

**PENGARUH PERENCANAAN PAJAK, PENGGUNAAN ASET,  
*GOOD CORPORATE GOVERNANCE*, DAN PERTUMBUHAN  
PENJUALAN TERHADAP PROFITABILITAS**

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia Tahun 2018-2022)



**SKRIPSI OLEH :**  
**AHMAD RIDHO FIRMANSYAH**  
**(01031381924110)**  
**AKUNTANSI S1**

*Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi*

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET, DAN  
TEKNOLOGI**  
**UNIVERSITAS SRIWIJAYA**  
**FAKULTAS EKONOMI**  
**JURUSAN AKUNTANSI**  
**2024**

## **LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF**

### **PENGARUH PERENCANAAN PAJAK, PENGGUNAAN ASET, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*, DAN PERTUMBUHAN PENJUALAN TERHADAP PROFITABILITAS (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2022)**

Disusun oleh:

Nama : Ahmad Ridho Firmansyah  
NIM : 01031381924110  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Akuntansi  
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

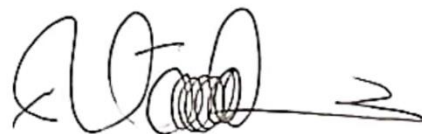
Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal

: 22 Februari 2024



Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak

NIP. 198207032014042001

## LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

### PENGARUH PERENCANAAN PAJAK, PENGGUNAAN ASET, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*, DAN PERTUMBUHAN PENJUALAN TERHADAP PROFITABILITAS (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2022)

Disusun Oleh :

Nama : Ahmad Ridho Firmansyah  
NIM : 01031381924110  
Jurusan : Akuntansi  
Mata Kuliah Skripsi : Perpajakan

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada tanggal 13 Maret 2024 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif  
Palembang, 18 Maret 2024

Ketua,




Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak.  
NIP. 198207032014042001

Anggota,



Agil Novriansa, S.E., M.Sc., Ak  
NIP. 199011292018031001

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Akuntansi

**ASLI**  
JURUSAN AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI UNIVERSITAS  
20/03 2024  
  
Arista Hakiki, S.E., M.Aec., Ak., CA  
NIP. 197303171997031002

## **SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH**

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Ahmad Ridho Firmansyah

NIM : 01031381924110

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian : Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

**PENGARUH PERENCANAAN PAJAK, PENGGUNAAN ASET,  
*GOOD CORPORATE GOVERNANCE*, DAN PERTUMBUHAN  
PENJUALAN TERHADAP PROFITABILITAS (STUDI EMPIRIS PADA  
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA  
EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2022)**

Pembimbing : Agil Novriansa, S.E., M.Sc., Ak

Tanggal Ujian : 13 Maret 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 kesarjanaaan.

Palembang, 19 Maret 2024  
Pembuat Pernyataan,



Ahmad Ridho Firmansyah  
NIM. 01031381924110

## **MOTTO**

“ Melalui kesabaran, hal-hal besar tercapai “

(Imam Ali AS)

” Allah akan meninggikan orang-orang yang beriman di antaramu dan orang-orang yang diberi ilmu pengetahuan beberapa derajat “

(Q.S Al Mujadalah : 11)

“ Hidup akan terus berjalan, melewati naik dan turun dengan berbagai macam warna, semua itu memiliki arti yang berbeda, memberikan kekuatan dan juga harapan untuk masa depan. Tanpa disadari kita juga memberikan warna terhadap kehidupan orang lain dan oleh sebab itu mari kita terus menjadi warna yang selalu dinantikan oleh semua orang “

(Shani Indira Natio)

## KATA PENGANTAR

Puji dan Syukur penulis ucapkan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena berkat dan Rahmat karunia-Nya dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul “Pengaruh Perencanaan Pajak, Penggunaan Aset, *Good Corporate Governance*, dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Profitabilitas (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)”. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah syarat kelulusan dalam meraih Sarjana Ekonomi Program Strata Satu (S-1) Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Skripsi ini membahas bagaimana Pengaruh Perencanaan Pajak, Penggunaan Aset, *Good Corporate Governance*, dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Profitabilitas pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh dari website [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id).

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih banyak kekurangan dan masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, peneliti dengan senang hati menerima masukan dan saran yang dapat membangun skripsi ini agar lebih baik lagi sehingga dapat bermanfaat bagi berbagai pihak serta bagi penelitian selanjutnya.

Palembang, 20 Maret 2024



Ahmad Ridho Firmansyah

NIM. 01031381924110

## UCAPAN TERIMAKASIH

Selama proses penyusunan dan penelitian skripsi ini, penulis banyak menghadapi hambatan dan kendala. Hambatan dan kendala tersebut dapat dilalui berkat bantuan, bimbingan, dukungan, dan doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada :

- ﷻ Tuhan Yang Maha Esa yang selalu memberikan berkat, rahmat, kemudahan dan kelancaran selama proses penyusunan skripsi ini.
- Kedua orangtua **Ayah Abdul Kadir** dan **Ibu Siti Zakiah**. Terimakasih banyak sudah membiayai perkuliahan selama ini hingga akhirnya Arif dapat lulus. Terimakasih atas semua bantuan, dukungan, doa, nasihat, cinta, dan kasih sayang yang selalu Ayah dan Ibu berikan selama masa perkuliahan.
- Adik-adikku **Lily** dan **Ary**. Terimakasih banyak atas bantuannya selama masa perkuliahan baik dalam bentuk dukungan dan doa yang telah diberikan.
- Bapak **Prof. Dr. Taufiq Marwa, S.E., M.Si** selaku Rektor Universitas Sriwijaya beserta jajarannya.
- Bapak **Prof. Dr. Mohammad Adam, S.E., M.E** selaku Dekan Universitas Sriwijaya beserta jajarannya.
- Bapak **Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA** selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Sriwijaya Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
- Ibu **Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak., CA** selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

