

Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data sekunder. Menurut (Wahyudi, 2017), Data sekunder merupakan data yang telah diolah dan dipublikasi oleh instansi tertentu. Data sekunder dalam penelitian ini yang digunakan berasal dari laporan keuangan perusahaan manufaktur subsektor restoran, hotel & pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019-2023.

3.3 Populasi dan Sampel

3.3.1 Populasi

Populasi merupakan objek penelitian. Menurut Sugiyono (2017:80), “Populasi adalah wilayah generalisasi yang terdiri atas:objek/subyek yang mempunyai kualitas dan karakteristik tertentu yang ditetapkan oleh peneliti untuk dipelajari dan kemudian ditarik kesimpulannya. Sedangkan sampel adalah bagian dari jumlah dan karakteristik yang dimiliki oleh populasi tersebut. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan subsektor restoran, hotel & pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019-2023 berjumlah 49 perusahaan”.

3.3.2 Sampel

Sampel merupakan bagian penting dalam penelitian. Menurut (Sugiyono, 2017), “Sampel adalah bagian dari jumlah dan karakteristik yang dimiliki oleh populasi tersebut”. Penelitian ini menggunakan teknik *sampling purposive*. Menurut (Sugiyono,

2017), “Sampling Purposive adalah teknik penentuan sampel dengan pertimbangan tertentu”. Adapun kriteria yang ditentukan dalam penelitian ini adalah:

1. Perusahaan manufaktur subsektor restoran, hotel & pariwisata yang terdaftar dan tercatat di Bursa Efek Indonesia selama periode 2019-2023.
2. Perusahaan sub sektor restoran, hotel & pariwisata yang tidak menyajikan laporan keuangan lengkap selama periode 2019-2023.
3. Perusahaan manufaktur subsektor restoran, hotel & pariwisata yang memperoleh laba selama periode 2019-2023.

Tabel 3.1

Kriteria Pemilihan Sampel

No	Keterangan	Jumlah
1.	Perusahaan manufaktur subsektor restoran, hotel & pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2019-2023.	49
2.	Perusahaan manufaktur subsektor restoran, hotel & pariwisata yang tidak menyajikan laporan keuangan lengkap selama periode 2019-2023.	(10)
3.	Perusahaan manufaktur subsektor restoran, hotel & pariwisata yang tidak memperoleh laba selama periode 2019-2023.	(10)
Jumlah perusahaan yang terpilih menjadi sampel penelitian		10
Total jumlah sampel penelitian (14 x 5 periode)		50

Sumber: Sumber Data Diolah, 2025

Berdasarkan kriteria di atas, maka total jumlah sampel penelitian ini sebanyak 50 yang terdiri dari 49 Perusahaan Subsektor subsektor restoran, hotel & pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama 5 periode, yaitu periode 2019-2023 (daftar populasi dan sampel dapat dilihat pada lampiran 1).

3.4 Defenisi Operasional Variabel Penelitian

Dalam penelitian ini, definisi operasional meliputi variabel–variabel penelitian yaitu variabel dependen dan variabel independen yang dapat dilihat pada tabel dibawah ini:

Tabel 3.2
Definisi Operasional Variabel Penelitian

Variabel	Definisi	Indikator	
Cost Of Debt (Y)	Cost Of Debt adalah sebesar tingkat keuntungan yang diminta (<i>required rate of return</i>) oleh investor (pemilik dana).	$Cod = \frac{\text{Beban bunga tahun berjalan}}{\text{jangka pendek dan jangka panjang}}$	Rasio
	Sumber: Arifin (2018:82)	Sumber: Musrifa (2017:673)	
Tax Avoidance (X1)	<i>Tax Avoidance</i> merupakan upaya efisiensi beban pajak dengan menghindari pengenaan pajak melalui transaksi yang bukan merupakan objek pajak.	$CETR = \frac{\text{Kas yang dibayarkan untuk pajak}}{\text{Total Aktiva}}$	
	Sumber: Putra (2019:42)	Sumber: Putra (2022:75)	
Profitabilitas (X2)	Profitabilitas merupakan rasio untuk menilai kemampuan perusahaan dalam mencari keuntungan.	$\frac{\text{Laba Bersih}}{\text{Total Aktiva}}$	Rasio
	Sumber: Kasmir (2019:115)	Sumber: Sugiono dan Edy (2016:74)	

Sumber: Data diolah 2025

3.5 Teknik Pengumpulan Data

Teknik pengumpulan data penelitian ini adalah metode dokumentasi. Menurut (Siyoto dan Sodik, 2015), “Metode dokumentasi, yaitu mencari data mengenai hal-hal atau variabel yang berupa catatan, transkrip, buku, surat kabar, majalah, prasasti, notulen

rapat, lengger, agenda, dan sebagainya”. Metode dokumentasi dilakukan dengan mengumpulkan data laporan keuangan Perusahaan Subsektor restoran, hotel & pariwisata yang dapat diunduh dengan mengakses *Website* Bursa Efek Indonesia di <https://www.idx.co.id>.

3.6 Teknik Analisis Data

3.6.1 Statistik Deskriptif

Menurut (Ghozali, 2016), “Statistik deskriptif memberikan gambaran atau deskripsi suatu data yang dilihat dari nilai rata-rata (Mean), standar deviasi, maksimum dan minimum”. Pengolahan data statistik deskriptif dapat diketahui dengan menggunakan program SPSS.

3.6.2 Uji Asumsi Klasik

3.6.2.1 Uji Normalitas

Menurut (Ghozali, 2016), “Uji normalitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi, variabel pengganggu atau residual memiliki distribusi normal”. Uji normalitas ini dapat dilihat dengan dua cara yaitu dengan uji statistik dan analisis grafik.

1. Analisis Grafik

Menurut (Ghozali, 2016), “Untuk melihat normalitas data dapat dilakukan analisis grafik yaitu dengan melihat histogram dan Normality Probability Plot (NPP). Pada prinsipnya normalitas dapat dideteksi dengan melihat penyebaran data (titik) pada sumbu diagonal dari grafik atau dengan melihat histogram dari nilai residualnya”. Normality Probability Plot (NPP) adalah membandingkan distribusi kumulatif dari distribusi normal. Dasar pengambilan keputusan adalah:

- a. Jika data menyebar disekitar garis diagonal dan mengikuti arah garis diagonal atau grafik histogramnya menunjukkan pola distribusi normal, maka model regresi memenuhi asumsi normalitas.
 - b. Jika data menyebar jauh dari diagonal atau grafik histogramnya dan mengikuti arah garis diagonal atau grafik histogramnya tidak menunjukkan pola distribusi normal, maka model regresi tidak memenuhi asumsi normalitas.
2. Uji Statistik

Menurut (Ghozali, 2016), “Uji statistik yang dapat digunakan untuk menguji normalitas residual adalah uji statistik non-parametrik Kolmogorov-Smirnov (K-S)”, dimana pedoman dalam pengambilan keputusan ini adalah :

Jika nilai signifikan > 0.05 maka distribusi normal

Jika nilai signifikan < 0.05 maka distribusi tidak normal

Hipotesis yang digunakan dalam uji ini adalah:

H_0 : Data residual berdistribusi normal

H_a : Data residual tidak berdistribusi normal

3.6.2.2 Uji Heteroskedastisitas

Menurut (Ghozali, 2016), “Uji heteroskedastisitas bertujuan untuk melihat apakah di dalam model regresi terjadi ketidaksamaan variabel dari residual suatu pengamatan ke pengamatan yang lain. Jika variabel dari residual satu pengamatan ke pengamatan lain tetap, maka disebut homoskedastisitas dan jika berbeda disebut heteroskedastisitas”. Dalam penelitian ini akan digunakan metode Chart (diagram Scatterplot), dengan dasar pemikiran bahwa :

1. Jika ada pola tertentu seperti titik-titik (poin-poin), yang ada membentuk suatu pola tertentu yang beraturan (bergelombang, melebar, kemudian menyempit), maka terjadi heteroskedastisitas.
2. Jika tidak ada pola yang jelas, serta titik-titik menyebar di atas dan dibawah 0 pada sumbu Y maka tidak terjadi heteroskedastisitas.

3.6.2.3 Uji Multikolinearitas

Uji multikolinearitas menguji situasi yang menunjukkan adanya korelasi antara dua variabel bebas atau lebih dalam sebuah model regresi berganda. Menurut Ghazali (2016:103-104), uji multikolinearitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi ditemukan adanya korelasi antar variabel bebas (independen). Multikolinearitas dapat juga dilihat dari *nilai tolerance* dan lawannya *Variance Inflation Factor (VIF)*. Kedua ukuran ini menunjukkan setiap variabel independen manakah yang dijelaskan oleh variabel independen lainnya. *Tolerance* mengukur variabilitas variabel bebas (independen) terpilih yang tidak dapat dijelaskan oleh variabel independen lainnya. Jadi nilai *tolerance* yang rendah sama dengan nilai VIF tinggi (karena $VIF = 1/tolerance$). Nilai *cutoff* yang umum dipakai untuk menunjukkan adanya multikolinearitas adalah nilai $tolerance \leq 0.10$ atau sama dengan nilai $VIF \geq 10$.

3.6.2.4 Uji Autokorelasi

Gejala autokorelasi dapat dideteksi menggunakan uji *Durbin Watson Test* dengan menentukan nilai *durbin watson*. Menurut Ghazali (2016:107), tujuan dari uji autokorelasi adalah untuk menguji apakah dalam suatu model regresi linear terdapat korelasi kesalahan pengganggu pada periode t dengan kesalahan pada periode t-1 (periode sebelumnya). Berikut kriteria uji autokorelasi:

Tabel 3.3
Kriteria Uji Autokorelasi

Hipotesis nol	Keputusan	Jika
Tidak ada autokorelasi positif	Tolak	$0 < d < dl$
Tidak ada autokorelasi positif	<i>No decision</i>	$dl \leq d \leq du$
Tidak ada korelasi negative	Tolak	$4 - dl < d < 4$
Tidak ada korelasi negative	<i>No decision</i>	$4 - du \leq d \leq 4 - dl$
Tidak ada autokorelasi, positif atau negatif	Tidak ditolak	$du < d < 4 - du$

Sumber: Ghozali (2016:108)

3.6.3 Analisis Regresi Linear Berganda

Analisis regresi linear berganda merupakan model regresi yang melibatkan lebih dari satu variabel independen. Menurut (Sujarweni, 2020), tujuan dari penelitian ini adalah untuk melihat pengaruh antara variabel bebas dan variabel dependen dengan skala pengukuran atau rasio dalam suatu persamaan linier, kemudian digunakan analisis regresi linier berganda yang diolah dengan bantuan perangkat lunak Statistical Product and Service Solutions (SPSS).

Persamaan regresi yang digunakan dalam penelitian ini sebagai berikut:

$$Y = \alpha + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + e$$

Dimana:

Y : *Cost Of Debt*

X1 : *Tax Avoidance*

X2 : *Profitabilitas*

α : *Konstanta*

$\beta_1, \dots, \beta_2$: *Koefisien regresi*

e : *Error*

3.6.4 Uji Hipotesis

Proses selanjutnya adalah melakukan pembuktian hipotesis yang diajukan dengan perhitungan menggunakan alat bantu program SPSS (Statistic Product and Service Solution) dengan analisis menggunakan pengujian sebagai berikut :

3.6.4.1 Uji Signifikansi Parsial (Uji t)

Proses selanjutnya adalah melakukan pembuktian hipotesis yang diajukan dengan perhitungan menggunakan alat bantu program SPSS (Statistic Product and Service Solution) dengan analisis menggunakan pengujian sebagai berikut :

Menurut (Sujarweni, 2020), hipotesis diterima jika signifikansi (α) $< 0,05$ dan hipotesis ditolak jika signifikansi (α) $> 0,05$. Kriteria pengujian hipotesis secara parsial:

1. Jika $-t_{\text{tabel}} < t_{\text{hitung}} < t_{\text{tabel}}$ maka H_0 ditolak dan H_a diterima.
2. Jika $t_{\text{hitung}} < -t_{\text{tabel}}$ dan $t_{\text{hitung}} > t_{\text{tabel}}$ maka H_0 ditolak. Atau
1. Jika $p < 0,05$, maka H_0 ditolak dan H_a diterima.
2. Jika $p > 0,05$, maka H_0 diterima dan H_a ditolak.

