

**PENGARUH PROFITABILITAS DAN *LEVERAGE*
TERHADAP *EFFECTIVE TAX RATE* (ETR) PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR BEI TAHUN 2020-2024**



TUGAS AKHIR

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

Disusun oleh:

Nadea Rosa Dera Saputri

40011422650264


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

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR

Nama Penyusun : Nadea Rosa Dera Saputri
Nomor Induk : 40011422650264
Mahasiswa
Fakultas : Sekolah Vokasi
Jurusan : Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : **PENGARUH PROFITABILITAS DAN
LEVERAGE TERHADAP EFFECTIVE
TAX RATE (ETR) PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR BEI TAHUN 2020-2024**
Dosen Pembimbing : Drs. Dul Muid, M.Si., Akt.

Semarang, 20 Mei 2026

Dosen Pembimbing,


(Drs. Dul Muid, M.Si., Akt.)
NIP. 196505131994031002

PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Nadea Rosa Dera Saputri
Nomor Induk : 40011422650264
Mahasiswa
Fakultas : Sekolah Vokasi
Jurusan : Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : **PENGARUH PROFITABILITAS DAN
LEVERAGE TERHADAP EFFECTIVE
TAX RATE (ETR) PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR BEI TAHUN 2020-2024**

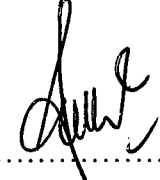
Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal, 10 Juni 2026

Tim Penguji

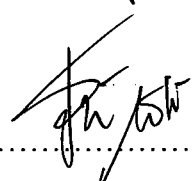
1. Drs. Dul Muid, M.Si,Akt

(.....)

2. Made Laksmi Sena Hartini, SE.Ak., M.Ak.

(.....)

3. Tri Nurul Khomidah, S.Pd., M.Ak.

(.....)

PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Nadea Rosa Dera Saputri menyatakan bahwa tugas akhir dengan judul: **“Pengaruh Profitabilitas dan Leverage terhadap Effective Tax Rate (ETR) pada Perusahaan Manufaktur BEI Tahun 2020–2024”**, 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, 22 Mei 2026
Yang membuat pernyataan,



(Nadea Rosa Dera Saputri)
NIM: 40011422650264

ABSTRACT

This research was driven by the observed fluctuations in the Effective Tax Rate (ETR) across manufacturing firms registered on the Indonesia Stock Exchange (IDX) throughout the 2020–2024 period, wherein the actual ETR recorded by these firms frequently diverges from the 22% statutory corporate tax rate established by regulatory authorities. This study aims to examine the effect of profitability and leverage on the Effective Tax Rate (ETR) among manufacturing companies registered on the Indonesia Stock Exchange for the period 2020 to 2024. Profitability is proxied by the Return on Assets (ROA) indicator, whereas leverage is operationalized through the Debt-to-Equity Ratio (DER), and tax burden is captured using the Effective Tax Rate (ETR). A quantitative research design was adopted in this study, relying entirely on secondary data sources. The research population encompasses manufacturing entities listed on the Indonesia Stock Exchange, covering 44 firms with an aggregate of 220 data observations. Sampling was conducted through purposive selection, and the data were examined using panel data regression techniques. The findings of this investigation reveal that profitability exerts a statistically significant and negative influence on the ETR, whereas leverage demonstrates no discernible impact on the ETR.

Keywords: *Profitability, Leverage, and Effective Tax Rate*

ABSTRAK

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh adanya perbedaan *Effective Tax Rate* (ETR) yang terjadi di antara perusahaan sektor manufaktur yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) sepanjang tahun 2020 hingga 2024, di mana ETR perusahaan tersebut tidak selalu sesuai dengan tarif pajak badan sebesar 22% yang diberlakukan secara resmi oleh pemerintah. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh profitabilitas dan *leverage* terhadap *Effective Tax Rate* (ETR) pada perusahaan manufaktur yang tercatat di BEI dalam rentang pengamatan 2020 sampai dengan 2024. Profitabilitas diukur melalui *Return on Assets* (ROA), *leverage* diukur berdasarkan *Debt-to-Equity Ratio* (DER), dan beban pajak efektif dianalisis menggunakan ETR. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan memanfaatkan data sekunder sebagai bahan analisis utama. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini mencakup 44 perusahaan dengan total 220 unit observasi sepanjang periode penelitian. Metode analisis yang diterapkan adalah regresi data panel. Temuan penelitian mengindikasikan bahwa profitabilitas berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ETR, sedangkan *leverage* tidak terbukti berpengaruh signifikan terhadap ETR.

