

PENGARUH PAJAK TANGGUHAN, *TAX AVOIDANCE* DAN *TAX PLANNING* TERHADAP *FIRM VALUE*

(Studi Empiris Perusahaan LQ-45 Yang Terdaftar Di BEI Periode 2020-2023)



Skripsi Oleh:

AZRA SYAFIIQAH SUWANDI PUTRI

NIM 01031182126018

Akuntansi

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS, DAN TEKNOLOGI

UNIVERSITAS SRIWIJAYA

FAKULTAS EKONOMI

2025

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF
PENGARUH PAJAK TANGGUHAN, *TAX AVOIDANCE* DAN *TAX PLANNING*
TERHADAP *FIRM VALUE*
(Studi Empiris Perusahaan LQ-45 Yang Terdaftar Di BEI Periode 2020-2023)

Disusun oleh:

Nama : Azra Syafiiqah Suwandi Putri

NIM : 01031182126018

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

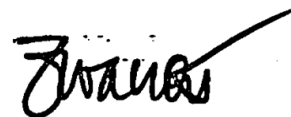
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif

Tanggal Persetujuan

10 April 2025

Dosen Pembimbing



Iwan Efriandy S.E., M.Si., AK

NIP. 197205122023211003

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

**PENGARUH PAJAK TANGGUHAN, *TAX AVOIDANCE* DAN
TAX PLANNING TERHADAP *FIRM VALUE*
(Studi Empiris Perusahaan LQ-45
Yang Terdaftar Di BEI
Periode 2020-2023)**

Disusun Oleh:

Nama : Azra Syafiiqah Suwandi Putri
NIM : 01031282126018
Jurusan : Akuntansi
Mata Kuliah Skripsi : Perpajakan

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada tanggal 09 Mei 2025 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif
Indralaya, 16 Mei 2025

Ketua,



Iwan Efriandy, S.E., M.Si., Ak
NIP: 197205122023211003

Anggota,



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

ASLI

JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNSRI

23/5-2025
7/5

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.A.C., Ak
NIP. 197212152003122001

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Azra Syafiiqah Suwandi Putri

NIM : 01031182126018

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian : Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

**PENGARUH PAJAK TANGGUHAN, *TAX AVOIDANCE* DAN
TAX PLANNING TERHADAP *FIRM VALUE*
(Studi Empiris Perusahaan LQ-45
Yang Terdaftar Di BEI
Periode 2020-2023)**

Pembimbing : Iwan Efriandy S.E., M.Si., Ak

Tanggal Ujian : 9 Mei 2025

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, 16 Mei 2025


METERAI
TEKNIK
TASFOAMX313825004

Azra Syafiiqah Suwandi Putri
NIM 01031182126018

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Allah tidak membebani seseorang, kecuali menurut kesanggupannya. Baginya ada sesuatu (pahala) dari (kebaikan) yang diusahakannya”
(QS. Al-Baqarah : 286)

“let the sky remind you it’s okay to feel blue. Even the brightest days can have cloudy moments”

“Hard times my hurt, but they help you grow stronger”

Skripsi ini kupersembahkan untuk:

- Allah SWT
- Almamaterku
- Diriku sendiri
- Kedua Orang Tuaku
- Keluargaku
- Teman-temanku

KATA PENGANTAR

Dengan penuh rasa syukur, penulis haturkan kepada Allah SWT atas limpahan rahmat-Nya, yang memungkinkan penulis menyelesaikan skripsi ini berjudul “Pengaruh Pajak Tangguhan, *Tax Avoidance* dan *Tax Planning* terhadap *Firm Value* (Studi Empiris Perusahaan LQ-45 yang terdaftar di BEI Periode 2020-2023)”. Skripsi ini disusun sebagai syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwajaya.

Dalam karya ini, penulis mengkaji pengaruh pajak tangguhan, *tax avoidance* dan *tax planning* terhadap *firm value*. Penulis menyadari bahwa masih terdapat banyak kekurangan dalam penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan masukan dan rekomendasi yang membangun dari berbagai pihak demi perbaikan di masa yang akan datang. Ungkapan terima kasih disampaikan kepada seluruh pihak yang telah memberikan dukungan, baik secara langsung maupun tidak langsung dalam penyelesaian skripsi ini.

Indralaya, 16 Mei 2025



Azra Syafiiqah Suwandi Putri
NIM. 01031182126018

UCAPAN TERIMA KASIH

Untuk yang pertama, saya ucapkan syukur Alhamdulillah Segala pujian, dan kemuliaan kepada Maha Besar Allah SWT yang senantiasa selalu memberikan rahmat beserta ridho-Nya selalu dalam menyertai langkah saya hingga saat ini. Selama proses penelitian dan penyusunan skripsi ini, penulis tidak terlepas dari berbagai hambatan dan tantangan. Dimana tentunya, rintangan ini dapat terlewati berkat upaya, bantuan, bimbingan dan motivasi dari berbagai pihak. Ucapan terima kasih saya berikan kepada pihak-pihak yang terlibat dan berperan dalam proses penyusunan skripsi ini, terkhusus kepada:

1. Sosok mulia yang menjadi pilar kehidupan penulis yaitu **kedua orang tua saya tercinta Bapak dan Ibu**. Tiada kata yang mampu melukiskan kedalaman rasa terima kasih atas kasih sayang tak terbatas, segala doa, semangat, dan motivasi tiada henti yang telah tercurah dalam perjalanan hidup ini.
2. Bapak **Prof. Dr. Taufik Marwa, S.E., M.Si.**, selaku Rektor Universitas Sriwijaya yang telah menyediakan fasilitas dan lingkungan akademik yang kondusif.
3. Bapak **Prof. Dr. Ir Mohamad Adam, S.E., M.E.**, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah memberikan kesempatan pengembangan intelektual.
4. Ibu **Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.Si., Ak.**, selaku Ketua Jurusan Akuntansi yang telah memberikan berbagai kemudahan akademik selama proses perkuliahan.
5. Bapak **Iwan Efriandy S.E., M.Si., Ak.**, selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah memberikan arahan dan masukan, serta dedikasi waktu dan pemikiran dalam proses penyempurnaan penelitian ini.
6. Bapak **Muhammad Hidayat, S.E., M.Si., Ak** selaku Dosen Penguji yang telah memberikan arahan dan koreksi untuk perbaikan dalam penelitian ini.

