

**PENGARUH PERENCANAAN PAJAK, BEBAN PAJAK TANGGUHAN,
UKURAN PERUSAHAAN DAN *ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND
GOVERNANCE (ESG)* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
(Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar dan Kimia
Yang Tercatat Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)**



Skripsi Oleh :

Zulfatul Laili Echa Listiani

01031182025006

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 PERENCANAAN PAJAK, BEBAN PAJAK TANGGUHAN,
UKURAN PERUSAHAAN DAN *ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND*
***GOVERNANCE* (ESG) TERHADAP NILAI PERUSAHAAN**
(Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar dan Kimia
Yang Tercatat Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)

Disusun oleh:

Nama : Zulfatul Laili Echa Listiani
NIM : 01031182025006
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Akuntansi Perpajakan


Disetujui untuk digunakan dalam ujian Komprehensif

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal

: 04 Desember 2023



Muhammad Hidayat, S.E., M.Si., Ak

NIP. 19880209 201803 1 001

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

PENGARUH PERENCANAAN PAJAK, BEBAN PAJAK TANGGUHAN, UKURAN PERUSAHAAN DAN *ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND GOVERNANCE (ESG)* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN

(Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar dan Kimia Yang
Tercatat di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)

Disusun Oleh:

Nama : Zulfatul Laili Echa Listiani
NIM : 01031182025006
Jurusan : Akuntansi
Mata Kuliah Skripsi : Akuntansi Perpajakan

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada Jum'at, 23 Februari 2024 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif
Indralaya, 15 Maret 2024

Pembimbing

Penguji



Muhammad Hidayat, S.E., M.Si., Ak
NIP. 198802092018031001



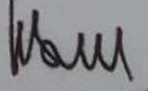
Prof. Dr. Luk Luk Fuadah., S.E., MBA., Ak., CA
NIP : 197405111999032001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi,

ASLI

JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNSRI

27/02/24
1/03


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

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Zulfatul Laili Echa Listiani

NIM : 01031182025006

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian : Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

“PENGARUH PERENCANAAN PAJAK, BEBAN PAJAK TANGGUHAN, UKURAN PERUSAHAAN DAN *ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND GOVERNANCE (ESG)* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN (Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar dan Kimia Yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)”

Pembimbing : Muhammad Hidayat, S.E., M.Si., Ak

Tanggal Ujian : 23 Februari 2024

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

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

Indralaya, 20 Maret 2024

Pembuat Pernyataan,



Zulfatul Laili Echa Listiani

NIM.01031182025006

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

“selalu ada harapan bagi mereka yang selalu berdoa. selalu ada jalan bagi mereka yang selalu berusaha”

“wa may yattaqillāha yaj'al lahū makhrajā wa yarzuq-hu min ḥaisu lā yaḥtasib, wa may yatawakkal 'alallāhi fa huwa ḥasbuh, innallāha bāligu amrih, qad ja'alallāhu likulli syai`ing qadrā.”

Artinya: "Siapa yang bertakwa kepada Allah, niscaya Dia akan membukakan jalan keluar baginya. dan menganugerahkan kepadanya rezeki dari arah yang tidak dia duga. Siapa yang bertawakal kepada Allah, niscaya Allah akan mencukupkan (keperluan)-nya. Sesungguhnya Allahlah yang menuntaskan urusan-Nya. Sungguh, Allah telah membuat ketentuan bagi setiap sesuatu." (QS At Talaq: 2-3)

PERESEMBAHAN

Ku persembahkan untuk :

- Bapak dan Ibu
- Seluruh Keluarga Besarku
- Orang-orang yang Ku Sayangi
- Almamaterku

KATA PENGANTAR

Alhamdulillahirobbil'alamin, Puji syukur kehadiran Allah SWT atas segala nikmat, rahmat, dan hidayah-nya. Sholawat & salam semoga selalu dilimpahkan kepada Nabi Muhammad SAW beserta keluarga, sahabat dan pengikutnya. Atas berkah, kasih sayang dan rahmat-Nya akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “pengaruh perencanaan pajak, beban pajak tangguhan, ukuran perusahaan dan *Environmental, Social, and Governance* (ESG) terhadap nilai perusahaan pada perusahaan manufaktur sektor industri dasar dan kimia yang tercatat di bursa efek indonesia tahun 2018-2022”. Disusunnya skripsi ini bertujuan untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih gelar sarjana ekonomi program Strata Satu (S-1) Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Skripsi ini membahas bagaimana pengaruh perencanaan pajak, beban pajak tangguhan, ukuran perusahaan dan *Environmental, Social, and Governance* (ESG) terhadap nilai perusahaan pada perusahaan manufaktur sektor industri dasar dan kimia yang tercatat di bursa efek indonesia tahun 2018-2022 dengan menggunakan analisis regresi linier berganda. Skripsi ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari *website* resmi Bursa Efek Indonesia Sampel pada skripsi ini berjumlah 45 sampel dan 225 observasi pada perusahaan manufaktur sektor industri dasar dan kimia yang tercatat di Bursa Efek Indonesia dengan periode penelitian selama 5 tahun yaitu 2018-2022. Dalam skripsi ini penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan dan jauh dari sempurna penulis mengharapkan saran dan kritik yang bersifat membangun.