Kata kunci: Profitabilitas, *Leverage* dan *Effective Tax Rate*

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas segala rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir yang berjudul **PENGARUH PROFITABILITAS DAN LEVERAGE TERHADAP EFFECTIVE TAX RATE (ETR) PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR BEI TAHUN 2020-2024** dengan baik.

Tugas akhir ini ditulis dan diajukan untuk memenuhi persyaratan guna memperoleh gelar Sarjana Terapan Akuntansi dalam Program Studi Akuntansi Perpajakan, Fakultas Sekolah Vokasi, Universitas Diponegoro. Serta juga, penulis menyusun tugas akhir ini sebagai salah satu bentuk implementasi dan ilmu yang penulis dapatkan selama menuntut ilmu di jurusan Akuntansi Perpajakan Universitas Diponegoro.

Selama proses penulisan tugas akhir, penulis banyak menerima bantuan dan dukungan baik moral maupun fisik, sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan tugas akhir ini. Penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro Prof. Dr. Ir. Budiyo, M.Si.
2. Ketua Program Studi Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro Bapak Apip, S.E., M.Si. Akt.

3. Bapak Drs. Dul Muid, M.Si.,Akt. Selaku dosen pembimbing saya telah membimbing penulis selama penulisan tugas akhir sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini.
4. Semua Dosen Departemen Bisnis dan Keuangan yang tak dapat penulis cantumkan satu persatu, yang sudah memberi ilmu pengetahuan ketika kuliah di Program Studi Akuntansi Perpajakan.
5. Orang tua saya tercinta Alm. Bapak Suroso serta Ibu Mujiati penulis yang selalu memberikan doa dan dukungan kepada penulis, doa dan dukungan tersebut selalu menjadi semangat dan motivasi bagi penulis untuk menyelesaikan tugas akhir ini.
6. Kakak saya tercinta, M. Dafa Rosa Putra Maulana yang telah mendukung, menyemangati, membantu dan mendoakan saya yang terbaik
7. Sahabat saya Iva Lailaini Ibnu Evi yang selalu mendukung menyemangati dan menemani saya dalam menyusun tugas akhir ini
8. Sahabat saya Nindi Rizki, Ammara Khalisa, Lintang Kusuma, Dytha Adila, Stefani Winji dan Bicildu penulis lainnya yang telah kebersamaan penulis selama masa-masa tersebut dan mendukung sampai penulis menyelesaikan tugas akhir ini
9. Teman-teman terdekat saya ciwi-ciwi, manajemen 3 dan grup yang bernama dilarang menghujat mendukung menyemangati dan menemani saya dalam menyusun tugas akhir ini

10. Seluruh pengurus Indonesia Marketing Association (IMA) Universitas Diponegoro selama masa jabatan 2023 yang telah membantu penulis selama berorganisasi di perkuliahan.
11. Seluruh pengurus Vocational Tax Corner (VTC) Universitas Diponegoro terutama departemen BDK selama masa jabatan 2024-2025 yang telah membantu penulis selama berorganisasi di perkuliahan.
12. Seluruh pengurus Badan Eksekutif Mahasiswa (BEM) Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro terutama bidang riskel divisi kaderisasi riset selama masa jabatan 2024 yang telah membantu penulis selama berorganisasi di perkuliahan.
13. Teman-teman akuntansi perpajakan Universitas Diponegoro angkatan 2022 yang telah membantu penulis selama masa perkuliahan.
14. Seluruh pihak yang telah membantu dalam penulis selama perkuliahan dan penulisan tugas akhir ini yang tidak disebutkan satu per satu.

