



**PENGARUH *TAX AVOIDANCE*, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN *FINANCIAL PERFORMANCE* TERHADAP *FIRM VALUE*
(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor
Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2016- 2020)**

Oleh:

SILVIANA IKA PRATIWI

NIM. 201712107

**PROGAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2022**



**PENGARUH *TAX AVOIDANCE*, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN *FINANCIAL PERFORMANCE* TERHADAP *FIRM VALUE*
(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor
Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2016- 2020)**

Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat
untuk menyelesaikan jenjang pendidikan
Strata Satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muria Kudus

Oleh:

SILVIANA IKA PRATIWI

NIM. 201712107

**PROGAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2022**

HALAMAN PENGESAHAN

**PENGARUH *TAX AVOIDANCE*, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*
DAN *FINANCIAL PERFORMANCE* TERHADAP *FIRM VALUE***

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di
Bursa Efek Indonesia Tahun 2016- 2020)**

Oleh


SILVIANA IKA PRATIWI

NIM. 2017-12-107

Skripsi ini telah dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Skripsi Fakultas
Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus

Kudus, 17 Februari 2022

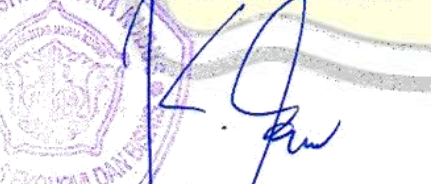
Mengetahui,
Ketua Program Studi Akuntansi


Zulyati, S.E., M.Si., Ak
NIDN. 0603037801

Pembimbing I


Dr. Dwi Soegiarto, S.E., M.M
NIDN. 0620117103

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis


Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M
NIDN. 0616077304

Pembimbing II


Zaenal Afifi, S.E., M.Si
NIDN. 0626038801

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Sesungguhnya beserta kesulitan itu ada kemudahan

(Q.S. Al Insyirah ayat 6)

Apapun yang terjadi pasti ada jalan keluar terbaik yang telah disiapkan Allah
SWT untuk kita

(Silviana Ika Pratiwi)



Skripsi ini kupersembahkan untuk :

*Keluargaku, terutama kedua orang tuaku,
saudara- saudaraku, sahabatku, teman-temanku,
serta almamaterku Universitas Muria Kudus*

HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI

**PENGARUH *TAX AVOIDANCE*, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*
DAN *FINANCIAL PERFORMANCE* TERHADAP *FIRM VALUE***

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di
Bursa Efek Indonesia Tahun 2016- 2020)**

Oleh

SILVIANA IKA PRATIWI

NIM. 2017-12-107

Telah dipertahankan di Depan Dosen Penguji pada hari Kamis, tanggal 17
Februari 2022 dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Ketua

Dr. Dwi Scegiarto, S.E., M.M
NIDN. 0620117103

Sekretaris

Nanik Ermawati, S.E., M.Si
NIDN. 2116098601

Anggota

Zaenal Afifi, S.E., M.Si
NIDN. 0626038801

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Dr. Kertat Sumekar, S.E., M.M
NIDN. 0616077304

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

PENGARUH *TAX AVOIDANCE*, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN *FINANCIAL PERFORMANCE* TERHADAP *FIRM VALUE*

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di
Bursa Efek Indonesia Tahun 2016- 2020)**

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi yang berjudul “**PENGARUH *TAX AVOIDANCE*, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN *FINANCIAL PERFORMANCE* TERHADAP *FIRM VALUE* (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016- 2020)**” adalah hasil tulisan saya sendiri, tidak terdapat karya yang diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu Program Tinggi dan sepanjang sepengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Kudus, 17 Februari 2022

