

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



## **Pengaruh Aliran Kas Operasi, *Book Tax Differences*, Ukuran Perusahaan dan Tingkat Hutang terhadap Persistensi Laba**

**(Studi Empiris Perusahaan Jasa Sektor Property, Real Estate dan Kontruksi Bangunan pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017)**

### **Skripsi**



Nama : Riska Yuliana

NIM : 11573203191

**Jurusan Akuntansi**

**Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial**

**Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau**

**1441 H / 2020 M**



© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasir

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI**

NAMA : RISK A YULIANA  
 NIM : 11573203191  
 FAKULTAS : EKONOMI DAN ILMU SOSIAL  
 JURUSAN : S1 AKUNTANSI  
 JUDUL : PENGARUH ALIRAN KAS OPERASI, *BOOK TAX DIFFERENCES*, UKURAN PERUSAHAAN DAN TINGKAT HUTANG TERHADAP PERSISTENSI LABA (STUDI EMPIRIS PERUSAHAAN JASA SEKTOR PROPERTY, REAL ESTATE DAN KONTRUKSI BANGUNAN PADA BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2013-2017)

DISETUJUI OLEH:  
 PEMBIMBING

KHAIRIL HENRY, SE, M.SI, AK,CA  
 NIP. 19751129 200801 1 009

MENGETAHUI

KETUA JURUSAN



Dr. Drs. H. Muh Saïd HM, M.Ag. MM  
 NIP. 19620512 198903 1 003

NASRULLAH DJAMIL, SE, M.Si, Ak, CA  
 NIP. 19780808 200710 1 003



## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

NAMA : RISKA YULIANA  
 NIM : 11573203191  
 FAKULTAS : EKONOMI DAN ILMU SOSIAL  
 JURUSAN : SI AKUNTANSI  
 JUDUL : PENGARUH ALIRAN KAS OPERASI, *BOOK TAX DIFFERENCES*, UKURAN PERUSAHAAN DAN TINGKAT HUTANG TERHADAP PERSISTENSI LABA (STUDI EMPIRIS PERUSAHAAN JASA SEKTOR PROPERTY, REAL ESTATE DAN KONTRUKSI BANGUNAN PADA BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2013-2017)  
 HARI/TANGGAL UJIAN : SELASA, 07 JULI 2020

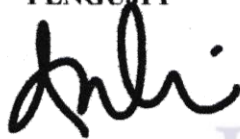
## PANITIA PENGUJI:

KETUA

  
NURFAIZAL M. Ag  
 NIP. 19560921 198803 1 001

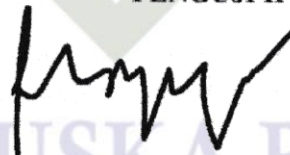
MENGETAHUI:

PENGUJI I



ANDRI NOVIUS, SE, M.Si, Ak, CA  
 NIP. 19781125 200710 1 003

PENGUJI II



RHONNY RIANSYAH, SE, MM, Ak, CA  
 NIP. 19700824 201411 1 001

## Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.





## ABSTRAK

### **Pengaruh Aliran Kas Operasi, *Book Tax Differences*, Ukuran Perusahaan dan Tingkat Hutang Terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris Perusahaan Property, Real Estate dan Kontruksi Bangunan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017)**

Oleh :

**RISKA YULIANA**

**11573203191**

*Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Aliran Kas Operasi, *Book Tax Differences*, Ukuran Perusahaan dan Tingkat Hutang Terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan Property, Real Estate dan Kontruksi Bangunan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017. Metode penentuan sampel menggunakan metode Purposive Sampling, dengan kriteria yang telah ditentukan, populasinya sebesar 64 perusahaan dan jumlah sampel sebanyak 21 perusahaan. Penelitian ini kuantitatif menggunakan analisis regresi data panel dengan alat bantu aplikasi EViews versi 10.*

*Hasil dari penelitian ini menunjukkan nilai probabilitas aliran kas operasi sebesar  $0.0349 < 0.05$ , demikian aliran kas operasi berpengaruh secara signifikan terhadap persistensi laba. Nilai probabilitas *book tax differences* sebesar  $0.0106 > 0.05$ , demikian *book tax differences* berpengaruh secara signifikan terhadap persistensi laba. Nilai probabilitas ukuran perusahaan sebesar  $0.8449 < 0.05$ , demikian ukuran perusahaan tidak berpengaruh secara signifikan terhadap persistensi laba. Nilai probabilitas tingkat hutang sebesar  $0.8579 > 0.05$ , demikian tingkat hutang tidak berpengaruh secara signifikan terhadap persistensi laba.*

*Secara simultan aliran kas operasi, *book tax differences*, ukuran perusahaan, dan tingkat hutang berpengaruh terhadap persistensi laba dengan nilai probabilitas  $0.021120 < 0.05$ . Sedangkan Koefesien Determinasi ( $R^2$ ), variabel independen dapat menjelaskan pengaruh persistensi laba sebesar 50.07% sedangkan sisanya 49.93% dijelaskan oleh variabel lain.*

**Kata Kunci : Aliran Kas Operasi, *Book Tax Differences*, Ukuran Perusahaan, Tingkat Hutang dan Persistensi Laba.**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## KATA PENGANTAR

Assalamua’alaikum Warahmatullah Wabarakatuh

*Alhamdulillah Robbil’alamin*, puji syukur kehadiran Allah SWT penulis ucapkan, karena berkat rahmat, nikmat, hidayah serta inayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir yang berjudul **“Pengaruh Aliran Kas Operasi, Book Tax Differences, Ukuran Perusahaan dan Tingkat Hutang Terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan Property, Real Estate dan Kontruksi Bangunan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017”** disusun guna memenuhi salah satu syarat dalam menyelesaikan pendidikan program Sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.

Shalawat dan salam penulis hadiahkan kepada baginda Rasulullah SAW, dengan melafadzkan *Allahumma shalli’ala sayyidina Muhammad wa’alaalihi sayyidina Muhammad*. Yang telah berjuang membawa umat manusia dari alam keodohan menuju zaman yang penuh dengan ilmu pengetahuan seperti sekarang ini.

Penulis menyadari bahwa dalam menyelesaikan tugas akhir ini tidak hanya karena usaha dan kerja keras, akan tetapi karena adanya dukungan, motivasi serta doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu penulis menyampaikan terimakasih kepada:

1. Allah SWT yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang yang selalu melindungiku, memberikan kemudahan, ilmu dan pemahaman serta nikmat yang tidak terduga melalui berbagai jalan nya.



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

- © Hak cipta milik UIN Suska Riau
2. Orang tua tercinta Ayahku Yulbaidi dan Ibuku Marlina, terimakasih ayah dan ibu atas kasih sayang, motivasi, semangat, nasehat yang selalu kalian berikan untuk membuat penulis menjadi orang yang lebih baik lagi. Maaf ayah dan ibu sampai saat ini penulis belum bisa memberikan yang terbaik. Sungguh mulia pengorbananmu, dengan kesabaran, ketabahan, kasih sayang, do'a serta dukungan untuk keberhasilan penulis.
  3. Bapak Prof. Dr. H. Akhmad Mujahidin, M.A, selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
  4. Bapak Dr. H. Muh. Said. HM.M.Ag, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
  5. Ibu Dr. Leny Nofianti. MS, SE, M.Si.Ak. CA selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
  6. Ibu Dr. Juliana, SE, M.Si. selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
  7. Bapak Dr. Amrul Muzan, SHI, M.Ag. selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau
  8. Bapak Nasrullah Djamil, SE, M.Si. Ak. CA. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
  9. Bapak Khairil Henry, SE, M.Si. Ak. CA selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu untuk membimbing dan mengarahkan penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.





#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

- © Hak cipta milik UIN Suska Riau
10. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen selaku staff pengajar Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau yang telah memberikan bimbingan dan ilmu yang sangat bermanfaat selama perkuliahan.
  11. Seluruh Staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau yang telah membantu banyak penulis dalam proses administrasi selama kuliah di Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
  12. Untuk yang tersayang keluarga besarku untuk adikku Suci Rahmadhani dan Zakya Khairunnisa terimakasih selalu memberikan semangat, dan teruntuk seluruh keluarga besar yang tak bisa saya sebutkan satu persatu terimakasih untuk dukungan, semangat dan nasehatnya. Semoga selalu dalam lindungan Allah SWT.
  13. Teruntuk sahabat, teman sepergibahan, seperjuangan ku Cabeq Squad, Annisa Mahdiah (Akak Boco), Kiky Rizky Fajri (Si semoq), Diana Shintya (Induk Lado), Niakhmatul Faridhah (Si mungil), dan Rini Wahyuni (Miang) terimakasih atas segala bantuan yang selalu kalian berikan yang tidak bisa penulis balas. Semoga Allah SWT membalas kebaikan kalian.
  14. Untuk teman LDR-an ku Dyah Ayu Dwi Ningsih terimakasih atas omelan dan semangat yang telah diberikan saat penulis merasakan down.
  15. Untuk seluruh teman-teman seperjuangan di Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial khususnya Akuntansi B dan Akuntansi Perpajakan A.



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

16. Serta untuk teman-teman KKN angkatan 2018 (Akak Nisa Boco, Nco Ucik, Amak Rena, Abak Taufik, Om Agung, Bule Iffa, dan Icak Kang Gas) terimakasih untuk waktu, pengalaman dan keceriaannya selama ini.

17. Terima kasih kepada semua pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu. Terima kasih telah memberikan motivasi kepada penulis, sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi ini.

Akhir kata, penulis berharap semoga Skripsi ini bermanfaat dan dapat digunakan bagi semua pihak yang berkepentingan.

