

**PENGHINDARAN PAJAK DAN NILAI  
PERUSAHAAN : CORPORATE SOCIAL  
RESPONSIBILITY (CSR) SEBAGAI VARIABEL  
MEDIASI**

Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Tambang dan Material Dasar  
yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022



**TUGAS AKHIR/SKRIPSI**

Disusun sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan  
Program Diploma IV (Sarjana Terapan) pada Program Diploma IV (Sarjana  
Terapan) Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro

**Disusun Oleh :**

Raissa Firlie Arsyanti

NIM 40011420650016

**PROGRAM STUDI D-IV (SARJANA TERAPAN)  
AKUNTANSI PERPAJAKANN  
SEKOLAH VOKASI  
UNIVERSITAS DIPONEGORO  
SEMARANG  
2024**

## **PERSETUJUAN SKRIPSI**

Nama Penyusun : Raissa Firlie Arsyanti  
Nomor Induk Mahasiswa : 40011420650016  
Fakultas/Program Studi : Sekolah Vokasi/D4 Akuntansi Perpajakan  
Judul Skripsi : **PENGHINDARAN PAJAK DAN NILAI PERUSAHAAN : CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY (CSR) SEBAGAI VARIABEL MEDIASI (Studi Empiris pada Perusahaan Tambang dan Material Dasar yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)**  
Dosen Pembimbing : Prof. Anis Chariri, S.E., M.Com., Ph.D., Ak., C.A., C.FrA

Semarang, 11 Juni 2024

Dosen Pembimbing



Prof. Anis Chariri, S.E., M.Com., Ph.D., Ak., C.A., C.FrA

## PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

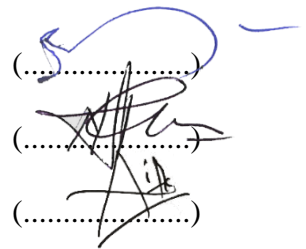
Nama Penyusun : Raissa Firlie Arsyanti  
Nomor Induk Mahasiswa : 40011420650016  
Fakultas/Program Studi : Sekolah Vokasi/D4 Akuntansi Perpajakan  
Judul Skripsi : **PENGHINDARAN PAJAK DAN NILAI PERUSAHAAN : CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY (CSR) SEBAGAI VARIABEL MEDIASI (Studi Empiris pada Perusahaan Tambang dan Material Dasar yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)**

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 11 Juni 2024 dan telah dinyatakan **LULUS**

Tim Penguji :

1. Prof. Anis Chariri, S.E., M.Com., Ph.D., Ak., C.A., C.FrA
2. Naila Hanum, S.E., M.Acc.
3. Raden Roro Diana Atika Ghazali, S.E., M.Ak

(.....)  
(.....)  
(.....)



## **PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI**

Melalui pernyataan yang bertanda tangan di bawah ini, saya, Raissa Firlie Arsyanti menyatakan bahwa skripsi berjudul “Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Nilai Perusahaan : CSR sebagai Variabel Mediasi (Studi Empiris pada Perusahaan Tambang dan Material Dasar yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)” sepenuhnya merupakan hasil karya tulis sendiri. Dengan ini saya menegaskan bahwa tidak ada bagian dalam skripsi ini yang merupakan salinan atau tiruan dari karya tulis orang lain, baik secara keseluruhan maupun sebagian. Saya tidak menggunakan gagasan, pendapat, atau pemikiran orang lain tanpa memberikan pengakuan yang sesuai kepada penulis aslinya dan bertanggung jawab penuh atas seluruh isi skripsi ini.

