

No. Daftar FPEB : 0451/UN40.F7.S1/PK.05.01/2023

**PENGARUH *TAX PLANNING* DAN *ACCRUAL QUALITY* TERHADAP NILAI
PERUSAHAAN**

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Menempuh Ujian Sidang Sarjana Akuntansi
Pada Program Studi Akuntansi



Disusun oleh

Monita Sofie Baedina

1804608

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA**

2023

**PENGARUH *TAX PLANNING* DAN *ACCRUAL QUALITY* TERHADAP NILAI
PERUSAHAAN**

Oleh

Monita Sofie Baedina

Sebuah skripsi yang diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana
Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis

©Monita Sofie Baedina

Universitas Pendidikan Indonesia

2023

Hak Cipta dilindungi oleh Undang-Undang

Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau Sebagian, dengan dicetak ulang,
difotokopi, atau cara lainnya tanpa izin dari penulis

LEMBAR PENGESAHAN

**PENGARUH *TAX PLANNING* DAN *ACCRUAL QUALITY* TERHADAP NILAI
PERUSAHAAN**

SKRIPSI

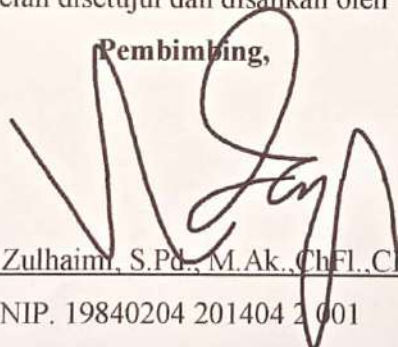
Oleh

Monita Sofie Baedina

1804068

Telah disetujui dan disahkan oleh

Pembimbing,



Hanifa Zulhaim, S.Pd., M.Ak., ChFl., CIISA

NIP. 19840204 201404 2 001

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi



Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP., CSRS., CSP., CGRCP.

NIP. 19740911 200112 2 001

ABSTRAK

PENGARUH *TAX PLANNING* DAN *ACCRUAL QUALITY* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN

Oleh :

Monita Sofie Baedina
1804068

Dosen Pembimbing :
Hanifa Zulhaimi, S.Pd., M.Ak., ChFI., CIISA

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dan mengetahui pengaruh dari *tax planning* dan *accrual quality* terhadap nilai perusahaan. Penelitian dilakukan terhadap perusahaan manufaktur yang bergerak di industri makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2018-2021. Penelitian ini menggunakan metode deskriptif verifikatif dengan pendekatan kuantitatif. Total populasi berjumlah 48 perusahaan, lalu dilakukan pemilihan sampel dengan metode *purposive sampling* sehingga diperoleh sampel penelitian ini berjumlah 23 perusahaan. Teknik pengumpulan data dalam penelitian ini adalah studi dokumentasi dengan mengumpulkan data sekunder berupa laporan keuangan (*financial report*) tahunan (*annual report*) yang diperoleh dari situs web Bursa Efek Indonesia dan situs web resmi perusahaan. Teknis analisis data yang digunakan adalah teknik analisis regresi data panel dengan metode *Random Effect Model (Generalized Least Squares)* yang diolah menggunakan *software* statistik Eviews 13. Hasil pengujian hipotesis dalam penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial *tax planning* tidak berpengaruh positif terhadap nilai perusahaan, dan *accrual quality* berpengaruh terhadap nilai perusahaan. Sedangkan secara simultan, *tax planning* dan *accrual quality* berpengaruh positif terhadap nilai perusahaan dengan tidak signifikan.