3.6.4.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji F)

Uji F menguji seluruh variabel independen berpengaruh terhadap variabel dependen Menurut (Sujarweni, 2020), di dalam uji signifikansi simultan apabila nilai signifikan dalam model regresi dibawah 0,05 maka variabel independen memiliki pengaruh terhadap variabel dependen. Uji F statistik digunakan untuk menguji apakah

terdapat pengaruh dari variabel bebas (independen) terhadap variabel dependen secara simultan.

Kriteria pengujian hipotesis secara simultan sebagai berikut:

1. Jika $F_{hitung} > F_{tabel}$, maka H_0 ditolak dan H_a diterima.
2. Jika $F_{hitung} < F_{tabel}$, maka H_0 diterima dan H_a ditolak.

Atau

1. Jika $p < 0,05$, maka H_0 ditolak dan H_a diterima.
2. Jika $p > 0,05$, maka H_0 diterima dan H_a ditolak.

3.6.4.3 Uji Koefisien Determinasi (Uji R^2)

Uji R^2 menguji model yang mempunyai variabel independen lebih dari satu. Menurut (Ghozali, 2016), koefisien determinasi (R^2) pada intinya mengukur seberapa jauh kemampuan model dalam menerangkan variasi variabel dependen. Nilai koefisien determinasi adalah antara nol dan satu. Nilai R^2 yang kecil berarti kemampuan variabel-variabel independen dalam menjelaskan variasi variabel dependen amat terbatas. Nilai yang mendekati satu berarti variabel-variabel independen memberikan hampir semua informasi yang dibutuhkan untuk memprediksi variasi variabel dependen.

BAB V

KESIMPULAN, IMPLIKASI MANAJERIAL DAN SARAN

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil dan pembahasan penelitian, maka penulis membuat beberapa kesimpulan sebagai berikut:

1. *Tax Avoidance* (X1) secara parsial tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap *Cost Of Debt* (Y) pada perusahaan manufaktur sub sektor restoran, hotel, & pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
2. Profitabilitas (X2) secara parsial berpengaruh signifikan terhadap *Cost Of Debt* (Y) pada perusahaan manufaktur sub sektor restoran, hotel, & pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
3. *Tax Avoidance* (X1) dan Profitabilitas (X2) secara simultan berpengaruh signifikan terhadap *Tax Avoidance* (Y) pada perusahaan manufaktur sub sektor otomotif dan komponen yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

5.2 Saran Akademis

Berdasarkan hasil penelitian, saran-saran yang dapat diberikan kepada akademis adalah sebagai berikut :

1. Menambah Variabel Penelitian

Bagi peneliti selanjutnya yang ingin meneliti atau melanjutkan penelitian ini, disarankan untuk dapat meneruskan penelitian ini dengan mencari variabel-variabel lain seperti pengungkapan ukuran perusahaan, struktur modal, pertumbuhan perusahaan, pengungkapan *corporate social responsibility* (CSR), yang dapat mempengaruhi *Cost Of Debt* pada perusahaan manufaktur sub sektor restoran, hotel & pariwisata yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia.

2. Perluasan Cakupan Geografis

Peneliti menyarankan kepada peneliti selanjutnya untuk memperluas cakupan populasi yang diteliti, baik dengan menambah periode tahun penelitian maupun dengan memperluas kriteria pemilihan sampel agar hasil penelitian menjadi lebih representatif dan mendalam.

3. Menggunakan Sampel Perusahaan Sektor Lain

Bagi peneliti selanjutnya, hendaknya mengganti sampel atau mengubah populasi dengan menggunakan sub sektor yang lain atau memperluas sampel yang akan digunakan jika bahan penelitian ini dijadikan sebagai dasar untuk penelitian selanjutnya.

5.3 Implikasi Manajerial

Berdasarkan analisa yang telah penulis lakukan, maka didapatkan hasil implikasi yang dapat diberikan kepada perusahaan sebagai berikut:

1. Berkaitan dengan variabel *tax avoidance*, perusahaan manufaktur sub sektor restoran, hotel, & pariwisata di Bursa Efek Indonesia disarankan untuk mengelola kebijakan pajaknya secara bijak agar tetap patuh terhadap regulasi dan menghindari risiko hukum serta kerusakan reputasi.
2. Berkaitan dengan variabel *profitabilitas*, perusahaan manufaktur sub sektor restoran, hotel & pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dapat perlu meningkatkan efisiensi operasional dan pengelolaan sumber daya untuk memaksimalkan laba dan menjaga kestabilan keuangan.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdibah Y., dkk. (2024). *Pengantar Perpajakan* (Indra pradana Kusuma (ed.)). Yayasan CendikiaMulia Mandiri.
- Asti, K., D. (2024). *Manajemen Keuangan* (Efitra (ed.)). Nur Safitri. Arifin, A, Dr. Ir. Agus Zainul Arifin, M. (2018). *Buku Mk Aza*
- Agus Zainul Aifin, M. M. (2018). *Manajemen Keuangan*. Zahir Publishing.
- Budi S., dkk. (2024). *Konsep Dasar Perpajakan* (Erfina Rianty (ed.)). Pt. Green Pustaka Indonesia.
- Dhiva, D. O., & Gunawan, J. (2023). Influence of Profitability, Sustainability Finance Disclosures, and Sustainability Report Assurance on Cost of Debt. *International Journal of Contemporary Accounting*, 5(1), 1–18.
- Eddy Irsan Siregar, M. M. (2021). *Kinerja keuangan terhadap profitabilitas Dub Sektor kontruksi*.
- Fitri Yani J., dkk. (2024). *Dasar-Dasar Perpajakan* (M. S. Rizka Mukhlisiah, S.E. (ed.)). Pt. Sada Kurnia Pustaka.
- Ghozali. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan program IBM SPSS 21*. Penerbit Undip.
- Hery, S.E., M. S. (2023). *Analisis Laporan keuangan*.
- Hartati. (2024). *Manajemen Keuangan Nilai Perusahaan dengan Mediasi Manajemen Laba*.
- Hermawan. (2023). *Manajemen Keuangan Hotel`*.
- Khoirul Nisa, A., & Wulandari, S. (2021). Pengaruh Tax Avoidance Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Cost of Debt. *Jurnal Aplikasi Akuntansi*, 5(2), 201–219.
- Karmila. (2018). *Perpajakan*.
- Kasmir, S.E., M. (2019). *pengaruh manajemen keuangan*.
- Leni Hartati. (2024). *Manajemen Keuangan Nilai Perusahaan dengan Mediasi Manajemen Laba*.
- Lawe Anasta, dkk. (2023). *Manajemen Pajak* (Bambang Hernalyk (ed.)).
- Musrifa, B. (2021). *Pengaruh tax avoidance dan komisaris independen terhadap cost of debt dengan transparasi perusahaan sebagai variabel moderasi*. *Edunomika*, 5 (2).

- Muh Rum, SE., M. S. (2024). *Implikasi Akuntansi Pajak* (Dr. Rustan Tima (ed.)). Cv. Tohar Media.
- Musaddad, A., & Agustina, R. (2022). Pengaruh Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Terhadap Biaya Utang (Study pada Perusahaan Food and Beverages di Bursa Efek Indonesia 2018-2020). *JFAS: Journal of Finance and Accounting Studies*, 4(1), 22–28.
- Merdhania Khusumaningrum, Nuramalia Hasanah, & Hera Khairunnisa. (2024). Pengaruh Kondisi Keuangan dan Kondisi Pajak terhadap Cost of Debt. *Akuntansi*, 3(2), 212–225.
- Minh Ha, N., Phuong Trang, T. T., & Vuong, P. M. (2022). Relationship between tax avoidance and institutional ownership over business cost of debt. *Cogent Economics and Finance*,
- Myrna, S., dkk. (2024). *Pengantar Manajemen Keuangan: teori dan praktik*. Batam Publisher.
- Putra dan Kurniaty. (2024). *Model Hubungan Karakteristik Perusahaan & Corporate Social Responsibility*. Cv. Adanu Abimata.
- Purwohedi, U. (2021). Effect of Tax Avoidance, Profitability, Leverage on Cost of Debt with Institutional Ownership as Moderating. *Journal of International Conference Proceedings*, 4(3), 570–579.
- Renny Muspyta, H. R. (2021). The Effect of Profitability and Financial Leverage on Cost of Debt Moderated Earnings Management. *Jurnal Ekonomi*, 26(1),
- Suparna, W., . dkk. (2021). *Penghindaran pajak : Agresivitas Transfer Pricing, Negara Lindung Pajak, Dan Kepemilikan Institusion*.
- Sagala, A. G., & Sinaga, J. T. G. (2022). Pengaruh Tax Risk Dan Tax Avoidance Terhadap Cost of Debt Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Pada Bei Tahun 2018–2021. *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi (MEA)*,
- Sugiyanto dan Sugiyanti I. (2024). *Manajemen Keuangan* (H. N (ed.)).
- Sánchez-Ballesta, J. P., & Yagüe, J. (2023). Tax avoidance and the cost of debt for SMEs: Evidence from Spain. *Journal of Contemporary Accounting and Economics*, 19(2),
- Sugiono dan Edy. (2016). *Analisa Laporan Keuangan* (Adipramono (ed.)). Silvia, H., dkk. (2022). *Konsep dasar manajemen keuangan*.
- Sherly, E. N., & Fitria, D. (2019). PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN PROFITABILITAS TERHADAP BIAYA HUTANG (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Periode 2011-2015). *EKOMBIS REVIEW: Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis*, 7(1), 58–69.
- Siyoto dan Sodik. (2015). *Dasar Metodologi Penelitian*. Literasi Media Publishing.
- Wirmie, E, . dkk. (2022). *Corporate Social Responsibility & Tax Avoidance*. Nia Duniawati.
- Wahyudi. (2017). *Statistika Ekonomi Konsep,Teori dan Penetapan*. Cetakan pertama.UB Press.
- Yani J., dkk. (2024). *Dasar-Dasar Perpajakan* (M. S. Rizka Mukhlisiah, S.E. (ed.)). Pt. Sada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Eka prasetya

Kurnia Pustaka.

