

**PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE*,  
LIKUIDITAS, INTENSITAS MODAL, DAN  
*FIRM SIZE* TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK**

(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di BEI

Tahun 2021-2024)



**TUGAS AKHIR**

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

Disusun Oleh:

**Jihan Artinika Tandhi**

**40011422650059**

**PROGRAM STUDI D-IV (SARJANA TERAPAN)  
AKUNTANSI PERPAJAKAN  
DEPARTEMEN BISNIS DAN KEUANGAN  
SEKOLAH VOKASI  
UNIVERSITAS DIPONEGORO  
SEMARANG**

## PERSETUJUAN TUGAS AKHIR

Nama Penyusun : Jihan Artinika Tandi  
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650059  
Fakultas : Sekolah Vokasi  
Program Studi : Akuntansi Perpajakan  
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Likuiditas, Intensitas Modal, dan Firm Size terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris: Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di BEI Tahun 2021-2024)

Semarang, 21 Mei 2026

Dosen Pembimbing



Dr. Shiddiq Nur Rahardjo S.E., M.Si., Akt.

NIP. 197205112000121001

## PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Jihan Artinika Tandi  
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650059  
Fakultas : Sekolah Vokasi  
Program Studi : Akuntansi Perpajakan  
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, Likuiditas, Intensitas Modal, dan *Firm Size* terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di BEI Tahun 2021-2024)

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 11 Juni 2026

Tim Penguji

1. Dr. Shiddiq Nur Rahardjo S.E., M.Si., Akt. (.....)

2. Drs. Dul Muid M.Si., Akt. (.....)

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

## **PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR**

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Jihan Artinika Tandhi, menyatakan bahwa tugas akhir dengan judul: Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, Likuiditas, Intensitas Modal, dan *Firm Size* (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi yang terdaftar di BEI Tahun 2021-2024) 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, 21 Mei 2026

Mahasiswa



Jihan Artinika Tandhi

NIM. 40011422650059

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh profitabilitas, *leverage*, likuiditas, intensitas modal, dan *firm size* terhadap agresivitas pajak pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di BEI periode 2021–2024. Penelitian ini dilandasi oleh teori keagenan (*agency theory*) dan proksi pengukuran yang digunakan adalah ETR.

Penelitian ini menggunakan total 204 observasi yang didapatkan dengan teknik *purposive sampling*. Analisis dilakukan menggunakan regresi data panel seimbang melalui aplikasi *EViews 14* dengan *Fixed Effect Model* (FEM) sebagai model estimasi terpilih berdasarkan Uji Chow dan Uji Hausman.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa profitabilitas dan *firm size* berpengaruh positif dan signifikan terhadap agresivitas pajak, sedangkan *leverage*, likuiditas, dan intensitas modal tidak berpengaruh signifikan. Temuan ini mengindikasikan bahwa perusahaan sektor energi yang memiliki profitabilitas tinggi dan skala perusahaan yang besar cenderung melakukan perencanaan pajak yang lebih agresif.

**Kata Kunci:** Agresivitas pajak, profitabilitas, *leverage*, likuiditas, intensitas modal, *firm size*.

## **ABSTRACT**

*This study aims to examine and analyze the effect of profitability, leverage, liquidity, capital intensity, and firm size on tax aggressiveness in energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2021–2024 period. This research is based on agency theory, and the measurement proxy used to assess tax aggressiveness is the Effective Tax Rate (ETR).*

*This study employed a total of 204 observations obtained through a purposive sampling technique. The analysis was conducted using balanced panel data regression through EViews 14 software, with the Fixed Effect Model (FEM) selected as the most appropriate estimation model based on the Chow Test and Hausman Test.*

*The results indicate that profitability and firm size have a positive and significant effect on tax aggressiveness, while leverage, liquidity, and capital intensity do not have a significant effect. These findings suggest that energy sector companies with high profitability and large company size tend to engage in more aggressive tax planning practices.*

**Keywords:** *Tax aggressiveness, profitability, leverage, liquidity, capital intensity, firm size.*

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa atas segala rahmat, karunia, dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir yang berjudul “Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, Likuiditas, Intensitas Modal, dan *Firm Size* terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021–2024)” ini dengan baik dan tepat waktu.

