

PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE*, DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK

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



TUGAS AKHIR

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

Disusun Oleh:

Zumrotul Mustaidah

40011422650176

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

2026

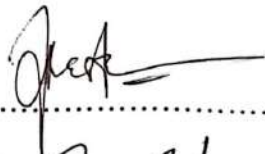
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Zumrotul Mustaidah
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650176
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : D4 Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir/Skripsi : PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE,
DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK (Studi empiris pada
Perusahaan Sektor Energi yang terdaftar di Bursa
Efek Indonesia periode 2021-2024).

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 23 Juli 2026

Tim Penguji

1. Maya Aresteria, SE., M.Si.Ak.

(.....)

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

(.....)

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

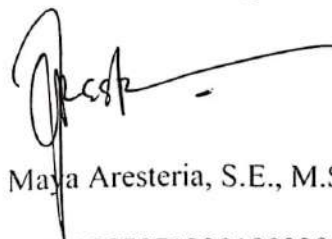
(.....)

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR/SKRIPSI

Nama Penyusun : Zumrotul Mustaidah
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650176
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : Diploma IV (Sarjana Terapan) Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir/Skripsi : Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Intensitas Modal terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2024)

Semarang, 10 Juli 2026

Dosen Pembimbing



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

NIP. 198707122019032013

PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR

Yang bertanda tangan dibawah ini saya, Zumrotul Mustaidah, menyatakan bahwa tugas akhir dengan judul : **“Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, dan Intensitas Modal terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2024)”** yang disusun untuk melengkapi persyaratan menjadi Sarjana Terapan pada Program Diploma IV (S1 Terapan) Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro adalah hasil tulisan saya sendiri.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa 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 bertentangan dengan hal tersebut diatas, baik disengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik tugas akhir yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini bila kemudian hari 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, 17 Juli 2026

Yang membuat pernyataan,



Zumrotul Mustaidah

40011422650176

ABSTRAK

Penghindaran pajak (*tax avoidance*) menjadi persoalan serius bagi penerimaan negara, terutama pada sektor energi yang bercirikan padat modal, berskala besar, dan arus kas masif sehingga rentan terhadap praktik penghindaran pajak melalui pemanfaatan beban bunga dan depresiasi aset tetap. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh profitabilitas, *leverage*, dan intensitas modal terhadap penghindaran pajak pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2024.

Penelitian ini menggunakan metode analisis regresi regresi data panel dengan 113 observasi dari perusahaan sektor energi yang dipilih secara purposive sampling. Profitabilitas diukur dengan (ROA), *leverage* dengan (DAR), intensitas modal dengan rasio aset tetap terhadap total aset, dan penghindaran pajak dengan (CETR).

Hasil uji pemilihan model menunjukkan *Fixed Effect Model* (FEM) dengan *robust standard error* sebagai model estimasi terbaik. Hasil penelitian menunjukkan bahwa profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap penghindaran pajak, sedangkan *leverage* dan intensitas modal tidak berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak. Ketiga variabel independen secara simultan berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak dengan kemampuan menjelaskan (*R-squared within*) sebesar 26,82%. Temuan ini konsisten dengan teori agensi yang menjelaskan bahwa tingginya profitabilitas mendorong manajemen selaku agen untuk melakukan perencanaan pajak yang lebih agresif guna mempertahankan laba bersih setelah pajak.

Kata Kunci: penghindaran pajak, profitabilitas, *leverage*, intensitas modal, sektor energi

ABSTRACT

Tax avoidance has become a serious issue affecting government revenue, particularly in the energy sector, which is characterized by capital-intensive operations, large-scale business activities, and substantial cash flows, making it more susceptible to tax avoidance practices through the utilization of interest expenses and fixed asset depreciation. This study aims to examine the effect of profitability, leverage, and capital intensity on tax avoidance in energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2021–2024 period.

This study employed a panel data regression analysis using 113 firm-year observations from energy sector companies selected through purposive sampling. Profitability was measured using Return on Assets (ROA), leverage was measured using the Debt to Asset Ratio (DAR), capital intensity was measured by the ratio of fixed assets to total assets, and tax avoidance was proxied by the Cash Effective Tax Rate (CETR).

The model selection results indicated that the Fixed Effect Model (FEM) with robust standard errors was the most appropriate estimation model. The findings reveal that profitability has a positive and significant effect on tax avoidance, whereas leverage and capital intensity have no significant effect on tax avoidance. Simultaneously, the three independent variables have a significant effect on tax avoidance, with a within R-squared value of 26.82%. These findings are consistent with agency theory, which suggests that higher profitability encourages management, acting as the agent, to adopt more aggressive tax planning strategies in order to maintain higher after-tax profits.