Penyusun,



Silviana Ika Pratiwi
NIM. 2017-12-107

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *tax avoidance*, kepemilikan manajerial, komisaris independen, komite audit, *return on assets*, *current ratio* dan *debt to equity ratio* terhadap *firm value*. Populasi penelitian ini yaitu perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia (BEI) dari tahun 2016 sampai tahun 2020. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling*, sehingga memperoleh sampel sejumlah 70. Teknik analisis yang digunakan yaitu Analisis Regresi Linear Berganda. Berdasarkan hasil analisis dari penelitian ini, ditemukan bahwa *tax avoidance* tidak berpengaruh terhadap *firm value*. Kepemilikan manajerial berpengaruh positif terhadap *firm value*. Komisaris independen tidak berpengaruh terhadap *firm value*. Komite Audit tidak berpengaruh terhadap *firm value*. *Return on assets* berpengaruh positif terhadap *firm value*. *Current ratio* tidak berpengaruh terhadap *firm value*. *Debt to equity ratio* tidak berpengaruh terhadap *firm value*.

Kata kunci: *tax avoidance*, kepemilikan manajerial, komisaris independen, komite audit, *return on assets*, *current ratio*, *debt to equity ratio* dan *firm value*.

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of tax avoidance, managerial ownership, independent commissioners, audit committees, return on assets, current ratio and debt to equity ratio on firm value. The population of this research is mining sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) from 2016 to 2020. The sampling technique uses purposive sampling method, so as to obtain a sample of 70. The analytical technique used is Multiple Linear Regression Analysis. Based on the results of the analysis of this study, it was found that tax avoidance has no effect on firm value. Managerial ownership has a positive effect on firm value. Independent commissioners have no effect on firm value. The Audit Committee has no effect on firm value. Return on assets has a positive effect on firm value. Current ratio has no effect on firm value. Debt to equity ratio has no effect on firm value.

Keywords: *tax avoidance, managerial ownership, independent commissioners, audit committee, return on assets, current ratio, debt to equity ratio and firm value.*

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat ALLAH SWT karena melalui limpahan rahmat, taufik, hidayah, serta inayah-Nya sehingga memberi kekuatan kepada penulis, tidak lupa penulis panjatkan kepada baginda Nabi besar Muhammad SAW selaku nabi terakhir yang diutus sebagai rahmat bagi seluruh alam semesta, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“PENGARUH TAX AVOIDANCE, GOOD CORPORATE GOVERNANCE DAN FINANCIAL PERFORMANCE TERHADAP FIRM VALUE (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016- 2020)”** ini diajukan sebagai salah satu syarat dalam memperoleh gelar Sarjana (S1) dari Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Penulis menyadari bahwa masih terdapat kekurangan dalam penulisan skripsi ini karena keterbatasan kemampuan dan pengalaman. Oleh karena itu, penulis menyadari penulisan skripsi ini tidak terlepas dari dukungan, bantuan, serta doa dari berbagai pihak selama penyusunan skripsi ini. Maka pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Darsono, M.Si, selaku Rektor Universitas Muria Kudus.
2. Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
3. Ibu Dian Wismar'ain, S.E, M.M, selaku wakil dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

4. Ibu Dr. Dra. Hj. Ponny Harsanti., M.Si., Akt, selaku wakil dekan II Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
5. Bapak Dr. Dwi Soegiarto., S.E., M.M, selaku wakil dekan III Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
6. Ibu Zuliyati, S.E., M.Si., Ak, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
7. Bapak Dr. Dwi Soegiarto, S.E., M.M, selaku dosen pembimbing I saya yang telah memberikan banyak motivasi, nasehat, dan bimbingan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
8. Bapak Zaenal Afifi, S.E., M.Si, selaku dosen pembimbing II saya yang telah memberikan banyak motivasi, nasehat, dan bimbingan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
9. Semua Dosen dan Staff Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan pengalaman kepada penulis.
10. Bapak/Ibu Dosen pengajar ketrampilan wajib Universitas Muria Kudus yang telah memberikan ilmu ketrampilan selama perkuliahan.
11. Kedua orang tuaku (Bapak dan Almarhumah Ibu), adikku (Aldo Dwi Ramadhani), dan seluruh saudaraku yang senantiasa memberi dukungan dan doa sehingga menjadi motivasi untuk saya dalam menyelesaikan skripsi Teman saya (Ilma, Putri, Nailil, Fara, Anisya, Nina, Erlin, Puput, Nia, Devi) yang telah memberikan semangat dan mengingatkan untuk segera menyelesaikan penyusunan skripsi.