7. **Prof. Dr. Inten Meutia, S.E., M. Acc., Ak** selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah memberikan nasihat selama perjalanan akademik penulis.
8. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya, yang telah memberikan ilmu, wawasan untuk menjadi bekal yang sangat berarti bagi penulis.
9. Seluruh dan Staff Administrasi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah membantu dan mempermudah proses pemberkasan serta berbagai keperluan administratif selama masa studi.
10. Kepada saudaraku tercinta, Luthfiah Maharani, Daniel, Danish dan saudara lainnya yang tidak bisa disebutkan satu per satu. Terima kasih atas segala candaan pedas, sindiran, dan “motivasi” berbalut cacian yang justru menjadi semangat penulis.
11. Seluruh kerluarga, kerabat dan saudara serta sahabat seperjuanganku *specially for* Aprillia Nur Arsita. Terima kasih telah menjadi tempat berbagi keluh kesah, memberikan semangat serta menjadi pendengar yang baik dikala penulis berada dalam masa-masa sulit.
12. Semua pihak yang telah berjasa terkhusus seseorang yang berinisial H. Terima kasih atas bantuan, kehadiran, dan kebersamaan dalam setiap *part* perjalanan skripsi ini tanpa lelah.
13. Seluruh rekan dan teman sejurusan di Program Studi Akuntansi yang telah memberikan bantuan, dukungan serta saran yang membangun selama proses perkuliahan hingga selesai.
14. CEO PT Bank Rakyat Indonesia Tbk, dan jajarannya terkhusus divisi RTB yang dipimpin Bapak Girindra dan *team member* (Mba Kiki, Kak Praz, Kak Dika dan Pak Reza) tak lupa teman-teman magang dari berbagai universitas. Terima kasih telah memberikan semangat dan kesempatan kepada saya untuk mengembangkan diri di lingkungan kerja.
15. Pimpinan Bank Sumsel Babel KCP Tanjung Raja Bapak Yusdi dan staffnya, Mba Vina, Mba Vita, Om Wendi, Mba Dian dan seluruh karyawan serta rekan

magang, yang telah memberikan penulis nasihat, motivasi dan kesempatan magang.

16. Teruntuk diri sendiri, sosok yang seringkali terlupa untuk diapresiasi di tengah perjalanan ini. Terima kasih zra telah menjadi pribadi yang tetap berdiri tegak meski banyak kesulitan yang perlu dihadapi. Terima kasih atas keberanianmu mengambil langkah-langkah kecil ketika harapan terasa jauh. Terima kasih atas tekadmu yang pantang menyerah dan menjadi versi terbaik dirimu disetiap kesempatan yang ada. *I'm proud of my self because I survived the days I thought I couldn't. Apparently in the end, I'm gonna be alright.*

Semoga segala kebaikan, ketulusan serta dukungan yang telah diberikan dalam perjalanan akademik penulis dibalas dengan limpahan dan keberkahan oleh Tuhan Yang Maha Kuasa.

Indralaya, 16 Mei 2025



Azra Syafiiqah Suwandi Putri
NIM. 01031182126028

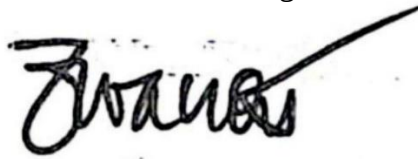
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Saya dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstrak skripsi dari mahasiswa:

Nama : Azra Syafiiqah Suwandi Putri
NIM : 01031282126018
Jurusan : Akuntansi
Mata Kuliah : Perpajakan
Judul Skripsi : Pengaruh Pajak Tangguhan, *Tax Avoidance* dan *Tax Planning* terhadap *Firm Value* (Studi Empiris Perusahaan LQ-45 yang Terdaftar di BEI Periode 2020-2023)

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

Indralaya, 16 Mei 2025
Dosen Pembimbing,



Iwan Efriandy S.E., M.Si., Ak

NIP. 197205122023211003

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yusrianti, S. E., MAAC., Ak

NIP. 197212152003122001

ABSTRAK

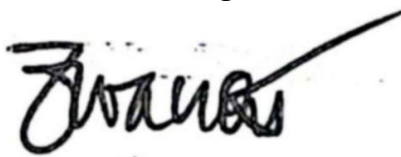
**PENGARUH PAJAK TANGGUHAN, *TAX AVOIDANCE* DAN
TAX PLANNING TERHADAP *FIRM VALUE*
(Studi Empiris Perusahaan LQ-45
Yang Terdaftar Di BEI
Periode 2020-2023)**

**Oleh:
Azra Syafiiqah Suwandi Putri**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh pajak tangguhan, *tax avoidance* dan *tax planning* terhadap *firm value* dengan *Price Book Value (PBV)* sebagai proksi pengukuran. Populasi penelitian ini terdiri dari perusahaan yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia. Metode *purposive sampling* digunakan dalam penentuan sampel penelitian yang menghasilkan 18 perusahaan dengan total 64 unit observasi. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis data berupa data sekunder melalui dokumentasi dan studi pustaka. Analisis data dilakukan dengan mengaplikasikan metode regresi linier berganda menggunakan perangkat lunak SPSS (*Statistical Package For Social Sciences*) versi 27. Hasil penelitian menunjukkan bahwa pajak tangguhan berpengaruh signifikan dengan arah yang positif terhadap *firm value*, sedangkan *tax avoidance* dan *tax planning* memiliki arah negatif namun tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap *firm value*.