- Yuliarti, B. W., Hasanah, N., Utamaningtyas, T. H., Gurendrawati, E., & Purwohedi, U. (2021). Effect of Tax Avoidance, Profitability, Leverage on Cost of Debt with Institutional Ownership as Moderating. *Journal of International Conference Proceedings*, 4(3), 570–579.
- Afrida, F., Siregar, F. A., Simbolon, D., & Setyorini, D. (2025). Meningkatkan Kesadaran Masyarakat akan Green Economy: Memperdayakan Masyarakat Melalui Kewirausahaan pada Dinas Lingkungan Hidup Kota Langsa. *COMSEP: Jurnal Pengabdian Kepada Masyarakat*, 6(1), 22-26.
- Afrida, F., Siregar, F. A., Taufiqurrahman, T., Rashid, M. H. A., Kanchawongpaisan, S., & Kosasi, C. (2025). Mentoring Management Tourism Village Finance Johar Embankment for Increase Accountability and Independence of Village-Based Economy Technology. *Eastasouth Journal of Effective Community Services*, 4(02), 479-486.
- Afrizal, A., Herlambang, A., Rezeki, S., Sinaga, H. D. E., Loo, P., & Tiofanny, C. (2025). PELATIHAN LITERASI KEUANGAN: PERENCANAAN KEUANGAN UNTUK SISWA SMA DHARMA BAKTI LUBUK PAKAM. *Jurnal Pemberdayaan Sosial dan Teknologi Masyarakat*, 5(1), 96-100.
- Aulia, Y., & Wahyuni, P. (2020). Determinasi Penggunaan E-Filing dengan Moderasi Kesiapan Teknologi Informasi. *Akuntansi: Jurnal Akuntansi Integratif*, 6(1), 40-52.
- Chusumastuti, D., Elisabeth, C. R., Nurali, N., Suryadharma, M., & Sinaga, H. D. E. (2023). Gangguan digital dan transformasi ekonomi: menganalisis dampak e-commerce terhadap industri tradisional. *Jurnal Ekonomi Dan Kewirausahaan West Science*, 1(03), 173-185.
- Evadine, R., Pasaribu, E. S., Loo, P., Manullang, M., Sinaga, A., Napitupulu, J., & Nainggolan, S. G. (2025). Pemberdayaan Ekonomi Keluarga melalui Pelatihan Pembuatan Deterjen Cair di Desa Purwodadi Kecamatan Sunggal Kabupaten Deli Serdang Sumatera Utara: Penelitian. *Jurnal Pengabdian Masyarakat dan Riset Pendidikan*, 4(1), 838-842.
- Gustina, I., Lazuardi, D., Wahyuni, P., & Rinaldi, M. (2025). Faktor-faktor yang Mempengaruhi Keputusan Pembelian pada Café Kokoro. *Jurnal Manajemen Dan Akuntansi Medan*, 7(1), 45-56.
- Herlambang, A., Afrida, F., Simbolon, D., Sari, O., & Shieh, J. G. (2025). EXPLORING THE EFFECTS OF CARBON TAX IMPLEMENTATION PLAN ON ENVIROMENTAL PRACTICES IN THE COAL INDUSTRIES OF INDONESIA COMPARING TO JAPAN AND INDIA (2019-2023). *Jurnal PenKoMi: Kajian Pendidikan dan Ekonomi*, 8(2), 326-330.
- Januarty, W., Nainggolan, E., Nainggolan, S. G. V., Nizam, A., Kanchawongpaisan, S., Abd Rashid, M. H., & Riskyandana, H. (2025). Education on Making Processed Snack Food Products from Local Ingredients to Increase Family Income. *Eastasouth Journal of Effective Community Services*, 4(02), 602-616.
- Kaseng, A., Tamba, I. F. U., Hou, A., Nainggolan, S. G., & Tambunan, D. (2024). Dampak Literasi Keuangan dan Financial Technology Terhadap Kinerja Keuangan UKM. *Innovative: Journal Of Social Science Research*, 4(3), 8464-8475.
- Loo, P. (2020). Pengaruh kualitas pelayanan dan fasilitas kesehatan terhadap kepuasan pasien BPJS pada RS. Insani Stabat. *Jurnal Doktor Manajemen (JDM)*, 3(1), 1.

- Loo, P., & Kristina, K. (2022). Pengaruh Kualitas Produk, Harga Dan Kualitas Pelayanan Terhadap Kepuasan Pelanggan Pada Pt. Pasar Swalayan Maju Bersama Glugur. *Jurnal Ilmiah Kohesi*, 6(1), 68-78.
- Loo, P., Novilia, F., Raharjo, T. B., Semmawi, R., & Abas, A. J. (2024). The Influence Of Shopping Lifestyle On Impulse Buying Behavior With Positive Emotion As A Moderating Variable. *INNOVATIVE: Journal Of Social Science Research*, 4(1), 1526-1534.
- Manik, D. E. M., Nainggolan, E., & Loo, P. (2025). EDUCATING THE IMPACT OF GADGET USE ON THE ETHICS OF WR SUPRATMAN 1 MEDAN HIGH SCHOOL STUDENTS. *Jurnal Pemberdayaan Sosial dan Teknologi Masyarakat*, 5(1), 155-160.
- Muhajir, A., Sinaga, H. D. E., Utami, E. Y., Karo-karo, A. P., & Triadi, D. (2024). Pengaruh Kewirausahaan dan Inovasi Bisnis terhadap Penerimaan Pasar pada Industri Makanan dan Minuman di Indonesia. *Sanskara Manajemen Dan Bisnis*, 2(02), 103–114. <https://doi.org/10.58812/smb.v2i02.368>
- Nadia, C., Hambali, H., & Sinaga, H. D. E. (2022). IMPLEMENTATION GEOGRAPHIC INFORMATION SYSTEMS IN UMKM MAPPING IN THE BATU BATU REGENCY. *Jurnal Teknik Informatika (Jutif)*, 3(4), 969-974.
- Nainggolan, E., Loo, P., & Nainggolan, S. G. (2025). The Making Menir as Fortified Rice Milk: A Healthy and Economical Innovation of the Housewife's Pioneering Business: Menir Jadi Susu Beras Fortifikasi: Inovasi Sehat dan Ekonomis Dalam Upaya Rintisan Usaha Ibu Rumah Tangga. *JATI EMAS (Jurnal Aplikasi Teknik dan Pengabdian Masyarakat)*, 9(4), 89-92.
- Nasution, E. S., Lazuardi, D., & Wahyuni, P. (2025). THE POWER OF MAMA-MAMA: PENDEKATAN GENDER DALAM EDUKASI PENGELOLAAN SAMPAH KELUARGA DI KAWASAN PA-DAT PENDUDUK MEDAN TEMBUNG. *Jurnal Pemberdayaan Sosial dan Teknologi Masyarakat*, 5(1), 205-211.
- Nicholas, N., Sinaga, H. D. E., & Rezeki, S. (2023). ANALISIS PENGARUH PERSEPSI KEMUDAHAN PENGGUNAAN, PENGETAHUAN TEKNOLOGI, KEPERCAYAAN TERHADAP PERILAKU PENGGUNA MOBILE BANKING DENGAN MEDIASI ANIMO TRANSAKSI. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Manajemen*, 8(3), 724-740.
- Putra, P. D., Zainal, A., Harahap, K., Agusti, I. S., Saputra, H., Thohiri, R., & Afrida, F. (2025). Do Digitalization and Green Entrepreneurship Affect Firm Value of Micro, Small and Medium Enterprises (MSMES)? *Jurnal Administrasi Bisnis*, 14(2), 103-114.
- Putra, P. D., Zainal, A., Harahap, K., Agusti, I. S., Saputra, H., Thohiri, R., & Afrida, F. (2025). THE IMPLICATION OF GREEN ENTREPRENEURSHIP AND GREEN INNOVATION TO ENHANCE SMES' PERFORMANCE. *Jurnal Aplikasi Akuntansi*, 10(1), 119-133.
- Putri, C. S., Sembiring, M. A., & Sinaga, H. D. E. (2022). Skin Disease Detection Expert System Using Naive Bayes Classifier Method. *JURTEKSI (Jurnal Teknologi dan Sistem Informasi)*, 9(1), 91-96.
- Sari, N. L., Saputra, H., & Sinaga, H. D. E. (2021). Implementasi Supply Chain Management Berbasis Web Untuk Pengelolaan Stok Dan Distribusi Spare Part Handphone Pada Erwin Ponsel. *J-Com (Journal of Computer)*, 1(2), 103-108.
- Siagian, Y., & Sinaga, H. D. (2020). Pengembangan Kemampuan Guru dalam Menjalankan PJJ Menggunakan Teknologi Dan Media Pembelajaran Daring. *Jurnal Anadara Pengabdian Kepada Masyarakat*, 2(2).

- Siagian, Y., & Sinaga, H. D. E. (2021). Penerapan E-CRM Penjualan Sapi di Gapoktan Bina Tani Kepenghuluhan Sintong. *J-SAKTI (Jurnal Sains Komputer dan Informatika)*, 5(2), 1113-1121.
- Siatama, A., Sinaga, H. D. E., & Akbar, M. A. (2023). Pengaruh Harga, Promosi Dan Marketplace Terhadap Keputusan Pembelian Pt Calispo Multi Utama Medan. *Journal of Science and Social Research*, 6(2), 381-387.
- Sibuea, M. F. L., & Sinaga, H. D. E. (2018). Pengembangan media pembelajaran ular tangga aljabar siswa sekolah dasar. *Jurnal Education and Development*, 6(2), 9-9.
- Simarmata, A. M., Panggabean, F. Y., Pane, Y., & Nainggolan, E. (2021). Analisis perilaku minat wisatawan berkunjung kembali ke pulau samosir. *Jurnal Ilmiah Dinamika Sosial*, 5(2), 190-202.
- Simbolon, D., Aldi, M. F., Kanchanawongpaisan, S., Rashid, M. H. A., Giang, P. B., Najla, N., & Selfina, S. (2025). Empowering Rural Women Through Digital Marketing and Financial Management Education Towards Independent and Sustainable Businesses. *Eastasouth Journal of Effective Community Services*, 4(02), 444-452.
- Sinaga, H. D. E. (2021). Analisis Karakteristik Konsumen dan Pengaruhnya terhadap Keputusan Pembelian Handmade Hoslygoods. *Journal of Science and Social Research*, 4(1), 80-86.
- Sinaga, H. D. E., & Irawati, N. (2018). Perbandingan double moving average dengan double exponential smoothing pada peramalan bahan medis habis pakai. *JURTEKSI (Jurnal Teknologi dan Sistem Informasi)*, 4(2), 197-204.
- Sinaga, H. D. E., & Irawati, N. (2022). Penerapan Trend Moment Untuk Meramalkan Penjualan Produksi Kelapa Sawit Di Kebun Buntu Pane, Kabupaten Asahan. *J-SAKTI (Jurnal Sains Komputer dan Informatika)*, 6(2), 601-614.
- Sinaga, H. D. E., & Latiffani, C. (2019). Motivasi Dan Kewirausahaan Untuk Meningkatkan Perekonomian Ibu Rumah Tangga Di Kelurahan Sendang Sari Kec. Kisaran Barat. *Jurdimas (Jurnal Pengabdian Kepada Masyarakat) Royal*, 2(1), 43-48.
- Sinaga, H. D. E., Gultom, P., & Suhpina, S. (2024). Pengaruh Promosi dan Citra Merek Terhadap Keputusan Pembelian Sepeda Motor Honda di PT. Indah Sakti Motorindo. *Journal of Science and Social Research*, 7(1), 38-43.
- Sinaga, H. D. E., Hutahaean, J., & Siagian, Y. (2020). Kreatif, indah dan berpeluang bisnis lewat Kokedama. *Aptekmas Jurnal Pengabdian pada Masyarakat*, 3(3).
- Sinaga, H. D. E., Lazuardi, D., & Wangsa, F. (2024). Pengaruh Keragaman, Kelengkapan Produk Terhadap Minat Beli Ulang Melalui Kepuasan Pelanggan Sebagai Variabel Intervening. *Journal of Science and Social Research*, 7(4), 1656-1663.
- Sinaga, H. D. E., Piliang, R., & Anggraeni, D. (2022). Belajar Membuat Grafik Linier Sederhana Bagi Siswa SMA Panti Budaya Kisaran. *Jurnal IPTEK Bagi Masyarakat*, 1(3), 139-144.
- Sinaga, H. D. E., Siagian, Y., & Manik, D. (2022). Pemanfaatan Tumbuhan Melalui Edukasi Ecoprint Yang Ramah Lingkungan Di Kecamatan Air Joman. *JATI EMAS (Jurnal Aplikasi Teknik dan Pengabdian Masyarakat)*, 6(3), 43-48.
- Sinaga, H. D. E., Siagian, Y., & Syah, A. Z. (2021). Mengembangkan Kreativitas Ibu-ibu Dharma Wanita Persatuan Melalui Ecoprint di RSUD HAMS. *Jurnal IPTEK Bagi Masyarakat*, 1(2), 74-80.