Pekanbaru, 07 Juli 2020

Penulis,

**RISKA YULIANA**  
**11573203191**

UIN SUSKA RIAU





## DAFTAR ISI

<b>ABSTRAK .....</b>	<b>i</b>
<b>KATA PENGANTAR .....</b>	<b>ii</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>vi</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR GAMBAR .....</b>	<b>xi</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	10
1.3. Tujuan Penelitian .....	11
1.4. Manfaat Penelitian .....	11
1.5. Sistematika Penulisan .....	12
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b>	
2.1. Landasan Teori .....	15
2.1.1. Teori Agensi .....	15
2.1.2. Teori Sinyal.....	17
2.2. Aliran Kas Operasi.....	18
2.3. <i>Book Tax Differences</i> .....	22
2.3.1. Perbedaan Tetap .....	24
2.3.2. Perbedaan Temporer .....	25
2.4. Ukuran Perusahaan.....	27
2.5. Tingkat Hutang.....	29

- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

2.6. Persistensi Laba.....	32
2.7. Pandangan Islam Terhadap Laba .....	34
2.8. Penelitian Terdahulu .....	37
2.9. Kerangka Penelitian .....	40
2.10. Hipotesis dan Pengembangan Hipotesis .....	41
2.10.1. Pengaruh Aliran Kas Operasi terhadap Persistensi Laba .....	41
2.10.2. Pengaruh <i>Book Tax Differences</i> terhadap Persistensi Laba .....	42
2.10.3. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Persistensi Laba .....	43
2.10.4. Pengaruh Tingkat Hutang terhadap Persistensi Laba .....	44
2.10.5. Pengaruh Aliran Kas Operasi, <i>Book Tax Differences</i> , Ukuran Perusahaan dan Tingkat Hutang terhadap Persistensi Laba .....	45

**BAB III METODE PENELITIAN**

3.1. Jenis Penelitian.....	49
3.2. Populasi dan Sampel .....	49
3.3. Jenis-Jenis dan Sumber Data.....	52
3.4. Teknik Pengumpulan Data.....	53
3.5. Definisi Operasional Variabel.....	53
3.5.1. Variabel Dependen .....	53
3.5.2. Variabel Independen.....	54
3.6. Metode Analisis Data.....	56
3.6.1. Statistik Deskriptif.....	57
3.6.2. Statistik Asumsi Klasik .....	57
3.6.2.1. Uji Multikolinearitas.....	57



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

3.6.2.2. Uji Autokorelasi.....	58
3.6.2.3. Uji Heteroskedisitas .....	58
3.6.3. Model Data Panel .....	59
3.6.4. Uji Hipotesis.....	65
3.6.4.1. Uji Parsial (Uji t).....	65
3.6.4.2. Uji Simultan (Uji F).....	66
3.6.4.3. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	66

**BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN**

4.1 Deskripsi Objek Penelitian .....	67
4.2 Hasil Penelitian.....	67
4.2.1. Analisis Statistik Deskriptif.....	67
4.2.2. Uji Asumsi Klasik .....	69
4.2.2.1. Uji Heterokedastisitas.....	69
4.2.2.2. Uji Multikolinearitas .....	70
4.2.2.3. Uji Autokorelasi .....	71
4.3 Analisis Regresi Data Panel .....	71
4.3.1. Model Data Panel .....	72
4.3.1.1. Common Effect .....	72
4.3.1.2. Fixed Effect .....	73
4.3.1.3. Random Effect.....	74
4.3.2. Uji Spesifikasi Data Panel .....	75
4.3.2.1. Uji Chow .....	75
4.3.2.2. Uji Hausman .....	76





**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**© Hak cipta milik UIN Suska Riau**

4.3.2.3. Uji LM .....	77
4.4 Pengujian Hipotesis .....	78
4.4.1. Pengujian Terhadap Koefisien Regresi Secara Parsial (Uji t).....	78
4.4.1.1 Variabel Aliran Kas Operasi .....	79
4.4.1.2 Variabel <i>Book Tax Differences</i> .....	80
4.4.1.3 Variabel Ukuran Perusahaan .....	80
4.4.1.4 Variabel Tingkat Hutang .....	81
4.4.2. Pengujian Terhadap Koefisien Regresi Secara Simultan (UjiF) .....	82
4.4.3. Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	82

**BAB V PENUTUP**

5.1. Kesimpulan .....	84
5.2. Saran .....	85

**DAFTAR PUSTAKA**

**LAMPIRAN**


**Hak Cipta Diindungi Undang-Undang**

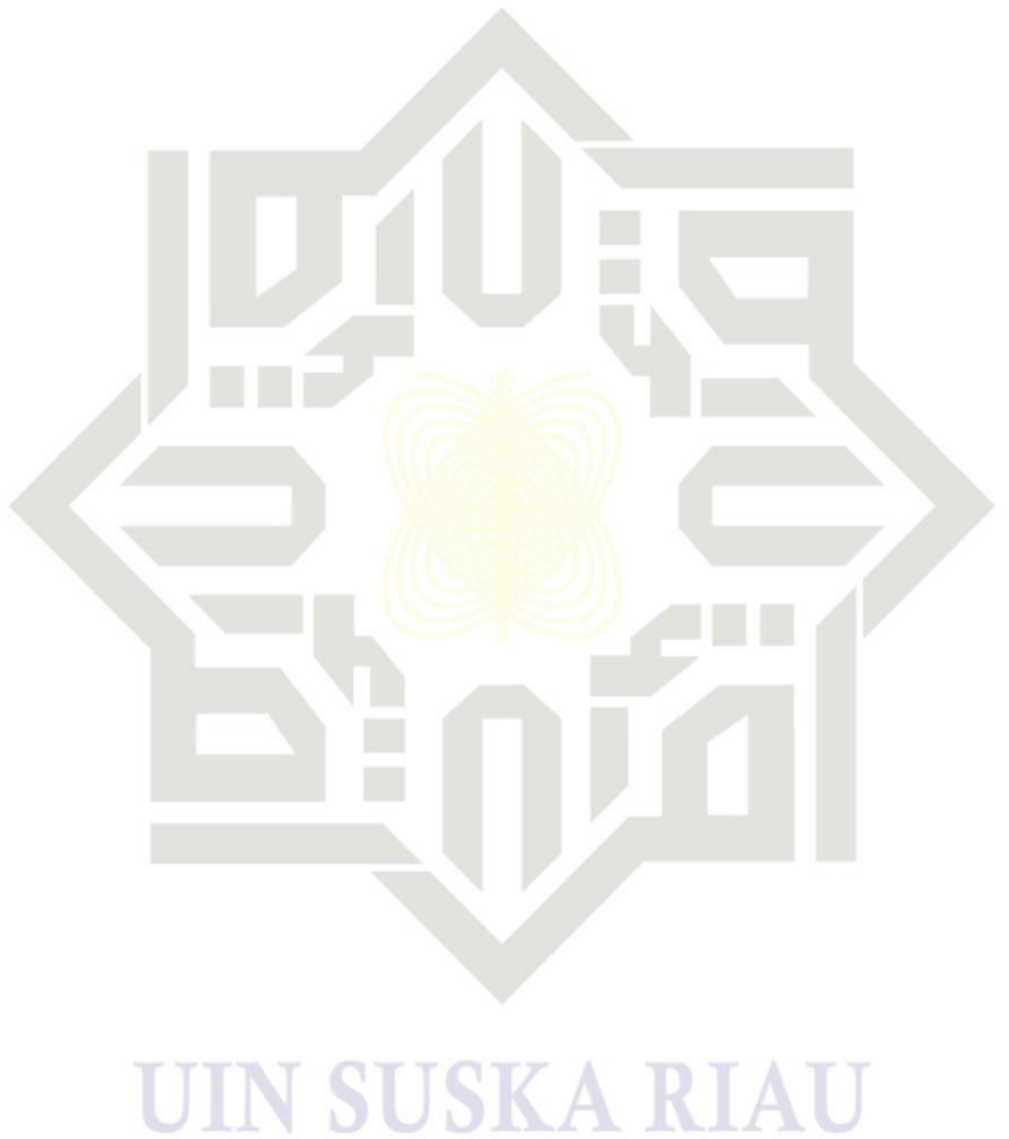
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**DAFTAR TABEL**

Tabel 2.1 : Penelitian Terdahulu .....	37
Tabel 3.1 : Kriteria Pemilihan Sampel .....	51
Tabel 3.2 : Daftar Perusahaan .....	51
Tabel 4.1 : Uji Statistik Deskriptif .....	68
Tabel 4.2 : Uji Heterokedastisitas .....	69
Tabel 4.3 : Uji Multikolinearitas .....	70
Tabel 4.4 : Uji Autokorelasi .....	71
Tabel 4.5 : Common Effect .....	72
Tabel 4.6: Fixed Effect .....	73
Tabel 4.7: Random Effect .....	74
Tabel 4.8: Uji Chow .....	76
Tabel 4.9 : Uji Hausman .....	76
Tabel 4.10: Uji LM .....	77
Tabel 4.11: Uji Regresi Data Panel .....	78

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 : Kerangka Penelitian .....	41
--	----



### Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



## BAB I

### PENDAHULUAN

#### 1. Latar Belakang

Laporan keuangan adalah catatan informasi keuangan suatu perusahaan pada suatu perusahaan pada suatu periode akuntansi yang dapat digunakan untuk menggambarkan kinerja perusahaan tersebut. Laporan keuangan sendiri merupakan bagian dari proses pelaporan keuangan. Pelaporan keuangan meliputi segala aspek yang berkaitan dengan penyediaan dan penyampaian informasi keuangan. Informasi keuangan ini digunakan oleh perusahaan sebagai dasar untuk membuat beberapa keputusan, seperti penilaian kinerja manajemen, penentuan kompensasi manajemen, pemberian dividen kepada pemegang saham dan lain sebagainya.