Penulis menyadari bahwa di dalam tugas akhir ini terdapat kekurangan dan jauh dari kata sempurna. Penulis berharap adanya kritik dan saran yang bersifat membangun yang berguna untuk menambah wawasan dan pengetahuan kepada pihak-pihak yang membaca tugas akhir ini.

Semarang, 22 Mei 2026

Penulis,



(Nadea Rosa Dera Saputri)

NIM. 40011422650264

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR	i
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	ii
ABSTRACT.....	iv
ABSTRAK.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	13
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian	13
1.3.1 Tujuan Penelitian	13
1.3.2 Manfaat Penelitian	13
1.4 Sistematika Penulisan	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	16
2.1 Landasan Teori dan Penelitian Terdahulu	16
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	16
2.1.2 Penelitian Terdahulu.....	20
2.2 Kerangka Pemikiran.....	24
2.3 Hipotesis	24
BAB III METODE PENELITIAN	27
3.1 Definisi Operasional Variabel	27
3.1.1 Variabel Bebas	27
3.1.2 Variabel Terikat.....	29
3.2 Populasi dan Sampel.....	32
3.2.1 Populasi.....	32
3.2.2 Sampel.....	32
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	33
3.3.1 Jenis Data	33
3.3.2 Sumber Data.....	34

3.4	Metode Pengumpulan Data.....	34
3.4.1	Waktu Penelitian	35
3.4.2	Teknik Pengumpulan Data.....	35
3.5	Metode Analisis	35
3.5.1	Statistik Deskriptif.....	35
3.5.2	Model Empiris	36
3.5.3	Analisis Uji Statistik	42
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		45
4.1	Deskripsi Objek Penelitian	45
4.2	Analisis Data.....	48
4.2.1	Statistik Deskriptif.....	48
4.2.2	Model Empiris	49
4.2.3	Uji Chow.....	50
4.2.4	Uji Hausman	50
4.2.5	Uji Lagrange	51
4.2.6	Uji Asumsi Klasik.....	52
4.2.7	Analisis Regresi	56
4.2.8	Uji Analisis Statistik	57
4.3	Interpretasi Hasil.....	61
BAB V PENUTUP.....		66
5.1	Kesimpulan	66
5.2	Keterbatasan dan Saran.....	68
5.2.1	Keterbatasan.....	68
5.2.2	Saran	68
5.3	Implikasi	69
DAFTAR PUSTAKA.....		72

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Penerimaan Pajak (Triliun Rupiah).....	1
Tabel 1. 2 Rata-Rata Profitabilitas ETR Periode 2020-2024	2
Tabel 1. 3 Rata-Rata Leverage ETR Periode 2020-2024.....	5
Tabel 1. 4 Perbandingan Profitabilitas dan Leverage terhadap ETR	9
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	20
Tabel 3. 1 Operasionalisasi Variabel Independen	31
Tabel 4. 1 Kriteria Sampel Penelitian	46
Tabel 4. 2 Daftar Sampel Perusahaan Penelitian	47
Tabel 4. 3 Hasil Analisis Deskriptif Statistik	49
Tabel 4. 4 Hasil Analisis Uji Chow.....	50
Tabel 4. 5 Hasil Analisis Uji Hausman	50
Tabel 4. 6 Hasil Analisis Uji Lagrange	51
Tabel 4. 7 Hasil Analisis Uji Multikolinearitas.....	53
Tabel 4. 8 Hasil Analisis Uji Autokorelasi.....	54
Tabel 4. 9 Persamaan Regresi	56
Tabel 4. 10 Hasil Analisis Uji Hipotesis	57
Tabel 4. 11 Hasil Analisis Uji Parsial (Uji T)	58
Tabel 4. 12 Hasil Analisis Uji Simultan F.....	59

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....	24
Gambar 4. 1 Hasil Analisis Uji Normalitas	52
Gambar 4. 2 Hasil Analisis Uji Grafik Residual.....	55

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. 1 DAFTAR SAMPEL PERUSAHAAN	74
Lampiran 1. 2 TABULASI DATA VARIABEL	76
Lampiran 1. 3 OUTPUT HASIL OLAHAN DATA	82