- Ibu **Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak** selaku dosen pembimbing skripsi yang telah banyak membantu dan memberikan bimbingan, arahan, masukan, kritik, dukungan, doa, ilmu yang baru serta meluangkan waktunya sehingga skripsi ini dapat diselesaikan.
- Sir **Agil Novriansa, S.E., M.Sc., Ak** selaku dosen penguji seminar proposal dan penguji ujian komprehensif yang telah banyak membantu dan memberikan bimbingan, arahan, masukan, kritik, dukungan, doa, ilmu yang baru serta meluangkan waktunya sehingga skripsi ini dapat diselesaikan.
- Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah memberikan ilmu, pengetahuan, serta wawasan bagi penulis selama mengikuti masa perkuliahan.
- Seluruh Staff Administrasi Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya, khususnya Mba **Okky Kurnia Ningsih** yang telah banyak membantu proses administrasi selama masa perkuliahan hingga selesai.
- Ci **Shani Indira Natio** dan **Kathrina Irene** yang telah mendengarkan keluh kesah selama perkuliahan dan menyelesaikan skripsi, serta memberikan semangat, motivasi, dan saran selama proses penulisan skripsi.
- Teman-Teman **Keluarga Minus** yang selalu senantiasa menemani disaat duka maupun, yang telah mendengarkan keluh kesah selama perkuliahan dan penulisan skripsi, membantu serta memberikan dukungan, bantuan, serta saran baik secara langsung maupun tidak langsung selama perkuliahan berlangsung.
- **Anak-Anak Sekonco** yang selalu senantiasa menemani disaat duka maupun duka, yang telah mendengarkan keluh kesah selama perkuliahan, membantu serta memberikan dukungan, bantuan, serta saran baik secara langsung ataupun tidak langsung selama perkuliahan berlangsung.



- Teman-Teman Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya Angkatan 2019. Terimakasih atas kebersamaannya serta menjadi teman seperjuangan selama proses perkuliahan.
- Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah memberikan bantuan, dukungan dan doa selama proses penyusunan skripsi sehingga skripsi ini diselesaikan. Semoga الله membalas semua kebaikan yang telah diberikan kepada penulis dalam proses penyelesaian skripsi.

Palembang, 19 Maret 2024

Penulis



Ahmad Ridho Firmansyah

NIM. 01031381924110

## SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Saya dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstrak skripsi dalam bahasa Inggris dari mahasiswa :

Nama : Ahmad Ridho Firmansyah  
NIM : 01031381924110  
Jurusan : Akuntansi  
Mata Kuliah : Perpajakan  
Judul Skripsi : Pengaruh Perencanaan Pajak, Penggunaan Aset, *Good Corporate Governance*, dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Profitabilitas (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)

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

Palembang, 19 Maret 2024

Dosen Pembimbing,



Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak.

NIP. 198207032014042001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



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

NIP. 197303171997031002

## ABSTRAK

**PENGARUH PERENCANAAN PAJAK, PENGGUNAAN ASET, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*, DAN PERTUMBUHAN PENJUALAN TERHADAP PROFITABILITAS (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2022)**

Oleh :

Ahmad Ridho Firmansyah

Profitabilitas sangat penting bagi sebuah perusahaan untuk kelangsungan usahanya. Tujuan dari penelitian ini adalah menganalisis dan menguji pengaruh perencanaan pajak, *good corporate governance*, dan pertumbuhan penjualan terhadap profitabilitas. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2018-2022. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*. Dari populasi penelitian sebanyak 209 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, terdapat 65 perusahaan yang memenuhi kriteria penelitian ini. Penelitian ini menggunakan model analisis regresi data panel. Hasil penelitian menunjukkan bahwa perencanaan pajak (*Tax Retention rate*) berpengaruh terhadap profitabilitas (*Return on Assets*), penggunaan aset (*Total Asset Turnover*) berpengaruh terhadap profitabilitas (*Return on Assets*), *good corporate governance* tidak berpengaruh terhadap profitabilitas (*Return on Assets*), dan pertumbuhan penjualan berpengaruh terhadap profitabilitas (*Return on Assets*).

**Kata Kunci : Profitabilitas, Perencanaan Pajak, Penggunaan Aset, Tata Kelola Perusahaan, *Good Corporate Governance*, Pertumbuhan Penjualan**

Ketua



Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak.  
NIP. 198207032014042001

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Akuntansi



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

## ABSTRACT

**THE INFLUENCE OF TAX PLANNING, USE OF ASSETS, GOOD CORPORATE GOVERNANCE, AND SALES GROWTH ON PROFITABILITY (EMPIRICAL STUDY ON MANUFACTURING COMPANIES LISTED ON INDONESIAN STOCK EXCHANGE 2018-2022)**

By :

Ahmad Ridho Firmansyah

Profitability is important for the company for its survival. The purpose of this research is for analyze and test the effect of tax planning, use of assets, good corporate governance, and size growth on profitability. This research was conducted on manufacturing companies listed on Indonesian Stock Exchange for the 2018-2022 period. The sampling technique used was purposive sampling. From the research population of 209 companies listed on the Indonesia Stock Exchange, there was 65 companies that met the criteria for this research. This research uses a panel data regression analysis model. The result of research showed that tax planning (Tax Retention Rate) has an effect on profitability (Return on Assets), use of assets (Total Asset Turnover) has an effect on profitability (Return on Assets), good corporate governance did not affect profitability (Return on Assets), and sales growth has an effect on profitability (Return on Assets).

**Keyword : Profitability, Tax Planning, Use of Assets, *Good Corporate Governance*, Sales Growth**

Chairman



Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak.  
NIP. 198207032014042001

Acknowledgege by,  
Head of Accounting Departement



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

## **RIWAYAT HIDUP**

### **DATA PRIBADI**

Nama Mahasiswa : Ahmad Ridho Firmansyah  
Jenis Kelamin : Laki-Laki  
Tempat/Tanggal Lahir : Palembang, 13 April 2001  
Agama : Islam  
Alamat : Jl. Tanah Merah Lr. Cendana 3 No. 4178 RT. 42  
RW. 11 Demang Lebar Daun, Ilir Barat 1,  
Palembang 30137  
Email : [ahmadridho809@gmail.com](mailto:ahmadridho809@gmail.com)



### **PENDIDIKAN FORMAL**

2006-2007 : TK Merpati Pos Palembang  
2007-2013 : SD Negeri 24 Palembang  
2013-2016 : SMP Negeri 3 Palembang  
2016-2019 : SMA Negeri 6 Palembang  
2019-2024 : S1 Akuntansi - Fakultas Ekonomi Universitas  
Sriwijaya

### **PENGALAMAN ORGANISASI**

2020-2021 : Staff Ahli Dinas Komunikasi Informasi BEM KM  
FE UNSRI  
2021-2022 : Kepala Divisi Media dan Informasi IMA FE  
UNSRI

## DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF .....	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH .....	iv
MOTTO .....	v
KATA PENGANTAR .....	vi
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK .....	x
ABSTRAK.....	xi
RIWAYAT HIDUP.....	xiii
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR GAMBAR .....	xvii
DAFTAR TABEL.....	xviii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xix
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1    Latar Belakang .....	1
1.2    Rumusan Masalah .....	6
1.3    Tujuan Penelitian.....	6
1.4    Manfaat Penelitian.....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
2.1    Landasan Teori.....	8
2.1.1    Teori Sinyal ( <i>Signaling Theory</i> ).....	8
2.1.2    Teori Agensi ( <i>Agency Theory</i> ).....	9
2.1.3    Pajak.....	11
2.1.4    Perencanaan Pajak.....	12
2.1.5    Penggunaan Aset .....	13
2.1.6 <i>Good Corporate Governance</i> .....	16
2.1.7    Mekanisme Penerapan <i>Good Corporate Governance</i> .....	17
2.1.8    Pertumbuhan Penjualan .....	20
2.1.9    Profitabilitas .....	21
2.2    Penelitian Terdahulu .....	22
2.3    Kerangka Pemikiran .....	28
2.4    Hipotesis .....	29
2.4.1    Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Profitabilitas .....	29

2.4.2	Pengaruh Penggunaan Aset Terhadap Profitabilitas .....	30
2.4.3	Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> Terhadap Profitabilitas .....	30
2.4.4	Pengaruh Pertumbuhan Penjualan Terhadap Profitabilitas .....	31
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>		<b>32</b>
3.1	Pendekatan Penelitian.....	32
3.2	Jenis dan Sumber Data .....	32
3.3	Teknik Pengumpulan Data .....	32
3.4	Populasi dan Sampel .....	33
3.5	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	34
3.5.1	Variabel Terikat ( <i>Dependent Variabel</i> ) .....	34
3.5.2	Variabel Bebas ( <i>Independent Variabel</i> ).....	34
3.6	Teknik Analisis Data .....	38
3.6.1	Analisis Statistik Deskriptif.....	38
3.6.2	Estimasi Model Regresi Data Panel.....	38
3.6.3	Pemilihan Model .....	39
3.6.4	Uji Asumsi Klasik .....	41
3.6.5	Uji T .....	42
3.6.6	Uji F .....	43
3.6.7	Uji Koefisien Determinasi .....	43
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>		<b>44</b>
4.1	Hasil Penelitian .....	44
4.1.1	Statistik Deskriptif.....	44
4.1.2	Penentuan Model Regresi Data Panel.....	47
4.1.3	Regresi Berganda dengan Data Panel .....	47
4.1.4	Uji Asumsi Klasik .....	49
4.1.5	Hasil Analisis Regresi Data Panel .....	50
4.1.6	Hasil Uji Hipotesis .....	52
4.1.6.1	Hasil Uji T .....	52
4.1.6.2	Hasil Uji F .....	53
4.1.6.3	Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	54
4.2	Pembahasan.....	54
4.2.1	Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Profitabilitas .....	54
4.2.2	Pengaruh Penggunaan Aset Terhadap Profitabilitas .....	55
4.2.3	Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> Terhadap Profitabilitas .....	56
4.2.4	Pengaruh Pertumbuhan Penjualan Terhadap Profitabilitas .....	58

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....	59
5.1    Kesimpulan .....	59
5.2    Keterbatasan.....	59
5.3    Saran .....	60
DAFTAR PUSTAKA .....	61
LAMPIRAN.....	69



## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	29
------------------------------------	----

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	22
Tabel 3.1 Kriteria Sampel .....	33
Tabel 4.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	45
Tabel 4.2 Hasil Uji Chow.....	48
Tabel 4.3 Hasil Uji Hausman.....	48
Tabel 4.4 Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	49
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas.....	50
Tabel 4.6 Hasil Uji Model Terpilih (REM) .....	50

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Sampel Perusahaan .....	69
Lampiran 2 Tabulasi Data.....	73
Lampiran 3 Uji Statistik Deskriptif.....	83
Lampiran 4 Uji Chow.....	83
Lampiran 5 Uji Hausman.....	84
Lampiran 6 Uji Lagrange Multiplier.....	85
Lampiran 7 Random Effect Model .....	85

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **1.1 Latar Belakang**

Industri manufaktur merupakan salah satu sektor ekonomi yang sangat penting bagi negara Indonesia karena memiliki kontribusi yang cukup besar terhadap pertumbuhan ekonomi nasional. Industri manufaktur juga menjadi sektor yang sangat kompetitif dan memiliki risiko yang cukup tinggi. Oleh karena itu, perusahaan manufaktur dituntut untuk mampu menjaga kinerja keuangannya agar tetap sehat dan dapat bersaing dengan perusahaan lain. Kemampuan perusahaan untuk bersaing dan melakukan kegiatan tidak terpisahkan dari kinerja yang dihasilkan. Menurut Fahmi (2017), kinerja perusahaan merupakan suatu evaluasi yang digunakan untuk menentukan sejauh mana perusahaan sudah melaksanakan peraturan yang sudah ditetapkan. Kinerja mencerminkan sesuatu yang berkaitan dengan kelebihan serta kekurangan suatu perusahaan. Untuk menilai apakah suatu perusahaan memiliki kualitas yang baik, terdapat dua penilaian yang paling dominan yang menjadi dasar acuan untuk melihat perusahaan tersebut. Penilaian ini harus dilakukan dengan melihat sisi kinerja keuangan (finansial) dan kinerja non keuangan (non finansial). Kinerja keuangan merupakan salah satu kunci kesuksesan suatu perusahaan. Menurut Wiratna (2017), mengemukakan bahwa kinerja keuangan adalah hasil dari evaluasi dari pekerjaan yang telah selesai dilakukan dan perbandingan dari hasil pekerjaan tersebut dengan kriteria yang telah ditetapkan bersama. Kinerja keuangan suatu perusahaan dapat dihitung dengan memanfaatkan indikator-indikator keuangan, beberapa indikator yang sering diperhitungkan antara lain tingkat likuiditas, profitabilitas, aktivitas, dan solvabilitas.