Indralaya, 20 Maret 2024



Zulfatul Laili Echa Listiani
NIM. 01031182025006

UCAPAN TERIMAKASIH

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari dukungan berbagai pihak. Pada kesempatan ini penulis secara khusus berkeinginan untuk menyampaikan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikirannya dalam membantu penulis menyelesaikan skripsi ini. Penulis banyak menerima bantuan, bimbingan, petunjuk, dan dorongan dari berbagai pihak baik yang bersifat moral ataupun material. Rasa terimakasih ini penulis ucapkan kepada :

1. Allah SWT. Atas segala berkat, rahmat, hidayah, kesehatan, kekuatan, ridho dan izin yang diberikan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
2. Bapak Prof. Dr. Taufik Marwa, SE. M.Si selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
3. Bapak Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E., M.E selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Bapak Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya sekaligus Dosen Pembimbing Akademik.
5. Bapak Muhammad Hidayat, S.E., M.Si., Ak selaku Dosen Pembimbing Skripsi. Terimakasih atas waktu yang telah bapak luangkan, kesabaran yang luar biasa, dan berbagai motivasi, kritik, saran, doa dukungan, serta ilmu-

ilmu baru yang telah bapak berikan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

6. Ibu Prof. Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak., CA selaku Dosen Penguji yang telah memberikan kritik dan saran untuk memperbaiki skripsi ini.
7. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah memberikan ilmu pengetahuan yang sangat bermanfaat kepada penulis selama perkuliahan.
8. Seluruh Staff Tata Usaha dan Perpustakaan Universitas Sriwijaya atas segala bantuan yang telah diberikan selama penulis menempuh perkuliahan.
9. Ayahandaku tercinta Mr.Eksan, yang telah menjadi alasan terkuat penulis untuk selalu melakukan yang terbaik. Terimakasih untuk jerih payah dan kasih sayang yang tiada pernah henti diberikan untuk penulis, selalu memberikan nasehat dan motivasi di saat penulis mengalami kesulitan, yang selalu mengajarkan untuk tidak mudah menyerah dan selalu mengajarkan untuk terusa berusaha, serta memberikan dukungan dan doa tulus yang setia menemani setiap langkah penulis hingga dapat membawa penulis sampai di titik ini.
10. Ibundaku tercinta Bunda Lilis Hartini, S.Pd , yang juga menjadi alasan terkuat penulis dan motivasi penulis untuk selalu melakukan yang terbaik. Terimakasih untuk jerih payah, kasih sayang, dukungan, nasehat dan doa tulus yang tak pernah henti terlangitkan untuk penulis, serta selalu menjadi penenang di saat penulis menghadapi kesulitan. Yang selalu mengajarkan kesabaran dan selalu bersikap rendah hati agar tidak melukai hati seseorang

dan yang selalu mengajarkan untuk hidup penuh dengan maaf karena hidup dengan sifat pendendam tidak baik. Terimakasih untuk semuanya, tanpa ibu dan ayah serta doa-doa yang kalian langitkan penulis bukan apa-apa.

11. Adik ku tercinta (Alm. Restu Bin Eksan) terimakasih atas doa-doa yang kau sebutkan di surga langsung dihadapan sang pencipta walaupun kita belum sempat bertemu tapi semoga adik akan menjadi ladang surga (tabungan amal kelak di akhirat) untuk ayah dan ibu kita kelak.
12. Patnerku (Mas Bucin) Edi Suranto yang telah membantu penulis, memberikan semangat, motivasi, doa, nasehat, teman begadang saat penulisan skripsi dan menjadi tempat keluh kesah penulis selama ini terimakasih untuk semuanya yang telah diberikan kepada penulis.
13. Seluruh keluarga kerabat saudara mbah, pakde, bude, tante, om, mas, mbak dan adek terimakasih atas restu, ridho, doa dan dukungan yang telah kalian semua diberikan kepada penulis.
14. Teruntuk Mb Marsha yang menjadi partner di semester terakhir, yang sudah menemani, memperbolehkan penulis menginap di kost annya saat revisi maupun menugurus berkas, yang sudah menyaksikan suka duka lika-liku jatuh bangunnya penulis menuju hasil akhir. *I am really very gaterful to you*
15. Sahabat-sahabatku, Umi Latifah yang sudah ku anggap sebagai adik sendiri terimakasih atas dukungan, motivasi, doa dan sudah bersedia menjadi tempat curhat maupun keluh kesah selama ini. Ina, Nova, Nia, Ela, Nisa sahabat-sahabatku semasa SMP samapai sekarang, selalu ada untuk berbagi suka maupun duka, memberikan semangat, doa, dukungan dan telah

mengisi hari-hari penulis semasa di rumah, sudah setia bersahabat sampai sekarang. *Love you gaisss !!* . Sahabat SMA ku Lia Apri Yunita yang masih setia sampai sekarang terimakasih atas doa, dukungan serta motivasinya semoga kita bisa bertemu lagi. Ema, Salma, Amel, Wiwin dan Hanifa yang telah mengisi hari-hari penulis selama perkuliahan, selalu ada untuk berbagi suka maupun duka, dan memberikan semangat, dukungan dan doa kepada penulis. Terkhusus Ema dan wiwin terimakasih sudah sering menginap di kost an penulis, selalu menghibur dan menjadi teman cerita sehingga penulis tidak merasa kesepian. Untuk Salma terimakasih karena sudah banyak membantu penulis dalam hal apapun, doa, motivasi dan selalu menjadi teman untuk pergi. Juga untuk Amel terimakasih sudah menjadi partner nyebrang kemanapun itu.

