

**PENGARUH *ENVIRONMENTAL SOCIAL GOVERNANCE*, DAN
LEVERAGE TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN *TAX*
AVOIDANCE SEBAGAI VARIABEL INTERVENING
(Studi empiris perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI
tahun 2020-2022)**



Skripsi Oleh :

Edho Wahyudi

01031181823035

AKUNTANSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET, DAN TEKNOLOGI

UNIVERSITAS SRIWIJAYA

FAKULTAS EKONOMI

2024

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

Pengaruh *Environmental Social Governance*, dan *Leverage* Terhadap Nilai Perusahaan Dengan *Tax Avoidance* Sebagai Variabel Intervening (Studi empiris perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2020-2022).

Disusun oleh:

Nama : EDHO WAHYUDI
NIM : 01031181823035
Fakultas : EKONOMI
Jurusan : AKUNTANSI
Bidang Kajian/Konsentrasi : PERPAJAKAN / AKUNTANSI

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal

Ketua

: 29 Desember 2023

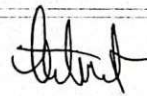


Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak
NIP. 197405111999032001

Tanggal

Anggota

: 27 Desember 2023



Patmawati, S.E., M.Si., Ak
NIP. 198712282018032001

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

PENGARUH ENVIRONMENTAL SOCIAL GOVERNANCE, DAN LEVERAGE TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN TAX AVOIDANCE SEBAGAI VARIABEL INTERVENING (STUDI EMPIRIS PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2020-2022)

Disusun Oleh:

Nama : Edho Wahyudi
NIM : 01031181823035
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/ Konsentrasi : Perpajakan

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada Jumat, 12 Januari 2024 dan memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif

Indralaya, 18 Januari 2024

Ketua,



Prof. Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak
NIP. 196409031994032001

Anggota,



Patmawati, S.E., M.Si., Ak
NIP. 198605132015042002

Anggota,



Abukosim, S.E., M.M., Ak
NIP. 198712282018032001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi

ASLI

JURUSAN AKUTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNSRI

22/01/2024


Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak
NIP. 197303171997031002

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Edho Wahyudi
NIM : 01031181823035
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

“Pengaruh *Environmental Social Governance*, dan *Leverage* Terhadap Nilai Perusahaan Dengan *Tax Avoidance* Sebagai Variabel Intervening (Studi empiris perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2020-2022).”

Pembimbing:

Ketua : Prof. Dr. Luk Luk Fuadah, S.E, M.B.A., Ak

Anggota : Patmawati, S.E., M.Si., Ak

Tanggal Ujian : 12 Januari 2024

Adalah benar hasil karya saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak saya sebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan saya ini tidak benar di kemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaan.

Indralaya, 19 Januari 2024

Pembuat Pernyataan,



Edho Wahyudi

01031181823035

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto :

“Seungguhnya Allah tidak akan mengubah keadaan suatu kaum, sebelum mereka mengubah keadaan diri mereka sendiri.”

(QS Ar Rad 11)

“Cobaan hidupmu bukanlah untuk menguji kekuatan dirimu. Tapi menakar seberapa besar kesungguhan dalam memohon pertolongan kepada Allah.

(Ibnu Qoyyim)

“Jangan cuma lihat senangnya, coba rasakan sedihnya. Hidup siapa pun tidak ada yang sempurna.”

(Fiersa Besari)

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

- Kedua Orang Tuaku
- Keluarga Besarku
- Teman-Temanku
- Almamaterku

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis haturkan kehadiran Allah SWT atas berkah, rahmat dan karunia-Nya yang senantiasa dilimpahkan kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh *Environmental Social Governance*, dan *Leverage* Terhadap Nilai Perusahaan Dengan *Tax Avoidance* Sebagai Variabel Intervening (Studi empiris perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2020-2022)” sebagai syarat untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan untuk mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi (S.E.) pada Program Sarjana (S-1) Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi Universitas Sriwijaya.

Penulis berterima kasih kepada semua pihak yang senantiasa membantu, mendukung, dan mendoakan dari awal pembuatan skripsi ini sampai akhirnya terselesaikan. Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini terdapat banyak kekurangan dan keterbatasan. Oleh karena itu, segala kritik dan saran yang bersifat membangun mengenai penulisan skripsi ini sangat diharapkan penulis. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kekurangan dalam skripsi ini.

Indralaya, 12 Januari 2024

Penulis,



Edho Wahyudi

01031181823035

UCAPAN TERIMA KASIH

Selama proses penelitian dan penyusunan skripsi ini, penulis tidak luput dari berbagai kendala dan hambatan. Hambatan dan kendala tersebut dapat teratasi berkat berkah dari Allah SWT dan bantuan serta dukungan dari berbagai pihak, maka dari itu penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Taufiq Marwa, SE. M.Si., selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
2. Bapak Prof. Dr. Mohammad Adam, SE, M.E., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
3. Bapak Dr. Azwardi, S.E., M.Si., selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Ibu Dr. Yulia Saftiana, S.E., M.Si., Ak., selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
5. Bapak Dr. Suhel, S.E., M.Si., selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
6. Bapak Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA., selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
7. Ibu Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak., CA., selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
8. Ibu Prof. Dr. Luk Luk Fuadah, S.E, M.B.A., Ak., selaku dosen pembimbing akademik penulis yang telah memberikan masukan, arahan, dan bantuan selama perkuliahan.
9. Ibu Patmawati, S.E., M.Si., Ak., selaku dosen pembimbing skripsi yang telah meluangkan banyak waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan bimbingan, arahan, pengetahuan baru, nasihat, motivasi, serta bantuan kepada penulis dalam penyelesaian skripsi ini.
10. Bapak Abukosim, S.E., M.M, Ak., selaku dosen penguji yang telah meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan dan saran kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

11. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah memberikan ilmu serta pengajaran yang sangat bermanfaat bagi penulis selama masa perkuliahan.
12. Seluruh staf kepegawaian administrasi dan karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya khususnya Kak Adi, Mbak Layla, dan Mbak Novi yang senantiasa membantu dalam mengurus keperluan administrasi.
13. Orang tua saya, yang memberikan kasih sayang, dukungan, motivasi, dan selalu mendoakan penulis dalam segala situasi yang penulis hadapi.
14. Adik saya, Dina Nopita yang memberikan dukungan.
15. Kakek Densjah, Om Wendi, Tante Heni, Om Dian, Om Eri, dan Om Jay yang selalu memberikan saya dukungan dan semangat dalam menyelesaikan ini selama saya tinggal di Palembang.
16. Teman-teman “Sahabat Surga” : Daffa, Riyan, Novry, Debby, Mbak Wikfeb, Dwi gus, Dewi Sagita yang selalu menyemangati saya dan bahkan mencari saya ketika saya frustrasi mengerjakan skripsi.
17. Teman seperjuangan, Lili, Hapsari, Fisafit yang selalu memberikan semangat dan jawaban ketika penulis kebingungan saat mengerjakan skripsi.
18. Teman satu bimbingan skripsi khususnya Mbak Anggi yang telah menemani dan siap sedia ketika dimintai bantuan dalam penyusunan skripsi ini.
19. Teman-teman Akuntansi Universitas Sriwijaya Angkatan 2018 yang telah menemani selama masa perkuliahan yang ditempuh oleh penulis.
20. Terakhir, saya ingin mengucapkan terima kasih kepada diri saya sendiri karena telah berhasil melalui proses panjang perkuliahan. Terima kasih sudah berusaha, sabar, dan bertahan selama proses penyelesaian skripsi ini.

Indralaya, 9 Januari 2024

Penulis,



Edho Wahyudi

01031181823035

ABSTRACT

**THE EFFECT OF ENVIRONMENTAL SOCIAL GOVERNANCE, AND
LEVERAGE ON FIRM VALUE WITH TAX AVOIDANCE AS
INTERVENING VARIABLE**

By:

Edho Wahyudi
Prof. Dr. Luk Luk Fuadah, S.E, M.B.A., Ak
Patmawati, S.E., M.Si., Ak
Abukosim, S.E., M.M, Ak

This research aims to analyze the influence of environmental social governance and leverage on the firm value with tax avoidance as intervening variable. The sample selection follows a purposive sampling method, with a total of 29 manufacturing companies. Data analysis on this study is using Panel data regression analysis and path analysis with EViews version 13. The findings of this research indicate that both environmental social governance and leverage have no significant effect on tax avoidance. Environmental social governance has positive significant effect on firm value. Leverage and tax avoidance have no significant effect on firm value. Environmental social governance and leverage have no significant effect on firm value through tax avoidance.

Keywords: *Environmental Social Governance, Leverage, Tax Avoidance, and Firm Value*

Chairman,



Prof. Dr. Luk Luk Fuadah, S.E, M.B.A., Ak
NIP. 197303171997031002

Member,



Patmawati, S.E., M.Si., Ak
NIP. 199001142019032015

Acknowledge by,
Head of the Accounting Department,



Arista Hakiki, S.E., M. Acc., Ak, CA
NIP. 197303171997031002

ABSTRAK

**PENGARUH ENVIRONMENTAL SOCIAL GOVERNANCE DAN
LEVERAGE TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN TAX
AVOIDANCE SEBAGAI VARIABEL INTERVENING (Studi Empiris Pada
Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2020-2022)**

Oleh:

Edho Wahyudi

Prof. Dr. Luk Luk Fuadah, S.E, M.B.A., Ak

Patmawati, S.E., M.Si., Ak

Abukosim, S.E., M.M., Ak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *environmental social governance*, dan *leverage* terhadap nilai perusahaan dengan *tax avoidance* sebagai variabel intervening. Data yang digunakan adalah data sekunder yaitu laporan keuangan dan laporan keberlanjutan perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI pada 2020-2022. Sampel pada penelitian ini diambil dengan menggunakan teknik *purposive sampling* sebanyak 29 perusahaan. Teknik analisis data pada penelitian menggunakan aplikasi EViews versi 13. Penelitian ini menunjukkan bahwa *environmental social governance* dan *leverage* tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*. *Environmental social governance* berpengaruh positif signifikan terhadap nilai perusahaan. *Leverage* dan *tax avoidance* tidak berpengaruh terhadap nilai perusahaan, dan *tax avoidance* tidak dapat menjadi variabel intervening antara *environmental social governance* dan *leverage* terhadap nilai perusahaan.

Kata Kunci: *Environmental Social Governance*, *Leverage*, *Tax avoidance*, dan Nilai Perusahaan.

