

## ABSTRACT

This research aims to examine the relationship between tax avoidance and cost of debt in which tax avoidance have positive effect on cost of debt.

This research uses a quantitative approach with annual report as data resource. The research sample was 19 food and beverage companies with complete annual reports from 2017-2021 was determined using the purposive sampling method. The research variables measured by the cash effective tax rate (CETR) ratio as tax avoidance proxy, and the cost of debt (CoD) ratio as cost of debt proxy. The data collection technique used documentation. The data analysis technique in this research using simple regression includes classical assumption test consist of normality, autocorrelation and heteroscedasticity test, goodness of fit test consist of the coefficient of determination test (R square), F-test, and study hypothesis test (t-test).

The results showed that the significant positive effect of tax avoidance on cost of debt. This study findings align with previous research by Shin & Woo (2017), Kovermann (2018) and Lee (2022) reveal tax avoidance has a positive effect on cost of debt, which means higher tax avoidance is associated with higher cost of debt.

**Keywords:** tax avoidance, cost of debt

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji hubungan antara penghindaran pajak dan biaya hutang. Dalam hal ini, penghindaran pajak berpengaruh positif terhadap biaya hutang.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan laporan tahunan sebagai sumber data. Sampel penelitian sebanyak 19 perusahaan makanan dan minuman yang memiliki laporan tahunan lengkap dari tahun 2017-2021 yang ditentukan dengan metode purposive sampling. Variabel penelitian diukur dengan rasio cash effective tax rate (CETR) sebagai proksi penghindaran pajak, dan rasio biaya hutang sebagai proksi biaya utang. Teknik pengumpulan data menggunakan dokumentasi. Teknik analisis data dalam penelitian ini menggunakan regresi sederhana yang meliputi uji asumsi klasik yang terdiri dari uji normalitas, uji autokorelasi dan uji heteroskedastisitas, uji kesesuaian model yang terdiri dari uji koefisien determinasi (R kuadrat), uji F, dan uji hipotesis penelitian (uji t).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa penghindaran pajak berpengaruh positif signifikan terhadap biaya hutang. Temuan penelitian ini sejalan dengan penelitian sebelumnya oleh Lee (2022) mengungkapkan penghindaran pajak berpengaruh positif terhadap biaya hutang, yang berarti semakin tinggi penghindaran pajak maka semakin tinggi biaya hutang.

**Kata kunci:** penghindaran pajak, biaya hutang