Menurut Standar Akuntansi Keuangan yang dikeluarkan oleh Ikatan Akuntansi Indonesia laporan keuangan merupakan struktur yang menyajikan posisi keuangan dan kinerja keuangan dalam sebuah entitas. Tujuan umum dari laporan keuangan ini adalah untuk penyajian informasi mengenai posisi keuangan (*financial position*), kinerja keuangan (*financial performance*), dan arus kas (*cash flow*) dari entitas yang sangat berguna untuk membuat keputusan ekonomis bagi para penggunanya. Pengguna laporan keuangan yang kita ketahui adalah investor, karyawan, dan pemerintah.

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Informasi dalam laporan keuangan biasanya digunakan untuk mengevaluasi dan membandingkan dampak dari kebijakan ekonomi, dan informasi yang terdapat pada perubahan posisi keuangan yang terdapat pada laporan keuangan di manfaatkan oleh investor untuk menilai investasi, pendanaan dan operasi yang terdapat pada satu periode. Selain itu laporan keuangan diperlukan guna melihat serta memprediksi laba di masa sekarang dan akan datang yang dihasilkan perusahaan akan meningkat atau tetap sama.

Menurut Ikatan Akuntansi Indonesia (2012:12) “Penghasilan bersih (laba) sering digunakan sebagai ukuran kinerja atau dasar bagi ukuran yang lain seperti imbal hasil investasi (*Return On Investment*) atau laba per saham (*Earning Per Share*)”. Kinerja perusahaan merupakan hasil dari serangkaian proses dengan mengorbankan berbagai sumber daya. Laba adalah selisih dari pendapatan di atas biaya-biaya dalam periode tertentu.

Arti dari pentingnya laba adalah bahwa perusahaan memberikan laporan keuangan kepada berbagai *investor*, dengan tujuan untuk memberikan informasi yang relevan dan tepat waktu agar berguna dalam pengambilan keputusan investasi, monitoring, penghargaan kinerja, dan pembuat kontrak. Relevan dan handal adalah dua kualitas utama yang membuat informasi akuntansi berguna untuk pengambilan keputusan. Informasi akuntansi dapat dikatakan relevan saat informasi itu mampu untuk mempengaruhi keputusan dan dikatakan handal apabila dapat dipercaya dan menyebabkan pemakai bergantung pada informasi tersebut.



Menurut Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) nomor 1 (2009), informasi laba diperlukan untuk menilai perubahan potensi sumber daya ekonomis yang mungkin dapat dikendalikan di masa depan, menghasilkan arus kas dari sumber daya yang ada, dan untuk perumusan pertimbangan tentang efektivitas perusahaan dalam memanfaatkan tambahan sumber daya. Parameter penilaian kinerja perusahaan yang sering digunakan *investor* adalah pertumbuhan laba. Anggapan dari beberapa *investor* bahwa tingkat laba yang tinggi perusahaan sudah mencerminkan kondisi perusahaan yang baik. Namun demikian, harapan dari *investor* yang menjadikan laba sebagai parameter penilaian kinerja perusahaan untuk pengambilan keputusan, terkadang tidak terwujud. Karena kualitas laba yang dimiliki perusahaan tidak lah baik, karena laba sendiri merupakan proses akuntansi. Hal ini dikarenakan tidak menampik adanya kecurangan dalam proses akuntansi.

Anandita, dkk (2017) menyatakan bahwa laba akuntansi berkualitas adalah dimana laba yang mempunyai sedikit gangguan persepsian yang tentunya labanya tidak dimanipulasi atau terbebas dari *discretionary accruals*. Semakin kecil manipulasi laba akan menyebabkan laba menjadi semakin berkualitas. Kualitas laba itu sendiri menurut Aprilina (2017) adalah kemampuan laba dalam merefleksikan kebenaran laba perusahaan dan membantu memprediksi laba mendatang, dengan mempertimbangkan stabilitas serta persistensi laba.

Menurut Fanani (2010) Persistensi laba adalah laba tahun berjalan yang dapat mencerminkan laba yang diharapkan di masa yang akan datang. Selain itu, persistensi laba merupakan laba yang dapat digunakan sebagai pengukur laba itu

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

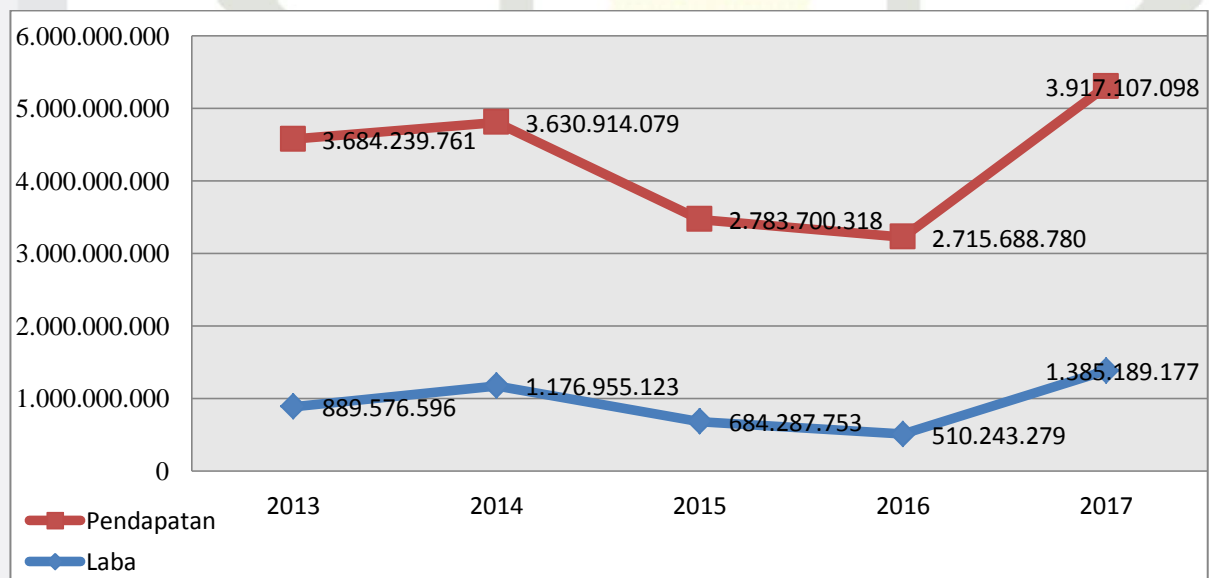
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



sendiri, laba tahun berjalan dapat digunakan sebagai indikator laba periode yang akan datang. Dapat disimpulkan, laba yang dihasilkan perusahaan cenderung stabil atau tidak berfluktuasi disetiap periode.

Dalam penelitian ini terdapat fenomena persistensi laba pada perusahaan sektor property dan real estate, yaitu pada perusahaan PT Alam Sutera Tbk mengalami pertumbuhan laba yang mencapai 171,4% pada tahun 2017. Adanya pertumbuhan laba yang mencapai 171,4% hal tersebut menandakan bahwa laba pada perusahaan PT Alam Sutera Tbk tidaklah persisten. Dapat dilihat pada grafik laba PT Alam Sutera Tbk tahun 2013-2017.

**Grafik Laba PT Alam Sutera Tbk Tahun 2013-2017**



Pada grafik diatas, tahun 2017 perusahaan properti ini mencatat laba bersih sebesar Rp 1,38 triliun. Sementara pada periode yang sama tahun 2016, ASRI hanya mencetak laba bersih Rp 510,2 juta. Kenaikan laba bersih tersebut sejalan dengan pertumbuhan pendapatan usahanya. ASRI membukukan pendapatan



sebesar Rp 3,91 triliun atau meningkat 144,2% dari tahun 2016 yang tercatat sebesar Rp 2,71 triliun. Naik turunnya laba suatu perusahaan dengan tingkat perubahan yang signifikan menyebabkan persistensi laba mulai dipertanyakan, ditambah lagi laba dalam laporan keuangan sering digunakan oleh manajemen untuk menarik perhatian investor, sehingga laba tersebut sering direayasa sedemikian rupa oleh manajemen untuk mempengaruhi keputusan investor (Fanani, 2010).

Laba yang memiliki kemampuan mencerminkan keberlanjutan laba di masa yang akan datang atau yang sering disebut persistensi laba sangat diperhatikan oleh investor. Hal ini dikarenakan sangat berkaitan dengan kinerja dan kualitas laba dari perusahaan tersebut. Selain persistensi laba menjadi pusat perhatian investor tentang nilai perusahaan, perisistensi laba juga menjadi sebuah sinyal dalam pengambilan kebijakan akuntansi dan pemerintah.

Banyak hal yang dapat menjadi penyebab terjadinya laba yang tidak konsisten, salah satunya adalah isu yang berkembang tentang perbedaan antara laba akuntansi dan laba pajak atau sering disebut laba fiskal (*book tax differences*). Hal ini disebabkan karena adanya peraturan yang berbeda antara PERAK dan Undang-Undang Perpajakan. Perbedaan ini disebabkan karena perbedaan tujuan dan kepentingan masing-masing diantara para pengguna informasi laba tersebut. Sebagai contoh laba yang tinggi tidak dikehendaki oleh manajemen karena akan menghasilkan perhitungan pajak yang tinggi, tetapi sebaliknya hal ini menjadi harapan fiskus. Selain itu laba tinggi juga tidak

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



© Hak Sipta milik UIN Suska Riau  
 State Islamic University of Sultan Saifur Kasim Riau

dikehendaki oleh manajemen karena akan menimbulkan gejolak para karyawan jika tidak menaikkan kompensasinya.

Perbedaan antara kedua kebijakan tersebut tidak mengharuskan sebuah perusahaan atau instansi membuat dua laporan keuangan dalam satu periode, hanya saja harus membuat koreksi fiskal yang memuat hal-hal yang harus disesuaikan. Akibat dari adanya koreksi fiskal menyebabkan adanya beda waktu (temporer) dan beda tetap (permanen) (Resmi:2014, dalam Anandita, dkk:2017). Perbedaan ini lah yang akan mempengaruhi laba suatu perusahaan dalam melaporkan pajaknya, apakah akan lebih besar ataupun sebaliknya.

