

**PENGARUH PERENCANAAN PAJAK DAN *TAX AVOIDANCE*  
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN KINERJA KEUANGAN  
SEBAGAI VARIABEL INTERVENING  
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR  
INDUSTRI KIMIA (2020-2023))**

**SKRIPSI**

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar Sarjana  
Ekonomi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi Universitas  
Mercu Buana



**Nama : Dika Dian Suryani**

**Nim : 43218210049**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MERCUBUANA**

**2024**

## PERNYATAAN *SIMILARITY CHECK* */SIMILARITY CHECK STATEMENT*

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh  
*/The undersigned, hereby declare that the scientific work written by*

Nama */Name* : Dika Dian Suryani

NIM */Student id Number* : 43218210049

Program Studi */Study program* : S1 Akuntansi

dengan judul:

*/The title:*

“PENGARUH PERENCANAAN PAJAK DAN TAX AVOIDANCE TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL INTERVENING (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI KIMIA (2020-2023))”

telah dilakukan pengujian plagiasi (*similarity*) dengan sistem *Turnitin* pada tanggal:

*/Has undergone a plagiarism (similarity) check using the Turnitin system on the date:*

6 November 2024

didapatkan nilai persentase sebesar:

*and the similarity percentage obtained was:*

25 %

Jakarta, 6 November 2024

*Head of FEB Administrator*



scan or [click here](#) for verify

Ahmad Faqih, S.E., M.M.



## LEMBAR PENGESAHAN

Nama : Dika Dian Suryani  
NIM : 43218210049  
Program Studi : S1 Akuntansi  
Judul Skripsi : PENGARUH PERENCANAAN PAJAK DAN TAX AVOIDANCE TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL INTERVENING STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI KIMIA 2020-2023  
Tanggal Sidang : 30 Agustus 2024

Disahkan oleh:  
Pembimbing



Dr. Lin Oktris, M.Si., CMA

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Akuntansi



Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA



Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA

LPTA 04244509



Please Scan QRCode to verif

## SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Dika Dian Suryani

Nim : 43218210049

Program Studi : S1 Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri apabila saya mengutip hasil karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindak plagiat (penjiplakan)

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 27 September 2024

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA



Dika Dian Suryani

## KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur dipanjatkan kehadirat Allah SWT, atas segala karunia, rahmat, nikmat dan hidayah-Nya yang telah dilimpahkan kepada penulis, sehingga Penulis dapat menyelesaikan SKRIPSI yang berjudul “Pengaruh Perencanaan Pajak Dan Tax Avoidance Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Intervening (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Kimia (2020-2023)”. Adapun tujuan dari penulisan SKRIPSI ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat untuk menempuh jenjang Strata 1 Program Studi Akuntansi fakultas Ekonomi dan Bisnis di Universitas Mercubuana.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa dalam penulisan SKRIPSI ini masih jauh dari kesempurnaan, baik dari segi isi pembahasan maupun sistematika penulisan. Keterbatasan kemampuan serta pengalaman dari Penulis sendiri merupakan salah satu faktor penyebab sehingga masih banyak yang perlu diperbaiki. Penulis mengharapkan kritik dan saran untuk dapat memperbaiki kekurangan dikemudian hari.

Pada proses penyusunan SKRIPSI ini, Penulis mendapat bimbingan, motivasi, saran, do'a dan nasehat, serta bantuan dan dukungan dari banyak pihak sehingga penulis dapat menyelesaikan SKRIPSI ini tepat pada waktunya.

Atas dasar hal tersebut, maka penulis ucapkan terimakasih kepada:

1. Yth. Bapak Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M.Eng., Selaku Rektor Universitas Mercubuana
2. Yth. Ibu Dr. Nurul Hidayah, M.Si, Ak. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercubuana.
3. Yth. Ibu Dr Hari Setiyawati, AK, M.SI, CA . Selaku Ketua Program Studi Akuntansi S1 Universitas Mercubuana.

