

**PENGARUH DIVERSITAS GENDER, DIVERSITAS KEBANGSAAN,
SUSTAINABILITY REPORT DAN KINERJA KEUANGAN
TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK
(Studi Empiris Pada Perusahaan *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar di Bursa
Efek Indonesia Periode 2018-2021)**



Skripsi Oleh:

RENI FITRIANI

01031382025191

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 DIVERSITAS GENDER, DIVERSITAS KEBANGSAAN,
SUSTAINABILITY REPORT DAN KINERJA KEUANGAN TERHADAP
AGRESIVITAS PAJAK (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN *PROPERTY*
DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2018-2021)

Disusun oleh :

Nama : Reni Fitriani
NIM : 01031382025191
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan
25 April 2025

Dosen Pembimbing



Dr. Shelly Febriana Kartasari, S.E., M.Si, Ak
NIP. 198102192002122001

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

**PENGARUH DIVERSITAS GENDER, DIVERSITAS KEBANGSAAN,
SUSTAINABILITY REPORT DAN KINERJA KEUANGAN TERHADAP
AGRESIVITAS PAJAK (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN
PROPERTY DAN REAL ESTATE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2018-2021)**

Disusun Oleh :

Nama : Reni Fitriani
NIM : 01031382025191
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada Kamis, 15 Mei 2025 dan telah memenuhi syarat diterima.

Panitia Ujian Komprehensif

Palembang, 15 Juli 2025

Pembimbing

Penguji



Dr. Shelly Febriana Kartasari, S.E., M.Si., Ak
NIP. 198102192002122001

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

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



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

ASLI
12/25
JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNSRI

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Reni Fitriani
NIM : 01031382025191
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

**PENGARUH DIVERSITAS GENDER, DIVERSITAS KEBANGSAAN,
SUSTAINABILITY REPORT DAN KINERJA KEUANGAN TERHADAP
AGRESIVITAS PAJAK (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN
PROPERTY DAN REAL ESTATE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2018-2021)**

Pembimbing : Dr. Shelly Febriana Kartasari, S.E., M.Si., Ak
Tanggal Ujian : 15 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.

Palembang, 15 Juli 2025

Pembuat Pernyataan



Reni Fitriani

NIM.01031382025191

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

"Keberhasilan adalah perjalanan panjang dari satu kegagalan ke kegagalan berikutnya tanpa kehilangan semangat."

(Winston Churchill)

"Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya."

(Al Baqarah 286)

“Perjalananmu menuju kesuksesan mungkin berbeda dengan orang lain, tapi percayalah disetiap kehidupan, dan lika-likunya adalah cara Allah untuk membuat kita sukses dengan caranya sendiri dan tanpa kita duga seperti apa bentuk kesuksesan itu sendiri, Disetiap nada berbeda kunci setiap kehidupan berbeda perjalanan, tetap semangat untuk kita, karena ini awal dari perjalanan!.”

Skripsi ini dipersembahkan kepada :

1. Allah Swt
2. Kedua Orang Tuaku
3. Saudaraku
4. Diriku Sendiri
5. Penyemangat, Sahabat, Temanku
6. Almamaterku

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, puji syukur penulis haturkan kepada Allah Swt. yang telah melimpahkan rahmat, petunjuk, dan keberkahan-Nya sehingga penulisan skripsi ini dapat terselesaikan. Skripsi ini merupakan bagian dari perjalanan akademik penulis dalam meraih gelar Sarjana Ekonomi pada program studi Akuntansi Universitas Siwijaya yang berjudul “Pengaruh Diversitas Gender, Diversitas Kebangsaan, *Sustainability Report* dan Kinerja Keuangan Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021).”

Dalam proses penulisan ini, penulis sadar bahwa masih terdapat banyak kekurangan, dan jauh dari kesempurnaan, oleh karena itu, dengan kerendahan hati, penulis memohon maaf apabila terdapat kesalahan baik yang disengaja maupun tidak disengaja, dan penulis sangat mengharapkan kritik maupun saran yang membangun guna penyempurnaan skripsi, dalam pembuatan skripsi ini cukup banyak kesulitan yang penulis alami selama prosesnya, alhamdulillah penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik, semoga skripsi ini dapat memberikan kontribusi positif dan menjadi bahan rujukan yang bermanfaat bagi pembaca dan penelitian selanjutnya.

Palembang, 15 Juli 2025



Reni Fitriani

NIM. 01031382025191

UCAPAN TERIMAKASIH

Dalam Penulisan Skripsi ini tidak terlepas dari lika-liku dan tantangan yang penulis hadapi. Namun, berkat dukungan, doa, waktu, tenaga dan pikiran dari berbagai pihak secara langsung maupun tidak langsung akhirnya alhamdulillah penulis dapat menyelesaikan skripsi ini, oleh karena itu, saya sebagai penulis mohon izin ingin menyampaikan rasa terimakasih yang amat besar kepada :

1. Allah Swt yang maha pengasih dan penyayang, yang selalu memberikan nikmat, kesempatan, kelancaraan dalam penyelesaian perkuliahan, ujian proposal & skripsi dan penulisan skripsi ini.
2. Terimakasih kepada kedua orang tuaku tercinta, untuk Mama Rita Lamongga dan Papa Condro Sukahadi Prayitno yang telah banyak memberikan penulis dukungan, semangat, dorongan, doa yang amat luar biasa dihidup penulis, Terimakasih sudah menjadi orang tua yang hebat semoga Papa, Mama selalu diberi kesehatan, dan panjang umur.
3. Terimakasih kepada saudaraku satu-satunya yang amat kusayangi Bagus Kuncoro Hadi yang selalu menemani dalam setiap kesempatan, ide, proses dan dukungannya.
4. Bapak **Prof. Dr. Taufiq Marwa, S.E., M.Si.**, selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
5. Bapak **Prof. Dr. Azwardi, S.E., M.Si.**, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
6. Ibu **Dr. Hasni Yusrianti, S.E., MAAC., Ak.**, selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
7. Bapak **Muhammad Farhan, S.E., M.Si.**, selaku Dosen Pembimbing Akademik yang banyak membantu, dan mengarahkan dalam proses Akademik.

8. Ibu **Dr. Shelly Febriana Kartasari, S.E., M.Si., Ak.**, selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah meluangkan waktu berharga, tenaga, pikiran untuk memberikan dukungan, pengarahan, ilmu, saran dan masukan dalam penulisan maupun ujian pada skripsi ini.
9. Ibu **Prof. Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak.**, selaku Dosen Penguji Seminar Proposal dan Komprehensif yang telah memberikan pengarahan, saran dan masukan selama proses penulisan skripsi.
10. Seluruh Bapak/Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah memberikan ilmu pengetahuan selama perkuliahan yang sangat bermanfaat.
11. Seluruh Staff Tata Usaha Ekonomi Universitas Sriwijaya, terkhusus admin Jurusan Akuntansi Kampus Palembang telah membantu saya dalam menempuh perkuliahan, dan penyelesaian perkuliahan.
12. Abangku Saripudin HD yang telah banyak membantu penulis dengan dukungan, dorongan, semangat, waktu, doa, tenaga, dan memberikan bantuannya selama penulisan skripsi ini.
13. Sahabatku sejak SD dan SMP, Ahmad Akbar dan Riskiya Yorti yang telah menemani penulis dengan dukungan, semangat, motivasi selama penulisan skripsi ini.
14. Sahabatku SMA dan Geng Remi, Tsabittah, Shofiyah, Rabeca Orihon, Lutfiyah Rahayu dan Gina, Aisyah, Adel, Elta, Akmal, Alif, Ilham, Iqbar, Salman, Tomi yang memberikan semangat, mendengarkan keluh kesah penulis, memberikan dukungan, waktu, dan kebersamaan penulis dalam penulisan skripsi ini.
15. Seluruh teman-teman Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya Angkatan 2020, teman-teman organisasi serta semua pihak lainnya yang tidak

bisa penulis sebutkan satu per satu yang membersamai penulis dalam menempuh pendidikan selama perkuliahan.

16. Terimakasih untuk diriku sendiri sebagai penulis, yang telah kuat selama ini dalam proses perkuliahan, ujian, dan penyelesaian skripsi, dalam semua bentuk kerja keras dan tanggung jawabnya untuk tidak mudah menyerah, semoga selalu diberikan semangat, kekuatan fisik, pikiran dan batin, serta kerendahan hati, karena ini merupakan awal baru dalam kehidupannya untuk menuju kesuksesan yang dapat membahagian dirinya sendiri maupun orang tua, keluarga dan sekitarnya.

Palembang, 15 Juli 2025

Penulis,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Reni Fitriani' with a stylized flourish at the end.