Tugas akhir ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana terapan pada Program Studi Akuntansi Perpajakan. Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh faktor-faktor keuangan, yaitu profitabilitas, *leverage*, likuiditas, intensitas modal, dan *firm size* terhadap perilaku agresivitas pajak pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021–2024.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa penyusunan tugas akhir ini tidak dapat terwujud tanpa adanya bantuan, bimbingan, dorongan, dan doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

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

4. Dr. Shiddiq Nur Rahardjo, S.E., M.Si., Akt.selaku Dosen Pembimbing yang selalu memberikan bimbingan, motivasi, serta arahan kepada penulis.
5. Dian Kusuma Wardhani, S.A., M.A selaku Dosen Wali yang senantiasa memberikan bimbingan, nasihat, dan dukungan kepada penulis selama masa studi.
6. Seluruh Dosen dan Staf pengajar Program Studi Akuntansi Perpajakan Universitas Diponegoro yang telah memberikan ilmu pengetahuan selama penulis menempuh pendidikan di Program Studi Akuntansi Perpajakan.
7. Orang tua penulis yang senantiasa memberikan doa, dukungan, motivasi, serta semangat tanpa pernah menuntut apapun kepada penulis. Kasih sayang, pengorbanan, dan ketulusan yang diberikan menjadi kekuatan terbesar bagi penulis dalam menyelesaikan tugas akhir ini.
8. Bela dan Citra selaku saudara kandung penulis yang senantiasa memberikan doa, dukungan, motivasi, serta semangat tanpa pernah menuntut apapun kepada penulis. Kasih sayang, pengorbanan, dan ketulusan yang diberikan menjadi kekuatan terbesar bagi penulis dalam menyelesaikan tugas akhir ini.
9. Nur Laila Khairun Nisa, Ananda Prapwidtyas Mujadid, Dyah Primasari, dan Faradila Irfan Maulana Putri yang senantiasa memberikan doa, dukungan, serta semangat terbaik kepada penulis. Terima kasih telah menjadi teman terbaik yang selalu hadir dan mewarnai perjalanan kehidupan perkuliahan.

10. Kita semua teman, yaitu Aenun, Nanda, Istanti, Caca, Dita, Desy, Dwi, Reza, dan Maliya yang telah kebersamai perjalanan studi penulis dari awal hingga akhir perkuliahan. Terima kasih atas dukungan, semangat, kebersamaan, serta berbagai cerita dan pengalaman yang telah dilewati bersama sehingga masa perkuliahan menjadi lebih berkesan dan penuh makna bagi penulis.

Penulis menyadari bahwa tugas akhir ini masih jauh dari kesempurnaan mengingat keterbatasan pengetahuan, kemampuan, serta pengalaman yang penulis miliki. Oleh karena itu, segala masukan, kritik, dan saran yang membangun sangat penulis harapkan untuk memperbaiki dan menyempurnakan penelitian selanjutnya. Akhir kata, penulis berharap semoga tugas akhir ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak yang membutuhkan, khususnya bagi pengembangan ilmu pengetahuan di bidang akuntansi dan perpajakan, serta dapat menjadi referensi yang berguna bagi penelitian selanjutnya.

Semarang, 20 Mei 2026

Mahasiswa



Jihan Artinika Tandi

NIM. 40011422650059

## DAFTAR ISI

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR .....	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR .....	iv
ABSTRAK .....	v
<i>ABSTRACT</i> .....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	11
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian .....	12
1.3.1 Tujuan Penelitian .....	12
1.3.2 Kegunaan Penelitian.....	13
1.4 Sistematika Penulisan .....	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	16
2.1 Landasan Teori.....	16
2.1.1 Teori Agensi ( <i>Agency Theory</i> ) .....	16
2.1.2 Agresivitas Pajak.....	18
2.1.3 Profitabilitas .....	20
2.1.4 Leverage.....	21
2.1.5 Likuiditas .....	23
2.1.6 Intensitas Modal .....	23
2.1.7 <i>Firm Size</i> (Ukuran Perusahaan) .....	25
2.2 Penelitian Terdahulu .....	26
2.3 Kerangka Konseptual .....	30
2.4 Hipotesis.....	33
2.4.1 Pengaruh Profitabilitas terhadap Agresivitas Pajak .....	33
2.4.2 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	34