16. Teman-teman Akuntansi Kampus Indralaya angkatan 2020, yang telah menjadi teman seperjuangan selama perkuliahan. Juga teman-teman Fakultas Ekonomi baik kampus Indralaya maupaun Palembang dan teman-teman, kakak adik seluruh Fakultas Universitas Sriwijaya yang sempat dan telah memberikan doa dan motivasi selama perkuliahan dan penyusunan skripsi ini.
17. Semua pihak yang telah membantu dan memberikan dukungan baik secara langsung maupun tidak langsung yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu selama masa perkuliahan dan penyusunan skripsi ini.
18. Selanjutnya, *I wanna thank me*, terimakasih untuk diriku sendiri, karena telah mempercayaku, karena telah melakukan semua kerja keras ini, karena

tidak pernah ada kata libur untuk terus berjuang, terimakasih kepada diriku karena tidak pernah berhenti, yang selalu mencoba dan berusaha melawan dirinya sendiri untuk terus maju, terimakasih kepada diriku karena telah menghilangkan rasa takut untuk terus maju dalam pertempuran, terimakasih karena selalu semangat, karena telah banyak melakukan yang baik dari pada yang buruk, terimakasih telah bertahan sejauh ini di tahap ini walaupun sambil ngeluh, terimakasih karena telah menjadi diriku sendiri. Aku dan diriku sendiri, *Congratulation and be ready for the next step!!*

Semoga Allah SWT membalas semua kebaikan yang telah kalian berikan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Indralaya, 20 Maret 2024
Penulis,



Zulfatul Laili Echa Listiani
NIM.01031182025006

ABSTRAK

PENGARUH PERENCANAAN PAJAK, BEBAN PAJAK TANGGUHAN, UKURAN PERUSAHAAN DAN *ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND GOVERNANCE* (ESG) TERHADAP NILAI PERUSAHAAN (Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar dan Kimia Yang Tercatat Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)

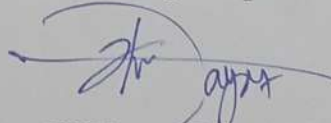
Oleh :

Zulfatul Laili Echa Listiani

Perencanaan pajak merupakan langkah-langkah yang diambil oleh korporasi untuk meminimalkan kewajiban pajaknya. Tujuan penyiapan pajak adalah untuk mengurangi penghasilan kena pajak seminimal mungkin sambil meningkatkan laba bersih (pengembalian setelah pajak). Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh perencanaan pajak, beban pajak tangguhan, ukuran perusahaan, *environmental, social, and governance* (ESG). Objek penelitian ini adalah perusahaan manufaktur sektor industri dasar dan kimia yang tercatat di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022. Berdasarkan metode *purposive sampling* dan kriteria yang telah ditentukan, sebanyak 45 perusahaan yang telah terpilih sebagai sampel. Hipotesis diuji dengan analisis regresi linear berganda menggunakan *SPSS 22*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa perencanaan pajak dan ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap nilai perusahaan. Kemudian beban pajak tangguhan dan *environmental, social, and governance* (ESG) tidak berpengaruh signifikan terhadap nilai perusahaan.

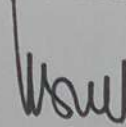
Kata Kunci : Perencanaan Pajak, Beban Pajak Tangguhan, Ukuran Perusahaan, *Environmental, Social, and Governance* (ESG), Nilai Perusahaan

Mengetahui,
Pembimbing Skripsi



Muhammad Hidayat, S.E., M.Si., Ak
NIP. 198802092018031001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



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

ABSTRACT

THE INFLUENCE OF TAX PLANNING, DEFERRED TAX EXPENSES, COMPANY SIZE AND ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE (ESG) ON COMPANY VALUE

**(In Basic Industry and Chemical Sector Manufacturing Companies
Listed on the Indonesian Stock Exchange 2018-2022)**

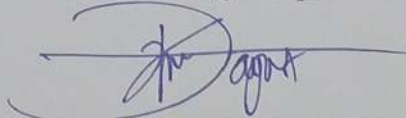
By :

Zulfatul Laili Echa Listiani

Tax planning is the steps taken by a corporation to minimize its tax liabilities. The goal of tax preparation is to reduce taxable income to a minimum while increasing net income (after-tax return). This research aims to analyze the influence of tax planning, deferred tax burden, company size, environmental, social and governance (ESG). The object of this research is manufacturing companies in the basic industrial and chemical sectors listed on the Indonesia Stock Exchange 2018-2022. Based on the purposive sampling method and predetermined criteria, 45 companies were selected as samples. The hypothesis was tested using multiple linear regression analysis using SPSS 22. The results of this study show that tax planning and company size have a significant effect on company value. Then deferred tax expenses and environmental, social and governance (ESG) do not have a significant effect on company value.

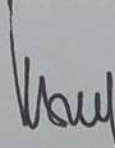
Keywords: Tax Planning, Deferred Tax Burden, Company Size, Environmental, Social, and Governance (ESG), Company Value

Mengetahui,
Pembimbing Skripsi



Muhammad Hidayat, S.E., M.Si., Ak
NIP. 198802092018031001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



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

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Kami Dosen Pembimbing Skripsi menyatakan bahwa abstraksi skripsi dari mahasiswi :

Nama : Zulfatul Laili Echa Listiani

Nim : 01031182025006

Jurusan : Akuntansi

Mata Kuliah : Akuntansi Perpajakan

Judul Skripsi : PENGARUH PERENCANAAN PAJAK, BEBAN PAJAK TANGGUHAN, UKURAN PERUSAHAAN DAN ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND GOVERNANCE (ESG) TERHADAP NILAI PERUSAHAAN (Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar dan Kimia Yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)

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

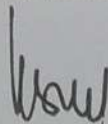
Indralaya, 15 Maret 2024

Mengetahui,
Pembimbing Skripsi



Muhammad Hidayat, S.E., M.Si., Ak
NIP. 198802092018031001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



