

**PENGARUH ASET PAJAK TANGGUHAN,
LEVERAGE, DAN PROFITABILITAS
TERHADAP *EFFECTIVE TAX RATE (ETR)***

(Studi pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Periode 2021-2024)



TUGAS AKHIR

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

Disusun oleh:

Neisya Aulia Az Zahra

40011422650121

PROGRAM STUDI D-IV (SARJANA TERAPAN)

AKUNTANSI PERPAJAKAN

SEKOLAH VOKASI

UNIVERSITAS DIPONEGORO

SEMARANG

2026

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR

Nama Penyusun : Neisyah Aulia Az Zahra
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650121
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Aset Pajak Tangguhan, *Leverage*, dan Profitabilitas Terhadap *Effective Tax Rate* (ETR) (Studi Pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024)

Semarang, 02 Juni 2026

Dosen Pembimbing



Drs. Dul Muid, M.Si., Akt.

NIP. 196505131994031002

PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Neisyah Aulia Az Zahra

Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650121

Fakultas : Sekolah Vokasi

Program Studi : Akuntansi Perpajakan

Judul Tugas Akhir : Pengaruh Aset Pajak Tangguhan, *Leverage*, dan Profitabilitas Terhadap *Effective Tax Rate* (ETR) (Studi Pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024)

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal : 15 Juni 2026

Tim Penguji :

1. Drs. Dul Muid, M.Si., Akt.



(.....)

2. Alfita Rakhmayani, S.E., M.Ak.



(.....)

3. Dian Kusuma Wardhani, S.A., M.A.



(.....)

PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Neisyia Aulia Az Zahra, menyatakan bahwa tugas akhir dengan judul: **Pengaruh Aset Pajak Tangguhan, *Leverage*, dan Profitabilitas Terhadap *Effective Tax Rate (ETR)* (Studi pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 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, 02 Juni 2026

Yang membuat pernyataan



Neisyia Aulia Az Zahra

NIM. 40011422650121

ABSTRAK

Penelitian ini didasari oleh adanya perbedaan antara tarif pajak yang berlaku dengan beban pajak efektif yang ditanggung perusahaan, yang tercermin dalam *Effective Tax Rate* (ETR). Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh aset pajak tangguhan, *leverage*, dan profitabilitas terhadap *Effective Tax Rate* (ETR) pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2024. Pendekatan kuantitatif diterapkan dengan menggunakan teknik *purposive sampling*, sehingga menghasilkan 55 data observasi akhir yang memenuhi kriteria. Data yang digunakan merupakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan perusahaan, yang kemudian diolah menggunakan IBM SPSS *Statistics* 26 melalui metode analisis regresi linear berganda. Berdasarkan hasil pengujian yang telah dilakukan, aset pajak tangguhan berpengaruh signifikan terhadap ETR dengan arah negatif, sedangkan *leverage* berpengaruh signifikan dengan arah positif. Sementara itu, profitabilitas tidak berpengaruh signifikan terhadap ETR.

Kata kunci : aset pajak tangguhan, *leverage*, profitabilitas, dan *Effective Tax Rate*

ABSTRACT

This study is driven by the discrepancy between the statutory tax rate and the effective tax burden borne by companies, as reflected in the Effective Tax Rate (ETR). This study aims to analyze the impact of deferred tax assets, leverage, and profitability on the Effective Tax Rate (ETR) of energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2021–2024. A quantitative approach was applied using a purposive sampling technique, resulting in 55 final data observations that met the research criteria.. The data used are secondary data obtained from the companies' financial statements and analyzed using IBM SPSS Statistics 26 with multiple linear regression. Based on the statistical testing performed, the results indicate that deferred tax assets have a significant negative effect on the ETR, while leverage has a significant positive effect. Meanwhile, profitability does not have a significant effect on ETR.

Keywords : *deferred tax assets, leverage, profitability, and Effective Tax Rate*

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur kepada Allah SWT. yang senantiasa melimpahkan rahmat serta karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir dengan judul **“Pengaruh Aset Pajak Tangguhan, *Leverage*, dan Profitabilitas Terhadap *Effective Tax Rate (ETR)* (Studi pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024)”**. Tugas akhir atau skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Perpajakan, Sekolah Vokasi, Universitas Diponegoro.

Dalam proses penyusunan tugas akhir ini, penulis menyadari bahwa terdapat berbagai kendala dan keterbatasan yang dihadapi selama proses penelitian dan penulisan. Namun, berkat doa, bantuan, bimbingan, dukungan, serta motivasi dari berbagai pihak, tugas akhir ini dapat diselesaikan dengan baik. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis dengan tulus ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Allah SWT. atas berkat rahmat, hidayah, dan karunia-Nya, penulis diberikan kekuatan serta kelancaran dalam menyelesaikan seluruh rangkaian penyusunan tugas akhir ini.
2. Prof. Dr. Ir. Budiyono, M.Si., selaku Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk menyelesaikan studi di Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.
3. Apip, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Perpajakan yang telah memberikan arahan dan dukungan selama perkuliahan.