4. Yth. Ibu Diah Iskandar, SE, M.Si. Selaku Sekretaris 1 Program Studi S1 Akuntansi Universitas Mercubuana.

5. Orang Tua serta Adik dari Penulis yang selalu memberikan dukungan, do'a, saran dan nasihat.

Penulis berharap agar penelitian dalam SKRIPSI ini dapat bermanfaat dikemudian hari dan berguna bagi semua pihak. Kritik dan Saran yang membangun sangat diharapkan penulis, karena pada dasarnya penulisan ini masih sangat jauh dari kata sempurna. Semoga Allah SWT. membalas semua amal baik yang telah membantu penelitian dalam berbagai kendala yang telah dihadapi Penulis.

Akhir kata Penulis sampaikan rasa terimakasih kepada semua pihak atas terselesaikannya SKRIPSI ini. Semoga dapat bermanfaat khususnya bagi penulis dan seluruh mahasiswa Fakultas Hukum.

Jakarta, 30 Agustus 2024



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

Penulis

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR UNTUK  
KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademik Universitas Mercu Buana, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Dika Dian Suryani

NIM : 43218210049

Program Studi : Akuntansi S1

Judul Skripsi : Pengaruh Perencanaan Pajak Dan Tax Avoidance Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Intervening (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Kimia (2020-2023))

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, dengan ini saya memberikan izin dan menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Mercu Buana Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (Non-Exclusive Royalty-Free Right) atas karya ilmiah saya yang berjudul sebagaimana tersebut di atas beserta perangkat yang ada (jika diperlukan).

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini, Universitas Mercu Buana berhak menyimpan, mengalihmedia/format-kan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan Laporan Skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya.

Jakarta, 02 Januari 2025



Dika Dian Suryani

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh Perencanaan Pajak (Tax Planning) dan Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) terhadap Nilai Perusahaan, dengan Kinerja Keuangan sebagai variabel intervening, pada perusahaan manufaktur sektor industri kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2020-2023. Metode pengumpulan data menggunakan data sekunder dari 62 perusahaan dan teknik pengumpulan data menggunakan metode kuantitatif dianalisis dengan Structural Equation Modeling Partial Least Square (SEM-PLS). Hasil penelitian menunjukkan bahwa perencanaan pajak terhadap kinerja keuangan berpengaruh positif, penghindaran pajak terhadap kinerja keuangan berpengaruh positif, perencanaan pajak terhadap nilai perusahaan berpengaruh positif, penghindaran pajak berpengaruh positif terhadap nilai perusahaan, perencanaan pajak terhadap nilai perusahaan dengan kinerja keuangan sebagai variabel mediasi berpengaruh positif, penghindaran pajak terhadap nilai perusahaan dengan kinerja keuangan sebagai variabel mediasi berpengaruh positif.

Kata Kunci : Perencanaan Pajak, Penghindaran Pajak, Nilai Perusahaan, Kinerja Keuangan, SEM-PLS





## **ABSTRACT**

*This research aims to examine the influence of Tax Planning and Tax Avoidance on Company Value, with Financial Performance as an intervening variable, in manufacturing companies in the chemical industry sector listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) during the 2020-2023 period. . The data collection method uses secondary data from 62 companies and the data collection technique uses quantitative methods analyzed using Structural Equation Modeling Partial Least Square (SEM-PLS). The results of the research show that tax planning on financial performance has a positive effect, tax avoidance on financial performance has a positive effect, tax planning on company value has a positive effect, tax avoidance has a positive effect on company value, tax planning on company value with financial performance as a mediating variable has a positive effect, Tax avoidance on company value with financial performance as a mediating variable has a positive effect.*

*Keywords : Tax planning, Tax Avoidance, Firm Value, Financial Performance, SEM-PLS*



## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN SIMILARITY CHECK .....</b>	<b>ii</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN .....</b>	<b>iii</b>
<b>SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....</b>	<b>iv</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>v</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....</b>	<b>vii</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>viii</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xiv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
A. Latar Belakang .....	1
B. Rumusan Masalah .....	11
C. Tujuan Penelitian .....	12
D. Kontribusi Penelitian.....	13
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA .....</b>	<b>14</b>
A. Landasan Teori.....	14
1. Agensi Teori.....	14
2. Stakeholder Theory .....	16
3. Nilai Perusahaan.....	17
4. Perencanaan Pajak.....	19
5. <i>Tax Avoidance</i> .....	22
6. Kinerja Keuangan.....	25
B. Penelitian Terdahulu .....	27
C. Hipotesis.....	39
1. Pengaruh Perencanaan Pajak ( <i>Tax planning</i> ) terhadap Kinerja Keuangan.....	39

2. Pengaruh Penghindaran Pajak ( <i>Tax Avoidance</i> ) terhadap Kinerja Keuangan.....	40
3. Pengaruh Perencanaan Pajak ( <i>Tax planning</i> ) terhadap Nilai Perusahaan.....	41
4. Pengaruh Penghindaran Pajak ( <i>Tax Avoidance</i> ) terhadap Nilai Perusahaan.....	42
5. Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Nilai Perusahaan .....	43
6. Pengaruh Perencanaan Pajak terhadap Nilai Perusahaan Melalui Kinerja Keuangan.....	43
7. Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Nilai Perusahaan melalui Kinerja Keuangan.....	45
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....</b>	<b>47</b>
A. Jenis Penelitian.....	47
B. Definisi Operasional Variabel.....	47
1. Variabel Penelitian .....	47
2. Operasional Variabel Penelitian.....	48
C. Populasi dan Sampel Penelitian .....	50
1. Populasi Penelitian.....	50
2. Sampel Penelitian.....	50
D. Teknik Pengumpulan Data.....	51
E. Metode Analisis Data .....	52
1. Model Pengukuran ( <i>Outer Model</i> ).....	54
1. Model Struktural ( <i>Inner Model</i> ).....	55
2. Pengujian Hipotesis.....	56
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>57</b>
A. Deskripsi Data.....	57
B. Statistik Deskriptif .....	58
C. Pengukuran Model ( <i>Outer Model</i> ).....	62
1. <i>Convergent Validity</i> .....	62
2. <i>Discriminant Validity</i> .....	64
3. Reliabilitas .....	65

D. Pengujian Model Struktural ( <i>Inner Model</i> ).....	67
1. Path Coefficient.....	67
2. R-Square.....	71
E. Uji Mediasi.....	73
F. Pembahasan.....	74
1. H1 : Pengaruh Perencanaan Pajak terhadap Kinerja Keuangan....	75
2. H2 : Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Kinerja Keuangan..	75
3. H3 : Pengaruh Perencanaan Pajak terhadap Nilai Perusahaan.....	76
4. H4 : Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Nilai Perusahaan....	77
5. H5 : Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Nilai Perusahaan .....	78
6. H6 : Pengaruh Perencanaan Pajak terhadap Nilai Perusahaan melalui Kinerja Keuangan.....	79
7. H7 : Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Nilai Perusahaan melalui Kinerja Keuangan.....	79
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>81</b>
A. Kesimpulan .....	81
B. Saran.....	82
1. Saran Untuk Perusahaan .....	82
2. Saran Untuk Akademisi .....	83
3. Saran Untuk Penelitian Selanjutnya.....	84
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>86</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>95</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 1. Nilai PBV Perusahaan Manufaktur Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di BEI periode 2020 – 2023 .....	3
Tabel 2. Penelitian Terdahulu .....	27
Tabel 3. Operasional Variabel.....	49
Tabel 4. Kriteria Menentukan Sampel .....	51
Tabel 5. Statistik Deskriptif .....	58
Tabel 6. <i>Convergent Validity</i> .....	63
Tabel 7. <i>Discriminant Validity</i> .....	64
Tabel 8. Reliability.....	66
Tabel 9. Path Coefficient.....	68
Tabel 10. R-Square.....	71
Tabel 11. Uji Mediasi.....	73



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Kerangka Pemikiran.....	46
-----------------------------------	----

