

**PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK, BIAYA MODAL
EKUITAS, DAN TATA KELOLA PERUSAHAAN TERHADAP
PENGUNGKAPAN *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY*
(Studi Empiris Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023)**

SKRIPSI

Oleh
ANGGRAINI NAWAL RIZQIYAH
NIM : 08020221047



**UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN AMPEL
SURABAYA
2024**

PERNYATAAN

Saya, Anggraini Nawal Rizqiyah, 08020221047 menyatakan bahwa:

1. Skripsi saya ini adalah asli dan benar-benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (*plagiarisme*) dari karya orang lain. Skripsi ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di UIN Sunan Ampel Surabaya, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Di dalam skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis skripsi ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di UIN Sunan Ampel Surabaya.

Surabaya, 16 Desember 2024



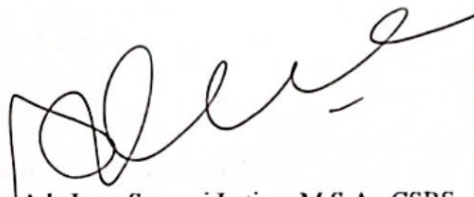
Anggraini Nawal Rizqiyah

NIM. 08020221047

Surabaya, 11 Desember 2024

Skripsi telah selesai dan siap untuk diuji

Dosen Pembimbing,



Ade Irma Suryani Lating, M.S.A., CSRS.

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK, BIAYA MODAL EKUITAS, DAN TATA KELOLA PERUSAHAAN TERHADAP PENGUNGKAPAN *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY*

(Studi Empiris Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2019-2023)

Oleh
Angraini Nawal Rizqiyah
NIM : 08020221047

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji
pada tanggal 23 Desember 2024 dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji

1. Ade Irma Suryani Lating, M.S.A., CSRS.
NIP. 199110012019032020
(Penguji 1)

2. Dr. Binti Shofiatul Jannah, SE., M.S.A., CSRS.,
CSRA.
NIP. 199007292019032022
(Penguji 2)


3. Noor Wahyudi, M. Kom, CPIA
NIP. 198403232014031002
(Penguji 3)

4. Ajeng Tita Nawangsari, S.E., M.A., Ak
NIP. 198708282019032013
(Penguji 4)

Tanda Tangan



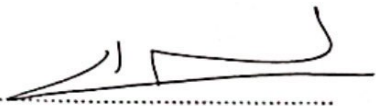
.....



.....



.....



.....



Surabaya, 20 Januari 2025

Dr. Wirajul Arifin, S.Ag., S.S., M.E.I
NIP. 197005142000031001



UIN SUNAN AMPEL
SURABAYA

KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN AMPEL SURABAYA
PERPUSTAKAAN

Jl. Jend. A. Yani 117 Surabaya 60237 Telp. 031-8431972 Fax.031-8413300
E-Mail: perpus@uinsby.ac.id

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika UIN Sunan Ampel Surabaya, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : ANGGRAINI NAWAL RIZQIYAH

NIM : 08020221047

Fakultas/Jurusan : EKONOMI DAN BISNIS ISLAM / AKUNTANSI

E-mail address : anggraininawalrizqiyah@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah :

Sekripsi Tesis Desertasi Lain-lain (.....)

yang berjudul :

PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK, BIAYA MODAL EKUITAS, DAN TATA KELOLA PERUSAHAAN

TERHADAP PENGUNGKAPAN CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY (STUDI EMPIRIS PADA

PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019-2023)

beserta perangkat yang diperlukan (bila ada). Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya berhak menyimpan, mengalih-media/format-kan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (database), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di Internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini yang saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya, 20 - Januari - 2025

Penulis

(ANGGRAINI NAWAL RIZQIYAH)

nama terang dan tanda tangan

ABSTRAK

Salah satu aspek penting yang harus diperhatikan oleh suatu perusahaan dalam menjalankan aktivitas operasional adalah kesesuaian kegiatan dengan norma dan aturan yang dianut oleh masyarakat sekitar untuk memperoleh legitimasi sosial dari publik. Hal ini mendorong perusahaan untuk melakukan strategi terbaik dalam penyampaian informasi non keuangan dengan pengungkapan *corporate social responsibility* agar memperoleh pandangan baik dari masyarakat.