Terjadinya fenomena *book tax differences* ini menimbulkan peluang terjadinya manajemen laba dan kualitas laba perusahaan. *Book tax differences* dijadikan suatu indikator persistensi laba karena *book tax differences* mencerminkan kualitas laba perusahaan. *Book tax differences* dapat membuktikan adanya praktik manajemen laba dengan menggunakan biaya dan manfaat pajak tangguhan, menunjukkan sejauh mana laba yang dilaporkan manajemen menyimpang dari tingkat konsistensi perusahaan serta menangkap perbedaan antara Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan peraturan perpajakan yang mempunyai implikasi laba di masa yang akan datang, bahkan tanpa adanya manajemen laba.

Beberapa peneliti telah melakukan penelitian mengenai *book tax differences*, penelitian yang dilakukan oleh Zdulhiaynov (2015), Persada dan Dwi Martani (2010) dan Anandita, dkk (2017), menyatakan *book tax differences*

#### Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

berpengaruh secara signifikan terhadap persistensi laba. Sementara penelitian yang dilakukan Septavita (2016), Wijayanti (2006), Jumiati (2014) dan Dewi (2015) menyatakan *book tax differences* tidak berpengaruh terhadap Persistensi Laba.

Selain *book tax differences*, faktor lain yang mempengaruhi persistensi laba adalah aliran kas operasi, tingkat hutang dan ukuran perusahaan. laporan arus kas adalah laporan keuangan yang melaporkan penerimaan kas, pengeluaran kas dan perubahan kas bersih, hasil dari aktivitas operasi, investasi dan pendanaan suatu perusahaan selama satu periode akuntansi dalam suatu format yang mencatat keseimbangan saldo awal dengan saldo akhir kas (Septavita, 2016).

Aliran kas dari aktivitas operasi merupakan arus kas yang diperoleh dari kegiatan utama perusahaan. Kegiatan utama perusahaan adalah menghasilkan barang atau jasa dan menjualnya. Kegiatan ini mencakupi kegiatan penerimaan kas, misalnya penjualan barang atau jasa tunai dan penerimaan piutang. Aliran kas operasi sebagai proksi komponen laba yang merupakan aliran kas masuk dan kas keluar dari aktivitas operasi.

Jumlah aliran kas yang berasal dari aktivitas operasi merupakan indikator yang menentukan apakah operasi perusahaan dapat menghasilkan aliran kas yang mencukupi untuk melunasi pinjaman, memelihara kemampuan operasi perusahaan, membayar dividen, dan melakukan investasi baru tanpa mengandalkan pada sumber pendanaan dari luar. Karena itu aktivitas operasi



mempengaruhi penetapan laba atau rugi perusahaan. semakin tinggi komponen aliran kas akan meningkatkan persistensi laba.

Penelitian yang terkait dengan aliran kas operasi dilakukan oleh Asma (2013), Septavita (2016) menyatakan aliran kas operasi berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba. Sementara penelitian yang dilakukan oleh Meythi (2006), hasil penelitiannya mengatakan bahwa aliran kas operasi tidak berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba.

Kemampuan perusahaan dalam memperoleh laba tidak dapat terlepas dari sumber modal perusahaan guna membiayai kegiatan perusahaan agar dapat terus mengembangkan usahanya dan menghasilkan laba yang maksimal. Salah satu sumber modal perusahaan adalah hutang. Bahwa penggunaan hutang akan menentukan tingkat hutang perusahaan, karena dengan menggunakan lebih banyak hutang dibandingkan modal sendiri, maka beban tetap yang ditanggung perusahaan akan tinggi yang pada akhirnya akan menyebabkan profitabilitas menurun.

Tingkat hutang diduga dapat mempengaruhi kualitas laba suatu perusahaan. Para pemegang saham mendapatkan manfaat dari solvabilitas keuangan sejauh laba yang dihasilkan atas uang yang dipinjam melebihi biaya bunga dan juga jika terjadi kenaikan nilai pasar saham. Hutang mengandung konsekuensi perusahaan harus membayar bunga dan pokok pada saat jatuh tempo, jika perusahaan tidak mampu membayar, maka akan menimbulkan resiko kegagalan sehingga seberapa besar tingkat hutang yang diinginkan sangat tergantung pada stabilitas kondisi

#### Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

keuangan perusahaan. Di samping itu, besarnya tingkat hutang perusahaan akan menyebabkan perusahaan meningkatkan persistensi laba dengan tujuan untuk mempertahankan kinerja yang baik di mata auditor dan investor. Dengan kinerja yang baik tersebut diharapkan kreditur tetap memiliki kepercayaan terhadap perusahaan, sehingga mudah meminjamkan dana, dan memberikan kemudahan dalam proses pembayaran (Anandita, dkk:2017).

Beberapa peneliti telah melakukan penelitian mengenai tingkat hutang, hasil yang dilakukan oleh Fanani (2010), dan Anandita, dkk (2017) menyatakan bahwa tingkat hutang berpengaruh terhadap persistensi laba. Sementara itu penelitian yang dilakukan oleh Suwandika dan Astika (2013), dan Dewi (2015) menyatakan bahwa tingkat hutang tidak berpengaruh terhadap persistensi laba.

Ukuran perusahaan yang tercermin pada kinerja perusahaan merupakan salah satu ukuran untuk menilai perusahaan. Besar dan kecilnya suatu perusahaan biasanya diukur berdasarkan total penjualan, rata-rata tingkat penjualan dan total aktiva (Septavita, 2016). Semakin besarnya suatu perusahaan, maka diharapkan pertumbuhan laba yang tinggi. Pertumbuhan laba yang tinggi juga akan mempengaruhi kesinambungan perusahaan dalam menarik calon investor yang akan dicurigai sebagai praktik modifikasi laba. Penelitian yang berkaitan dengan Septavita (2016) dan Arisandi (2019) yang menyatakan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap Persistensi laba. Berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh Fanani, dkk., (2010) dan Purwanti (2010), menyatakan bahwa ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap persistensi laba.





- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Penelitian ini merupakan pengembangan penelitian dari jurnal Rahmadhani (2016) yang berjudul “Pengaruh *Book-Tax Differences*, Volatilitas Arus Kas, Volatilitas Penjualan, Besaran Akrua, Dan Tingkat Utang Terhadap Persistensi Laba”. Yang menjadi pembeda antara penelitian ini dengan sebelumnya adalah penggunaan alat uji yang sebelumnya SPSS, tahun penelitian 2010-2014, objek penelitian, pengurangan variabel dan menambah variabel yang lain. Sementara variabel ukuran perusahaan diambil dari jurnal pujadi dan mutia (2016) yang berjudul Analisis Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Tingkat Utang, Siklus Operasi, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba. Sementara variabel aliran kas operasi diambil dari jurnal Salsabiila, Pratomo, dan Nurbaiti (2016) yang berjudul Pengaruh Book Tax Differences Dan Aliran Kas Operasi Terhadap Persistensi Laba.

Peneliti melakukan sebuah penelitian dengan judul “**Pengaruh Aliran Kas Operasi, *Book Tax Differences*, Ukuran Perusahaan dan Tingkat Hutang terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan Jasa dalam Sektor Property, Real Estate dan Kontruksi Bangunan yang terdaftar Bursa Efek Indonesia**”.

1 Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang di atas, maka dapat dirumuskan pokok permasalahannya, adalah :

1. Apakah aliran kas operasi dapat berpengaruh terhadap persistensi laba secara parsial?
2. Apakah *book tax differences* dapat berpengaruh terhadap persistensi laba secara parsial?



### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

### © Hak cipta milik UIN Suska Riau

### State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

3. Apakah ukuran perusahaan dapat berpengaruh terhadap persistensi laba secara parsial?
4. Apakah tingkat hutang berpengaruh terhadap persistensi laba secara parsial?
5. Apakah aliran kas operasi, *book tax differences*, tingkat hutang dan ukuran perusahaan berpengaruh terhadap persistensi laba secara simultan?

#### 1 Tujuan Penelitian

Sesuai dengan rumusan masalah diatas, maka penelitian ini adalah :

1. Untuk mengetahui aliran kas operasi berpengaruh terhadap persistensi laba secara parsial.
2. Untuk mengetahui *book tax differences* berpengaruh terhadap persistensi laba secara parsial.
3. Untuk mengetahui ukuran perusahaan berpengaruh terhadap persistensi laba secara parsial.
4. Untuk mengetahui tingkat hutang berpengaruh terhadap persistensi laba secara parsial.
5. Untuk mengetahui pengaruh aliran kas operasi, *book tax differences*, tingkat hutang dan ukuran perusahaan berpengaruh terhadap persistensi laba secara simultan.

#### 1 Manfaat Penelitian

Adapun manfaat yang diharapkan dari hasil penelitian ini adalah :



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

#### 1. Manfaat Bagi Akademis

Penelitian ini diharapkan dapat menambah pengetahuan tentang pengaruh aliran kas operasi, *book tax differences*, tingkat hutang dan ukuran perusahaan berpengaruh terhadap persistensi laba. Selain itu juga penelitian ini diharapkan dapat dipergunakan oleh mahasiswa lainnya sebagai bahan pertimbangan dalam mempelajari dan meneliti dalam permasalahan yang sama.

#### 2. Manfaat Bagi Penulis

Penelitian ini dapat menambah, dan memperdalam pengetahuan serta menambah informasi tentang pengaruh aliran kas operasi, *book tax differences*, tingkat hutang dan ukuran perusahaan berpengaruh terhadap persistensi laba.

#### 3. Manfaat Bagi Perusahaan

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi masukan dan saran-saran tentang pengaruh aliran kas operasi, *book tax differences*, tingkat hutang dan ukuran perusahaan berpengaruh terhadap persistensi laba, sehingga laba perusahaan tetap dipersepsikan berkualitas oleh investor.

#### 1. Sistematika Penulisan

#### BAB I : PENDAHULUAN

Bab ini mengemukakan tentang latar belakang, rumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian serta sistematika penyusunan skripsi.