Reni Fitriani

NIM. 01031382025191

ABSTRAK

**PENGARUH DIVERSITAS GENDER, DIVERSITAS KEBANGSAAN,
SUSTAINABILITY REPORT DAN KINERJA KEUANGAN
TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK
(Studi Empiris pada Perusahaan *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Periode 2018–2021)**

**Oleh :
Reni Fitriani**

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh diversitas gender, diversitas kebangsaan, *sustainability report*, dan kinerja keuangan terhadap agresivitas Pajak pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2018–2021. Variabel independen dalam penelitian ini adalah diversitas gender, diversitas kebangsaan, *sustainability report*, dan kinerja keuangan, sedangkan variabel dependen adalah agresivitas pajak. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi data panel dengan pendekatan kuantitatif. Sampel terdiri dari 32 perusahaan yang dipilih secara *purposive sampling*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa diversitas gender dan *sustainability report* tidak berpengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak. Sebaliknya, diversitas kebangsaan dan kinerja keuangan memiliki pengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak. Temuan ini memberikan implikasi bagi pemangku kepentingan untuk memperhatikan aspek keberagaman dan laporan keberlanjutan dalam pengambilan keputusan pajak perusahaan.

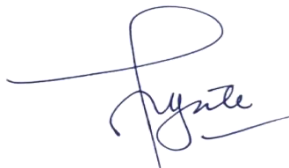
Kata kunci : Diversitas Gender, Diversitas Kebangsaan, *Sustainability Report*, Kinerja Keuangan, Agresivitas Pajak.

Dosen Pembimbing



Dr. Shelly Febriana Kartasari, S.E., M.Si., Ak
NIP. 198102192002122001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



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

ABSTRACT

THE INFLUENCE OF GEDER DIVERSITY, NATIONAL DIVERSITY, SUSTAINABILITY REPORTING, AND FINANCIAL PERFORMANCE ON TAX AGGRESSIVINESS

(An Empirical Study of Property and Real Estate Companies Listed on the
Indonesia Stock Exchange for the Period 2018–2021)

By :
Reni Fitriani

This study aims to analyze the influence of gender diversity, nationality diversity, sustainability report, and financial performance on tax aggressiveness in property and real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2018–2021 period. The independent variables in this study are gender diversity, nationality diversity, sustainability report, and financial performance, while the dependent variable is tax aggressiveness. The research employs a quantitative approach using panel data regression analysis. The sample consists of 32 companies selected through purposive sampling. The results show that gender diversity and sustainability report do not have a significant effect on tax aggressiveness. In contrast, nationality diversity and financial performance have a significant influence on tax aggressiveness. These findings imply that stakeholders should consider diversity and sustainability reporting aspects in corporate tax decision-making.

Keywords : Gender Diversity, Nationality Diversity, Sustainability Report, Financial Performance, Tax Aggressiveness.

Advisor



Dr. Shelly Febriana Kartasari, S.E., M.Si., Ak
NIP. 198102192002122001

Acknowledged,
Head of Accounting Department



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

RIWAYAT HIDUP



Nama : Reni Fitriani
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat / Tanggal Lahir : Palembang, 06 Februari 2002
Agama : Islam
Status : Belum Menikah
Alamat Rumah : Jalan Mesuji 2 Blok e/4 No 622-3320 Rt/Rw 019/005
Kel. Demang Lebar Daun Kec. Ilir Barat 1
Nomor Telepon : 089601214540
Alamat Email : reniftran@gmail.com

PENDIDIKAN FORMAL

Sekolah Dasar : SD Negeri 18 Palembang
Sekolah Menengah Pertama : SMP Negeri 10 Palembang
Sekolah Menengah Atas : SMA Negeri 01 Palembang

PENDIDIKAN NON FORMAL

Kursus Akuntansi Prospek Palembang (Tahun 2022-2023)

PENGALAMAN MAGANG

1. Dinas Pemuda dan Olahraga Provinsi Sumatera Selatan (Tahun 2023)
2. PT Encartha Indonesia (Tahun 2024)

PENGALAMAN ORGANISASI DAN LAINNYA

1. Anggota Dinas Kajian dan Aksi Strategi BEM KM FE Unsri (Periode 2021-2022)
2. Anggota Dinas Pengembangan Sumber Daya Manusia IMA FE Unsri (Periode 2021 – 2022)
3. Badan Pengurus Harian/Sekretaris Dinas Pemberdayaan Perempuan BEM KM FE UNSRI (Periode 2022-2023)

4. Badan Pengurus Inti/Bendahara Umum 1 BEM KM FE Unsri (Periode 2023-2024)
5. Panitia *Competition International “International Student Economic Festival of Sriwijaya”* (Tahun 2022)
6. Moderator Seminar Nasional *Sriwijaya Leader Summit* (Tahun 2021)
7. Moderator Seminar Nasional *Creativepreneur Talkshow* (Tahun 2022)
8. Moderator Dinas Pemuda dan Olahraga Seminar Nasional Penyuluhan IPTEK Tentang *Stunting* (Tahun 2023)
9. Editor Utama Kedai Indomie & *Coffee* (Tahun 2022)

PRESTASI

1. Penyanyi Pemerintah Kota Palembang & Daerah/Acara (Tahun 2020-Sekarang)
2. Penyanyi TVRI Palembang (Tahun 2023)
2. Juara 2 Bernyanyi Kategori Pop Dies Natalis (Tahun 2022)
3. Juara 1 Bernyanyi Kategori Pop Dies Natalis (Tahun 2023)
4. Juara 1 Bernyanyi Kategori Dangdut Dies Natalis (Tahun 2023)
5. Juara 3 Bernyanyi *National Competition Music DNA* (Tahun 2023)

DAFTAR ISI

Halaman

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	Error! Bookmark not defined.
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
UCAPAN TERIMA KASIH.....	vii
ABSTRAK	x
ABSTRACT	xi
RIWAYAT HIDUP	xii
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR.....	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xix
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	12
1.3. Tujuan Penelitian	13
1.4. Manfaat Penelitian	13
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	15
2.1. Landasan Teori	15
2.1.1. Agency Theory	15
2.1.2. Legitimacy Theory	17
2.1.3. Diversitas Gender.....	20
2.1.3.1. Teori Akuntansi Feminisme (Feminist Accounting Theory)	23
2.1.4. Diversitas Kebangsaan	25
2.1.5. <i>Sustainability Report</i>	26
2.1.6. Kinerja Keuangan	29
2.1.7. Agresivitas Pajak	33
2.2. Penelitian Terdahulu	35
2.3. Kerangka Pemikiran.....	47
2.4. Hipotesis Pemikiran	48
2.4.1. Pengaruh Diversitas Gender Terhadap Agresivitas Pajak.....	48
2.4.2. Pengaruh Diversitas Kebangsaan Terhadap Agresivitas Pajak	49
2.4.3. Pengaruh <i>Sustainability Report</i> Terhadap Agresivitas Pajak	50
2.4.4. Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Agresivitas Pajak	52
BAB III METODE PENELITIAN	55
3.1. Ruang Lingkup Penelitian.....	55

3.2. Jenis dan Sumber Data.....	55
3.3. Penentu Jumlah Sampel	56
3.3.1. Populasi.....	56
3.3.2. Sampel.....	56
3.4. Teknis Analisis.....	58
3.4.1. Regresi Data Panel	58
3.4.2. Estimasi Regresi Data Panel	58
3.4.2.1. Common Effect Model (CEM)	59
3.4.2.2. Fixed Effect Model (FEM).....	59
3.4.2.3. Random Effect Model (REM)	59
3.4.3. Uji Spesifikasi Model	60
3.4.3.1. Uji Chow	60
3.4.3.2. Uji Hausman	60
3.4.3.3. Uji Lagrange Multiplier (LM)	61
3.5. Uji Signifikansi	62
3.5.1. Koefisien Determinasi (R^2) atau Goodness of Fit	62
3.5.2. Uji Statistik F	62
3.5.3. Uji Statistik t (Uji Signifikansi Individu).....	63
3.6. Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran Variabel	63
3.6.1. Variabel Dependen	63
3.6.2. Variabel Independen.....	64
4.1. Gambaran Objek Penelitian	68
4.1.1. Deskripsi Objek Penelitian	68
4.1.2. Klasifikasi Sub Sektor <i>Property</i> dan <i>Real Estate</i>	69
4.2. Hasil Penelitian.....	72
4.2.1. Statistik Deskriptif	72
4.2.2. Analisis Regresi Data Panel	74
4.2.2.1. Estimasi Regresi Data Panel	75
4.2.2.1.1. Common Effect Model (CEM)	75
4.2.2.1.2. Fixed Effect Model (FEM).....	76
4.2.2.1.3. Random Effect Model (REM)	78
4.2.2.2. Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel	80
4.2.2.2.1. Uji Chow	80
4.2.2.2.2. Uji Hausman.....	82
4.2.2.2.3. Uji Lagrange Multiplier.....	84
4.2.2.3. Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	85
4.2.3. Model Regresi Data Panel	87
4.2.4. Pengujian Hipotesis Penelitian	90
4.2.4.1. Uji Parsial (Uji t)	90
4.2.4.2. Uji Simultan (Uji F)	93
4.2.4.3. Koefisien Determinasi (R^2)	94