Dalam menghadapi persaingan yang semakin ketat, perusahaan manufaktur perlu memperhatikan faktor-faktor yang dapat mempengaruhi kinerja keuangan mereka, salah satunya adalah profitabilitas. Profitabilitas merupakan indikator penting dalam menilai kinerja keuangan suatu perusahaan karena dapat mencerminkan sejauh mana efisiensi dalam pengelolaan keuangan dan operasional perusahaan (Aghnitama et al., 2021). Baik perusahaan kecil maupun besar yang

fokus utamanya pada bidang penjualan pasti sangat memperhatikan profit yang akan diperoleh. Para investor ketika akan berinvestasi, mereka akan mencari informasi yang relevan dalam memilih perusahaan yang potensial memberikan keuntungan. Perusahaan harus mampu mempertahankan kelangsungan usahanya (*going concern*) dan meningkatkan nilai perusahaan yang tercermin dari harga sahamnya.

Kinerja perusahaan-perusahaan di sektor ini sangat dipengaruhi oleh faktor-faktor internal dan eksternal, termasuk pengelolaan pajak, penggunaan aset, *good corporate governance*, dan pertumbuhan penjualan. Perencanaan pajak dapat menjadi faktor penting dalam meningkatkan profitabilitas perusahaan. Semakin besar laba yang diperoleh oleh perusahaan, maka perencanaan perusahaan akan semakin matang dan semakin besar pula kewajiban pajak yang harus disetorkan kepada pemerintah (Puspita & Meiriska, 2017).

Perencanaan pajak merupakan strategi yang digunakan oleh perusahaan untuk mengurangi beban pajak secara legal dengan cara memanfaatkan celah hukum yang ada. Menurut Suandy (2017), perencanaan pajak merupakan tahap awal dalam manajemen pajak dimana dalam tahap ini melibatkan pengumpulan dan studi terhadap aturan perpajakan, dengan tujuan untuk menseleksi jenis tindakan penghematan pajak yang dapat dilakukan. Pajak merupakan salah satu faktor yang signifikan dalam menentukan profitabilitas perusahaan. Dalam konteks perusahaan manufaktur, perencanaan pajak yang efisien dapat membantu untuk mengurangi beban pajak yang harus dipenuhi, sehingga dapat meningkatkan profitabilitas perusahaan.

Pertama-tama, perencanaan pajak merupakan salah satu upaya yang dilakukan oleh perusahaan untuk memanfaatkan secara optimal berbagai ketentuan perpajakan yang berlaku. Menurut Zahida (2016) perencanaan pajak dapat digunakan sebagai strategi untuk mengatur kondisi keuangan suatu entitas wajib pajak sehingga kewajiban pajaknya, baik pajak penghasilan maupun pajak-pajak lainnya, dikelola seefisien mungkin, sepanjang hal ini tidak melanggar ketentuan hukum dan peraturan perundang-undangan yang berlaku. Dengan perencanaan pajak yang baik, perusahaan dapat mengidentifikasi peluang penghematan pajak

secara legal dan mengurangi beban pajak yang harus dibayarkan. Dalam bidang industri manufaktur, perusahaan biasanya memiliki banyak aset dan transaksi yang dapat dimanfaatkan dalam rangka perencanaan pajak. Terlebih lagi, industri manufaktur di Indonesia memiliki peraturan perpajakan yang kompleks dan beragam. Oleh sebab itu, perusahaan harus memahami dengan baik mengenai aturan-aturan perpajakan dan kemampuan untuk merencanakan pajak secara tepat agar dapat memaksimalkan keuntungan yang diperoleh.

Selain itu, tingkat profitabilitas diukur dengan besarnya laba yang berasal dari kegiatan operasional perusahaan. Besarnya laba yang dihasilkan perusahaan salah satunya adalah dipengaruhi oleh penggunaan aset yang efisien. Menurut Damayanti & Chaerudin (2021), perusahaan-perusahaan yang memanfaatkan secara efisien asetnya dalam menghasilkan penjualan, dapat meningkatkan profitabilitas yang diperoleh. Dengan memaksimalkan penggunaan aset, perusahaan dapat meningkatkan pendapatan dan laba bersih perusahaan, serta mengurangi risiko kerugian yang timbul akibat penggunaan aset yang tidak efisien.

Penggunaan aset mengacu pada pengelolaan aset perusahaan, termasuk investasi dalam modal kerja, investasi dalam aset tetap, dan penggunaan modal secara efisien. Manajemen yang efektif dalam penggunaan aset juga dapat berkontribusi positif pada peningkatan profitabilitas perusahaan melalui peningkatan pendapatan, pengurangan biaya, dan optimalisasi penggunaan sumber daya. Menurut Riyanto (2016), struktur aset terdiri dari aset tetap dan aset lancar. Aset lancar mengacu pada aset yang habis dalam satu kali siklus produksi dan biasanya memiliki periode perputaran yang singkat, yang umumnya kurang dari satu tahun. Sedangkan aset tetap merupakan aset yang memiliki umur panjang dan secara bertahap habis turut serta dalam proses produksi. Aset perusahaan termasuk aset tetap seperti pabrik, mesin, dan peralatan produksi, persediaan, dan piutang. Efisiensi dalam mengelola aset-aset ini akan berdampak pada kinerja operasional yang efisien, pengurangan biaya produksi, serta peningkatan profitabilitas perusahaan.

Namun, penelitian tentang pengaruh penggunaan aset terhadap profitabilitas pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia masih terbatas.

Pada penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Iriyadi et al. (2020) menunjukkan bahwa penggunaan aset yang optimal dapat secara signifikan berpengaruh terhadap profitabilitas perusahaan. Misalnya, penggunaan mesin dan peralatan yang modern dan efisien dapat meningkatkan produktivitas dan kualitas produk, yang pada saatnya meningkatkan penjualan dan profitabilitas. Selain itu, pengelolaan persediaan yang baik juga dapat mengurangi biaya penyimpanan dan kerugian karena kadaluwarsa atau penurunan nilai persediaan. Kemudian, dalam sub sektor industri barang konsumsi juga terdapat bagian tantangan khusus yang harus dihadapi, seperti perubahan tren konsumen yang cepat, persaingan ketat, dan perubahan regulasi terkait kualitas dan keamanan produk.