- Sinaga, H. D. E., Syamsulbahri, S., Muhajir, A., & Darmayanti, N. (2024). Analysis of the Effect of Social Media Usage, Search Engine Optimization, and Content Strategy on Business Growth in the E-Commerce Industry in Indonesia. *West Science Journal Economic and Entrepreneurship*, 2(01), 11-18.
- Sinaga, H. E., Fenny, F., Nainggolan, E., & January, W. (2024). The Effect of Environmental Awareness, Sustainable Corporate Image, and Green Product Price on Consumer Purchase Intention in Indonesia. *West Sci. Soc. Humanit. Stud*, 2(05), 899-911.
- Siringoringo, M. J. B., Nasution, M. H., Firmansyah, E., Sitorus, S. A., & Loo, P. (2022). MODAL KERJA, ASET DAN SUKU BUNGA TERHADAP PERUBAHAN LABA PADA PT. SANFREMY PRATAMA MEDAN. *Eqien-Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 11(03), 63-75.
- Situmorang, F., & Rinaldi, M. (2021). MODEL PERILAKU NASABAH PADA BANK PEMBIAYAAN RAKYAT SYARI™ AH (BPRS) DI MEDAN. *NIAGAWAN*, 10(3), 245-253.
- Situmorang, F., & Situmorang, I. R. (2023). Edukasi Pengeluaran Fisik Persediaan Pupuk Secara Sistem FIFO di PT Kalimantan Hamparan Sawit. *Jurnal IPTEK Bagi Masyarakat*, 3(2), 85-91.
- Situmorang, I. R., & Pane, Y. (2025). Pemanfaatan Fintech Dalam Meningkatkan Akses Pembiayaan Bagi UMKM Binaan Kota Medan. *Journal of Science and Social Research*, 8(3), 3522-3532.
- Situmorang, I. R., Loo, P., Nainggolan, S. G., Situmorang, F., & Pane, Y. (2025). SOSIALISASI KEWIRAUSAHAAN DENGAN MODEL PEMBELAJARAN MONSOONSIM PADA SMA WIYATA DHARMA. *Jurnal Pemberdayaan Sosial dan Teknologi Masyarakat*, 4(2), 381-384.
- Situmorang, I. R., Pane, Y., Situmorang, F., Kanchawongpaisan, S., Giang, P. B., & Sitepu, N. I. (2025). Human Resource Capacity Building Through Tour Guide and Tourism Management Training. *Eastasouth Journal of Effective Community Services*, 4(02), 499-510.
- Sujinny, S., Loo, P., & Nasution, L. E. (2024). The Role of People's Business Credit (Kur) and The Use of E-Marketing For The Development of Msmes In Medan Deli District In Medan City. *Dinasti International Journal of Economics, Finance & Accounting*, 5(1), 233-243.
- Swasono, M. A. H., Bakti, R., Yusniar, Y., Silaen, M., & Afrizal, A. (2023). Pemberdayaan Pelaku UMKM Dalam Rangka Meningkatkan Kelangsungan dan Mengembangkan Usaha Bakmie Purnama. *Eastasouth Journal of Effective Community Services*, 2(01), 16-26.
- Utami, F. C., Kartika, M. D. K. M. D., Abel, N. A. D. S. N., Simbolon, D., & Hasibuan, Y. N. H. Y. N. (2024). PENERAPAN MEDIA PEMBELAJARAN CANVA TERHADAP KEAKTIFAN BELAJAR SISWA PADA PEMBELAJARAN TEMATIK SISWA DI SEKOLAH DASAR. *Innovative: Journal Of Social Science Research and Community Services*, 3(1).
- Wahyuni, P. (2024). Pengaruh Capital Intensity dan Inventory Intensity terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Otomotif di BEI. *Jurnal Akutansi Manajemen Ekonomi Kewirausahaan (JAMEK)*, 4(3), 304-313.
- Wahyuni, P. (2025). Corporate tax, tax planning, and earnings management in plantation firms on the IDX. *International Journal of Applied Finance and Business Studies*, 13(1), 56-62.
- Wahyuni, P. (2025). Corporate tax, tax planning, and earnings management in plantation firms on the IDX. *International Journal of Applied Finance and Business Studies*, 13(1), 56-62.

- Wibaselppa, A., Santosa, T. A., Batjo, S. N., Fauzi, R. U. A., Nugraha, A. R., Sinaga, H. D. E., & Wulandari, A. S. R. (2025). The role of employee engagement in increasing Millennial and Gen Z employee retention. *RIGGS: Journal of Artificial Intelligence and Digital Business*, 4(2), 51-56.
- yanti Simbolon, D., Pane, Y., & Aldi, M. F. (2025). PENGARUH PENERAPAN GREEN ACCOUNTING DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TINGKAT PROFITABILITAS PERUSAHAAN. *Jurnal PenKoMi: Kajian Pendidikan dan Ekonomi*, 8(2), 190-196.
- Yanti, E. D., Efendi, B., & Sinaga, H. D. E. (2021). Penerapan sistem bimbingan konseling metode forward chaining mts s ppm shadr el-islam asahan. *JUTSI: Jurnal Teknologi dan Sistem Informasi*, 1(3), 203-210.

Lampiran 1*Data Populasi dan Sampel Penelitian*

NO	Kode Emiten	NAMA PERUSAHAAN	SAMPEL			SAMPEL
			1	2	3	
1.	JIHD	PT. Jakarta International Hotels & Development Tbk	√	√	X	
2.	BAYU	PT. Bayu Buana Tbk	√	√	√	1
3.	PNSE	PT. Pudjiadi & Sons Tbk	√	√	X	
4.	SHID	PT. Hotel sahid jaya Tbk	√	√	X	
5.	FAST	PT. Fast Food Indonesia Tbk	√	√	X	
6.	MAMI	PT. Mas Murni Indonesia Tbk	√	X	√	
7.	PTSP	PT. Pioneerindo Gourmet International Tbk	√	√	X	
8.	PUDP	PT. Pudjiadi Prestige Tbk	√	√	X	
9.	PSKT	PT. Red Planet Indonesia Tbk	√	√	X	
10.	IKAI	PT. Intikeramik Alamasri Industri Tbk	√	√	X	
11.	JSPT	PT. Jakarta Setiabudi International Tbk	√	√	√	2
12.	KPIG	PT. MNC Land Tbk	√	√	√	3
13.	PGLI	PT. Pembangunan Graha Lestari Indah Tbk	√	X	√	
14.	PANR	PT. Panorama Sentrawisata Tbk	√	√	X	
15.	ARTA	PT. Arthavest Tbk	√	√	X	
16.	PJAA	PT. Pembangunan Jaya Ancol Tbk	√	√	√	4
17.	AKKU	PT. Anugerah Kagum Karya Utama Tbk	√	√	X	
18.	INPP	PT. Indonesian Paradise Property Tbk	√	√	√	5
19.	ICON	PT. Island Concepts Indonesia Tbk	√	√	√	6
20.	PDES	PT. Destinasi Tirta Nusantara Tbk	X	√	√	
21.	HOME	PT. Hotel Mandarine Regency Tbk	√	X	X	
22.	BUVA	PT. Bukit Uluwatu Villa Tbk	√	√	√	7
23.	HOTL	PT. Saraswati Griya Lestari Tbk	√	√	X	
24.	JGLE	PT. Graha Andrasentra Propertindo Tbk	√	√	√	8
25.	MINA	PT. Sanurhasta Mitra Tbk	√	√	X	
26.	MAPB	PT. Map Boga Adiperkasa Tbk	√	√	X	
27.	NASA	PT. Andalan Perkasa Abadi Tbk	X	√	√	
28.	DFAM	PT. Dafam Property Indonesia Tbk	√	√	X	
29.	PZZA	PT. Sarimelati Kencana Tbk	√	√	√	9
30.	NUSA	PT. Sinergih Megah Internusantara Tbk	√	X	X	

31.	DUCK	PT. Jaya Bersama Indo Tbk	√	X	X	
32.	SOTS	PT. Satria Mega Kencana Tbk	√	√	√	10
33.	CLAY	PT. Citra Putra Realty Tbk	√	√	X	
34.	NATO	PT. Surya Permata Andalan Tbk	√	√	X	
35.	HRME	PT. Menteng Heritage Realty Tbk	√	√	X	
36.	FITT	PT. Hotel Fitra International Tbk	√	√	X	
37.	EAST	PT. Eastparc Hotel Tbk	√	√	X	
38.	PGJO	PT. Tourindo Guide Indonesia	√	√	X	
39.	ESTA	PT. Esta Multi Usaha Tbk	√	√	X	
40.	CSMI	PT. Cipta Selera Murni Tbk	√	X	X	
41.	UANG	PT. Pakuan Tbk	√	√	X	
42.	PLAN	PT. Planet Properindo Jaya Tbk	√	X	X	
43.	SNLK	PT. Sunter Lakeside Hotel Tbk	√	√	X	
44.	LUCK	PT. Sentral Mitra Informatika Tbk	√	√	X	
45.	ENAK	PT. Champ Resto Indonesia Tbk	√	X	X	
46.	RAFI	PT. Sari Kreasi Boga Tbk	√	X	X	
47.	KDTN	PT. Puri Sentul Permai Tbk	√	X	X	
48.	HAJJ	PT. Arsy Buana Travelindo Tbk	√	X	X	
49.	CNMA	PT. Nusantara Sejahtera Raya Tbk	√	X	X	

Sumber : www.idx.co.id

Catatan :

Kriteria 1 : Perusahaan manufaktur subsektor restoran, hotel & pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2019-2023.

Kriteria 2 : Perusahaan manufaktur subsektor restoran, hotel & pariwisata yang tidak menyajikan laporan keuangan lengkap selama periode 2019-2023.

Kriteria 3 : Perusahaan manufaktur subsektor restoran, hotel & pariwisata yang tidak memperoleh laba selama periode 2019-2013.

Lampiran 2

Hasil Data Cost Of Debt (Y) Periode 2019 - 2023

No		Emiten	Periode	Beban bunga	Rata-rata utang jangka pendek dan jangka panjang	COD
1		PT. Bayu Buana Tbk	2019	442.539.982	377.374.357.637	0,0011
2		PT. Bukit Uluwatu Villa Tbk		80.381.098.078	1.962.668.897.974	0,0409
3		PT. Indonesian Paradise Property Tbk		136.830.061.412	130.612.895.845.713	0,0010
4		PT. Island Concepts Indonesia Tbk		1.051.009.683	129.953.534.558	0,0080
5		PT. Jakarta Setiabudi International Tbk		61.896.428	2.287.068.867	0,0270
6	JGLE	PT. Graha Andrasentra Propertindo Tbk		51.265	1.246.751	0,0411
7	KPIG	PT. MNC Land Tbk		156.509.183.672	5.493.772.770.208	0,0284
8	PJAA	PT. Pembangunan Jaya Ancol Tbk		27.807.720.446	1.945.232.867.688	0,0142
9	PZZA	PT. Sarimelati Kencana Tbk		9.941.025.743	769.296.474.698	0,0129
10	SOTS	PT. Satria Mega Kencana Tbk		11.794.374.696	124.004.087.201	0,0951
11	BAYU	PT. Bayu Buana Tbk	2020	393.590.072	294.478.835.659	0,0013
12		PT. Bukit Uluwatu Villa Tbk		113.212.126.054	1.815.532.843.199	0,0623
13		PT. Indonesian Paradise Property Tbk		88.501.824.128	1.885.064.829.152	0,0469
14		PT. Island Concepts Indonesia Tbk		491.590.486	125.712.975.552	0,0039
15		PT. Jakarta Setiabudi International Tbk		89.644.047	2.735.056.960	0,0327
16		PT. Graha Andrasentra Propertindo Tbk		30.811	1.273.853	0,0241
17		PT. MNC Land Tbk		222.974.791.531	6.148.351.780.187	0,0362
18	PJAA	PT. Pembangunan Jaya Ancol Tbk		85.069	2.280.833	0,0372
19	PZZA	PT. Sarimelati Kencana Tbk		32.441.351.060	1.080.898.528.336	0,0300
20	SOTS	PT. Satria Mega Kencana Tbk		10.976.566.248	137.150.357.892	0,0800
21		PT. Bayu Buana Tbk	2021	359.130.508	278.986.637.374	0,0012
22	BUVA	PT. Bukit Uluwatu Villa Tbk		172.523.680.864	1.826.468.187.202	0,0944
23		PT. Indonesian Paradise Property Tbk		99.094.272.431	3.274.357.557.173	0,0302
24	ICON	PT. Island Concepts Indonesia Tbk		361.680.751	126.763.216.728	0,0028
25	JSPT	PT. Jakarta Setiabudi International Tbk		109.608.667	2.973.906.693	0,0368
26	JGLE	PT. Graha Andrasentra Propertindo Tbk		20.045	1.102.345	0,0181
27		PT. MNC Land Tbk		223.826.723.826	6.440.802.030.527	0,0347
28	PJAA	PT. Pembangunan Jaya Ancol Tbk		106.043	2.931.256	0,0361
29		PT. Sarimelati Kencana Tbk		24.794.026.168	1.050.302.167.076	0,0236
30	SOTS	PT. Satria Mega Kencana Tbk		9.669.774.741	154.833.436.097	0,0624
31	BAYU	PT. Bayu Buana Tbk	2022	701.209.980	377.064.430.626	0,0018
32		PT. Bukit Uluwatu Villa Tbk		191.045.891.724	2.075.213.703.171	0,0920
33		PT. Indonesian Paradise Property Tbk		135.485.958.368	3.423.931.216.118	0,0395
34	ICON	PT. Island Concepts Indonesia Tbk		124.119.935	150.145.263.915	0,0008
35	JSPT	PT. Jakarta Setiabudi International Tbk		131.348.083	3.382.102.301	0,0388
36	JGLE	PT. Graha Andrasentra Propertindo Tbk		26.173	521.348	0,0502