Penelitian ini bertujuan untuk mengidentifikasi pengaruh penghindaran pajak, biaya modal ekuitas, dan tata kelola perusahaan dengan proksi kepemilikan keluarga dan kepemilikan asing terhadap pengungkapan *corporate social responsibility*. Penelitian ini menggunakan sampel perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2019-2023. Sampel dipilih menggunakan metode *purposive sampling* sehingga diperoleh sampel sebanyak 50 perusahaan. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi data panel yang diuji dengan menggunakan alat uji *EViews* versi 12.

Hasil analisis menunjukkan bahwa penghindaran pajak berpengaruh negatif signifikan terhadap pengungkapan *corporate social responsibility* pada perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2019-2023. Sedangkan biaya modal ekuitas, kepemilikan keluarga, dan kepemilikan asing tidak berpengaruh terhadap pengungkapan *corporate social responsibility* pada perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2019-2023.

Kata kunci : Pengungkapan *Corporate Social Responsibility*, Penghindaran Pajak, Biaya Modal Ekuitas, Kepemilikan Keluarga, Kepemilikan Asing.

UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

ABSTRACT

One important aspect that must be considered by a company in carrying out operational activities is the suitability of activities with the norms and rules adopted by the surrounding community to obtain social legitimacy from the public. This encourages companies to carry out the best strategy in delivering non-financial information with corporate social responsibility disclosure in order to get a good view of the community.

This study aims to identify the effect of tax avoidance, cost of equity capital, and corporate governance with the proxy of family ownership and foreign ownership on corporate social responsibility disclosure. This study uses a sample of mining sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2019-2023 period. The sample was selected using purposive sampling method so that a sample of 50 companies was obtained. The data analysis technique used in this study uses panel data regression analysis which is tested using the EViews version 12 test tool.

The results of the analysis show that tax avoidance has a significant negative effect on corporate social responsibility disclosure in mining sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2019-2023 period. Meanwhile, the cost of equity capital, family ownership, and foreign ownership have no effect on corporate social responsibility disclosure in mining sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2019-2023 period.

Keywords: Corporate Social Responsibility Disclosure, Tax Avoidance, Cost of Equity Capital, Family Ownership, Foreign Ownership.

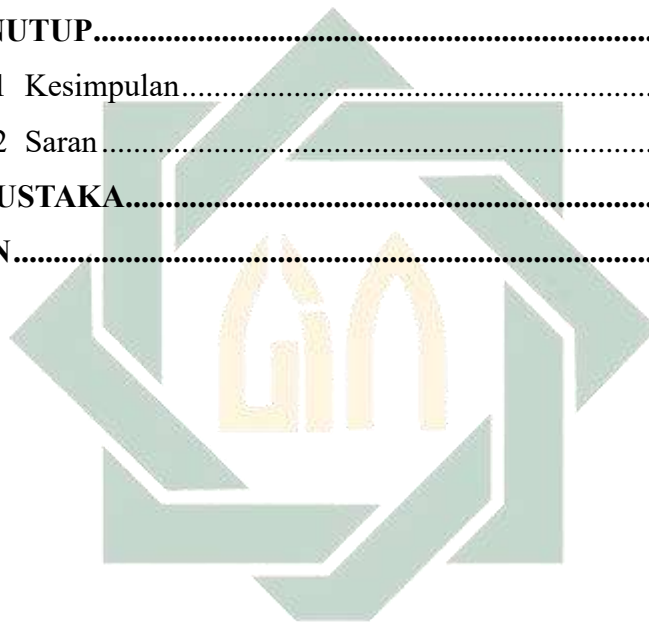
UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN.....	iv
DECLARATION	v
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	12
1.3 Tujuan Penelitian.....	12
1.4 Manfaat Penelitian.....	13
1.4.1 Manfaat Teoritis	13
1.4.2 Manfaat Praktis	13
BAB 2 LANDASAN TEORI	15
2.1 Landasan Teori	15
2.1.1 Teori Legitimasi	15
2.1.2 Pengungkapan <i>Corporate Social Responsibility</i>	16
2.1.3 Penghindaran Pajak.....	16
2.1.4 Biaya Modal Ekuitas	17
2.1.5 Kepemilikan Keluarga	18
2.1.6 Kepemilikan Asing.....	18
2.2 Penelitian Terdahulu	19
2.3 Pengembangan Hipotesis.....	29
2.3.1 Pengaruh Penghindaran Pajak dan Pengungkapan CSR. 29	