Tidak hanya itu, *good corporate governance* juga merupakan faktor penting dalam meningkatkan profitabilitas perusahaan. *Good Corporate Governance* (GCG) mengacu prinsip-prinsip dan praktik pengelolaan perusahaan yang baik. Menurut Putu et al. (2017), untuk menjaga dan meningkatkan profitabilitas dan kinerjanya, perusahaan dapat mencapainya dengan diterapkannya praktik tata kelola perusahaan yang baik. Pada penelitian Rumapea (2017) didapati bahwa penerapan tata kelola perusahaan yang baik dapat meningkatkan kinerja perusahaan terkhususnya profitabilitas perusahaan. Dengan menerapkan prinsip-prinsip tata kelola perusahaan yang baik, perusahaan dapat meningkatkan transparansi dan akuntabilitas dalam pengelolaan keuangan dan operasional perusahaan, sehingga dapat memperkuat kepercayaan investor dan kreditor terhadap perusahaan. Hal ini dapat membantu perusahaan untuk memperoleh akses ke sumber daya keuangan yang lebih baik dan meningkatkan kinerjanya.

Terakhir, pertumbuhan penjualan juga menjadi faktor penting dalam kesuksesan perusahaan. Menurut Kasmir (2019), pertumbuhan penjualan mencerminkan kapabilitas perusahaan dalam menjaga stabilitas ekonominya ditengah perekonomian dan sektor usahanya yang digambarkan dengan rasio. Semakin tinggi tingkat pertumbuhan penjualan menunjukkan tingginya *volume* penjualan untuk menghasilkan profit. Dengan meningkatkan *volume* penjualan, perusahaan akan mendapatkan dampak positif pada pendapatan, pangsa pasar, serta daya saing di industri tersebut. Namun, pertumbuhan penjualan harus sejalan

dengan pengendalian biaya dan manajemen risiko yang baik agar tidak mengurangi profitabilitas perusahaan.

Menurut Agustin & Wahyuni (2020), peningkatan pertumbuhan penjualan menampilkan prospek yang baik bagi investor dan mampu meningkatkan profitabilitas perusahaan. Pertumbuhan penjualan merujuk pada perubahan dalam volume penjualan pada laporan keuangan setiap tahunnya. Tingkat penjualan yang rendah dalam perusahaan akan mempengaruhi laba, sehingga berdampak pada penurunan pendapatan perusahaan. Hal itu disebabkan karena peningkatan penjualan dapat menutupi biaya produksi, dengan begitu laba yang dihasilkan perusahaan juga dapat meningkat. Namun, penting untuk dipahami bahwa tingkat pertumbuhan penjualan tidak selalu berdampak langsung pada profitabilitas perusahaan. Perusahaan-perusahaan manufaktur menghadapi beberapa tantangan unik, seperti perubahan tren konsumen yang cepat, persaingan pasar yang intensif, dan perubahan kebijakan-kebijakan atau regulasi.

Penelitian yang dilakukan Kurniasari et al. (2022), menunjukkan bahwa pertumbuhan penjualan positif dan signifikan mempengaruhi profitabilitas. Peningkatan penjualan dapat menciptakan keuntungan skala ekonomi, meningkatkan efisiensi operasional, dan memperkuat posisi dalam negosiasi dengan pemasok atau pembeli. Namun pada penelitian yang dilakukan oleh Ummah & Efendi (2022) dengan sampel perusahaan otomotif dan komponen menunjukkan bahwa pertumbuhan penjualan tidak berpengaruh terhadap profitabilitas. Walaupun demikian, ada batasan yang dapat mempengaruhi profitabilitas terkait dengan pertumbuhan penjualan, seperti peningkatan biaya produksi atau kemampuan perusahaan untuk mengelola pertumbuhan yang cepat.

Penelitian ini merupakan replikasi dan pengembangan dari penelitian yang dilakukan oleh Iriyadi et al. (2020) yang menguji tentang pengaruh perencanaan pajak dan penggunaan aset terhadap profitabilitas dengan *good corporate governance* sebagai variabel moderasi. Pada penelitian tersebut dibuktikan bahwa perencanaan pajak dan penggunaan aset berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas, perencanaan yang dipengaruhi oleh *good corporate governance* tidak berpengaruh terhadap profitabilitas, dan penggunaan aset yang dipengaruhi oleh



*good corporate governance* berpengaruh terhadap profitabilitas. Namun yang membedakannya dengan penelitian ini adalah penambahan variabel pertumbuhan penjualan dan variabel moderasi *good corporate governance* menjadi variabel independen. Objek penelitian serta periode penelitian juga berbeda yaitu menggunakan perusahaan manufaktur sub sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2014-2018 pada penelitian sebelumnya. Sedangkan penelitian ini menggunakan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2018-2022.

## **1.2 Rumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan di atas, maka rumusan masalah dalam penelitian ini adalah :

1. Apakah Perencanaan Pajak memiliki pengaruh terhadap Profitabilitas perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI)?
2. Apakah Penggunaan Aset memiliki pengaruh terhadap Profitabilitas perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI)?
3. Apakah *Good Corporate Governance* memiliki pengaruh terhadap Profitabilitas perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI)?
4. Apakah Pertumbuhan Penjualan memiliki pengaruh terhadap Profitabilitas perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI)?

## **1.3 Tujuan Penelitian**

Berdasarkan rumusan masalah di atas, maka tujuan penelitian ini, yaitu :

1. Menguji secara empiris dan menganalisis pengaruh Perencanaan Pajak terhadap Profitabilitas perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI).
2. Menguji secara empiris dan menganalisis pengaruh Penggunaan Aset terhadap Profitabilitas perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI).

3. Menguji secara empiris dan menganalisis pengaruh *Good Corporate Governance* terhadap Profitabilitas perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI)
4. Menguji secara empiris dan menganalisis pengaruh Pertumbuhan Penjualan terhadap Profitabilitas perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI)

#### **1.4 Manfaat Penelitian**

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan sumbangsih berupa manfaat kepada pihak-pihak yang berkepentingan :

1. Manfaat Teoritis

Penelitian ini diharapkan dapat memperluas literatur tentang fenomena yang mempengaruhi profitabilitas.

2. Manfaat Praktis

- a. Bagi peneliti, harapannya penelitian ini akan meningkatkan pemahaman dan pengetahuan peneliti tentang profitabilitas dan dapat mengimplementasikan ilmu yang didapat.
- b. Bagi perusahaan, mengetahui sejauh mana setiap variabel mempengaruhi profitabilitas perusahaan. Dengan demikian, perusahaan bisa menentukan langkah-langkah kebijakan yang perlu diambil untuk menjaga kelangsungan usaha.
- c. Bagi peneliti selanjutnya, harapannya penelitian ini dapat menjadi sumber referensi yang bermanfaat bagi penelitian selanjutnya yang memiliki fokus serupa, sehingga dapat membantu perbaikan atau perbandingan dalam penelitian mengenai profitabilitas.