Ketua,



Prof. Dr. Luk Luk Fuadah, S.E, M.B.A., Ak

NIP. 197405111999032001

Anggota,



Patmawati, S.E., M.Si., Ak

NIP. 198712282018032001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi,



Arista Hakiki, S.E., M. Acc., Ak

NIP. 197303171997031002

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Kami Dosen Pembimbing Skripsi menyatakan bahwa abstraksi skripsi dari mahasiswa:

Nama : Edho Wahyudi
NIM : 01031181823035
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Perpajakan
Judul Skripsi : Pengaruh *Environmental Social Governance*, dan *Leverage* Terhadap Nilai Perusahaan Dengan *Tax Avoidance* Sebagai Variabel Intervening (Studi empiris perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2020-2022).

Telah kami periksa cara penulisan, grammar, maupun susunan tenses-nya dan kami setuju untuk ditempatkan pada lembar abstrak.

Indralaya, 19 Januari 2024

Ketua,



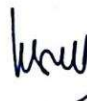
Prof. Dr. Luk Luk Fuadah, S.E, M.B.A., Ak
NIP. 197405111999032001

Anggota,



Patmawati, S.E., M.Si., Ak
NIP. 198712282018032001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi,



Arista Hakiki, S.E., M. Acc., Ak
NIP. 197303171997031002

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DATA PRIBADI

Nama : Edho Wahyudi
Jenis Kelamin : Laki-laki
Tempat, Tanggal Lahir : Muara Enim, 13 November 2000
Agama : Islam
Alamat : Jl. Mayor Ruslan Perumahan BSD Blok
K No. 3 Muara Enim
Email : edho.wahyudi.ew@gmail.com



PENDIDIKAN FORMAL

TK Perwanida Muara Enim	2005-2006
SDN 1 Muara Enim	2006-2010
SDN 19 Muara Enim	2010-2012
SMPN 1 Muara Enim	2012-2015
SMAN 1 Unggulan Muara Enim	2015-2018
S-1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya	2018-2023

PENGALAMAN ORGANISASI

Kepala Devisi Pubdok Sriwijaya Accounting Society (SAS)	2019-2021
Anggota U-Read Unsri	2019-2021
Anggota GenBI Sumsel	2020-2021
Relawan Pajak	2021

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	i
LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI.....	ii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH.....	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
UCAPAN TERIMA KASIH	vi
ABSTRACT.....	viii
ABSTRAK	ix
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK.....	x
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	xi
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	7
1.3. Tujuan Penelitian	8
1.4. Manfaat Penelitian	9
BAB II STUDI KEPUSTAKAAN	11
2.1. Landasan Teori	11
2.1.1. Teori Legitimasi.....	11
2.1.2. Teori Agensi.....	13
2.1.3. Teori Sinyal.....	14
2.1.4. <i>Environmental Social Governance (ESG)</i>	16
2.1.5. Perpajakan.....	17
2.1.6. <i>Tax Avoidance</i>	18
2.1.7. <i>Leverage</i>	19
2.1.8. Nilai Perusahaan.....	20
2.2. Penelitian Terdahulu.....	21

2.3.	Kerangka Pemikiran.....	27
2.4.	Pengembangan Hipotesis	27
2.4.1.	Pengaruh <i>Environmental Social Governance</i> (ESG) terhadap <i>Tax Avoidance</i> 27	
2.4.2.	Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	29
2.4.3.	Pengaruh ESG Terhadap Nilai Perusahaan	30
2.4.4.	Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Nilai Perusahaan.....	31
2.4.5.	Pengaruh <i>Tax Avoidance</i> Terhadap Nilai Perusahaan	32
2.4.6.	Pengaruh <i>Environmental Social Governance</i> (ESG) terhadap Nilai Perusahaan melalui tindakan <i>Tax Avoidance</i>	33
2.4.7.	Pengaruh pengungkapan <i>Leverage</i> terhadap Nilai Perusahaan melalui tindakan <i>Tax Avoidance</i>	35
BAB III METODE PENELITIAN		37
3.1.	Jenis Penelitian	37
3.2.	Populasi dan Sampel.....	37
3.3.	Jenis dan Sumber Data	40
3.4.	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	40
3.4.1.	Variabel Dependen.....	40
3.4.2.	Variabel Independen	41
3.4.3.	Variabel Intervening.....	42
3.5.	Metode Pengumpulan Data	43
3.6.	Metode Analisis Data	44
3.6.1.	Analisis Statistik Deskriptif.....	44
3.6.2.	Analisis Regresi Data Panel	44
3.6.3.	Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel	47
3.6.4.	Analisis Jalur.....	50
3.6.5.	Uji Hipotesis.....	53
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		56
4.1.	Hasil Penelitian.....	56
4.1.1.	Gambaran Umum Penelitian	56
4.2.	Analisis Data	58
4.2.1.	Analisis Statistik Deskriptif	58
4.2.2.	Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel	61
4.2.3.	Uji Hipotesis.....	65
4.3.	Pembahasan Hasil Penelitian.....	75

4.3.1. Pengaruh <i>Environmental Social Governance</i> (ESG) Terhadap Tax Avoidance	75
4.3.2. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	76
4.3.3. Pengaruh <i>Environmental Social Governance</i> (ESG) Terhadap Nilai Perusahaan	78
4.3.4. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Nilai Perusahaan.....	79
4.3.5. Pengaruh <i>Tax Avoidance</i> Terhadap Nilai Perusahaan.....	80
4.3.6. Pengaruh <i>Environmental Social Governance</i> (ESG) Terhadap Nilai Perusahaan Melalui <i>Tax Avoidance</i>	81
4.3.7. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Nilai Perusahaan melalui <i>Tax Avoidance</i>	82
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	83
5.1. Kesimpulan.....	83
5.2. Keterbatasan Penelitian	85
5.3. Saran	85
DAFTAR PUSTAKA	87
LAMPIRAN	91