12. Keluarga organisasi Himpunan Mahasiswa Program Studi Akuntansi (Himapro Akuntansi) Universitas Muria Kudus periode 2018/2019 dan periode 2019/2020 yang telah memberikan semangat kepada penulis.
13. Teman-teman Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus angkatan 2017 yang telah memberi semangat kepada penulis.
14. Semua pihak yang tidak mungkin penulis sebutkan satu persatu yang telah membantu dan memberi dukungan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan oleh penulis.



Peneliti

Silviana Ika Pratiwi

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMBUNG LUAR	i
HALAMAN SAMBUNG DALAM	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	iv
HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI	v
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	vi
ABSTRAK.....	vii
ABSTRACT.....	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Ruang Lingkup	10
1.3 Perumusan Masalah.....	11
1.4 Tujuan Penelitian.....	12
1.5 Kegunaan Penelitian.....	13
1.5.1 Manfaat Teoritis	13
1.5.2 Manfaat Praktis	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	15
2.1 Landasan Teori	15
2.1.1 Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	15
2.1.2 Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)	16
2.1.3 <i>Firm Value</i>	17
2.1.4 <i>Tax Avoidance</i>	17
2.1.5 <i>Good Corporate Governance</i>	19
2.1.6 Kepemilikan Manajerial.....	22
2.1.7 Komisaris Independen.....	23
2.1.8 Komite Audit.....	24
2.1.9 <i>Financial Performance</i>	25
2.1.10 <i>Return On Assets (ROA)</i>	26
2.1.11 <i>Current Ratio (CR)</i>	27
2.1.12 <i>Debt to Equity Ratio (DER)</i>	28

2.2	Hasil Penelitian Terdahulu	29
2.3	Kerangka Pemikiran Teoritis.....	33
2.4	Perumusan Hipotesis	34
2.4.1	Pengaruh <i>tax avoidance</i> terhadap <i>firm value</i>	34
2.4.2	Pengaruh kepemilikan manajerial terhadap <i>firm value</i>	35
2.4.3	Pengaruh komisaris independen terhadap <i>firm value</i>	36
2.4.4	Pengaruh komite audit terhadap <i>firm value</i>	37
2.4.5	Pengaruh <i>return on assets (ROA)</i> terhadap <i>firm value</i>	38
2.4.6	Pengaruh <i>current ratio (CR)</i> terhadap <i>firm value</i>	39
2.4.7	Pengaruh <i>debt to equity ratio (DER)</i> terhadap <i>firm value</i>	39
BAB III	METODE PENELITIAN	42
3.1	Rancangan Penelitian	42
3.2	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	42
3.2.1	Variabel Dependen.....	42
3.2.1.1	<i>Firm Value</i>	42
3.2.2	Variabel Independen	43
3.2.2.1	<i>Tax Avoidance</i>	43
3.2.2.2	Kepemilikan Manajerial	44
3.2.2.3	Komisaris Independen	44
3.2.2.4	Komite Audit	45
3.2.2.5	<i>Return on Assets (ROA)</i>	45
3.2.2.6	<i>Current Ratio (CR)</i>	46
3.2.2.7	<i>Debt To Equity Ratio (DER)</i>	46
3.3	Jenis dan Sumber Data	46
3.4	Populasi dan Sampel.....	47
3.5	Pengumpulan Data.....	48
3.5.1	Metode Studi Pustaka.....	48
3.5.2	Metode Studi Dokumentasi.....	48
3.6	Pengolahan Data.....	48
3.7	Analisis Data	49
3.7.1	Analisis Statistik Deskriptif	49
3.7.2	Uji Asumsi Klasik	49
3.7.2.1	Uji Normalitas.....	49
3.7.2.2	Uji Multikolonieritas.....	50

