

**PENGARUH AGRESIVITAS PAJAK TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
DENGAN KOMITE AUDIT SEBAGAI VARIABEL PEMODERASI
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor *Basic Material* di
Indonesia)**



Skripsi

Diajukan Kepada Sekolah Tinggi Agama Islam Negeri

Sultan Abdurrahman Kepulauan Riau

Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Memperoleh Gelar Sarjana Strata Satu

Sarjana Akuntansi (S.Akun.)

Oleh:

AYU BADRIYAH MUTARI

NIM.22622022047

**SEKOLAH TINGGI AGAMA ISLAM NEGERI
SULTAN ABDURRAHMAN KEPULAUAN RIAU**

2026



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
SEKOLAH TINGGI AGAMA ISLAM NEGERI
SULTAN ABDURRAHMAN KEPULAUAN RIAU
Kampus: Jl. Lintas Barat KM.19 Ceruk Ijuk Kelurahan Toapaya Asri – Bintan
Telp. 0771-4442607 Fax. 07771-44432610
Website : www.stainkepri.ac.id Email : stainkepri@kemenag.go.id

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan di bawah ini

Nama : Ayu Badriyah Mutari

NIM : 22622022047

Program Studi : Akuntansi Syariah

Judul : Pengaruh Agresivitas Pajak terhadap Nilai Perusahaan dengan Komite Audit Sebagai Variabel Pemoderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Basic Material di Indonesia)

Menyatakan bahwa naskah skripsi ini secara keseluruhan adalah hasil penelitian/karya peneliti sendiri dan bukan plagiasi dari hasil karya orang lain. Jika dikemudian hari terbukti bahwa skripsi ini terdapat plagiasi, baik isi, logika, maupun datanya, secara keseluruhan atau sebagian, maka skripsi dan gelar sarjana yang diperoleh karenanya secara keseluruhan atau sebagian, maka skripsi dan gelar sarjana yang diperoleh karenanya secara otomatis batal demi hukum.

Bintan, 10 Juni 2026

Peneliti yang menyatakan,



Ayu Badriyah Mutari
NIM. 22622022047



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
SEKOLAH TINGGI AGAMA ISLAM NEGERI
SULTAN ABDURRAHMAN KEPULAUAN RIAU
Kampus: Jl. Lintas Barat KM.19 Ceruk Ijuk Kelurahan Toapaya Asri – Bintan
Telp. 0771-4442607 Fax. 07771-44432610
Website : www.stainkepri.ac.id Email : stainkepri@kemenag.go.id

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi dengan judul : Pengaruh Agresivitas Pajak terhadap Nilai Perusahaan dengan Komite Audit Sebagai Variabel Pemoderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Basic Material di Indonesia)

Nama : Ayu Badriyah Mutari

NIM : 22622022047

Program Studi : Akuntansi Syariah

Telah dimunaqasyahkan pada : Jum'at, 26 Juni 2026

Nilai Munaqasyah :

Dan dinyatakan telah diterima oleh STAIN Sultan Abdurrahman Kepulauan Riau.

TIM MUNAQASYAH

Ketua Sidang

Raja Hesti Hafriza, M.M
NIDN. 2127018901

Sekretaris

Yozi Rahmadeni, M.Si
NIDN. 2028039102

Penguji I

Aulia Rahman, M.E.I
NIDN. 2130078802

Penguji II

Fauziah Hanum, M.Ak
NIDN. 2003099401

Bintan, 2026
Ketua STAIN Sultan Abdurrahman Kepulauan Riau



Dr. Muhammad Faisal, M.Ag
NIP. 197503242006041005



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
SEKOLAH TINGGI AGAMA ISLAM NEGERI
SULTAN ABDURRAHMAN KEPULAUAN RIAU
Kampus: Jl. Lintas Barat KM.19 Ceruk Ijuk Kelurahan Toapaya Asri – Bintan
Telp. 0771-4442607 Fax. 07771-44432610
Website : www.stainkepri.ac.id Email : stainkepri@kemenag.go.id

SURAT PERSETUJUAN PEMBIMBING

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Ayu Badriyah Mutari

NIM : 22622022047

Program Studi : Akuntansi Syariah

Judul : Pengaruh Agresivitas Pajak terhadap Nilai Perusahaan dengan Komite Audit Sebagai Variabel Pemoderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Basic Material di Indonesia)

Menyatakan bahwa skripsi ini sudah layak untuk dilanjutkan pada sidang Munaqasyah. Diharapkan semoga skripsi tersebut dapat diterima dan dapat dipergunakan sebagaimana mestinya.

Bintan, 10 Juni 2026

Pembimbing I

Destia Dwi Putri, M.Sc
NIDN. 2001129402

Pembimbing II

Dr. Juni Aziwantoro, S.E., M.M
NIDN. 1018067801



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
SEKOLAH TINGGI AGAMA ISLAM NEGERI
SULTAN ABDURRAHMAN KEPULAUAN RIAU
Kampus: Jl. Lintas Barat KM.19 Ceruk Ijuk Kelurahan Toapaya Asri – Bintan
Telp. 0771-4442607 Fax. 07771-44432610
Website : www.stainkepri.ac.id Email : stainkepri@kemenag.go.id

NOTA DINAS PEMBIMBING

Kepada Yth,
Prodi Akuntansi Syariah
STAIN Sultan Abdurrahman
Kepulauan Riau

Assalamualaikum wr.wb.

Setelah melakukan bimbingan, arahan dan koreksi terhadap penelitian skripsi yang berjudul Pengaruh Agresivitas Pajak terhadap Nilai Perusahaan dengan Komite Audit Sebagai Variabel Pemoderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Basic Material di Indonesia). Yang ditulis oleh:

Nama : Ayu Badriyah Mutari

NIM : 22622022047

Program Studi : Akuntansi Syariah

Peneliti berpendapat bahwa skripsi tersebut sudah dapat diajukan kepada program studi Akuntansi Syariah Sultan Abdurrahman Kepulauan Riau untuk diajukan dalam rangka untuk memperoleh Gelar Sarjana Strata Satu Sarjana Akuntansi (S.Akun.).

Wassalamu'alaikum wr.wb.

Bintan, 10 Juni 2026

Pembimbing I

Destia Dwi Putri, M.Sc
NIDN. 2001129402

Pembimbing II

Dr. Juni Aziwantoro, S.E., M.M
NIDN. 1018067801

MOTTO

فَإِنَّ مَعَ الْعُسْرِ يُسْرًا . إِنَّ مَعَ الْعُسْرِ يُسْرًا

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

(Q.S. Al-Inshirah: 5-6)

“Tidak ada mimpi yang gagal, yang ada hanyalah mimpi yang tertunda. cuma sekiranya kalau teman-teman merasa gagal dalam mencapai mimpi. Jangan khawatir mimpi-mimpi lain bisa di ciptakan.”

(Windah Basudara)

"Semua jatuh bangun mu hal yang biasa, angan dan pertanyaan waktu yang menjawab nya, berikan tenggat waktu bersedihlah secukupnya, rayakan perasaan mu sebagai manusia"

(Baskara Putra – Hindia)

HALAMAN PERSEMBAHAN

Segala puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, nikmat, kekuatan, ketenangan, serta harapan dalam setiap proses yang dilalui. Perjalanan menyelesaikan skripsi ini tidaklah mudah, penuh dengan air mata, jatuh bangun, serta berbagai tantangan. Namun, berkat izin Allah SWT serta doa, dukungan, dan kasih sayang dari orang-orang tercinta, skripsi ini akhirnya dapat diselesaikan. Oleh karena itu, dengan penuh rasa syukur dan ketulusan hati, karya sederhana ini penulis persembahkan kepada:

1. Cahaya dalam Setiap Langkahku. Karya ini kupersembahkan kepada kedua orang tuaku tercinta, Ayah Muslim dan Ibu Sri Lestari. Terima kasih atas doa yang tak pernah putus, pengorbanan tanpa lelah, kasih sayang yang tulus, serta dukungan yang selalu menguatkanmu dalam setiap langkah. Pencapaian ini tidak akan pernah terwujud tanpa cinta, pengorbanan, dan kepercayaan yang telah kalian berikan.
2. Tempat Pulang dan Sumber Kekuatan. Karya ini juga kupersembahkan kepada abangku Teguh dan Achmad serta kakakku Romaina. Terima kasih karena selalu menjadi tempat berbagi cerita, memberikan semangat, nasihat, doa, dan dukungan di setiap keadaan. Kehadiran kalian menjadi alasan bagiku untuk tetap kuat, bangkit, dan terus melangkah hingga mencapai titik ini.
3. Sahabat Seperjuangan. Karya ini juga kupersembahkan kepada teman-teman terbaikku, Rama, Rima, Kiki, dan Sholikha. Terima kasih telah menjadi bagian dari perjalanan ini, saling menguatkan, berbagi suka dan duka, serta berjuang

bersama dalam menghadapi setiap tantangan. Semoga setiap usaha yang telah kita lalui bersama menjadi langkah menuju kesuksesan masing-masing.

4. Untuk diriku sendiri, Ayu Badriyah Mutari. Terima kasih karena sudah mampu bertahan, bangkit, dan terus berjuang sampai sejauh ini. Tidak mudah melewati semua proses ini, tetapi aku berhasil membuktikan bahwa setiap usaha, doa, air mata, dan pengorbanan pada akhirnya akan menemukan hasil terbaik pada waktunya. Semoga pencapaian ini menjadi awal dari langkah-langkah besar berikutnya dan pengingat bahwa tidak ada perjuangan yang sia-sia.