Hasil Data Cost Of Debt (Y) Periode 2019 - 2023(Lanjutan)

No		Emiten	Periode	Beban bunga	Rata-rata utang jangka pendek dan jangka panjang	COD
37		PT. MNC Land Tbk		220.253.926.045	6.468.099.881.938	0,034
38		PT. Pembangunan Jaya Ancol Tbk		89.428	2.331.855	0,0383
39		PT. Sarimelati Kencana Tbk		29.199.132.092	1.340.871.242.119	0,0217
40		PT. Satria Mega Kencana Tbk		7.955.645.882	163.246.710.082	0,0487
41		PT. Bayu Buana Tbk	2023	570.166.517	431.771.770.724	0,0013
42	BUVA	PT. Bukit Uluwatu Villa Tbk		41.075.360.390	751.990.993.650	0,0546
43		PT. Indonesian Paradise Property Tbk		155.039.249.924	3.416.917.697.137	0,0454
44	ICON	PT. Island Concepts Indonesia Tbk		364.016.210	144.506.670.308	0,0025
45	JSPT	PT. Jakarta Setiabudi International Tbk		230.064.759	3.636.019.700	0,0632
46	JGLE	PT. Graha Andrasentra Propertindo Tbk		15.700	482.450	0,0325
47	KPIG	PT. MNC Land Tbk		202.417.372.710	6.721.228.664.101	0,0301
48		PT. Pembangunan Jaya Ancol Tbk		74.249	697.965	0,1063
49		PT. Sarimelati Kencana Tbk		59.302.744.666	1.271.217.226.098	0,0466
50		PT. Satria Mega Kencana Tbk		7.673.358.860	169.105.089.633	0,0453

Lampiran 3

Hasil Data Tax avoidance (X1) Periode 2019-2023

No	Kode	Emiten	Periode	Cash Tax Paid	Pretax Income	Cetr
1	BAYU	PT. Bayu Buana Tbk	2019	5.199.042.757	59.314.921.524	0,0876
2	BUVA	PT. Bukit Uluwatu Villa Tbk		94.544.608.759	118.324.815.301	0,7990
3	INPP	PT. Indonesian Paradise Property Tbk		306.874	2.081.593.664.661	1,4742
4	ICON	PT. Island Concepts Indonesia Tbk		3.026.001.363	41.729.110.241	0,0725
5	JSPT	PT. Jakarta Setiabudi International Tbk		30.905.755	133.576.875	0,2313
6	JGLE	PT. Graha Andrasentra Propertindo Tbk		8.731	111.008	0,0786
7	KPIG	PT. MNC Land Tbk		61.398.365.965	284.351.496.969	0,2159
8	PJAA	PT. Pembangunan Jaya Ancol Tbk		93.719.012.990	121.685.590.731	0,7701
9	PZZA	PT. Sarimelati Kencana Tbk		58.338.824.857	268.882.674.661	0,2169
10	SOTS	PT. Satria Mega Kencana Tbk		3.522.822.813	30.740.989.426	0,1145
11	BAYU	PT. Bayu Buana Tbk	2020	5.461.775.061	2.871.841.196	1,9018
12	BUVA	PT. Bukit Uluwatu Villa Tbk		298.462.730	1.179.518.935.490	0,0002
13	INPP	PT. Indonesian Paradise Property Tbk		9.835.780	510.305.466.541	1,8337
14	ICON	PT. Island Concepts Indonesia Tbk		3.644.963.983	8.096.796.384	0,4501
15	JSPT	PT. Jakarta Setiabudi International Tbk		9.902.509	263.495.744	0,0375
16	JGLE	PT. Graha Andrasentra Propertindo Tbk		5.613	116.346	0,0482
17	KPIG	PT. MNC Land Tbk		26.437.118.423	259.797.684.137	0,1017
18	PJAA	PT. Pembangunan Jaya Ancol Tbk		37.765	374.573	0,1008
19	PZZA	PT. Sarimelati Kencana Tbk		35.822.269.505	91.829.833.971	0,3900
20	SOTS	PT. Satria Mega Kencana Tbk		220.443.189	28.067.095.167	0,0078
21	BAYU	PT. Bayu Buana Tbk	2021	50.404.403	796.123.137	0,0633
22	BUVA	PT. Bukit Uluwatu Villa Tbk		451.983.967	361.395.328.461	0,0012
23	INPP	PT. Indonesian Paradise Property Tbk		17.317.037	67.816.439.755	0,0002
24	ICON	PT. Island Concepts Indonesia Tbk		1.911.313.923	2.508.954.187	0,7617
25	JSPT	PT. Jakarta Setiabudi International Tbk		2.082.011	346.603.686	0,0060
26	JGLE	PT. Graha Andrasentra Propertindo Tbk		6.617	99.487	0,0665
27	KPIG	PT. MNC Land Tbk		23.797.174.608	154.769.142.101	0,1537
28	PJAA	PT. Pembangunan Jaya Ancol Tbk		24.177	246.946	0,0979
29	PZZA	PT. Sarimelati Kencana Tbk		596.165.801	20.049.838.804	0,0297
30	SOTS	PT. Satria Mega Kencana Tbk		598.206.124	23.891.094.710	0,0250
31	BAYU	PT. Bayu Buana Tbk	2022	2.019.746.421	44.936.937.139	0,0449

Hasil Data Tax avoidance (X1) Periode 2019-2023(Lanjutan)

No	Kode	Emiten	Periode	Cash Tax Paid	Pretax Income	Cetr
32	BUVA	PT. Bukit Uluwatu Villa Tbk	2022	12.792.383.495	197.202.351.350	0,0648
33	INPP	PT. Indonesian Paradise Property Tbk		107.027.953	59.398.193.015	0,0018
34	ICON	PT. Island Concepts Indonesia Tbk		1.566.639.174	21.769.385.458	0,0719
35	JSPT	PT. Jakarta Setiabudi International Tbk		1.807.731	75.789.118	0,0238
36	JGLE	PT. Graha Andrasentra Propertindo Tbk		8.919	758.291	0,0117
37	KPIG	PT. MNC Land Tbk		26.639.772.676	185.421.755.082	0,1436
38	PJAA	PT. Pembangunan Jaya Ancol Tbk		2.334	181.500	0,0128
39	PZZA	PT. Sarimelati Kencana Tbk		5.811.777.424	40.140.434.124	0,1447
40	SOTS	PT. Satria Mega Kencana Tbk		661.757.602	16.785.734.798	0,0394
41	BAYU	PT. Bayu Buana Tbk	2023	6.382.319.590	86.766.329.492	0,0735
42	BUVA	PT. Bukit Uluwatu Villa Tbk		16.046.562.259	17.122.185.356	0,9371
43	INPP	PT. Indonesian Paradise Property Tbk		1.240.373.907	168.201.971.867	0,0073
44	ICON	PT. Island Concepts Indonesia Tbk		4.441.109.057	4.697.457.785	0,9454
45	JSPT	PT. Jakarta Setiabudi International Tbk		10.993.807	255.572.671	0,0430
46	JGLE	PT. Graha Andrasentra Propertindo Tbk		8.322	41.539	0,2003
47	KPIG	PT. MNC Land Tbk		21.417.944.317	352.255.744.742	0,0608
48	PJAA	PT. Pembangunan Jaya Ancol Tbk		36.254	251.557	0,1441
49	PZZA	PT. Sarimelati Kencana Tbk		12.937.774.078	98.910.014.998	0,1308
50	SOTS	PT. Satria Mega Kencana Tbk		107.136.087	13.726.146.190	0,0078

Lampiran 4

Hasil Data Profitabilitas (X2) Periode 2019-2023

No	Kode	Emiten	Periode	Net Income	Total aset	Roa
1	BAYU	PT. Bayu Buana Tbk	2019	59.757.461.506	815.195.083.632	0,0733
2	BUVA	PT. Bukit Uluwatu Villa Tbk		45.375.609.616	4.190.493.064.381	0,0108
3	INPP	PT. Indonesian Paradise Property Tbk		159.403.986.769	7.989.904.868.957	0,0199
4	ICON	PT. Island Concepts Indonesia Tbk		39.312.808.720	369.071.617.773	0,1065
5	JSPT	PT. Jakarta Setiabudi International Tbk		178.402.106	5.591.218.715	0,0319
6	JGLE	PT. Graha Andrasentra Propertindo Tbk		10.926	3.408.062	0,0032
7	KPIG	PT. MNC Land Tbk		274.135.043.977	28.574.866.571.647	0,0095
8	PJAA	PT. Pembangunan Jaya Ancol Tbk		159.393.044.550	4.095.914.945.148	0,0389
9	PZZA	PT. Sarimelati Kencana Tbk		200.020.704.732	2.109.171.909.038	0,0948
10	SOTS	PT. Satria Mega Kencana Tbk		15.289.466.477	432.375.996.854	0,0353
11	BAYU	PT. Bayu Buana Tbk	2020	3.265.431.268	692.609.391.235	0,0047
12	BUVA	PT. Bukit Uluwatu Villa Tbk		1.189.598.412.341	2.277.220.195.897	0,5223
13	INPP	PT. Indonesian Paradise Property Tbk		49.562.362.285	7.657.106.251.566	0,0064
14	ICON	PT. Island Concepts Indonesia Tbk		6.758.386.529	370.846.674.317	0,0182
15	JSPT	PT. Jakarta Setiabudi International Tbk		160.688.988	5.751.634.560	0,0279
16	JGLE	PT. Graha Andrasentra Propertindo Tbk		67.020	3.320.852	0,0201
17	KPIG	PT. MNC Land Tbk		258.812.539.573	29.427.611.990.774	0,0087
18	PJAA	PT. Pembangunan Jaya Ancol Tbk		276.381	4.042.619	0,0683
19	PZZA	PT. Sarimelati Kencana Tbk		93.519.909.374	2.231.266.338.455	0,0419
20	SOTS	PT. Satria Mega Kencana Tbk		18.490.007.977	417.897.918.156	0,0442
21	BAYU	PT. Bayu Buana Tbk	2021	1.155.253.645	735.109.129.569	0,0015
22	BUVA	PT. Bukit Uluwatu Villa Tbk		361.011.690.496	1.862.859.398.129	0,1937
23	INPP	PT. Indonesian Paradise Property Tbk		42.055.463.453	8.970.902.805.805	0,0046
24	ICON	PT. Island Concepts Indonesia Tbk		237.239.178	371.158.059.902	0,0006
25	JSPT	PT. Jakarta Setiabudi International Tbk		220.378.530	5.682.538.723	0,0387
26	JGLE	PT. Graha Andrasentra Propertindo Tbk		101.505	3.050.135	0,0332
27	KPIG	PT. MNC Land Tbk		144.520.842.245	30.912.009.095.198	0,0046
28	PJAA	PT. Pembangunan Jaya Ancol Tbk		122.897	4.424.075	0,0277
29	PZZA	PT. Sarimelati Kencana Tbk		13.309.425.872	2.215.645.141.812	0,0060
30	SOTS	PT. Satria Mega Kencana Tbk		15.264.292.870	412.891.245.744	0,0369
31	BAYU	PT. Bayu Buana Tbk	2022	45.638.147.119	792.976.671.136	0,0575