Jika terbukti bahwa saya telah melanggar pernyataan ini, baik dengan sengaja maupun tidak, maka saya bersedia menerima konsekuensi penarikan skripsi yang merupakan hasil karya tulis saya serta pembatalan gelar dan ijazah yang telah diberikan universitas. Dengan demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Semarang, 11 Juni 2024

Yang membuat pernyataan,



Raissa Firlie Arsyanti

NIM. 40011420650016

## **ABSTRACT**

*The purpose of this research is to determine the impact of tax avoidance on firm value and to examine the mediating role of corporate social responsibility (CSR) in these effects. This study focuses on mining and materials firms listed on Indonesia Stock Exchange (BEI) from 2018 to 2022. Multiple regression with panel data is used as the data analysis strategy.*

*The data used in this study is derived from publicly available financial reports retrieved from the Bloomberg Laboratory. In this study, the independent variable is a firm value, which is represented by the Tobin's Q score. Meanwhile, the dependent variable, tax avoidance, is quantified using the Effective Tax Rate (ETR) score. Aside from that, CSR as a mediating variable is measured using Environmental, Social, and Governance (ESG) scores that are tailored to the context of the mining and basic materials industries.*

*The study found that tax avoidance increases firm value. Furthermore, CSR has been shown to somewhat moderate the relationship between tax avoidance and firm value. These findings imply that companies benefit from tax avoidance techniques, and CSR can serve as a catalyst for higher corporate value creation in Indonesia's mining and basic materials industries. The practical implication of this research includes that corporations should consider the impact of CSR when devising tax avoidance strategies.*

*Keyword : Tax Avoidance, Corporate Social Responsibility, and Firm Value.*

## ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk mengidentifikasi pengaruh penghindaran pajak terhadap nilai perusahaan dan menginvestigasi peran mediasi *Corporate Social Responsibility* (CSR) dalam pengaruh tersebut. Studi ini fokus pada perusahaan tambang dan material dasar yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2018-2022. Metode analisis data yang digunakan adalah regresi berganda pada panel data.

Data yang digunakan dalam penelitian ini bersumber dari laporan keuangan publikasi perusahaan yang diperoleh dari laboratorium Bloomberg. Dalam studi ini, variabel independen yang digunakan adalah nilai perusahaan yang diprosikan dengan skor Tobins'Q. Sedangkan variabel dependen penghindaran pajak diukur berdasarkan skor *Effective Tax Rate* (ETR). Selain itu CSR sebagai variabel mediasi diukur dengan menggunakan skor *Environmental, Social and Government* (ESG) yang disesuaikan dengan konteks industri pertambangan dan material dasar.

Hasil analisis menunjukkan bahwa penghindaran pajak berpengaruh positif terhadap nilai perusahaan. Selain itu, CSR juga terbukti memediasi hubungan antara penghindaran pajak dan nilai perusahaan, meskipun tidak sepenuhnya. Penelitian ini memberikan kontribusi penting bagi literatur tentang penghindaran pajak, nilai perusahaan, dan CSR. Temuan ini mengindikasikan bahwa praktik penghindaran pajak menguntungkan perusahaan, dan CSR dapat berfungsi sebagai mekanisme untuk penciptaan nilai perusahaan yang lebih besar dalam konteks industri pertambangan dan material dasar di Indonesia. Implikasi praktis dari penelitian ini adalah pentingnya perusahaan untuk mempertimbangkan dampak CSR dalam merencanakan strategi penghindaran pajak mereka.

Kata kunci : Penghindaran Pajak, *Corporate Social Responsibility*, dan Nilai Perusahaan.

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

*“Karena sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan, sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan.”*

~ (Q.S Al-Insyirah: 5-6)

*“Persons with comparatively moderate powers will accomplish much, if they apply themselves wholly and indefatigably to one thing at a time.”*

~ Samuel Smiles

*Skripsi ini saya persembahkan secara khusus untuk  
Diri saya, Mama, Papa, Kakak, Adik-Adik, Mas Levin  
saudara dan sahabat serta rekan kerja yang selalu memberikan doa dan  
dukungan.*

## **KATA PENGANTAR**

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT karena dengan rahmat dan anugerah-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Nilai Perusahaan: CSR sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Tambang dan Material Dasar yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2018-2022) tanpa halangan suatu apapun sebagai salah satu syarat menyelesaikan studi program Diploma-4 (D4) atau Sarjana Terapan pada Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.