2.3.2 Pengaruh Biaya Modal Ekuitas dan Pengungkapan CSR	31
2.3.3 Pengaruh Kepemilikan Keluarga dan Pengungkapan CSR	32
2.3.4 Pengaruh Kepemilikan Asing dan Pengungkapan CSR..	33
2.4 Kerangka Konseptual	34
BAB 3 METODE PENELITIAN	36
3.1 Jenis Penelitian	36
3.2 Lokasi Penelitian	36
3.3 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	36
3.3.1 Variabel Terikat (Y).....	36
3.3.2 Variabel Bebas (X).....	37
3.4 Populasi dan Sampel.....	39
3.4.1 Populasi.....	39
3.4.2 Sampel.....	39
3.5 Jenis dan Sumber Data	41
3.5.1 Jenis Data	41
3.5.2 Sumber Data.....	41
3.6 Teknik Pengumpulan Data	42
3.7 Teknik Analisis Data.....	42
3.7.1 Statistik Deskriptif	42
3.7.2 Uji Asumsi Klasik	43
3.7.3 Analisis Regresi Data Panel.....	44
3.8 Pengujian Hipotesis.....	48
3.8.1 Uji-t.....	48
3.8.2 Uji-f.....	48
3.8.3 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	49
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN	50
4.1 Deskripsi Umum.....	50
4.1.1 Lokasi Penelitian.....	50
4.1.2 Karakteristik Sampel Penelitian.....	50
4.2 Analisis Data	51
4.2.1 Statistik Deskriptif	51

4.2.2 Model Regresi Data Panel.....	54
4.2.3 Uji Asumsi Klasik.....	55
4.2.4 Uji Hipotesis	56
4.3 Pembahasan	61
4.3.1 Pengaruh Penghindaran Pajak dan Pengungkapan CSR	61
4.3.2 Pengaruh Biaya Modal Ekuitas dan Pengungkapan CSR	63
4.3.3 Pengaruh Kepemilikan Keluarga dan Pengungkapan CSR	66
4.3.4 Pengaruh Kepemilikan Asing dan Pengungkapan CSR..	68
BAB 5 PENUTUP.....	72
5.1 Kesimpulan.....	72
5.2 Saran.....	73
DAFTAR PUSTAKA.....	75
LAMPIRAN.....	82



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	19
Tabel 3. 1 Tabel Sampel Penelitian	41
Tabel 4. 2 Tabel Sampel Penelitian	51



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR GAMBAR

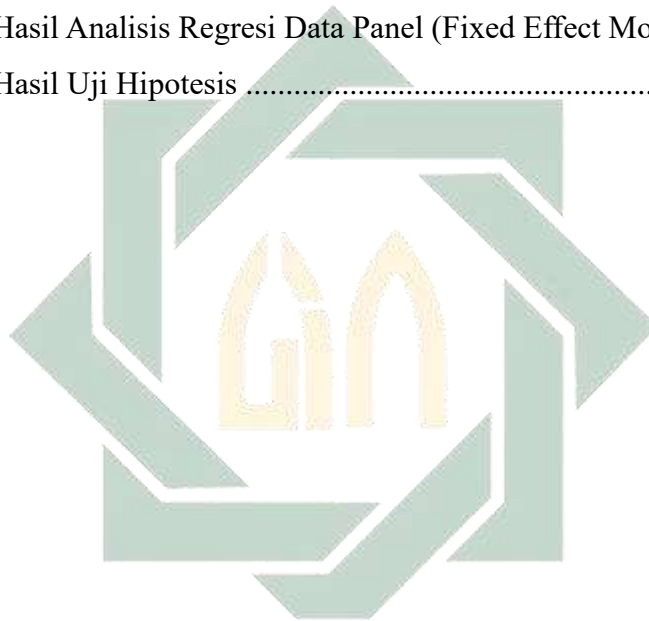
Gambar 1. 1 Data Rata-Rata Data Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan pada Sektor Tambang Periode 2019-2023	4
Gambar 1. 2 Data Rata-Rata Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan Sub Sektor Tambang	5
Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual	35
Gambar 4. 1 Hasil Uji Statistik Deskriptif	52
Gambar 4. 2 Hasil Uji Chow	54
Gambar 4. 3 Hasil Uji Hausman	55
Gambar 4. 4 Hasil Uji Multikolinieritas	55
Gambar 4. 5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	56
Gambar 4. 6 Hasil Uji t	58
Gambar 4. 7 Hasil Uji f	59
Gambar 4. 8 Hasil Uji Koefisien Determinasi	60



