

PENGARUH *EXPECTED CREDIT LOSS* DAN *EARNINGS MANAGEMENT* TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK

(Studi Empiris pada Bank Konvensional Umum yang terdaftar di Bursa Efek
Indonesia (BEI) Tahun 2022-2025)



TUGAS AKHIR

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan
Program Sarjana Terapan pada Program Sarjana Terapan Sekolah Vokasi
Universitas Diponegoro

Disusun oleh :

Valentina Aloica Sitepu
40011422650069

**PROGRAM STUDI SARJANA TERAPAN
AKUNTANSI PERPAJAKAN
DEPARTEMEN BISNIS DAN KEUANGAN
SEKOLAH VOKASI
UNIVERSITAS DIPONEGORO
SEMARANG
2026**

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR

Nama Penyusun : Valentina Aloica Sitepu
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650069
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : **Pengaruh *Expected Credit Loss* dan *Earnings Management* terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Bank Konvensional Umum yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2022-2025)**

Semarang, 14 Agustus 2026

Dosen Pembimbing



Fuji Harto, S.E., Akt., M.Si., Ph.D.
NIP. 197505272000121001

PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Valentina Aloica Sitepu
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650069
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : **Pengaruh *Expected Credit Loss* dan *Earnings Management* terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Bank Konvensional Umum yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2022-2025)**

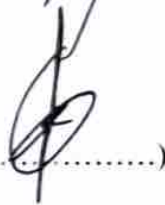
Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 24 Agustus 2026

Tim Penguji :

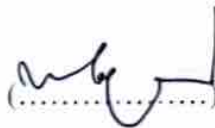
1. Puji Harto, S.E., Akt., M.Si., Ph.D. (.....)



2. Rifki Adhi Prasetyo, S.E., M.Ak. (.....)



3. Ibnu Muttaqin, S.Pd., M.Si. (.....)



PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Valentina Aloica Sitepu, menyatakan bahwa tugas akhir dengan judul: “Pengaruh *Expected Credit Loss* dan *Earnings Management* terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Bank Konvensional Umum yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2022-2025)” yang disusun untuk melengkapi persyaratan menjadi Sarjana Terapan pada Program Studi Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro adalah hasil tulisan saya sendiri.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam tugas akhir ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan/atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan penulis aslinya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut di atas, baik disengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik tugas akhir yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan oleh universitas batal saya terima.

Semarang, 14 Agustus 2026

Yang membuat pernyataan,



Valentina Aloica Sitepu

NIM. 40011422650069

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Expected Credit Loss* (ECL) dan *Earnings Management* terhadap agresivitas pajak pada Bank Umum Konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2022–2025. *Earnings Management* diukur menggunakan pendekatan *Real Earnings Management* (REM) yang diproksikan dengan *Abnormal Cash Flow from Operations* (ABN_CFO) dan *Abnormal Discretionary Expenses* (ABN_DISEXP). Agresivitas pajak diukur menggunakan tiga proksi, yaitu *Effective Tax Rate* (ETR), *Cash Effective Tax Rate* (CETR), dan *Book Tax Difference* (BTD). Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder yang diperoleh dari laporan tahunan dan laporan keuangan perusahaan. Sampel penelitian diperoleh melalui metode purposive sampling dengan total 106 observasi. Analisis dilakukan menggunakan regresi data panel dengan bantuan EViews 14. Hasil penelitian menunjukkan bahwa BTD merupakan proksi agresivitas pajak yang paling representatif dengan model *Fixed Effect Model* (FEM). ECL tidak berpengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak. *Earnings Management* yang diproksikan dengan ABN_CFO juga tidak berpengaruh signifikan, sedangkan ABN_DISEXP berpengaruh positif dan signifikan terhadap agresivitas pajak yang diproksikan dengan BTD. Hasil ini menunjukkan bahwa pengelolaan beban diskresioner memiliki keterkaitan dengan perbedaan laba akuntansi dan laba fiskal pada bank yang diteliti.

Kata kunci: *Expected Credit Loss, Earnings Management, Real Earnings Management, Agresivitas Pajak, Book Tax Difference*

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of Expected Credit Loss (ECL) and Earnings Management on tax aggressiveness in Conventional Commercial Banks listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2022–2025 period. Earnings Management is measured using the Real Earnings Management (REM) approach, proxied by Abnormal Cash Flow from Operations (ABN_CFO) and Abnormal Discretionary Expenses (ABN_DISEXP). Tax aggressiveness is measured using three proxies, namely Effective Tax Rate (ETR), Cash Effective Tax Rate (CETR), and Book Tax Difference (BTD). This study employs a quantitative approach using secondary data obtained from annual reports and financial statements. The sample was selected using purposive sampling, resulting in 106 observations. Panel data regression analysis was conducted using EViews 14. The results show that BTD is the most representative proxy of tax aggressiveness, with the Fixed Effect Model (FEM) selected as the best estimation model. ECL has no significant effect on tax aggressiveness. Earnings Management proxied by ABN_CFO also has no significant effect, while ABN_DISEXP has a positive and significant effect on tax aggressiveness proxied by BTD. These findings indicate that discretionary expense management is associated with differences between accounting and taxable income in the observed banks.