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1. Penelitian Terdahulu	21
Tabel 3. 1. Kriteria Pemilihan Sampel Penelitian	39
Tabel 4. 1. Sampel Perusahaan	57
Tabel 4. 2. Hasil Pengolahan Analisis Statistik Deskriptif	58
Tabel 4. 3. Hasil Uji <i>Chow</i> Sub Struktural I	62
Tabel 4. 4. Hasil Uji Hausman Sub Struktural I	63
Tabel 4. 5. Hasil Uji Lagrange Multiplier Sub Struktural I	63
Tabel 4. 6. Hasil Uji <i>Chow</i> Sub Struktural II.....	64
Tabel 4. 7. Hasil Uji Hausman Sub Struktural II	64
Tabel 4. 8. Hasil Uji Lagrange Multiplier Sub Struktural II.....	65
Tabel 4. 9. Hasil Uji Regresi Data Panel Sub Struktural I dengan REM.....	66
Tabel 4. 10. Hasil Uji Regresi Data Panel Sub Struktural II dengan REM	69

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3. 1. Diagram Jalur	51
Gambar 3. 2 Diagram Jalur Sub Struktural I.....	52
Gambar 3. 3 Diagram Jalur Sub Struktural II	52

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Pengujian Data Tahun 2020-2022	91
---	----

BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

Indonesia merupakan negara dengan potensi yang sangat besar, karena secara letak geografis letak Indonesia sangat strategis, karena berada diantara dua samudra dan dua benua serta terletak dijalur perdagangan internasional. Selain itu, Indonesia juga merupakan salah satu negara kepulauan terbesar di Asia. Hal ini menyebabkan banyak perusahaan yang didirikan dan mengembangkan bisnisnya di Indonesia baik dari perusahaan lokal maupun asing. Hal tersebut tentunya juga memberikan keuntungan bagi Indonesia karena akan menambah pemasukan negara dari perpajakan (Tan & Susilo, 2023).

Penerimaan negara Indonesia terbesar salah satunya bersumber dari penerimaan pajak. Pajak didefinisikan sebagai suatu kontribusi wajib yang terutang bagi warga negara yang dapat dipaksakan pelaksanaannya dan diatur dalam ketentuan perundang-undangan yang berlaku serta tidak ada kewajiban untuk memberikan manfaat secara langsung dan digunakan untuk kepentingan rakyat (Undang-Undang No. 16 Tahun 2009). Penerimaan pajak di Indonesia dapat berasal dari wajib pajak orang pribadi dan badan.(Hidayat & Fitria, 2018)

Perusahaan tergolong ke dalam wajib pajak badan yang bertujuan mencari laba, sehingga perusahaan umumnya akan berusaha untuk memaksimalkan laba yang diperolehnya, untuk dapat mencapai hal tersebut tentunya perusahaan harus meminimalkan biaya-biaya yang ada pada perusahaan tersebut. Perusahaan akan

berusaha menekan pajaknya, karena pajak termasuk kelompok biaya agar laba setelah pajak perusahaan dapat meningkat (Dewi Setyoningrum, 2019). Namun hal ini tentunya berlawanan dengan kepentingan pemungut pajak atau fiskus yang menginginkan agar pendapatan pajak yang diterima oleh negara semakin banyak dan stabil.(Fitriya & Bawono, 2023).

Perusahaan akan melakukan berbagai upaya dalam meminimalisir beban pajaknya, contohnya adalah melalui tindakan *tax avoidance* atau penghindaran pajak. *Tax avoidance* dapat didefinisikan sebagai tindakan yang memanfaatkan celah dalam peraturan perpajakan dengan tujuan untuk meminimalkan beban pajak yang terutang tanpa melanggar peraturan perundang-undangan yang berlaku. (Kurniasih & Ratna Sari, 2013).

Menurut laporan dari *Tax Justice Network*, sejak pandemi covid-19 berlangsung hingga saat ini kerugian yang dialami dari tindakan *tax avoidance* di Indonesia dalam setahun dapat mencapai angka \$4,86 miliar. Dalam laporan tersebut, dikatakan bahwa 98,35 % dari total kerugian yang dialami Indonesia itu berasal dari penghindaran pajak yang dilakukan oleh perusahaan dalam negeri. Sementara itu 1,65% sisanya berasal dari penghindaran pajak yang dilakukan pihak orang pribadi (Sukmana, 2020).

Banyak kasus *tax avoidance* yang terjadi di Indonesia, misalnya kasus *tax avoidance* PT Toyota Motor Manufacturing Indonesia. PT Toyota Motor Manufacturing melakukan *tax avoidance* dengan melakukan *transfer pricing*. *Transfer pricing* adalah proses pemindahan beban keuntungan ke anak perusahaan atau perusahaan yang beroperasi di negara yang memiliki tarif pajak lebih rendah.

Tindakan *transfer pricing* yang dilakukan oleh PT Toyota Motor Manufacturing ditujukan ke anak perusahaannya di Singapura, karena tarif pajak yang berlaku di Singapura lebih rendah daripada tarif pajak yang berlaku di Indonesia (Opravita, 2023).