4.3. Pembahasan Penelitian	94
4.3.1. Pengaruh Diversitas Gender terhadap Agresivitas Pajak	94
4.3.2. Pengaruh Diversitas Kebangsaan terhadap Agresivitas Pajak.....	96
4.3.3. Pengaruh Sustainability Report terhadap Agresivitas Pajak	97
4.3.4. Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Agresivitas Pajak.....	98
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	100
5.1. Kesimpulan	100
5.2. Keterbatasan Penelitian	101
5.3. Saran	102
DAFTAR PUSTAKA	104
LAMPIRAN.....	112

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1. Penelitian Terdahulu.....	35
Tabel 3. 1. Kriteria Penentuan Sampel.....	57
Tabel 4. 1. Klasifikasi Sub Sektor Property dan Real Estate	69
Tabel 4. 2. Statistik Deskriptif	72
Tabel 4. 3. Common Effect Model (CEM)	75
Tabel 4. 4. Random Effect Model (REM)	78
Tabel 4. 5. Uji Chow.....	80
Tabel 4. 6. Uji Hausman	82
Tabel 4. 7. Uji Lagrange Multiplier.....	84
Tabel 4. 8. Hasil Fixed Model Effect (FEM).....	87

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1. Rata-rata Net Income Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021	2
Gambar 1. 2. Dewan Komisaris Domestik, Dewan Komisaris Asing, dan Dewan Komisaris Wanita di Perusahaan Property dan Real Estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021	4
Gambar 2. 1. Kerangka Pemikiran	47

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Estimasi	112
Lampiran 2. Statistik Deskriptif.....	114
Lampiran 3. Uji Chow	115
Lampiran 4. Uji Hausman.....	116
Lampiran 5. Uji LM.....	117
Lampiran 6. Common Effent Model (CEM)	117
Lampiran 7. Fixed Effect Model (FEM)	118
Lampiran 8. Random Effect Model (REM).....	119

BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

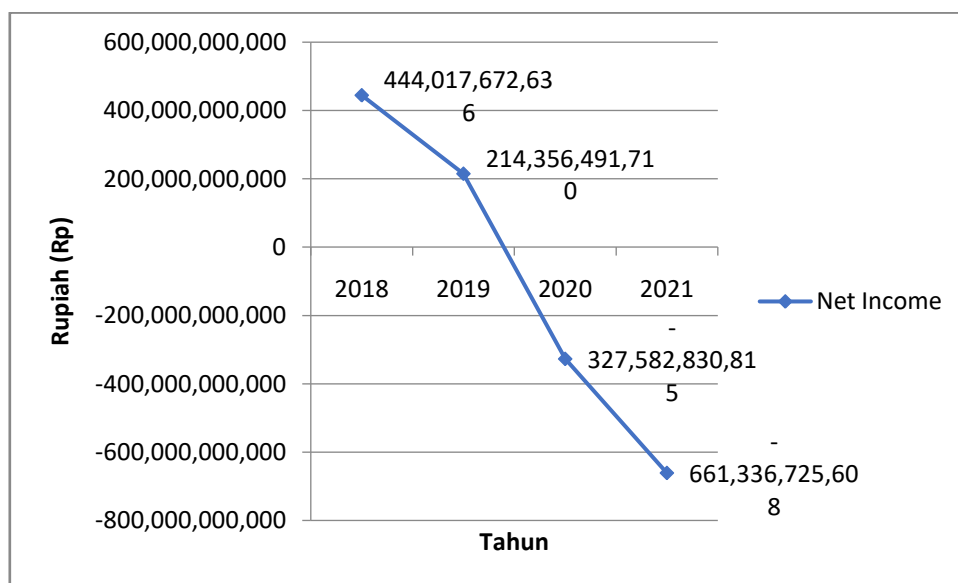
Saat ini kita berada pada zaman dimana teknologi semakin maju yang bersamaan dengan adanya bonus demografi penduduk, Indonesia pun termasuk negara yang sedang mengalami masa keemasan dari potret ketenagakerjaan bonus demografi (Bappenas, 2020). Perkembangan ini menuntut perusahaan untuk berpikir kritis, efektif dan efisiensi agar dapat unggul dalam persaingan bisnis. Perusahaan menginginkan perusahaan terus berkembang dari waktu ke waktu dengan memiliki kinerja keuangan yang baik dan nilai perusahaan yang tinggi (Brigham & Houston, 2021).

Menurut Afriyeni & Marlius, (2019) seorang investor berinvestasi pada saham dengan harapan mendapat keuntungan dari naiknya *value* saham ataupun sejumlah dividen di masa yang akan datang. Oleh karena itu perusahaan akan meningkatkan kinerja keuangan perusahaan untuk meyakinkan investor untuk berinvestasi pada perusahaan. Ikatan Akuntan Indonesia (2007) mengatakan bahwa kinerja keuangan adalah kemampuan sebuah perusahaan dalam mengelola dan mengendalikan sumber daya yang dimiliki oleh perusahaan tersebut dengan melakukan evaluasi pada aset, kewajiban, ekuitas, pendapatan, biaya, dan profitabilitas secara keseluruhan.

Menurut Basdekis et al., (2020) mengatakan *Return on Assets* adalah kemampuan perusahaan untuk mendapatkan keuntungan dengan menghitung semua sumber daya yang dimiliki, seperti kegiatan penjualan, kas, modal, gedung, dan sebagainya. Penelitian ini ingin mengetahui faktor-faktor yang dapat

mempengaruhi kinerja keuangan di mana penekanannya pada faktor internal yaitu *sustainability report*, diversitas gender, dan diversitas kebangsaan.

Berdasarkan penjelasan tersebut maka *return on asset* yang merupakan hal yang penting, net income dan return on asset memberikan pandangan menyeluruh tentang kinerja keuangan perusahaan oleh sebab itu untuk mengetahui terkait 32 perusahaan yang menjadi sampel penelitian bahwa pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2021 bisa diketahui gambaran umum rata-rata net incomenya pada Gambar di bawah ini.



Gambar 1. 1. Rata-rata Net Income Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021

Sumber: Otoritas Jasa Keuangan, 2024 (data diolah)

Berdasarkan Gambar 1.1 di atas menunjukkan rata-rata *net income* dari 32 perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2018 hingga 2021. Berdasarkan data tersebut terlihat tren penurunan signifikan dalam *net income* selama empat tahun tersebut. Pada tahun 2018, rata-rata *net income* berada pada posisi Rp444,017,672,636. Tahun berikutnya 2019 terjadi penurunan hampir setengahnya menjadi Rp

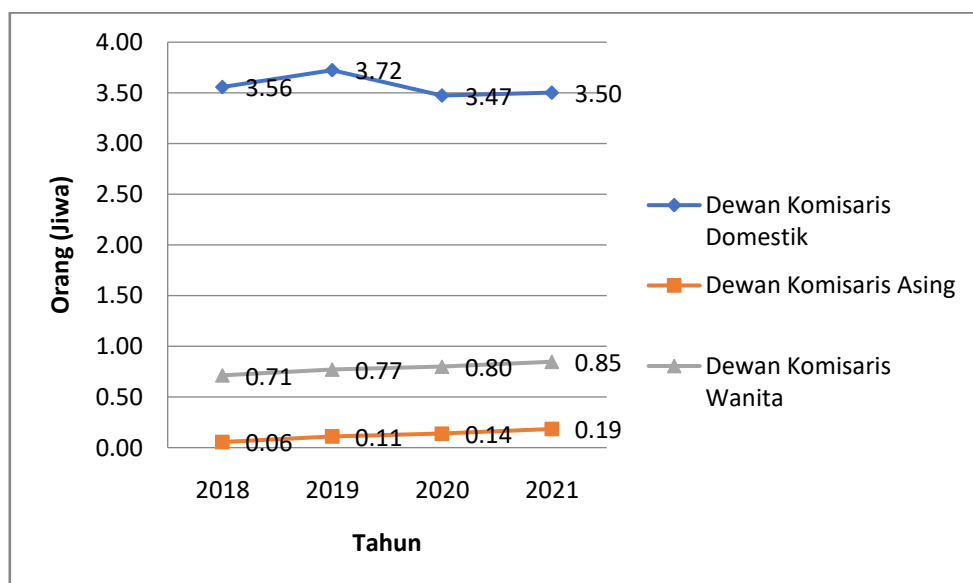
214,356,491,710. Penurunan lebih drastis terlihat pada tahun 2020 di mana rata-rata *net income* menjadi negatif yaitu sebesar Rp-327,582,830,815. Tren negatif ini berlanjut hingga tahun 2021 dengan *net income* rata-rata yang semakin memburuk mencapai Rp-661,336,725,608.

Penurunan signifikan dalam *net income* dari perusahaan *property* dan *real estate* ini dapat disebabkan oleh beberapa faktor eksternal dan internal. Faktor eksternal yang mungkin mempengaruhi termasuk kondisi ekonomi makro yang tidak stabil, perubahan kebijakan pemerintah terkait properti, serta dampak pandemi COVID-19 yang melanda dunia sejak akhir 2019 (Do et al., 2023). Faktor internal bisa meliputi manajemen risiko yang kurang efektif, strategi bisnis yang tidak adaptif, serta investasi yang kurang tepat sasaran (Mamari et al., 2022).

