

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*,  
MANAJEMEN LABA, DAN *LEVERAGE*  
TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Sub Sektor Transportasi yang Terdaftar di  
Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021)**



**TUGAS AKHIR/SKRIPSI**

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Diploma IV  
(Sarjana Terapan) pada Program Diploma IV (Sarjana Terapan) Sekolah Vokasi  
Universitas Diponegoro

Disusun oleh:

**Cahya Astutiningsih**

**NIM. 40011419650218**

**PROGRAM STUDI D-IV (SARJANA TERAPAN)**

**AKUNTANSI PERPAJAKAN**

**SEKOLAH VOKASI**

**UNIVERSITAS DIPONEGORO**

**2023**

## PERSETUJUAN TUGAS AKHIR/SKRIPSI

Nama Penyusun : Cahya Astutiningsih  
Nomor Induk Mahasiswa : 40011419650218  
Fakultas : Sekolah Vokasi  
Program Studi : D4 Akuntansi Perpajakan  
Judul Tugas Akhir/Skripsi : PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*,  
*MANAJEMEN LABA, DAN LEVERAGE*  
TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK (Studi  
Empiris pada Perusahaan Sub Sektor Transportasi  
yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode  
2018-2021)

Semarang, 27 Juli 2023

Dosen Pembimbing



Maya Aresteria S.E., M.Si., Ak

NIP.198707122019032013

## PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Cahya Astutiningsih

Nomor Induk Mahasiswa : 40011419650218




Fakultas : Sekolah Vokasi

Program Studi : D4 Akuntansi Perpajakan

Judul Tugas Akhir/Skripsi : PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*,  
MANAJEMEN LABA, DAN *LEVERAGE*  
TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK  
(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor  
Transportasi yang Terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia)

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 14 Juli 2023

Tim Penguji

1. Maya Aresteria S.E., M.Si., Ak. (  )
2. Naila Hanum, S.E., M.Acc. (  )
3. Deddy Sulestiyono, S.E., S.T., MM. (  )

## **PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR/SKRIPSI**


Yang bertanda tangan dibawah ini saya, Cahya Astutiningsih, menyatakan bahwa tugas akhir/skripsi degan judul: **PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, MANAJEMEN LABA, DAN *LEVERAGE* TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK (Studi Empiris pada Perusahaan Sub Sektor Transportasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021)**, yang disusun untuk melengkapi persyaratan menjadi sarjana terapan pada Progam Diploma IV (S1 Terapan) Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro adalah hasil tulisan saya sendiri.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam tugas akhir/skripsi 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/skripsi 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, 27 Juli 2023

Yang membuat pernyataan,

  
Cahya Astutiningsih

NIM 40011419650218

## ABSTRAK

Penerimaan pajak merupakan hal yang esensial bagi pendapatan negara dalam rangka meningkatkan kesejahteraan rakyat. Oleh karena itu, pemerintah terus berupaya meningkatkan penerimaan pajak negara melalui berbagai kebijakan, meskipun terdapat beberapa kendala. Tindakan agresivitas pajak yang dilakukan perusahaan merupakan salah satu kendala bagi penerimaan pajak di Indonesia. Tujuan dari penelitian ini adalah meninjau pengaruh manajemen laba, *financial distress*, dan *leverage* terhadap agresivitas pajak. Penelitian dilakukan dengan menggunakan metode kuantitatif terhadap 44 sampel pada perusahaan sub sektor transportasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dari tahun 2018 sampai dengan 2021. Agresivitas pajak dihitung menggunakan proksi *Cash Effective Tax Rate* (CETR), *financial distress* dihitung menggunakan proksi *Altman Z-Score*, manajemen laba dihitung menggunakan metode *Jones* modifikasi (*Discretionary Accrual*), dan *leverage* dihitung menggunakan rasio *Debt to Asset Ratio* (DAR). Hasil penelitian menunjukkan bahwa *financial distress* berpengaruh positif dan signifikan terhadap agresivitas pajak, manajemen laba berpengaruh negatif dan signifikan terhadap agresivitas pajak, sedangkan *leverage* tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak.

**Kata Kunci:** Agresivitas Pajak, *Financial Distress*, Manajemen Laba, *Leverage*.

## **ABSTRACT**

*Tax revenue is essential for the state's income in order to improve the welfare of the people. Therefore, the government continues to make efforts to increase national tax revenue through various policies, despite encountering several challenges. One of the challenges to tax revenue collection in Indonesia is the aggressive tax behavior practiced by companies. The aim of this research is to examine the influence of earnings management, financial distress, and leverage on tax aggressiveness. The research is conducted using a quantitative method on 44 samples from transportation sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange from 2018 to 2021. Tax aggressiveness is measured using the Cash Effective Tax Rate (CETR) proxy, financial distress is measured using the Altman Z-Score proxy, earnings management is measured using the modified Jones method (Discretionary Accruals), and leverage is measured using the Debt to Asset Ratio (DAR) ratio. The results of the research indicate that financial distress has a positive and significant effect on tax aggressiveness, earnings management has a negative and significant effect on tax aggressiveness, while leverage does not have a significant effect on tax aggressiveness.*

*Keywords: Financial Distress, Earnings Management, Leverage, Tax Aggressiveness.*

## KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, atas rahmat dan anugrahNya yang senantiasa dilimpahkan sehingga Tugas Akhir yang berjudul **“PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, MANAJEMEN LABA, DAN *LEVERAGE* TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK (Studi Empiris pada Perusahaan Sub Sektor Transportasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021)”** dapat selesai dengan baik. Penyusunan tugas akhir ini dimaksud untuk memenuhi salah satu syarat menyelesaikan studi pada program Sarjana Terapan (D4) Akuntansi Perpajakan, Sekolah Vokasi, Universitas Diponegoro.