ABSTRAK

Ayu Badriyah Mutari, 2026, 22622022047, Pengaruh Agresivitas Pajak Terhadap Nilai Perusahaan dengan Komite Audit Sebagai Variabel Pemoderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor *Basic Material* di Indonesia). Prodi Akuntansi Syariah, STAIN Sultan Abdurrahman Kepulauan Riau.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh agresivitas pajak terhadap nilai perusahaan dengan peran komite audit sebagai variabel moderasi pada perusahaan manufaktur sektor *basic material* yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2022–2025. Metodologi yang diterapkan dalam penelitian ini adalah pendekatan kuantitatif dengan sumber data sekunder. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling* dengan kriteria tertentu, sehingga menghasilkan 11 perusahaan manufaktur sektor *basic material* dengan total 44 data observasi sebagai sampel penelitian. Teknik analisis yang digunakan yaitu regresi linear berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa agresivitas pajak memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap nilai perusahaan. Hal ini menunjukkan bahwa semakin tinggi praktik agresivitas pajak yang dilakukan perusahaan, maka nilai perusahaan di mata investor cenderung menurun. Namun, komite audit tidak mampu memperlemah hubungan antara agresivitas pajak terhadap nilai perusahaan. Hal ini disebabkan komite audit belum mampu menjalankan fungsi pengawasan secara efektif dalam mengurangi dampak kebijakan pajak perusahaan terhadap persepsi investor di pasar.

Kata Kunci: Agresivitas Pajak, Nilai Perusahaan, Komite Audit, Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI).

ABSTRACT

Ayu Badriyah Mutari, 2026, 22622022047, The Effect of Tax Aggressiveness on Firm Value with the Audit Committee as a Moderating Variable (An Empirical Study of Manufacturing Companies in the Basic Materials Sector in Indonesia). Sharia Accounting Program, STAIN Sultan Abdurrahman, Riau Islands.

This study aims to analyze the effect of tax aggressiveness on firm value with the role of the audit committee as a moderating variable in basic materials manufacturing companies listed on the Indonesia Sharia Stock Index (ISSI) for the period 2022–2025. The methodology applied in this study is a quantitative approach using secondary data sources. The sampling technique employed a purposive sampling method with specific criteria, resulting in 11 basic materials manufacturing companies with a total of 44 observations as the research sample. The analysis technique used is multiple linear regression.

The results of the study indicate that tax aggressiveness has a negative and significant effect on firm value. This suggests that the higher the level of tax aggressiveness practiced by a company, the more likely its value in the eyes of investors is to decline. However, the audit committee is unable to mitigate the relationship between tax aggressiveness and firm value. This is because the audit committee has not been able to effectively perform its oversight function in reducing the impact of the company's tax policies on investor perceptions in the market.

Keywords: *Tax Aggressiveness, Firm Value, Audit Committee, Indonesia Sharia Stock Index (ISSI).*

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT yang telah melimpahkan segala rahmat, nikmat, dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini. Skripsi dengan judul **“Pengaruh Agresivitas Pajak Terhadap Nilai Perusahaan dengan Komite Audit Sebagai Variabel Pemoderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor *Basic Material* di Indonesia)”** disusun untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Akun) pada Program Studi Akuntansi Syariah, Sekolah Tinggi Agama Islam Negeri (STAIN) Sultan Abdurrahman Kepulauan Riau.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa dalam proses penyusunan skripsi ini, masih terdapat banyak kekurangan baik dari segi kedalaman materi maupun teknik penyusunan. Namun, berkat bimbingan, bantuan, dan dukungan dari berbagai pihak, tugas akhir ini dapat terselesaikan. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang tulus dan sedalam-dalamnya kepada:

1. Bapak Dr. H. Muhammad Faisal, M.Ag. selaku Ketua STAIN Sultan Abdurrahman Kepulauan Riau.
2. Bapak Dr. Fadhila Yonata, M.Pd. selaku Plt. Wakil Ketua I Sekolah Tinggi Agama Islam Negeri Sultan Abdurrahman Kepulauan Riau.
3. Bapak Dr. Almahfuz, M.Si. selaku Wakil Ketua II Sekolah Tinggi Agama Islam Negeri Sultan Abdurrahman Kepulauan Riau.
4. Bapak H. Rahmat Budi Harto, S.E., M.M. selaku Wakil Ketua III Sekolah Tinggi Agama Islam Negeri Sultan Abdurrahman Kepulauan Riau.

5. Ibu Raja Hesti Hafriza, M.M. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Syariah.
6. Ibu Destia Dwi Putri, M.Sc. selaku dosen pembimbing I dan Bapak Dr. Juni Aziwantoro, S.E., M.M. selaku dosen pembimbing II yang telah memberikan bimbingan, saran, serta kritik membangun yang sangat berharga dalam penyempurnaan skripsi ini.
7. Seluruh Dosen dan Staf Civitas Akademika Program Studi Akuntansi Syariah STAIN Sultan Abdurrahman Kepulauan Riau yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan selama masa studi penulis.
8. Kedua Orang Tua Tercinta, yang senantiasa memberikan doa, dukungan moril maupun materil, serta kasih sayang yang menjadi kekuatan bagi penulis untuk menyelesaikan pendidikan ini.
9. Rekan-rekan seperjuangan mahasiswa Akuntansi Syariah serta seluruh pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu, terima kasih atas motivasi dan persahabatannya selama ini.

Semoga skripsi ini dapat memberikan kontribusi pemikiran, khususnya bagi perkembangan ilmu Akuntansi Syariah, serta bermanfaat bagi pembaca pada umumnya. Semoga Allah SWT senantiasa membalas kebaikan semua pihak yang telah membantu penulis dengan pahala yang berlipat ganda. *Aamiin Ya Rabbal 'Alamin.*

Bintan, 2026

Ayu Badriyah Mutari
22622022047

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN.....	ii
PENGESAHAN SKRIPSI	iii
SURAT PERSETUJUAN PEMBIMBING.....	iv
NOTA DINAS PEMBIMBING	v
MOTTO.....	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vii
ABSTRAK	ix
<i>ABSTRACT</i>	x
KATA PENGANTAR	xi
DAFTAR ISI	xiii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN	xvi
DAFTAR TABEL	xxiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah	10
C. Tujuan Penelitian dan Kegunaan Penelitian.....	10
1. Tujuan Penelitian.....	10
2. Kegunaan Penelitian.....	11
a. Kegunaan Teoritis.....	11
b. Kegunaan Praktis	11
c. Kegunaan Empiris.....	11
D. Kajian Terdahulu.....	12
E. Kerangka Teori.....	15
F. Sistematika Pembahasan	17
BAB II KONSEP TEORITIS DAN OPERASIONAL VARIABEL	Error!
Bookmark not defined.	
A. Kerangka Teori.....	Error! Bookmark not defined.
1. Nilai Perusahaan	Error! Bookmark not defined.
2. Agresivitas Pajak	Error! Bookmark not defined.
3. Komite Audit	Error! Bookmark not defined.

B. Hipotesis.....	Error! Bookmark not defined.
1. Pengaruh Agresivitas Pajak Terhadap Nilai Perusahaan.....	Error! Bookmark not defined.
2. Komite Audit Sebagai Pemoderasi Pengaruh Negatif Agresivitas Pajak terhadap Nilai Perusahaan	Error! Bookmark not defined.
C. Operasional Variabel.....	Error! Bookmark not defined.
1. Nilai Perusahaan.....	Error! Bookmark not defined.
2. Agresivitas Pajak.....	Error! Bookmark not defined.
3. Komite Audit.....	Error! Bookmark not defined.
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	Error! Bookmark not defined.
A. Desain Penelitian	Error! Bookmark not defined.
B. Populasi dan Sampel	Error! Bookmark not defined.
C. Teknik Pengumpulan Data.....	Error! Bookmark not defined.
D. Teknik Analisis Data	Error! Bookmark not defined.
1. Uji Analisis Statistik Deskriptif ...	Error! Bookmark not defined.
2. Uji Asumsi Klasik	Error! Bookmark not defined.
a. Uji Normalitas	Error! Bookmark not defined.
b. Uji Multikolinearitas	Error! Bookmark not defined.
c. Uji Heteroskedastisitas	Error! Bookmark not defined.
d. Uji Autokorelasi	Error! Bookmark not defined.
3. Uji Hipotesis.....	Error! Bookmark not defined.
a. Uji F (<i>Goodness of Fit</i>)	Error! Bookmark not defined.
b. Uji t (Parsial)	Error! Bookmark not defined.
c. Uji Koefisien Determinasi.....	Error! Bookmark not defined.
BAB IV PENYAJIAN DAN ANALISIS DATA	Error! Bookmark not defined.
A. Gambaran Umum Hasil Penelitian ...	Error! Bookmark not defined.
B. Penyajian Data	Error! Bookmark not defined.
1. Uji Statistik Deskriptif	Error! Bookmark not defined.
2. Uji Asumsi Klasik.....	Error! Bookmark not defined.
a. Uji Normalitas	Error! Bookmark not defined.
b. Uji Multikolinearitas	Error! Bookmark not defined.
c. Uji Heteroskedastisitas	Error! Bookmark not defined.
d. Uji Autokorelasi	Error! Bookmark not defined.

3. Uji Hipotesis.....	Error! Bookmark not defined.
a. Uji F (<i>Goodness of Fit</i>)	Error! Bookmark not defined.
b. Uji t (Parsial)	Error! Bookmark not defined.
c. Uji Koefisien Determinasi.....	Error! Bookmark not defined.
C. Teknik Analisis Data.....	Error! Bookmark not defined.
1. Pengaruh Negatif Agresivitas Pajak Terhadap Nilai Perusahaan	Error! Bookmark not defined.
2. Komite Audit Sebagai Pemoderasi Pengaruh Negatif Agresivitas	
Pajak terhadap Nilai Perusahaan	Error! Bookmark not defined.
BAB V PENUTUP.....	Error! Bookmark not defined.
A. Kesimpulan.....	Error! Bookmark not defined.
B. Saran.....	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR PUSTAKA	19
LAMPIRAN.....	Error! Bookmark not defined.

