PENGARUH PROFITABILITAS,*LEVERAGE* DAN PAJAK TANGGUHAN TERHADAP MANAJEMEN PAJAK(SUB SEKTOR PERUSAHAAN KOSMETIK YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA)

BUNDA MARISA MAHARANI KALE

22190037

SKRIPSI

Diajukan Kepada Fakultas Ekonomi

Guna Memenuhi Sebagian Dari Persyaratan-Persyaratan

Untuk Mencapai Gelar Sarjana Akuntansi

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS KRISTEN ARTHA WACANA

2026

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH PROFITABILITAS,*LEVERAGE* DAN PAJAK TANGGUHAN TERHADAP MANAJEMEN PAJAK (SUB SEKTOR PERUSAHAAN KOSMETIK YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA)

SKRIPSI

BUNDA MARISA MAHARANI KALE

22190037

Menyetujui

Pembimbing I	Pembimbing II
Mesri W.N Manafe, SE.,M.Sc	**Herry Aprilia Manubulu ,S.Sos.,M.Si.,Ak**
NUPTK : 0837762663231272	**NUPTK : 7734767668230312**

Mengesahkan

Dekan Fakultas Ekonomi	Ketua Program Studi Akuntansi
Dr. Christian Daniel Manu,SE.,M.Sc.,Ak	**Herny Constantia Fanggidae,SE.,M.Ak**
NUPTK : 5660763664131352	**NUPTK : 3540769670230282**

SKRIPSI
PENGARUH PROFITABILITAS,LEVERAGE DAN PAJAK TANGGUHAN TERHADAP MANAJEMEN PAJAK SUB SEKTOR PERUSAHAAN KOSMETIK YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA)

Telah dipersiapkan dan disusun oleh :

BUNDA MARISA MAHARANI KALE

22190037

Telah di pertahankan di depan dewan penguji

Pada tanggal : 12 Agustus 2026

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Penguji Utama	**Dr.Nitaniel Hendrik, SE.,M.Si**	
Penguji anggota	**Herny Constantia Fanggidae, SE.,M.Ak**	
Pembimbing 1	**Mesri W.N Manafe, SE.,M.Sc**	
Pembimbing 2	**Herry Aprilia Manubulu, S.Sos.,M.Si.,Ak**	06/10/26.

SKRIPSI INI TELAH DI TERIMA SEBAGAI SALAH SATU PERSYARATAN UNTUK MEMPEROLEH GELAR SARJANA AKUNTANSI

Dekan Fakultas Ekonomi	**Ketua Program Studi Akuntansi**
Dr. Christian Daniel Manu, SE.,M.Sc.,Ak	**Herny Constantia Fanggidae,SE.,M.Ak**
NUPTK : 5660763664131352	**NUPTK : 3540769670230282**

UNIVERSITAS KRISTEN ARTHA WACANA
FAKULTAS EKONOMI
Jl. Adisucipto No. 147 Oesapa, Kota Kupang 85228, NTT - Indonesia
Telp. 0380-881584 - WA +6282146935252 – Website: http://www.ukaw.ac.id/
e-mail: ukawfe25@gmail.com

PERNYATAAN UJIAN SKRIPSI

Yang Bertanda Tangan Dibawah Ini :

Nama : Bunda Marisa Maharani Kale

NIM : 22190037

Program Studi : Akuntansi

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi yang saya buat dengan judul : **Pengaruh Profitabilitas Leverage dan Pajak tangguhan terhadap Manajemen Pajak Sub-Sektor Perusahaan Kosmetik yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia.** yang diusulkan dalam skema penelitian skripsi untuk tahun akademik 2025/2026 bersifat original dan belum pernah diteliti oleh peneliti lain/peneliti sebelumnya.