Selain kasus tersebut, kasus *tax avoidance* lainnya yang pernah terjadi adalah kasus PT Wismilak Inti Makmur. Kasus ini diketahui karena terjadi penurunan laba bersih pada laporan laba rugi perusahaan tersebut jika dibandingkan dengan laporan periode sebelumnya. Hal ini disebabkan oleh laba kotor dan beban lain-lain yang juga menurun tetapi beban usaha perusahaan meningkat jika dibandingkan dengan tahun sebelumnya. Hal ini tentunya akan memberikan dampak terhadap beban pajak perusahaan yang berkurang karena laba sebelum pajak yang juga ikut berkurang (Opravita, 2023).

Nilai perusahaan dapat didefinisikan sebagai pandangan dari para investor kepada tingkatan kesuksesan sebuah perusahaan pada perihal harga saham. Nilai perusahaan dianggap semakin baik apabila harga saham perusahaan tersebut semakin tinggi. Saat ini faktor non keuangan seperti kepedulian perusahaan terhadap lingkungan juga telah menjadi tolak ukur bagi investor dalam menentukan nilai perusahaan, karena investor dan masyarakat menjadi semakin sadar akan dampak perusahaan terhadap lingkungan. Hal ini membuat pengukuran nilai perusahaan menjadi lebih kompleks. Bagi investor, nilai perusahaan juga dilihat dari prospek keberhasilan perusahaan dimasa depan.

Laporan keberlanjutan (*Sustainability report*) yang dipublikasikan oleh perusahaan dapat menjadi salah satu cara bagi investor dalam melihat nilai

perusahaan dari faktor non-keuangan. Menurut hasil penelitian yang dilakukan oleh (Andres Putranta Sitepu & Fiona, 2023) laba bersih memiliki pengaruh positif signifikan terhadap harga saham. Perusahaan yang memiliki laba bersih yang semakin tinggi dinilai baik oleh investor karena diprediksi dapat memperoleh keuntungan, sehingga laba bersih perusahaan akan sangat mempengaruhi keputusan investor untuk berinvestasi di perusahaan tersebut atau tidak.

Penelitian yang dilakukan oleh (Jaelani et al., 2022) menunjukkan adanya pengaruh positif antara laba bersih terhadap harga saham, dimana semakin tinggi laba bersih suatu perusahaan maka semakin tinggi juga nilai perusahaan tersebut. Sehingga dapat disimpulkan bahwa nilai perusahaan dapat dinilai dari laba bersih perusahaan tersebut.

Jumlah laba yang semakin tinggi pada laporan keuangan menunjukkan nilai perusahaan yang semakin baik, namun jumlah laba yang besar ini juga membawa efek samping bagi perusahaan yaitu jumlah pajak terutang perusahaan juga akan ikut bertambah. Jumlah pajak terutang yang akan ditanggung perusahaan berbanding positif dengan jumlah laba yang didapatkan oleh perusahaan tersebut, sehingga perusahaan dengan laba yang besar kemungkinan besar akan melakukan tindakan *tax avoidance* untuk meminimalisir beban pajaknya.

Namun, tindakan *tax avoidance* yang dilakukan oleh perusahaan akan mempengaruhi pandangan investor terhadap nilai perusahaan tersebut. Berdasarkan penelitian yang telah dilakukan oleh (Yuliandana, 2021), menemukan bahwa tindakan *tax avoidance* yang dilakukan suatu perusahaan memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap nilai perusahaan tersebut, karena semakin banyak tindakan tax

avoidance yang dilakukan oleh perusahaan akan membuat investor memandang buruk terhadap perusahaan tersebut sehingga nilai perusahaan dimata investor juga ikut menurun.

Faktor non-keuangan juga dapat mempengaruhi nilai perusahaan. Salah satu faktor non keuangan tersebut adalah faktor lingkungan karena saat ini investor dan masyarakat sudah semakin peduli terhadap lingkungan tempat dimana suatu perusahaan beroperasi. Penelitian ini mencoba mengukur pengaruh faktor non keuangan yaitu *Environmental Social Governance* (ESG) terhadap nilai perusahaan.

Dalam mengukur tanggung jawab perusahaan terhadap lingkungan awalnya digunakan standar pengukuran CSR atau *Corporate Social Responsibility* , namun saat ini telah ada standar baru yang dinilai lebih akurat dan mengatasi kekurangan dan keterbatasan CSR dalam mengukur tanggung jawab perusahaan yaitu *Environmental Social Governance* (ESG).

Standar ESG memfokuskan pengamatan tanggung jawab perusahaan dalam tiga aspek yaitu *Environment* (lingkungan), *Social* (Sosial), dan *Governance* (tata kelola) suatu perusahaan. Perusahaan yang menggunakan standar ESG dalam mengungkapkan laporan keberlanjutannya akan menjadi perusahaan yang bertanggung jawab secara metrik dan kuantitatif terhadap lingkungan, masyarakat, dan karyawannya.

Perusahaan yang melakukan pengungkapan ESG akan dilihat oleh investor sebagai perusahaan yang memiliki nilai yang lebih baik karena mampu mengelola dan mempertanggungjawabkan perusahaannya dengan baik. Menurut hasil

penelitian yang dilakukan oleh (Yoon et al., 2021), terdapat hubungan yang negatif signifikan antara pengungkapan ESG terhadap tindakan *tax avoidance* yang dilakukan oleh perusahaan. Namun terdapat hasil yang berbeda pada penelitian lain yang dilakukan oleh (Anggraini & Wahyudi, 2022) yang menunjukkan bahwa tidak adanya hubungan yang signifikan antara ESG terhadap tindakan *tax avoidance* yang dilakukan perusahaan .