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN
MENTERI AGAMA DAN MENTERI PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN
REPUBLIK INDONESIA

Nomor: 158 Tahun 1987

Nomor: 0543b//U/1987

Transliterasi dimaksudkan sebagai pengalih-hurufan dari abjad yang satu ke abjad yang lain. Transliterasi Arab-Latin di sini ialah penyalinan huruf-huruf Arab dengan huruf-huruf Latin beserta perangkatnya.

A. Konsonan

Fonem konsonan bahasa Arab yang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf. Dalam transliterasi ini sebagian dilambangkan dengan huruf dan sebagian dilambangkan dengan tanda, dan sebagian lagi dilambangkan dengan huruf dan tanda sekaligus.

Berikut ini daftar huruf Arab yang dimaksud dan transliterasinya dengan huruf latin:

Tabel Transliterasi Konsonan

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
أ	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba	B	Be
ت	Ta	T	Te
ث	Śa	ś	es (dengan titik di atas)

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ج	Jim	J	Je
ح	Ḥa	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha	Kh	ka dan ha
د	Dal	D	De
ذ	Ḍal	Ḍ	Zet (dengan titik di atas)
ر	Ra	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	es dan ye
ص	Ṣad	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍad	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭa	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Ẓa	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	`ain	`	koma terbalik (di atas)
غ	Gain	G	Ge
ف	Fa	F	Ef
ق	Qaf	Q	Ki
ك	Kaf	K	Ka
ل	Lam	L	El
م	Mim	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Wau	w	We
ه	Ha	h	Ha
ء	Hamzah	‘	Apostrof
ي	Ya	Y	Ye

B. Vokal

Vokal bahasa Arab, seperti vokal bahasa Indonesia, terdiri dari vokal tunggal atau *monoftong* dan vokal rangkap atau *diftong*.

1. Vokal Tunggal

Vokal tunggal bahasa Arab yang lambangnya berupa tanda atau harakat, transliterasinya sebagai berikut:

Tabel Transliterasi Vokal Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ـَ	Fathah	A	a
ـِ	Kasrah	I	i
ـُ	Dammah	U	u

2. Vokal Rangkap

Vokal rangkap bahasa Arab yang lambangnya berupa gabungan antara harakat dan huruf, transliterasinya berupa gabungan huruf sebagai berikut:

Tabel Transliterasi Vokal Rangkap

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ـِـي...	Fathah dan ya	ai	a dan u
ـِـو...	Fathah dan wau	au	a dan u

Contoh:

- كَتَبَ kataba
- فَعَلَ fa`ala
- سَئِلَ suila
- كَيْفَ kaifa
- حَوْلَ haula

C. *Maddah*

Maddah atau vokal panjang yang lambangnya berupa harakat dan huruf, transliterasinya berupa huruf dan tanda sebagai berikut:

Tabel Transliterasi *Maddah*

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
اَ..اَ..اَ..	Fathah dan alif atau ya	ā	a dan garis di atas
اِ..اِ..	Kasrah dan ya	ī	i dan garis di atas
اُ..اُ..	Dammah dan wau	ū	u dan garis di atas

Contoh:

- قَالَ qāla
- رَمَى ramā
- قِيلَ qīla
- يَقُولُ yaqūlu

D. Ta' Marbutah

Transliterasi untuk ta' marbutah ada dua, yaitu:

1. Ta' marbutah hidup

Ta' marbutah hidup atau yang mendapat harakat fathah, kasrah, dan dammah, transliterasinya adalah “t”.

2. Ta' marbutah mati

Ta' marbutah mati atau yang mendapat harakat sukun, transliterasinya adalah “h”.

3. Kalau pada kata terakhir dengan ta' marbutah diikuti oleh kata yang menggunakan kata sandang *al* serta bacaan kedua kata itu terpisah, maka ta' marbutah itu ditransliterasikan dengan "h".

Contoh:

- رَوْضَةُ الْأَطْفَالِ raudah al-atfāl/raudahtul atfāl
- الْمَدِينَةُ الْمُنَوَّرَةُ al-madīnahal-munawwarah/al-madīnatul munawwarah
- طَلْحَةُ talhah

E. Syaddah (Tasydid)

Syaddah atau tasydid yang dalam tulisan Arab dilambangkan dengan sebuah tanda, tanda syaddah atau tanda tasydid, ditransliterasikan dengan huruf, yaitu huruf yang sama dengan huruf yang diberi tanda syaddah itu.

Contoh:

- نَزَّلَ Nazzala
- الْبِرُّ Al-birr

F. Kata Sandang

Kata sandang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf, yaitu ا ل , namun dalam transliterasi ini kata sandang itu dibedakan atas:

1. Kata sandang yang diikuti huruf syamsiyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiyah ditransliterasikan sesuai dengan bunyinya, yaitu huruf "l" diganti dengan huruf yang langsung mengikuti kata sandang itu.

2. Kata sandang yang diikuti huruf qamariyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf qamariyah ditransliterasikan dengan sesuai dengan aturan yang digariskan di depan dan sesuai dengan bunyinya

Baik diikuti oleh huruf syamsiyah maupun qamariyah, kata sandang ditulis terpisah dari kata yang mengikuti dan dihubungkan dengan tanpa sempang.

Contoh:

- الرَّجُلُ Ar-rajulu
- الْقَلَمُ Al-qalamu
- الشَّمْسُ Asy-syamsu
- الْجَلَالُ Al-jalālu

G. Hamzah

Hamzah ditransliterasikan sebagai apostrof. Namun hal itu hanya berlaku bagi hamzah yang terletak di tengah dan di akhir kata. Sementara hamzah yang terletak di awal kata dilambangkan, karena dalam tulisan Arab berupa alif.

Contoh:

- تَأْخُذُ Ta'khuẓu
- شَيْءٌ Syai'un
- النَّوْءُ An-nau'u
- إِنَّ Inna

H. Penulisan Kata

Pada dasarnya setiap kata, baik fail, isim maupun huruf ditulis terpisah. Hanya kata-kata tertentu yang penulisannya dengan huruf Arab sudah lazim dirangkaikan dengan kata lain karena ada huruf atau harkat yang dihilangkan, maka penulisan kata tersebut dirangkaikan juga dengan kata lain yang mengikutinya.

Contoh:

- وَإِنَّ اللَّهَ لَهُوَ خَيْرُ الرَّازِقِينَ Wa innallāha lahuwa khair ar-rāziqīn
- بِسْمِ اللَّهِ مَجْرَاهَا وَمُرْسَاهَا Bismillāhi majrehā wa mursāhā

I. Huruf Kapital

Meskipun dalam sistem tulisan Arab huruf kapital tidak dikenal, dalam transliterasi ini huruf tersebut digunakan juga. Penggunaan huruf kapital seperti apa yang berlaku dalam EYD, di antaranya: huruf kapital digunakan untuk menuliskan huruf awal nama diri dan permulaan kalimat. Bilamana nama diri itu didahului oleh kata sandang, maka yang ditulis dengan huruf kapital tetap huruf awal nama diri tersebut, bukan huruf awal kata sandangnya.

Contoh:

- الْحَمْدُ لِلَّهِ رَبِّ الْعَالَمِينَ Alhamdu lillāhi rabbi al-`ālamīn
- الرَّحْمَنُ الرَّحِيمُ Ar-raḥmān ar-raḥīm

Penggunaan huruf awal kapital untuk Allah hanya berlaku bila dalam tulisan Arabnya memang lengkap demikian dan kalau penulisan itu disatukan dengan kata lain sehingga ada huruf atau harakat yang dihilangkan, huruf kapital tidak dipergunakan.

Contoh:

- اللَّهُ غَفُورٌ رَحِيمٌ Allāhu gafūrun raḥīm
- لِلَّهِ الْأَمْرُ جَمِيعًا Lillāhi al-amru jamī'an

J. Tajwid

Bagi mereka yang menginginkan kefasihan dalam bacaan, pedoman transliterasi ini merupakan bagian yang tak terpisahkan dengan Ilmu Tajwid. Karena itu peresmian pedoman transliterasi ini perlu disertai dengan pedoman tajwid.

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Penelitian Terdahulu	12
Tabel 4. 1 Kriteria Pemilihan Sampel	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 3 Uji Normalitas.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 4 Hasil Uji Multikolinearitas.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 6 Hasil Uji Autokorelasi	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 7 Hasil Uji F (<i>Goodness of Fit</i>).....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 8 Hasil Uji t (Parsial)	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 9 Hasil Uji Koefisien Determinasi	Error! Bookmark not defined.