Penurunan *net income* ini juga berdampak langsung pada *return on assets* (ROA) perusahaan-perusahaan tersebut, karena laba bersih yang semakin kecil atau negatif akan menurunkan efisiensi penggunaan aset. Hal ini memberikan tantangan besar bagi manajer perusahaan dalam mengambil keputusan strategis untuk mengembalikan kondisi keuangan perusahaan ke arah yang lebih positif (Aldowaish et al., 2022).

Berdasarkan penjelasan di atas menunjukkan bahwa *net income* dan *return on assets* (ROA) adalah dua indikator kinerja keuangan yang penting untuk mengevaluasi profitabilitas dan efisiensi penggunaan aset dalam perusahaan dan adopsi teknologi inovatif dapat meningkatkan *net income* dan ROA perusahaan, hubungan antara diversitas dan kinerja keuangan melalui *net income* dan ROA menunjukkan hasil yang bervariasi dengan meningkatnya *net income* dan ROA perusahaan akan mempengaruhi kinerja keuangan perusahaan

serta Implementasi strategi manajemen risiko yang baik dalam adopsi teknologi yang inovatif dalam memaksimalkan potensi keuntungan dari diversitas berdasarkan hubungan tersebut maka dengan fokus penelitian dengan 32 perusahaan yang menjadi sampel penelitian bahwa pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2021 bisa diketahui gambaran umum rata-rata diversitasnya baik dari perbedaan dewan komisaris domestik, dewan komisaris asing, dan dewan komisaris wanita pada Gambar di bawah ini.



Gambar 1. 2. Dewan Komisaris Domestik, Dewan Komisaris Asing, dan Dewan Komisaris Wanita di Perusahaan Property dan Real Estate yang terdaptar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021

Sumber: Otoritas Jasa Keuangan, 2024 (data diolah)

Berdasarkan Gambar 1.2 di atas menggambarkan rata-rata jumlah dewan komisaris domestik, asing, dan wanita pada 32 perusahaan properti dan real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2018-2021. Rata-rata jumlah dewan komisaris domestik relatif stabil dari tahun 2018 hingga 2021 dengan sedikit fluktuasi, yaitu dari 3,56 orang pada tahun 2018 dan meningkat

menjadi 3,72 orang pada tahun 2019, kemudian sedikit menurun menjadi 3,47 orang pada tahun 2020 serta kembali meningkat menjadi 3,50 orang pada tahun 2021. Hal ini menunjukkan bahwa mayoritas perusahaan lebih banyak mengandalkan anggota dewan komisaris yang berasal dari dalam negeri yang memiliki pengetahuan mendalam tentang pasar lokal dan regulasi setempat (Zeitoun et al., 2019).

Jumlah rata-rata dewan komisaris asing menunjukkan peningkatan yang konsisten dari 0,06 orang pada tahun 2018 menjadi 0,19 orang pada tahun 2021. Meskipun peningkatannya kecil, tren ini menunjukkan peningkatan minat perusahaan dalam memasukkan anggota dewan komisaris dari luar negeri untuk membawa perspektif global dan pengalaman internasional dalam strategi perusahaan (Van et al., 2018). Jumlah rata-rata dewan komisaris wanita juga mengalami peningkatan selama periode yang sama, dari 0,71 orang pada tahun 2018 menjadi 0,85 orang pada tahun 2021. Upaya perusahaan untuk meningkatkan keragaman gender dalam dewan komisaris mereka, mengakui manfaat dari perspektif yang lebih beragam dalam pengambilan keputusan dan kinerja perusahaan (Yang et al., 2018).

Penelitian terbaru menunjukkan bahwa keragaman dalam dewan komisaris dapat meningkatkan kualitas pengambilan keputusan dan kinerja perusahaan. Misalnya, studi oleh Zhang et al., (2022) menemukan bahwa adopsi teknologi inovatif dapat meningkatkan net income dan ROA perusahaan, sementara Huang et al., (2023) menunjukkan bahwa manajemen risiko yang efektif berkontribusi pada peningkatan kedua metrik tersebut. Yang et al., (2018) mengidentifikasi

bahwa investasi dalam praktik lingkungan, sosial, dan tata kelola (ESG) meningkatkan reputasi perusahaan serta profitabilitas dan efisiensi aset.

Menurut Kim, (2022) menemukan bahwa globalisasi membantu perusahaan multinasional meningkatkan net income dan ROA melalui ekspansi pasar internasional dan peningkatan efisiensi operasional. Penelitian sebelumnya memberikan wawasan yang beragam tentang dampak diversitas dalam dewan komisaris terhadap kinerja perusahaan. Penelitian oleh Hazaea et al., (2023) membuktikan bahwa diversitas kebangsaan dewan pada jajaran komisaris tidak mempunyai pengaruh yang signifikan pada kinerja keuangan. Dalam penelitian tersebut disebutkan bahwa perbedaan budaya dapat menimbulkan bentroknya ekspektasi terhadap masing-masing individu, yang dapat menghambat kinerja perusahaan (Hazaea et al., 2023). Berbeda dengan penelitian oleh Odero & Egessa, (2023) yang menemukan bahwa diversitas kebangsaan dan pendidikan di dewan dapat menimbulkan tantangan dalam komunikasi dan kolaborasi, yang pada akhirnya berdampak negatif pada kinerja keuangan (Odero & Egessa, 2023). Faktor-faktor ini dapat menghambat proses pengambilan keputusan yang efisien, sehingga menurunkan kinerja perusahaan.

Penelitian yang menunjukkan hasil berbeda terkait diversitas gender. Menurut Daara, (2020) adanya diversitas gender pada jajaran direksi perusahaan berpengaruh signifikan positif terhadap kinerja keuangan perusahaan. Penelitian ini menunjukkan bahwa keberadaan pria dan wanita dalam dewan direksi memberikan kesempatan kepada semua individu tanpa diskriminasi, yang dapat meningkatkan kinerja perusahaan (Daara, 2020). Menurut Arvanitis et al., (2022) juga menunjukkan hubungan positif antara diversitas gender di dewan

dengan kinerja perusahaan di Yunani, di mana proporsi direktur wanita hingga 33% dapat memaksimalkan kinerja perusahaan (Arvanitis et al., 2022). Hasil penelitian ini menyoroti pentingnya representasi perempuan yang signifikan di dewan untuk meningkatkan hasil keuangan.

Berbanding terbalik dengan penelitian oleh Gruszczyński, (2020) di perusahaan-perusahaan Eropa menemukan bahwa tidak ada hubungan signifikan antara keberadaan wanita di dewan dengan kinerja perusahaan. Hasil ini konsisten di berbagai pengaturan geografis dan budaya, menunjukkan bahwa dampak representasi wanita di dewan mungkin tidak fundamental terhadap kinerja perusahaan (Gruszczyński, 2020). Penelitian oleh Chatterjee & Nag, (2023) di India juga menunjukkan hasil yang bervariasi mengenai dampak direktur wanita terhadap kinerja keuangan, menegaskan kompleksitas bagaimana diversitas gender mempengaruhi kinerja perusahaan yang dapat bervariasi tergantung pada praktik tata kelola lainnya dan kondisi ekonomi (Chatterjee & Nag, 2023).

Penelitian oleh Roika et al., (2019) menyatakan bahwa diversitas kebangsaan akan memunculkan lebih banyak peluang dalam mendapatkan sumber daya, yang menghasilkan pengaruh signifikan positif (Roika et al., 2019). Hal ini didukung oleh penelitian Sarhan et al., (2019) yang menunjukkan bahwa diversitas kebangsaan di dewan direksi mempengaruhi bottom line perusahaan, membantu dalam memahami pasar global yang lebih luas dan meningkatkan efisiensi operasional (Sarhan et al., 2019).

Menurut Daara, (2020) dan Ionascu et al., (2018), integrasi diversitas dalam jajaran direksi bukan hanya tentang dampak finansial semata tetapi juga tentang menciptakan lingkungan kerja yang inklusif dan mendorong pengambilan

keputusan yang lebih holistik (Ionascu et al., 2018). Evaluasi dampak diversitas gender dan kebangsaan terhadap kinerja keuangan juga mengeksplorasi upaya untuk memperkuat budaya perusahaan yang inklusif dan berkelanjutan, di mana laporan keberlanjutan (*sustainability report*) dapat memberikan gambaran yang jelas tentang komitmen terhadap keberlanjutan dalam segala aspek bisnis, termasuk dalam upaya menciptakan struktur kepemimpinan yang beragam dan inklusif.

Pembuatan laporan keberlanjutan (*sustainability report*) bertujuan untuk mengetahui informasi tentang seluruh tanggung jawab pada perusahaan terhadap lingkungan maupun masyarakat sekitar. Laporan yang dibuat secara sukarela oleh perusahaan untuk membuat semacam bentuk pertanggungjawaban sosial dan lingkungan (Hermawan & Sutarti, 2021). Pengungkapan *sustainability report* atau laporan keberlanjutan pada suatu perusahaan ini dibuat secara terpisah dari *annual report* atau laporan tahunan. Pada pengungkapan laporan keberlanjutan (*sustainability report*) perusahaan harus disajikan sesuai standar dan prinsip-prinsip akuntansi yang berlaku.

