

The Influence of Earnings Management and Tax Avoidance on Firm Value with Environmental, Social, and Governance (ESG) as Moderating Variable

By Nadya Easter Elvenna

Abstract

This research is a quantitative study which aims to determine the effect of earnings management and tax avoidance on firm value with Environmental, Social and Governance (ESG) as a moderator. This research uses secondary data obtained through financial reports, annual reports, and sustainability reports of non-financial companies listed on the IDX in 2023-2024. The sampling technique uses a purposive sampling method, and there are 112 companies as objects of observation. The data analysis technique used is panel data regression using STATA 17 with a significance level of 10%. The results of this research prove that earnings management has a significant negative influence on firm value. Meanwhile, tax avoidance has a significant positive influence on firm value. In addition, ESG is known to significantly weaken the negative influence of earnings management on firm value, and ESG is known to significantly weaken the positive influence of tax avoidance on firm value.

Keywords: *firm value, earnings management, tax avoidance, environmental, social, and governance (ESG), financial accounting*

Pengaruh Manajemen Laba dan Penghindaran Pajak Terhadap Nilai Perusahaan dengan *Environmental, Social, and Governance (ESG)* Sebagai Variabel Moderasi

Oleh Nadya Easter Elvenna

Abstrak

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk mengetahui pengaruh manajemen laba, penghindaran pajak terhadap nilai perusahaan dengan *Environmental, Social, and Governance (ESG)* sebagai pemoderasi. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh melalui laporan keuangan, laporan tahunan, dan laporan keberlanjutan perusahaan non-keuangan yang terdaftar di BEI pada tahun 2023-2024. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling*, dan terdapat 112 perusahaan sebagai objek pengamatan. Teknik analisis data yang digunakan adalah regresi data panel dengan menggunakan STATA 17 dengan tingkat signifikansi 10%. Hasil penelitian ini membuktikan bahwa manajemen laba memiliki pengaruh negatif yang signifikan terhadap nilai perusahaan. Sementara itu, penghindaran memiliki pengaruh positif yang signifikan nilai perusahaan. Selain itu, ESG diketahui memperlemah pengaruh negatif manajemen laba terhadap nilai perusahaan secara signifikan, dan ESG diketahui memperlemah pengaruh positif penghindaran pajak terhadap nilai perusahaan secara signifikan

Kata Kunci: nilai perusahaan, manajemen laba, penghindaran pajak, *environmental, social, and governance (ESG)*, akuntansi keuangan