Leverage merupakan rasio solvabilitas yang dapat didefinisikan sebagai indikator yang dapat digunakan untuk menilai kemampuan suatu perusahaan dalam memenuhi kewajiban atau utang yang dimiliki perusahaan tersebut. Investor yang berinvestasi di perusahaan dengan rasio *leverage* yang tinggi memiliki risiko investasi yang semakin besar juga. Menurut penelitian (Br.Saragih et al., 2023) terdapat pengaruh negatif signifikan antara variabel *leverage* dan nilai perusahaan, sedangkan pada penelitian yang dilakukan oleh (Sudarmanto et al., 2023) tidak terdapat pengaruh antara *leverage* dan nilai perusahaan.

Tax avoidance adalah tindakan yang diambil perusahaan dalam meminimalkan beban pajaknya secara legal tanpa melanggar hukum dengan memanfaatkan celah yang ada pada peraturan perpajakan yang berlaku. Meskipun tindakan *tax avoidance* adalah legal dan tidak melanggar hukum, tetapi hal ini dapat menyebabkan kerugian bagi negara karena berkurangnya pemasukan dari pajak yang seharusnya diterima negara dari perusahaan tersebut.

Penulis menggunakan variabel *tax avoidance* sebagai variabel intervening dalam menganalisis hubungan antara variabel ESG dan *leverage* terhadap nilai perusahaan karena pada penelitian terdahulu telah banyak ditemukan bahwa *Tax*

avoidance dapat mempengaruhi nilai perusahaan. Variabel independen yang diajukan dalam penelitian ini adalah *Environmental Social Governance* (ESG) sebagai variabel dari aspek non keuangan, hal ini dilakukan untuk menganalisis apakah faktor non-keuangan seperti ESG dapat mempengaruhi tindakan *tax avoidance* yang dilakukan perusahaan yang kemudian akan mempengaruhi juga terhadap nilai perusahaan tersebut. Objek yang menjadi populasi dalam penelitian ini adalah sektor perusahaan manufaktur karena sektor perusahaan manufaktur adalah sektor terbesar yang memberikan kontribusi pemasukan pajak kepada negara. Menurut laporan yang dipublikasikan oleh kementerian keuangan RI, pendapatan pajak yang diterima negara dari sektor perusahaan manufaktur memiliki jumlah terbesar yaitu 29,7 persen jika dibandingkan dengan sektor lainnya (Opravita, 2023).

Berdasarkan fenomena yang telah dijelaskan dan adanya gap penelitian pada penelitian terdahulu, maka peneliti tertarik untuk memperbarui data penelitian yang mencakup tahun 2020 hingga 2022 dan mengajukan penelitian berjudul : “Pengaruh *Environmental Social Governance* (ESG) dan *Leverage* terhadap Nilai Perusahaan Dengan Menggunakan *Tax Avoidance* Sebagai Variabel Intervening (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022)”.

1.2. Rumusan Masalah

Menurut penjelasan latar belakang diatas, dapat disimpulkan rumusan masalah pada penelitian ini ialah sebagai berikut:

1. Apakah *environmental social governance* (ESG) berpengaruh pada tindakan *tax avoidance*?
2. Apakah *leverage* berpengaruh pada *tax avoidance*?
3. Apakah *environmental social governance* (ESG) berpengaruh pada nilai perusahaan?
4. Apakah *leverage* berpengaruh pada nilai perusahaan?
5. Apakah *tax avoidance* berpengaruh pada nilai perusahaan?
6. Apakah *environmental social governance* (ESG) berpengaruh pada nilai perusahaan melalui tindakan *tax avoidance*?
7. Apakah *leverage* berpengaruh pada nilai perusahaan melalui tindakan *tax avoidance*?

1.3. Tujuan Penelitian

Menurut rumusan permasalahan di atas, sehingga tujuan dari diadakannya studi ini adalah :

1. Untuk menganalisis pengaruh dari *environmental social governance* (ESG) terhadap tindakan *tax avoidance*.
2. Untuk menganalisis pengaruh dari *leverage* terhadap *tax avoidance*
3. Untuk menganalisis pengaruh dari *environmental social governance* (ESG) terhadap nilai perusahaan
4. Untuk menganalisis pengaruh dari *leverage* terhadap nilai perusahaan.
5. Untuk menganalisis pengaruh dari *tax avoidance* terhadap nilai perusahaan

6. Untuk menganalisis pengaruh dari pengungkapan *environmental social governance* (ESG) terhadap nilai perusahaan melalui tindakan *tax avoidance*.
7. Untuk menganalisis pengaruh dari *leverage* terhadap nilai perusahaan melalui tindakan *tax avoidance*.

1.4. Manfaat Penelitian

Penelitian ini dikehendaki dapat memberikan kontribusi sebagai berikut :

1.4.1. Manfaat Teoritis

Hasil penelitian ini diharapkan dapat bermanfaat bagi banyak pihak baik itu untuk peneliti selanjutnya, perusahaan dan pemerintah yang memerlukan informasi terkait penelitian *environmental social governance* (ESG), *leverage*, nilai perusahaan, serta terlebih melalui tindakan *tax avoidance*.