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Surat Keputusan Dosen Pembimbing
- Lampiran 2 Kartu Bimbingan Skripsi Pembimbing I
- Lampiran 3 Kartu Bimbingan Skripsi Pembimbing II
- Lampiran 4 Surat Rekomendasi Plagiat
- Lampiran 5 Bukti Persentase Plagiat
- Lampiran 6 Perusahaan yang Menjadi Sampel Penelitian
- Lampiran 7 Hasil Data Variabel Nilai Perusahaan, Agresivitas Pajak, dan Komite Audit
- Lampiran 8 Output Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif
- Lampiran 9 Output Hasil Uji Normalitas
- Lampiran 10 Output Hasil Uji Multikolinearitas
- Lampiran 11 Output Hasil Uji Heteroskedastisitas
- Lampiran 12 Output Hasil Uji Autokorelasi
- Lampiran 13 Output Hasil Uji F (*Goodness of Fit*)
- Lampiran 14 Hasil Output t (Parsial)
- Lampiran 15 Daftar Riwayat Hidup

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Setiap perusahaan mendirikan usahanya dengan tujuan utama untuk meningkatkan nilai perusahaan. Nilai perusahaan yang tercermin dari nilai saham beredar di pasar modal menjadi tolok ukur terpenting dari perusahaan untuk terus berkembang dan mempertahankan keberlangsungan usahanya, karena semakin baik nilai perusahaan maka semakin banyak keuntungan yang diterima oleh perusahaan. Kinerja perusahaan yang baik memiliki peran dalam mewujudkan nilai perusahaan yang tinggi, sehingga menghasilkan pandangan positif bagi investor.¹

Nilai perusahaan merupakan gambaran kondisi perusahaan yang tercermin dari penilaian investor yang umumnya dapat dilihat melalui harga saham perusahaan. Nilai perusahaan yang meningkat akan diikuti dengan meningkatnya harga saham, sehingga kinerja perusahaan akan terlihat baik di mata investor.² Nilai perusahaan yang meningkat mendorong investor untuk memberikan pandangan positif dan melakukan investasi pada perusahaan tersebut. Peningkatan yang terjadi pada nilai perusahaan akan berdampak kepada kepercayaan investor atas kinerja perusahaan pada saat ini dan yang akan datang.³

¹ Dwi Nita Aryani dan Rahmat Fauzi, “Agresivitas Pajak Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Leverage Pada Perusahaan Pertambangan,” *Jesya* 6, no. 1 (2023): 572–86, <https://doi.org/10.36778/jesya.v6i1.988>.

² Rahma Mujianti, “Pengaruh Kinerja ESG Dan Nilai Perusahaan Terhadap Return Saham Perbankan Di Index Esg” 12, No. 1 (2025): 2574–81. <https://doi.org/10.32722/account.v12i1.7510>

³ Cathryn Nabiila Ardianto, “Nilai Perusahaan : Pengaruh Profitabilitas Dan Good Corporate Governance,” *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, dan Akuntansi (MEA)* 7, no. 2 (2023): 1087–1106, <https://doi.org/10.31955/mea.v7i2.3118>.

Rendahnya nilai perusahaan akan membuat kondisi perusahaan tersebut tidak baik bagi pemilik perusahaan atau pemegang saham.⁴ Apabila nilai perusahaan dipandang tidak baik maka investor juga akan menilai perusahaan dengan rendah. Jika perusahaan dinilai rendah oleh investor, maka investor tidak akan tertarik untuk berinvestasi atau membeli saham di perusahaan tersebut, sehingga rendahnya permintaan beli atas saham menyebabkan turunnya harga saham dan nilai perusahaan akan menurun.⁵

Kondisi ini menegaskan pentingnya penerapan prinsip keadilan dan kejujuran dalam mempertahankan nilai perusahaan. Dalam perspektif Islam, perusahaan tidak hanya berorientasi pada keuntungan semata, tetapi juga harus menjalankan aktivitas usaha secara amanah dan tidak merugikan pihak lain. Penerapan etika bisnis yang baik dapat meningkatkan kepercayaan masyarakat dan membantu mempertahankan reputasi serta nilai perusahaan.⁶ Hal ini dipertegas dalam Al-Qur'an surah Hud ayat 85-86 yang berbunyi:⁷

وَيَقَوْمٍ أَوْتُوا الْمِكْيَالَ وَالْمِيزَانَ بِالْقِسْطِ وَلَا تَبْخَسُوا النَّاسَ أَشْيَاءَهُمْ وَلَا تَعْنُوا
فِي الْأَرْضِ مُفْسِدِينَ ﴿٨٥﴾ بَقِيَتْ اللَّهُ خَيْرٌ لَّكُمْ إِنْ كُنْتُمْ مُؤْمِنِينَ ۖ وَمَا أَنَا عَلَيْكُمْ
بَحَفِيظٍ ﴿٨٦﴾

⁴ Nawang Kalbuana et al., "Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kebijakan Hutang, Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Kasus Perusahaan Properti Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016 – 2020)," *Jurnal Riset Akuntansi Politika* 4, no. 2 (2021): 58–66, <https://doi.org/10.34128/jra.v4i2.79>.

⁵ Santry Afriani Dewi, Firman Surya, dan Zahara, "Analisis Pengaruh Kebijakan Hutang dan Ukuran Perusahaan terhadap Nilai Perusahaan dengan Agency Cost sebagai Variabel Intervening (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2014-2017)," *Akuntansi dan Manajemen* 13, no. 1 (1970): 34–58, <https://doi.org/10.30630/jam.v13i1.30>.

⁶ Khairunnas Jamal Miftahul Janna Ritonga, "Etika Bisnis Dalam Al-Qur'an Kajian Tafsir Atas Ayat-Ayat Tentang Keadilan Dan Kejujuran Dalam Perdagangan," *Jurnal Ekonomi dan Perbankan Syariah* 10, no. 204 (2025): 1–3.

⁷ Q.S Hud: 85-86

Artinya: “Wahai kaumku, penuhilah takaran dan timbangan dengan adil! Janganlah kamu merugikan manusia akan hak-hak mereka dan janganlah kamu membuat kejahatan di bumi dengan menjadi perusak!⁸⁵ Apa yang tersisa (dari keuntungan yang halal) yang dianugerahkan Allah lebih baik bagimu jika kamu orang-orang beriman. Aku bukanlah pengawas atas dirimu 86”.(Q.S Hud: 85-86)

Berdasarkan Tafsir Tahlili QS. Hud ayat 85, Nabi Syu’aib a.s. menjelaskan kepada kaumnya mengenai kewajiban menyempurnakan takaran dan timbangan secara adil tanpa mengurangi ataupun melebihinya. Dalam tafsir tersebut dijelaskan bahwa ketelitian dan keadilan dalam takaran serta timbangan sangat penting agar tidak merugikan hak orang lain, baik hak perseorangan maupun masyarakat. Selain itu, Nabi Syu’aib a.s. juga melarang segala bentuk perbuatan yang dapat mengurangi hak-hak orang lain dalam berbagai bentuk transaksi. Sementara itu, berdasarkan Tafsir Tahlili QS. Hud ayat 86, Nabi Syu’aib a.s. menjelaskan bahwa keuntungan yang diperoleh secara halal melalui kejujuran dan keadilan lebih baik dibandingkan keuntungan yang diperoleh dengan cara curang. Dalam tafsir tersebut juga dijelaskan bahwa iman dapat menjauhkan seseorang dari sifat serakah dan tamak, sehingga mendorong sikap jujur dan amanah dalam kegiatan ekonomi.⁸

Fenomena nilai perusahaan dapat dilihat pada salah satu perusahaan di Indonesia, yaitu PT Astra Agro Lestari Tbk. Pada kuartal pertama tahun 2021, perusahaan ini mengalami peningkatan pendapatan menjadi sekitar

⁸ Kementerian Agama RI. Tafsir Al-Qur'an Digital. QS. Hud [11]: 85–86. Qur'an Kemenag RI (diakses pada 20 Mei 2026).

5,03 triliun rupiah dibandingkan periode yang sama tahun sebelumnya. Namun, di sisi lain, laba bersih justru mengalami penurunan yang cukup signifikan. Hal ini menunjukkan bahwa peningkatan pendapatan tidak selalu diikuti dengan peningkatan keuntungan. Penurunan laba tersebut salah satunya disebabkan oleh adanya pungutan atau pajak ekspor sawit yang lebih tinggi. Kebijakan pajak yang meningkat ini akhirnya berdampak pada berkurangnya keuntungan perusahaan, sehingga turut mempengaruhi kinerja dan nilai perusahaan di mata investor.⁹

Berdasarkan fenomena tersebut, penelitian ini memilih variabel agresivitas pajak, nilai perusahaan, dan komite audit karena saling berkaitan dalam teori agensi dan tata kelola perusahaan. Agresivitas pajak mencerminkan strategi manajemen dalam menekan beban pajak yang berpotensi menimbulkan konflik kepentingan, sedangkan nilai perusahaan menggambarkan respons investor. Komite audit dipilih sebagai variabel moderasi karena memiliki peran yang lebih spesifik dalam mengawasi pelaporan keuangan dan kepatuhan, sehingga dinilai lebih efektif dibanding mekanisme lain dalam mengurangi tindakan manajemen yang dapat merugikan perusahaan. Dengan demikian, komite audit diharapkan mampu memoderasi pengaruh agresivitas pajak terhadap nilai perusahaan.