3.7.2.3	Uji Heteroskedastisitas	50
3.7.2.4	Uji Autokorelasi.....	51
3.7.3	Analisis Regresi Linear Berganda.....	51
3.7.4	Uji Kelayakan Model	52
3.7.4.1	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	53
3.7.4.2	Uji Statistik F.....	53
3.7.4.3	Uji Statistik t.....	54
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	54
4.1	Gambaran Objek Penelitian.....	54
4.2	Penyajian Data.....	55
4.3	Analisis Data	55
4.3.1	Analisis Statistik Deskriptif	55
4.3.2	Uji Asumsi Klasik	59
4.3.2.1	Uji Normalitas.....	59
4.3.2.2	Uji Multikolonieritas.....	60
4.3.2.3	Uji Heteroskedastisitas	61
4.3.2.4	Uji Autokorelasi.....	62
4.3.3	Analisis Regresi Linear Berganda.....	63
4.3.4	Uji Kelayakan Model	65
4.3.4.1	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	66
4.3.4.2	Uji Statistik F.....	66
4.3.4.3	Uji Statistik t.....	67
4.4	Pembahasan	70
4.4.1	Pengaruh <i>Tax Avoidance</i> terhadap <i>Firm Value</i>	70
4.4.2	Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap <i>Firm Value</i>	71
4.4.3	Pengaruh Komisaris Independen terhadap <i>Firm Value</i>	72
4.4.4	Pengaruh Komite Audit terhadap <i>Firm Value</i>	74
4.4.5	Pengaruh <i>Return On Assets</i> terhadap <i>Firm Value</i>	75
4.4.6	Pengaruh <i>Current Ratio</i> terhadap <i>Firm Value</i>	76
4.4.7	Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap <i>Firm Value</i>	78
BAB V	PENUTUP	80
5.1	Kesimpulan Penelitian.....	80
5.2	Keterbatasan Penelitian	81

5.3	Saran Penelitian.....	81
	DAFTAR PUSTAKA	81
	LAMPIRAN.....	86



DAFTAR TABEL

Tabel 2.2.1 Hasil Penelitian Terdahulu.....	29
Tabel 3.7.1 Kriteria Autokorelasi <i>Durbin- Watson</i>	51
Tabel 4.1.1 Metode Pengambilan Sampel.....	54
Tabel 4.3.1 Uji Analisis Statistik Deskriptif	56
Tabel 4.3.2 Uji Normalitas Sebelum Transformasi dan <i>Outliers</i>	59
Tabel 4.3.3 Uji Normalitas Setelah Tranformasi dan <i>Outliers</i>	60
Tabel 4.3.4 Uji Multikolonieritas.....	61
Tabel 4.3.5 Uji Heteroskedastisitas.....	62
Tabel 4.3.6 Uji Autokorelasi.....	62
Tabel 4.3.7 Tabel Keterangan Uji Autokorelasi	63
Tabel 4.3.8 Uji Regresi Linear Berganda.....	63
Tabel 4.3.9 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	66
Tabel 4.3.10 Uji Statistik F	67
Tabel 4.3.11 Uji Statistik t	68

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.3.1 Skema Kerangka Pemikiran 34



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 0.1 Pemilihan Sampel Penelitian	86
Lampiran 0.2 Sampel Penelitian Perusahaan Sektor Pertambangan Periode 2016-2020	89
Lampiran 0.3 Perhitungan Variabel Penelitian	90
Lampiran 0.4 Data Input SPSS Sebelum Transformasi dan <i>Outliers</i>	110
Lampiran 0.5 Data Input SPSS Sesudah Transformasi dan <i>Outliers</i>	112
Lampiran 0.6 Hasil Pengolahan Data Menggunakan SPSS Versi 23	114
Lampiran 0.7 Histogram Variabel Penelitian	119
Lampiran 0.8 Grafik Boxplot Variabel Penelitian	123
Lampiran 0.9 Tabel Uji Autokorelasi (<i>Durbin Watson</i>)	127
Lampiran 0.10 Tabel Uji Statistik F	129
Lampiran 0.11 Tabel Statistik t	130