4. Drs. Dul Muid, M.Si., Akt., selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu, memberikan arahan, serta bimbingan kepada penulis selama proses penyusunan tugas akhir.
5. Seluruh dosen dan tenaga kependidikan Program Studi Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro yang telah memberikan ilmu, arahan dan bantuan kepada penulis selama proses perkuliahan.
6. Kedua orang tua penulis yang senantiasa memberikan doa, dukungan, motivasi, serta pengorbanan yang tiada henti kepada penulis selama proses perkuliahan hingga penyusunan tugas akhir ini.
7. Kedua saudara penulis yang selalu memberikan doa, dukungan moral, serta membantu penulis selama masa perkuliahan hingga penyusunan tugas akhir.
8. Sahabat penulis, Rachel, Denyra, Any, Tasya, Syifa, Evelyn, dan Naia yang telah menjadi teman seperjuangan penulis sejak awal perkuliahan hingga proses penyusunan tugas akhir ini, serta selalu memberikan dukungan, bantuan, semangat, dan kebersamaan kepada penulis selama masa perkuliahan.
9. Sahabat penulis, Caesarani yang telah menemani seluruh proses penulis dari awal duduk di bangku sekolah hingga perkuliahan, serta memberikan dukungan dan perhatian hingga akhirnya dapat menyelesaikan tugas akhir ini.

10. Sahabat penulis, Fildza, Devania, Dessy, Raka, Hansel, dan Tsalya yang telah memberikan semangat, perhatian, dukungan dan menemani penulis sejak awal proses memasuki perkuliahan hingga akhirnya dapat menyelesaikan tugas akhir ini.
11. Teman-teman kelas C Akuntansi Perpajakan yang telah menjadi bagian dari perjalanan perkuliahan penulis serta memberikan banyak pengalaman berharga selama masa studi.
12. Teman-teman penulis lainnya yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah membantu dan mendukung penulis untuk dapat menyelesaikan tugas akhir ini.
13. Diri penulis sendiri yang telah berusaha, bertahan, dan berjuang selama proses perkuliahan hingga penyusunan tugas akhir ini selesai.

Akhir kata, penulis mengucapkan terima kasih kepada seluruh pihak yang telah hadir, membantu, dan mendukung penulis selama proses penyusunan tugas akhir ini. Penulis berharap penelitian ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca maupun bagi perkembangan ilmu pengetahuan di bidang akuntansi dan perpajakan.

Semarang, 02 Juni 2026



Neisy Aulia Az Zahra

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR	i
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR	iii
ABSTRAK	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian	9
1.4 Manfaat Penelitian	9
1.4.1 Manfaat Teoritis	9
1.4.2 Manfaat Praktis	10
1.5 Sistematika Penulisan	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	13
2.1 Landasan Teori.....	13
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	13
2.1.2 Aset Pajak Tangguhan.....	15
2.1.3 <i>Leverage</i>	16
2.1.4 Profitabilitas	17
2.1.5 <i>Effective Tax Rate</i> (ETR)	18
2.2 Penelitian Terdahulu	19
2.3 Kerangka Pemikiran.....	25
2.4 Hipotesis.....	26
BAB III METODE PENELITIAN.....	31
3.1 Definisi Operasional Variabel.....	31

3.2	Populasi dan Sampel Penelitian	34
3.3	Jenis dan Sumber Data	35
3.4	Metode Pengumpulan Data	36
3.5	Metode Analisis Data	36
3.5.1	Statistik Deskriptif	36
3.5.2	Uji Asumsi Klasik	37
3.5.3	Analisis Regresi Linear Berganda.....	39
3.5.4	Uji Hipotesis	39
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		42
4.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	42
4.2	Hasil Analisis Data.....	45
4.3	Interpretasi Hasil dan Pembahasan	54
BAB V PENUTUP.....		62
5.1	Kesimpulan	62
5.2	Keterbatasan	63
5.3	Saran.....	63
5.4	Implikasi.....	64
5.4.1	Implikasi Teoritis	64
5.4.2	Implikasi Praktis	64
DAFTAR PUSTAKA		66
LAMPIRAN.....		70

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	20
Tabel 4.1 Jumlah Sampel Penelitian Berdasarkan Kriteria Sampel.....	43
Tabel 4.2 Daftar Perusahaan Sampel Penelitian	44
Tabel 4.3 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	45
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas	47
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas	48
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas	49
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi	49
Tabel 4.8 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	50
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	53
Tabel 4.10 Hasil Uji Statistik F.....	53
Tabel 4.11 Hasil Uji Statistik t.....	52
Tabel 4.12 Keputusan Hipotesis	55

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Ilustrasi Fluktuasi <i>Effective Tax Rate</i> (ETR) Beberapa Perusahaan Sektor Energi Periode 2021–2024	4
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	25

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Populasi Perusahaan Sektor Energi Terdaftar di BEI	70
Lampiran 2 Tabulasi Data.....	73
Lampiran 3 Daftar Perhitungan <i>Effective Tax Rate</i> (ETR)	76
Lampiran 4 Daftar Perhitungan Aset Pajak Tangguhan (X1).....	78
Lampiran 5 Daftar Perhitungan <i>Leverage</i> (X2)	81
Lampiran 6 Daftar Perhitungan Profitabilitas (X3)	83
Lampiran 7 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	86
Lampiran 8 Hasil Uji Normalitas	86
Lampiran 9 Hasil Uji Multikolinearitas	87
Lampiran 10 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	87
Lampiran 11 Hasil Uji Autokorelasi	88
Lampiran 12 Hasil Uji Regresi Linear Berganda.....	88
Lampiran 13 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R ²)	88
Lampiran 14 Hasil Uji Statistik t	89
Lampiran 15 Hasil Uji Statistik F	89