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidak sesuaian dengan pernyataan ini, maka saya bersedia dituntut dan proses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sesungguhnya dan sebenar-benarnya

Kupang, 14 Agustus 2026

Mengetahui
Dekan,

Dr. Christian D. Manu, SE.,M.Sc.,Ak
NUPTK. 5660763664131352

Yang Menyatakan
Mahasiswa,

Bunda Marisa Maharani Kale
NIM. 22190037

UNIVERSITAS KRISTEN ARTHA WACANA
FAKULTAS EKONOMI
Jl. Adisucipto No. 147 Oesapa, Kota Kupang 85228, NTT - Indonesia
Telp. 0380-881584 - WA +6282146935252 – Website: http://www.ukaw.ac.id/
e-mail: ukawfe25@gmail.com

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI

Pada Hari Rabu Tanggal Dua Belas Bulan Agustus Tahun Dua Ribu Dua Puluh Enam, Telah Dilaksanakan Ujian Skripsi Terhadap Mahasiswa S1 Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Kristen Artha Wacana

Nama : Bunda Marisa Maharani Kale
Tempat Tanggal Lahir : Kupang, 21 September 2003
NIM : 22190037
Fakultas : Ekonomi
Judul Skripsi : Pengaruh Profitabilitas, Leverage dan Pajak Tangguhan terhadap Manajemen Pajak (Sub Sektor Perusahaan Kosmetik yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)

Yang telah dibimbing Oleh:
Pembimbing I : Mesri W.N Manafe,S.E.,M.Sc
Pembimbing II : Herry Aprilia Manubulu, S.Sos.,M.Si.,Ak

Dengan hasil sebagai berikut:
Dinyatakan : LULUS *) Dengan Nilai :...76...
Huruf Mutu :....A- ..

Rekapitulasi Nilai Hasil Ujian Skripsi Sebagai Berikut:

Nama Penguji	**Status Penguji**	**SKOR**	**Nilai**
Dr. Nitaniel Hendrik,S.E.,M.Si	Ketua	76 X 40%	30.4
Herny C. Fanggidae,S.E.,M.Ak	Anggota	76 X 20%	15.2
Mesri W.N. Manafe,S.E.,M.Sc	Anggota	76 X 20%	15.2
Herry A. Manubulu,S.Sos.,M.Si.,Ak	Anggota	76 X 20%	15.2
Jumlah Nilai Akhir	**100%**		76

Kupang, 12 Agustus 2026
Dekan Fakultas Ekonomi

Dr. Christian D. Manu,S.E.,M.Sc.,Ak
NUPTK: 5660763664131352

MOTTO

“Ombakku besar, perahuku kecil. Tapi Tuhan Yesusku Terlebih besar”

“Jika Kamu percaya, apa saja yang kamu minta dalam doa, kamu akan

mendapatkannya” (Matius 21 : 22)

‘Jangan lah hendak kamu khawatir tentang apapun juga, tetapi nyatakanlah dalam segala hal keinginan-mu kepada Allah dalam doa dan permohonan dengan ucapan syukur”

(Filipi 4 : 6)

“Tak ku andalkan pengertianku, engkau tau yang terbaik meski tak seindah yang kudoakan meski tak sindah yang kubayangkan, kasih setia-Mu ada bersamaku kuasa-Mu nyata di saat ku lemah hadir-Mu sanggupanku tuk bertahan jalan-Mu lebihi semua rencanaku ku berserah kehendak-Mu yang jadi”

(MTSD-Connect Worship feat. Yeshua Abraham)

“Aku tahu semua ini Takkan mampu aku lewati Tanpa-Mu Tuhan penolong dalam hidupku Selamanya takkan ku ragukan kuasa-Mu Tuhan Dengan iman ku melangkah”

(Dengan Iman-Yan Josua)

PERSEMBAHAN

Penulis menyadari bahwa keberhasilan dalam penulisan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan berbagai pihak, baik secara langsung maupun tidak langsung berupa material maupun spiritual, oleh karena itu dengan rasa hormat teriring doa dan limpah ucapan terima kasih penulis sampaikan kepada:

