

TESIS

**PENGARUH CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY,
PROFITABILITY DAN FIRM SIZE TERHADAP FIRM VALUE
DENGAN TAX AVOIDANCE SEBAGAI VARIABEL MEDIASI PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI
PERIODE 2020-2024**



Diajukan Oleh :

AMELIA DWI WIRANTIKA

NPM : 22440001

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS WIJAYA KUSUMA SURABAYA

2026

TESIS

**PENGARUH CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY,
PROFITABILITY DAN FIRM SIZE TERHADAP FIRM
VALUE DENGAN TAX AVOIDANCE SEBAGAI VARIABEL
MEDIASI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2020-2024**

Diajukan Oleh:

AMELIA DWI WIRANTIKA
NPM: 22440001

TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH

DOSEN PEMBIMBING I



Dr. Nurul Aini, S.E., Ak., M.Ak., CA

DOSEN PEMBIMBING II



Sarah Yuliarini, SE., M.Ak, Ph.D, CFP.

KETUA PROGRAM STUDI



Dr. Nurul Aini, S.E., Ak., M.Ak., CA

TESIS

**PENGARUH CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY,
PROFITABILITY DAN FIRM SIZE TERHADAP FIRM
VALUE DENGAN TAX AVOIDANCE SEBAGAI VARIABEL
MEDIASI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2020-2024**

Diajukan Oleh:

AMELIA DWI WIRANTIKA
NPM: 22440001

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Pembimbing Utama



Dr. Nurul Aini, S.E., Ak., M.Ak., CA

Anggota Dewan Penguji Lain



Dr. Eva Wany, S.E., M.Ak., CSRS

Pembimbing Utama



Sarah Yuliarini, SE., M.Ak, Ph.D,
CFP.

Anggota Dewan Penguji Lain



Dr. Tantri Baroroh, S.E., M.Ak

**Tesis ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan
untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi**

Tanggal



Dr. Nurul Aini, S.E., Ak., M.Ak., CA
Ketua Program Studi

PERNYATAAN ORISINALITAS TESIS

Saya menyatakan bahwa di dalam naskah Tesis tidak terdapat karya ilmiah yang pernah diajukan oleh diri saya sendiri atau orang lain untuk memperoleh gelar akademik, dan tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis dikutip dalam naskah ini dan disebutkan dalam bagian utama Tesis dan daftar Pustaka.

Apabila ternyata di dalam naskah Tesis ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur plagiat, maka saya bersedia jika disertasi digugurkan dan gelar akademik yang telah saya peroleh (MAGISTER AKUNTANSI) dibatalkan, serta diproses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Surabaya, 31 Juli 2026
Yang membuat pernyataan



Amelia Dwi Wirantika
22440001

ABSTRACT

This study aims to obtain empirical evidence regarding the effect of Corporate Social Responsibility (CSR), profitability, and firm size on firm value, with tax avoidance as a mediating variable, in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2020–2024 period. The data used were obtained from companies' financial statements, and the sample was selected using a purposive sampling method, resulting in 110 companies. The analysis was conducted using PLS-SEM with SmartPLS. The results indicate that CSR has a positive and significant effect on firm value, while profitability and firm size do not have a significant effect on firm value. Furthermore, tax avoidance mediates the relationship between CSR and firm value, as well as the relationship between profitability and firm value, but it does not mediate the relationship between firm size and firm value. These findings suggest that firm value is influenced not only by financial factors but also by CSR implementation and tax management strategies.

Keywords: Corporate Social Responsibility, profitability, firm size, tax avoidance, firm value.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk memperoleh bukti empiris mengenai pengaruh Corporate Social Responsibility (CSR), profitabilitas, dan firm size terhadap firm value dengan tax avoidance sebagai variabel mediasi pada perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia periode 2020–2024. Data yang digunakan adalah laporan keuangan perusahaan dengan metode *purposive sampling*, sehingga diperoleh 110 perusahaan. Analisis dilakukan menggunakan PLS-SEM dengan SmartPLS. Hasil penelitian menunjukkan bahwa CSR berpengaruh positif dan signifikan terhadap nilai perusahaan, sedangkan profitabilitas dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh signifikan. Selain itu, tax avoidance mampu memediasi pengaruh CSR dan profitabilitas terhadap nilai perusahaan, namun tidak mampu memediasi pengaruh ukuran perusahaan. Temuan ini menunjukkan bahwa nilai perusahaan dipengaruhi oleh pelaksanaan CSR dan strategi pengelolaan pajak, tidak hanya oleh faktor keuangan perusahaan.

Kata kunci: CSR, Profitability, Firm Size, Tax Avoidance, Firm Value

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarokatuh

Puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, taufik, serta hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis dengan judul "Pengaruh Corporate Social Responsibility, Profitability dan Firm Size terhadap Firm Value Dengan Tax Avoidance sebagai variabel mediasi Pada perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI Periode 2020-2024 ". Tesis ini disusun dalam rangka memenuhi syarat akademis untuk mencapai gelar Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Wijaya Kusuma Surabaya. Dalam kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada pihak-pihak yang telah membantu memberikan petunjuk, arahan, do'a, serta bimbingan kepada penulis dalam menyelesaikan tesis ini antara lain:

1. Allah SWT, yang selalu memberikan kesehatan, kekuatan, kelancaran, rahmat, ridho dan kasih sayang-Nya yang tiada henti-hentinya kepada penulis.
2. Bapak Drs. Ec. Gimanto Gunawan, MM., M.Ak. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Wijaya Kusuma.
3. Ibu Dr. Nurul Aini, SE., Ak., M.Ak., CA selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Wijaya Kusuma.
4. Ibu Dr. Nurul Aini, SE., Ak., M.Ak., CA dan Ibu Sarah Yuliarini, SE., M.Ak, Ph.D, CFP. selaku dosen pembimbing yang telah memberikan arahan dan bimbingan dalam proses penyusunan tesis.
5. Kedua orang tua dan suami yang selalu memberikan dukungan moral dan material sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian ini dengan baik.
6. Teman angkatan 2022 yang selalu mendukung dan membantu selama perkuliahan

Penulis menyadari laporan ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, saran dan kritik yang diberikan dapat membangun sehingga dapat menjadikan laporan ini lebih baik. Semoga kebaikan dan bantuan yang telah diberikan akan mendapatkan balasan dari Allah SWT dan semoga laporan tugas akhir ini dapat bermanfaat bagi pembaca ataupun seluruh pihak yang membutuhkan kemudian hari.