Global Reporting Initiative (GRI) atau lembaga yang bertujuan untuk mengembangkan pedoman dalam pelaporan kinerja ekonomi, sosial dan lingkungan yang berlaku secara global (Izzati & Munandar, 2022). Pengungkapan laporan keberlanjutan (*sustainability report*) ini berpedoman dan berlandaskan pada standar *Global Reporting Initiative* (GRI) bertujuan untuk meningkatkan kualitas informasi yang dapat digunakan untuk berbagai pihak berkepentingan. Pada suatu perusahaan pengungkapan laporan keberlanjutan (*sustainability report*) ini sebagai sarana media penghubung antara manajemen dengan para stakeholder

dalam memperlihatkan komitmen perusahaan terhadap masalah sosial dan lingkungan. Hubungan yang baik di antara stakeholder dan perusahaan dapat mempengaruhi jalannya aktivitas perusahaan untuk keberlangsungan perusahaan.

Menurut Lehenchuk et al., (2023) yang dilakukan pada sektor makanan, minuman, tembakau, tekstil, pakaian, dan kulit di Turki menunjukkan bahwa pelaporan keberlanjutan secara keseluruhan tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap kinerja keuangan perusahaan. Namun, aspek pengungkapan tata kelola dalam sustainability report ditemukan memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap rasio perputaran aset. Temuan ini mengindikasikan bahwa kualitas pengungkapan tata kelola menjadi bagian penting dalam meningkatkan efisiensi keuangan perusahaan.

Profitabilitas disebut juga indikator penting untuk menilai kinerja dalam suatu perusahaan (Tobing et al., 2019). Tingginya tingkat profitabilitas pada perusahaan dapat menggambarkan efisiensi perusahaan tersebut dalam menggunakan sumber daya dan menghasilkan keuntungan. Keuntungan yang baik membuat para stakeholder percaya bahwa modal yang dipercayakan mereka sudah dikelola dengan baik. Menurut Septiani et al., (2018) menyatakan perusahaan akan selalu berupaya untuk mendapatkan tingkat profitabilitas yang tinggi, sebab tingginya tingkat profitabilitas berdampak pada semakin terjamin kelangsungan hidup perusahaannya. Faktor lain yang dapat mempengaruhi laporan keberlanjutan (*sustainability report*) yaitu likuiditas.

Integrasi diversitas dalam jajaran direksi perusahaan serta laporan keberlanjutan (*sustainability report*) berkaitan dengan Teori agensi yang menggambarkan hubungan antara pemilik modal (*prinsipal*) dan agen

(manajemen). Struktur kepemimpinan yang inklusif dan beragam dapat memainkan peran penting dalam mengurangi konflik keagenan di perusahaan. Penelitian menunjukkan bahwa dewan direksi yang beragam meningkatkan pengawasan terhadap manajemen dan membantu dalam pengambilan keputusan yang lebih objektif dan informatif (Martias, 2023).

Menurut penelitian Guluma, (2021), integrasi mekanisme tata kelola internal dan eksternal dapat meningkatkan efisiensi operasional perusahaan, di mana dewan direksi yang beragam berperan besar dalam pengawasan yang lebih ketat terhadap manajemen. Selain itu, menurut Muzanenhamo & Chikosha, (2022) menyoroti bahwa tata kelola perusahaan yang baik sangat penting dalam pengambilan keputusan strategis, dan struktur kepemimpinan yang inklusif dan beragam memastikan keputusan yang diambil mencerminkan kepentingan semua pemangku kepentingan, sehingga mengurangi konflik keagenan.

Berdasarkan hal tersebut standar etika dan integritas di seluruh perusahaan, yang mendukung proses pengambilan keputusan yang transparan dan adil baik dari segi perusahaan baik dari segi internal dan eksternal dan meningkatkan pengawasan dan transparansi. Peran krusial dalam pengambilan keputusan strategis dan operasional di perusahaan. Struktur organisasi yang terpusat ke atas sering kali menciptakan dinamika di mana beberapa individu memiliki kedudukan yang setara, yang bisa menyebabkan perbedaan pendapat dalam pengambilan keputusan (Tampubolon et al., 2023).

Memperkuat transparansi, strukturan dan akuntabilitas dalam tindakan korporasi perusahaan dapat membangun kepercayaan serta memperkuat hubungan jangka panjang dengan pemangku kepentingan dalam hal ini seperti

pemegang saham sambil menjaga pertumbuhan bisnis yang berkelanjutan dan bertanggung jawab yang mana sektor *property* dan *real estate* dalam penelitian ini adalah salah satu industri yang paling penting dalam perkembangan ekonomi di suatu negara tidak terkecuali Indonesia. Bank Indonesia menilai sektor properti dan real estat memiliki peran yang sangat penting dalam pembangunan ekonomi nasional, mengindikasikan semakin banyak perusahaan yang bergerak pada bidang sektor properti dan real estat maka semakin berkembangnya ekonomi di Indonesia.

Menurut Direktorat Jendral Kependudukan Catatan dan Sipil (2022) jumlah penduduk di Indonesia yang selalu bertambah dan kebutuhan akan tempat tinggal, tempat usaha, pusat perbelanjaan membuat harga tanah dan bangunan yang cenderung dianggap investasi yang aman karena *supply* tanah yang akan tidak akan berubah dan *demand* yang terus bertambah besar mendorong investor untuk membeli saham pada sektor *property* dan *real estate* untuk berinvestasi pada sektor *property* dan *real estatet* di Indonesia maka investor memerlukan analisa laporan keuangan sehingga investor dapat mengetahui kinerja keuangan perusahaan pada sektor *property* dan *real estate*.

Selain itu melihat hubungan terhadap Agresivitas Pajak yang menunjukkan bahwa secara keseluruhan, hubungan antara pengungkapan tanggung jawab sosial, diversitas gender, diversitas kebangsaan, kinerja keuangan, dan agresivitas pajak dalam konteks perusahaan memiliki kompleksitas tersendiri. Meskipun belum ada konsensus mutlak, beberapa tren dapat diidentifikasi. Perusahaan yang aktif dalam mengungkapkan tanggung jawab sosial cenderung lebih berhati-hati dalam praktik perpajakannya, mungkin untuk menjaga citra positif di mata publik

dan menghindari potensi kontroversi. Adopsi diversitas gender dan kebangsaan dalam tingkat manajemen bisa memberikan perspektif beragam dalam pengambilan keputusan perpajakan, yang mungkin mengurangi kemungkinan strategi perpajakan yang terlalu agresif. Meskipun begitu, kinerja keuangan yang stabil juga memiliki peran penting; perusahaan dengan kinerja finansial yang baik mungkin lebih sedikit cenderung menggunakan strategi perpajakan yang berisiko tinggi. Namun, karena banyak faktor yang mempengaruhi hubungan ini, setiap situasi perusahaan perlu dievaluasi secara individu dengan mempertimbangkan faktor-faktor kontekstual yang relevan.

Pada penelitian ini berdasarkan uraian di atas, maka peneliti termotivasi untuk melakukan dengan judul penelitian “Pengaruh Diversitas Gender, Diversitas Kebangsaan, *Sustainability Report* dan Kinerja Keuangan Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan *Property* dan *Real Estate* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021)”.

1.2. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang penelitian ini maka rumusan masalah yang ingin diteliti dalam penelitian ini :

1. Bagaimana pengaruh diversitas gender terhadap agresivitas pajak (Studi empiris pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2021) ?
2. Bagaimana pengaruh diversitas kebangsaan terhadap agresivitas pajak (Studi empiris pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2021) ?

3. Bagaimana pengaruh *sustainability report* terhadap agresivitas pajak (Studi empiris pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2021) ?
4. Bagaimana pengaruh kinerja keuangan terhadap agresivitas pajak (Studi empiris pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2021) ?

1.3. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah yang telah dibuat, maka dapat diambil tujuan penelitian sebagai berikut :

1. Untuk menguji dan menganalisis pengaruh diversitas gender terhadap agresivitas pajak (Studi empiris pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2021).
2. Untuk menguji dan menganalisis pengaruh diversitas kebangsaan terhadap agresivitas pajak (Studi empiris pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2021).
3. Untuk menguji dan menganalisis pengaruh *sustainability report* terhadap agresivitas pajak (Studi empiris pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2021).
4. Untuk menguji dan menganalisis pengaruh kinerja keuangan terhadap agresivitas pajak (Studi empiris pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2021).