1. Tuhan Yesus Kristus karena atas rahmat dan kasihnya yang tak terhingga terhadap penulis, Tuhan senantiasa memberikan penerangan roh kudus atas setiap proses yang penulis lalui dan dengan ini semoga penulis bisa menjadi berkat bagi banyak orang.
2. Orang Tua Tercinta Bapa Marthinus Kale dan Mama Anna Theresia Kale-Rohi Terimakasih atas setiap tetes keringat dalam setiap langkah pengorbanan dan kerja keras yang dilakukan untuk memberi yang terbaik kepada penulis, terimakasih karna telah mengusahakan segalanya kepada penulis dan selalu memberikan kasih sayang, yang tulus, doa serta segala dukungan sehingga penulis bisa menyelesaikan penulisan skripsi ini. Hidup lebih lama bapa dan mama agar bisa terus membersamai penulis dalam setiap proses kehidupan yang masih panjang, sehat selalu dan Tuhan berkati selalu.
3. Kepada Alm. Opa Lukas Rohi, kaka olivia anggriani rohi, sonia paramitha rohi, S.E. dan adik abaraham christian maharaj kale. Terimakasih telah menjadi teman berdebat, terimakasih yang tak terhingga atas segala doa,

kasih sayang, kesabaran dan dukungan moral maupun material yang diberikan. Dukungan kalian adalah salah satu motivasi penulis bisa menyelesaikan skripsi ini.

4. Kepada keluarga besar Kale, Rohi, Radja, dan Ratu Kadja serta rumpun keluarga besar yang tidak dapat disebutkan satu-persatu yang turut memberikan Doa, pengorbanan baik dari segi moril dan material, perhatian dan motivasi kepada penulis untuk bertahan dari awal memulai studi hingga pada saat ini.
5. Bapak/Ibu dosen yang dengan penuh perhatian serta kesabaran telah membina dan mengasuh penulis dari awal studi hingga saat akan melakukan penyusunan skripsi sehingga skripsi ini dapat diselesaikan, kiranya bapak/ibu dosen selalu diberkati.
6. Sahabat seperjuangan dalam masa perkuliahan Meizayu Lestari Atti, Alfrin Umbu Pambaldetang, kyria Chara Irene Pello dan Denita Nesfinit Masneno Terimakasih karna selalu mendukung, memotivasi, menopang dan menolong penulis dalam perkuliahan Terimakasih karna sudah menjadi tempat berkeluh kesah dan menjadi pendengar yang baik bagi penulis Terimakasih telah menemani dari awal masuk perkuliahan hingga sekarang, Tuhan Yesus senantiasa memberkati.
7. Kepada teman-teman SMA saya Nadia Aplonia Radja dan Dewy Videliana Riwu, yang telah menjadi teman seperjuangan sejak bangku SMA.

Terimakasih atas dukungan, kebersamaan serta semangat yang selalu diberikan dalam setiap proses perkuliahan hingga skripsi.

8. Teman-teman Terkasih Kelas A Seperjuangan, Akuntansi angkatan 2022 yang senantiasa mendukung dan membantu dalam masa perkuliahan.
9. Almamater tercinta Universitas Kristen Artha Wacana (UKAW) Kupang, Fakultas Ekonomi, Program Studi Akuntansi.
10. Teruntuk pemilik NRP 27241020144121 penulis mengucapkan terimakasih karna selalu mendengar setiap keluh kesah dan tak henti-hentinya memberikan semangat dan dukungan baik secara moril maupun material serta bantuan kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
11. Terakhir, untuk diri saya sendiri Bunda Marisa Maharani Kale, terimakasih atas kerja keras dan semangatnya sehingga mampu bertahan dan melangkah sejauh ini. Terima kasih pada raga dan jiwa yang masih tetap tegar dan iklhas menjalani semuanya hingga sekarang. Terima kasih telah percaya pada keraguan dan kelelahan dalam setiap proses ini, meskipun jalannya terasa begitu berat. Terima kasih telah bertanggung jawab terhadap proses yang dilalui kedepannya untuk raga yang tetap kuat, hati yang selalu tegar, mari bekerjasama untuk lebih berkembang lagi menjadi pribadi yang lebih bagik dari hari ke hari. Dan kali ini ijinkan penulis berkata : *I'm So Proud Of You*, Bunda Marisa Maharani Kale!.