Hasil Data Profitabilitas (X2) Periode 2019-2023(Lanjutan)

No	Kode	Emiten	Periode	Cash Tax Paid	Pretax Income	Cetr
32	BUVA	PT. Bukit Uluwatu Villa Tbk	2022	12.792.383.495	197.202.351.350	0,0648
33	INPP	PT. Indonesian Paradise Property Tbk		107.027.953	59.398.193.015	0,0018
34	ICON	PT. Island Concepts Indonesia Tbk		1.566.639.174	21.769.385.458	0,0719
35	JSPT	PT. Jakarta Setiabudi International Tbk		1.807.731	75.789.118	0,0238
36	JGLE	PT. Graha Andrasentra Propertindo Tbk		8.919	758.291	0,0117
37	KPIG	PT. MNC Land Tbk		26.639.772.676	185.421.755.082	0,1436
38	PJAA	PT. Pembangunan Jaya Ancol Tbk		2.334	181.500	0,0128
39	PZZA	PT. Sarimelati Kencana Tbk		5.811.777.424	40.140.434.124	0,1447
40	SOTS	PT. Satria Mega Kencana Tbk		661.757.602	16.785.734.798	0,0394
41	BAYU	PT. Bayu Buana Tbk		6.382.319.590	86.766.329.492	0,0735
42	BUVA	PT. Bukit Uluwatu Villa Tbk	2023	16.046.562.259	17.122.185.356	0,9371
43	INPP	PT. Indonesian Paradise Property Tbk		1.240.373.907	168.201.971.867	0,0073
44	ICON	PT. Island Concepts Indonesia Tbk		4.441.109.057	4.697.457.785	0,9454
45	JSPT	PT. Jakarta Setiabudi International Tbk		10.993.807	255.572.671	0,0430
46	JGLE	PT. Graha Andrasentra Propertindo Tbk		8.322	41.539	0,2003
47	KPIG	PT. MNC Land Tbk		21.417.944.317	352.255.744.742	0,0608
48	PJAA	PT. Pembangunan Jaya Ancol Tbk		36.254	251.557	0,1441
49	PZZA	PT. Sarimelati Kencana Tbk		12.937.774.078	98.910.014.998	0,1308
50	SOTS	PT. Satria Mega Kencana Tbk		107.136.087	13.726.146.190	0,0078

Lampiran 5

Hasil Data Cost of debt (Y), Tax Avoidance (X1), dan Profitabilitas(X2)

Periode 2019 – 2023

No	Kode	Emiten	Periode	COD	CETR	ROA
1	BAYU	PT. Bayu Buana Tbk	2019	0,0011	0,0876	0,0733
2	BUVA	PT. Bukit Uluwatu Villa Tbk		0,0409	0,7990	0,0108
3	INPP	PT. Indonesian Paradise Property Tbk		0,0010	1,4742	0,0199
4	ICON	PT. Island Concepts Indonesia Tbk		0,0080	0,0725	0,1065
5	JSPT	PT. Jakarta Setiabudi International Tbk		0,0270	0,2313	0,0319
6	JGLE	PT. Graha Andrasentra Propertindo Tbk		0,0411	0,0786	0,0032
7	KPIG	PT. MNC Land Tbk		0,0284	0,2159	0,0095
8	PJAA	PT. Pembangunan Jaya Ancol Tbk		0,0142	0,7701	0,0389
9	PZZA	PT. Sarimelati Kencana Tbk		0,0129	0,2169	0,0948
10	SOTS	PT. Satria Mega Kencana Tbk		0,0951	0,1145	0,0353
11	BAYU	PT. Bayu Buana Tbk	2020	0,0013	1,9018	0,0047
12	BUVA	PT. Bukit Uluwatu Villa Tbk		0,0623	0,0002	0,5223
13	INPP	PT. Indonesian Paradise Property Tbk		0,0469	1,8337	0,0064
14	ICON	PT. Island Concepts Indonesia Tbk		0,0039	0,4501	0,0182
15	JSPT	PT. Jakarta Setiabudi International Tbk		0,0327	0,0375	0,0279
16	JGLE	PT. Graha Andrasentra Propertindo Tbk		0,0241	0,0482	0,0201
17	KPIG	PT. MNC Land Tbk		0,0362	0,1017	0,0087
18	PJAA	PT. Pembangunan Jaya Ancol Tbk		0,0372	0,1008	0,0683
19	PZZA	PT. Sarimelati Kencana Tbk		0,0300	0,3900	0,0419
20	SOTS	PT. Satria Mega Kencana Tbk		0,0800	0,0078	0,0442
21	BAYU	PT. Bayu Buana Tbk	2021	0,0012	0,0633	0,0015
22	BUVA	PT. Bukit Uluwatu Villa Tbk		0,0944	0,0012	0,1937
23	INPP	PT. Indonesian Paradise Property Tbk		0,0302	0,0002	0,0046
24	ICON	PT. Island Concepts Indonesia Tbk		0,0028	0,7617	0,0006
25	JSPT	PT. Jakarta Setiabudi International Tbk		0,0368	0,0060	0,0387
26	JGLE	PT. Graha Andrasentra Propertindo Tbk		0,0181	0,0665	0,0332
27	KPIG	PT. MNC Land Tbk		0,0347	0,1537	0,0046
28	PJAA	PT. Pembangunan Jaya Ancol Tbk		0,0361	0,0979	0,0277
29	PZZA	PT. Sarimelati Kencana Tbk		0,0236	0,0297	0,0060
30	SOTS	PT. Satria Mega Kencana Tbk		0,0624	0,0250	0,0369

*Hasil Data Cost f debt (Y), Tax Avoidance (X1), dan Profitabilitas(X2)
Periode 2019 – 2023*

No	Kode	Emiten	Periode	COD	CETR	ROA
36	JGLE	PT. Graha Andrasentra Propertindo Tbk	2022	0,0502	0,0117	0,4433
37	KPIG	PT. MNC Land Tbk		0,0340	0,1436	0,0056
38	PJAA	PT. Pembangunan Jaya Ancol Tbk		0,0383	0,0128	0,0749
39	PZZA	PT. Sarimelati Kencana Tbk		0,0217	0,1447	0,0147
40	SOTS	PT. Satria Mega Kencana Tbk		0,0487	0,0394	0,0253
41	BAYU	PT. Bayu Buana Tbk	2023	0,0013	0,0735	0,0988
42	BUVA	PT. Bukit Uluwatu Villa Tbk		0,0546	0,9371	0,0100
43	INPP	PT. Indonesian Paradise Property Tbk		0,0454	0,0073	0,0211
44	ICON	PT. Island Concepts Indonesia Tbk		0,0025	0,9454	0,0173
45	JSPT	PT. Jakarta Setiabudi International Tbk		0,0632	0,0430	0,0690
46	JGLE	PT. Graha Andrasentra Propertindo Tbk		0,0325	0,2003	0,0205
47	KPIG	PT. MNC Land Tbk		0,0301	0,0608	0,0103
48	PJAA	PT. Pembangunan Jaya Ancol Tbk		0,1063	0,1441	0,0902
49	PZZA	PT. Sarimelati Kencana Tbk		0,0466	0,1308	0,0409
50	SOTS	PT. Satria Mega Kencana Tbk		0,0453	0,0078	0,0157

Lampiran 6

Tabel Durbin-Watson (DW), $\alpha = 5\%$

n	k=1		k=2		k=3		k=4	
	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU
16	1.1062	1.3709	0.9820	1.5386	0.8572	1.7277	0.7340	1.9351
17	1.1330	1.3812	1.0154	1.5361	0.8968	1.7101	0.7790	1.9005
18	1.1576	1.3913	1.0461	1.5353	0.9331	1.6961	0.8204	1.8719
19	1.1804	1.4012	1.0743	1.5355	0.9666	1.6851	0.8588	1.8482
20	1.2015	1.4107	1.1004	1.5367	0.9976	1.6763	0.8943	1.8283
21	1.2212	1.4200	1.1246	1.5385	1.0262	1.6694	0.9272	1.8116
22	1.2395	1.4289	1.1471	1.5408	1.0529	1.6640	0.9578	1.7974
23	1.2567	1.4375	1.1682	1.5435	1.0778	1.6597	0.9864	1.7855
24	1.2728	1.4458	1.1878	1.5464	1.1010	1.6565	1.0131	1.7753
25	1.2879	1.4537	1.2063	1.5495	1.1228	1.6540	1.0381	1.7666
26	1.3022	1.4614	1.2236	1.5528	1.1432	1.6523	1.0616	1.7591
27	1.3157	1.4688	1.2399	1.5562	1.1624	1.6510	1.0836	1.7527
28	1.3284	1.4759	1.2553	1.5596	1.1805	1.6503	1.1044	1.7473
29	1.3405	1.4828	1.2699	1.5631	1.1976	1.6499	1.1241	1.7426
30	1.3520	1.4894	1.2837	1.5666	1.2138	1.6498	1.1426	1.7386
31	1.3630	1.4957	1.2969	1.5701	1.2292	1.6500	1.1602	1.7352
32	1.3734	1.5019	1.3093	1.5736	1.2437	1.6505	1.1769	1.7323
33	1.3834	1.5078	1.3212	1.5770	1.2576	1.6511	1.1927	1.7298
34	1.3929	1.5136	1.3325	1.5805	1.2707	1.6519	1.2078	1.7277
35	1.4019	1.5191	1.3433	1.5838	1.2833	1.6528	1.2221	1.7259
36	1.4107	1.5245	1.3537	1.5872	1.2953	1.6539	1.2358	1.7245
37	1.4190	1.5297	1.3635	1.5904	1.3068	1.6550	1.2489	1.7233
38	1.4270	1.5348	1.3730	1.5937	1.3177	1.6563	1.2614	1.7223
39	1.4347	1.5396	1.3821	1.5969	1.3283	1.6575	1.2734	1.7215
40	1.4421	1.5444	1.3908	1.6000	1.3384	1.6589	1.2848	1.7209
41	1.4493	1.5490	1.3992	1.6031	1.3480	1.6603	1.2958	1.7205
42	1.4562	1.5534	1.4073	1.6061	1.3573	1.6617	1.3064	1.7202
43	1.4628	1.5577	1.4151	1.6091	1.3663	1.6632	1.3166	1.7200
44	1.4692	1.5619	1.4226	1.6120	1.3749	1.6647	1.3263	1.7200
45	1.4754	1.5660	1.4298	1.6148	1.3832	1.6662	1.3357	1.7200
46	1.4814	1.5700	1.4368	1.6176	1.3912	1.6677	1.3448	1.7201
47	1.4872	1.5739	1.4435	1.6204	1.3989	1.6692	1.3535	1.7203
48	1.4928	1.5776	1.4500	1.6231	1.4064	1.6708	1.3619	1.7206
49	1.4982	1.5813	1.4564	1.6257	1.4136	1.6723	1.3701	1.7210
50	1.5035	1.5849	1.4625	1.6283	1.4206	1.6739	1.3779	1.7214
51	1.5086	1.5884	1.4684	1.6309	1.4273	1.6754	1.3855	1.7218
52	1.5135	1.5917	1.4741	1.6334	1.4339	1.6769	1.3929	1.7223
53	1.5183	1.5951	1.4797	1.6359	1.4402	1.6785	1.4000	1.7228
54	1.5230	1.5983	1.4851	1.6383	1.4464	1.6800	1.4069	1.7234
55	1.5276	1.6014	1.4903	1.6406	1.4523	1.6815	1.4136	1.7240