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**BAB II : TINJAUAN PUSTAKA**

Bab ini berisikan tentang landasan teori mengenai aliran kas operasi, *book tax differences*, tingkat hutang, ukuran perusahaan dan persistensi laba, persistensi laba dalam perspektif Islam, penelitian terdahulu, model penelitian serta hipotesis yang akan diuji dalam penelitian.

**BAB III : METODE PENELITIAN**

Bab ini terdiri dari populasi dan sampel, jenis dan sumber data metode pengumpulan data dan definisi operasional variabel, serta metode analisis data.

**BAB IV : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

Bab ini berisikan tentang hasil penelitian yang meliputi deskripsi data, analisis data, hasil pengujian asumsi klasik, hasil pengujian hipotesis/model dan pembahasan.

**BAB V : PENUTUP**

Bab ini berisikan tentang kesimpulan dari hasil penelitian yang diperoleh, keterbatasan penelitian, dan saran-saran penulis yang diharapkan dapat berguna bagi perusahaan, investor serta peneliti selanjutnya.

## BAB II

### TINJAUAN PUSTAKA

#### 2. Landasan Teori

##### 2.1.1. Teori Agensi (*Agency Theory*)

Pendekatan teori keagenan erat kaitannya dengan hubungan atau kontrak diantara para anggota perusahaan, terutama hubungan antara pemilik (*principal*) dengan manajemen (*agent*). Wardani (2018) di kenal membangun asumsi perbedaan kepentingan antara *principal* dan agen yang menyebabkan timbulnya masalah keagenan. Teori agensi merupakan konsep yang menjelaskan hubungan kontraktual antara *principals* dan *agents*. Masalah keagenan akan terjadi jika *principal* tidak dapat mengetahui apa yang telah dilakukan oleh agen.

Dalam teori agensi diandaikan setidaknya terdapat dua pelaku yang berhubungan, yakni prinsipal (*principal*) dan agen (*agent*). Prinsipal adalah pihak yang mempekerjakan agen untuk melaksanakan pekerjaan atau layanan yang diinginkan oleh prinsipal. Sedangkan agen adalah pihak manajemen atau direksi perusahaan, yang mendapatkan mandat hak mengelola perusahaan dari pihak prinsipal.

Konflik eksplisit dan implisit dapat timbul akibat adanya kepentingan yang berbeda antara agen dan prinsipal yang tercermin dalam laporan keuangan. Dalam suatu perusahaan, konflik kepentingan antara *principal* dengan agen salah satunya dapat timbul karena adanya kelebihan aliran kas (*excess cash flow*).



Kelebihan aliran kas cenderung diinvestasikan dalam hal-hal yang tidak ada kaitannya dengan kegiatan utama perusahaan. Ini menyebabkan pencedaan kepentingan karena pemegang saham lebih menyukai investasi yang beresiko tinggi yang juga menghasilkan return tinggi, sementara manajemen lebih memilih investasi dengan resiko yang lebih rendah.

Masalah agensi lainnya adalah manajemen laba yang terdapat pada perusahaan, Wardani (2018), menyatakan bahwa manajemen laba terjadi karena manajemen perusahaan ingin meminimalkan laba kena pajak dan disisi lain ingin juga menaikkan laba yang dilaporkan kepada pemegang saham. Selisih antara laba akuntansi dengan laba fiskal (*book-tax differences*) dapat memberikan informasi tentang kewenangan manajemen (*management discretion*) dalam proses akrual, karena terdapat sedikit kebijakan akuntansi yang diperbolehkan dalam pengukuran laba fiskal. Suwandika dkk, 2013 mengemukakan bukti bahwa *book tax differences* dapat mengindikasikan adanya manajemen laba dalam meningkatkan laba. Apabila angka laba yang dilaporkan dapat diduga oleh publik sebagai hasil dari perekayasaan, maka angka laba tersebut dinilai mempunyai kualitas laba yang rendah dan disebut kurang persisten.

Selain itu, masalah agensi juga disebabkan oleh konflik antara pemegang saham dengan kreditur, dimana kreditur menerima jumlah uang tetap dari perusahaan (bunga hutang), sedangkan pendapatan pemegang saham bergantung pada besaran laba perusahaan. Situasi seperti ini, kreditur lebih memperhatikan kemampuan perusahaan untuk membayar kembali

#### Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



hutangnya, dan pemegang saham lebih kearah pada kemampuan perusahaan untuk memperoleh kembali dana untuk melakukan investasi.

### 2.1.2. Teori Sinyal (*Signalling Theory*)

Teori sinyal merupakan sinyal-sinyal informasi yang dibutuhkan oleh investor untuk mempertimbangkan dan menentukan apakah para investor akan menanamkan sahamnya atau tidak pada perusahaan yang bersangkutan. *Signalling theory* berakar pada teori akuntansi pragmatik yang mengamati pengaruh informasi terhadap perubahan perilaku pemakai yang memperhatikan pada pengaruh informasi terhadap perubahan perilaku pemakai informasi (Hasanah, 2017).

Teori ini muncul karena adanya kesenjangan informasi yang diperoleh investor dengan informasi yang dimiliki oleh manajemen perusahaan. *Asymmetric information* adalah situasi dimana manajer memiliki informasi yang berbeda (lebih baik) tentang prospek perusahaan dibandingkan dengan yang dimiliki oleh investor (Brigham, 2011).

*Signalling theory* mengemukakan tentang bagaimana seharusnya sebuah perusahaan memberikan sinyal kepada pengguna laporan keuangan. Sinyal ini berupa informasi mengenai apa yang sudah dilakukan oleh manajemen untuk merealisasikan keinginan pemilik. *Signalling theory* menjelaskan bahwa pemberian sinyal dilakukan oleh manajer untuk mengurangi asimetri informasi. Manajer memberikan informasi melalui laporan keuangan bahwa mereka menerapkan kebijakan akuntansi konservatisme yang menghasilkan laba lebih berkualitas karena prinsip ini

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



mencegah perusahaan melakukan tindakan membesar-besarkan laba dan membantu pengguna laporan keuangan dengan menyajikan laba yang persisten.

Ketika perusahaan melaporkan kepada publik komponen labanya, maka hal tersebut merupakan *good news* karena pasar menganggap perusahaan memberikan informasi lengkap mengenai perusahaan. Dengan komponen laba yang dilaporkan perusahaan, maka investor dapat mengetahui kinerja perusahaan sehingga prediksi yang dilakukan akan lebih akurat.

## 2.2 Aliran Kas Operasi

Aliran Kas atau biasa disebut dengan arus kas merupakan salah satu dari laporan keuangan yang disajikan akuntan. Laporan arus kas adalah laporan keuangan yang melaporkan tentang penerimaan kas, pengeluaran kas, dan perubahan kas bersih, hasil dari aktivitas operasi, investasi dan pendanaan suatu perusahaan dalam periode akuntansi, dalam suatu format yang mencatat suatu keseimbangan saldo awal dengan saldo akhir kas. Standar akuntansi keuangan No.2, yang menyatakan bahwa perusahaan harus menyusun laporan arus kas dan harus menyajikan laporan tersebut sebagai bagian yang tidak terpisahkan (integral) dari laporan keuangan untuk setiap periode penyajian pelaporan keuangan.

Menurut PSAK No.2 tujuan laporan arus kas adalah memberikan informasi historis mengenai perubahan kas dan setara kas dari suatu perusahaan melalui laporan arus kas yang mengklasifikasikan arus kas berdasarkan aktivitas dari

### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau



- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

operasi, investasi, maupun pendanaan selama periode akuntansi. PSAK No. 2 juga mensyaratkan bahwa laporan arus kas harus menyajikan arus kas selama periode akuntansi yang relevan, yang diklasifikasikan menjadi tiga kategori: operasi, investasi, dan pendanaan. Arus kas operasi merupakan indikator yang menentukan apakah dari operasinya perusahaan dapat menghasilkan arus kas yang cukup untuk melunasi pinjaman, memelihara kemampuan operasi perusahaan, membayar dividen dan melakukan investasi baru tanpa mengandalkan sumber pendanaan dari luar.

Laporan arus kas (*statement of cash flow*) merupakan laporan utama arus kas masuk dan arus kas keluar dari perusahaan selama satu periode. Laporan arus kas menyediakan informasi yang berguna terkait kemampuan perusahaan untuk menghasilkan kas dari operasi, mempertahankan dan memperluas kapasitas operasinya, memenuhi kewajiban keuangannya, dan membayar dividen (Ikhsan, 2009:177).

Laporan arus kas berguna bagi manajer dalam mengevaluasi operasi masa lalu dan merencanakan aktivitas investasi serta pembiayaan di masa depan, dan juga berguna bagi para *investor* dalam menilai potensi laba perusahaan. Selain itu, laporan ini juga menyediakan dasar untuk menilai kemampuan perusahaan membayar hutangnya yang telah jatuh tempo. Menurut ikhsan (2009:178-179) laporan arus kas dibuat untuk memenuhi beberapa tujuan, yaitu:





**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

- a. Untuk memperkirakan arus kas masa datang. Kas dan laba akuntansi digunakan untuk pembayaran tagihan.
- b. Untuk mengevaluasi pengambilan keputusan manajemen.
- c. Untuk menentukan kemampuan perusahaan membayar dividen kepada kreditor.
- d. Untuk menunjukkan hubungan laba bersih terhadap perubahan kas perusahaan.

Jika digunakan dalam kaitannya dengan laporan keuangan yang lain, laporan arus kas dapat memberikan informasi tentang perubahan aktiva bersih perusahaan, struktur keuangan (termasuk likuiditas dan solvabilitas) dan kemampuan untuk mempengaruhi jumlah serta waktu arus kas dalam menghadapi keadaan dan peluang. Informasi arus kas historis sering digunakan sebagai indikator dari jumlah, waktu dan kepastian arus kas masa depan.