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa karena berkat rahmat, cinta, dan kasihnya penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul "Pengaruh Profitabilitas, *leverage* dan pajak tangguhan terhadap manajemen pajak (sub sektor perusahaan kosmetik yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia).

Penyusunan skripsi ini dapat terlaksana dengan baik bukan karena keperolehan dan kemampuan semata dari pada penulis, namun karena bimbingan dan kasih Tuhan melalui semua pihak yang memberikan bantuan serta bimbingan kepada penulis. Oleh karena itu, pada kesempatan ini dengan hati yang tulus penulis mengucapkan terima kasih kepada :

1. Prof. Dr.Ir. Godlief Fredrik Neonufa, MT selaku Rektor Universitas Kristen Artha Wacana.
2. Bapak Dr. Christian Daniel Manu, SE.,M.Sc.,Ak selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Kristen Artha Wacana.
3. Bapak Drs.Robert Alex Seran.M,Si. Selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Kristen Artha Wacana.
4. Ibu Herny C. Fanggidae, SE., M.Ak selaku, Ketua Program Studi Akuntansi.
5. Ibu Mesri W.N Manafe, SE.,M.Sc selaku dosen pembimbing I dan Ibu Herry Aprilia Manubulu, S.Sos.,M.Si.,Ak selaku pembimbing II yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran, serta sabar dalam membimbing dan membantu memberi arahan yang bermanfaat agar penulis dapat menyelesaikan penelitian dan penulisan skripsi ini.

6. Bapak Dr. Nitaniel Hendrik, SE.,M.Si selaku dosen penguji utama dan Ibu Herny C. Fanggidae, SE., M.Ak selaku penguji anggota yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran, pada waktu persidangan sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi saya.
7. Bapak/Ibu dosen yang telah memberikan ilmu dan pengajaran selama masa awal perkuliahan hingga proses penulisan skripsi ini yang tidak sempat penulis sebutkan satu persatu dan dengan penuh perhatian serta kesabaran telah membina dan mengasuh penulis dari awal studi hingga saat akan melakukan penyusunan skripsi sehingga skripsi ini dapat diselesaikan.
8. Orang Tua Tercinta Bapa Marthinus Kale dan Mama Anna Theresia Kale-Rohi Terimakasih atas setiap tetes keringat dalam setiap langkah pengorbanan dan kerja keras yang dilakukan untuk memberi yang terbaik kepada penulis, terimakasih karna telah mengusahakan segalanya kepada penulis dan selalu memberikan kasih sayang, yang tulus, doa serta segala dukungan sehingga penulis bisa menyelesaikan penulisan skripsi ini. Hidup lebih lama bapa dan mama agar bisa terus bersama penulis dalam setiap proses kehidupan yang masih panjang, sehat selalu dan Tuhan berkati selalu.

9. Kepada kaka olivia anggriani rohi, sonia paramitha rohi dan adik abaraham christian maharaj kale. Terimakasih telah menjadi teman berdebat, terimakasih yang tak terhingga atas segala doa, kasih sayang, kesabaran dan dukungan moral maupun material yang diberikan. Dukungan kalian adalah salah satu motivasi penulis bisa menyelesaikan skripsi ini.
10. Kepada keluarga besar Kale, Rohi, Radja, dan Ratu Kadja serta rumpun keluarga besar yang tidak dapat disebutkan satu-persatu yang turut memberikan Doa, pengorbanan baik dari segi moril dan material, perhatian dan motivasi kepada penulis untuk bertahan dari awal memulai studi hingga pada saat ini.
11. Sahabat seperjuangan dalam masa perkuliahan Meizayu Lestari Atti, Alfrin Umbu Pambaldetang, kyria Chara Irene Pello dan Denita Nesfinit Masneno Terimakasih karna selalu mendukung, memotivasi, menopang dan menolong penulis dalam perkuliahan Terimakasih karna sudah menjadi tempat berkeluh kesah dan menjadi pendengar yang baik bagi penulis Terimakasih telah menemani dari awal masuk perkuliahan hingga sekarang, Tuhan Yesus senantiasa memberkati.
12. Teman-teman Terkasih Kelas A Seperjuangan, Akuntansi angkatan 2022 yang senantiasa mendukung dan membantu dalam masa perkuliahan.
13. Tidak ada sesuatu yang berharga dari penulis untuk diberikan, sebagai imbalan hanyalah ucapan terima kasih juga doa kiranya Tuhan Yesus memberkati Penulis juga menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan oleh karena itu, dengan sepenuh hati penulis juga mengharapkan kritik dan saran dari berbagai