Kata Kunci : *Tax planning ; accrual quality ; perencanaan pajak ; kualitas laba ; nilai perusahaan ; tax avoidance*

ABSTRACT

THE EFFECT OF TAX PLANNING AND ACCRUAL QUALITY ON FIRM VALUE

BY :

**Monita Sofie Baedina
1804068**

Supervisor :

Hanifa Zulhaimi, S.Pd., M.Ak., ChFI., CIISA

This study aims to analyze and determine the effect of tax planning and accrual quality on firm value. The research was conducted on manufacturing companies engaged in the food and beverage industry listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2018-2021. This study uses a descriptive verification method with a quantitative approach. The total population is 48 companies, then the sample is selected using purposive sampling method so that the sample for this research is 23 companies. The data collection technique in this study was a documentation study by collecting secondary data in the form of annual financial reports (annual reports) obtained from the Indonesian Stock Exchange's website and the company's official website. The data analysis technique used is the panel data regression analysis technique using the Random Effect Model (Generalized Least Squares) method which was processed using statistical software Eviews 13. The results of hypothesis testing in this study indicate that partially tax planning has no positive effect on firm value, and accruals quality has a positive effect on firm value. Meanwhile, simultaneously, tax planning and accrual quality have a positive effect on firm value with no significance.

Keywords : *Tax planning ; accrual quality ; firm value ; tax avoidance*

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	i
DAFTAR ISI.....	ii
DAFTAR GAMBAR	iv
DAFTAR TABEL	v
BAB 1 PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	10
1.3 Tujuan Penelitian.....	10
1.4 Manfaat Penelitian.....	11
1.4.1 Manfaat Teoritis.....	11
1.4.2 Manfaat Praktis	11
BAB 2 STUDI PUSTAKA.....	12
2.1 Landasan Teori.....	12
2.1.1 Teori Agensi.....	12
2.1.2 Teori Akuntansi Positif	13
2.2 Variabel Penelitian	14
2.2.1 <i>Tax Planning</i>	14
2.2.2 <i>Accrual Quality</i>	18
2.2.3 Nilai Perusahaan	19
2.3 Ikhtisar Penelitian terdahulu.....	21
2.4 Hubungan Antar Variabel	27
2.4.1 Pengaruh <i>Tax Planning</i> Terhadap Nilai Perusahaan.....	27
2.4.2 Pengaruh <i>Accrual Quality</i> Terhadap Nilai Perusahaan.....	28
2.5 Kerangka Pemikiran.....	29
2.6 Hipotesis Penelitian.....	31
BAB 3 METODE PENELITIAN.....	32
3.1 Objek Penelitian	32
3.2 Metode Penelitian.....	32
3.2.1 Desain penelitian.....	32
3.2.2 Definisi dan Operasional Variabel Penelitian.....	32
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian	38
3.3.1 Populasi Penelitian.....	38
3.3.2 Sampel Penelitian.....	38

3.4	Teknik Pengumpulan Data	40
3.5	Teknik Analisis Data	40
3.5.1	Analisis Statistika Deskriptif	40
3.5.2	Analisis Regresi Data Panel.....	41
3.5.3	Uji Asumsi Klasik.....	45
3.5.4	Uji Hipotesis	48
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		51
4.1	Hasil Penelitian	51
4.1.1	Tinjauan Umum Subjek Penelitian	51
4.1.2	Analisis Data.....	53
4.2	Pengujian Hipotesis.....	69
4.2.1	Uji Hipotesis	69
4.2.2	Analisis Koefisien Determinasi (R^2).....	70
4.3	Pembahasan.....	71
4.3.1	Pengaruh <i>Tax Planning</i> Terhadap Nilai Perusahaan.....	71
4.3.2	Pengaruh <i>Accrual Quality</i> Terhadap Nilai Perusahaan.....	73
4.3.3	Pengaruh <i>Tax Planning</i> dan <i>Accrual Quality</i> Terhadap Nilai Perusahaan	74
BAB V KESIMPULAN DAN IMPLIKASI PENELITIAN		76
5.1	Kesimpulan Penelitian.....	76
5.2	Keterbatasan Penelitian	76
5.3	Saran.....	78
DAFTAR PUSTAKA.....		81
LAMPIRAN		87