Sumber : <http://junaidichaniago.wordpress.com>

Lampiran 7

Tabel t (Titik Persentase Distribusi t, d.f. = 1-40)

Pr df	0.25 0.50	0.10 0.20	0.05 0.10	0.025 0.050	0.01 0.02	0.005 0.010	0.001 0.002
1	1.00000	3.07768	6.31375	12.70620	31.82052	63.65674	318.30884
2	0.81650	1.88562	2.91999	4.30265	6.96456	9.92484	22.32712
3	0.76489	1.63774	2.35336	3.18245	4.54070	5.84091	10.21453
4	0.74070	1.53321	2.13185	2.77645	3.74695	4.60409	7.17318
5	0.72669	1.47588	2.01505	2.57058	3.36493	4.03214	5.89343
6	0.71756	1.43976	1.94318	2.44691	3.14267	3.70743	5.20763
7	0.71114	1.41492	1.89458	2.36462	2.99795	3.49948	4.78529
8	0.70639	1.39682	1.85955	2.30600	2.89646	3.35539	4.50079
9	0.70272	1.38303	1.83311	2.26216	2.82144	3.24984	4.29681
10	0.69981	1.37218	1.81246	2.22814	2.76377	3.16927	4.14370
11	0.69745	1.36343	1.79588	2.20099	2.71808	3.10581	4.02470
12	0.69548	1.35622	1.78229	2.17881	2.68100	3.05454	3.92963
13	0.69383	1.35017	1.77093	2.16037	2.65031	3.01228	3.85198
14	0.69242	1.34503	1.76131	2.14479	2.62449	2.97684	3.78739
15	0.69120	1.34061	1.75305	2.13145	2.60248	2.94671	3.73283
16	0.69013	1.33676	1.74588	2.11991	2.58349	2.92078	3.68615
17	0.68920	1.33338	1.73961	2.10982	2.56693	2.89823	3.64577
18	0.68836	1.33039	1.73406	2.10092	2.55238	2.87844	3.61048
19	0.68762	1.32773	1.72913	2.09302	2.53948	2.86093	3.57940
20	0.68695	1.32534	1.72472	2.08596	2.52798	2.84534	3.55181
21	0.68635	1.32319	1.72074	2.07961	2.51765	2.83136	3.52715
22	0.68581	1.32124	1.71714	2.07387	2.50832	2.81876	3.50499
23	0.68531	1.31946	1.71387	2.06866	2.49987	2.80734	3.48496
24	0.68485	1.31784	1.71088	2.06390	2.49216	2.79694	3.46678
25	0.68443	1.31635	1.70814	2.05954	2.48511	2.78744	3.45019
26	0.68404	1.31497	1.70562	2.05553	2.47863	2.77871	3.43500
27	0.68368	1.31370	1.70329	2.05183	2.47266	2.77068	3.42103
28	0.68335	1.31253	1.70113	2.04841	2.46714	2.76326	3.40816
29	0.68304	1.31143	1.69913	2.04523	2.46202	2.75639	3.39624
30	0.68276	1.31042	1.69726	2.04227	2.45726	2.75000	3.38518
31	0.68249	1.30946	1.69552	2.03951	2.45282	2.74404	3.37490
32		1.30857			2.44868		
33	0.68200	1.30774	1.69236	2.03452	2.44479	2.73328	3.35634
34	0.68177	1.30695	1.69092	2.03224	2.44115	2.72839	3.34793
35	0.68156	1.30621	1.68957	2.03011	2.43772	2.72381	3.34005
36	0.68137	1.30551	1.68830	2.02809	2.43449	2.71948	3.33262
37	0.68118	1.30485	1.68709	2.02619	2.43145	2.71541	3.32563
38	0.68100	1.30423	1.68595	2.02439	2.42857	2.71156	3.31903
39	0.68083	1.30364	1.68488	2.02269	2.42584	2.70791	3.31279
40	0.68067	1.30308	1.68385	2.02108	2.42326	2.70446	3.30688

Sumber : <http://junaidichaniago.wordpress.com>

Lampiran 67

Tabel F (Titik Persentase Distribusi F untuk Probabilitas = 0.05)

Df untuk penyebut (N2)	df untuk pembilang (N1)											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	161	199	216	225	230	234	237	239	241	242	243	244
2	18.51	19.00	19.16	19.25	19.30	19.33	19.35	19.37	19.38	19.40	19.40	19.41
3	10.13	9.55	9.28	9.12	9.01	8.94	8.89	8.85	8.81	8.79	8.76	8.74
4	7.71	6.94	6.59	6.39	6.26	6.16	6.09	6.04	6.00	5.96	5.94	5.91
5	6.61	5.79	5.41	5.19	5.05	4.95	4.88	4.82	4.77	4.74	4.70	4.68
6	5.99	5.14	4.76	4.53	4.39	4.28	4.21	4.15	4.10	4.06	4.03	4.00
7	5.59	4.74	4.35	4.12	3.97	3.87	3.79	3.73	3.68	3.64	3.60	3.57
8	5.32	4.46	4.07	3.84	3.69	3.58	3.50	3.44	3.39	3.35	3.31	3.28
9	5.12	4.26	3.86	3.63	3.48	3.37	3.29	3.23	3.18	3.14	3.10	3.07
10	4.96	4.10	3.71	3.48	3.33	3.22	3.14	3.07	3.02	2.98	2.94	2.91
11	4.84	3.98	3.59	3.36	3.20	3.09	3.01	2.95	2.90	2.85	2.82	2.79
12	4.75	3.89	3.49	3.26	3.11	3.00	2.91	2.85	2.80	2.75	2.72	2.69
13	4.67	3.81	3.41	3.18	3.03	2.92	2.83	2.77	2.71	2.67	2.63	2.60
14	4.60	3.74	3.34	3.11	2.96	2.85	2.76	2.70	2.65	2.60	2.57	2.53
15	4.54	3.68	3.29	3.06	2.90	2.79	2.71	2.64	2.59	2.54	2.51	2.48
16	4.49	3.63	3.24	3.01	2.85	2.74	2.66	2.59	2.54	2.49	2.46	2.42
17	4.45	3.59	3.20	2.96	2.81	2.70	2.61	2.55	2.49	2.45	2.41	2.38
18	4.41	3.55	3.16	2.93	2.77	2.66	2.58	2.51	2.46	2.41	2.37	2.34
19	4.38	3.52	3.13	2.90	2.74	2.63	2.54	2.48	2.42	2.38	2.34	2.31
20	4.35	3.49	3.10	2.87	2.71	2.60	2.51	2.45	2.39	2.35	2.31	2.28
21	4.32	3.47	3.07	2.84	2.68	2.57	2.49	2.42	2.37	2.32	2.28	2.25
22	4.30	3.44	3.05	2.82	2.66	2.55	2.46	2.40	2.34	2.30	2.26	2.23
23	4.28	3.42	3.03	2.80	2.64	2.53	2.44	2.37	2.32	2.27	2.24	2.20
24	4.26	3.40	3.01	2.78	2.62	2.51	2.42	2.36	2.30	2.25	2.22	2.18
25	4.24	3.39	2.99	2.76	2.60	2.49	2.40	2.34	2.28	2.24	2.20	2.16
26	4.23	3.37	2.98	2.74	2.59	2.47	2.39	2.32	2.27	2.22	2.18	2.15
27	4.21	3.35	2.96	2.73	2.57	2.46	2.37	2.31	2.25	2.20	2.17	2.13
28	4.20	3.34	2.95	2.71	2.56	2.45	2.36	2.29	2.24	2.19	2.15	2.12
29	4.18	3.33	2.93	2.70	2.55	2.43	2.35	2.28	2.22	2.18	2.14	2.10
30	4.17	3.32	2.92	2.69	2.53	2.42	2.33	2.27	2.21	2.16	2.13	2.09
31	4.16	3.30	2.91	2.68	2.52	2.41	2.32	2.25	2.20	2.15	2.11	2.08
32	4.15	3.29	2.90	2.67	2.51	2.40	2.31	2.24	2.19	2.14	2.10	2.07
33	4.14	3.28	2.89	2.66	2.50	2.39	2.30	2.23	2.18	2.13	2.09	2.06
34	4.13	3.28	2.88	2.65	2.49	2.38	2.29	2.23	2.17	2.12	2.08	2.05
35	4.12	3.27	2.87	2.64	2.49	2.37	2.29	2.22	2.16	2.11	2.07	2.04
36	4.11	3.26	2.87	2.63	2.48	2.36	2.28	2.21	2.15	2.11	2.07	2.03
37	4.11	3.25	2.86	2.63	2.47	2.36	2.27	2.20	2.14	2.10	2.06	2.02
38	4.10	3.24	2.85	2.62	2.46	2.35	2.26	2.19	2.14	2.09	2.05	2.02
39	4.09	3.24	2.85	2.61	2.46	2.34	2.26	2.19	2.13	2.08	2.04	2.01

Sumber : <http://junaidichaniago.wordpress.com>

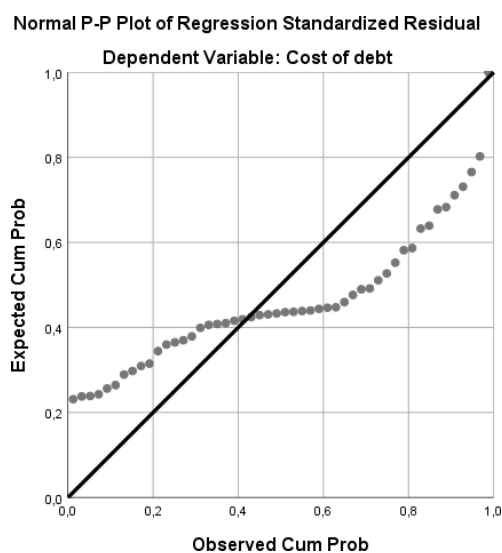
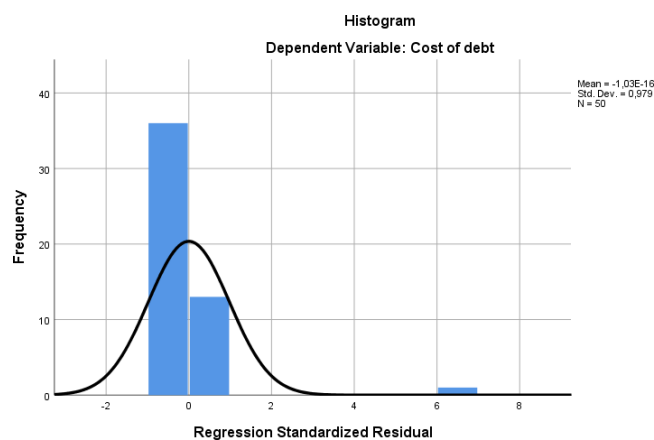
Lampiran 9

Hasil Uji Statistik Deskriptif Statistik Deskriptif

Descriptive Statistics					
	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
Tax avoidance	50	,0002	1,9018	,262678	,4429424
Profitabilitas	50	,0006	,5223	,055388	,0959706
Cost of debt	50	,0008	,4666	,043594	,0666012
Valid N (listwise)	50				