Penulis menyadari adanya doa, dukungan, bantuan dan nasihat dari berbagai pihak selama proses studi dan penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu, dengan penuh rendah hati pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terimakasih kepada :

1. Allah SWT yang dengan rahmat dan ridho-Nya selalu membersamai penulis, sehingga penulis mendapatkan kemudahan dan kelancaran dalam menyelesaikan studi dan skripsi.
2. Prof. Dr. Ir. Budiyono, M.Si selaku Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.
3. Drs. Dul Muid, M.Si., Akt., CAT., CTT., CA. selaku Kepala Program Studi Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.
4. Dr. Totok Dewayanti, S.E., M.Si., Akt selaku dosen wali.
5. Prof. Anis Chariri S.E., M.Com., Ph.D., Akt selaku dosen pembimbing srkripsi yang dengan penuh kesabaran memberikan kritik, arahan, nasihat dan dukungan dalam membantu proses penyusunan skripsi ini.



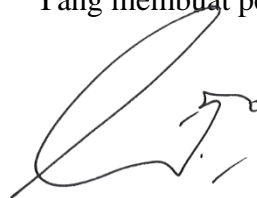
6. Seluruh civitas akademik program studi D4 Akuntansi Perpajakan Universitas Diponegoro yang telah memberikan ilmu, fasilitas dan pengalaman selama proses perkuliahan.
7. Keluarga tercinta: Mama Maya Kurniawati, Papa Yulianto, Kakak Rere, Kakak Lili, Adik Elqi dan Adik Aifal yang senantiasa memberikan doa, dukungan, kasih sayang serta finansial support kepada penulis tanpa pamrih.
8. Levinthira Reyhan Hernanda yang selalu mendampingi dan meyakinkan penulis untuk dapat menyelesaikan skripsi dan menggapai impian berikutnya.
9. Galuh Dilla Nirmala, sahabat penulis yang selalu memberikan *positive energy*, dikala penulis membutuhkan support lebih.
10. Elis, Divva, Syasya, Meyra dan Kafa selaku sahabat satu pembimbing yang selalu mau melangkah bersama hingga penyusunan skripsi selesai.
11. Riana Puspita Sari selaku sahabat penulis yang tidak lelah memberikan bantuan kepada penulis selama perkuliahan.
12. Fransisca Dinar Rosella dan Wijaya Prawira Atmaja sebagai sahabat penulis yang membantu memberikan arahan dalam penulisan skripsi.
13. Teman-teman selama masa kegiatan KKN yang telah memberikan pengalaman dan cerita baru dalam hidup penulis.
14. PT New Ratna Motor beserta karyawan selaku rekan kerja yang telah memberi kesempatan kepada penulis untuk mengimbangi pekerjaan dengan tugas akhir.
15. Teman-teman Program Studi D4 Akuntansi Perpajakan yang telah membagi ilmu selama perkuliahan kepada penulis.

16. Seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu, terimakasih atas doa dan dukungannya kepada penulis.
17. Terimakasih kepada diri saya sendiri yang telah berjuang membagi waktu untuk menyelesaikan pekerjaan sebagai karyawan dan menuntaskan tanggung jawab sebagai mahasiswa akhir dengan penuh pengorbanan. Mari terus berjuang untuk petualangan berikutnya.

Akhir kata, dengan segala keterbatasan yang dimiliki, penulis memohon maaf apabila dalam penyusunan skripsi masih ditemukan kesalahan dan kekurangan. Oleh karena itu, peneliti akan menerima kritik dan saran yang membangun untuk meningkatkan kualitas penelitian.