Keywords: Expected Credit Loss, Earnings Management, Real Earnings Management, Tax Aggressiveness, Book Tax Difference

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yesus Kristus atas segala kasih karunia, penyertaan, hikmat, serta berkat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **"Pengaruh *Expected Credit Loss* dan *Earnings Management* terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Bank Konvensional Umum yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2022–2025)"**. Skripsi ini disusun sebagai salah satu persyaratan akademik dalam menyelesaikan studi pada Program Studi D-IV Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro Semarang.

Penulis menyadari bahwa selama proses penyusunan skripsi ini tidak akan berjalan dengan baik tanpa adanya dukungan, bimbingan, bantuan, serta motivasi dari berbagai pihak. Oleh sebab itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya dengan penuh rasa hormat dan tulus kepada seluruh pihak yang telah memberikan dukungan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Ucapan terima kasih penulis sampaikan kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Suharnomo, S.E., M.Si., selaku Rektor Universitas Diponegoro.
2. Bapak Prof. Dr. Ir. Budiyo, M.Si., selaku Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.
3. Bapak Apip, S.E., M.Si., Akt., selaku Ketua Program Studi D-IV Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.

4. Bapak Puji Harto, S.E., Akt., M.Si., Ph.D., selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu, tenaga, pikiran, serta dengan penuh kesabaran memberikan arahan, bimbingan, kritik, saran, dan motivasi selama proses penyusunan skripsi ini.
5. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Program Studi D-IV Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro yang telah memberikan ilmu pengetahuan, pengalaman, serta bimbingan kepada penulis selama menempuh pendidikan.
6. Seluruh staf administrasi dan tenaga kependidikan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro yang telah membantu kelancaran proses administrasi selama masa perkuliahan hingga penyusunan skripsi.
7. Bapak Irpan Sitepu dan Ibu Remince Sirait selaku Orang Tua penulis. Kepada Bapak Irpan Sitepu yang senantiasa memberikan dukungan, mengupayakan setiap kebutuhan penulis dengan penuh tanggung jawab, serta selalu hadir memberikan semangat dan penguatan di saat penulis berada dalam masa-masa sulit. Meskipun tidak selalu mengungkapkan kasih sayang melalui banyak kata, perhatian, pengorbanan, dan cinta yang diberikan selalu penulis rasakan melalui setiap usaha yang dilakukan. Terima kasih juga kepada Ibu Remince Sirait yang tidak pernah berhenti mendoakan, memberikan kasih sayang, semangat, motivasi, serta nasihat kepada penulis untuk menjadi pribadi yang lebih dewasa, kuat, mandiri, dan tidak mudah menyerah dalam menghadapi setiap tantangan kehidupan. Terima kasih karena selalu mengingatkan penulis untuk tetap percaya kepada Tuhan, terus berjuang, dan

tidak kehilangan harapan. Doa, kasih sayang, serta dukungan yang selalu diberikan menjadi kekuatan terbesar bagi penulis hingga mampu menyelesaikan skripsi ini

8. Kedua adik penulis, Ergegeh Bintang Sitepu dan Rani Desqueena Sitepu. Terima kasih telah menjadi penyemangat bagi penulis selama proses penyusunan skripsi ini. Meskipun masih berada pada jenjang pendidikan yang berbeda, kehadiran, keceriaan, serta kasih sayang yang kalian berikan menjadi pengingat bagi penulis untuk terus berjuang, tidak mudah menyerah, dan menjadi sosok kakak yang dapat dibanggakan.
9. Jovita selaku teman sekaligus sahabat penulis yang selalu menemani penulis sejak awal perkuliahan hingga proses penyelesaian skripsi ini. Terima kasih karena selalu menjadi *partner in crime* penulis dalam setiap suka maupun duka selama menjalani kehidupan di perantauan dan menjadi teman yang selalu ada untuk berbagi cerita, mendengarkan setiap keluh kesah, serta menemani penulis dalam berbagai momen, mulai dari belajar bersama, makan bersama, hingga meluangkan waktu untuk *healing* ketika penulis merasa lelah dan tertekan selama proses penyusunan skripsi.
10. Kepada penghuni Kos, Jovita, Kak Nanda, Kak Haning, Mici, Kak Icha, Kak Azah, dan Kak Syifa, yang telah penulis anggap sebagai keluarga sendiri. Terima kasih telah menjadi keluarga bagi penulis selama merantau di Semarang, menemani setiap proses sejak awal perkuliahan, serta mengisi hari-hari penulis dengan begitu banyak cerita, tawa, dan kebersamaan yang tidak akan pernah terlupakan.