Kata kunci: Pajak Tangguhan, *Tax Avoidance*, *Tax planning*, *Firm Value*

Pembimbing



Iwan Efriandy S.E., M.Si., Ak
NIP. 197205122023211003

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yusrianti, S. E., MAAC., Ak
NIP. 197212152003122001

ABSTRACT

**THE INFLUENCE DEFFERED TAX, TAX AVOIDANCE AND TAX
PLANNING ON FIRM VALUE (*Enpirical Study LQ-45
Companies Listed on the IDX for
the period 2020-2023*)**

By:
Azra Syafiiqah Suwandi Putri

This study aims to examine the effect of deffered tax, tax avoidance and tax planning on firm value with Price Book Value (PBV) as a measurement proxy. The population on this studi consists of companies listed on the Indonesia Stock Exchange. The purposive sampling method was used in determining the research sample which resulted n 18 companies with a total of 64 observation units. This research uses a quantitative approach with the type of data in the form of secondary data trough documentation and literature studies. Data analysis was carried out by applying multiple linier regression methodsusing SPSS (statistical Package for Social Sciences) software version 27. The result showed that deffred tax has a significant effect with a positive direction on firm value, while tax avoidance and tax planning have a negative direction but have no significant effect on firm value

Keywords: Deffered Tax, Tax Avoidance, Tax Planning, Firm Value

Pembimbing



Iwan Efriandy S.E., M.Si., Ak
NIP. 197205122023211003

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yusrianti, S. E., MAAC., Ak
NIP. 197212152003122001

RIWAYAT HIDUP

DATA PRIBADI

Nama Mahasiswa : Azra Syafiiqah Suwandi Putri
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat, Tanggal Lahir : Kayuagung, 11 Januari 2004
Agama : Islam
Status : Belum Menikah
Alamat : Jalan Mangkubumi, Ds. Sumbusari Kec. Mesuji
Raya Kab. Ogan Komering Ilir
Email : suwandiazraaa@gmail.com



PENDIDIKAN FORMAL

Sekolah Dasar	: SD Negeri 1 Sumbusari	2009-2015
Sekolah Menengah Pertama	: SMP IT Bina Insani Kayuagung	2016-2018
Sekolah Menengah Atas	: SMA N 3 Unggulan Kayuagung	2019-2021
Perguruan Tinggi Negeri	: Universitas Sriwijaya	2021-2025

PENDIDIKAN NON FORMAL

Brevet Pajak A&B di BIINSPIRA	2025
-------------------------------	------

PENGALAMAN ORGANISASI

Staff Divisi Ilmy LDF Ukhuwah FE UNSRI 2023	2022-
--	-------

PENGALAMAN MAGANG DAN KERJA

1. Staff Perbendaharaan, Staff Sekretariat – Badan Pengelola Keuangan dan Aset Daerah Kab. OKI Tahun 2023 (Magang)
2. Bagian Kredit, Umum dan *Customer Service* – Bank SumselBabel Tahun 2024 (Magang)
3. Divisi *Regional Transaction Banking* (RTB) – Bank Rakyat Indonesia Tahun

2024 (Magang)

PRESTASI

1. Juara I Lomba Artikel Opini tingkat nasional dalam Kegiatan Kinerja *Journalistic Fest 2023* yang diselenggarakan LPM Kinerja FE UNSRI tahun 2023
2. Juara I Lomba Karya Tulis Ilmiah tingkat nasional dalam kegiatan memperingati HUT IAI yang Ke-66 diselenggarakan oleh IAI SUMSEL tahun 2023

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
UCAPAN TERIMA KASIH	vii
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK.....	x
ABSTRAK	xi
ABSTRACT	xii
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	xiii
DAFTAR ISI.....	xv
DAFTAR TABEL.....	xvii
DAFTAR GAMBAR	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xix
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	5
1.3 Tujuan penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	5
BAB II STUDI KEPUSTAKAAN	8
2.1 Landasan Teori	8
2.1.1 Teori Sinyal.....	8
2.1.2 <i>Firm Value</i> (Nilai Perusahaan)	9
2.1.3 Pajak Tangguhan	10
2.1.4 <i>Tax Avoidance</i> (Penghindaran Pajak).....	10
2.1.5 <i>Tax Planning</i> (Perencanaan Pajak).....	11
2.2 Penelitian Terdahulu	12
2.3 Alur Pikir	20
2.4 Hipotesis	20
2.4.1 Pengaruh Pajak Tangguhan terhadap <i>Firm Value</i>	20
2.4.2 Pengaruh <i>Tax Avoidance</i> terhadap <i>Firm Value</i>	21

2.4.3 Pengaruh <i>Tax Planning</i> terhadap <i>Firm Value</i>	22
BAB III METODE PENELITIAN.....	23
3.1 Ruang Lingkup Penelitian	23
3.2 Rancangan Penelitian	23
3.3 Jenis dan Sumber Data Penelitian	24
3.4 Teknik Pengumpulan Data	24
3.5 Populasi Sampel	24
3.5.1 Populasi	24
3.5.2 Sampel.....	25
3.6 Teknik Analisis Data.....	27
3.6.1 Analisis Statistik Deskriptif	27
3.6.2 Uji Asumsi Klasik.....	28
3.6.3 Analisis Regresi Linear Berganda.....	30
3.6.4 Uji Hipotesis	30
3.7 Definisi Operasionalisasi dan Pengukuran Variabel.....	32
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	36
4.1 Hasil Penelitian.....	36
4.1.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	36
4.1.2 Analisis Statistik Deskriptif.....	37
4.1.3 Uji Asumsi Klasik.....	40
4.1.4 Analisis Regresi Linier Berganda	45
4.1.5 Uji Hipotesis	48
4.2 Pembahasan	51
4.2.1 Pengaruh Pajak Tangguhan terhadap <i>Firm Value</i>	51
4.2.2 Pengaruh <i>Tax Avoidance</i> terhadap <i>Firm Value</i>	53
4.2.3 Pengaruh <i>Tax Planning</i> terhadap <i>Firm Value</i>	54
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	56
5.1 Kesimpulan.....	56
5.2 Saran.....	56
5.3 Keterbatasan Penelitian	57
DAFTAR PUSTAKA	59
LAMPIRAN.....	63