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

RIWAYAT HIDUP

DATA PRIBADI

Nama Mahasiswa : Zulfatul Laili Echa Listiani
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat, Tanggal Lahir : Tanjung Kemuning, 01 Juli 2002
Agama : Islam
Status : Belum Menikah
Alamat : Blok.A RT/RW.004/002, Desa.Gading Sari,
Kec.Mesuji Makmur, Kab.OKI-SumSel
Email : echazulfa26@gmail.com



PENDIDIKAN FORMAL

Tahun
Tahun 2014-2017 : SMP Negeri 5 Mesuji Makmur
Tahun 2017-2020 : SMA Negeri 3 Unggulan Kayuagung
Tahun 2020-2023 : S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Sriwijaya

PENGALAMAN ORGANISASI

Tahun 2020-2022 : BO Ukhuwah Universitas Sriwijaya
Tahun 2020-2021 : Komunitas Edukasi Ilmiah Ekonomi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
Tahun 2021 : Bendahara KPU Fakultas Ekonomu Universitas Sriwijaya

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPERHENSIF	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH.....	iii
MOTO DAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR.....	v
UCAPAN TERIMAKASIH	vi
ABSTRAK	xi
<i>ABSTRACT</i>.....	xii
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK.....	xiii
RIWAYAT HIDUP	xiv
DAFTAR ISI.....	xv
DAFTAR TABEL	xviii
DAFTAR GAMBAR.....	xix
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	6
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	7
1.4.1 Manfaat Teoritis.....	7
1.4.2 Manfaat Praktis	7
1.5 Sistematika Pembahasan.....	8
BAB II STUDI KEPUSTAKAAN	9
2.1 Landasan Teori	9
2.1.1 Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)	9

2.1.2	Teori <i>Stakeholder (Stakeholder Theory)</i>	10
2.1.3	Perencanaan Pajak	13
2.1.3.1	Definisi Perencanaan Pajak	13
2.1.3.2	Tujuan Perencanaan Pajak	13
2.1.3.3	Manfaat Perencanaan Pajak	14
2.1.4	Beban Pajak Tangguhan	15
2.1.4.1	Definisi Beban Pajak Tangguhan.....	15
2.1.4.2	Perhitungan Beban Pajak Tangguhan	16
2.1.5	Ukuran Perusahaan	17
2.1.5.1	Definisi Ukuran Perusahaan	17
2.1.5.2	Jenis-Jenis Perusahaan.....	18
2.1.6	<i>Environmental, Social, and Governance (ESG)</i>	19
2.1.7	Nilai Perusahaan	20
2.1.7.1	<i>Price to Book Value</i>	21
2.1.7.2	Konsep Nilai Perusahaan	22
2.2	Penelitian Terdahulu	23
2.3	Kerangka Pemikiran.....	26
2.4	Hipotesis Penelitian	27
2.4.1	Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Nilai Perusahaan	27
2.4.2	Pengaruh Beban Pajak Tangguhan Terhadap Nilai Perusahaan	28
2.4.3	Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan	29
2.4.4	Pengaruh <i>Environmental, Social, and Governance (ESG)</i>	30
BAB III METODE PENELITIAN		32
3.1	Ruang Lingkup Penelitian.....	32
3.2	Desain Penelitian	32
3.3	Sumber Dan Jenis Data.....	33
3.4	Populasi Dan Sampel	33
3.5	Metode Pengambilan Data.....	36
3.6	Teknik Analisis Data.....	37
3.6.1	Analisis Statistik Deskriptif	37
3.6.2	Uji Asumsi Klasik.....	37
3.6.3	Uji Hipotesis	39
3.7	Definisi Operasional Dan Pengukuran Variabel.....	42

3.7.1	Variabel Independen	42
3.7.2	Variabel Dependen	44
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		46
4.1	Hasil Penelitian	46
4.1.1	Statistik Deskriptif	46
4.1.2	Uji Asumsi Klasik.....	47
4.1.3	Uji Hipotesis	52
4.2	Pembahasan.....	57
4.2.1	Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Nilai Perusahaan	57
4.2.2	Pengaruh Beban Pajak Tangguhan Terhadap Nilai Perusahaan	59
4.2.3	Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan	60
4.2.4	Pengaruh <i>Environmental, Social, and Governance</i> (ESG) Terhadap Nilai Perusahaan	61
BAB V PENUTUP.....		63
5.1	Kesimpulan	63
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	63
5.3	Saran	64
DAFTAR PUSTAKA		65
LAMPIRAN.....		69

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	23
Tabel 3.1 Seleksi Sampel Penelitian	34
Tabel 3.2 Daftar Perusahaan Sebagai Sampel	35
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif	46
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas.....	48
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinieritas.....	49
Tabel 4.4 Hasil Uji Heterokoditas	51
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi.....	52
Tabel 4.6 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda	53
Tabel 4.7 Hasil Uji Koefisien Determinasi R^2.....	55
Tabel 4.8 Hasil Uji Parsial t	56

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual.....	26
--	-----------

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Tahun 2020 ditandai munculnya wabah penyakit virus *corona* (COVID 19) di Indonesia, awal mula virus tersebut muncul di Wuhan Tahun 2019 (Amin dan Hadiyat 2020). Karena cepatnya penyebaran yang terjadi, banyak negara lain yang juga terkena dampak COVID-19, termasuk di Indonesia Tahun 2020. Laporan kasus COVID-19 di Indonesia terjadi pada tanggal 2 Maret 2020 dengan ditemukannya 2 orang terkonfirmasi terpapar Virus *Corona* (Fanesia dan Baktiono 2023).