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Perusahaan Pertambangan.....	82
Lampiran 2 Hasil Tabulasi Data.....	85
Lampiran 3 Hasil Uji Statistik Deskriptif	94
Lampiran 4 Hasil Uji Asumsi Klasik	94
Lampiran 5 Hasil Analisis Uji Chow	95
Lampiran 6 Hasil Analisis Uji Hausman.....	95
Lampiran 7 Hasil Analisis Regresi Data Panel (Fixed Effect Model)	95
Lampiran 8 Hasil Uji Hipotesis	96



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR PUSTAKA

- Abdelfattah, T., & Aboud, A. (2020). Tax avoidance, corporate governance, and corporate social responsibility: The case of the Egyptian capital market. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, 38, 100304. <https://doi.org/10.1016/j.intaccudtax.2020.100304>
- Aminah, S., & Udhma, H. (2022). Pengaruh Kepemilikan Asing, Leverage dan Status Perusahaan Terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility (CSR). *Jurnal Akuntansi Dan Teknologi Keuangan*, 1(1), 1–10. <https://doi.org/10.56854/atk.v1i1.54>
- Anggita, M. A., Putri, T. E., & Kurniawan, A. (2019). the Effect of Tax Avoidance, Earnings Management and Political Connection on Corporate Social Responsibility Disclosure : Indonesian Manufacturing Companies Evidence. *ACCRUALS (Accounting Research Journal of Sutaatmadja)*, 3(2), 212–225. <https://doi.org/10.35310/accruals.v3i2.116>
- Anshari, R. (2019). *Pengaruh Kepemilikan Keluarga Terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility (CSR) Dengan Moderasi Mekanisme Tata Kelola : Bukti Empiris Di Indonesia*. Universitas Airlangga.
- Aulia, R. (2023). Corporate social responsibility disclosure based on GRI and its effect on firm performance. *Journal of Sustainable Accounting*, 15(1), 43–57.
- Basuki, Agus, T., Yuliadi, & Imamudin. (2015). *Electronic Data Processing (SPSS 15 dan Eviews 7)*. Danisa Media.
- Budiman, S., Kusharyanti, V. P., & Leon, F. M. (2023). The Influence of Ownership Structure and Board Structure on Corporate Social Responsibility in Manufacturing Companies in Indonesia. *Global Research Review in Business and Economics*, 9(1), 24–30. <https://doi.org/10.56805/grrbe.23.9.1.3>
- Carroll, A. B. (2021). Corporate social responsibility: Perspectives on the CSR construct's development and future. *Business & Society*, 60(6), 1258–1291. <https://doi.org/10.1177/0007650320988521>
- Dahiya, M., & Singh, S. (2020). The linkage between CSR and cost of equity: an Indian perspective. *Sustainability Accounting, Management and Policy Journal*, 12(3), 499–521. <https://doi.org/10.1108/SAMPJ-10-2019-0379>
- Dalimunthe, A. S. (2023). *Pengaruh Penghindaran Pajak Dan Biaya Modal Ekuitas Terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019 – 2022)*.
- Deegan, C. (2020). Legitimacy theory: Despite its enduring popularity and contribution, time is right for a necessary makeover. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 33(2), 385–408. <https://doi.org/10.1108/AAAJ-02-2019-3894%0A%0A>