Surabaya, 31 Juli 2026

Amelia Dwi Wirantika
22440001

DAFTAR ISI

HALAMAN PERSETUJUAN.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN ORISINALITAS TESIS	iii
ABSTRAK	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	iv
DAFTAR GAMBAR	v
ABSTRAK.....	vi
BAB I	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah.....	10
1.3. Tujuan Penelitian	11
1.4. Manfaat Penelitian	12
1.5. Sistematika Tesis	12
BAB II.....	13
TELAAH PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	13
2.1. Landasan Teori	13
2.1.1. <i>StakeHolder Theory</i>	14
2.1.2. <i>Teori Value-Based Management</i>	15
2.1.3. <i>Signaling Theory</i>	16
2.1.4. <i>Corporate Social Responsibility (CSR)</i>	17
2.1.5. <i>Profitability</i>	18
2.1.6. <i>Firm Size</i>	19
2.1.6. <i>Firm Value</i>	20
2.1.7. <i>Tax Avoidance</i>	21
2.2. Penelitian Terdahulu	26
2.3. Pengembangan Hipotesis	27
2.3.1 Pengaruh <i>Corporate Social Responsibility</i> terhadap <i>Firm Value</i> ...	28

2.3.2	Pengaruh <i>Profitability</i> terhadap <i>Firm Value</i>	29
2.3.3	Pengaruh <i>Firm Size</i> terhadap <i>Firm Value</i>	30
2.3.4	Pengaruh Mediasi <i>Tax Avoidance</i> Terhadap <i>Corporate Social Responsibility</i> dengan <i>Firm Value</i>	31
2.3.5	Pengaruh Mediasi <i>Tax Avoidance</i> Terhadap <i>Profitability</i> dengan <i>Firm Value</i>	32
2.3.6	Pengaruh Mediasi <i>Tax Avoidance</i> Terhadap <i>Firm Size</i> dengan <i>Firm Value</i> 33	
2.4.	Pengembangan Kerangka Konseptual	41
BAB III.....		42
METODE PENELITIAN		42
3.1.	Pendekatan Penelitian.....	42
3.2.	Populasi dan Sampel Penelitian.....	43
3.2.1	Populasi	43
3.2.2	Sampel	44
3.3.	Identifikasi Variable	45
3.3.1	Variable Independen.....	46
3.3.1	Variable Dependen	47
3.3.2	Variable Mediasi	48
3.4.	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	49
3.5.	Jenis dan Sumber Data Penelitian	50
3.5.1	Jenis Data	51
3.5.2	Sumber Data Penelitian	51
3.6.	Prosedur Pengumpulan Data	54
3.7.	Teknik Analisa Data.....	55
3.7.1	Analisa Deskriptif.....	55
3.7.2	Analisis Statistik.....	56
3.7.2.1	Uji Outer Model.....	57
3.7.2.2	Uji Inner Model.....	58
3.7.2.3	Uji Hipotesis	59
BAB IV		60
HASIL PENELITIAN		60
4.1.	Hasil Penelitian	60

4.1.1 Outer Model	61
4.1.1.1 Convergent Validity	62
4.1.1.2 Discriminant Validity	63
4.1.1.3 Reliability Test	64
4.1.2 Inner Model.....	65
4.1.2.1 R-Square.....	66
4.1.2.2 F-Square	67
4.1.2.3 Uji Hipotesis	68
4.2. Pembahasan	69
4.2.1 Pengaruh <i>Corporate Social Responsibility</i> terhadap <i>Firm Value</i>	70
4.2.2 Pengaruh <i>Profitability</i> terhadap <i>Firm Value</i>	71
4.2.3 Pengaruh <i>Firm Size</i> terhadap <i>Firm Value</i>	73
4.2.4 Pengaruh mediasi <i>Tax avoidance</i> terhadap <i>CSR</i> dan <i>Firm Value</i>	74
4.2.5 Pengaruh mediasi <i>Tax avoidance</i> terhadap <i>Profitability</i> dan <i>Firm Value</i>	76
4.2.6 Pengaruh mediasi <i>Tax avoidance</i> terhadap <i>Firm Size</i> dan <i>Firm Value</i>	79
BAB V	80
SIMPULAN DAN SARAN	80
5.1 Simpulan Penelitian	80
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	80
5.3 Saran penelitian.....	80
DAFTAR PUSTAKA.....	82

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdaulu.....	20
Tabel 3. 1 Tabel purposive sampling	37
Tabel 3. 2 Rumus Operasional Variabel Independen.	40
Tabel 3. 3 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	43
Tabel 4. 1 Tabel Outer Loadings.....	50
Tabel 4. 2 Tabel Cross Loading	51
Tabel 4. 3 Tabel Reliability Test.....	52
Tabel 4. 4 Tabel Hasil Uji R-Square	53
Tabel 4. 5 Tabel Hasil Uji F-Square.....	54
Tabel 4. 6 Tabel Hasil Uji Hipotesis	55

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual	33
Gambar 4. 1 Hasil Model Struktural PLS	55