Selama proses penyusunan ini penulis endapat bimbingan, saran, bantuan, dukungan, dan doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis dengan ketulusan hati mengucapkan banyak terimakasih kepada :

1. Bapak Prof Dr. Ir. Budiyono, M.Si., Selaku Dekan Sekolah Vokasi , Universitas Diponegoro, Semarang.
2. Bapak Dul Muid, S.E., M.Si., Selaku Ketua Program Studi D4 Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokas Universitas Diponegoro, Semarang.
3. Ibu Maya Aresteria S.E., M.Si., Ak., selaku dosen pembimbing pertama yang telah meluangkan waktunya untuk memberikan bimbingan, arahan, dan motivasinya dengan sabar kepada penulis selama penyusunan skripsi.
4. Ibu Effeliaena Nur'aini Fisikaningputri Purwienanti S.E., Akt., M.M., M.Fin.An., selaku dosen pembimbing kedua yang telah meluangkan

waktunya, mengarahkan dan mengkritisi penyusunan skripsi penulis dengan sangat sabar hingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

5. Ibu Alfita Rakhmayani S.E., M.Ak., selaku dosen wali yang selalu memberikan dukungan hingga proses skripsi ini selesai.
6. Seluruh Dosen D4 Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi, Universitas Diponegoro atas ilmu yang bermanfaat yang telah diajarkan.
7. Kepada Kedua Orang Tua Bapak Mahrur dan Ibu Muftikhah Baroroh yang selalu memberikan dukungan bagi penulis, sehingga penulis menyelesaikan skripsi dengan baik.
8. Kepada teman-teman D4 Akuntansi Perpajakan 2019 yang menjadi teman seperjuangan dan saling menyemangati hingga proses penyusunan skripsi ini selesai.



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN .....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR/SKRIPSI .....	iv
ABSTRAK.....	v
<i>ABSTRACT</i> .....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1    Latar Belakang.....	1
1.2    Rumusan Masalah.....	10
1.3    Tujuan Penelitian .....	10
1.4    Manfaat Penelitian .....	11
1.4.1.    Manfaat Teoritis.....	11
1.4.2.    Manfaat Praktis .....	11
1.5    Sistematika Penulisan .....	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	13
2.1.    Tinjauan Pustaka.....	13
2.1.1. <i>Agency Theory</i> .....	13
2.1.3.    Agresivitas Pajak.....	14
2.1.4. <i>Financial Distress</i> .....	15
2.1.5.    Manajemen Laba.....	15
2.1.6. <i>Leverage</i> .....	18
2.3.    Kerangka Konseptual.....	23
2.4.1.    Pengaruh <i>Financial Distress</i> Terhadap Agresivitas Pajak.....	24
2.4.2.    Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Agresivitas Pajak.....	25
2.4.3.    Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Agresivitas Pajak.....	27
BAB III METODE PENELITIAN .....	29
3.1.    Rancangan Penelitian.....	29

3.2.	Populasi.....	30
3.3.	Sampel dan Metode Pemilihan Sampel .....	30
3.4.	Teknik Pengumpulan Data.....	31
3.5.	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel .....	32
3.5.1.	Variabel Dependen.....	32
3.5.2.	Variabel Independen .....	32
3.5.3.	Definisi operasional variabel .....	32
3.6.	Metode Analisis Data.....	37
3.6.1.	Analisis Statistik Deskriptif .....	37
3.6.2.	Uji Asumsi Klasik.....	37
3.6.3.	Analisis Regresi Linear Berganda.....	39
3.6.4.	Uji Hipotesis .....	40
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....		42
4.1.	Data Penelitian .....	42
4.2.	Analisis Hasil Penelitian .....	43
4.2.1.	Analisis Statistik Deskriptif .....	43
4.2.2.	Uji Asumsi Klasik.....	45
4.2.3.	Uji Analisis Regresi Linier Berganda .....	50
4.2.4.	Uji Hipotesis .....	53
4.3.	Interpretasi Hasil Penelitian .....	57
4.3.1.	Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Agresivitas Pajak .....	57
4.3.2.	Pengaruh Manajemen Laba terhadap Agresivitas Pajak.....	58
4.3.3.	Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	59
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		61
5.1.	Kesimpulan .....	61
5.2.	Keterbatasan.....	62
5.3.	Saran .....	63
DAFTAR PUSTAKA .....		65
LAMPIRAN-LAMPIRAN .....		67

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual .....	23
--------------------------------------	----

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Tinjauan Penelitian Terdahulu .....	20
Tabel 3.1 Penentuan Sampel.....	31
Tabel 4.1 Proses Penentuan Jumlah Data Pengamatan .....	43
Tabel 4.2 Analisis Statistik Deskriptif.....	44
Tabel 4.3 Uji Normalitas .....	46
Tabel 4.4 Uji Normalitas (Setelah <i>Trimming Outliers</i> ).....	47
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas .....	48
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	49
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi.....	50
Tabel 4.8 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda.....	51
Tabel 4.9 Hasil Uji F.....	53
Tabel 4.10 Hasil Uji t.....	54
Tabel 4.11 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	56

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 .....	68
Lampiran 2 .....	70
Lampiran 3 .....	72
Lampiran 4 .....	74
Lampiran 5 .....	76