Menurut Prastiwi dan Walidah (2020) salah satu faktor menurunnya nilai perusahaan adalah dengan melakukan agresivitas pajak. Agresivitas pajak dapat menurunkan nilai perusahaan karena adanya perbedaan

⁹ Dian Nur Aprida dan Aris Sanulika, "Pengaruh Agresivitas Pajak, Beban Pajak Tangguhan, dan Kebijakan Utang terhadap Nilai Perusahaan," *AKUA: Jurnal Akuntansi dan Keuangan* 3, no. 3 (2024): 120–31, <https://doi.org/10.54259/akua.v3i3.2878>.

informasi antara manajemen dan pihak luar. Kondisi ini bisa dimanfaatkan manajer untuk kepentingan pribadi. Selain itu, tindakan agresif dalam pajak sering dianggap tidak patuh, sehingga berisiko terdeteksi oleh pihak pajak, merusak reputasi, dan menimbulkan kerugian bagi perusahaan.¹⁰

Agresivitas pajak merupakan kegiatan yang lebih spesifik mencakup transaksi yang tujuan utamanya adalah untuk menurunkan kewajiban pajak perusahaan. Perusahaan yang agresif terhadap pajak ditandai dengan transparansi yang lebih rendah. Hubungan antara agresivitas pajak dan nilai perusahaan sering menimbulkan pandangan yang berbeda di kalangan investor. Upaya perusahaan untuk menekan beban pajak kadang dianggap sebagai sinyal negatif, karena bisa menunjukkan kurangnya keterbukaan serta adanya risiko sanksi di masa depan. Hal ini pada akhirnya dapat menurunkan penilaian investor terhadap perusahaan di pasar. Namun, dampak tersebut bisa diminimalkan jika perusahaan memiliki sistem pengawasan yang baik.¹¹

Menurut Putri (2025), komite audit memiliki peranan yang sangat penting dalam mendukung penerapan tata kelola perusahaan yang baik. Keberadaan komite audit membantu dewan komisaris dalam menjalankan fungsi pengawasan terhadap berbagai aspek penting perusahaan, seperti sistem pengendalian internal, kualitas laporan keuangan, serta efektivitas

¹⁰ Dewi Prastiwi dan Alifiah Nurul Walidah, “Pengaruh agresivitas pajak terhadap nilai perusahaan: Efek moderasi transparansi dan kepemilikan institusional,” *Jurnal Ekonomi dan Bisnis* 23, no. 2 (2020): 203–24, <https://doi.org/10.24914/jeb.v23i2.2997>.

¹¹ Julinda Ramdani dan Yulianto Yulianto, “Pengaruh Ukuran Perusahaan, Capital Intensity Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Sektor Food Dan Beverage yang Terdaftar di BEI Tahun 2017-2021),” *Jurnal Pundi* 7, no. 2 (2023): 269, <https://doi.org/10.31575/jp.v7i2.492>.

pelaksanaan audit internal. Selain itu, komite audit juga berperan dalam mengidentifikasi dan menganalisis berbagai risiko yang dapat memengaruhi perusahaan serta memastikan bahwa seluruh kegiatan perusahaan telah sesuai dengan ketentuan dan peraturan yang berlaku.¹²

Pengawasan yang dilakukan secara baik dapat meningkatkan kepercayaan investor karena perusahaan dinilai lebih transparan dan terhindar dari tindakan yang dapat merugikan. Dengan demikian, kualitas komite audit menjadi salah satu faktor yang sangat berpengaruh dalam menentukan bagaimana agresivitas pajak dapat memberikan dampak terhadap nilai perusahaan.¹³

Penelitian ini menguji pengaruh agresivitas pajak terhadap nilai perusahaan dengan komite audit sebagai variabel moderasi pada perusahaan manufaktur sektor *basic material* di Indonesia khususnya terdaftar di ISSI. Data penelitian ini menggunakan data panel selama periode 2022–2025 dengan tujuan memperoleh data yang terbaru dan relevan sehingga mampu mencerminkan kondisi terkini perusahaan. Pemilihan rentang waktu empat tahun dinilai sudah memadai untuk menangkap pola dan hubungan antar variabel secara lebih stabil, karena tidak hanya melihat kondisi pada satu periode tertentu, tetapi juga memperhatikan perubahan yang terjadi dari waktu ke waktu. Selain itu, periode tersebut memungkinkan peneliti mengamati dinamika agresivitas pajak, nilai perusahaan, dan peran komite

¹² Destia Dwi Putri, “Pengaruh Komposisi Dewan Dan Komite Audit Terhadap Kapitalisasi Pasar Perusahaan Di Indonesia Destia,” *Jurnal Riset Akuntansi dan Bisnis* 25, no. 1 (2025), <https://doi.org/https://doi.org/10.30596/24260>.

¹³ Alafiah Lia Rahani, dkk, “Pengaruh Financial Distress, Komite Audit, Dan Profitabilitas Terhadap Agresivitas Pajak Dan Dampaknya Terhadap Nilai Perusahaan” 5 (2022): 95–120.

audit dalam beberapa tahun terakhir setelah adanya berbagai perubahan kebijakan dan kondisi ekonomi. Dengan demikian, penggunaan data selama empat tahun diharapkan dapat menghasilkan analisis yang lebih akurat, representatif, dan mampu menjelaskan hubungan antar variabel secara lebih komprehensif.

Bagian dari indikator saham syariah yang telah diluncurkan oleh Bursa Efek Indonesia (BEI) adalah Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI). ISSI menggambarkan pergerakan seluruh harga saham syariah yang berada di Bursa Efek Indonesia (BEI) dan masuk ke dalam Daftar Efek Syariah (DES) yang diterbitkan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK).¹⁴

Pemilihan perusahaan yang menjadi objek penelitian difokuskan pada perusahaan yang tergabung dalam Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) dikarenakan indeks ini memiliki cakupan yang luas dan mampu merepresentasikan kondisi saham syariah di Indonesia. ISSI memuat seluruh saham syariah yang tercatat di Bursa Efek Indonesia dari berbagai sektor usaha, termasuk sektor manufaktur, sehingga memberikan jumlah sampel yang cukup dan bervariasi untuk dianalisis secara statistik. Berbeda dengan indeks saham syariah lainnya yang umumnya menerapkan kriteria tambahan, seperti tingkat likuiditas tertentu, kapitalisasi pasar yang besar, atau karakteristik tematik khusus, ISSI tidak membatasi perusahaan berdasarkan kriteria tersebut. Oleh karena itu, ISSI dinilai lebih menggambarkan kondisi perusahaan syariah secara umum dan dapat

¹⁴ Bursa Efek Indonesia. (2023). "Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)", <https://www.idx.co.id/id/idx-syariah/indeks-saham-syariah/> [Diakses pada 14 Januari 2026].

meminimalkan bias dalam pemilihan sampel, sehingga relevan digunakan untuk mengkaji pengaruh agresivitas pajak terhadap nilai perusahaan.¹⁵

Pemilihan sektor manufaktur *basic material* dalam penelitian ini didasarkan pada perannya sebagai penyedia bahan dasar bagi berbagai industri lainnya. Hal ini membuat pola operasional perusahaan dalam sektor ini relatif seragam, sehingga dapat meminimalkan perbedaan data dalam penelitian. Namun, tingginya kompleksitas dan persaingan dalam sektor ini juga mendorong perusahaan untuk lebih aktif dalam mengelola keuangan, termasuk dalam melakukan strategi agresivitas pajak.¹⁶

Penelitian terdahulu terkait dengan agresivitas pajak terhadap nilai perusahaan yang diteliti oleh Aprida dan Sanulika (2024) menemukan hasil bahwa agresivitas pajak tidak berpengaruh terhadap nilai perusahaan. Hal tersebut disebabkan oleh usaha perusahaan untuk menekan beban pajak, baik dengan cara yang sesuai maupun tidak sesuai dengan ketentuan hukum. Meskipun agresivitas pajak tidak berpengaruh langsung terhadap proses produksi, tindakan ini dapat mengurangi tingkat keuntungan yang diperoleh. Dengan demikian, manajemen berupaya memaksimalkan laba perusahaan melalui strategi pengurangan kewajiban pajak.¹⁷ Namun penelitian ini berbeda dengan Suprihatin dan Oliviana (2020) yang menyatakan bahwa agresivitas pajak berpengaruh terhadap nilai perusahaan

¹⁵ Bayu Tri Cahya et al., “Uji Komparasi Pergerakan Indeks Saham Syariah Indonesia (Issi) Dan Jakarta Islamic Index (Jii) Pada Masa Pra Vaksinasi Dan Pasca Vaksinasi Covid-19 Di Indonesia kondisi perekonomian suatu negara salah satunya menurunnya indeks” 03, no. 02 (2022).

¹⁶ Fuad Hasyim, “TAX AGGRESSIVENESS IN MANUFACTURING COMPANIES IN INDONESIA” 22, no. 01 (2021): 26–38, <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.29040/jap.v20i1.1102>.

¹⁷ Dian Nur Aprida dan Aris Sanulika, “Pengaruh Agresivitas Pajak, Beban Pajak Tangguhan, dan Kebijakan Utang terhadap Nilai Perusahaan.”

secara signifikan. Dengan demikian, semakin tinggi tingkat agresivitas pajak, maka semakin besar pula nilai perusahaan. Kesimpulannya, agresivitas pajak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap nilai perusahaan.¹⁸ Sedangkan penelitian Prastiwi dan Walidah (2020) menemukan hasil bahwa agresivitas pajak berpengaruh negatif terhadap perusahaan atau menurunkan nilai perusahaan dikarenakan ketidakseimbangan informasi antara manajemen dan pihak lain membuat manajer memiliki peluang untuk mengejar kepentingan pribadi. Tindakan tersebut berisiko dianggap tidak patuh sehingga berpotensi merusak reputasi serta merugikan perusahaan. Adapun komite audit menjadi perbedaan dengan penelitian terdahulu karena menjadi moderasi antara pengaruh agresivitas pajak terhadap nilai perusahaan.¹⁹

Perbedaan temuan ini menjadi celah krusial bagi peneliti untuk melakukan pengujian ulang guna memberikan klarifikasi empiris. Kebaruan dalam penelitian ini terletak pada pemilihan objek yang lebih spesifik dan relevan dengan konteks ekonomi syariah saat ini, yaitu perusahaan manufaktur sektor *basic material* yang terdaftar di ISSI periode 2022-2025. Berbeda dengan penelitian sebelumnya yang umumnya menggunakan sampel perusahaan manufaktur secara umum di Bursa Efek Indonesia (BEI) tanpa filter syariah, penelitian ini berfokus pada entitas syariah yang

¹⁸ Neneng Sri Suprihatin, "Pengaruh Agresivitas Pajak Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Transparansi Informasi Sebagai Variabel Moderasi," *Akuntansi Dewantara* 4, no. 1 (2020): 1–13, <https://doi.org/10.26460/ad.v4i1.5339>.