Laporan arus kas harus melaporkan arus kas selama periode tertentu dan diklasifikasikan menurut aktivitas operasi, investasi dan pendanaan. Jumlah arus kas yang berasal dari aktivitas operasi merupakan indikator yang menentukan apakah operasi perusahaan dapat menghasilkan arus kas yang cukup untuk melunasi pinjaman, memelihara kemampuan operasi perusahaan, membayar dividen, dan melakukan investasi baru tanpa mengandalkan pada sumber pendanaan dari luar. Aliran kas dari aktivitas operasi terutama diperoleh dari aktivitas penghasil utama pendapatan perusahaan. Aliran kas dari aktivitas operasi, seperti :

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

© Hak Cipta milik UIN Suska Riau

50

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

Penerimaan kas dari penjualan barang dan jasa

Penerimaan kas dari royalti, *fees*, komisi dan pendapatan lain.

Pembayaran kas kepada pemasok barang dan jasa

Pembayaran kas kepada karyawan

Penerimaan dan pembayaran kas oleh perusahaan asuransi sehubungan dengan klaim, anuitas, dan manfaat asuransi lainnya.

Penerimaan dan pembayaran kas kembali (resitusi) pajak penghasilan kecuali dapat diidentifikasi secara khusus sebagai aktivitas pendanaan dan investasi.

- a. Penerimaan dan pembayaran kas dari kontrak yang diadakan untuk tujuan transaksi dan usaha perdagangan.

Penyajian laporan arus kas menurut PSAK No.2 Tahun 2014, entitas melaporkan arus kas dari aktivitas operasi dengan menggunakan salah satu dari dua metode berikut:

Metode langsung, dengan metode ini kelompok utama dari penerimaan kas bruto dan pengeluaran kas bruto diungkapkan.

Metode tidak langsung, dengan metode ini laba atau rugi neto disesuaikan dengan mengoreksi pengaruh dari transaksi non kas, penangguhan atau akrual dari penerimaan pembayaran kas untuk operasi di masa lalu dan masa depan serta unsur penghasilan.

PSAK 2 menganjurkan penggunaan metode langsung karena metode ini memberikan informasi yang dapat bermanfaat untuk menentukan aliran kas masa depan yang tidak diberikan oleh metode tidak langsung.



#### Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

Aliran kas keluar operasi meliputi pembayaran terhadap pemasok dan karyawan, serta pembayaran bunga dan pajak. Aliran kas yang positif dalam jumlah besar merupakan pertanda baik bagi perusahaan. Dalam jangka panjang kegiatan operasi perusahaan haruslah merupakan sumber kas perusahaan yang utama. Kegagalan operasi perusahaan untuk menghasilkan aliran kas masuk yang besar untuk suatu periode yang panjang merupakan tanda adanya kesulitan pada perusahaan. Aliran kas baik pemasukkan maupun pengeluaran yang berasal dari kegiatan perusahaan atau aliran kas operasi, kegiatan yang diklasifikasikan dalam kelompok ini tercermin dalam laporan laba rugi perusahaan.

### 2.3 *Book Tax Differences*

*Book Tax Differences* adalah perbedaan besaran laba akuntansi atau laba komersial dengan laba fiskal atau penghasilan kena pajak. laba komersial adalah besarnya laba yang disusun sesuai dengan sistem serta prosedur pembukuan yang wajar diakui dalam Standar Akuntansi Keuangan (SAK). Laba bersih komersial ditung oleh wajib pajak. tanpa atau dengan memperhatikan ketentuan perpajakan yang berkaitan dengan sistem atau prosedur terkait. Sementara itu laba fiskal adalah laporan keuangan yang menggambarkan hasil usaha atau pekerjaan wajib pajak selama satu tahun periode pajak, yang disusun dari pembukuan dengan ketentuan peraturan perundang-undangan perpajakan dengan Prinsip Akuntansi Indonesia (Muljono, 2009:106)

Menurut Muljono (2009) Laba secara komersial akan sama dengan laba secara fiskal hanya apabila semua unsur dalam perhitungan pajak telah dilakukan oleh Wajib Pajak berdasarkan ketentuan perpajakan. Bagi Wajib Pajak, hal ini

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.





sangat sulit dilakukan karena adanya perbedaan kepentingan antara pengusaha dengan pembuat kebijakan pajak, yaitu pemerintah. Kepentingan Wajib Pajak dengan pemerintah berkaitan dengan pajak tidak akan sama, dan cenderung berkebalikan. Wajib Pajak menghendaki pajak yang terutang atau yang dibayar sekecil mungkin, sedangkan pemerintah menghendaki pajak yang diterima sesuai dan cenderung sebesar mungkin.

Menurut Resmi (2011:369) dengan adanya perbedaan dalam penyusunan laporan keuangan komersial dan fiskal, perusahaan tidak perlu melakukan pembukuan ganda untuk memenuhi perbedaan tujuan kepentingan tersebut, sehingga perusahaan hanya perlu menyelenggarakan pembukuan menurut akuntansi komersial. Untung penyusunan laporan keuangan fiskal perusahaan terlebih dahulu melakukan rekonsiliasi fiskal terhadap laporan keuangan komersial tersebut.

Rekonsiliasi fiskal adalah proses penyesuaian atas laba komersial yang berbeda dengan ketentuan fiskal untuk menghasilkan penghasilan neto/laba yang sesuai dengan ketentuan perpajakan di Indonesia. Rekonsiliasi fiskal biasanya dilakukan pada akhir periode pembukuan. Penyebab terjadinya perbedaan laporan keuangan komersial dan laporan keuangan fiskal, yaitu :

- Perbedaan prinsip akuntansi
- Perbedaan metode dan prosedur akuntansi
- Perbedaan perlakuan dan pengakuan penghasilan dan biaya.

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

© Hak Cipta milik UIN Suska Riau  
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

Perbedaan antara laporan keuangan komersial dan laporan keuangan fiskal dapat dikelompokkan menjadi perbedaan tetap (permanen) dan perbedaan waktu (temporer).

### 2.3.1. Perbedaan tetap (permanen)

Beda tetap terjadi karena adanya perbedaan pengakuan penghasilan dan beban menurut akuntansi dengan pajak, yaitu adanya penghasilan dan beban diakui menurut akuntansi komersial namun tidak diakui menurut fiskal, atau sebaliknya. (Agoes dan Trisnawati, 2012:218). Contoh perbedaan tetap yang biasanya terjadi, yaitu :

- 1) Penghasilan yang pajaknya bersifat final. Seperti bunga bank, dividen, sewa tanah dan bangunan, dan penghasilan lain.
- 2) Penghasilan yang tidak termasuk objek pajak, seperti dividen yang diterima oleh PT Koperasi, BUMN/BUMD, bunga yang diterima oleh perusahaan reksa dana, dan penghasilan lain.
- 3) Biaya/pengeluaran yang tidak diperbolehkan sebagai penghasilan bruto, seperti pembayaran imbalan dalam bentuk natura, sumbangan, biaya/pengeluaran untuk kepentingan pribadi pemilik, cadangan atau pemupukan dana cadangan, pajak penghasilan, dan biaya atau pengurang lain yang tidak diperbolehkan (*nondeductible expense*) menurut fiskal.

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

#### 2.3.2. Perbedaan waktu (temporer)

Menurut Muljono (2009:61) perbedaan waktu terjadi karena adanya perbedaan pengakuan besarnya waktu secara akuntansi komersial dengan fiskal, contoh nya :

- 1) Waktu pengakuan manfaat dari aktiva yang akan dilakukan penyusutan atau amortisasi, misal : dalam ketentuan fiskal harta berwujud termasuk nonbangunan kelompok I memiliki masa manfaat 4 (empat) tahun, sedangkan menurut akuntansi komersial ditaksir mempunyai umur ekonomis 5 (lima) tahun.
- 2) Waktu diperolehnya penghasilan, contohnya : sewa, bunga dan uang muka menurut akuntansi komersial ditangguhkan mengacu pada periodenya, sedangkan secara fiskal diakui pada saat realisasi penerimaan uang.
- 3) Waktu diakui biaya, contohnya: taksiran biaya garansi atau jaminan produk, menurut akuntansi komersial diakui dalam periode berjalan, sedangkan menurut ketentuan fiskal diakui pada saat dibayar.

Menurut Agoes dan Trisnawati (2012:219) beda waktu biasanya timbul karena adanya perbedaan metode yang dipakai antara pajak dan akuntansi dalam hal :

- 1) Akrua dan realisasi
- 2) Penyusutan dan amortisasi
- 3) Penilaian persediaan
- 4) Kompensasi kerugian piutang



Perbedaan temporer dimaksudkan sebagai perbedaan antara dasar pengenaan pajak (*tax base*) dari suatu aset atau liabilitas dengan nilai tercatat pada aset atau liabilitas dengan nilai tercatat pada aset atau liabilitas yang berakibat pada perubahan laba fiskal periode mendatang. Sedangkan perbedaan permanen timbul sebagai akibat adanya perbedaan pengakuan beban dan pendapatan antara pelaporan komersial dan pajak/fiskal (waluyo, 2014:275).

Perbedaan permanen tidak boleh dimasukkan kedalam laporan laba rugi karena berdasarkan aturan perpajakan bukan merupakan penghasilan, sedangkan perbedaan temporer boleh diakui, karena boleh diakui sehingga harus dilakukan rekonsiliasi fiskal untuk mengetahui laba fiskal perusahaan. Perbedaan temporer yang timbul, tercermin dalam laporan keuangan sebagai pajak tangguhan. Biaya (manfaat) pajak tangguhan yang berasal dari perbedaan temporer antara laba akuntansi dan laba fiskal dapat dianggap sebagai gangguan persepsian dalam laba akuntansi karena dua hal:

- a. Biaya (manfaat) pajak tangguhan yang dilaporkan dalam laporan laba rugi merupakan hasil dari penerepan konsep akuntansi akrual dalam pengakuan pendapatan dan biaya serta memiliki konsekuensi pajak.
- b. Biaya (manfaat) pajak tangguhan yang dilaporkan dalam laporan laba rugi merupakan komponen transitori.

