

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mendapatkan bukti empiris mengenai pengaruh agresivitas pajak terhadap biaya utang perusahaan. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan mengaplikasikan regresi linier berganda sebagai alat analisis. Variabel dependen yang digunakan dalam penelitian ini adalah biaya utang, yang diukur dengan metode rata-rata tertimbang. Variabel independen yang digunakan dalam penelitian ini adalah agresivitas pajak yang diukur menggunakan proksi DTAX. Penelitian ini juga menggunakan variabel kontrol yang terdiri dari umur perusahaan, *leverage*, dan *cashflow from operation ratio*. Penelitian ini menggunakan laporan tahunan dan laporan keuangan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2016-2019. Pemilihan sampel dilakukan dengan teknik *purposive sampling* dan diperoleh 290 data yang dapat diobservasi. Data diolah menggunakan IBM SPSS *Statistics* versi 25. Hasil uji statistik dengan tingkat signifikansi 5% menunjukkan bahwa agresivitas pajak berpengaruh negatif signifikan terhadap biaya utang. Temuan penelitian ini sejalan dengan *trade off theory*.

Kata Kunci: *Agresivitas Pajak, Biaya Utang*

ABSTRACT

This study aims to obtain empirical evidence regarding the impact of tax aggressiveness on the cost of corporate debt. This study uses a quantitative approach by applying multiple linear regression as an analysis tool. The dependent variable used in this study is the cost of debt, which is measured by the weighted average method. The independent variable used in this study is tax aggressiveness which is measured using the DTAX proxy. This study also uses control variables consisting of company age, leverage, and cash flow from operating ratios. This study uses annual reports and financial reports of manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) 2016-2019. The sample selection was done by using purposive sampling technique and obtained 290 observable data. The data were processed using IBM SPSS Statistics version 25. The results of statistical tests with a significance level of 5% showed that tax aggressiveness had a significant negative effect on the cost of debt. The findings of this study are in line with the trade off theory.

Keywords: *Tax Aggressiveness, Cost of Debt*