¹⁹ Prastiwi dan Walidah, "Pengaruh agresivitas pajak terhadap nilai perusahaan: Efek moderasi transparansi dan kepemilikan institusional."

memiliki karakteristik tata kelola lebih disiplin, prinsip kehati-hatian, serta kewajiban operasional yang transparan dan bebas dari aktivitas spekulatif.

Berdasarkan hasil dari latar belakang diatas, maka penelitian ini mengambil judul **“Pengaruh Agresivitas Pajak Terhadap Nilai Perusahaan dengan Komite Audit Sebagai Variabel Pemoderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor *Basic Material* di Indonesia)”**.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan di atas, maka dapat diambil rumusan masalah yaitu:

1. Apakah agresivitas pajak berpengaruh terhadap nilai perusahaan?
2. Apakah komite audit mampu memoderasi pengaruh agresivitas pajak terhadap nilai perusahaan?

C. Tujuan Penelitian dan Kegunaan Penelitian

1. Tujuan Penelitian

Berdasarkan latar belakang dan rumusan masalah yang telah diuraikan di atas, maka tujuan dari penelitian ini yaitu:

- a. Untuk mengetahui pengaruh agresivitas pajak terhadap nilai perusahaan
- b. Untuk mengetahui komite audit dalam memoderasi pengaruh agresivitas pajak terhadap nilai perusahaan.

2. Kegunaan Penelitian

Berdasarkan tujuan penelitian yang telah ditetapkan di atas, maka adapun kegunaan dari hasil penelitian ini yaitu:

a. Kegunaan Teoritis

Penelitian ini dapat memberikan kontribusi pada pengembangan ilmu akuntansi, khususnya dalam memahami hubungan antara agresivitas pajak, komite audit, dan nilai perusahaan. Hasil penelitian ini memperkuat teori yang berkaitan dengan kebijakan perpajakan serta peran mekanisme pengawasan perusahaan terhadap nilai perusahaan, dan dapat menjadi referensi dalam pengembangan ilmu akuntansi keuangan dan tata kelola perusahaan.

b. Kegunaan Praktis

Penelitian ini dapat memberikan panduan bagi manajemen perusahaan dalam menerapkan kebijakan perpajakan yang tepat untuk menjaga dan meningkatkan nilai perusahaan. Dengan memahami pengaruh agresivitas pajak terhadap nilai perusahaan, perusahaan dapat menyusun kebijakan yang lebih seimbang antara efisiensi pajak dan kepatuhan terhadap peraturan.

c. Kegunaan Empiris

Penelitian ini secara komprehensif menyajikan bukti empiris mengenai dampak agresivitas pajak terhadap nilai perusahaan. Temuan penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi teoritis bagi literatur akuntansi syariah dan perpajakan serta menjadi referensi bagi peneliti selanjutnya.

D. Kajian Terdahulu

Tabel 1.1 Penelitian Terdahulu

No	Identitas Penelitian	Metode Penelitian	Hasil	Perbedaan
1.	1. Judul: Pengaruh Agresivitas Pajak terhadap Nilai Perusahaan Efek Moderasi Transparansi dan Kepemilikan Institusional 2. Penulis: Dewi Prastiwi, Alifiah Nurul Walidah 3. Tahun: 2020 4. Jurnal Ekonomi dan Bisnis. Vol. 23, No. 2.	1. Metode Kuantitatif 2. Perusahaan manufaktur terdaftar di Bursa Efek Indonesia 3. Alat ukur: a. Agresivitas pajak: <i>Long Run Cash Effective Tax Rate</i> (LCETR) b. Nilai perusahaan: Rasio Tobins' Q	1. Agresivitas pajak berpengaruh negatif terhadap atau menurunkan nilai perusahaan 2. Transparansi mengurangi penurunan nilai perusahaan pada perusahaan melakukan agresivitas pajak	1. Tidak terdapat variabel transparansi 2. Alat ukur yang digunakan 3. Objek penelitian 4. Tahun penelitian
2.	1. Judul: Kebijakan Keuangan dan <i>Good Corporate Governance</i> Terhadap Agresivitas Pajak 2. Penulis: Setu Setyawan, Endang Dwi Wahyuni, Ahmad Juanda 3. Tahun: 2022 5. Jurnal Reviu Akuntansi dan Keuangan Vol. 9, No. 3, hal 327-342.	1. Metode Kuantitatif 2. Perusahaan sektor manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode 2016–2017 3. Alat ukur: a. Agresivitas pajak: <i>Cash Effective Tax Rate</i> (CETR) b. <i>Leverage</i> : Rasio Utang.	1. Kebijakan keuangan memiliki pengaruh terhadap agresivitas pajak. 2. GCG pada Komisaris Independen dan Komite Audit memiliki pengaruh terhadap agresivitas pajak 3. Kepemilikan institusional dan kualitas audit tidak mempengaruhi agresivitas pajak.	1. Tidak terdapat variabel kebijakan keuangan 2. Alat ukur yang digunakan 3. Objek penelitian 5. Tahun penelitian

No	Identitas Penelitian	Metode Penelitian	Hasil	Perbedaan
		c. <i>Capital Intensity</i> : Rasio Aset Tetap. d. Kepemilikan Institusional: Proporsi Saham Institusi. e. Dewan Komisaris Independen: Proporsi Dewan Komisaris Independen. 4. Komite Audit: Jumlah/Proporsi Komite Audit		
3.	1. Judul: Pengaruh Agresivitas Pajak terhadap Nilai Perusahaan dengan Transparansi Informasi sebagai Variabel Moderasi. 2. Penulis: Neneng Sri Suprihatin, dan Debby Cintya Olivianda 3. Tahun: 2020 4. Jurnal Akuntansi Dewantara. Vol. 4, No. 1.	1. Metode Kuantitatif 2. Perusahaan pertambangan di BEI selama tahun 2013-2017 3. Alat ukur: a. Agresivitas pajak: <i>Effective Tax Rates</i> (ETR) b. Nilai perusahaan: <i>Price Earning Ratio</i> (PER) dan <i>Price Book Value</i> (PBV)	1. Agresivitas Pajak berpengaruh terhadap nilai perusahaan secara signifikan 2. Transparansi Informasi dapat memoderasi (memperkuat) Agresivitas Pajak Terhadap Nilai Perusahaan	1. Tidak terdapat variabel transparansi informasi sebagai variabel moderasi 2. Alat ukur pada nilai perusahaan 3. Objek penelitian 4. Tahun penelitian

No	Identitas Penelitian	Metode Penelitian	Hasil	Perbedaan
4.	1. Judul: Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i>, <i>Capital Intensity</i> dan Profitabilitas terhadap Agresivitas Pajak 2. Penulis: Sustresia Sihombing, Indra Pahala, Diah Armeliza 3. Tahun: 2021 5. Jurnal Akuntansi, Perpajakan dan Auditing, Vol. 2, No. 2, hal 416-434.	1. Metode Kuantitatif 2. Semua perusahaan kecuali sektor keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020. 3. Alat ukur: a. Agresivitas pajak: <i>Effective Tax Rates</i> (ETR)	1. Kepemilikan Institusional tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak. 2. Komisaris independen dan komite audit berpengaruh terhadap agresivitas pajak. 3. <i>Capital Intensity</i> dan profitabilitas tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak.	1. Tidak terdapat variabel <i>Capital Intensity</i> dan Profitabilitas 2. Alat ukur yang digunakan 3. Objek penelitian 5. Tahun penelitian
5.	1. Judul: Pengaruh <i>Corporate Social Responsibility</i>, Proporsi Dewan Komisaris Independen dan Frekuensi Rapat Komite Audit Terhadap Agresivitas Pajak 2. Penulis: Denny Novi Satria, dan Fonny Kristin Yunita 3. Tahun: 2022 4. Jurnal Penelitian dan Pengkajian Ilmiah Sosial Budaya. Vol. 01, No. 02, hal 252-264.	1. Metode Kuantitatif 2. Perusahaan sektor industri dan kimia di BEI pada periode 2016–2020. 3. Alat ukur: a. Agresivitas pajak: <i>Effective Tax Rates</i> (ETR) b. Dewan Komisaris Independen: Jumlah KI/Jumlah anggota dewan komisaris c. Komite audit: Jumlah rapat komite audit dalam satu tahun	1. Tanggung jawab sosial perusahaan dan dewan komisaris yang independen tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap agresivitas pajak. 2. Frekuensi rapat komite audit memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap agresivitas pajak.	1. Tidak terdapat variabel proporsi dewan komisaris independen 2. Objek penelitian 3. Tahun penelitian

E. Kerangka Teori

Teori agensi mendefinisikan relasi kerja antara manajemen selaku pengelola organisasi (agen) dengan para pemangku kepentingan atau *principal* sebagai pemilik modal atau pemberi wewenang. Hubungan keagenan merupakan perjanjian antara prinsipal dan agen, di mana agen diberi wewenang untuk mengelola sumber daya perusahaan serta mengambil keputusan operasional dan strategi yang terbaik demi kepentingan prinsipal.²⁰

Teori agensi menekankan hubungan antara pemilik atau pemegang saham sebagai pihak prinsipal dengan manajer sebagai pihak agen. Manajer memiliki tanggung jawab untuk mengelola perusahaan dan mempertanggungjawabkan hasilnya kepada pemegang saham. Namun, dalam praktiknya, manajer tidak selalu bertindak demi kepentingan pemegang saham, melainkan cenderung mengambil keputusan yang menguntungkan dirinya sendiri.²¹

Manajer memiliki akses yang lebih luas terhadap informasi perusahaan dibandingkan pemegang saham yang tidak terlibat langsung dalam kegiatan operasional sehari-hari. Kondisi ini menyebabkan manajer lebih memahami situasi internal, kinerja, dan risiko dibanding pemegang saham. Akibatnya, pemegang saham memiliki keterbatasan informasi karena hanya mengandalkan laporan manajemen.²²

²⁰ Endaryati eni Kumalasari, dan Subroto vivi, *Kumpulan Teori Akuntansi* (Semarang: Yayasan Prima Agus Teknik, 2024).