Pesatnya perkembangan COVID-19 di Indonesia sangat berdampak pada perekonomian, apalagi dengan diberlakukannya PPKM (Pembatasan Kegiatan Masyarakat) yang mengharuskan seluruh Aktivitas dilakukan di rumah. Hal ini berdampak signifikan terhadap berbagai sektor perekonomian, karena kebijakan ini menyebabkan dunia usaha melakukan PHK (Fanesia dan Baktiono 2023).

Indeks Harga Gabungan (IHSG) yang anjlok 12,13% sejak akhir tahun 2019 kini tengah mengalami tekanan terhadap kinerjanya. IHSG melemah 2,69% pada akhir perdagangan (Puspitasari 2022). Pergerakan IHSG tertahan karena kekhawatiran para pelaku pasar dari adanya penyebaran virus *corona* yang kian meluas. Pelaku pasar khawatir apabila virus dari wuhan ini akan semakin mengganggu pertumbuhan ekonomi global (Putri et all 2022).

Indeks Industri Dasar dan Kimia mengalami penurunan sebesar 21,24% sepanjang tahun ini. Saham PT. Tjiwi Kimia Tbk. (TKIM) dan PT. Semen Batu Raja Tbk (SMBR) terkoreksi masing-masing sebesar 37,71% dan 37,27%,

bersumber dari sektor Industri Dasar dan Kimia. Sedangkan indeks industri dengan kapitalisasi pasar terbesar antara lain perusahaan seperti PT. Barito Pacific Tbk (BRPT) yang melemah 35,10% year to date, dan PT. Chandra Asri Petrochemical Tbk (TPIA) yang terkoreksi 24,58% sejak awal tahun (Puspitasari 2022). Semakin meluasnya persebaran virus corona seluruh indeks sektoral mengalami penurunan, tak terkecuali industri dasar dan kimia. Namun dengan kondisi pasar yang tertekan ini menjadi kesempatan yang baik bagi para investor untuk mulai masuk dan membeli saham-saham yang memiliki pokok baik dan secara pertimbangan juga murah.

Setiap perusahaan tentu mengharapkan hasil penjualan dari tahun ke tahun selalu memiliki peningkatan, karena pertumbuhan penjualan mencerminkan keberhasilan investasi periode masa lalu yang dapat dijadikan sebagai prediksi pertumbuhan masa yang akan datang (Romadhina dan Andhityara 2021). Pertumbuhan penjualan merupakan indikator pemerintah dan daya saing perusahaan dalam suatu industri. Pertumbuhan penjualan yang tertinggi, akan mencerminkan pendapatn perusahaan juga ikut meningkat. Rose et al (2021) menyatakan bahwa laju pertumbuhan penjualan suatu perusahaan akan mengetahui kemampuan mempertahankan keuntungan dalam menandai kesempatan-kesempatan yang akan datang.

Organisasi yang mengalami pertumbuhan penjualan tahunan juga akan mengalami kenaikan pendapatan atau laba tahunan, dan kewajiban pajak yang lebih tinggi atas pendapatan atau laba tersebut. Akibatnya, perhitungan dan pembayaran pajak berdampak pada pendapatan atau keuntungan setiap perusahaan dari meningkatnya penjualan dan kewajiban pajak. Octaviany dan

Hidayat (2019) Sebuah organisasi yang mengalami pertumbuhan penjualan tahunan akan melihat peningkatan pendapatan atau laba serta peningkatan pajak yang harus dibayar atas pendapatan atau laba tersebut. Akibatnya, pendapatan atau keuntungan setiap perusahaan dari peningkatan penjualan dan pembayaran pajak dipengaruhi oleh perhitungan atau pembayaran pajak.

Perusahaan Industri Dasar dan Kimia menjadi objek, karena saat ini perusahaan Industri Dasar dan Kimia di Indonesia berkembang dengan cepat. Menurut informasi yang di lansir dari Kontan.co.od oleh Rhamadanty (2023) Anak perusahaan dari perusahaan kimia asal Amerika Serikat (AS) *Dow Inc*, membidik 4 segmen pasar di sektor Industri Dasar dan Kimia Indonesia.

Pertama, salah satu solusi Dow yang memungkinkan beberapa sektor industri untuk lebih memanfaatkan teknologiplastik (*resign plastic*) adalah industri pengemasakn. Contohnya ialah sol sepatu untuk perusahaan pealatan Olahraga, kemasan makanan dan minuman, serta material otomotif. Selain itu, pertumbuhan penduduk dan meningkatnya kebutuhan bahan kimia dan industri dasar juga akan berdampak pada pertumbuhan penjualan.

Bagian cat dan pelapisan berada di urutan kedua. Dow mwnywdiakan cat emulasi berbahan dasar air untuh bahan pelapis. Sedemikian rupa sehingga padatan atau cairan yang terbuat dari cat berkualitas rendah membocorkan senyawa organik yang mudah menguap sebagai senyawa kimia.

Ketiga, segmen bangunan dan infrastruktur Dow membuat inovasi bahan bangunan dan kontruksi yang di klaim lebih canggih sehingga memungkinkan efisiensi energi, meningkatkan daya tahan, memajukan kinerja sehingga meningkatkan estetika.

Keempat, adalah *Consumer Care* di dalam produk ini layanan konsumen melibatkan kerjasama dengan pelanggan dan termasuk pelanggan yang menjadi lebih sadar lingkungan dalam industri produk kecantikan dan perawatan pribadi.

Sebagai tambahan, Dow juga memperluas sektor transportasi dan energi terbarukan secara internasional. Dalam kunjungan pada agenda *Factory Visit* Dow Indonesia di Cilegon, Banten, pada Senin, 28 Agustus 2023, ferry Ferdian, kepala Pabrik Cilegon Dow Indonesia, menyatakan pihaknya mendukung upaya dunia untuk mewujudkan industri transportasi netral karbon melalui platform Ilmu Mobilitas untuk EV.