*Book Tax Differences* dapat mempengaruhi persistensi laba karena adanya perbedaan perhitungan laba menurut Standar Akuntansi dan Ketentuan Perpajakan akan menimbulkan selisih yang dapat menambah atau

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

mengurangi laba di masa depan. Oleh karena itu, akan ada manfaat ekonomi masa depan akibat laba yang diakui oleh *tax authorities* lebih kecil atau lebih kecil atau lebih besar dibandingkan oleh laporan keuangan.

Menurut Agoes dan Trisnawati (2012:219) rekonsiliasi fiskal dapat berupa koreksi positif dan negatif. Koreksi positif biasanya terjadi apabila laba menurut fiskal bertambah, dan koreksi fiskal positif biasanya dilakukan akibat adanya :

- a. Beban yang tidak diakui oleh pajak (*non-deductible expense*).
- b. Penyusutan komersial lebih besar dari penyusutan fiskal.
- c. Amortisasi Komersial lebih besar dari amortisasi fiskal.

Sementara itu koreksi negatif terjadi apabila menurut fiskal berkurang.

Koreksi negatif biasanya dilakukan akibat adanya :

- a. Penghasilan yang tidak termasuk objek pajak.
- b. Penghasilan yang dikenakan PPh bersifat final.
- c. Penyusutan komersial lebih kecil daripada penyusutan fiskal.
- d. Amortisasi komersial lebih kecil dari amortisasi fiskal
- e. Penghasilan yang ditangguhkan pengakuannya.

#### 2.4 Ukuran Perusahaan

Ukuran perusahaan merupakan ukuran atau besarnya aset yang dimiliki oleh perusahaan. Ukuran perusahaan menggambarkan besar kecilnya suatu perusahaan yang ditunjukkan oleh total aktiva, jumlah penjualan, rata-rata total penjualan dan rata-rata total aktiva. Besar kecilnya ukuran perusahaan akan mempengaruhi akses perusahaan ke pasar modal sehingga akan mempengaruhi kemampuannya dalam



memperoleh tingkat keuntungan yang lebih besar dibandingkan perusahaan dengan ukuran kecil. Semakin besar ukuran perusahaan, ia akan memberikan informasi yang luas. Hal ini memberikan bentuk yang konsensus yang lebih baik mengenai laba ekonomi perusahaan (Muthingah, 2017).

Menurut Brigham dan Houston (2011:418) ukuran perusahaan adalah rata-rata total penjualan bersih untuk tahun yang bersangkutan sampai beberapa tahun. Dalam hal ini penjualan lebih besar daripada biaya variabel dan biaya tetap, maka akan diperoleh jumlah pendapatan sebelum pajak. Sebaliknya jika penjualan lebih kecil daripada biaya variabel dan biaya tetap maka perusahaan akan menderita kerugian. Menurut Riyanto (2012:305) ukuran perusahaan menggambarkan besar kecilnya suatu perusahaan yang ditunjukkan pada total aktiva, jumlah penjualan, rata-rata penjualan.

Perusahaan yang berukuran lebih besar cenderung memiliki public demand akan informasi yang lebih tinggi dibanding dengan perusahaan yang berukuran lebih kecil. Sehingga perusahaan yang besar akan lebih mudah untuk melakukan inovasi dengan memanfaatkan aktiva yang dimilikinya. Dengan adanya inovasi tersebut akan berpengaruh besar terhadap laba perusahaan (Rofika, 2016).

Dapat disimpulkan bahwa ukuran perusahaan merupakan suatu indikator yang dapat menunjukkan kondisi atau karakteristik perusahaan dimana terdapat beberapa parameter yang dapat digunakan untuk menentukan ukuran (besar kecilnya) perusahaan, seperti banyaknya jumlah karyawan yang digunakan perusahaan untuk melakukan aktivitas operasi perusahaan, total penjualan

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



perusahaan yang dicapai oleh perusahaan dalam suatu periode, jumlah aktiva yang dimiliki perusahaan dan jumlah saham yang beredar.

Menurut Apriyana (2017) ukuran perusahaan dapat diklasifikasikan menjadi

3 kategori, yaitu:

**Perusahaan Besar** Perusahaan besar adalah perusahaan yang memiliki kekayaan bersih lebih dari Rp 10 Milyar termasuk tanah dan bangunan.

Memiliki penjualan lebih dari Rp 50 Milyar pertahun.

**Perusahaan Menengah** Perusahaan menengah adalah perusahaan yang memiliki kekayaan bersih Rp 1-10 Milyar termasuk tanah dan bangunan.

Memiliki hasil penjualan lebih besar dari Rp 1 Milyar dan Kurang dari Rp. 50 Milyar per tahun.

**Perusahaan Kecil** Perusahaan kecil adalah perusahaan yang memiliki kekayaan bersih paling banyak Rp 200 juta tidak termasuk tanah dan bangunan dan memiliki hasil penjualan minimal Rp 1 Milyar per tahun.

2. **Tingkat Hutang**

Dalam membiayai operasi dan investasinya, suatu perusahaan tidak selalu memiliki dana yang cukup untuk merealisasikan rencana tersebut. Perusahaan memang dapat memperoleh dari setoran modal pemilik. Jika setoran modal dari pemilik cukup untuk membiayai seluruh aktifitas perusahaan, maka perusahaan tidak membutuhkan tambahan dana dari luar. Akan tetapi, dana yang berasal dari pemilik tidak selalu cukup membiayai operasi dan investasi perusahaan sehingga dibutuhkan sumber dana selain dari pemilik perusahaan yaitu hutang.

#### Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Tidak semua bentuk kewajiban merupakan hutang bagi perusahaan. Agar dapat dikelompokkan sebagai hutang, kewajiban harus memiliki kriteria :

- a. Jumlah nominalnya jelas.
- b. Pihak penerimaannya jelas.
- c. Berdasarkan transaksi yang telah terjadi di masa lalu (Rudianto, 2012:275).

*Statement of financial Accounting Concept* No. 3 mendefinisikan hutang (*liabilities*) sebagai "... pengorbanan manfaat ekonomis yang mungkin terjadi di masa yang akan datang yang timbul dari kewajiban yang ada dari suatu entitas (kesatuan) tertentu untuk mentransfer aktiva atau memberikan jasa ke entitas lainnya di masa yang akan datang sebagai akibat transaksi atau kejadian di masa lalu. Dengan kata lain, suatu kewajiban/hutang memiliki tiga karakteristik utama :

- a. Kewajiban saat ini yang memerlukan penyelesaian dengan kemungkinan transfer masa depan atas penggunaan kas, barang atau jasa.
- b. Kewajiban yang tidak dapat dihindari.
- c. Transaksi atau kejadian lainnya yang menciptakan kewajiban itu harus telah terjadi.

Hutang dapat diklasifikasikan menjadi dua jenis, yaitu hutang lancar (hutang jangka pendek) dan hutang jangka panjang. Apabila hutang-hutang itu akan dibayar dalam jangka waktu siklus operasi perusahaan atau dalam waktu satu tahun maka dikelompokkan sebagai hutang jangka pendek. Sedangkan hutang jangka panjang adalah pengorbanan manfaat ekonomi yang sangat mungkin di



masa depan akibat kewajiban sekarang tidak dibayarkan dalam satu tahun atau satu siklus perusahaan.

Besarnya tingkat hutang perusahaan akan menyebabkan perusahaan meningkatkan persistensi laba dengan tujuan untuk mempertahankan kinerja yang baik di mata auditor dan investor. Dengan kinerja yang baik tersebut maka diharapkan kreditur tetap memiliki kepercayaan terhadap perusahaan, sehingga mudah dalam hal memberikan pinjaman dana dan mempermudah dalam proses pengembalian dana yang telah di pinjam.

Menurut Sari (2017), rasio yang dipakai untuk mengukur tingkat hutang perusahaan adalah rasio *leverage*, *leverage* merupakan rasio yang menghitung seberapa jauh dana yang disediakan oleh kreditur juga sebagai rasio yang membandingkan total hutang terhadap keseluruhan total aset suatu perusahaan. Apabila investor melihat sebuah perusahaan dengan aset yang tinggi, namun resiko *leverage* yang tinggi akan berpengaruh terhadap keputusan investor untuk berinvestasi pada perusahaan tersebut

Tingkat hutang merupakan hal penting dalam penentuan struktur modal perusahaan. Hutang adalah penggunaan aset dan sumber dana (*sources of funds*) oleh perusahaan yang memiliki beban tetap dengan maksud meningkatkan keuntungan potensial pemegang saham. Menurut Brigham (2011) penggunaan hutang pada tingkat tertentu akan dapat mengurangi biaya modal perusahaan karena biaya atas hutang merupakan pengurangan atas pajak perusahaan, dimana pada akhirnya hal ini akan menguntungkan manajemen, investor, kreditur dan perusahaan.

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.





## © Hak cipta milik UIN Suska Riau

### 2. Persistensi Laba

FSAB *Statement* mendefinisikan laba akuntansi sebagai perubahan dalam ekuitas dari suatu entity dalam satu periode tertentu yang diakibatkan oleh transaksi dan kejadian atau peristiwa yang berasal bukan dari pemilik. Bagi banyak pihak, laporan laba rugi dipandang sebagai ringkasan kegiatan yang dilakukan perusahaan selama satu periode akuntansi. Pencapaian yang dilakukan oleh perusahaan tergambar pada laporan laba rugi tersebut.

Persistensi laba merupakan salah satu komponen nilai peridiktif laba dan unsur relevansi. Laba dikatakan persisten ketika aliran kas dan laba akrual berpengaruh terhadap laba tahun depan dan perusahaan dapat mempertahankan jumlah laba yang diperoleh saat ini sampai masa yang akan datang. Informasi yang berkaitan dengan persistensi laba dapat membantu investor dalam menentukan kualitas laba dan nilai perusahaan (Irfan, 2013).