Keywords: *tax avoidance, profitability, leverage, capital intensity, energy sector*

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, puji syukur panjatkan kehadirat Allah SWT, yang telah memberikan rahmat dan karunianya dapat menyelesaikan Tugas Akhir dengan judul “Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Intensitas Modal terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2024)”. Tujuan dalam penyusunan Tugas Akhir ini adalah untuk mendapatkan gelar Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan. Mengingat keterbatasan pengetahuan, pengalaman dan kemampuan penulisan tugas akhir/skripsi. Penulisan ini tidak lepas dari kekurangan dan belum sempurna, namun penulisan tugas akhir ini dapat bermanfaat bagi penulis khususnya, serta semua kalangan pihak yang membaca.

Dalam proses penyusunan skripsi ini tidak lepas dari kendala dan hambatan, namun semua dapat teratasi berkat doa, bimbingan, dorongan dan pengarahan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis menyampaikan terimakasih :

1. Prof. Dr. Suharnomo, S.E., M.Si. selaku Rektor Universitas Diponegoro, Semarang.
2. Prof Dr Ir.Budiyono, M. Si. selaku Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro, Semarang.
3. Apip, S.E., M.Si. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.
4. Maya Aresteria, S.E., M.Si., Ak. selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan bimbingan, masukan, motivasi dan arahan dalam pelaksanaan penyusunan skripsi sekaligus Dosen Wali yang telah mendampingi dan

membimbing dalam perkuliahan di Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.

5. Seluruh Dosen dan Staff dari Program Studi Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro yang telah memberikan ilmu selama berkuliah di Universitas Diponegoro.
6. Kedua orang tua tercinta penulis, terimakasih yang tak terhingga penulis ucapkan atas limpahan kasih sayang serta doa yang tiada henti diberikan kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir dengan baik. Terima kasih telah menjadi alasan terbesar penulis untuk bertahan dan berjuang hingga akhir.
7. Siti Rahayu Ningsih selaku tante penulis yang mengarahkan dan mendukung penulis untuk melanjutkan pendidikan di Program Studi Akuntansi Perpajakan Universitas Diponegoro.
8. Diri saya sendiri Zumrotul Mustaidah yang sudah berjuang untuk menyelesaikan tugas akhir ini dengan sungguh-sungguh. Terimakasih penulis ucapkan karena sudah bertahan dengan baik di segala keadaan yang sudah penulis lewati sehingga penulis bisa menuntaskan pendidikan di jenjang ini.
9. Terimakasih kepada Muhammad Firman Pratama atas waktu, kesabaran, dorongan semangat dan bantuan selama proses penulisan tugas akhir ini.
10. Teman-teman geng maw peyuk (firman, cindy, salma, rania, kia, gigih, firman, gata) dan geng stubar (yumi, anjani, naya, chika, citra, haso, dita) yang telah membantu dan menjadi teman penulis selama masa kuliah.

11. Berbagai pihak yang tidak sempat disebutkan satu persatu yang telah memberikan motivasi dan semangat untuk menyelesaikan tugas akhir selesai tepat pada waktunya.

Semoga Allah SWT melimpahkan rahmat dan karunianya atas kebaikan yang telah diberikannya. Penulis berharap tugas akhir ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak.

DAFTAR ISI

PENGARUH PROFITABILITAS, <i>LEVERAGE</i> , DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK	i
PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR	ii
ABSTRAK	iii
<i>ABSTRACT</i>	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR GAMBAR	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	14
2.1 Landasan Teori	14
2.1.1 Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>)	14
2.1.2 Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>)	16
2.1.3 Profitabilitas	17
2.1.4 <i>Leverage</i>	18
2.1.5 Intensitas Modal (<i>Capital Intensity</i>)	19
2.2 Tinjauan Penelitian Terdahulu	20
2.3 Kerangka Pemikiran	23
2.4 Pengembangan Hipotesis	26
2.4.1 Pengaruh profitabilitas terhadap penghindaran pajak	26
2.4.2 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Penghindaran Pajak	28