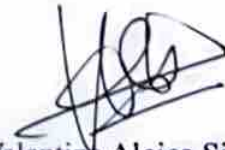
11. Imel, Femi, Bulan, Meisya, Balqis, Zulva, Shelometha, Syifa, dan Ghina, selaku teman penulis selama masa perkuliahan. Terima kasih telah menemani penulis dalam berbagai proses selama perkuliahan, mulai dari belajar bersama, mengerjakan tugas, dan banyak momen kebersamaan yang menyenangkan.
12. Shelometha, Zulva, Shela, dan Syifa, selaku teman satu bimbingan penulis yang telah menjadi teman berdiskusi, saling membantu, serta saling memberikan semangat selama proses penyusunan skripsi ini.
13. Kak Vischa, Kak Cika, Kak Aroma, Ochi, dan Gita, selaku sahabat penulis yang selalu menjadi teman berbagi cerita meskipun dipisahkan oleh jarak. terima kasih telah menjadi tempat penulis berbagi cerita, memberikan semangat, serta menemani penulis dalam setiap proses selama menjalani perkuliahan
14. Teman-teman Mepo 22, yaitu Jovita, Amel, Nadia, Emmya, Jemita, Tarisa, Riska, Brema, dan Joy. Terima kasih atas setiap kebersamaan, dukungan, dan semangat yang diberikan kepada penulis, baik dalam pelayanan maupun selama menyelesaikan tugas akhir ini.
15. Narda, Feby, Cike, dan Debora, selaku sahabat penulis sejak masa SMA. Terima kasih karena tetap hadir, saling memberikan semangat, dukungan hingga saat ini.
16. Seluruh pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu, yang telah memberikan doa, dukungan, bantuan, motivasi, serta berbagai bentuk kebaikan kepada penulis selama proses penyusunan skripsi ini. Penulis

mengucapkan terima kasih atas segala perhatian dan dukungan yang telah diberikan. Semoga segala kebaikan yang telah diberikan mendapatkan balasan yang terbaik dan hal-hal baik selalu menyertai setiap langkah.

17. Terakhir, kepada diri penulis sendiri, Valentina Aloica Sitepu. Terima kasih karena telah mampu bertahan, berjuang, bangkit dari berbagai tantangan, serta tidak menyerah dalam menyelesaikan setiap proses yang dilalui. Terima kasih karena tetap percaya bahwa setiap usaha akan membuahkan hasil pada waktu yang tepat. Semoga setiap langkah yang telah dilewati menjadi bekal untuk terus bertumbuh, belajar, dan menjadi pribadi yang lebih baik di masa mendatang.

Semarang, 14 Agustus 2026

Yang membuat pernyataan



Valentina Aloica Sitepu

NIM. 40011422650069

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR.....	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR.....	iv
ABSTRAK	v
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	10
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	10
1.3.1 Tujuan Penelitian.....	10
1.3.2 Kegunaan Penelitian.....	10
1.4 Sistematika Penulisan	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	13
2.1 Landasan Teori	13
2.1.1 Teori Keagenan	13
2.1.2 Agresivitas Pajak.....	15
2.1.3 <i>Expected Credit Loss</i>	17
2.1.4 <i>Earnings Management</i>	22
2.1.5 Profitabilitas	26
2.1.6 Ukuran Bank	27
2.1.7 Permodalan.....	28
2.1.8 Likuiditas	29
2.2 Penelitian Terdahulu.....	30
2.3 Kerangka Konseptual	36
2.4 Hipotesis.....	37
2.4.1 Pengaruh <i>Expected Credit Loss</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	37
2.4.2 Pengaruh <i>Earnings Management (Abnormal Cash Flow from Operations)</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	38
2.4.3 Pengaruh <i>Earnings Management (Abnormal Discretionary Expenses)</i> terhadap Agresivitas Pajak	40
BAB III METODE PENELITIAN	43
3.1 Populasi dan Sampel	43
3.1.1 Populasi.....	43