The Dow Chemical Company (TDCC) adalah sebuah perusahaan kimia multinasional yang berkantor pusat di Midland, Michigan, Amerika Serikat, dan merupakan anak usaha dari Dow Inc. Perusahaan ini merupakan salah satu dari tiga produsen bahan kimia terbesar di dunia.)

Saat ini, jalur perdagangan internasional menghubungkan perekonomian dunia. Seiring berjalannya waktu, sejumlah kekhawatiran mengenai persyaratan pelaporan yang harus dipenuhi oleh suatu bisnis bagi pemangku kepentingan dan investor semakin meningkat. Tampaknya publikasi laporan peringatan perusahaan tidak lagi cukup untuk memenuhi kebutuhan informasi investor dan pemangku kepentingan (Nugroho dan Hersugondo 2022). Mengingat permasalahan ini, manajemen kini memerlukan fokus yang lebih besar untuk menyelesaikan permasalahan ini. Pendekatan manajemen yang efektif yang bertujuan untuk membangun hubungan dengan pemangku kepentingan harus menghasilkan hasil lingkungan, sosial, dan tata kelola

perusahaan yang positif agar memiliki dampak jangka panjang terhadap kinerja keuangan organisasi.

Diperkirakan bahwa bisnis dengan praktik tata kelola perusahaan yang kuat akan berfungsi lebih baik ketika krisis global muncul. Masyarakat lebih cenderung mempercayai bisnis yang menjunjung tinggi standar ESG. (Jeanice 2023) Hal ini tidak berlaku bagi dunia usaha yang tidak memiliki nilai-nilai ESG. Akan ada keraguan tambahan mengenai legitimasi perusahaan. Pengungkapan ESG bertanggung jawab untuk mengevaluasi praktik berdasarkan indikator lingkungan (E), sosial (S), dan tata kelola perusahaan (G) yang tercakup di dalamnya.

Selain itu, penerapan prinsip-prinsip ESG pada dunia usaha sedang berkembang dan menjadi lebih umum. Hal ini ditunjukkan dengan meningkatnya tren investasi keberlanjutan yang menghargai faktor-faktor ESG yang positif. Jeanice (2023) Dunia usaha yang berhasil mengintegrasikan praktik-praktik LST akan memahami permasalahan strategis jangka panjang dengan baik, sehingga memungkinkan mereka mengelola tujuan jangka panjangnya. Eksploitasi sumber daya secara besar-besaran untuk mendapatkan keuntungan finansial yang besar masih terjadi di perusahaan-perusahaan Indonesia yang terdaftar di bursa efek dan menggunakan ESG, sehingga sangat merugikan lingkungan. Investor harus mempertimbangkan lebih dari sekedar sisi finansial. ESG menawarkan kemampuan untuk memberikan manfaat jangka panjang kepada investor, tidak hanya pemegang saham namun juga pemangku kepentingan lainnya. Tentu saja, pengungkapan ESG menjadi alat yang dapat digunakan sebagai standar untuk mengukur kinerja perusahaan

dalam kaitannya dengan komitmen dan tugasnya terkait tanggung jawab sosial (Nugroho dan Hersugondo 2022).

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah dikemukakan, permasalahan yang muncul dalam penelitian adalah sebagai berikut :

- a. Apakah perencanaan pajak mempengaruhi nilai perusahaan?
- b. Apakah beban pajak tangguhan mempengaruhi nilai perusahaan?
- c. Apakah ukuran perusahaan mempengaruhi nilai perusahaan?
- d. Apakah *Environmental, Social, and Governance* (ESG) mempengaruhi nilai perusahaan?

1.3 Tujuan Penelitian

Sesuai dengan definisi masalah yang diberikan, maka tujuan penelitian yang perlu dilakukan adalah untuk :

- a. Untuk menguji pengaruh perencanaan pajak terhadap nilai perusahaan
- b. Untuk menguji pengaruh beban pajak tangguhan terhadap nilai perusahaan
- c. Untuk menguji pengaruh ukuran perusahaan terhadap nilai perusahaan
- d. Untuk menguji pengaruh *Environmental, Social, and Governance* (ESG) terhadap nilai perusahaan

1.4 Manfaat Penelitian

Manfaat yang ingin dicapai berdasarkan tujuan penelitian di atas adalah sebagai berikut :

1.4.1 Manfaat Teoritis

Penelitian ini diharapkan dapat menambah pengetahuan dan literatur mengenai pengaruh perencanaan pajak, beban pajak tangguhan, ukuran perusahaan, dan *Environmental, Social, and Governance* (ESG) terhadap nilai perusahaan pada perusahaan manufaktur sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di BEI Tahun 2018–2022.

1.4.2 Manfaat Praktis

Sebagai sumber informasi dan pengetahuan bagi perusahaan terutama bagi manajemen untuk meningkatkan persepsi positif kepada perusahaan dan berharap dengan adanya penelitian ini dapat menambah referensi dan memberikan gambaran untuk pengambilan keputusan mengenai suatu perusahaan, ini juga dapat bermanfaat bagi pelajar atau pihak yang berkepentingan lainnya sebagai pengetahuan yang menyangkut tentang pengaruh perencanaan pajak, beban pajak tangguhan, ukuran perusahaan dan *environmental, social, and governance (ESG)* terhadap nilai perusahaan pada perusahaan manufaktur sektor industri dasar dan kimia.

Sebagai sumber informasi bagi pemerintah untuk memberikan pertimbangan dalam mengambil kebijakan berdasarkan data dan hasil penelitian. Apakah perusahaan tersebut mengalami keuntungan atau kerugian, sehingga pemerintah bisa mengetahui perusahaan tersebut masih berkewajiban untuk membayar pajak atau tidak.