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Grafik Perkembangan PDB Industri Makanan & Minuman 2016-2021	3
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	31
Gambar 4.1 Uji Normalitas.....	66

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	21
Tabel 3.1 Operasional Variabel.....	36
Tabel 3.2 Kriteria Pengambilan Sampel	39
Tabel 3.3 Daftar Perusahaan Industri Makanan dan Minuman yang dijadikan sampel	39
Tabel 3.4 Tabel uji asumsi klasik pada analisis regresi data panel.....	46
Tabel 4.1 Data dan Hasil Perhitungan Tobin's Q Tahun 2018-2021 (Sebelum dan pada Masa Pandemi Covid-19).....	52
Tabel 4.2 Statistika Deskriptif Variabel penelitian Tahun 2018-2021	54
Tabel 4.3 Data dan Hasil Perhitungan Cash ETR Tahun 2018-2021	57
Tabel 4.4 Data dan Hasil Perhitungan Discretionary Accruals (DAC) tahun 2018-2021	60
Tabel 4.5 Hasil Uji Chow	63
Tabel 4.6 Hasil Uji Hausman.....	64
Tabel 4.7 Hasil Uji lagrange multiplier (LM).....	65
Tabel 4.8 Matriks Pengujian Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	65
Tabel 4.9 Uji Multikolinearitas	67
Tabel 4.10 Random Effect Model.....	67

DAFTAR PUSTAKA

- Afifah, D. Z., & Sofianty, D. (2022). Pengaruh Tax Avoidance dan Struktur Modal terhadap Nilai Perusahaan. *Bandung Conference Series: Accountancy*, 2(1). <https://doi.org/10.29313/BCSA.V2I1.942>
- agro.kemenperin.go.id/. (2020). INDUSTRI MAMIN JADI PRIMADONA DI TENGAH PANDEMI COVID-19. *Kementerian Perindustrian Republik Indonesia*. <https://agro.kemenperin.go.id/berita/6406-industri-mamin-jadi-primadona-di-tengah-pandemi-covid-19>
- Ajija, S. R., Wulandari, D., & Setianto, R. H. (2011). *Cara Cerdas Menguasai EViews*. Salemba Empat.
- Algiffary, Y. (2020). Pengaruh Tax Planning, Profitabilitas, dan Pengungkapan Corporate Social Responsibility terhadap Nilai Perusahaan. *Journal of Business and Economics (JBE) UPI YPTK*, 5(3), 27–32. <https://doi.org/10.35134/JBEUPIYPTK.V5I3.107>
- Apridasari, E., Susanti, L. D., & Murcitaningrum, S. (2018). ANALISIS PENGARUH KUALITAS LABA TERHADAP NILAI PERUSAHAAN. *Finansia*, 01(1), 47–59.
- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2017). *Analisis Regresi Dalam Penelitian Ekonomi & Bisnis : Dilengkapi Aplikasi SPSS & EIEWS*. PT Rajagrafindo Persada.
- Bernard, V., & Stober, T. (1998). The Nature and Amount of Information Reflected in Cash Flows and Accruals. *The Accounting Review*, 624–952.
- Undang-undang (UU) Nomor 28 Tahun 2007 tentang Perubahan Ketiga atas Undang-Undang Nomor 6 Tahun 1983 tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan, Pub. L. No. 28 (2007). <https://peraturan.bpk.go.id/Home/Details/39916/uu-no-28-tahun-2007>
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2011). *Dasar-dasar Manajemen Keuangan*. Salemba Empat.
- Darmawan, I. P. E. (2020). KUALITAS AUDIT SEBAGAI PEMODERASI PENGARUH MANAJEMEN LABA TERHADAP NILAI PERUSAHAAN. *Jurnal Akademi Akuntansi*, 3(2), 174–190. <https://doi.org/10.22219/JAA.V3I2.12269>
- Dechow, P. M., & Dichev, I. D. (2009). The Quality of Accruals and Earnings: The Role of Accrual Estimation Errors. *The Accounting Review*, 77(3), 35–59.
- Desai, M. A., & Dharmapala, D. (2006). Corporate tax avoidance and high-powered incentives. *Journal of Financial Economics*, 79(1), 145–179. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2005.02.002>
- Dewi, L. S., & Abundanti, N. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Kepemilikan Institusional Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Nilai Perusahaan. *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana*, 8(10), 6099. <https://doi.org/10.24843/ejmunud.2019.v08.i10.p12>