²¹ Michael Jensen dan William Meckling, "Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs, and ownership structure," *The Economic Nature of the Firm: A Reader, Third Edition*, 2012, 283–303, <https://doi.org/10.1017/CBO9780511817410.023>.

²² Adellya Nihayatul Muuna, "Asimetri Informasi dan Teori Keagentan Pada Pengungkapan Laporan Keuangan," *Jurnal Akuntansi dan Pajak* 23, no. 02 (2023): 1–8.

Nilai perusahaan yang rendah akan dipandang tidak baik oleh investor sehingga investor tidak akan tertarik untuk berinvestasi atau membeli saham di perusahaan tersebut, karena persepsi negatif terhadap prospek masa depan perusahaan. Rendahnya minat investor tersebut dapat menyebabkan menurunnya permintaan saham di pasar, sehingga harga saham di bursa efek ikut mengalami penurunan dan pada akhirnya nilai perusahaan juga akan menurun di mata publik.²³

Dalam kondisi ini, peran komite audit menjadi sangat penting sebagai salah satu mekanisme pengawasan utama dalam struktur tata kelola perusahaan. Komite audit memiliki peran dalam mengawasi praktik agresivitas pajak yang dilakukan perusahaan. Pengawasan tersebut diperlukan agar strategi penghematan pajak yang diterapkan manajemen tidak melampaui batas ketentuan perpajakan yang berlaku. Komite audit bertugas memastikan bahwa kebijakan perpajakan perusahaan tetap dilakukan secara transparan dan sesuai dengan prinsip tata kelola perusahaan yang baik. Dengan adanya pengawasan yang efektif, praktik agresivitas pajak dapat lebih terkendali sehingga risiko hukum, risiko reputasi, serta dampak negatif terhadap nilai perusahaan dapat diminimalkan.²⁴

²³ Santry Afriani Dewi, dkk., “Analisis Pengaruh Kebijakan Hutang dan Ukuran Perusahaan terhadap Nilai Perusahaan dengan Agency Cost sebagai Variabel Intervening (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2014-2017).”

²⁴ Sustresia Sihombing, dkk., “Pengaruh Good Corporate Governance, Capital Intensity Dan Profitabilitas Terhadap Agresivitas Pajak,” *Akuntansi, Perpajakan dan Auditing* 2, no. 2 (2021): 416–34, <http://pub.unj.ac.id/journal/index.php/japa>

F. Sistematika Penulisan

Sistematika penulisan dalam penyusunan skripsi ini dibagi ke dalam beberapa bab yang saling berkaitan satu sama lain. Setiap bab terdiri atas beberapa subbab yang memuat penjelasan mengenai pokok bahasan dari bab yang bersangkutan.

Bab I Pendahuluan. Bab ini berisi gambaran umum mengenai penulisan skripsi yang meliputi latar belakang masalah, rumusan masalah, tujuan dan kegunaan penelitian, kajian terdahulu, kerangka teori, serta sistematika penulisan. Bab ini disusun sebagai dasar untuk memahami arah dan tujuan penelitian yang dilakukan.

Bab II Konsep Teoritis dan Operasional Variabel. Bab ini akan difokuskan pada pemaparan berbagai konsep teoritis yang berkaitan dengan agresivitas pajak terhadap nilai perusahaan serta komite audit sebagai variabel moderasi. Selain itu, bab ini juga membahas hubungan antarvariabel berdasarkan teori dan penelitian terdahulu yang relevan, sehingga dapat menjadi dasar dalam penyusunan hipotesis penelitian.

Bab III Metodologi Penelitian. Bab ini membahas mengenai metode penelitian yang digunakan dalam penelitian, meliputi desain penelitian, populasi dan sampel penelitian, teknik pengumpulan data, serta teknik penyajian dan analisis data. Selain itu, bab ini juga menjelaskan tahapan penelitian yang digunakan untuk memperoleh data dan mengolahnya sehingga dapat mendukung hasil penelitian secara sistematis dan sesuai dengan tujuan penelitian.

Bab IV Penyajian dan Analisis Data. Bab ini membahas gambaran umum mengenai pengaruh agresivitas pajak terhadap nilai perusahaan dengan komite audit sebagai variabel moderasi pada perusahaan manufaktur sektor *basic material* di Indonesia. Selain itu, bab ini juga menyajikan data penelitian serta hasil analisis terkait agresivitas pajak, nilai perusahaan, dan komite audit dalam memoderasi hubungan antara kedua variabel tersebut.

Bab V Penutup. Bab terakhir ini berfungsi untuk merangkum hasil penelitian dan pengujian hipotesis serta memberikan jawaban atas rumusan masalah yang telah diajukan. Selain itu, bab ini juga memuat kesimpulan dan saran yang dapat digunakan sebagai bahan pertimbangan bagi penelitian selanjutnya maupun pihak terkait.

DAFTAR PUSTAKA

- Adellya Nihayatul Muuna. "Asimetri Informasi Dan Teori Keagentan Pada Pengungkapan Laporan Keuangan." *Jurnal Akuntansi Dan Pajak* 23, No. 02 (2023): 1–8.
- Alafiah Lia Rahani, Dkk. "Pengaruh Financial Distress, Komite Audit, Dan Profitabilitas Terhadap Agresivitas Pajak Dan Dampaknya Terhadap Nilai Perusahaan" 5 (2022): 95–120.
- Animatul Syariati, Eny Purwaningsih. "The Influence Of Audit Committee Characteristics On Company Performance" 7, No. 5 (2024).
- Anjilni, Ratih Qadarti, Sri Putri, Dan Winingrum Wa. "The Effect Of Company Size And Audit Committee On Tax Aggressiveness With Profitability As Moderating Variables" 10, No. 1 (2022): 53–67.
- Ardianto, Cathryn Nabiila. "Nilai Perusahaan : Pengaruh Profitabilitas Dan Good Corporate Governance." *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi (Mea)* 7, No. 2 (2023): 1087–1106. <https://doi.org/10.31955/Mea.V7i2.3118>.
- Aryadita, Putriana Hadi, Eko Hariyanto, Sri Wahyuni, Dan Azmi Fitriati. "Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Nilai Perusahaan Dengan Kebijakan Dividen Sebagai Variabel Moderasi." *Riset Dan Jurnal Akuntansi* 8, No. April (2024): 1632–47. <https://doi.org/10.33395/Owner.V8i2.2136>.
- Aryani, Dwi Nita, Dan Rahmat Fauzi. "Agresivitas Pajak Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Leverage Pada Perusahaan Pertambangan." *Jesya* 6, No. 1 (2023): 572–86. <https://doi.org/10.36778/Jesya.V6i1.988>.
- Budiantoro, Harry. "Pengaruh Investor Confidence Yang Dimoderasi Oleh Good Corporate Governance Terhadap Keputusan Investasi (Studi Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)." *Jurnal Ilmiah Indonesia* 7, No. 6 (2022).
- Cahya, Bayu Tri, Rizki Fauriza, Dewi Agustina, Dan Aryanti Muhtar Kusuma. "Uji Komparasi Pergerakan Indeks Saham Syariah Indonesia (Issi) Dan Jakarta Islamic Index (Jii) Pada Masa Pra Vaksinasi Dan Pasca Vaksinasi Covid-19 Di Indonesia Kondisi Perekonomian Suatu Negara Salah Satunya Menurunnya Indeks" 03, No. 02 (2022).

- Denny Novi Satria, Fonny Kristin Yunita. "Pengaruh Corporate Social Responsibility, Proporsi Dewan Komisaris Independen Dan Frekuensi Rapat Komite Audit Terhadap Agresivitas Pajak." *Jurnal Penelitian Dan Pengkajian Ilmiah Sosial Budaya* 1, No. 2 (2022): 252–64. <https://doi.org/10.47233/Jppisb.V1i2.481>.
- Dian Nur Aprida, Dan Aris Sanulika. "Pengaruh Agresivitas Pajak, Beban Pajak Tangguhan, Dan Kebijakan Utang Terhadap Nilai Perusahaan." *Akua: Jurnal Akuntansi Dan Keuangan* 3, No. 3 (2024): 120–31. <https://doi.org/10.54259/Akua.V3i3.2878>.
- Ebipanipre Gabriel. "Tax Aggressiveness And Firm Value : Evidence From Industrial Goods Companies On The Nigerian Ex- Change Group Joel Adeniyi Okewale," 2021, 59–69.
- Edi, Sarwo, Dan Rahmi Amalia. "Kecurangan Laporan Keuangan Dalam Perspektif Syariah." *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis* 9, No. 2 (2022): 148–59.
- Ghozali, Imam. *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program Ibm Spss* 25. 9 Ed. Badan Penerbit Universitas Diponegoro, 2018.
- Hasyim, Fuad. "Tax Aggressiveness In Manufacturing Companies In Indonesia" 22, No. 01 (2021): 26–38. <https://doi.org/10.29040/Jap.V20i1.1102>.
- Iriyanti, Dwi. "Pengaruh Struktur Modal, Ukuran Perusahaan Dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan Industri Otomotif Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020" 10, No. 4 (2022): 583–93.
- Jamaluddin, Anwar Dan. "Konstruksi Agency Theory Untuk Meminimalisir Asymmetry Information Dalam Teori Keuangan Syariah Perspektif Tabligh." *Jurnal Ekonomi Dan Manajemen* 5 (2023): 163–71.
- Jensen, Michael, Dan William Meckling. "Theory Of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs, And Ownership Structure." *The Economic Nature Of The Firm: A Reader, Third Edition*, 2012, 283–303. <https://doi.org/10.1017/Cbo9780511817410.023>.
- Kalbuana, Nawang, Yohana Yohana, Andi Intan Bp, Dan Catra Indra Cahyadi. "Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kebijakan Hutang, Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Kasus Perusahaan Properti Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016 – 2020)." *Jurnal Riset Akuntansi Politika* 4, No. 2 (2021): 58–66. <https://doi.org/10.34128/Jra.V4i2.79>.
- Kementerian Agama RI. *Tafsir Al-Qur'an Digital*. QS. Al-Baqarah [2]: 188. <https://quran.kemenag.go.id/> (diakses pada 19 Mei 2026)