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	13
Tabel 3. 1 Kriteria Penentuan Sampel Berdasarkan <i>Purposive Sampling</i>	26
Tabel 3. 2 Daftar Sampel Penelitian	26
Tabel 3. 3 Definisi Operasionalisasi Variabel.....	35
Tabel 4. 1 Kriteria Observasi	37
Tabel 4. 2 <i>Output</i> Analisis Statistik Deskriptif	38
Tabel 4. 3 <i>Output</i> Uji Normalitas sebelum emiliminasi data <i>outlier</i>	41
Tabel 4. 4 <i>Output</i> Uji Normalitas setelah emliminasi data <i>outlier</i>	43
Tabel 4. 5 <i>Output</i> Uji Multikoleniaritas	44
Tabel 4. 7 <i>Output</i> Analisis Regresi Linier Berganda	46
Tabel 4. 8 <i>Output</i> Uji Koefisien Determinasi	48
Tabel 4. 9 <i>Output</i> Uji T	50

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 2 Alur Pikir.....	20
Gambar 4. 6 Uji Heteroskedastisitas.....	45

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Sampel Penelitian	63
Lampiran 2 Model Regresi Data	64
Lampiran 3 <i>Output</i> Analisis Statistik Deskriptif.....	67
Lampiran 4 <i>Output</i> Uji Normalitas sebelum eliminasi data <i>outlier</i>	67
Lampiran 5 <i>Output</i> Uji Normalitas setelah eliminasi data <i>outlier</i>	68
Lampiran 6 <i>Output</i> Uji Multikoleniaritas	68
Lampiran 7 <i>Output</i> Uji Heteroskedastisitas	69
Lampiran 8 <i>Output</i> Analisis Regresi Linier Berganda.....	69
Lampiran 9 <i>Output</i> Uji Hipotesis (Koefisien Determinasi)	69
Lampiran 10 <i>Output</i> Uji T.....	70
Lampiran 11 <i>Output</i> eliminasi data <i>outlier outside 3 standard deviations</i>	70
Lampiran 12 <i>Output</i> eliminasi data <i>outlier outside 2 standard deviations</i>	70

BAB 1

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Kemajuan ekonomi yang sejahtera tak lepas dari peran beberapa perusahaan ternama yang dikelola oleh badan swasta dan pemerintah yang dipercaya dalam mengelola potensi sumber daya. Kedua perusahaan ini bergerak secara berkelanjutan menggarap, memproduksi, mengelola, menciptakan suatu manfaat yang bernilai secara signifikan dalam menghasilkan *output* yang berguna bagi aktivitas dan keadaan ekonomi sebuah negara. Beberapa perusahaan yang berpengaruh secara signifikan terhadap kemaslahatan kehidupan orang banyak terdaftar di Bursa Efek Indonesia sebagai perusahaan LQ-45. Identifikasi perusahaan yang memiliki saham LQ-45 saat ini tercatat ada empat puluh lima perusahaan besar. Bagi perusahaan yang bisa mempengaruhi ekonomi suatu negara erat kaitannya *firm value* dengan manajemen pengelolaan keuangan perusahaan itu sendiri, salah satunya terkait beban pajak tangguhan. Kemudian hal lain yang perlu diperhatikan selain beban pajak tangguhan perusahaan yaitu *tax planning* atau perencanaan pajak. Adapun perencanaan pajak perlu mendapat perhatian tinggi karena bisa saja akan mengarah pada korelasi penyelewangan penghindaran pajak atau *tax avoidance*. Dimana, *tax avoidance* adalah praktik ilegal yang dapat mengakibatkan konsekuensi yang serius bagi perusahaan, terutama bagi reputasi dan nama baik yang telah dibangun perusahaan dengan jerih payah yang maksimal selama bertahun-tahun (Prastiwi & Walidah, 2020).

Di era sekarang, transparansi dan tanggung jawab sosial entitas terhadap masyarakat, hukum dan lingkungan adalah peran yang semakin dihargai, kepatuhan terhadap pajak yang konsisten dan etis merupakan salah satu cara untuk menggaet mitra bisnis dan menciptakan reputasi yang baik di pasar internasional atau komunitas investor, melalui peningkatan kepercayaan *stakeholder* diyakini akan menghasilkan perjalanan tonggak bisnis yang kuat bagi perusahaan.

Firm value adalah suatu objek esensial yang menyongkong keberlanjutan perusahaan untuk terus berkembang maju dan memiliki umur yang panjang (*going concern*). Sehingga sebagian besar emiten mendorong perusahaan untuk lebih berkomitmen dalam mengungkapkan informasi perusahaannya secara lengkap dan jujur yang diharapkan bisa meningkatkan *value* perusahaan mereka dikalangan investor atau pelaku eksternal ekonomi lainnya. Merujuk pada penjelasan tersebut, terdiri dari beberapa faktor yang mempengaruhi *firm value*. Suatu penelitian menyatakan faktor yang mempengaruhi perusahaan yaitu, ukuran perusahaan, *leverage* atau *debt asset ratio* perusahaan, kualitas laba dan (*Return On Equity*) profitabilitas perusahaan (Wijaya *et al.*, 2021). Perusahaan berlomba-lomba untuk meningkatkan *value* atau nilai perusahaan mereka pada calon pemegang saham dan masyarakat luas. Target pasar akan tercapai dan sesuai sasaran ketika perusahaan mampu mengendalikan dan meraih profitabilitas sebesar-besarnya sesuai keinginan perusahaan. Profitabilitas atau laba yang stabil menunjukkan kinerja perusahaan berjalan dengan baik dan mampu menguasai pasar, dimana produk yang dikeluarkan oleh perusahaan tersebut dikonsumsi atau digunakan oleh masyarakat, kepercayaan masyarakat inilah yang nantinya akan mempengaruhi *firm value* di pasar modal.