- Firmansyah, A., & Mahardhika, B. W. (2018). *Pengantar manajemen*. Penerbit Deepublish.
- Friese, A., Link, S., & Mayer, S. (2008). Taxation and Corporate Governance — The State of the Art. *Tax and Corporate Governance*, 357–425. https://doi.org/10.1007/978-3-540-77276-7_25
- Ghozali, I. (2013). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 21 Update PLS Regresi*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I. (2018a). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I. (2018b). Ghozali 2018. In *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro: Semarang.
- Hanlon, M., & Slemrod, J. (2009). What does tax aggressiveness signal? Evidence from stock price reactions to news about tax shelter involvement. *Journal of Public Economic*, 93(1–2), 126–141.
- Hartijo, A., & Martono. (2012). *Manajemen Keuangan*. Ekonesia.
- Hearly, P. M. (1985). The Effect of Bonus Schemes on Accounting Decisions. *Journal of Accounting and Economics*, 85–107.
- Herawati, H., & Ekawati, D. (2016). Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Nilai Perusahaan (The Effect of Tax Planning on Firm Value). *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 4(1), 873–884.
- Hermuningsih, S. (2012). Pengaruh Profitabilitas, Size Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Sruktur Modal Sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Siasat Bisnis*, 16(2), 232–242. <https://doi.org/10.20885/jsb.vol16.iss2.art8>
- Hodge, F. D. (2003). Investors' perceptions of earnings quality, auditor independence, and the usefulness of audited financial information. *Accounting Horizons*, 17, 37–48.
- Ilyas, W. B., & Priantara, D. (2016). *MANAJEMEN & PERENCANAAN PAJAK BERBASIS RISIKO*. Penerbit IN MEDIA.
- investor.id. (2020, November 30). Industri Mamin 2020 Tergerus Pandemi. *Investor.Id*. <https://investor.id/business/229683/industri-mamin-2020-tergerus-pandemi>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). THEORY OF THE FIRM: MANAGERIAL BEHAVIOR, AGENCY COSTS AND OWNERSHIP STRUCTURE. *Human Relations*, 72(10), 305–360. <https://doi.org/10.1177/0018726718812602>
- Joana, S. M., & Abdi, M. (2022). Pengaruh Tax Planning, Nilai Perusahaan, dan Leverage terhadap Praktik Perataan Laba. *Jurnal Manajerial Dan Kewirausahaan*, 4(3), 836–843. <https://doi.org/10.24912/JMK.V4I3.19778>
- Jonathan, & Machdar, N. M. (2018). Pengaruh kualitas laba terhadap nilai perusahaan dengan reaksi pasar sebagai variabel Intervening. *Jurnal Riset Manajemen Dan Bisnis (JRMB) Fakultas Ekonomi UNIAT*, 3(1), 67–76.