1.4.2. Manfaat Praktis

Studi ini dikehendaki penulis memberi manfaat baik secara langsung dan tidak langsung seperti :

1. Studi ini dikehendaki bisa memperluas pengetahuan serta memberikan peningkatan penguasaan dan menjadi pengalaman peneliti dalam melakukan pengujian bagaimanakan penjelasan *environmental social governance* (ESG) serta *leverage* bisa memberi pengaruh tindakan *tax avoidance* serta nilai perusahaan dan benarkah tindakan *tax avoidance* bisa sebagai mediator antar penjelasan *environmental social governance* (ESG) serta aktivitas *leverage* pada nilai sebuah perusahaan.

2. Penelitian ini diharapkan dapat digunakan oleh perusahaan guna mendapati benarkah penjelasan *environmental social governance* (ESG) serta aktivitas *leverage* bisa memberi pengaruh tindakan *tax avoidance* serta nilai perusahaan yang dikehendaki bisa menjadi saran dan masukan untuk pemilik perusahaan serta para pembentuk keputusan dalam pembuatan kebijaksanaan serta menetapkan tindakan dalam meninjau nilai perusahaan dalam sudut pandang investor dan rasa sadar perusahaan pada tanggung jawab melakukan pembayaran pajak.
3. Studi ini dilaksanakan guna mendapati bagaimanakah pengungkapan *environmental social governance* (ESG) serta *leverage* bisa memberi pengaruh tindakan *tax avoidance* ataupun tindakan meminimalisir perpajakan dengan celah aturan pajak. Penelitian ini dikehendaki dapat menjadi fasilitator informasi serta referensi krusial untuk pemerintah sebagai pembentuk aturan pajak dalam melakukan identifikasi kondisi bahwa perusahaan memiliki risiko penghindaran pajak yang tinggi.

DAFTAR PUSTAKA

- Andres Putranta Sitepu, & Fiona. (2023). Pengaruh Kebijakan Dividen, Keputusan Investasi, Dan Laba Bersih Terhadap Harga Saham Pada Masa Pandemi Di Perusahaan Bursa Efek Indonesia (Bei). *Journal of Innovation Research and Knowledge*, 2(10), 4031–4040. <https://doi.org/10.53625/jirk.v2i10.5248>
- Anggraini, P., & Wahyudi, I. (2022). Pengaruh Reputasi Perusahaan, Environmental, Social and Governance dan Kualitas Audit Terhadap Tax Avoidance. *Fair Value: Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 5(2), 643–649. <https://doi.org/10.32670/fairvalue.v5i2.2120>
- Arofah, S. N. (2023). Pengaruh Good Corporate Governance dan Environmental Social Governance terhadap Nilai Perusahaan dengan Kinerja Keuangan Sebagai Moderasi. *Jurnal Informatika Ekonomi Bisnis*, 5, 125–133. <https://doi.org/10.37034/infeb.v5i1.208>
- Asriani, S., Mediaty, M., & Indrijawati, A. (2023). Pengaruh Deffered Tax, Capital Intensity, Transfer Pricing, dan Leverage terhadap Tax Avoidance. *JlIP - Jurnal Ilmiah Ilmu Pendidikan*, 6(9), 6744–6753. <https://doi.org/10.54371/jiip.v6i9.2816>
- Aydoğmuş, M., Gülay, G., & Ergun, K. (2022). Impact of ESG performance on firm value and profitability. *Borsa Istanbul Review*, 22, S119–S127. <https://doi.org/10.1016/j.bir.2022.11.006>
- Br.Saragih, S. N. R., Purba, E., Sitanggang, S. M., Katharina, N., & Siringo-Ringo, E. D. M. (2023). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Likuiditas, Struktur Modal dan Keputusan Investasi Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Sektor Keuangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020. *Management Studies and Entrepreneurship Journal*, 4(3), 2772–2784. <https://doi.org/10.37385/msej.v4i4.2161>
- Dewi Setyoningrum, Z. (2019). Pengaruh Corporate Social Responsibility , Ukuran Perusahaan , Leverage dan Struktur Kepemilikan Terhadap Agresivitas Pajak. *Diponegoro Journal of Accounting*, 8, 1–83. <https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/accounting/article/view/25555>
- Fatkur, F. M., Ganis, S. E., & Firdausi, N. N. (2018). The Influence of Corporate Social Responsibility and Corporate Governance to Firm Value by Tax Avoidance as Intervening Variable. *Russian Journal of Agricultural and Socio-Economic Sciences*, 6(June), 496–504. <https://doi.org/10.18551/rjoas.2018-06.21> THE
- Fitriya, F. A., & Bawono, A. (2023). PENGARUH ROA DAN LEVERAGE TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA BANK UMUM SYARIAH. *Jurnal Masharif Al-Syariah: Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 8(30), 747-759 Fitriya, F. A., Bawono, A. (2023). PENGAR. <https://doi.org/10.30651/jms.v8i1.18388>