## DAFTAR PUSTAKA

- Adnyana, I. M. (2020). *Manajemen Investasi dan Portofolio*. Jakarta: Lembaga Penerbitan Universitas Nasional (LPU-UNAS).
- Aghnitama, R. D., Aufa, A. R., & Hersugondo, H. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas Perusahaan pada Indeks Investor33 di BEI. *Jurnal Akuntansi dan Manajemen*, 18(02), 01–11. <https://doi.org/10.36406/jam.v18i02.392>
- Agustin, S. Y., & Wahyuni, D. U. (2020). Pengaruh Petumbuhan Penjualan, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan terhadap Nilai Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Ilmu dan Riset Manajemen*.
- Alghifari. (2021). *Pengolahan Data Panel untuk Penelitian Bisnis dan Ekonomi dengan Eviews 11* (1 ed.). Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Anggirda, P. R., Mappamiiring, P., & Lalo Annas. (2023). *Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Non-Finansial yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021*. *Jurnal Ilmu Manajemen, Ekonomi dan Kewirausahaan* (Vol. 1).
- Anjani, L. P. A., & Yadnya, I. P. (2017). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Profitabilitas pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI. *E-Jurnal Manajemen Unud*, 6(11), 5911–5940.
- Assidi, S., Aliani, K., & Omri, M. A. (2016). Tax Optimization and The Firm's Value: Evidence from the Tunisian Context. *Borsa Istanbul Review*, 16(3), 177–184. <https://doi.org/10.1016/j.bir.2016.04.002>
- Basri, H., & Mayasari, V. (2019). Good Corporate Governance (GCG) dan Leverage Terhadap Ukuran Perusahaan dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Intervening pada Perbankan Syariah di Indonesia. *Jurnal Adminika*, 5.
- Basuki, T. A. (2016). *Analisis Regresi dalam Penelitian Ekonomi & Bisnis : Dilengkap Aplikasi SPSS & Eviews*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2016). *Dasar-dasar Manajemen Keuangan*. (N. I. Sallama & F. Kusumastuti, Ed.) (14 ed., Vol. 1). Jakarta: Salemba Empat.
- Brigham, Eugene F., & Houston, J. F. (2014). *Dasar-dasar Manajemen Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat.
- Bunanca, R. A., & Nurdayadi. (2019). The Impact of Deferred Tax Expense and Tax Planning Toward Earnings Management and Profitability. *Jurnal Bisnis*

dan *Akuntansi*, 21(2), 215–236. Diambil dari <http://jurnaltsm.id/index.php/JBA>

Candradewi, I., & Sedana, I. B. P. (2016). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional dan Dewan Komisaris Independen Terhadap Return on Asset. *E-Jurnal Manajemen Unud*, 5.

Damayanti, E., & Chaerudin, C. (2021). The Role of Current Ratio (CR), Debt to Equity Ratio (DER), and Total Asset Turnover (TATO) on Return on Assets (ROA) in Multi-Industrial Sector Manufacturing Companies that Registered to The Indonesia Stock Exchange for 2015-2019. *Dinasti International Journal of Management Science*, 2(6). <https://doi.org/10.31933/dijms.v2i6>

Darsani, P. A., & Sukartha, I. M. (2021). *The Effect of Institutional Ownership, Profitability, Leverage and Capital Intensity Ratio on Tax Avoidance. American Journal of Humanities and Social Sciences Research*. Diambil dari [www.ajhssr.com](http://www.ajhssr.com)

Dewi, R. S., & Idayati, F. (2020). Pengaruh Leverage, Likuiditas, Perputaran Modal Kerja dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Profitabilitas Perusahaan. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*.

Djajadiningrat, S. I. (2019). *Perpajakan Teori & Kasus* (11 ed., Vol. 1). Jakarta: Salemba Empat.

Effendi, M. A. (2016). *The Power of Good Corporate Governance Teori dan Implementasi*. Jakarta: Salemba Empat.

Elisah, S. N., & Utiyati, S. (2018). Pengaruh Good Corporate Governance dan Leverage Terhadap Kinerja Keuangan. *Jurnal Ilmu dan Riset Manajemen*.

Elsye Hatane, S., Ivana Halim, N., & Tarigan, J. (2019). Board Indicators, Managerial Ownership, Intellectual Capital and Earnings Quality in Consumer Goods of Indonesia and Malaysia. *International Journal of Business Economics (IJBE)*, 1(1), 1–19. <https://doi.org/10.30596/ijbe.v1i1.3313>

Fadhilah, R. (2014). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI 2009-2011). *Jurnal Akuntansi*. Diambil dari [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id)

Fahmi, I. (2017). *Analisis Laporan Keuangan*. Bandung: Alfabeta.

Farika, V. D. S., & Dewi, N. G. (2023). Pengaruh Pertumbuhan Penjualan, Likuiditas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 8(1).

- Feldmann, N. J. (2019). *Perpajakan Teori & Kasus* (11 ed., Vol. 1). Jakarta: Salemba Empat.
- Ferial, F., Siti, S., & Handayani, R. (2016). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan dan Efeknya Terhadap Nilai Perusahaan (Studi pada Badan Usaha Milik Negara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2014). *Jurnal Administrasi Bisnis (JAB)*, 33(1).
- Fransisca, E., & Widjaja, Indra. (2019). Pengaruh Leverage, Likuiditas, Pertumbuhan Penjualan, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Manajerial dan Kewirausahaan*, 1(2).
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Iriyadi, I., Tartilla, N., & Gusdiani, R. (2020). The Effect of Tax Planning and Use of Assets on Profitability with Good Corporate Governance as a Moderating Variable. *Advance in Economics, Business, and Management Research*, 143.
- Januardi, L., Dwiwahyuni, P., Halim, S., & Afa, S. (2019). Analisa Komparasi Profitabilitas dan Nilai Perusahaan pada Sektor Perdagangan Eceran dan Industri Barang Konsumsi LQ45 (2015-2017). *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Teknologi*, 11(2).
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). *Theory of The Firm : Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure*. *Journal of Financial Economics* (Vol. 3). Q North-Holland Publishing Company.
- Kartikasari, E. D., Dewi, A., & Sulton, M. (2022). Kepemilikan Manajerial dan Kepemilikan Institusional Terhadap Kebijakan Hutang pada Perusahaan Manufaktur di BEI Tahun 2016-2019. *Riset & Jurnal Akuntansi*, 6(1), 1101–1115. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.730>
- Kasmir. (2019). *Analisis Laporan Keuangan* (12 ed.). Depok: PT Rajagrafindo Persada.
- Kurniasari, L. W., Sutia, S., & Ujiantara, H. (2022). Effect of Capital Structure and Sales Growth on Profitability (Empirical Study on Sub-Manufacturing Companies) Food and Beverage Sector Listed on Stock Exchange Indonesia Period 2016-2020). *Journal of Business, Management, and Accounting*, 4(2). <https://doi.org/10.55683/jobma.v4i2.413>
- Kusmayadi, D., Rudiana, D., & Badruzaman, J. (2015). *Good Corporate Governance*. Tasikmalaya: LPPM Universitas Siliwangi.