Dewasa ini, terekspos bawasannya ada salah satu perusahaan yang sedang dilirik para investor yakni PT Bukit Asam Tbk atau PTBA perusahaan yang bergerak dalam mengelola sumber daya tambang dan pemasaran batu bara. pemicunya adalah karena sumber daya dan keuntungan yang dicapai perusahaan ini sangat tinggi walaupun resiko yang diterima juga akan lebih besar. Seperti yang kita tahu, sumber daya mineral nikel di Indonesia memiliki cadangan sebesar 21 ton setara dengan 22 persen dari total persediaan nikel dunia. Dominasi Indonesia dalam kepemilikan sumber daya strategis ini mengindikasikan potensi dalam pengembangan industri berbasis nikel. Dilansir dari media CNBC Indonesia (Setiawan V, 2024) PT Bukit Asam Tbk (PTBA) memperoleh penghargaan sebagai emiten dengan predikat saham terbaik pada tahun 2022 dalam kategori Big Cap untuk sektor energi. Pada konsolidasi finansial terminal 2023, perusahaan

mencatatkan akumulasi pendapatan sebesar Rp 38,55 triliun dengan apresiasi profitabilitas netto mencapai Rp 6,1 triliun. Dimana kenaikan laba ini juga diiringi dengan produktivitas operasionalisasi kegiatan pertambangan yaitu diangka 41,9 juta ton yang naik menjadi 13 persen dari tahun sebelumnya mencapai 37,1 juta ton pada tahun 2023.

Salah satu tujuan utama dari beberapa perusahaan tentunya ingin memperbesar laba atau profitabilitas yang dicapai. Ditilik dari *impact* pandemi Covid-19 dua tahun ke belakang dimana menimbulkan kemerosotan dari berbagai industri dan aspek terutama sektor ekonomi. Hal ini mungkin saja menjadi salah satu penyebab beberapa perusahaan melakukan manipulasi laporan keuangan untuk memperkecil beban pajak yang dibayarkan untuk memaksimalkan surplus sesuai target perusahaan. Laporan kerugian disebabkan penghindaran pajak terus mengalami peningkatan, puncaknya pada tahun 2020 lalu saat merabahnya wabah pandemi Covid-19 hampir Rp 67,6 triliun angka penghindaran pajak tercatat yang berasal dari kecurangan di beberapa entitas termasuk di Indonesia. Kecurangan di beberapa perusahaan terus mengalami peningkatan Hal ini terjadi bukan hanya di Indonesia namun juga di dunia. Hasil penelitian dari (Cobham *et al.*, 2020) terjadi peningkatan kecurangan di dunia. *Tax Justice Network* melaporkan bahwa kecurangan laporan keuangan menunjukkan dominasi yang luar biasa dibanding jenis kecurangan lain.

Efek *pandemic* dua tahun yang lalu menyebabkan beberapa perusahaan terpaksa melakukan pemutusan hubungan kerja dan merumahkan sebagian pegawai. Hasil survei dari Kementrian Ketenagakerjaan Republik Indonesia di akhir resolusi tahun 2020 menunjukkan hampir 88% perusahaan mengalami depresiasi mulai dari produksi, suplai dan demand yang terus menurun. Langkah samping dari pengurangan tenaga kerja untuk mengikis jumlah beban upah gaji tidak serta merta menyelamatkan perusahaan dari belenggu depresiasi. Masih banyak tanggungan atau beban yang harus dibayarkan perusahaan walaupun mengalami penyusutan *margin*. Oleh karena itu, fenomena *tax avoidance* ini diduga disusutkan karena konsekuensi ketika tidak tercapainya target perusahaan. Kasus kecurangan terkait penghindaran pajak ini juga terjadi di Indonesia, Hasil dari

laporan ikhtisar korporasi yang ada di luar negeri tahun 2020 menunjukkan adanya kerjasama kesepakatan khusus yang memanfaatkan hubungan bilateral atau multilateral antar negara. Diliput dari laman menpan.go.id (Tumangger, 2022) menurut direktur Direktorat Jenderal Pajak Suryo Utomo akan lebih menelusuri dan teliti untuk melihat laporan keuangan dan transaksi-transaksi yang ada, termasuk rasio utang terhadap ekuitas. Untuk menghindari rentetan kasus penghindaran pajak atau *tax avoidance*.

Sejalan dengan kasus dan referensi yang telah dijelaskan di atas adapun beberapa faktor yang teridentifikasi berpengaruh terhadap *firm value* yaitu beban pajak tangguhan, perencanaan pajak, kebijakan dividen (Safitri & Safii, 2022). Penelitian ini merupakan replikasi atau pengembangan dari penelitian yang ada sebelumnya dengan menambahkan variabel beban pajak tangguhan yang tidak diuji pada penelitian (Anisran, 2023) dimana penelitian tersebut menggunakan variabel *tax planning*, *tax avoidance* untuk meneliti pengaruh terhadap nilai perusahaan. Kemudian, dalam penelitian yang dilakukan oleh (Safitri & Safii, 2022) dan (Panggabean & Ritonga, 2024) yang melahirkan kesimpulan bahwa pajak tangguhan berpengaruh terhadap *firm value*. Sedangkan menurut studi yang diteliti oleh (Vianna & Yusnaini, 2022) dan (Putri et al., 2022) pajak tangguhan tidak berpengaruh terhadap *firm value*. Kemudian untuk variabel *tax avoidance* berdasarkan penelitian oleh (Kifli & Juliarto, 2022) dan (Arfiansyah, 2020) *tax avoidance* memiliki pengaruh terhadap *firm value*, penelitian ini tidak sejalan dengan penelitian oleh (Yuliandana et al., 2021) dan (Al Hazmi, 2024) yang melahirkan interpretasi bahwa *tax avoidance* tidak berpengaruh terhadap *firm value*. Variabel *tax planning* dinyatakan berpengaruh pada *firm value* dinyatakan oleh (Darmawan & Angelina, 2021) dan (Anisran, 2023). Namun, *tax planning* tidak berpengaruh terhadap *firm value* didukung oleh penelitian yang dilakukan (Safitri & Safii, 2022) dan (Vianna & Yusnaini, 2022). Penelitian ini khusus meneliti untuk perusahaan yang memiliki saham *blue chip* atau LQ-45 dan terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2020-2023. Alasan lain yang menjadi penelitian ini yaitu penulis ingin menambah wawasan serta menyebarkan