- Djaali. (2020). *Metodologi Penelitian Kuantitatif*. Bumi Aksara.
- Dowling, J., & Pfeffer, J. (1975). Organizational legitimacy: Social values and organizational behavior. *Sociological Perspectives*, 18(1), 122–136. <https://doi.org/10.2307/1388226>
- Ersyafdi, I. R., Widya, P., Irianti, D., Sosial, F., Nahdtaul, U., & Indonesia, U. (2019). Pengaruh Faktor Keuangan, Tata Kelola Perusahaan, Agresivitas Pajak Terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility. *Journal of Accounting and Business*, 57–72.
- Gabriella, E. (2016). *Analisis pengaruh peranan komisaris independen terhadap pengungkapan informasi tanggung jawab sosial perusahaan keluarga di Indonesia = The analysis of the effect of independent commissioner's role on the corporate social responsibility disclosure of fami*. Universitas Indonesia.
- Ghozali. (2013). Aplikasi Analisis Multivariate dan ekonometrika: Teori, konsep, dan aplikasi dengan EVIEWS 8. In *Badan Penerbit Universitas Diponegoro*. https://scholar.google.com/scholar?hl=en&as_sdt=0,5&cluster=4024922953457907120#
- Glory, I., Febryanti, D., & Suhendah, R. (2024). The Effect Of Institutional Ownership, Foreign Ownership, Leverage and Audit Firm Size On CSR Disclosure. *International Journal of Application on Economics and Business (IJAEB)*, 2(3), 318–329. <https://doi.org/https://doi.org/10.24912/ijaeb.v2i3.318-330>
- Hahn, P. D., & Lasfer, M. (2016). Impact of foreign directors on board meeting frequency. *International Review of Financial Analysis*, 46, 295–308. <https://doi.org/10.1016/j.irfa.2015.11.004>
- Hajawiyah, A., Adhariani, D., & Djakman, C. (2019). The sequential effect of CSR and COE: family ownership moderation. *Social Responsibility Journal*, 15(7), 939–954. <https://doi.org/10.1108/SRJ-09-2017-0179>
- Harsono, B., & Susanti, S. (2022). Analisis Manajemen Laba, Penghindaran Pajak, Tata Kelola Terhadap Tanggung Jawab Sosial. *Jesya (Jurnal Ekonomi & Ekonomi Syariah)*, 5(1), 1002–1017. <https://doi.org/10.36778/jesya.v5i1.680>
- Hartono, J. (2021). *Metodologi Penelitian Bisnis Salah Kaprah dan Pengalaman-Pengalaman* (Edisi 6). BPFE - Yogyakarta.
- Hope, O. K., Ma, M. S., & Thomas, W. B. (2013). Tax avoidance and geographic earnings disclosure. *Journal of Accounting and Economics*, 56(2–3), 170–189. <https://doi.org/10.1016/J.JACCECO.2013.06.001>
- Iliev, P., & Roth, L. (2018). Learning from directors' foreign board experiences. *Journal of Corporate Finance*, 51, 1–19. <https://doi.org/10.1016/J.JCORPFIN.2018.04.004>
- Indra Gunawan Siregar, Khorida AR, & Hikmah Putri Hastuti. (2024). Pengaruh