- Lestari, I. A., & Agustiningsih, W. (2023). Pengaruh Struktur Modal, Ukuran Perusahaan, dan Perencanaan Pajak terhadap Profitabilitas. *AKURASI : Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan*, 5(2), 113–128. <https://doi.org/10.36407/akurasi.v5i2.909>
- Lestari, L. P., Sri Wahyuni, Novi Dirgantari, & Selamat Eko Budi Santoso. (2022). Effect of Working Capital Turnover, Capital Structure, Company Size, and Sales Growth on Profitability. *Journal of Finance and Business Digital*, 1(4), 271–288. <https://doi.org/10.55927/jfbd.v1i4.1979>
- Mahrani, M., & Soewarno, N. (2018). The Effect of Good Corporate Governance Mechanism and Corporate Social Responsibility on Financial Performance with Earnings Management as Mediating Variable. *Asian Journal of Accounting Research*, 3(1), 41–60. <https://doi.org/10.1108/AJAR-06-2018-0008>
- Mardiasmo. (2016). *Perpajakan Edisi Revisi 2016*. Yogyakarta: Penerbit Andi.
- Murtini, U. (2016). Maksimisasi Nilai Perusahaan Melalui Kepemilikan Manajerial, Hutang dan Corporate Social Responsibility (Perusahaan Perbankan dan Tambang). *Seminar Nasional Hasil Penerapan Penelitian dan Pengabdian pada Masyarakat III*.
- Naland, H., & Sukartaatmadja, I. (2019). Analisis Kebijakan Keuangan Jangka Panjang (Studi Kasus Pada Perusahaan PT. Multistrada Arah Sarana, Tbk.). *Jurnal Ilmiah Manajemen Kesatuan*.
- Ningtyas, K. L., Suhadak, & Nuzula, N. F. (2014). *Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Nilai Perusahaan (Studi pada Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index Tahun 2010-2013)*. *Jurnal Administrasi Bisnis (JAB)/Vol (Vol. 17)*.
- Nugroho, E., & Pengestuti, I. R. D. (2011). Analisis Pengaruh Likuiditas, Pertumbuhan Penjualan, Perputaran Modal Kerja, Ukuran Perusahaan dan Leverage Terhadap Profitabilitas Perusahaan. *Universitas Diponegoro*.
- Oktaryani, G. A. S., Nugraha, I. N., Sofiyah, S., Negara, I. K., & Mandra, I. G. (2017). *Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Nilai Perusahaan dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Intervening (Studi pada Perusahaan Perbankan di Bursa Efek Indonesia)* (Vol. 5). Diambil dari [www.fcgi.or.id](http://www.fcgi.or.id)
- Oktavia. (2012). Dampak Perubahan Tarif Pajak Penghasilan Badan Terhadap Perilaku Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi*.
- Otoritas Jasa Keuangan Republik Indonesia. (t.t.). *Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. /POJK.04/2016*.

- Pohan, C. A. (2018). *Manajemen Perpajakan : Strategi Perencanaan Pajak dan Bisnis Edisi Revisi* (6 ed.). Jakarta: Gramedia Pustaka Utama.
- Prayanthi, I., & Laurens, C. N. (2020). *Effect of Board of Directors, Independent Commissioners, and Committee Audits on Financial Performance in the Food and Beverage Sector. Laurens Klabat Journal of Management* / (Vol. 1).
- Purnama, D. (2017). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba. *JRKA*, 3(1), 1–14.
- Puspita, D., & Febrianti Meiriska. (2017). Faktor-Faktor yang Memengaruhi Penghindaran Pajak pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, 19(1), 38–46. Diambil dari <http://www.tsm.ac.id/JBA>
- Putra, I. G. C., Manuari, I. A. R., & Puspayanti, N. K. D. (2022). Pengaruh Corporate Governance Terhadap Profitabilitas dan Nilai Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). *WACANA EKONOMI (Jurnal Ekonomi, Bisnis dan Akuntansi)*, 21(1), 105–118. <https://doi.org/10.22225/we.21.1.2022.105-118>
- Ratnasari, S., Tahwin, M., & Sari, D. A. (2017). Pengaruh Keputusan Investasi, Keputusan Pendanaan, Kebijakan Dividen dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Buletin Bisnis dan Manajemen*, 03(01).
- Rehman, M. Z., Khan, M. N., & Khokhar, I. (2015). *Investigating Liquidity-Profitability Relationship: Evidence from Companies Listed in Saudi Stock Exchange (Tadawul). Journal of Applied Finance & Banking* (Vol. 5). online) Scienpress Ltd.
- Reschiwati, R., Syahdina, A., & Handayani, S. (2020). Effect of Liquidity, Profitability, and Size of Companies on Firm Value. *Utopia y Praxis Latinoamericana*, 25(Extra 6), 325–332. <https://doi.org/10.5281/zenodo.3987632>
- Resmi, S. (2019). *Perpajakan Teori & Kasus* (11 ed.). Jakarta: Salemba Empat.
- Rezeki, S. V., Vegirawati, T., & Masamah. (2021). Pengaruh Pengetahuan Undang-Undang Pajak Penghasilan dan Pengetahuan Loopholes Wajib Pajak Orang Pribadi Terhadap Perencanaan Pajak, 3, 173–180. <https://doi.org/10.20885/ncaf.vol3.art15>