informasi betapa pentingnya menjaga citra dan kekayaan intelektual perusahaan yang sebagian besar diperoleh dari profitabilitas, kepatuhan terhadap perundang-undangan. Berdasarkan hal tersebut maka penulis akan melakukan penelitian dengan judul : **“Pengaruh Pajak Tangguhan, *Tax Avoidance* Dan *Tax Planning* Terhadap *Firm Value* (Studi Empiris Perusahaan LQ45 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2023)”**.

1.2 Rumusan Masalah

Penelitian ini akan menguji pengaruh pajak tangguhan, *tax avoidance* dan *tax planning* terhadap *firm value* dengan rumusan masalah apakah ada pengaruh besaran pajak tangguhan, *tax avoidance* dan *tax planning* terhadap *firm value*.

Berdasarkan penelitian tersebut maka pertanyaan penelitian yang akan menjadi fokus peneliti adalah sebagai berikut:

1. Bagaimana pengaruh pajak tangguhan terhadap *firm value*?
2. Bagaimana pengaruh *tax avoidance* terhadap *firm value*?
3. Bagaimana pengaruh *tax planning* terhadap *firm value*?

1.3 Tujuan Penelitian

Mengarah pada rumusan masalah yang sudah disebutkan sebelumnya, tujuan dari studi ini adalah sebagai berikut:

1. Menguji pengaruh pajak tangguhan terhadap *firm value*
2. Menguji pengaruh *tax avoidance* terhadap *firm value*
3. Menguji pengaruh *tax planning* terhadap *firm value*

1.4 Manfaat Penelitian

Beriringan dengan inti pembahasan dan tujuan penelitian, oleh karena itu, penelitian ini diharapkan memberikan manfaat pada pembaca yaitu sebagai berikut:

1.4.1 Manfaat Teoritis

Studi empiris ini diharapkan dapat memberikan pemahaman yang mendalam tentang bagaimana strategi perpajakan perusahaan mempengaruhi nilai perusahaan yang mana objek penelitian ini berfokus pada perusahaan LQ-45. Hasil penelitian ini dapat memberikan kontribusi pada pengembangan literatur akademik dan menjadi referensi bagi para pembaca.

1.4.2 Manfaat Praktis

Diharapkan bahwa penelitian ini akan menghasilkan informasi yang dapat memfasilitasi perusahaan dalam mengevaluasi aspek operasional internal yang berkorelasi dengan *firm value*. Adapun manfaat praktikal bagi berbagai pihak dijabarkan sebagai berikut:

1. Bagi Peneliti

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memperluas basis informasi mengenai variabel-variabel yang mempengaruhi valuasi perusahaan yaitu berdasarkan hubungan antara pajak tangguhan, *tax avoidance* dan *tax planning* terhadap *firm value*.

2. Bagi Perusahaan

Hasil penelitian ini diharapkan dapat membantu perusahaan dalam menemukan faktor-faktor yang dapat memengaruhi kredibilitas dan nilai perusahaan. Selain itu, memberikan suatu paduan untuk mengevaluasi pelaporan hasil kinerja operasional entitas.

3. Bagi Investor

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan calon investor informasi terkait penilaian pajak tangguhan, *tax avoidance* dan *tax planning* dalam pelaporan finansial yang diterbitkan entitas korporat. Disamping itu, penelitian ini juga dapat menjadi pertimbangan dan bahan pengkajian yang memfasilitasi

calon investor dalam proses pengambilan keputusan untuk menyalurkan kepercayaan mereka dalam bentuk modal yang diinvestasikan pada instansi yang akan mereka pilih.