pihak yang bersifat membangun demi perbaikan skripsi ini.

Penulis

Bunda Marisa M Kale

DAFTAR ISI

COVER ..... **i**

LEMBAR PENGESAHAN ..... **ii**

MOTTO ..... **iii**

PERSEMBAHAN ..... **iv**

KATA PENGANTAR ..... **vii**

DAFTAR ISI ..... **xi**

DAFTAR TABEL ..... **xv**

DAFTAR GAMBAR ..... **xvi**

DAFTAR LAMPIRAN ..... **xvii**

BAB 1 PENDAHULUAN **1**

13.1 Latar Belakang 1

2.1 Masalah Penelitian 8

3.1 Persoalan Penelitian 8

4.1 Tujuan Penelitian 9

5.1 Manfaat Penelitian 9

BAB II LANDASAN TEORI **11**

2.1 Landasan Teori 11

2.1.1 Teori Agensi (Agency Theory) 11

2.1.2 Teori Kepatuhan Pajak (*Tax Compliance Theory*) 13

2.1.3 Teori Trade-Off (Trade-Off Theory) 14

2.1.4 Teori Akuntansi Positif (Positive Accounting Theory)..... 15

2.2 Konsep Teori 17

2.2.1 Pengertian Manajemen Pajak..... 17

2.2.2 Pengukuran Manajemen Pajak..... 18

2.2.3 Pengertian Profitabilitas 18

2.2.4 Pengukuran Profitabilitas 19

2.2.5 Pengertian *Leverage*..... 20

2.2.6 Pengukuran *Leverage*..... 21

2.2.7 Pengertian Pajak Tangguhan..... 21

2.2.8 Pengukuran Pajak Tagguhan..... 23

2.3 Hipotesis 23

BAB III METODOLOGI PENELITIAN 31

3.1 Populasi Dan sampel 31

3.2 Konsep, Variabel, Indikator Empirik dan Skala Pengukuran..... 32

3.3 Teknik Pengumpulan Data..... 33

3.4 Teknik Analisis Data 33

3.4.1 Analisis Pendahuluan..... 33

3.4.2 Analisis Lanjutan 34

3.4.3 Analisis Regresi Linear Berganda 34

3.5 Uji Hipotesis 35

3.5.1 Rumusan Hipotesis 35

3.5.2 Tingkat signifikasi 35

3.5.3 Untuk Uji t (Pengaruh Parsial) 36

3.5.4 Untuk Uji F (Pengaruh Simultan) 36

3.5.5 Untuk Koefisien Determinasi (R^2) 36

3.5.6 Hasil Uji 37

BAB IV ANALISIS DAN BAHASAN HASIL ANALISIS 38

4.1 Gambaran Objek Penelitian 38

4.1.1 Gambaran Umum Perusahaan Kosmetik 38

4.2 Analisis Pendahuluan 49

4.2.1 Profitabilitas 49

4.2.2 Pajak Tangguhan 58

4.2.3 Manajemen Pajak 60

4.3 Statistik Deskriptif 63

4.4 Hasil Uji Asumsi Klasik 64

4.4.1 Uji Normalitas 64

4.4.2 Uji Multikolinearitas 65

4.4.3 Uji Autokorelasi 66

4.5 Pembahasan Hasil Penelitian 69

4.5.1 Pengaruh Profitabilitas terhadap Manajemen Pajak 69

4.5.2 Pengaruh *Leverage* terhadap Manajemen Pajak 70

4.5.3 Pengaruh Pajak Tangguhan terhadap Manajemen Pajak 71

4.5.4 Pengaruh Profitabilitas, *Leverage* dan Pajak Tangguhan secara Simultan terhadap Manajemen Pajak 72

BAB V PENUTUP 74

5.1 Kesimpulan 74

5.2 Keterbatasan Penelitian 75

5.3 Saran 76

DAFTAR PUSTAKA 77

LAMPIRAN 80

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Konsep, Variabel, Indikator Empirik dan Skala Pengukuran..... 32