Semarang, 11 Juni 2024

Yang membuat pernyataan,



Raissa Firlie Arsyanti

NIM. 40011420650016

## DAFTAR ISI

<b>PERSETUJUAN SKRIPSI</b> .....	ii
<b>PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN</b> .....	iii
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI</b> .....	iv
<b>ABSTRACT</b> .....	v
<b>ABSTRAK</b> .....	vi
<b>MOTTO DAN PERSEMBAHAN</b> .....	vii
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	viii
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xiii
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xiv
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xv
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1    Latar Belakang .....	1
1.2    Rumusan Masalah .....	9
1.3    Tujuan Penelitian.....	10
1.4    Manfaat Penelitian.....	10
1.5    Sistematika Penulisan.....	11
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	12
2.1    Kajian Teori.....	12
2.1.1 <i>Agency Theory</i> .....	12
2.1.2    Nilai Perusahaan.....	15
2.1.3    Penghindaran Pajak.....	18
2.1.4 <i>Corporate Social Responsibility (CSR)</i> .....	21
2.1.5    Literatur Terdahulu .....	23
2.2    Kerangka Pemikiran Teoritis.....	52
2.3    Hipotesis .....	54
2.3.1    Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Nilai Perusahaan.....	54
2.3.2    Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap CSR .....	56
2.3.3    Pengaruh CSR terhadap Nilai Perusahaan .....	58
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....	61
3.1    Definisi Operasional Variabel .....	61
3.1.1    Variabel Dependen (Y) .....	61

3.1.2	Variabel Independen (X).....	63
3.1.3	Variabel Mediasi .....	64
3.1.4	Variabel Kontrol.....	65
3.2	Populasi dan Sampel .....	66
3.3	Jenis dan Sumber Data .....	67
3.4	Metode Pengumpulan Data .....	67
3.5	Metode Analisis.....	68
3.5.1	Analisis Deskriptif .....	68
3.5.2	Uji Asumsi Klasik.....	68
3.5.3	Pengujian Hipotesis.....	69
<b>BAB IV</b>	<b>HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>74</b>
4.1	Deskripsi Objek Penelitian .....	74
4.2	Analisis Data .....	75
4.2.1	Analisis Deskriptif .....	75
4.2.2	Uji Asumsi Klasik.....	78
4.3	Uji Hipotesis.....	81
4.3.1	Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	81
4.3.2	Uji ANOVA (Statistik F) .....	82
4.3.3	Uji Statistik-t.....	84
4.3.4	Uji Sobel .....	86
4.4	Intepretasi Hasil.....	89
4.4.1	Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Nilai Perusahaan.....	89
4.4.2	Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap CSR .....	91
4.4.3	Peran Mediasi CSR pada Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Nilai Perusahaan .....	93
<b>BAB V</b>	<b>PENUTUP.....</b>	<b>95</b>
5.1	Kesimpulan.....	95
5.2	Keterbatasan .....	96
5.3	Saran .....	97
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>98</b>
<b>LAMPIRAN-LAMPIRAN .....</b>		<b>102</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu .....	38
Tabel 4. 1 Hasil Pengumpulan Sampel .....	74
Tabel 4. 2 Hasil Analisis Deskriptif .....	75
Tabel 4. 3 One Sample Kolmogorov-Smirnov .....	75
Tabel 4. 4 Uji Multikolinearitas .....	79
Tabel 4. 5 Uji Heteroskedastisitas.....	80
Tabel 4. 6 Uji Runs-Test .....	96
Tabel 4. 7 Uji $R^2$ <sup>(a)</sup> .....	81
Tabel 4. 8 Uji $R^2$ <sup>(a)</sup> .....	81
Tabel 4. 9 Uji $R^2$ <sup>(c)</sup> .....	82
Tabel 4. 10 ANOVA <sup>(a)</sup> .....	83
Tabel 4. 11 ANOVA <sup>(b)</sup> .....	83
Tabel 4. 12 ANOVA <sup>(c)</sup> .....	84
Tabel 4. 13 Uji Statistik T <sup>(a)</sup> .....	84
Tabel 4. 14 Uji Statistik T <sup>(b)</sup> .....	85
Tabel 4. 15 Hasil Pengujian Hipotesis pada Variabel Mediasi .....	87
Tabel 4. 16 Ringkasan Hasil Uji Hipotesis .....	89

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 .....	53
Gambar 4. 1 .....	88

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A : Daftar Perusahaan.....	102
Lampiran B : Tabulasi Data Penelitian .....	103
Lampiran C : Hasil Output SPSS .....	105