- Kasmir. (2017). *Pengantar Manajemen Keuangan* (2nd ed.). Jakarta:Kencana.
- kementrian Investasi/BKPM. (2020, September 24). Emiten makanan-minuman dinilai aman dari sentimen resesi dan PSBB. *Investasi.Kontan.Co.Id*. <https://investasi.kontan.co.id/news/emiten-makanan-minuman-dinilai-aman-dari-sentimen-resesi-dan-psbb?page=all>
- Kristanto, Z., Andini, R., & Santoso, E. B. (2018). *Pengaruh Perencanaan Pajak dan Tax Avoidance terhadap Nilai Perusahaan dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Intervening*. 1–20.
- Latifah, A., Mulyaningsih, D., Rahmawati, D., Asih, P., & Yulianto, undefined. (2019). *Pengaruh Tax Planning, Tax Avoidance, dan Corporate Governance terhadap Nilai Perusahaan*. 1–19.
- Lestari, N. (2014). Pengaruh Tax Planning Terhadap Nilai Perusahaan. *Akuntabilitas*, VII No. 1(1), 69–83.
- Lestari, N., & Ningrum, S. A. (2018). Pengaruh Manajemen Laba dan Tax Avoidance terhadap Nilai Perusahaan dengan Kualitas Audit sebagai Variabel Moderasi. *Journal of Applied Accounting and Taxation*, 3(1), 99–109.
- Lestari, N., & Wardhani, R. (2015). The effect of the tax planning to firm value with moderating board diversity. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 5(2010), 315–323. <https://dergipark.org.tr/en/download/article-file/363186>
- Lo, K. (2008). Earnings Management and Earnings Quality. *Journal of Accounting and Economics*, 45, 350–357.
- Machdar, N. M., Manurung, A. H., & Murwaningsari, E. (2017). The Effect of Earnings Quality, Conservatism, and Real Earnings Management on the Company's Performance and Information Asymmetry as a Moderating Variable. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 7(2), 309–318.
- Mahpudin, E. (2017). Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Yang Termasuk Dalam Jakarta Islamic Index. *Accounthink : Journal of Accounting and Finance*, 2(02), 389–403. <https://doi.org/10.35706/acc.v2i02.916>
- Mankiw, G. N. (2012). *Pengantar Ekonomi Makro*. SalembaEmpat.
- Marsaid, M. T., & Pesudo, D. A. A. (2019). Pengaruh Tax Planning Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Bingkai Ekonomi*, 4(2), 32–45.
- Martani, D., & Chasbiandani, T. (2012). Pengaruh Tax Avoidance Jangka Panjang Terhadap Nilai Perusahaan. *Makalah Simposium Nasional Akuntansi XV Banjarmasin*.
- Minnick, K., & Noga, T. (2010). Do corporate governance characteristics influence tax management? *Journal of Corporate Finance*, 16(5), 703–718. <https://doi.org/10.1016/j.jcorpfin.2010.08.005>
- Muda, I., Maulana, W., Siregar, H. S., & Indra, N. (2018). The Analysis of effects of good corporate governance on earnings management in Indonesia with panel data approach.

