

### ***ABSTRACT***

This research investigates the influence of effective tax rates (ETR) due to the COVID-19 tax incentives on the profitability of industrial companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) from 2017 to 2022. The study employs a theoretical framework to analyze the theoretical foundations and practical implications of effective tax rate (ETR), the research aims to contribute to scholarly discourse on the relationship between taxation and corporate financial performance. The study utilizes effective tax rate as the independent variable, and return on assets and return on equity as the dependent variables, with debt to equity, firm size, and firm age as controlling variables. Through data analysis and regression models, the study concludes that effective tax rates positively influence company profitability, as evidenced by the significant impact on company's return on assets and return on equity. The research findings offer practical insights for policymakers and stakeholders, emphasizing the role of tax incentives in enhancing company profitability and informing future governmental interventions. This study is expected to contribute to the academic understanding of tax policies and their implications for corporate financial performance.

**Keywords: Effective Tax Rate, Profitability, Industrial Companies, IDX**

## ABSTRAK

Penelitian ini meneliti pengaruh tingkat pajak efektif yang disebabkan oleh insentif pajak COVID-19 pada profitabilitas perusahaan industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dari 2017 hingga 2022. Studi ini menggunakan kerangka teoritis untuk menganalisis dasar-dasar teori dan implikasi praktis dari tingkat pajak efektif, penelitian ini bertujuan untuk berkontribusi pada diskusi ilmiah tentang hubungan antara pajak dan kinerja keuangan perusahaan. Penelitian ini menggunakan *effective tax rate* sebagai variabel bebas, dan *return on asset* dan *return on equity* sebagai variabel yang terikat, dengan *debt to equity ratio*, *firm size*, dan *firm age* sebagai variabel kontrol. Melalui analisis data dan model regresi, penelitian ini menyimpulkan bahwa *effective tax rate* secara positif mempengaruhi profitabilitas perusahaan, seperti yang dibuktikan oleh dampak signifikan pada pengembalian aset perusahaan dan pengembalian ekuitas. Temuan penelitian ini menawarkan wawasan praktis untuk pembuat kebijakan dan pemangku kepentingan, menekankan peran insentif pajak dalam meningkatkan profitabilitas perusahaan dan menginformasikan intervensi pemerintah di masa depan. Studi ini diharapkan berkontribusi pada pemahaman akademis tentang kebijakan pajak dan implikasi mereka terhadap kinerja keuangan perusahaan.

**Kata kunci: Effective Tax Rate, Profitabilitas, Perusahaan Industri, IDX**