- Kementerian Agama RI. *Tafsir Al-Qur'an Digital*. QS. An-Nisa [4]: 58. <https://quran.kemenag.go.id/> (diakses pada 19 Mei 2026).
- Kementerian Agama RI. Tafsir Al-Qur'an Digital. QS. Hud [11]: 85–86. Qur'an Kemenag RI (diakses pada 20 Mei 2026).
- Kumalasari Subroto Vivi, Dan Endaryati Eni. *Kumpulan Teori Akuntansi*. Semarang: Yayasan Prima Agus Teknik, 2024.
- Kurniawansyah, Deddy. “Teori Agency Dalam Pemikiran Organisasi Pendekatan Positivist Dan Principle-Agen.” *Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis Airlangga* 3, No. 2 (2018): 435–46.
- Lyani, Erni. “Pengaruh Strategi Penghindaran Pajak Terhadap Reputasi Pada Perusahaan Multinasional Di Indonesia.” *Journal Of Ukmc National Seminar On Accounting Proceeding* 4, No. 1 (2025): 109–16.
- Mappadang, Agoestina. *Efek Tax Avoidance & Manajemen Laba Terhadap Nilai Perusahaan*. Cv. Pena Prasada. Vol. 2, 2021.
- Maudy, Naura. “Peran Agresivitas Pajak Dalam Strategi Keuangan Perusahaan : Analisis Terhadap Ukuran , Leverage , Dan Profitabilitas.” *Jurnal Manajemen Organisasi Dan Industri* 3, No. 1 (2024): 63–75.
- Mei, Ayu, Lisa Putri, Dan M Cholid Mawardi. “Pengaruh Agresivitas Pajak Dan Transparansi Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Kasus Pada Perusahaan Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia 2018-2020)” 11, No. 03 (2022): 90–98.
- Miftahul Janna Ritonga, Khairunnas Jamal. “Etika Bisnis Dalam Al-Qur'an Kajian Tafsir Atas Ayat-Ayat Tentang Keadilan Dan Kejujuran Dalam Perdagangan.” *Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah* 10, No. 204 (2025): 1–3.
- Mujianti, Rahma. “Terhadap Return Saham Perbankan Di Index Esg” 12, No. 1 (2025): 2574–81.
- Mulumbot, Franklin Joseph, Dan Elvis Sumanti. “The Effect Of Information Asimetry And Corporate Governance Mechanism On Earnings Management” 1, No. 1 (2020): 27–40.
- Munir, Miftahul. *Analisis Statistik Dengan Spss*. 1 Ed. Jawa Tengah: Eureka Media Aksara, 2023.
- Nalendra, Aloysiu. *Statistika Seri Dasar Dengan Spss*. Kota Bandung - Jawa Barat: Cv. Media Sains Indonesia, 2021.

- Nejad, Ali Ebrahim, Dan Saeid Hoseinzade. "Idiosyncratic Return Volatility And The Role Of Firm Fundamentals: A Cross-Country Analysis." *Global Finance Journal* 50, No. 1 (2021): 41–53. <https://doi.org/10.1016/j.gfj.2021.100667>.
- Neno, Wiwit Irawati. "Pengaruh Corporate Social Responsibility , Capital Intensity , Dan Corporate Governance Terhadap." *Jurnal Akuntansi Bareleng* 6, No. 2 (2022): 35–50.
- Prastiwi, Dewi, Dan Alifiah Nurul Walidah. "Pengaruh Agresivitas Pajak Terhadap Nilai Perusahaan: Efek Moderasi Transparansi Dan Kepemilikan Institusional." *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis* 23, No. 2 (2020): 203–24. <https://doi.org/10.24914/jeb.v23i2.2997>.
- Putranto, Panji, Universitas Mercu Buana, Dinar Nur Affini, Universitas Mercu Buana, Husnul Hatimah, Universitas Tadulako, Dewan Komisaris Independen, Transfer Pricing, Tax Aggressiveness, Dan Ukuran Perusahaan. "Pengaruh Good Corporate Governance Dan Transfer Pricing Terhadap Tax Aggressiveness Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Pemoderasi" 5, No. 1 (2023): 1–15.
- Putri, Destia Dwi. "Pengaruh Komposisi Dewan Dan Komite Audit Terhadap Kapitalisasi Pasar Perusahaan Di Indonesia Destia." *Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis* 25, No. 1 (2025). <https://doi.org/10.30596/24260>.
- Q.S. Al-Baqarah:188
- Q.S. An-Nisa: 58
- Q.S Hud: 85-86
- Ramadhany Ridha. *Buku Saku Digital Spss Ver.29*. Junaidi, N.D.
- Ramdani, Julinda, Dan Yulianto Yulianto. "Pengaruh Ukuran Perusahaan, Capital Intensity Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Sektor Food Dan Beverage Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2017-2021)." *Jurnal Pundi* 7, No. 2 (2023): 269. <https://doi.org/10.31575/jp.v7i2.492>.
- Rosmia, Adela, Rona Tumiur, Dan Mauli C Simorangkir. "Pengaruh Gcg , Sales Growth , Dan Capital Intensity Terhadap Agresivitas Pajak." *Ilmu Ekonomi Dan Sosial* 12 (2023): 497–512. <http://dx.doi.org/10.22441/jies.v12i2.23361%0athis>.

- Santry Afriani Dewi, Firman Surya, Dan Zahara. “Analisis Pengaruh Kebijakan Hutang Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Agency Cost Sebagai Variabel Intervening (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Bei) Periode 2014-2017).” *Akuntansi Dan Manajemen* 13, No. 1 (1970): 34–58. <https://doi.org/10.30630/Jam.V13i1.30>.
- Sasmita, Djenni, Agus Ismaya Hasanudin, Imam Abu Hanifah, Dan Yeni Januarsi. “The Moderation Role Of Corporate Governance On Tax Aggressiveness” 15, No. 3 (2025): 297–303.
- Saumaningsih, Fitria, Dan Elin Paulina. “Pengaruh Pemahaman Perpajakan, Kebijakan Pemerintah, Dan Implementasi Teknologi Terhadap Efektivitas Tax Planning.” *Jurnal Sanskara Akuntansi Dan Keuangan* 01, No. 02 (2023): 70–79.
- Saut, Erik Dan Perdini, Tiara. *Metode Penelitian Kuantitatif Untuk Mahasiswa Psikologi*. Jawa Tengah: Pt. Pena Persada Kerta Utama, 2023.
- Setiawan, Wahyu, Ibnu Khajar, Program Studi, Manajemen Fakultas, Universitas Islam, Dan Sultan Agung. “Peningkatan Nilai Perusahaan Berbasis” 23, No. 2 (2022): 16–28.
- Setyawan, Setu. “Kebijakan Keuangan Dan Good Corporate Governance Terhadap Agresivitas Pajak.” *Jurnal Reviu Akuntansi Dan Keuangan* 9, No. 3 (2022): 327–42. <https://doi.org/10.22219/Jrak.V9i3.65>.
- Sihombing, Sustresia. “Pengaruh Good Corporate Governance, Capital Intensity Dan Profitabilitas Terhadap Agresivitas Pajak.” *Akuntansi, Perpajakan Dan Auditing* 2, No. 2 (2021): 416–34. <http://pub.unj.ac.id/journal/index.php/japa%0adoi>:
- Sugiyono. *Statistika Untuk Penelitian*. Bandung: Alfabeta Bandung, 2007.
- Suprihatin, Neneng Sri. “Pengaruh Agresivitas Pajak Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Transparansi Informasi Sebagai Variabel Moderasi.” *Akuntansi Dewantara* 4, No. 1 (2020): 1–13. <https://doi.org/10.26460/Ad.V4i1.5339>.
- Susanto, Liana, Dan Yanti Viriany. “Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Agresivitas Pajak.” *Jurnal Ekonomi Xxiii*, No. 01 (2018): 10–19.
- Tambunan, Lidia. “Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis” 21, No. 1 (2021): 119–28.

- Tarmidi, Deden. "Peran Transparansi Informasi Dalam Memoderasi Pengaruh Agresivitas Pajak Dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan." *Media Akuntansi Perpajakan* 8, No. 1 (2023): 8–15. <https://doi.org/10.52447/Map.V8i1.6859>.
- Tesalonika, Anissa Amalya Mulya. "Jurnal Ilmiah Manajemen Dan Akuntansi." *Jurnal Ilmiah Manajemen Dan Akuntansi* 3, No. 1 (2026): 62–71. <https://doi.org/10.69714/Z499e515>.
- Trinalia Tan, Syarif Hidayah Lubis. "Transparansi Informasi Sebagai Moderasi Dari Pengaruh Agresivitas Pajak Terhadap Nilai Perusahaan" 19, No. 02 (2023): 396–407.