- Iranian Economic Review*, 22(2), 599–625.
- Munawir, S. (2010). *Analisa Laporan Keuangan* (4th ed.). Liberty. <https://onsearch.id/Record/IOS2750.B001762?widget=1>
- Nurahman MC, Wahyuningsih S, Y. D. (2016). Model dinamis: Autoregressive dan distribusi lag (Studi Kasus : Pengaruh Kurs Dollar Amerika Terhadap Produk Domestik Regional Bruto (PDRB)). *Jurnal EKSPONENSIAL*, 7(2), 139–146.
- Panda, B., & Leepsa, N. M. (2017). Agency theory: Review of Theory and Evidence on Problems and Perspectives. *Sage Journals*, 10(1). <https://doi.org/https://doi.org/10.1177/0974686217701467>
- Perdana, R. Z. P. (2015). *Pengaruh Perencanaan Pajak Dan Mekanisme Corporate Governance Terhadap Nilai Perusahaan Program Sarjana Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta*. Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
- Pernanda, D., & Arniati, SE., M.si., A. (2013). Perencanaan Pajak Dalam Rangka Penghematan Pembayaran Pajak Terutang Studi Kasus pada PT GL HI-TECH INDONESIA. *Journal of Chemical Information and Modeling*, 53(9), 1689–1699.
- Pohan, C. A. (2013). *Manajemen Perpajakan*. Gramedia Pustaka. https://books.google.co.id/books?id=PUpODwAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=id&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- Pramana, I. G. N. A. D., & Mustanda, I. K. (2017). PENGARUH PROFITABILITAS DAN SIZE TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN CSR SEBAGAI VARIABEL PEMODERASI Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana (Unud), Bali , Indonesia PENDAHULUAN Perusahaan sebagai salah satu entitas ekonomi di suatu negara sudah se. *E-Jurnal Manajemen Unud*, 5(1), 561–594. <https://repositori.unud.ac.id/protected/storage/upload/repositori/d687dae694156245d769796b34f30070.pdf>
- Prena, G. Das, Dewi, P. P., Kustina, K. T., Dewi, I. A. O., & Wirsa, I. N. (2019). Pengaruh Eco Efficiency, Corporate Social Responsibility dan Accrual Quality Terhadap Nilai Perusahaan. *STATERA: Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 1(2), 32–43. <https://doi.org/10.33510/STATERA.2019.1.2.32-43>
- Purnama, H. (2020). PENGARUH PERENCANAAN PAJAK DAN KUALITAS LABA TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL INTERVENING (Studi Kasus Perusahaan Food And Beverage Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019). *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan (PRIVE)*, 3 (2)(September), 22–34.
- Rachmawati, A., & Triatmoko, H. (2007). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Kualitas Laba Dan Nilai Perusahaan. *Simposium Nasional Akuntansi X*, 1–26. <https://datakata.files.wordpress.com/2015/01/akpm-16.pdf>
- Rahmawati, H. I. (2013). Pengaruh Good Governance (GCG) terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Perbankan. *Accounting Analysis Journal*, 3(4), 457–465.
- Rianse, U., & Abdi. (2012). *Metodologi Penelitian Sosial dan Ekonomi* (1st ed.). Alfabeta.

- Rusli, Y. M. (2016). Pengaruh Kualitas Audit Dalam Hubungan Antara Tax Planning Dengan Nilai Perusahaan. *Prosiding Seminar Nasional INDOCOMPAC*, 395–406. <https://media.neliti.com/media/publications/171460-ID-pengaruh-kualitas-audit-dalam-hubungan-a.pdf>
- Santia, T. (2020). Industri Makanan dan Minuman Paling Terdampak Virus Corona. *Liputan6.Com*. <https://www.liputan6.com/bisnis/read/4211947/industri-makanan-dan-minuman-paling-terdampak-virus-corona>
- Santoso, Y. I., & Hidayat, K. (2020, November 23). Akibat penghindaran pajak, Indonesia diperkirakan rugi Rp 68,7 triliun. *Nasional.Kontan.Co.Id*. <https://nasional.kontan.co.id/news/akibat-penghindaran-pajak-indonesia-diperkirakan-rugi-rp-687-triliun>
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2017). *Metode Penelitian untuk Bisnis: Pendekatan Pengembangan-Keahlian* (6 cetakan). Salemba Empat.
- Siallagan, H. (2009). Pengaruh Kualitas Laba Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Akuntansi Kontemporer*, 1(1), 245423. <https://doi.org/10.33508/jako.v1i1.1036>
- Siallagan, H., & Machfoedz, M. (2006). Mekanisme Corporate Governance, Kualitas Laba dan Nilai Perusahaan. *Simposium Nasional Akuntansi 9 Padang*, 61, 23–26.
- Suandy, E. (2011). *Perencanaan Pajak* (5th ed.). Salemba Empat.
- Sukirni. (2012). Kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, kebijakan deviden, dan kebijakan hutang analisis terhadap nilai perusahaan. *Accounting Analysis Journal*.
- Suryadi. (2021). Pengaruh Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba Dengan Komposisi Direksi Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Universitas Pendidikan Indonesia*.
- Suwardjono. (2014). *Teori Akuntansi: Perekayasa Pelaporan Keuangan* (3rd ed.). BPFE.
- Tampubolon, F. R. S., Hidayat, A., & Sagitarius, E. (2023). Pengaruh Perencanaan Pajak dan Kualitas Laba Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Kasus Sub Sektor Otomotif). 3, 2507–2517.
- Thaib, I., & Dewantoro, A. (2017). Pengaruh Profitabilitas dan Likuiditas Terhadap Nilai Perusahaan dengan Struktur Modal sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Riset Perbankan, Manajemen, Dan Akuntansi*, 1(1), 25. <https://doi.org/10.56174/jrpma.v1i1.6>
- Wahab, N. S. A., & Holland, K. M. (2019). Corporate Governance, Tax Planning and Firm Value. *The British Accounting Review*, 44(2), 233–237. <https://doi.org/10.5220/0008491102330237>
- Wahyudi, U., & Pawestri, H. P. (2006). *Implikasi Struktur Kepemilikan Terhadap Nilai Perusahaan: Dengan Keputusan Keuangan Sebagai Variabel Intervening*.
- Wang, X. (2010). *Tax Avoidance, Corporate Transparency, and Firm Value*. Disertasi. University of Texas at Austin.

