

ABSTRAK

Listicia Brigita Sinaga, 7133220038. Pengaruh *Corporate Governance* Terhadap *Cost Of Debt* Melalui Kualitas Laba dan *Tax Avoidance* sebagai Variabel Intervening pada *Perusahaan Go Public Yang Terdaftar Di CGPI* Periode 2011-2015. Skripsi. Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Medan, 2017.

Permasalahan yang dibahas pada penelitian ini adalah pihak kreditur harus mengetahui kondisi keuangan perusahaan yang akan menerima penyaluran kredit agar dapat menentukan risiko dan tingkat pengembalian yang akan diperoleh. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *corporate governance* terhadap *cost of debt* melalui kualitas laba dan *tax avoidance*.

Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan *go public* yang berpartisipasi pada *survey* CGPI. Setelah pengurangan dengan beberapa kriteria, dengan *purposive sample* ditetapkan total 47 perusahaan yang dijadikan sebagai sampel. Teknik analisis pada penelitian ini menggunakan analisis jalur dengan bantuan program SPSS versi 21.

Pengujian hipotesis penelitian ini menggunakan uji-t. Hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat pengaruh signifikan *corporate governance* terhadap *cost of debt* yang artinya tata kelola perusahaan yang baik dapat menjadi sarana pengawasan bagi pihak manajemen sehingga menambah kepercayaan kreditur yang dapat menurunkan tingkat pengembalian yang diharapkan, dan tidak terdapat pengaruh signifikan *corporate governance* terhadap kualitas laba, tidak terdapat pengaruh signifikan *corporate governance* terhadap *tax avoidance*, tidak terdapat pengaruh signifikan *corporate governance* terhadap *cost of debt* melalui kualitas laba, tidak terdapat pengaruh signifikan *corporate governance* terhadap *cost of debt* melalui *tax avoidance*. Hal tersebut dikarenakan pada praktik nyata, di negara yang struktur kepemilikannya terkonsentrasi, pihak pengendali dominan mempengaruhi keputusan manajemen dan mengabaikan adanya *corporate governance*.

Kata Kunci: *Corporate Governance*, Kualitas Laba, *Tax Avoidance*, Biaya Utang

ABSTRACT

Listicia Brigita Sinaga, 7133220038. The influence of Corporate Governance to Cost Of Debt through Earning Quality and Tax Avoidance as Intervening Variable on Public Companies Listed in CGPI 2011-2015 Period. Thesis. Departement of Accounting, Faculty of Economics, University of Medan, 2017.

The problem of this study is creditors must know financial condition of companies that want to receive credit, so that the creditors can determine the risk and return must be received. This study aims to determine the effect of corporate governance on cost of debt through earning quality and tax avoidance.

Population in this study is all of public companies that have participation on CGPI survey. After reduction with several criteria with purposive sampling determined as 47 companies as samples. Analysis techniques in this study using path analysis with SPSS version 21.

The research hypothesis testing using T-test. The result showed that corporate governance have significant influence toward cost of debt. It means corporate governance becomes monitoring tool for management so that creditors reliance can decrease the expectation return. And corporate governance have no significant influence toward earning quality directly, corporate governance have no significant influence toward tax avoidance directly, corporate governance have no significant influence toward cost of debt through earning quality, and corporate governance have no significant influence toward cost of debt through tax avoidance. It is caused by in the real practice, country with more concentration ownership structure make dominant side influence management decision and ignore the existence of corporate governance

Keywords: Corporate Governance, Earning Quality, Tax Avoidance, Cost of Debt