- Agresivitas Pajak, Profitabilitas, Leverage, Dan Dewan Komisaris Independen Terhadap Corporate Social Responsibility Disclosure Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi. *Akuntansi Dan Ekonomi Pajak: Perspektif Global*, 1(2), 66–83. <https://doi.org/10.61132/aepg.v1i2.136>
- Jannah, N. B. S. (2020). Mengidentifikasi Peran Teori Dan Karakteristik Perusahaan Yang Dapat Mempengaruhi Pengungkapan Csr. *BAJ (Behavioral Accounting Journal)*, 3(1), 1–14.
- Junjuran, M. I., Jannah, B. S., Lating, A. I. S., & Nawangsari, A. T. (2023). Moderasi Kinerja Lingkungan Pada Hubungan Green Accounting Dan Kinerja Ekonomi. *Equilibrium: Jurnal Ekonomi-Manajemen-Akuntansi*, 19(2), 119. <https://doi.org/10.30742/equilibrium.v19i2.2790>
- Kabir, R., & Thai, H. M. (2021). Key factors determining corporate social responsibility practices of Vietnamese firms and the joint effects of foreign ownership. *Journal of Multinational Financial Management*, 59, 100676. <https://doi.org/10.1016/j.mulfin.2020.100676>
- Kim, J., & Zhang, X. (2023). Tax aggressiveness and corporate social responsibility: A global perspective. *International Journal of Finance and Economics*, 30(1), 98–115. <https://doi.org/10.1002/ijfe.2483>
- Kurniawan, A., & Supriyadi, S. (2021). Volatility and Equity Cost: An Analysis of Risk Perception in Investment. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 15(2), 123–136. <https://doi.org/https://doi.org/10.1234/jeb.v15i2.5678>
- Kusumawati, N., Afiah, E. T., Zahra, S., Komarudin, M., Widodo, W., & Azmi, S. (2022). Pengaruh Agresivitas Pajak Terhadap Corporate Social Responsibility (CSR) : Untuk Menguji Teori Legitimasi. *Bussman Journal : Indonesian Journal of Business and Management*, 2(3), 705–716. <https://doi.org/10.53363/buss.v2i3.98>
- Lating, A. I. S., Ngumar, S., & Mildawati, T. (2018). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Sustainability. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi (JIRA)*, 7(8). <http://jurnalmahasiswa.stiesia.ac.id/index.php/jira/article/view/4244/4257>
- Laurencia Audrey Hanna, Rida Prihatni, & Unggul Purwoheddi. (2023). Pengaruh Agresivitas Pajak, Leverage, dan Umur Perusahaan terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility (CSR). *Jurnal Akuntansi, Perpajakan Dan Auditing*, 4(2), 325–341. <https://doi.org/10.21009/japa.0402.02>
- Leonidou, E., Salvi, A., & Battisti, E. (2023). *Corporate social responsibility in family firms : Can corporate communication affect CSR performance ?* 162(March). <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2023.113865>
- Li, H., Li, C., & Zhang, M. (2022). CSR disclosure and its impact on corporate legitimacy: A study in the European context. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 35(2), 450–470.

- Lulu Mahdiyah, S., Rahmawati, L., & Supriatna, A. (2024). *Kata Data Esg Index*. Katadata Media Network.
- Machmuddah, Z. (2020). *Metode Penyusunan Skripsi Bidang Ilmu Akuntansi*. Deepublish.
- Molaeb, G., & Awad, G. (2022). *Family Control and Corporate Social Responsibility*. 5(1), 1–13.
- Muttakin, M. B., Khan, A., & Mihret, D. G. (2018). The Effect of Board Capital and CEO Power on Corporate Social Responsibility Disclosures. *Journal of Business Ethics*, 150(1), 41–56. <https://doi.org/10.1007/s10551-016-3105-y>
- Nawang Sari, A. T., Junjuran, M. I., & Mulyono, R. D. A. P. (2020). Sustainability Reporting: Sebuah Analisis Bibliometrik Pada Database Scopus. *Journal of Applied Accounting and Taxation*, 5(2), 137–157. <https://doi.org/10.30871/jaat.v5i2.2182>
- Nugraheni, P., Indrasari, A., & Hamzah, N. (2022). The Impact of Ownership Structure on CSR Disclosure: Evidence from Indonesia. *Journal of Accounting and Investment*, 23(2), 229–243. <https://doi.org/10.18196/jai.v23i2.14633>
- Nuzulul, S., & Fanani, F. (2024). Pengaruh Kepemilikan Keluarga dan Tata Kelola Perusahaan Terhadap Kinerja Berkelanjutan. *Jurnal Nominal Barometer Riset Akuntansi Dan Manajemen*, 13(2), 159–169. <https://doi.org/https://doi.org/10.21831/nominal.v13i2.65278>
- Ohlson, J. A. (2005). On accounting-based valuation formulae. *Review of Accounting Studies*, 10(2–3), 323–347. <https://doi.org/10.1007/s11142-005-1534-4>
- Pramita Sari, A. (2016). Pengaruh Kepemilikan Keluarga dan Kepemilikan Asing terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Ekombis*, 2(1), 359–587. <https://doi.org/10.35308/EKOMBIS.V2I1.744>
- Priyatno, D. (2022). *Olah Data Sendiri Analisis Regresi Linier Dengan SPSS Dan Analisis Regresi Data Panel Dengan Eviews*. Cahaya Harapan.
- Puspitaningrum, H. Y., & Indriani, A. (2021). Pengaruh Tanggung Jawab Sosial Perusahaan dan Good Corporate Governance terhadap Profitabilitas Perusahaan dengan Ukuran Perusahaan dan Leverage sebagai Variabel Kontrol. *Diponegoro Journal of Management*, 10(2337–3792), 1–15.
- Putri, D., Santoso, D., & Nurhayati, N. (2020). The influence of corporate governance and CSR disclosure on firm value in the mining sector. *Sustainability Accounting, Management and Policy Journal*, 11(5), 761–780. <https://doi.org/10.1108/SAMPJ-09-2019-0385>