Lampiran 10

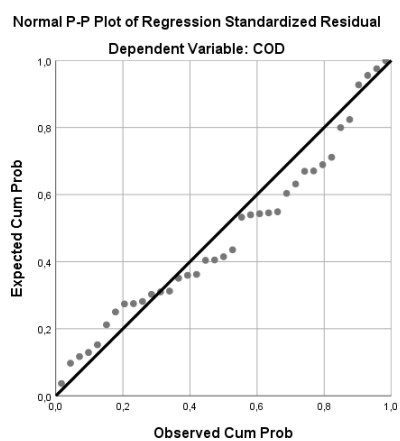
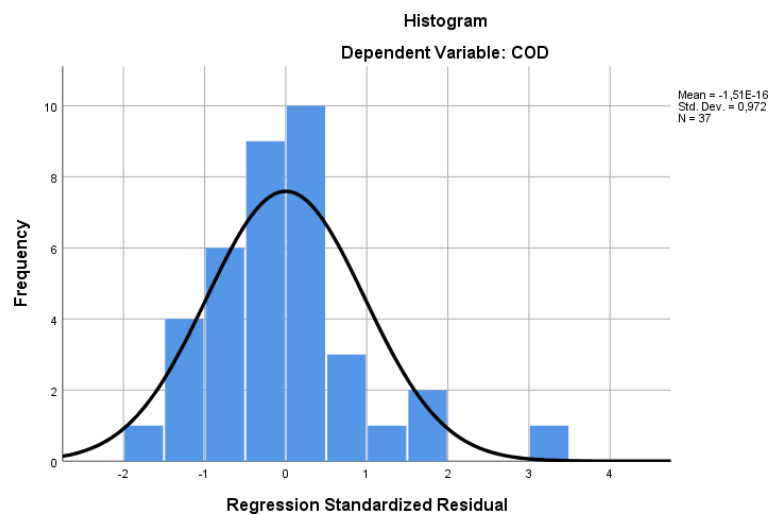
Hasil Uji Normalitas sebelum outlier



One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		Unstandardized Residual
N		50
Normal Parameters ^{a,b}	Mean	,0000000
	Std. Deviation	,06577622
Most Extreme Differences	Absolute	,232
	Positive	,232
	Negative	-,227
Test Statistic		,232
Asymp. Sig. (2-tailed)		,000 ^c

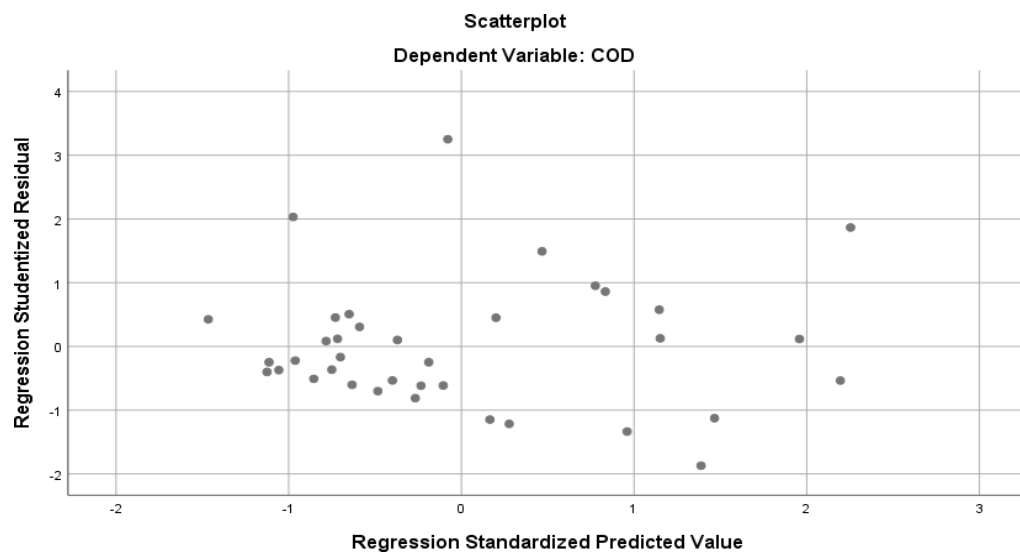
Hasil Uji Normalitas setelah outlier



One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		Unstandardized Residual
N		37
Normal Parameters ^{a,b}	Mean	,0000000
	Std. Deviation	,01426194
Most Extreme Differences	Absolute	,126
	Positive	,126
	Negative	-,082
Test Statistic		,126
Asymp. Sig. (2-tailed)		,149 ^c

Lampiran 11
Hasil Uji Heteroskedastisitas



Lampiran 12
Hasil Uji Multikolinearitas

		Coefficients^a	
Model		Collinearity Tolerance	Statistics VIF
1	(Constant)		
	Tax avoidance		,998
	Profitabilitas		,998

Lampiran 13
Hasil Uji Autokorelasi

Model Summary ^b	
Model	Durbin-Watson
1	1,849

Lampiran 14*Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda*

		Coefficients^a		
		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients
Model		B	Std. Error	Beta
1	(Constant)	,009	,004	
	Tax avoidance	-,021	,024	-,127
	Profitabilitas	,244	,078	,468

Lampiran 15

Hasil Uji Signifikansi Parsial (Uji t)

		Coefficients ^a	
Model		t	Sig.
1	(Constant)	1,907	,065
	Tax avoidance	-,849	,402
	Profitabilitas	3,125	,004

Lampiran 16*Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji F)***ANOVA^a**

Model		F	Sig.
1	Regression	5,362	,009 ^b
	Residual		
	Total		

Lampiran 17*Hasil Uji Koefisien Determinasi (R²)*

Model Summary^b			
Model	R	R Square	Adjusted R Square
1	,490 ^a	,240	,195

Lampiran 18

Fotocopy Berwarna Kartu Peserta Sempro



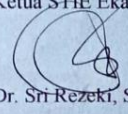
**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI
EKA PRASETYA**

KARTU BUKTI PESERTA SEMINAR PROPOSAL

NAMA : Natasya Fitri Sirait
 NIM : 213010061
 PROGRAM STUDI : Akuntansi

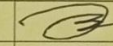
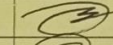
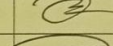
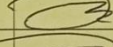
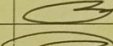
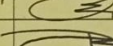
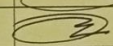
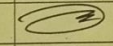
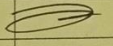
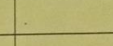
NO	HARI/TANGGAL SEMINAR	PENYAJI SEMINAR	NIM	Tanda Tangan Pimp. Seminar
1	22 / 1 / 2024 Senin	Caroline JUDUL PROPOSAL: "Pengaruh Sanksi Perpajakan dan tarif Pajak terhadap Penerimaan Pajak Perda KPP Pertama Medan timur"	203010006	
2	22 / 1 / 2024 Senin	Caroline JUDUL PROPOSAL: "Pengaruh Fasilitas E-SPT dan E-filing terhadap Kepuasan Wajib Pajak Perda KPP Pertama Medan timur"	203010015	
3	22 / 1 / 2024 Senin	Randi Rahajaja Gunawan JUDUL PROPOSAL: "Analisis Pengaruh Penerimaan Pajak Retenue dan Pajak Pertambahan Jalan terhadap Pendapatan asli daerah kota Medan"	203010026	
4	22 / 1 / 2024 Selasa	Novelin JUDUL PROPOSAL: "Analisis Profitabilitas dan pertumbuhan perusahaan terhadap nilai Perusahaan pada Perusahaan sektor Pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia"	203010035	
5	23 / 1 / 2024 Selasa	Venty Jukyanty JUDUL PROPOSAL: "Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Kriteria Keuangan terhadap Opini audit going concern pada Perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia"	203010025	
		JUDUL PROPOSAL :		
		JUDUL PROPOSAL :		
		JUDUL PROPOSAL :		

Mahasiswa dapat menyelenggarakan seminar proposal bila telah memenuhi syarat mengikuti/ menjadi peserta seminar proposal mahasiswa yang lain **MINIMAL 5 KALI**

Medan,20....
 Ketua STIE Eka Prasetya

 Dr. Sri Rezeki, S.E., M.Si.

Lampiran 19

Fotocopy Berwarna Kartu Peserta Sempro

 STIE EKA PRASETYA MEDAN PROGRAM STUDI AKUNTANSI		KARTU BIMBINGAN SKRIPSI 1	
	Nama Mahasiswa: Natasya Fitri Sirait.		
	NIM : 213010061.		
	Konsentrasi : <u>Perpajakan</u> / Audit / SIA (lingkari yang sesuai)		
	HP/WA : 0857-8349-0971. Email : natasyasirait18@gmail.com		
	Alamat Tinggal : Jl. Garu VIII No. 63 Lngk VIII		
Nama Dosen Pembimbing 1: Susan Grace V. Mainggolan, S.E., M.Si		Nama Dosen Pembimbing 2: Fenny Afrida S.Ak, M.Si	
No	Tanggal	Uraian Singkat Bimbingan	Paraf Dosen Pembimbing
1	14/10/2024	Acc judul	
2	01/11/2024	Acc Penelitian terdahulu, Indikator	
3	9/12/24	Acc Revisi bab I.	
4	13/12/24	Acc bab 1, lanjut ke bab 2	
5	20/12/24	Acc bab 2 lanjut ke bab 3	
6	8/1/25	Bab 3 (Metode penelitian di pelajari)	
7	13/1/25	Acc bab 3.	
8	21/1/25	Acc Simpulan / Kesimpulan. OK.	
9	13/2/25	Revisi bab 10 & 11	
10	16/2/25	Revisi bab 10 & 11	
11	19/2/25	Revisi bab 11	
12	16/2/25	Revisi bab 11	
13	19/2/25	Acc u/sidang skripsi	
14			
15			
16			
17			
18			
19			
20			

Diketahui oleh,
 Wakil Ketua 1 Bidang Akademik

 Hommy Dorthy Ellyany Sinaga, S.T., M.M

Fotocopy Berwarna Kartu Peserta Semprom

STIE EKA PRASETYA MEDAN PROGRAM STUDI AKUNTANSI		KARTU BIMBINGAN SKRIPSI 2	
		Nama Mahasiswa : Matanya Fitri Sirait	
		NIM : 213010061	
		Konsentrasi : <u>Perpajakan</u> / Audit / SIA (lingkari yang sesuai)	
		HP/WA : 0857-8399-0791. Email: matanya.sirait18@gmail.com	
		Alamat Tinggal: Jl. Baru VIII NO. 63 Lngk VIII	
Nama Dosen Pembimbing 1: Susan Grace V. Manggolan, S.E., M.Si		Nama Dosen Pembimbing 2: Fenny Afrida S.Ak, M.Si	
No	Tanggal	Uraian Singkat Bimbingan	Paraf Dosen Pembimbing
1	15/10/2024	Acc Judul	
2	5/11/2024	Acc Penelitian terdahulu, Indikator	
3	10/12/2024	Revisi bab I	
4	17/12/24	Acc bab 1, lanjut ke bab 2	
5	29/12/24	Acc bab 2 lanjut ke bab 3	
6	14/01/2025	Bab 3 Bab 3 (Metodologi Penelitian diperbaiki)	
7	23/01/2025	Revisi bab 3	
8	21/01/2025	Acc Semprom.	
9	13/2/25	Revisi bab IV	
10	14/2/25	Revisi bab IV	
11	16/2/25	Revisi bab V	
12	19/2/25	Revisi bab IV dan V	
13	20/2/25	Revisi bab IV	
14	20/2/25	Revisi bab V	
15	21/2/25	Acc u/sidang skripsi	
16			
17			
18			
19			
20			

Diketahui oleh,
Wakil Ketua 1 Bidang Akademik

Hommy Dorthy Ellyany Sinaga, S.T., M.M

Lampiran 20
Daftar Riwayat Hidup

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DATA PRIBADI

Nama : Natasya Fitri Sirat
 Tempat & Tanggal Lahir : Medan, 26 November 2003
 Alamat : Jl. Garu VIII No.63 Lingk VIII
 Email : natasyasirait18@gmail.com
 Agama : Kristen Protestan
 Status : Belum Menikah
 No Hanphone\Wa : 085783490771

RIWAYAT PENDIDIKAN

1. 2009-2015 SD Negeri 067257 Medan
2. 2015-2018 SMP Negeri 8 Medan
3. 2018-2021 SMA Negeri 14 Medan

DATA ORANG TUA

Nama Ayah : Alm. Jon Sirait
 Pekerjaan : -
 Nama Ibu : Mutiara Simarmata
 Pekerjaan : Wiraswasta
 Alamat Orang Tua : Jl. Garu VIII No.63 Lingk VIII

Demikian daftar riwayat hidup ini saya buat dengan sebenar-benarnya.

Medan, 27 Mei 2025



Natasya Fitri Sirait