1.4. Manfaat Penelitian

Adapun manfaat dari penelitian ini baik manfaat teoritis maupun manfaat praktis sebagai berikut :

a. Manfaat Teoritis

Penelitian berharap penelitian ini dapat digunakan untuk memperluas literatur tentang pengaruh diversitas gender, diversitas kebangsaan, *sustainability report* dan kinerja keuangan terhadap agresivitas pajak (Studi empiris pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021).

b. Manfaat Praktis

Penelitian ini diharapkan dapat membantu dan memberikan informasi serta menambah wawasan dan pengetahuan kepada masyarakat dan pengambil kebijakan mengenai bagaimana pengaruh diversitas gender, diversitas kebangsaan, *sustainability report* dan kinerja keuangan terhadap agresivitas pajak (Studi empiris pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021).

DAFTAR PUSTAKA

- Afriyeni, A., & Marlius, D. (2019). *Analisis Tingkat Pengembalian Dan Risiko Investasi (Studi Pada Industri Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)*.
- Afsari, R., Purnamawati, I. G. A., SE, M., & Prayudi, M. A. (2017). Pengaruh leverage, ukuran perusahaan, komite audit dan kepemilikan institusional terhadap luas pengungkapan sustainability report (Studi empiris perusahaan yang mengikuti isra periode 2013-2015). *JIMAT (Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi) Undiksha*, 8(2).
- Akhter, F., Hossain, M. R., Elrehail, H., Rehman, S. U., & Almansour, B. (2023). Environmental disclosures and corporate attributes, from the lens of legitimacy theory: A longitudinal analysis on a developing country. *European Journal of Management and Business Economics*, 32(3), 342–369.
- Aldowaish, A., Kokuryo, J., Almazyad, O., & Goi, H. C. (2022). Environmental, social, and governance integration into the business model: Literature review and research agenda. *Sustainability*, 14(5), 2959.
- Ambarsari, D., Pratomo, D., & Kurnia, K. (2020). Pengaruh Ukuran Dewan Komisaris, Gender Diversity pada Dewan, dan Kualitas Auditor Eksternal terhadap Agresivitas Pajak (Studi pada Perusahaan Sektor Property dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2017). *Kompartemen: Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 17(2).
- Ansofino, & Dkk. (2016). *Buku Ajar Ekonometrika*. Deepublish.
- Antara, D., Putri, I., Ratnadi, N. M. D., & Wirawati, N. G. P. (2020). Effect of firm size, leverage, and environmental performance on sustainability reporting. *American Journal of Humanities and Social Sciences Research (AJHSSR)*, 4(1), 40–46.
- Arvanitis, S. E., Varouchas, E. G., & Agiomirgianakis, G. M. (2022). Does board gender diversity really improve firm performance? Evidence from Greek listed firms. *Journal of Risk and Financial Management*, 15(7), 306.
- Basdekis, C., Christopoulos, A., Katsampoxakis, I., & Lyras, A. (2020). Profitability and optimal debt ratio of the automobiles and parts sector in the Euro area. *Journal of Capital Markets Studies*, 4(2), 113–127.
- Benschop, Y., & Meihuizen, H. E. (2002). Keeping up gendered appearances: representations of gender in financial annual reports. *Accounting, Organizations and Society*, 27(7), 611–636.
- Bin Khidmat, W., Ayub Khan, M., & Ullah, H. (2020). The effect of board diversity on firm performance: evidence from Chinese L isted companies. *Indian Journal of Corporate Governance*, 13(1), 9–33.
- Bosetti, L. (2022). Global Reporting Initiative Standards. In *Encyclopedia of Sustainable Management* (pp. 1–13). Springer.
- Brammer, S., Millington, A., & Pavelin, S. (2009). Corporate reputation and women on the board. *British Journal of Management*, 20(1), 17–29.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2021). *Fundamentals of financial management: Concise*. Cengage Learning.
- Broadbent, J., & Kirkham, L. (2008). Glass ceilings, glass cliffs or new worlds? Revisiting gender and accounting. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 21(4), 465–473.

- Burlea-schiopoiu, A., Puiu, S., & Dinu, A. (2022). Socio-Economic Planning Sciences The impact of food delivery applications on Romanian consumers' behaviour during the COVID-19 pandemic. *Socio-Economic Planning Sciences*, 82(PA), 101220. <https://doi.org/10.1016/j.seps.2021.101220>
- Carrasco, A., Francoeur, C., Labelle, R., Laffarga, J., & Ruiz-Barbadillo, E. (2015). Appointing women to boards: is there a cultural bias? *Journal of Business Ethics*, 129, 429–444.
- Chai, E., & Suparman, M. (2022). Dampak Struktur Dewan Direksi pada Indeks Laporan Keberlanjutan. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 10(2), 279–290. <https://doi.org/10.37641/jiakes.v10i2.1290>
- Chatterjee, C., & Nag, T. (2023). Do women on boards enhance firm performance? Evidence from top Indian companies. *International Journal of Disclosure and Governance*, 20(2), 155.
- Cicchello, A. F., Fellegara, A. M., Kazemikhasragh, A., & Monferrà, S. (2021). Gender diversity on corporate boards: How Asian and African women contribute on sustainability reporting activity. *Gender in Management: An International Journal*, 36(7), 801–820.
- Clarkson, P. M., Overell, M. B., & Chapple, L. (2019). Environmental reporting and its relation to corporate environmental performance. *Abacus*, 47(1), 27–60.
- Daara, S. R. (2020). Diversitas gender dan kinerja keuangan sektor farmasi di Indonesia. *Jurnal Proaksi*, 7(2), 183–193.
- Dambrin, C., & Lambert, C. (2008). Mothering or auditing? The case of two Big Four in France. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 21(4), 474–506.
- Dang, R., & Nguyen, D. K. (2016). Does board gender diversity make a difference? New evidence from quantile regression analysis. *Management International*, 20(2), 95–106.
- Dieste, M., Panizzolo, R., & Garza-Reyes, J. A. (2021). A systematic literature review regarding the influence of lean manufacturing on firms' financial performance. *Journal of Manufacturing Technology Management*, 32(9), 101–121.
- Do, H. N., Do, L. C., Tran, M. D., Dao, A. T., & Tran, T. T. D. (2023). The Impact of Technological Innovation on the Performance of Vietnamese Firms. *Iranian Journal of Management Studies*, 16(1), 299–321. <https://doi.org/10.22059/IJMS.2022.328219.674681>
- Dowling, J., & Pfeffer, J. (1975). Organizational legitimacy: Social values and organizational behavior. *Pacific Sociological Review*, 18(1), 122–136.
- Dwihartanti, A., Pratiwi, A. P., & Indrswono, C. (2022). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Intensitas Modal Dan Intensitas Persaingan Terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Akuntansi*, November, 540–553. <http://openjournal.unpam.ac.id/index.php/PKS/article/view/19034%0Ahttp://openjournal.unpam.ac.id/index.php/PKS/article/download/19034/9782>
- Elizabeth, E., & Riswandari, E. (2022a). Tax Aggressiveness in Indonesia and Malaysia. *Berkala Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 7(1), 21–47.
- Elizabeth, E., & Riswandari, E. (2022b). TAX AGGRESSIVENESS IN INDONESIA AND MALAYSIA TINDAKAN AGRESIVITAS PAJAK DI INDONESIA DAN MALAYSIA.

- Endaryati, E., Subroto, V. K., & Wahyuning, S. (2021). Likuiditas, Return On Assets, Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak. *Kompak: Jurnal Ilmiah Komputerisasi Akuntansi*, 14(2), 283–296.
- Francis, B., Hasan, I., Park, J. C., & Wu, Q. (2019). Gender differences in financial reporting decision making: Evidence from accounting conservatism. *Contemporary Accounting Research*, 32(3), 1285–1318.
- Gallhofer, S., & Haslam, J. (2002). *Accounting and emancipation: Some critical interventions*. Routledge.
- Gerged, A. M., Al-Haddad, L. M., & Al-Hajri, M. O. (2020). Is earnings management associated with corporate environmental disclosure?: Evidence from Kuwaiti listed firms. *Accounting Research Journal*, 33(1), 167–185. <https://doi.org/10.1108/ARJ-05-2018-0082>
- Ghifary, R. A., Muchlish, M., Tjahjono, M. E. S., & Febrianto, F. C. (2022). Pengaruh Kualitas Audit, Audit Fee, Dan Intensitas Modal Terhadap Agresivitas Pajak Dengan Komisaris Independen Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Syntax Transformation*, 3(07), 973–990.
- Ghozali, I. (2011). Uji Asumsi Klasik. *Jurnal Akuntansi*, 3.
- Greene, W. H. (2012). *Econometric Analysis* (Seventh). Pearson.
- Gruszczyński, M. (2020). Women on boards and firm performance: A microeconomic search for a connection. *Journal of Risk and Financial Management*, 13(9), 218.
- Gujarati, Damodar, N., & Dawn, C. P. (2013). *Dasar-dasar Ekonometrika Edisi 5 Buku 2 (Terjemahan Raden Carlos Mangunsong)*. Salemba Empat.
- Guluma, T. F. (2021). The impact of corporate governance measures on firm performance: the influences of managerial overconfidence. *Future Business Journal*, 7(1), 50.
- Güngör, B., Kaygın, C. Y., & Gün, M. (2020). Researches on Financial Performance. *Chemistry of Heterocyclic Compounds*, 1(1).
- Hasan, M. M., Lobo, G. J., & Qiu, B. (2021). Organizational capital, corporate tax avoidance, and firm value. *Journal of Corporate Finance*, 70, 102050.
- Haynes, K. (2018). Accounting as gendering and gendered: A review of 25 years of critical accounting research on gender. *Critical Perspectives on Accounting*, 43, 110–124.
- Hazaea, S. A., Al-Matari, E. M., Farhan, N. H. S., & Zhu, J. (2023). The impact of board gender diversity on financial performance: a systematic review and agenda for future research. *Corporate Governance: The International Journal of Business in Society*, 23(7), 1716–1747.
- Hermawan, T., & Sutarti, S. (2021). Pengaruh Likuiditas, Leverage, dan Profitabilitas Terhadap Pengungkapan Sustainability Report: Studi Empiris Pada Sektor Perbankan Yang Terdaftar di BEI Periode 2017-2020. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 9(3), 597–604.
- Hines, R. D. (1992). Accounting: filling the negative space. *Accounting, Organizations and Society*, 17(3–4), 313–341.
- Hofstede, G., & Bond, M. H. (1984). Hofstede's culture dimensions: An independent validation using Rokeach's value survey. *Journal of Cross-Cultural Psychology*, 15(4), 417–433.
- Hogiantoro, C. A., Lindrawati, L., & Susanto, A. (2022). Sustainability Report Dan Kinerja Keuangan. *Media Mahardhika*, 21(1), 71–85.