- Rachmawati, D., & Setiawan, B. (2019). The Impact of Capital Structure on Equity Cost in Emerging Markets. *International Journal of Finance and Accounting*, 8(1), 45–59. <https://doi.org/https://doi.org/10.2345/ijfa.v8i1.4321>
- Rahman, F., & Wahyuni, S. (2023). Kepemilikan asing dan pengungkapan CSR: Perspektif teori legitimasi pada perusahaan di Indonesia. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 11(3), 198–209. <https://doi.org/10.22219/jrak.v11i3.2198>
- Rahmawati. (2020). *Corporate social responsibility berbasis kearifan lokal*. https://books.google.co.id/books/about/Corporate_social_responsibility_berbasis.html?id=Sx3NDwAAQBAJ&redir_esc=y
- Rahmawati, A. P., & Rohman, A. (2019). Pengaruh Agresivitas Pajak Dan Profitabilitas Perusahaan Terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility. *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 10(2), 295–307. <https://jamal.ub.ac.id/index.php/jamal/article/view/1131>
- Rianingtyas, R. A., & Trisnawati, R. (2017). Pengaruh Pengungkapan CSR, Manajemen Laba dan Asimetri Informasi terhadap Cost of Equity Capital dengan Kualitas Audit sebagai Variabel Moderating pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks LQ-45 Tahun 2010-2015. *Seminar Nasional Dan The 4th Call for Syariah Paper*, 1(1), 157–171. <http://hdl.handle.net/11617/9223>
- Saptowinarko Prasetyo, M. (2023). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Dan Kepemilikan Asing Terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 15(2), 61–69. <https://doi.org/10.55049/jeb.v15i2.224>
- Saputri Mashuri, A. A. (2020). Moderasi Profitabilitas Pada Pengaruh Agresivitas Pajak Dan Leverage Terhadap Corporate Social Responsibility. *Jurnal Informasi, Perpajakan, Akuntansi, Dan Keuangan Publik*, 15(1), 1–16. <https://doi.org/10.25105/jipak.v15i1.6233>
- Scritto da Fabio, M. (2023, March 15). GRI Standards; what are and why they're the most used. *Karmamatrix.Com*. <https://karmamatrix.com/blog/eco-sustainability/gri-standards-what-are-and-why-they-are-the-most-used/>
- Setiawati, R. A., & Ammar, M. (2022). Analisis Determinan Tax Avoidance Perusahaan Sektor Pertambangan di Indonesia. *Jurnal Manajemen Dan Inovasi (MANOVA)*, 5(2), 92–105. <https://doi.org/10.15642/manova.v5i2.894>
- Shafai, N. A. B., Amran, A. Bin, & Ganesan, Y. (2018). Earnings Management, Tax Avoidance and Corporate Social Responsibility: Malaysia Evidence. *International Academic Journal of Accounting and Financial Management*, 05(02), 41–56. <https://doi.org/10.9756/iajafm/v5i2/1810016>
- Shofiani, A., Fitriati, A., & Wirawan, H. (2022). The effect of sustainability reporting on firm value: Evidence from emerging markets. *Journal of Sustainability and Business*, 10(1), 45–62.