- Riyandika, M., & Saad, B. (2020). Pengaruh Good Corporate Governance terhadap Profitabilitas pada Sektor Perbankan yang Terdaftar di BEI pada Tahun 2017-2019. *Jurnal Keuangan dan Perbankan*, 17(1), 35–46.
- Riyanto, B. (2016). *Dasar-dasar Pembelanjaan Perusahaan* (4 ed.). Yogyakarta: BPFE-Yogyakarta.
- Rori, H. (2013). Analisis Penerapan Tax Planning atas Pajak Penghasilan Badan. *Jurnal EMBA*, 1.
- Ruchjana, & Theresa, E. (2008). Analisis Penerapan Metode Gross-Up dalam Perhitungan PPh 21 Sebagai Salah Satu Upaya Perencanaan Pajak (Studi Kasus pada PT BPR XYZ Tahun 2005). *Jurnal Manajemen*, 6(2), 261–270.
- Rumapea, M. (2017). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Profitabilitas Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2015. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Methodist Methosika*. Diambil dari [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id).
- Saputra, A. J., & Veronica. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Perusahaan dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Profitabilitas Perusahaan. *Journal FEB Unmul*, 23(2), 215–222. Diambil dari <http://journal.feb.unmul.ac.id/index.php/FORUMEKONOMI>
- Satria, I. (2016). Pengaruh Manajemen Likuiditas, Manajemen Aset, dan Manajemen Utang terhadap Laba. *Jurnal Economia*, 12(1).
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2017). *Metode Penelitian untuk Bisnis* (6 ed., Vol. 1). Jakarta: Salemba Empat.
- Septiputri, V. R., & Mutmainah, S. (2013). Dampak Corporate Governance Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah Indonesia Tahun 2007-2011. *Diponegoro Journal of Accounting*, 2, 1–9. Diambil dari <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>
- Soemitro, R. (2018). *Perpajakan Edisi Revisi 2018*. Yogyakarta: Penerbit Andi.
- Solekhah, M. W., & Efendi, D. (2020). Pengaruh Good Corporate Governance (GCG) terhadap Profitabilitas Perusahaan Sektor Pertambangan.
- Spence, M. (1973). Job Market Signaling. *The Quarterly Journal of Economics*, 87(3), 355–374.
- Suandy, E. (2017). *Perencanaan Pajak* (6 ed.). Jakarta: Salemba Empat.



- Sugiama, A. G. (2013). *Manajemen Aset Pariwisata Bandung*. Bandung: Guardaya Intimarta.
- Sukrisno, A. (2011). *Etika Bisnis dan Profesi*. Jakarta: Salemba Empat.
- Supriadi, Y., & Puspitasari, R. (2018). *Pengaruh Modal Kerja Terhadap Penjualan dan Profitabilitas Perusahaan pada PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk (Effect of Working Capital to Sales and Profitability)*. Diambil dari <https://www.researchgate.net/publication/326222467>
- Supriyono, R. A. (2017). *Akuntansi Keperilakuan* (2 ed.). Yogyakarta: Gadjah Mada University Press.
- Suryadi, A., & Kurniawan, F. T. (2020). FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KINERJA PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi Tarumanagara*, 2(1), 196–204. Diambil dari [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id).
- Sutedi, A. (2012). *Good Corporate Governance*. Jakarta: Penerbit Sinar Grafika.
- Suwandani, A., Suhendro, & Wijayanti, A. (2017). Pengaruh Profitabilitas Terhadap Harga Saham Perusahaan Manufaktur Sektor Makanan dan Minuman di BEI Tahun 2014-2015. *JURNAL AKUNTANSI DAN PAJAK*, 18(01).
- Syazhuni, B. A., & Jimmy. (2022). Pengaruh Modal Kerja, Perputaran Aktiva, dan Leverage Terhadap Profitabilitas. *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Keuangan*, 5(3). Diambil dari <https://journal.ikopin.ac.id/index.php/fairvalue>
- Tambunan, L., & Tambunan, B. H. (2021). Peran Komite Audit dalam Good Corporate Governance. *Jurnal Riset Akuntansi dan Bisnis*, 21(1). <https://doi.org/10.30596/jrab.v21i1.6618>
- Tandiontong, M., & Rusdin. (2015). *Komparasi Capital Asset Pricing Model Versus Arbitrage Pricing Theory Model atas Volatilitas Return Saham* (Vol. 19). Diambil dari <http://jurkubank.wordpress.com>
- Ummah, R., & Efendi, D. (2022). Perputaran Modal Kerja Terhadap Profitabilitas Perusahaan. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*.
- Vika, N. (2017). Pengaruh Manajemen Aset dan Struktur Modal terhadap Profitabilitas pada PT Adhi Karya (Persero) Tbk. yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Sultanist*.

- Widhi, N. N., & Suarmanayasa, I. N. (2021). Pengaruh Leverage dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Profitabilitas pada Perusahaan Subsektor Tekstil dan Garmen. *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Humanika*.
- Wiratna, S. V. (2017). *Analisis Laporan Keuangan: Teori, Aplikasi, & Hasil Penelitian* (7 ed.). Yogyakarta: Pustaka Baru Press.
- Wolk, H. I., Dodd, J. L., & Rozycki, J. J. (2017). *Accounting Theory*. Los Angeles: SAGE Publication, Inc.
- Yuliani, E. (2021). Pengaruh Struktur Modal, Likuiditas dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Kinerja Keuangan. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 10(2), 111. <https://doi.org/10.32502/jimn.v10i2.3108>
- Yunita, I., & Devitra, J. (2017). Analisis dan Perancangan Sistem Informasi Manajemen Aset pada SMK Negeri 4 Kota Jambi. *Jurnal Manajemen Sistem Informasi*, 2(1). <https://doi.org/10.11591/jurnalmsi.v12i4.xxxx>
- Yuniyanti, M., Topowijono, P., & Sulasmiyati, S. (2016). *Pengaruh Struktur Modal, Struktur Kepemilikan dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan pada Perusahaan Sektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di BEI Tahun 2011-2014*. *Jurnal Administrasi Bisnis (JAB)/Vol* (Vol. 35).
- Zahida, L. (2016). Analisis Tax Planning untuk Efisiensi Pajak Penghasilan Badan. *Jurnal Riset Mahasiswa Akuntansi*, 4.
- Zain, M. (2008). *Manajemen Perpajakan*. Jakarta: Salemba Empat.