3.1.2 Sampel.....	43
3.2 Definisi Operasional Variabel	44
3.2.1 Variabel Independen.....	44
3.2.2 Variabel Dependen	48
3.2.3 Variabel Kontrol	51
3.3 Jenis dan Sumber Data	54
3.4 Teknik Pengumpulan Data	54
3.5 Teknik Analisis Data	55
3.5.1 Statistik Deskriptif	55
3.5.2 Pemilihan Model Estimasi	55
3.5.3 Uji Asumsi Klasik	57
3.5.4 Analisis Regresi Linear Berganda.....	60
3.5.5 Uji Hipotesis	61
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	63
4.1 Gambaran Umum.....	63
4.2 Statistika Deskriptif.....	65
4.3 Hasil Analisis Data.....	68
4.3.1 Pemilihan Model Estimasi	68
4.3.2 Uji Asumsi Klasik	74
4.3.3 Uji Regresi Linear Berganda.....	86
4.3.4 Uji Hipotesis	91
4.3.5 Pemilihan Proksi Agresivitas Pajak Terbaik	101
4.4 Interpretasi Hasil dan Pembahasan.....	104
4.4.1 Pengaruh <i>Expected Credit Loss</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	104
4.4.2 Pengaruh <i>Earnings Management (Abnormal Cash Flow from Operations)</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	106
4.4.3 Pengaruh <i>Earnings Management (Abnormal Discretionary Expenses)</i> terhadap Agresivitas Pajak	108
4.4.4 Pengaruh Variabel Kontrol terhadap Agresivitas Pajak	112
BAB V PENUTUP	115
5.1 Kesimpulan	115
5.2 Keterbatasan dan Saran	117
5.2.1 Keterbatasan.....	117
5.2.2 Saran.....	119
5.3 Implikasi.....	120
DAFTAR PUSTAKA.....	122
LAMPIRAN.....	126

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Perbedaan Incurred Loss dan Expected Credit Loss	19
Tabel 2. 2 Kajian Penelitian Terdahulu	32
Tabel 4. 1 Kriteria Perusahaan	64
Tabel 4. 2 Hasil Uji Statistik Deskriptif	65
Tabel 4. 3 Hasil Uji Chow pada Model ETR	70
Tabel 4. 4 Hasil Uji Hausman pada Model ETR.....	71
Tabel 4. 5 Hasil Uji LM pada Model ETR.....	71
Tabel 4. 6 Hasil Uji Chow pada Model CETR.....	72
Tabel 4. 7 Hasil Uji Hausman pada Model CETR.....	72
Tabel 4. 8 Hasil Uji Chow pada Model LTD	73
Tabel 4. 9 Hasil Uji Hausman pada Model LTD	73
Tabel 4. 10 Hasil Pemilihan Model Estimasi	74
Tabel 4. 11 Hasil Uji Multikolinieritas Model ETR.....	77
Tabel 4. 12 Hasil Uji Autokorelasi Model ETR.....	79
Tabel 4. 13 Hasil Uji Multikolinieritas Model ETR	80
Tabel 4. 14 Hasil Uji Autokorelasi Model CETR	82
Tabel 4. 15 Hasil Uji Multikolinieritas Model LTD	83
Tabel 4. 16 Hasil Uji Autokorelasi Model LTD	85
Tabel 4. 17 Hasil Uji Statistik t untuk Model ETR	91
Tabel 4. 18 Hasil Uji Statistik t untuk Model CETR	93
Tabel 4. 19 Hasil Uji Statistik t untuk Model LTD.....	95
Tabel 4. 20 Hasil Uji Statistik F untuk Model ETR.....	97
Tabel 4. 21 Hasil Uji Statistik F untuk Model CETR	98
Tabel 4. 22 Hasil Uji Statistik F untuk Model LTD	98
Tabel 4. 23 Hasil Uji Koefisien Determinasi untuk Model ETR	99
Tabel 4. 24 Hasil Uji Koefisien Determinasi untuk Model CETR	100
Tabel 4. 25 Koefisien Determinasi untuk Model LTD	100

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual	36
Gambar 4. 1 Grafik Histogram Hasil Uji Normalitas Model ETR.....	75
Gambar 4. 2 Hasil Uji Heteroskedastisitas Model ETR	78
Gambar 4. 3 Histogram Hasil Uji Normalitas Model CETR.....	79
Gambar 4. 4 Hasil Uji Heteroskedastisitas Model CETR.....	81
Gambar 4. 5 Grafik Histogram Hasil Uji Normalitas Model LTD.....	82
Gambar 4. 6 Hasil Uji Heteroskedastisitas Model LTD	84

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Bank Umum Konvensional yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia.....	126
Lampiran 2 Output Statistik Deskriptif.....	127
Lampiran 3 Output Pemilihan Model Estimasi ETR	127
Lampiran 4 Output Pemilihan Model Estimasi CETR	128
Lampiran 5 Output Pemilihan Model Estimasi BTD.....	129
Lampiran 6 Output Uji Normalitas	129
Lampiran 7 Output Uji Multikolinieritas	130
Lampiran 8 Output Uji Heteroskedastitas	131
Lampiran 9 Output Uji Autokorelasi.....	132
Lampiran 10 Output Uji Hipotesis ETR	133
Lampiran 11 Output Uji Hipotesis CETR.....	134
Lampiran 12 Output Uji Hipotesis BTD	135