- Watts, R. L., & Zimmerman, J. L. (1986). *Positive Accounting Theory*. Prentice-Hall Inc.
- Wilson, R. J. (2009). An Examination of Corporate Tax Shelter Participants. *Accounting Review*, 84(3).
- Winanto, & Widayat. (2013). Winanto, dan Widayat, 2013, “Pengaruh Perencanaan Pajak dan Mekanisme Corporate Governance terhadap Nilai Perusahaan.” *Makalah Simposium Nasional Akuntansi XVI*.
- www.kemenperin.go.id. (2022, July 5). Kontribusi Industri Makanan dan Minuman Tembus 37,77 Persen. <https://www.kemenperin.go.id/>
[https://www.kemenperin.go.id/artikel/23393/Kontribusi-Industri-Makanan-dan-Minuman-Tembus-37,77-Persen#:~:text=Dirjen Industri Agro mengemukakan%20industri mamin tumbuh sebesar%2037,77%25,tinggi dibandingkan dengan triwulan I-2021 yang mencapai 2%2C45%25](https://www.kemenperin.go.id/artikel/23393/Kontribusi-Industri-Makanan-dan-Minuman-Tembus-37,77-Persen#:~:text=Dirjen%20Industri%20Agro%20mengemukakan%20industri%20mamin%20tumbuh%20sebesar%2037,77%25,tinggi%20dibandingkan%20dengan%20triwulan%20I-2021%20yang%20mencapai%2037,77%25).
- Yorke, S. M., Amidu, M., & Agyemin-Boateng, C. (2016). The effects of earnings management and corporate tax avoidance on firm value. *International Journal of Management Practice*, 9(2), 112–131. <https://doi.org/10.1504/IJMP.2016.076741>
- Yuliem, M. L. (2018a). Pengaruh Perencanaan Pajak (Tax Planning) Terhadap Nilai Perusahaan (Firm Value) Pada Perusahaan Sektor Non Keuangan Yang Terdaftar Di Bei Periode 2013-2015. *Calyptra: Jurnal Ilmiah Mahasiswa Universitas Surabaya*, 7(1). <https://doi.org/10.33395/juripol.v5i1.11319>
- Yuliem, M. L. (2018b). Pengaruh Perencanaan Pajak (Tax Planning) Terhadap Nilai Perusahaan (Firm Value) Pada Perusahaan Sektor Non Keuangan Yang Terdaftar Di BEI Periode 2013-2015. *Calyptra*, 7(1), 520–540.
- Yuniartha, L., & Hidayat, K. (2019). Januari 2019, penerimaan pajak industri manufaktur turun 16,2%. *Nasional.Kontan.Co.Id*. <https://nasional.kontan.co.id/news/januari-2019-penerimaan-pajak-industri-manufaktur-turun-162>