Tabel 4.1 Penyajian Data Laba Bersih Perusahaan Sub Sektor Kosmetik yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020–2024 (dalam Juta Rp kecuali dinyatakan lain)..... 49

Tabel 4.2 Tabel Data Total Utang Perusahaan Sub Sektor Kosmetik yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020–2024 (dalam Juta Rp kecuali dinyatakan lain)..... 52

Tabel 4.3 Tabel Data Total Ekuitas Perusahaan Sub Sektor Kosmetik yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020–2024 (dalam Juta Rp kecuali dinyatakan lain)..... 55

Tabel 4.4 Penyajian Data Pajak Tangguhan (DTE) Perusahaan Sub Sektor Kosmetik yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020–2024 (dalam Juta Rp kecuali dinyatakan lain)..... 58

Tabel 4.5 Penyajian Data Manajemen Pajak (ETR) Perusahaan Sub Sektor Kosmetik yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020–2024 (dalam Juta Rp kecuali dinyatakan lain)..... 61

Tabel 4.6 Hasil Uji Statistik Deskriptif..... 63

Tabel 4.7 Hasil Uji Normalitas Residual..... 64

Tabel 4.8 Hasil Uji Multikolinearitas..... 65

Tabel 4.9 Hasil Uji Durbin-Watson..... 66

Tabel 4.10 Hasil Uji Kelayakan Model (Uji F)..... 67

Tabel 4.11 Hasil Koefisien Regresi..... 68

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual → Pengaruh secara Simlutan 30

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran Hasil Olah Data SPSS 80

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dan menguji pengaruh profitabilitas, *leverage*, dan pajak tangguhan terhadap manajemen pajak pada perusahaan sub sektor kosmetik yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020–2024. Manajemen pajak merupakan salah satu bagian penting dalam pengelolaan keuangan perusahaan karena berkaitan dengan kemampuan perusahaan dalam mengelola kewajiban perpajakannya secara efektif dan efisien sesuai dengan ketentuan perpajakan yang berlaku. Perusahaan perlu melakukan pengelolaan pajak dengan baik agar kewajiban pajak yang harus dibayarkan dapat dikelola secara optimal tanpa melanggar peraturan perundang-undangan. Dalam pelaksanaannya, manajemen pajak dapat dipengaruhi oleh kondisi keuangan perusahaan, antara lain kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba, penggunaan utang sebagai sumber pendanaan, serta adanya perbedaan temporer antara laba akuntansi dan laba fiskal yang menimbulkan pajak tangguhan.

Profitabilitas menggambarkan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba dengan memanfaatkan seluruh aset yang dimiliki. Semakin tinggi profitabilitas, semakin besar kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba dan semakin besar pula potensi kewajiban pajak yang timbul. Kondisi tersebut dapat mendorong perusahaan untuk melakukan pengelolaan pajak secara lebih efektif agar laba setelah pajak dapat dioptimalkan. Dalam penelitian ini profitabilitas diproksikan dengan *Return on Asset* (ROA), yaitu perbandingan antara laba bersih dengan total aset perusahaan. *Leverage* menunjukkan tingkat penggunaan utang dalam struktur pendanaan perusahaan. Penggunaan utang dapat menimbulkan beban bunga yang dalam kondisi tertentu dapat menjadi pengurang penghasilan kena pajak sehingga memberikan manfaat berupa penghematan pajak. *Leverage* dalam penelitian ini diproksikan dengan *Debt to Equity Ratio* (DER), yaitu perbandingan antara total utang dengan total ekuitas.