- Ghozali, I. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 23 (8th ed.)*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I. (2021). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 26*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gray, R., Kouhy, R., & Lavers, S. (1995). *Corporate social and environmental reporting A review of the literature and a longitudinal study of UK disclosure*. 8(2), 47–77.
- Hidayat, A. T., & Fitria, E. F. (2018). Pengaruh Capital Intensity, Inventory Intensity, Profitabilitas dan Leverage Terhadap Agresivitas Pajak. *Eksis*, 13(2), 157–168.
- Jaelani, A. R., Parmuji, Faroji, R., & Wijandari, A. (2022). Pengaruh Total Revenue dan Laba Bersih Terhadap Harga Saham pada Sektor Proferti yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020. *Journal Neraca Peradaban*, 2(3), 173–180. <https://doi.org/10.55182/jnp.v2i3.203>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory Of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics* 3, 72(10), 305–360. [https://doi.org/10.1016/0304-405X\(76\)90026-X](https://doi.org/10.1016/0304-405X(76)90026-X)
- Kurniasih, T., & Ratna Sari, M. (2013). Pengaruh Return on Assets, Leverage, Corporate Governance, Ukuran Perusahaan Dan Kompensasi Rugi Fiskal Pada Tax Avoidance. *Buletin Studi Ekonomi*, 18(1), 58–66. <https://ojs.unud.ac.id/index.php/bse/article/view/6160>
- Laurenty, B. L., & Imelda, E. (2023). Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Family Management Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi*, V(1), 114–124. <https://doi.org/10.24912/jpa.v5i1.22281>
- Minggu, A. M., Aboladaka, J., & Neonufa, G. F. (2023). Environmental , Social dan Governance (ESG) dan Kinerja Keuangan Perusahaan Publik di Indonesia. *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi*, 7(April), 1186–1195. <https://doi.org/10.33395/owner.v7i2.1371>
- Opravita, N. (2023). *Pengaruh Kepemilikan Asing Dan Tunneling Incentive Terhadap Tax Avoidance Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi (Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2017-2021 The Effect Of Foreign Ownership And Tunnelin*. 2(3). <https://doi.org/10.30640/digital.v2i3.1332>
- Qodary, H. F., & Tambun, S. (2021). Pengaruh Environmental, Social, Governance (ESG) dan Retention Ratio Terhadap Return Saham Dengan Nilai Perusahaan Sebagai Variabel Moderating. *Jurnal Riset Ekonomi*, 1(2), 159–172. <https://doi.org/10.53625/juremi.v1i2.266>
- Rajab, R. A., Taqiyyah, A. N., Fitriyani, F., & Amalia, K. (2022). Pengaruh tax

- planning, tax avoidance, dan manajemen laba terhadap nilai perusahaan. *JPPPI (Jurnal Penelitian Pendidikan Indonesia)*, 8(2), 472. <https://doi.org/10.29210/020221518>
- Ratu, B. (2020). PENGARUH GOOD CORPORATE GOVERNANCE DAN CORPORATE. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi, Volume 9*.
- Sembiring, S., & Trisnawati, I. (2023). Faktor-Faktor yang Memengaruhi Nilai Perusahaan. *E-Jurnal Akuntansi TSM*, 3(1), 119–130. <https://doi.org/10.34208/ejatsm.v3i1.1897>
- Siboro, E., & Santoso, H. F. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019. *Jurnal Akuntansi*, 21(1), 21–36.
- Sudarmanto, E., Putri, R. L., & Putri, I. N. (2023). Pengaruh Keputusan Pendanaan, Leverage, Growth Opportunity Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ilmiah Raflesia Akuntansi*, 9, 13–28. <https://doi.org/10.53494/jira.v9i2.216>
- Sukmana, Y. (2020). *RI Diperkirakan Rugi Rp 68,7 Triliun Akibat Penghindaran Pajak*. Kompas.Com. <https://money.kompas.com/read/2020/11/23/183000126/ri-diperkirakan-rugi-rp-68-7-triliun-akibat-penghindaran-pajak>
- Tan, & Susilo, A. W. (2023). Analisis Pengaruh Profitabilitas , Leverage , dan Gcg Terhadap Tax Avoidance dan Perbedaan Tax Avoidance Pada Perusahaan Di Bursa Efek Asean Sebelum Dan Selama Pandemi Covid-19. *Media Akuntansi Dan Perpajakan Indonesia*, 143–168. <https://doi.org/10.37715/mapi.v4i2.3712>
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 16 Tahun 2009 tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan. (2009). In *Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 16 Tahun 2009*. https://www.dpr.go.id/dokjdih/document/uu/UU_2009_16.pdf
- Wardoyo, D. U., Luthfi Islahuddin, M., Wira, A. S., Safitri, R. G., & Putri, S. N. (2022). Pengaruh Sustainability Report Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Perusahaan Non Keuangan dari tahun 2018-2020) Proxy : PBV (Price to Book Value). *Jurnal Publikasi Ekonomi Dan Akuntansi (JUPEA)*, 2(2), 161–166. <https://doi.org/10.55606/jupea.v2i2.333>
- Widarjono, A. (2013). *Ekonometrika: Pengantar dan aplikasinya*. Ekonosia.
- Wijaya, M., & Yustrida Benawati. (2021). The Effect of Intervening Tax Avoidance on Leverage on Firm Value. *E-Jurnal Akuntansi*, 31(1), 1–14. <https://doi.org/10.24843/EJA.2021.v31.i01.p01>
- Wu, S., Li, X., Du, X., & Li, Z. (2022). The Impact of ESG Performance on Firm Value: The Moderating Role of Ownership Structure. *Sustainability*

(*Switzerland*), 14(21), 1–22. <https://doi.org/10.3390/su142114507>

Yoon, B. H., Lee, J. H., & Cho, J. H. (2021). The effect of esg performance on tax avoidance—evidence from korea. *Sustainability (Switzerland)*, 13(12), 1–16. <https://doi.org/10.3390/su13126729>

Yuliandana, S. (2021). PENGARUH TAX AVOIDANCE TERHADAP NILAI PERUSAHAAN (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di BEI). *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 9(1), 31–40. <https://doi.org/10.37641/jiakes.v9i1.436>