DAFTAR PUSTAKA

- Adlan F.A.F, Kirana Dwi Jaya, & Munasiron, M. (2021). Pengaruh Penghindaran Pajak, Biaya Agensi, dan Kebijakan Dividen Terhadap Nilai Perusahaan. *Business Management, Economic, and Accounting National Seminar*, 2(1), 109124.
- Al Hazmi, R. A. (2024). The Effect of Tax Avoidance, Profitability, and Firm Size on Firm Value (Case Study of Pharmaceutical Companies listed on the IDX 2018-2022). *Educoretax*, 4(2), 159–170. <https://doi.org/10.54957/educoretax.v4i2.726>
- Anisran, F. (2023). *PENGARUH TAX PLANNING & TAX AVOIDANCE TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN TRANSPARANSI PERUSAHAAN*. *Jurnal Akuntansi Trisakti*. 0832(September), 305–318.
- Arfiansyah, Z. (2020). Arfiansyah, Z. (2020). Pengaruh Penghindaran Pajak Dan Risiko Pajak Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Komisaris Independen Sebagai Pemoderasi. *Jurnal Pajak Indonesia (Indonesian tax Review)*, 4(2), 67-76. <https://doi.org/10.31092/jpi.v4i2.1436>
- Aulia Hendra, I., & Erinos, N. (2020). Pengaruh Manajemen Laba dan Perencanaan Pajak Terhadap Nilai Perusahaan Dengan *Good Corporate Governance* Sebagai Variabel Moderasi (Studi zempiris pada Perusahaan Sektor *Consumer Goods* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesi Tahun 2014-2018). *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 2(4), 3566–3576.
- Bhaktiar, F. F., & Hidayat, V. S. (2020). Pengaruh Pajak Tangguhan dan Perencanaan Pajak Terhadap Kinerja Perusahaan. *Jurnal Akuntansi*, 12(2), 265–276. <https://doi.org/10.28932/jam.v12i2.2950>
- Bintang Rajagukguk, Vina Astri Joharindu, P. H. A. (2020). Pengaruh *Tax Avoidance* Dan Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan *Corporate Governance* Sebagai Pemoderasi. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi (JIRA)*, 5(2), 58–70. <http://jurnalmahasiswa.stiesia.ac.id/index.php/jira/article/view/1032>
- Chen, H., & Zhou, N. (2018). *The Journal of the American Taxation Association, Forthcoming*. 71702030. <https://doi.org/10.2308/atax-52408>
- Christiani, Y. N., Rane, M. K. D., & Sine, D. A. (2022). *Analisis Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Sektor Pertanian Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia*. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Among Makarti*, 14(2), 77–88. <https://doi.org/10.52353/ama.v14i2.211>
- Cobham, A., Bernardo, J. G., Palansky, M., & Mansour, M. B. (2020). The State of Tax Justice 2020 : Tax Justice in the time of COVID-19. *Tax Justice Network, November*, 1–83. <https://www.taxjustice.net/reports/the-state-of-tax-justice-2020/>
- Darmawan, A., & Angelina, S. (2021). The Impact of Tax Planning on Firm Value. *Journal of Applied Accounting and Taxation*, 6(2), 196–204. <https://doi.org/10.30871/jaat.v6i2.3522>
- Elamer, A. A., Boulhaga, M., & Ibrahim, B. A. (2024). Corporate Tax Avoidance And Firm Value: The Moderating Role Of Environmental, Social, And Governance (ESG) Ratings. *Business Strategy and the Environment*, June, 1–

16. <https://doi.org/10.1002/bse.3881>
- Fakhruddin, M, dan Hadiano, M.S 2001. *PERANGKAT DAN MODEL ANALISIS INVESTASI DI PASAR MODAL*. (Ser. buku satu) Jakarta: Elex Media Komputindo
- Febrian, R., Wahyudi, T., & Subekibuku, A. (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), 145–160. <https://doi.org/10.29259/ja.v12i2.9314>
- Gabriela Damayanti, D. P. (2023). Analisis Kinerja Keuangan Financial Performance Analysis. *ACM International Conference Proceeding Series*, 2(1), 24–38. website: <https://ejournal.upnvj.ac.id/index.php/jye>
- Ghozali, I. 2018 *Aplikasi Analisis Multivariate dengan program IBM SPSS 23*. Edisi Kedelapan. Badan Penerbit Universitas Diponegoro
- Jaya, S. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan (*Firm Size*) dan Profitabilitas (ROA) Terhadap Nilai Perusahaan (*Firm Value*) Pada Perusahaan Sub Sektor Property dan Real Estate di Bursa Efek Indonesia (BEI). *Jurnal Manajemen Motivasi*, 16(1), 38. <https://doi.org/10.29406/jmm.v16i1.2136>
- Junaid, A., & Saleh, M. (2024). *The Effect of Tax Planning on Company Value in Manufacturing Companies in the Food and Beverage Sector Listed on the IDX*. *Jurnal Economic Resource*, 7(1), 88–95. <https://doi.org/10.57178/jer.v7i1.879>
- Kifli, F. M., & Juliarto, A. (2022). *Tax Planning Activities and Firm Value (Study In Indonesia Consumer Goods Companies Listed in IDX Period 2016 to 2020)*. *Diponegoro Journal of Accounting*, 11(4), 1–15.
- Manurung, V. L., & Simbolon, M. R. (2020). Pengaruh Struktur Modal Dan Penghindaran Pajak Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Terapan Ilmu Manajemen Dan Bisnis*, 3(2), 68–79.
- Minarsih, S., Sudiyanto, T., & Putra, P. S. (2020). Implementasi Akuntansi Sosial Terhadap Corporate Social Responsibility (CSR) Di PT Tunas Baru Lampung, *Jurnal Media Akuntansi (Mediasi)*, 3(1), 99–110. <https://doi.org/10.31851/jmediasi.v3i1.5226>
- Mizvi, A., & Rahmawati, M. (2025). *The Effect of Tax Planning , Tax Avoidance , Tax Aggressiveness , and Deferred Tax Expense on Firm Value (Empirical Study on LQ45 Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in*. *Journal of Multidicipinary research and development (RANAH RESEARCH)* 7(3), 1433–1444.
- Nugrahanto, A., & Gramatika, E. (2022). Kepemilikan Manajerial Dan Kepemilikan Asing Dalam Memoderasi Pengaruh Penghindaran Pajak Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Informasi, Perpajakan, Akuntansi, Dan Keuangan Publik*, 17(2), 173–194. <https://doi.org/10.25105/jipak.v17i2.10289>
- Nuradawiyah, A., & Susilawati, S. (2020). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Nilai Perusahaan (Studi Kasus Pada Perusahaan Indeks LQ45). *Jurnal Akuntansi*, 9(2), 218–232.
- Panggabean,K.,& Ritonga, P.(2024). Pengaruh *Tax Planning, Tax Avoidance* Terhadap *Firm Value* Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa

- Efek Indonesia. *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi & Akuntansi (MEA)*, 8(1), 1618-1633. <https://doi.org/10.31955/mea.v8i1.3882>
- Petronila, T. A., & Aprilianti, A. (2024). *The Effect of Liquidity , Profitability , and Dividend on Firm Value : Role of Capital Structure Faculty of Economics and Business , Atma Jaya Accounting Research (AJAR) Volume 7 Issue 2*
- Prastiwi, D., & Walidah, A. N. (2020). Pengaruh Agresivitas Pajak Terhadap Nilai Perusahaan: Efek Moderasi Transparansi Dan Kepemilikan Institusional. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 23(2), 203–224. <https://doi.org/10.24914/jeb.v23i2.2997>
- Priyatama, T., & Pratini, E. (2021). Pengaruh Struktur Modal, Profitabilitas, Likuiditas, dan Ukuran Perusahaan terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris pada Perusahaan Infrastruktur, Utilitas, dan Transportasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2018). *Eksis: Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis*, 12(1), 100. <https://doi.org/10.33087/eksis.v12i1.242>
- PSAK No. 46 Pajak Penghasilan. 2010. *Exposure Draft Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan*. Ikatan Akuntansi Indonesia
- Purnama, H. (2020). Pengaruh Perencanaan Pajak dan Kualitas Laba Terhadap Nilai Perusahaan dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Intervening. *PRIVE: Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 3(2), 22–34. <https://doi.org/10.36815/prive.v3i2.787>
- Putri, D. M., Sari, D. P., & Yudha, A. M. (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), 1–8.
- Rajab, R. A., Taqiyyah, A. N., Fitriyani, F., & Amalia, K. (2022). *Pengaruh tax planning , tax avoidance , dan manajemen laba terhadap nilai perusahaan*. JPPI (Jurnal Penelitian Pendidikan Indonesia), 8(2), 472–480.
- Robinson, T. R., Henry, E., Pirie, Greuning H. V & Broihan, M. A. (2008). *International Financial Statment Analiys*. John Wiley & Sons.
- Roger H Hermanson, & Edwards, J. D. (1992). *FINANCIAL ACCOUNTING*. 5th ed. United States of Amerika: Ricard D Irwin
- Safitri, N., & Safii, M. (2022). Pengaruh Beban Pajak Tangguhan, Perencanaan Pajak, Dan Kebijakan Dividen Terhadap Nilai Perusahaan. *Yudishtira Journal : Indonesian Journal of Finance and Strategy Inside*, 2(2), 280–292. <https://doi.org/10.53363/yud.v2i2.41>
- Saka, D. N., & Istighfa, R. M. (2022). Pengaruh Penghindaran Pajak Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Variabel Moderasi Transparansi dalam Perspektif Akuntansi Syariah. *Al-Muhasib: Journal of Islamic Accounting and Finance*, 1(2), 46–75. <https://doi.org/10.30762/almuhasib.v1i2.71>
- Saputri, I. P., & Kamil, I. (2021). Praktik Penggelapan Pajak (*Tax Evasion*) Dpengaruhi Oleh Faktor Sistem Perpajakan, Keadilan Pajak, Diskriminasi Dan Deteksi Kecurangan (Studi Kasus Pada RS Jantung Dan Pembuluh Darah Harapan Kita Dan RS Anak Dan Bunda Harapan Kita). *Jurnal Perspektif Manajerial Dan Kewirausahaan (JPMK)*, 1(2), 148–163. <https://doi.org/10.59832/jpmk.v1i2.52>
- Seifzadeh, M. (2022). The Effectiveness of Management Ability on Firm Value and

- Tax Avoidance. *Journal of Risk and Financial Management*, 15(11).
<https://doi.org/10.3390/jrfm15110539>
- Setiawan, V. (2024, Maret 08). 2023 Laba bersih PTBA Tembus Rp 6,1 T. *CNBC Indonesia*.
<https://www.cnbcindonesia.com/market/20240308091910-17-520626/2023-laba-bersih-ptba-tembus-rp-61-t>
- Sinaga, M. U., & Aqamal Haq. (2023). Pengaruh Struktur Aktiva, Pertumbuhan Penjualan, Risiko Bisnis, dan *Tax Avoidance* terhadap Struktur Modal Dan Nilai Perusahaan Studi Pada Perusahaan Sektor Properti Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bei Periode 2017 - 2021. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 3(2), 3211–3220. <https://doi.org/10.25105/jet.v3i2.17988>
- Sugiyono. (2020). *Metodologi Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R & D*.
- Tumangger, D. (2022, January 14). *Meneladani Kisah Sang Nakhoda Direktorat Jenderal Pajak Kementerian Keuangan. Kementerian Pendayagunaan 39 Aparatur Negara Dan Reformasi Birokrasi*.
<https://www.menpan.go.id/site/berita-terkini/meneladani-kisah-sang-nakhoda-direktorat-jenderal-pajak-kementerian-keuanga>
- Vianna, V., & Yusnaini, Y. (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), 2031–2042.
<https://doi.org/10.31955/mea.v6i3.2497>
- Wijaya, H., Tania, D., & Cahyadi, H. (2021). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Nilai Perusahaan. *Jurnal Bina Akuntansi*, 8(2), 109–121.
<https://doi.org/10.52859/jba.v8i2.148>
- Yuliandana, S., Junaidi, J., & Ramadhan, A. (2021). Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 9(1), 31–42.
<https://doi.org/10.37641/jiakes.v9i1.436>
- Yuliem, M. L. (2018). Pengaruh Perencanaan Pajak (Tax Planning) Terhadap Nilai Perusahaan (*Firm Value*) Pada Perusahaan Sektor Non Keuangan BEI. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Universitas Surabaya*, 7(1), 520–540.
<https://journal.ubaya.ac.id/index.php/jimus/article/view/1177%0Ahttps://journal.ubaya.ac.id/index.php/jimus/article/download/1177/951>
- Waluyo. (2020). *Akuntansi Pajak Edisi 7*. Jakarta: Salemba Empat