Selain profitabilitas dan *leverage*, penelitian ini menggunakan pajak tangguhan sebagai salah satu faktor yang diduga berkaitan dengan manajemen pajak. Pajak tangguhan muncul sebagai akibat adanya perbedaan temporer antara laba menurut akuntansi dan laba menurut ketentuan perpajakan. Perbedaan temporer tersebut dapat menghasilkan aset pajak tangguhan maupun liabilitas pajak tangguhan yang akan memengaruhi pengakuan beban pajak perusahaan. Pajak tangguhan dalam penelitian ini diproksikan dengan *Deferred Tax Expense* (DTE). Sementara itu, manajemen pajak diproksikan dengan *Effective Tax Rate* (ETR), yang digunakan untuk menggambarkan tingkat pajak efektif perusahaan berdasarkan perbandingan beban pajak penghasilan dengan laba sebelum pajak.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif. Data yang digunakan merupakan data sekunder yang diperoleh melalui laporan keuangan tahunan dan annual report perusahaan sub sektor kosmetik yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2020–2024. Pengumpulan data dilakukan dengan metode dokumentasi melalui laporan keuangan dan laporan tahunan perusahaan yang tersedia melalui Bursa Efek Indonesia serta situs resmi masing-masing perusahaan. Populasi penelitian terdiri atas perusahaan sub sektor kosmetik yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode penelitian. Sampel penelitian berjumlah 6 perusahaan, yaitu PT Akasha Wira International Tbk, PT Kino Indonesia Tbk, PT Martina Berto Tbk, PT Mandom Indonesia Tbk, PT Mustika Ratu Tbk, dan PT Unilever Indonesia Tbk. Seluruh anggota populasi digunakan sebagai sampel penelitian sehingga teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah sampling jenuh atau sensus. Data penelitian meliputi laba bersih, total aset, total utang, total ekuitas, beban pajak penghasilan, laba sebelum pajak, dan beban pajak tangguhan yang digunakan untuk menghitung masing-masing variabel penelitian.

Teknik analisis data yang digunakan meliputi analisis pendahuluan, analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik, analisis regresi linear berganda, uji t, uji F, dan koefisien determinasi. Analisis regresi linear berganda digunakan untuk mengetahui pengaruh

profitabilitas, *leverage*, dan pajak tangguhan terhadap manajemen pajak. Pengujian hipotesis dilakukan dengan tingkat signifikansi sebesar 5 persen atau 0,05. Uji t digunakan untuk mengetahui pengaruh masing-masing variabel independen secara parsial terhadap variabel dependen, sedangkan uji F digunakan untuk mengetahui pengaruh profitabilitas, *leverage*, dan pajak tangguhan secara simultan terhadap manajemen pajak.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa profitabilitas yang diproksikan dengan *Return on Asset* (ROA) tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen pajak yang diproksikan dengan *Effective Tax Rate* (ETR). Hasil pengujian menunjukkan koefisien regresi ROA sebesar -0,062 dengan nilai signifikansi sebesar 0,780. Nilai signifikansi tersebut lebih besar dari 0,05 sehingga hipotesis pertama yang menyatakan bahwa profitabilitas berpengaruh terhadap manajemen pajak tidak dapat diterima. Hasil tersebut menunjukkan bahwa perubahan tingkat kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba belum mampu memberikan pengaruh yang nyata terhadap praktik manajemen pajak pada perusahaan sub sektor kosmetik yang diteliti selama periode 2020–2024.

Leverage yang diproksikan dengan *Debt to Equity Ratio* (DER) juga tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen pajak. Hasil analisis menunjukkan bahwa DER memiliki koefisien regresi sebesar -0,040 dengan nilai signifikansi sebesar 0,871. Nilai signifikansi yang lebih besar dari 0,05 menunjukkan bahwa leverage tidak memberikan pengaruh yang signifikan terhadap manajemen pajak. Dengan demikian, besar kecilnya proporsi utang dalam struktur pendanaan perusahaan tidak terbukti memberikan pengaruh yang nyata terhadap upaya perusahaan dalam mengelola beban pajaknya. Meskipun penggunaan utang dapat menimbulkan beban bunga yang berpotensi menjadi pengurang penghasilan kena pajak, kondisi tersebut belum menunjukkan pengaruh yang signifikan terhadap tingkat pajak efektif perusahaan dalam penelitian ini.