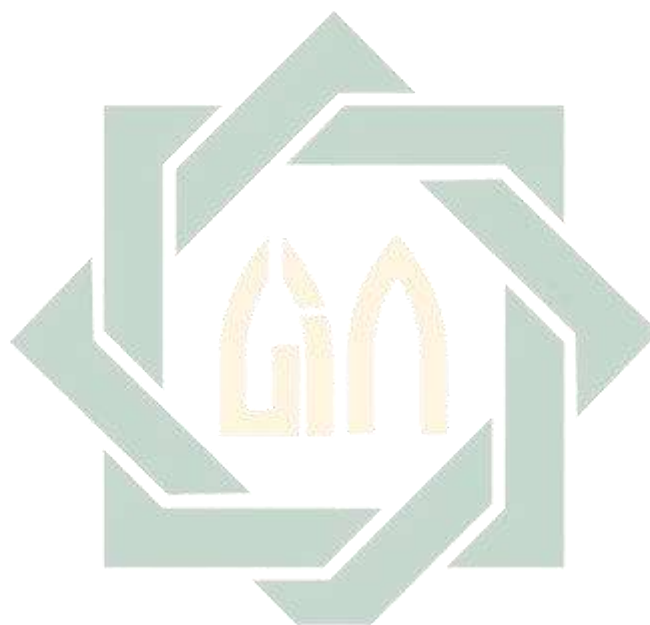
<https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.susb.2022.01.002>

- Sirait, S. D. Y. S., & Siregar, S. V. (2012). Hubungan Antara Biaya Modal Ekuitas Dengan Tingkat Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Dan Modal Intelektual Pada Sektor Perbankan Di Indonesia. *Jurnal Akuntansi & Auditing*, 9(1), 70–85.
- Siregar, V. R., Marpaung, E., & Setiawan, A. (2022). Environmental issues and CSR disclosure in mining companies: An empirical study. *Environmental Science and Policy*, 13(5), 127–137. <https://doi.org/10.1016/j.envsci.2022.05.010>
- Sugiyono. (2020). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. CV Alfabeta. https://scholar.google.com/scholar?hl=en&as_sdt=0,5&cluster=15012642633429111321
- Sukma, F., & Fitri, M. (2022). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Kualitas Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan Dan Dampaknya Terhadap Cost of Equity Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi*, 7(3), 425–440. <https://doi.org/10.24815/jimeka.v7i3.21204>
- Suprijani, P., & Patrisia, D. (2020). Pengaruh Struktur Kepemilikan, Dewan Komisaris, dan Kebijakan Dividen terhadap Corporate Social Responsibility. *Jurnal Kajian Manajemen Dan Wirausaha*, 2(2), 83. <https://doi.org/10.24036/jkmw0284960>
- Susanto, Y. K., & Joshua, D. (2019). Pengaruh Tata Kelola Perusahaan Dan Karakteristik Perusahaan Terhadap Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan. *EKUITAS (Jurnal Ekonomi Dan Keuangan)*, 2(4), 572–590. <https://doi.org/10.24034/j25485024.y2018.v2.i4.4036>
- Ukpong, E. G. (2024). Corporate Social Responsibility Disclosures and Cost of Equity Capital Evidence from Listed Interest Taking Banks in Nigeria. *European Journal of Business and Innovation Research*, 12(6), 69–85.
- Vincent, M., & Sari, D. P. (2020). Analisis Pengaruh Timbal Balik Antara Penghindaran Pajak dan Corporate Social Responsibility (CSR). *Jurnal Pendidikan Ekonomi Undiksha*, 12(2), 203–215.
- Wang, Y., Song, L., & Yao, S. (2021). Corporate social responsibility disclosure and firm value: Evidence from the Chinese market. *Journal of Business Research*, 124, 70–79.
- Wicaksono, A. (2020). Pengaruh Tekanan Publik Terhadap Pengungkapan Laporan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan. *Akuntansi : Jurnal Akuntansi Integratif*, 5(02), 84–95. <https://doi.org/10.29080/jai.v5i02.230>
- Wijaya, D., & Ramadhani, R. (2021). Corporate social responsibility and the role of management accounting in GRI-based sustainability reporting. *Journal of*

Accounting Perspectives, 11(2), 112–130.

Xu, S., Wang, F., & Cullinan, C. P. (2022). *Corporate Tax Avoidance and Corporate Social Responsibility Disclosure Readability: Evidence from China*. 32(101), 267–289. <https://doi.org/10.1111/auar.12372>

Yuniarti. Zs, N., & Astuti, B. (2020). Pengaruh Agresivitas Pajak Menggunakan Proksi Book Tax Difference (Btd) Dan Cash Effective Tax Rate (Cetr) Terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility (Csr). *EKOMBIS REVIEW: Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis*, 8(2), 183–191. <https://doi.org/10.37676/ekombis.v8i2.1084>



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A