<https://doi.org/10.29062/mahardika.v21i1.523>

- Huang, J., Kombate, B., Li, Y., Kouadio, K. R., & Xie, P. (2023). Effective risk management in the shadow of COVID-19 pandemic: The evidence of Indonesian listed corporations. *Heliyon*, 9(5).
- Ionascu, M., Ionascu, I., Sacarin, M., & Minu, M. (2018). Women on boards and financial performance: Evidence from a European emerging market. *Sustainability*, 10(5), 1644.
- Ismael, H. R., & Roberts, C. (2018). Factors affecting the voluntary use of internal audit: evidence from the UK. *Managerial Auditing Journal*, 33(3), 288–317.
- Izzati, A. K., & Munandar, A. (2022). PENGUKURAN PENGUNGKAPAN SUSTAINABILITY REPORTING HIMPUNAN BANK NEGARA (HIMBARA). *Fair Value: Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 4(Special Issue 3), 1584–1594.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360.
- Jensen, T. G., & Söderberg, R. (2022). Governing urban diversity through myths of national sameness—a comparative analysis of Denmark and Sweden. *Journal of Organizational Ethnography*, 11(1), 5–19.
- Jeroh, E. (2023). THE MODERATING EFFECT OF TAX AGGRESSIVENESS ON THE RELATIONSHIP BETWEEN CORPORATE GOVERNANCE AND REAL EARNINGS MANAGEMENT: EVIDENCE FROM LISTED NIGERIAN FIRMS. *International Journal of Management & Entrepreneurship Research*, 5(5), 314–325.
- Kasmir. (2016). *Dasar-dasar perbankan*. PT RajaGrafindo Persada.
- Kim, H. M. (2022). International real estate investments: issues and research agendas. *A Research Agenda for Real Estate*, 203–223.
- Kling, J. W. (1971). *Woodworth and Schlosberg's experimental psychology*.
- Kovermann, J., & Velte, P. (2019). The impact of corporate governance on corporate tax avoidance—A literature review. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, 36, 100270.
- Kurniawan, Asep, & Egi. (2015). Model Regresi Data Panel Berganda Contoh Kasus: Data Hubungan Valuasi Cum Deviden Price (CPD) yang diduga dipengaruhi oleh Laba Earning per Share (EPS) dan Nilai Buku Ekuitas Book Value (BV) pada Tahun 1991-2000. *Jurnal: EurekaMatika*, 3(1).
- Kuruppu, S. C., Milne, M. J., & Tilt, C. A. (2019). Gaining, maintaining and repairing organisational legitimacy: When to report and when not to report. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 32(7), 2062–2087.
- Lako, A. (2018). *Akuntansi Hijau: Isu, Teori & Aplikasi*. Penerbit Salemba Empat.
- Le Thi Kim, N., Duvernay, D., & Le Thanh, H. (2021). Determinants of financial performance of listed firms manufacturing food products in Vietnam: regression analysis and Blinder–Oaxaca decomposition analysis. *Journal of Economics and Development*, 23(3), 267–283.
- Lehenchuk, S., Zhyhlei, I., Ivashko, O., & Gliszczynski, G. (2023). The Impact of Sustainability Reporting on Financial Performance: Evidence from Turkish FBT and TCL Sectors. *Sustainability*, 15(20), 14707.
- Lehman, C. R. (1992). “Herstory” in accounting: The first eighty years.

- Accounting, Organizations and Society*, 17(3–4), 261–285.
- Mamari, S. H., Al Ghassani, A. S., & Ahmed, E. R. (2022). Risk Management Practices and Financial Performance: The Case of Sultanate of Oman. *Journal of Accounting Science*, 6(1), 69–83. <https://doi.org/10.21070/jas.v6i1.1596>
- Martias, A. (2023). Analisa Pengaruh Corporate Governance terhadap Manajemen Laba dan Market Earning Value Perusahaan Property & Real Estate LQ45 di Bursa Efek Indonesia. *Scientific Journal of Reflection: Economic, Accounting, Management and Business*, 6(1), 105–115.
- Maryanti, E., & Fithri, W. N. (2017). Corporate social responsibility, good corporate governance, kinerja lingkungan terhadap kinerja keuangan dan pengaruhnya pada nilai perusahaan. *Journal of Accounting Science*, 1(1), 21–37.
- Mateos de Cabo, R., Gimeno, R., & Nieto, M. J. (2012). Gender diversity on European banks' boards of directors. *Journal of Business Ethics*, 109, 145–162.
- Meirawati, E., Soediro, A., & Zahra, N. I. A. (2023). The Moderating Effect of Sustainability Report on the Relationship between Capital Structure, Firm Size, Financial Performance, and Good Corporate Governance on Firm Value. *Akuntabilitas*, 17(1), 17–34.
- Munawir, S. (2010). Analisis Laporan Keuangan, Edisi Kelima. *Liberty*. Yogyakarta.
- Muzanenhama, L., & Chikosha, F. (2022). Strategic decision-making context and organizational performance in Bindura Nickel Mine. *Journal Homepage: Wwww. Ijrpr. Com ISSN*, 2582, 7421.
- Nuraslam, J., & Silfi, A. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Dewan Komisaris, Inventory Intensity, Capital Intensity, Dan Leverage Terhadap Tax Aggressiveness. *Tax Center*, 3(1), 50–73.
- Nurhikmah, S. (2022). *PENGARUH GENDER DIVERSITY DEWAN DIREKSI DAN KOMISARIS, CAPITAL INTENSITY, DAN KOMPENSASI EKSEKUTIF TERHADAP TAX AGGRESSIVE (STUDI KASUS PADA SEKTOR PERUSAHAAN BARANG KONSUMEN PRIMER YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2017-2020)*. Universitas Pancasakti Tegal.
- Nurmawan, M., & Nuritomo, N. (2022). Pengaruh struktur kepemilikan terhadap penghindaran pajak. *Proceeding of National Conference on Accounting & Finance*, 5–11.
- Odero, J. A., & Egessa, R. (2023). *Board Nationality and Educational Diversity and Organizational Performance: A Systematic Review of Literature*.
- Orozco, L. A., Vargas, J., & Galindo-Dorado, R. (2018). Trends on the relationship between board size and financial and reputational corporate performance: The Colombian case. *European Journal of Management and Business Economics*, 27(2), 183–197.
- Ortlieb, R., Rahimić, Z., Hirt, C., Bešić, A., & Bieber, F. (2019). Diversity and equality in Bosnia and Herzegovina: Limits to legislation, public debate and workplace practices. *Equality, Diversity and Inclusion: An International Journal*, 38(7), 763–778.
- Ousama, A. A., Hammami, H., & Abdulkarim, M. (2020). The association