Pajak tangguhan yang diproksikan dengan *Deferred Tax Expense* (DTE) juga tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen pajak. Hasil pengujian menunjukkan koefisien regresi DTE sebesar -8,764 dengan nilai signifikansi sebesar 0,234. Nilai signifikansi tersebut lebih besar dari 0,05 sehingga pajak tangguhan tidak terbukti memberikan pengaruh yang signifikan terhadap manajemen pajak. Hasil tersebut menunjukkan bahwa perbedaan temporer antara laba akuntansi dan laba fiskal yang tercermin dalam pajak tangguhan belum menjadi faktor yang secara nyata menentukan praktik pengelolaan pajak perusahaan sub sektor kosmetik selama periode penelitian. Dalam penelitian ini, perbedaan temporer yang terjadi cenderung bersifat rutin dan berkaitan dengan penerapan metode akuntansi serta ketentuan perpajakan, sehingga belum menunjukkan hubungan yang kuat dengan strategi manajemen pajak perusahaan.

Secara simultan, hasil penelitian menunjukkan bahwa profitabilitas, *leverage,* dan pajak tangguhan secara bersama-sama tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen pajak. Hasil uji F menunjukkan nilai F hitung sebesar 0,593 dengan nilai signifikansi sebesar 0,625. Karena nilai signifikansi lebih besar dari 0,05, maka ketiga variabel independen secara bersama-sama tidak mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap manajemen pajak. Dengan demikian, hipotesis yang menyatakan bahwa profitabilitas, *leverage,* dan pajak tangguhan secara simultan berpengaruh terhadap manajemen pajak tidak terbukti dalam penelitian ini.

Nilai koefisien determinasi dalam penelitian ini sebesar 6,4 persen. Hal tersebut menunjukkan bahwa variabel profitabilitas, *leverage,* dan pajak tangguhan hanya mampu menjelaskan sebagian kecil variasi manajemen pajak pada perusahaan yang menjadi sampel penelitian. Sementara itu, sebesar 93,6 persen variasi manajemen pajak dijelaskan oleh faktor lain yang tidak dimasukkan ke dalam model penelitian. Faktor lain tersebut dapat berkaitan dengan ukuran perusahaan, pertumbuhan penjualan, kebijakan akuntansi, karakteristik perusahaan, kebijakan perpajakan, serta faktor-faktor lain yang belum diteliti.

Rendahnya kemampuan model dalam menjelaskan variasi manajemen pajak juga menunjukkan bahwa praktik manajemen pajak pada perusahaan sub sektor kosmetik tidak hanya ditentukan oleh kondisi profitabilitas, struktur utang, dan pajak tangguhan.

Berdasarkan hasil penelitian, dapat disimpulkan bahwa profitabilitas, leverage, dan pajak tangguhan, baik secara parsial maupun simultan, tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap manajemen pajak pada perusahaan sub sektor kosmetik yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020–2024. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa ketiga variabel tersebut belum menjadi faktor utama yang menentukan tingkat manajemen pajak perusahaan yang diteliti. Oleh karena itu, perusahaan tetap perlu memperhatikan pengelolaan pajak secara efektif dan efisien dengan memanfaatkan ketentuan perpajakan yang tersedia secara legal serta tetap mematuhi peraturan perundang-undangan yang berlaku. Penelitian selanjutnya juga disarankan untuk memperluas objek penelitian, memperpanjang periode penelitian, serta menambahkan variabel lain yang diduga lebih mampu menjelaskan manajemen pajak.

Kata Kunci: Profitabilitas, *Leverage*, Pajak Tangguhan, Manajemen Pajak, *Effective Tax Rate*.