2.4.3 Pengaruh Likuiditas terhadap Agresivitas Pajak.....	35
2.4.4 Pengaruh Intensitas Modal terhadap Agresivitas Pajak .....	36
2.4.5 Pengaruh <i>Firm Size</i> (Ukuran Perusahaan) terhadap Agresivitas Pajak	38
BAB III METODE PENELITIAN.....	40
3.1 Populasi dan Sampel .....	40
3.1.1 Populasi .....	40
3.1.2 Sampel.....	40
3.2 Definisi Operasional Variabel.....	41
3.2.1 Agresivitas Pajak ( <i>Tax Aggressiveness</i> ) sebagai Variabel Dependen..	41
3.2.2 Profitabilitas sebagai Variabel Independen.....	42
3.2.3 <i>Leverage</i> sebagai Variabel Independen .....	42
3.2.4 Likuiditas sebagai Variabel Independen .....	43
3.2.5 Intensitas Modal sebagai Variabel Independen.....	43
3.2.6 <i>Firm Size</i> sebagai Variabel Independen.....	44
3.3 Jenis dan Sumber Data .....	45
3.4 Teknik Pengumpulan Data .....	45
3.5 Teknik Analisis Data.....	45
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	45
3.5.2 Estimasi Model Regresi Data Panel Seimbang.....	46
3.5.3 Uji Asumsi Klasik.....	49
3.5.4 Uji Hipotesis .....	51
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....	54
4.1 Gambaran Umum.....	54
4.2 Statistika Deskriptif.....	54
4.3 Hasil Analisis Data.....	61
4.3.1 Estimasi Model Regresi Data Panel.....	61
4.3.2 Uji Asumsi Klasik.....	63
4.3.4 Uji Hipotesis .....	67
4.4 Interpretasi Hasil dan Pembahasan .....	74
4.4.1 Pengaruh Profitabilitas terhadap Agresivitas Pajak .....	74
4.4.2 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	76
4.4.3 Pengaruh Likuiditas terhadap Agresivitas Pajak.....	77

4.4.4 Pengaruh Intensitas Modal terhadap Agresivitas Pajak .....	78
4.4.5 Pengaruh <i>Firm Size</i> terhadap Agresivitas Pajak .....	79
BAB V PENUTUP .....	81
5.1 Kesimpulan .....	81
5.2 Keterbatasan dan Saran .....	82
5.2.1 Keterbatasan Penelitian .....	82
5.2.2 Saran Penelitian .....	82
5.3 Implikasi .....	83
5.3.1 Implikasi Pengetahuan .....	83
5.3.2 Implikasi Kebijakan .....	84
DAFTAR PUSTAKA .....	86
LAMPIRAN .....	97

## DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Tax Ratio to PDB Indonesia Tahun 2021–2024 .....	2
Tabel 2. 1 Ringkasan Penelitian Terdahulu .....	27
Tabel 4. 1 Kriteria Pemilihan Sampel (Purposive Sampling) .....	54
Tabel 4. 2 Analisis Statistik Deskriptif .....	55
Tabel 4. 3 Analisis Statistik Deskriptif setelah Winsorizing .....	61
Tabel 4. 4 Hasil Uji Chow.....	62
Tabel 4. 5 Hasil Uji Hausman .....	62
Tabel 4. 6 Model Regresi Fixed Effect Model (FEM).....	63
Tabel 4. 7 Hasil Uji Normalitas .....	64
Tabel 4. 8 Nilai Skewness dan Kurtosis dari Uji Deskriptif.....	64
Tabel 4. 9 Hasil Uji Multikolinearitas (Matriks Korelasi antar Variabel Independen).....	65
Tabel 4. 10 Hasil Uji Heteroskedastisitas (Uji Glejser – FEM).....	66
Tabel 4. 11 Hasil Uji Autokorelasi .....	67
Tabel 4. 12 Hasil Analisis Regresi Data Panel Dengan Model FEM. ....	68
Tabel 4. 13 Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	70
Tabel 4. 14 Ringkasan Hasil Uji Parsial (Uji T) .....	74

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual.....	32
--------------------------------------	----

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di BEI(2021-2024).....	97
Lampiran 2 Daftar Perusahaan Sampel Penelitian yang Terpilih .....	101
Lampiran 3 Hasil Uji Statistik Deskriptif sebelum Winsorizing .....	102
Lampiran 4 Hasil Uji Statistik Deskriptif Setelah Winsorizing.....	103
Lampiran 5 Hasil Uji Pemilihan Model (Uji Chow dan Hausman).....	103
Lampiran 6 Hasil Uji Normalitas .....	105
Lampiran 7 Hasil Uji Multikolinearitas .....	105
Lampiran 8 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	106
Lampiran 9 Hasil Uji Autokorelasi .....	107
Lampiran 10 Catatan atas Laporan Keuangan (CaLK) BSML Tahun 2021 .....	107
Lampiran 11 Catatan atas Laporan Keuangan (CaLK) WINS Tahun 2021 .....	108
Lampiran 12 Catatan atas Laporan Keuangan (CaLK) GEMS Tahun 2022 .....	110
Lampiran 13 Jumlah Ekuitas ITMA Tahun 2022 .....	111
Lampiran 14 Ekuitas dan Liabilitas DWGL Tahun 2023 .....	112
Lampiran 15 Catatan atas Laporan Keuangan (CaLK) ITMA Tahun 2022 .....	113
Lampiran 16 Catatan atas Laporan Keuangan (CaLK) RGAS Tahun 2023 .....	114
Lampiran 17 Catatan atas Laporan Keuangan (CaLK) ITMA Tahun 2023 .....	115
Lampiran 18 Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian SOCI Tahun 2024.....	116