- between intellectual capital and financial performance in the Islamic banking industry: An analysis of the GCC banks. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, 13(1), 75–93.
- Oware, K. M., & Mallikarjunappa, T. (2019). Corporate social responsibility investment, third-party assurance and firm performance in India: The moderating effect of financial leverage. *South Asian Journal of Business Studies*, 8(3), 303–324.
- Patrício, L., & Franco, M. (2022). A systematic literature review about team diversity and team performance: Future lines of investigation. *Administrative Sciences*, 12(1), 31.
- Phelan, W. J. (2008). Ignored no longer: Contributions of the law of agency to principal-agency theory and congressional leadership. In *Studies in Law, Politics and Society* (pp. 235–254). Emerald Group Publishing Limited.
- Prasad, K., Sankaran, K., & Prabhu, N. (2019). Relationship between gray directors and executive compensation in Indian firms. *European Journal of Management and Business Economics*, 28(3), 239–265.
- Ramadhan, M. A., Maheksa, T. M., & Firmansyah, A. (2023). Tax Avoidance Behavior And Tax Aggressiveness Of Energy Sector Companies Before And After Implementation Of The Voluntary Disclosure Program. *Jurnal Pajak Dan Keuangan Negara (PKN)*, 4(2), 454–461.
- Reddy, S., & Jadhav, A. M. (2019). Gender diversity in boardrooms—A literature review. *Cogent Economics & Finance*, 7(1), 1644703.
- Richardson, G., Taylor, G., & Lanis, R. (2019). Women on the board of directors and corporate tax aggressiveness in Australia: An empirical analysis. *Accounting Research Journal*, 29(3), 313–331.
- Rodrigues, I. F. (2014). Nationality diversity on board of directors and its impact on firm performance. *Unpublished Master Thesis, Tilburg University*.
- Roika, R., Salim, U., & Sumiati, S. (2019). Pengaruh keragaman dewan direksi terhadap kinerja keuangan perusahaan. *Iqtishoduna*, 15(2), 115–128.
- Saidu, M., & Aifuwa, H. O. (2020). Board characteristics and audit quality: The moderating role of gender diversity. *International Journal of Business & Law Research*, 8(1), 144–155.
- Sandra, A. (2022). Pengaruh Diversitas Gender Dalam Dewan Direksi, Dewan Komisaris, dan Komite Audit, Serta Kepemilikan Manajerial dan Kepemilikan Institusional Terhadap Agresivitas Pajak. *Journal of Applied Managerial Accounting*, 6(2), 187–203.
- Saputri, R. T., & Handayani, R. S. (2023). Analysis of The Effect of Company Characteristics and Corporate Governance on Tax Aggressiveness: Before and During The Covid-19 Pandemic (Empirical Study of Manufacturing Companies Listed on The Indonesia Stock Exchange Period 2019-2020). *Riset Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 8(1), 32–47.
- Saputro, D. D., Gunawan, S., & Zulkarnain, Z. (2022). Pengaruh tekanan stakeholder terhadap transparansi laporan keberlanjutan. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Finansial Indonesia*, 5(2), 1–16.
- Sarhan, A. A., Ntim, C. G., & Al-Najjar, B. (2019). Antecedents of audit quality in MENA countries: The effect of firm- and country-level governance quality. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, 35, 85–107. <https://doi.org/10.1016/j.intaccaudtax.2019.05.003>

- Sarhan, A., Ntim, C., & Najjar, B. (2019). Board diversity, corporate governance, corporate performance, and executive pay. *International Journal of Finance & Economics*, 24(2), 761–786.
- SASB. (2021). *Sustainability Accounting Standards Board (SASB)*. <https://sasb.ifrs.org/>
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2016). *Research methods for business: A skill building approach*. John Wiley & sons.
- Septiani, H., Mukhzarudfa, M., & Yudi, Y. (2018). Pengaruh karakteristik perusahaan dan kepemilikan manajerial terhadap kualitas pengungkapan sustainability report pada perusahaan yang terdaftar di BEI periode 2014-2017. *JAKU (Jurnal Akuntansi & Keuangan Unja)(E-Journal)*, 3(6), 57–67.
- Singh, V., & Point 1, S. (2009). Diversity statements for leveraging organizational legitimacy. *Management International*, 13(2), 23–34.
- Singh, V., & Vinnicombe, S. (2004). Why so few women directors in top UK boardrooms? Evidence and theoretical explanations. *Corporate Governance: An International Review*, 12(4), 479–488.
- Siregar, R. T., Purba, T., Manurung, T. S., Albaihaqi, U., Pulungan, U. Y. S., Purba, V. A., Yanti, V., Novitasari, W., Nasution, W. S., & Sitohang, W. V. (2021). *Ekonomi Pembangunan: Tinjauan Manajemen dan Implementasi Pembangunan Daerah*. Yayasan Kita Menulis.
- Solikin, A., & Slamet, K. (2022). Pengaruh Koneksi Politik, Struktur Kepemilikan, Dan Kebijakan Dividen Terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Pajak Dan Keuangan Negara (PKN)*, 3(2), 270–283.
- Sorour, M. K., Shrives, P. J., El-Sakhawy, A. A., & Soobaroyen, T. (2021). Exploring the evolving motives underlying corporate social responsibility (CSR) disclosures in developing countries: The case of “political CSR” reporting. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 34(5), 1051–1079.
- Suhadak, S., Kurniaty, K., Handayani, S. R., & Rahayu, S. M. (2018). Stock return and financial performance as moderation variable in influence of good corporate governance towards corporate value. *Asian Journal of Accounting Research*, 4(1), 18–34.
- Suhartonoputri, I. A. (2022). Pengaruh struktur kepemilikan terhadap agresivitas pajak. *Proceeding of National Conference on Accounting & Finance*, 346–355.
- Sujarweni, V. W. (2017). *Analisis Laporan Keuangan: teori, aplikasi, dan hasil penelitian/V. Wiratna Sujarweni*.
- Suliyanto. (2011). *Ekonometrika Terapan: Teori dan Aplikasi dengan SPSS*. Andi.
- Sumiati, A., Widyastuti, U., Mardi, & Respati, D. K. (2023). Analysis Of Financial and Non-Financial Factors That Influence Tax Aggressiveness in Registered Companies on The Indonesia Stock Exchange Year Of 2016 – 2019. *Quality - Access to Success*, 24(193), 1–9. <https://doi.org/10.47750/QAS/24.193.01>
- Tampubolon, M., Simanjuntak, N., & Silalahi, F. (2023). *Birokrasi & Good Governance*. PT GLOBAL EKSEKUTIF TEKNOLOGI.
- Terjesen, S., & Singh, V. (2008). Female presence on corporate boards: A multi-country study of environmental context. *Journal of Business Ethics*, 83, 55–

63.

- Tobing, R. A., Zuhrotun, Z., & Rusherlistyani, R. (2019). Pengaruh kinerja keuangan, ukuran perusahaan, dan good corporate governance terhadap pengungkapan sustainability report pada perusahaan manufaktur yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia. *Reviu Akuntansi Dan Bisnis Indonesia*, 3(1), 102–123.
- Ulfa, M. U. (2019). ANALISIS LAJU PERTUMBUHAN SUMBER DAYA PETANI PADA SEKTOR PERTANIAN PROVINSI SUMATERA SELATAN. *Jurnal Agribisnis Dan Sosial Ekonomi Pertanian (JASEP)*, 5(1), 1–6.
- Utami, M. F., & Irawan, F. (2022). Pengaruh thin capitalization dan transfer pricing aggressiveness terhadap penghindaran pajak dengan financial constraints sebagai variabel moderasi. *Owner: Riset Dan Jurnal Akuntansi*, 6(1), 386–399.
- Van, H., Van der Laan, G., & Postma, T. J. B. M. (2018). Effective board behavior in the Netherlands. *European Management Journal*, 26(2), 84–93.
- Volden, G. H. (2019). Public funding, perverse incentives, and counterproductive outcomes. *International Journal of Managing Projects in Business*, 12(2), 466–486.
- Walker, S. P. (2008). Accounting histories of women: beyond recovery? *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 21(4), 580–610.
- Wang, F., Xu, S., Sun, J., & Cullinan, C. P. (2020). Corporate tax avoidance: A literature review and research agenda. *Journal of Economic Surveys*, 34(4), 793–811.
- Warsono, S. (2009). *Corporate governance concept and model: preserving true organization welfare* (Vol. 1). Center for Good Corporate Governance, Fakultas Ekonomika dan Bisnis
- Yang, S., Liu, Y., & Mai, Q. (2018). Is the quality of female auditors really better? Evidence based on the Chinese A-share market. *China Journal of Accounting Research*, 11(4), 325–350. <https://doi.org/10.1016/j.cjar.2018.07.004>
- Yulianty, R. (2020). Pengaruh sustainability reporting terhadap nilai perusahaan dengan kinerja keuangan sebagai variabel intervening. *Jurnal Riset Perbankan, Manajemen, Dan Akuntansi*, 4(1), 12–24.
- Zainal, D., Zulkifli, N., & Saleh, Z. (2013). Corporate board diversity in Malaysia: A longitudinal analysis of gender and nationality diversity. *International Journal of Academic Research in Accounting, Finance and Management Sciences*, 3(1), 136–148.
- Zeitoun, H., Nordberg, D., & Homberg, F. (2019). The dark and bright sides of hubris: Conceptual implications for leadership and governance research. *Leadership*, 15(6), 647–672.
- Zhang, D. (2022). Green financial system regulation shock and greenwashing behaviors: Evidence from Chinese firms. *Energy Economics*, 111, 106064.
- Zhang, S., Yin, X., Xu, L., Li, Z., & Kong, D. (2022). Effect of environmental, social, and governance performance on corporate financialization: evidence from China. *Sustainability*, 14(17), 10712.