2.4.3 Pengaruh Intensitas Modal terhadap Penghindaran Pajak.....	29
BAB III METODE PENELITIAN.....	32
3.1 Definisi Operasional Variabel.....	32
3.1.1 Variabel Independen	32
3.1.2 Variabel Dependen	34
3.2 Populasi dan Sampel	35
3.3 Jenis dan Sumber Data	35
3.4 Metode Pengumpulan Data	36
3.5 Metode Analisis	36
3.5.1 Uji Statistik Deskriptif.....	37
3.5.2 Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	37
3.5.2.1 Common Effect Model	38
3.5.2.2 Fixed Effect Model	38
3.5.2.3 Uji Chow.....	39
3.5.2.4 Random Effect Model.....	39
3.5.2.5 Uji Hausmen	39
3.5.2.6 Uji Lagrange Multiplier	40
3.5.3 Uji Asumsi Klasik.....	40
3.5.3.1 Uji Normalitas	40
3.5.3.2 Uji Multikolonieritas	41
3.5.3.3 Uji Heteroskedastisitas	41
3.5.3.4 Uji Autokorelasi.....	41
3.5.4 Analisis Regresi Data Panel.....	42
3.5.5 Uji Hipotesis	43
3.5.5.1 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	43
3.5.5.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji Wald)	43
3.5.5.3 Uji Signifikasi Persial (Uji t)	44

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	45
4.1 Deskripsi dan Objek Penelitian	45
4.2 Hasil Penelitian	49
4.2.1 Analisis Uji Statistik Deskriptif.....	49
4.2.2 Pemilihan Model Regresi Data Panel	51
4.2.2.1 Uji Chow.....	53
4.2.2.2 Uji Hausman	54
4.2.2.3 Uji Lagrange Multipier	55
4.2.3 Uji Asumsi Klasik	56
4.2.3.1 Uji Normalitas	57
4.2.3.2 Hasil Uji Multikoloniaritas	58
4.2.3.3 Uji Hasil Heteroskedastisitas	59
4.2.3.4 Uji Autokorelasi.....	60
4.2.4 Analisis Regresi Linear Data Panel.....	61
4.2.4 Uji Hipotesis	63
4.2.5.1 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	63
4.4.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji Wald)	65
4.4. Analisis Uji Signifikan Parsial (t).....	66
4.5 Interpretasi Hasil	69
4.5.1 . Profitabilitas Berpengaruh Terhadap Penghindaran Pajak	69
4.5.2 Leverage Berpengaruh Terhadap Penghindaran Pajak	70
4.5.3 Intensitas Modal Berpengaruh Terhadap Penghindaran Pajak	71
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	73
5.1 Kesimpulan	73
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	74
5.3 Saran	75
Daftar Pustaka	77
Lampiran	84

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Statistik Penerimaan PPh Badan Nasional Tahun 2021-2024	2
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	21
Tabel 4.1 Kriteria Sampel Penelitian	46
Tabel 4.2 Sampel Penelitian.....	47
Tabel 4.3 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	49
Tabel 4.4 Hasil Uji Chow.....	53
Tabel 4.5 Hasil Uji Hausman	55
Tabel 4.6 Ringkasan Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel	56
Tabel 4.7 Hasil Uji Normalitas	57
Tabel 4.8 Hasil Uji Multikolonieritas	58
Tabel 4.9 Hasil Uji Heteroskedastisitas	59
Tabel 4.10 Hasil Uji Autokorelasi	61
Tabel 4.11 Hasil Fixed Effect Model dengan Robust Standard Error	62
Tabel 4.12 Hasil Uji Koefisien Determinasi	64
Tabel 4.13 Hasil Uji Simultan (F).....	65
Tabel 4.14 Hasil Uji Parsial (t)	67
Tabel 4.15 Keputusan Hipotesis	68

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	22
------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Perusahaan Energi yang Terdaftar di BEI	84
Lampiran 2. Tabulasi Data	86
Lampiran 3. Hasil Analisis Uji Statistik Deskriptif	89
Lampiran 4. Hasil Uji Chow	90
Lampiran 5. Hasil Uji Hausman	90
Lampiran 6. Hasil Pengambilan Keputusan Pemilihan Model	91
Lampiran 7. Hasil Uji Normalitas	91
Lampiran 8. Hasil Uji Multikolonieritas	92
Lampiran 9. Hasil Uji Heteroskedastisitas	92
Lampiran 10. Hasil Uji Autokorelasi	92
Lampiran 11. Hasil Uji Regresi Linear Berganda	93
Lampiran 12. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	93
Lampiran 13. Hasil Analisis Uji Simultan (F)	94
Lampiran 14. Hasil Analisis Regresi Linear Berganda & Uji Parsial (t)	94
Lampiran 15. Keputusan Hipotesis	94