1.5 Sistematika Pembahasan

Pembahasan penelitian ini dibagi menjadi lima bagian atau lima bab, yaitu sebagai berikut:

BAB I PENDAHULUAN

Pembahasan bab ini berupa informasi latar belakang, rumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian, dan metode pembahasan.

BAB II STUDI KEPUSTAKAAN

Pembahasan bab ini berupa penjelasan variabel penelitian, penelitian terdahulu, kerangka pemikiran, dan hipotesis serta teori yang digunakan untuk mendukung penelitian ini.

BAB III METODE PENELITIAN

Bab ini mencakup sejumlah topik, antara lain ruang lingkup penelitian, desain penelitian, sumber dan jenis data, populasi dan sampel, strategi pengumpulan data, pendekatan analisis data, definisi operasional, dan pengukuran variabel.

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

Pembahasan bab ini berupa penjelasan mengenai objek penelitian, pembahasan hasil penelitian, dan uraian hasil penelitian.

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

Pembahasan bab ini berupa kesimpulan dan saran terhadap penelitian.

DAFTAR PUSTAKA

- A. Buallay. 2019. "Is sustainability reporting (ESG) associated with performance? Evidence from the European banking sector." *Management of Environmental Quality An International Journal*.
- Adhi, Ryan Edriansyah. 2023. "Pengaruh Environmental , Social , And Governance Disclosure Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Perusahaan Non-Keuangan Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021)." *Journal Of Accounting* 12(3): 1–12.
- Akramunnas, Kohar A dan. 2017. "Pengaruh Struktur Modal dan Kebijakan Dividen Terhadap Nilai Perusahaan." *Jurnak Ekonomi*.
- Alun, Jhones, Q., C. 1995. *Manajemen Operasional*. First Edit. ed. Sweet & Maxwell. Inggris: Hazier 2009.
- Amin, Mukhlis, dan Yayat D Hadiyat. 2020. "Penilaian Keberhasilan Komunikasi Publik Oleh Humas Pemerintah Melalui Sistem Informasi Penanganan Covid-19 di Kota Makassar." *Jurnal PIKOM (Penelitian Komunikasi dan Pembangunan)* 21(2): 177–90.
- Anh, Kam et al. 2021. "Pengaruh Perencanaan Pajak terhadap Nilai Perusahaan : Studi Kasus di Vietnam." *Journal of Tax and Business* 8(2): 973–79.
- Ardiansyah, Gabrielle Givens Kurniawan. 2020. "Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Leverage Dan Likuiditas Terhadap Nilai Perusahaan." *Jurnal Paradigma Akuntansi* 2(1): 367.
- Bararuallo. 2011. *Nilai Perusahaan Konsep Teori dan Aplikasi*. Jakarta: Universitas Atma Jaya.
- Brigham, E.F. dan J.F. Houston. 2011. "Manajemen Keuangan dan Teori Sinyal dalam Manajemen Keuangan." In 2, ed. Ali Akbar. Jakarta: Erlangga, 184.
- Brigham. 2019. "Dasar-Dasar Manajemen Keuangan Buku 2." In 2, Jakarta: Salemba Empat.
- Djunaedi, Fitria Urbach Prameswari, dan Dewi Prastiwi. 2021. "Pengaruh Perencanaan Pajak dan Creative Accounting terhadap Nilai Perusahaan." *Jurnal Ilmu Komputer, Ekonomi dan Manajemen* 1(1): 169–79.
- Febrian, Randi, Tertiaro Wahyudi, dan Ahmad Subeki. 2019. "Analisis Pengaruh Perencanaan Pajak Dan Beban Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Tercatat Di Bursa Efek Indonesia)." *Akuntabilitas : Jurnal Penelitian dan Pengembangan Akuntansi* 12(2): 145–60.
- Freeman. 1984. *Strategic Management: A Stakeholder Approach*. *Journal in business and public policy*. berilustra. Universitas Indiana: Pitman.
- Ghozali, Imam. 2021. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program Ibm Spss 26*. 10 ed. ed. Apriyadi Heri. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

- Ikbar. 2020. “pengaruh Environmental, Social, and Governance (ESG) terhadap kebijakan dividen dan nilai perusahaan.” *Ekonomi* 2.
- Indriany, Mia, Herman Wijaya, dan Lulu Nailufaroh. 2021. “Pengaruh Perencanaan Pajak dan Intellectual Capital Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2020).” *Jurnal Inovasi dan Kreativitas (JIKa)* 1(2): 86–95.
- Ita, Sasmita. 2018. “Pengaruh Perencanaan Pajak , Beban Pajak Tangguhan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Textile Dan Garment Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia.” *Jurnal Akuntansi* 1: 19–48.
- Jara Hardiyanti Jalih. 2022. “the Influence of Return on Equity, Company Size, and Institutional Ownership on Company Value.” *EPRA International Journal of Economics, Business and Management Studies* (February): 26–30.
- Jeanice, Kim Sung Suk. 2023. “Pengaruh Penerapan Environmentan , Social , and Governance Terhadap Nilai Perusahaan di Indonesia.” *Riset & Jurnal Akuntans* 7: 1646–53.
- Jogiyanto. 2010. *IV Analisis dan Desain Sistem Informasi*. IV. Yogyakarta.
- Katharina, Ninta, Albert Wijaya, dan Valen Avelina. 2019. “Pengaruh Struktur Modal , Likuiditas , Ukuran Perusahaan , Hutang Kebijakan dan Profitabilitas terhadap Nilai Perusahaan pada Properti Perusahaan , Real Estate dan Konstruksi Bangunan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2019.” *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Dharma Andalas*: 2241–56.
- L.D.Tampubolon, R. Antonius dan. 2019. “Analisis Penghindaran Pajak, Beban Pajak Tangguhan, dan Koneksi Politik Terhadap Manajemen Laba.” *Akuntansi, Keuangan dan Manajemen* 1(1): 41–54.
- Maharani, Melisa, Sharifuddin Husen, dan Iman Sofian Suriawinata. 2020. “The Effect Of Tax Planning On Company Value With Financial Performance As Intervening Variables In Manufacturing Companies Registered In Indonesia Stock Exchange For 2014-2018.” *Indonesian Journal of Business, Accounting and Management* 3(1): 40–52.
- Mei Fanesia, Alda, dan Agus Baktiono. 2023. “The Impact of Financial Ratios on Profit Growth in Companies in the Hotel, Restaurant and Tourism Subsector Listed on the Indonesia Stock Exchange During the COVID-19 Pandemic (Period 2019-2021).” *Jurnal Ekonomi* 23(01): 33–38.
- Nugroho, Naufal Adi, dan Hersugondo Hersugondo. 2022. “Analisis Pengaruh Environmental , Social , Governance (ESG) Disclosure terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan.” *ILMIAH EKONOMI DAN BISNIS* 15(2): 233–43.
- Octaviany, Ayu, dan Syamsul Hidayat. 2019. “Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Leverage terhadap Nilai Perusahaan dengan Profitabilitas sebagai Variabel Intervening Machine.” *Jurnal Ekobis : Ekonomi Bisnis & Manajemen* 3(1): 30–36.

- Pradanimas, Aqilla, dan Agus Sucipto. 2022. "Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas dan Leverage Terhadap Harga Saham dengan Nilai Perusahaan sebagai Variabel Intervening." *Briliant: Jurnal Riset dan Konseptual* 7(1): 93.
- Puspitasari, Sheni. 2022. "Pengaruh Environmental Social Governance (ESG) dan Corporate Social Responsibility (CSR) terhadap Nilai Perusahaan." *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*: 2022.
- Putri, Desepti Maya, Desi Permata Sari, dan Agam Mai Yudha. 2022. "Pengaruh Perencanaan Pajak, Aset Pajak Tangguhan, dan Beban Pajak Tangguhan terhadap Nilai Perusahaan '(Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2016-2020).'" *Jurnal Pendidikan Tambusai* 6(2): 8784–91.
- Rahayu, Vindy Sulistyو. 2020. "Pengaruh Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Penjualan dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan (Studi pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di BEI periode 2015-2018)." *Journal Riset Mahasiswa Manajemen (JRMM)* (Vol. 6 No. 1 (2020): April): 2015–19.
- Rhamadanty, Sabrina. 2023. "Dow Indonesia Bidik 4 Segmen Pasar Industri Kimia di Indonesia." *Kontan.co.id*.
- Riyadi, S. 2018. "analisis nilai perusahaan pada perusahaan manufaktur." *Akuntansi dan Perpajakan*.
- Romadhinal, Anggun Putri, dan Revan Andhityara2. 2021. "Pengaruh pengalaman kerja, prestasi kerja, pendidikan dan pelatihan terhadap pengembangan karir pada PT. PLN (persero) kota padang rayon kurunji." *Journal of Information System, Applied, Management, Accounting and Research*. 5(2): 523–31. <http://dx.doi.org/10.18415/ijmmu.v7i8.1809>.
- Rose, Eva Safina, Siti Arbainah, Suko Raharjo, dan Ardian Widiarto. 2021. "The The Influence of Corporate Governance Perception Index, Profitability Ratio and Firm Size to Company Value (CGPI And Listed Companies On The IDX)." *Ilomata International Journal of Tax and Accounting* 2(3): 175–83.
- Safitri, Nia, dan Mohamad Safii. 2022. "Pengaruh Beban Pajak Tangguhan, Perencanaan Pajak, Dan Kebijakan Dividen Terhadap Nilai Perusahaan." *Yudishtira Journal : Indonesian Journal of Finance and Strategy Inside* 2(2): 280–92.
- Safriani, D. C. Utomo & M.N. 2020. "Pengaruh Environmental, Social, Governance (Esg) Disclosure Terhadap Kinerja Perusahaan." *Akuntansi* 9: 3.
- Sari, Ingra Sovita Sonia Novita. 2022. "Pengaruh Perencanaan Pajak, Ukuran Perusahaan dan Financial Distress terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdapat di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020)." *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Dharma Andalas* 24(2): 242–61.
- Spence. 1973. "Job Market Signals." *Quarterly Economic Journal* 87(3): 355–74.

- Sugiyono. 2019. *metode penelitian kuantitatif, kualitatif, dan r&d*. Bandung: Alfabeta, C.
- Susi. 2021. “Pengungkapan, Pengaruh E S G Terhadap Kinerja Keuangan Yang Terdaftar Di BEI.” *Jurnal Bina Akuntansi* 8(02): 122–44.
- Vianna, Vera, dan Yusnaini Yusnaini. 2022. “Pengaruh Perencanaan Pajak, Beban Pajak Tangguhan Dan Struktur Modal Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Sektor Perkebunan Yang Terdaftar Di Bei Periode 2017-2021.” *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi (MEA)* 6(3): 2031–42.
- Vu, Thu Anh Thi, dan Vinh Hoang Le. 2021. “The Effect of Tax Planning on Firm Value: A Case Study in Vietnam.” *Journal of Asian Finance, Economics and Business* 8(2): 973–79.