Menurut Asma (2013), persistensi laba adalah revisi dalam laba akuntansi tahun berjalan. Besarnya revisi ini menunjukkan tingkat persistensi laba. Inovasi terhadap laba masa depan ekspektasian, yaitu manfaat masa depan yang diperoleh pemegang saham.

Persistensi laba merupakan laba yang mempunyai kemampuan sebagai indikator laba periode mendatang (*future earnings*) yang dihasilkan oleh perusahaan secara berulang-ulang (*repetitive*) dalam jangka panjang (*sustainable*). Sebaliknya, *unusual earnings* atau *transitory earnings* merupakan laba yang dihasilkan secara temporer dan tidak dapat dihasilkan secara berulang-

### Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

ulang (*non repeating*), sehingga tidak dapat digunakan sebagai indikator laba periode mendatang (Lisbet 2017).

Fanani (2010) mengukur persistensi laba dengan menggunakan koefisien regresi antara laba akuntansi sebelum pajak satu periode masa depan atau *Pre Tax Book Income* periode  $t+1$  (PTBI  $t+1$ ) dengan laba akuntansi sebelum pajak periode sekarang atau *Pre Tax Book Income* periode  $t$  (PTBI $t$ ). Metode pengukuran persistensi menurut Scott (2009:155) (dalam Lisbet, 2017) “*Measure of persistence was the extent to which earnings of last two years continued into the current year. The greater the influence of the last two year earnings changes on the current year earnings change, the greater the persistence of these previous earnings.*”

Sedangkan menurut Persada (2010) menghitung persistensi laba dengan perubahan laba sebelum pajak tahun berjalan yang terdiri dari laba sebelum pajak tahun ini dikurangi laba sebelum pajak tahun sebelumnya dibagi dengan total aset. Laba dikatakan persisten jika laba dapat mencerminkan keberlanjutan laba di masa yang akan datang dan apabila laba tahun berjalan dapat menjadi indikator yang baik untuk laba perusahaan di masa yang akan datang.

Persistensi laba umumnya diukur dengan mengestimasi suatu rangkaian ARIMA (*autoregressive, integrated, moving average*) yang nyata dari proses laba. Sehubungan dengan banyaknya ragam karakteristik-karakteristik ekonomi yang potensial, dibutuhkan suatu tes yang lebih tegas dan jelas untuk mengidentifikasi suatu ukuran kompleksitas perusahaan yang dapat mewakili

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

sebagian besar variabel yang ternyata diketahui sebagai penentu-penentu potensial dari persistensi laba (Hasanah, 2017).

Persistensi laba ini menjadi isu yang penting karena pihak investor mempunyai kepentingan pada kinerja manajemen. Hal tersebut dikarenakan besaran laba merupakan salah satu sumber informasi utama bagi investor dalam mengambil keputusan investasi, monitoring, penghargaan kinerja dan pembuatan kontrak. Jika laba perusahaan tidak persisten maka pihak investor mengalami kesulitan dalam pengambilan keputusan dan juga dapat menimbulkan kecenderungan investor salah dalam mengambil keputusan investasi.

## 2.7 Pandangan Islam Terhadap Persistensi Laba

Untuk mendapatkan laba yang berkualitas dan persisten hendaknya dalam penyusunan pelaporan keuangan tidak ada kegiatan manajemen laba. Dalam al Qur'an sendiri Allah SWT telah mengajarkan bagaimana harus profesional dan jujur dalam penyusunan pelaporan keuangan.

Surah An-Nisa ayat 58

﴿ إِنَّ اللَّهَ يَأْمُرُكُمْ أَنْ تُؤَدُّوا الْأَمَانَاتِ إِلَىٰ أَهْلِهَا وَإِذَا حَكَمْتُمْ بَيْنَ النَّاسِ أَنْ تَحْكُمُوا

بِالْعَدْلِ ۚ إِنَّ اللَّهَ نِعِمَّا يَعِظُكُمْ بِهِ ۗ إِنَّ اللَّهَ كَانَ سَمِيعًا بَصِيرًا

Artinya : Sesungguhnya Allah menyuruh kamu menyampaikan amanat kepada yang berhak menerimanya, dan (menyuruh kamu) apabila menetapkan hukum di antara manusia supaya kamu menetapkan dengan adil. Sesungguhnya Allah memberi pengajaran yang sebaik-baiknya kepadamu. Sesungguhnya Allah adalah Maha Mendengar lagi Maha Melihat.



### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Surah ini Allah memerintahkan untuk menjalankan pekerjaan yang telah diberikan sesuai amanat. Dalam pembuatan pelaporan keuangan hendaknya juga menyampaikan dalam keadaan sebenar-benarnya, tidak adanya manajemen dalam penyampaian pelaporan keuangan. Serta pada saat pengambilan keputusan dalam memecahkan masalah pada keuangan hendaklah sesuai dengan keadaan yang ada atau obyektif, tidak pemecahan masalah secara subyektif.

QS Al-Baqarah ayat 282

يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا إِذَا تَدَايَيْتُمْ بِدَيْنٍ إِلَىٰ أَجَلٍ مُّسَمًّىٰ فَاكْتُبُوهُ ۚ وَلْيَكْتُب بَيْنَكُمْ  
 كَاتِبٌ بِالْعَدْلِ ۚ وَلَا يَأْبَ كَاتِبٌ أَنْ يَكْتُبَ كَمَا عَلَّمَهُ اللَّهُ ۚ فَلْيَكْتُبْ وَلْيُمْلِلِ الَّذِي عَلَيْهِ  
 الْحَقُّ وَلْيَتَّقِ اللَّهَ رَبَّهُ وَلَا يَبْخَسْ مِنْهُ شَيْئًا ۚ فَإِنْ كَانَ الَّذِي عَلَيْهِ الْحَقُّ سَفِيهًا أَوْ  
 ضَعِيفًا أَوْ لَا يَسْتَطِيعُ أَنْ يُمِلَّ هُوَ فَلْيُمْلِلْ وَلِيُّهُ بِالْعَدْلِ ۚ وَاسْتَشْهِدُوا شَهِيدَيْنِ مِنْ  
 رِجَالِكُمْ ۖ فَإِنْ لَمْ يَكُونَا رَجُلَيْنِ فَرَجُلٌ وَامْرَأَتَانِ مِمَّنْ تَرْضَوْنَ مِنَ الشُّهَدَاءِ أَنْ تَضِلَّ  
 إِحْدَاهُمَا فَتُذَكَّرَ إِحْدَاهُمَا الْأُخْرَىٰ ۚ وَلَا يَأْبَ الشُّهَدَاءُ إِذَا مَا دُعُوا ۚ وَلَا تَسْأَمُوا أَنْ  
 تَكْتُبُوهُ صَغِيرًا أَوْ كَبِيرًا إِلَىٰ أَجَلِهِ ۚ ذَٰلِكُمْ أَقْسَطُ عِنْدَ اللَّهِ وَأَقْوَمُ لِلشَّهَادَةِ وَأَدْنَىٰ أَلَّا  
 تَرْتَابُوا ۗ إِلَّا أَنْ تَكُونَ تِجَارَةً حَاضِرَةً تُدِيرُونَهَا بَيْنَكُمْ فَلَيْسَ عَلَيْكُمْ جُنَاحٌ أَلَّا تَكْتُبُوهَا ۗ  
 وَأَشْهِدُوا إِذَا تَبَايَعْتُمْ ۚ وَلَا يُضَارَّ كَاتِبٌ وَلَا شَهِيدٌ ۚ وَإِنْ تَفَعَّلُوا فَإِنَّهُ فَسُوقٌ بِكُمْ ۗ وَانظُرُوا  
 اللَّهُ ۗ وَيَعْلَمُكُمْ اللَّهُ ۗ وَاللَّهُ بِكُلِّ شَيْءٍ عَلِيمٌ



© Hak cipta milik UIN Suska Riau

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Artinya =

Hai orang-orang yang beriman, apabila kamu bermu'amalah tidak secara tunai untuk waktu yang ditentukan, hendaklah kamu menuliskannya. Dan hendaklah seorang penulis di antara kamu menuliskannya dengan benar. Dan janganlah penulis enggan menuliskannya sebagaimana Allah mengajarkannya, meka hendaklah ia menulis, dan hendaklah orang yang berhutang itu mengimlakkan (apa yang akan ditulis itu), dan hendaklah ia bertakwa kepada Allah Tuhannya, dan janganlah ia mengurangi sedikitpun daripada hutangnya. Jika yang berhutang itu orang yang lemah akalnya atau lemah (keadaannya) atau dia sendiri tidak mampu mengimlakkan, maka hendaklah walinya mengimlakkan dengan jujur. Dan persaksikanlah dengan dua orang saksi dari orang-orang lelaki (di antaramu). Jika tak ada dua orang lelaki, maka (boleh) seorang lelaki dan dua orang perempuan dari saksi-saksi yang kamu ridhai, supaya jika seorang lupa maka yang seorang mengingatkannya. Janganlah saksi-saksi itu enggan (memberi keterangan) apabila mereka dipanggil; dan janganlah kamu jemu menulis hutang itu, baik kecil maupun besar sampai batas waktu membayarnya. Yang demikian itu, lebih adil di sisi Allah dan lebih menguatkan persaksian dan lebih dekat kepada tidak (menimbulkan) keraguanmu. (Tulislah mu'amalahmu itu), kecuali jika mu'amalah itu perdagangan tunai yang kamu jalankan di antara kamu, maka tidak ada dosa bagi kamu, (jika) kamu tidak menulisnya. Dan persaksikanlah apabila kamu berjual beli; dan janganlah penulis dan saksi saling sulit menyulitkan. Jika kamu lakukan (yang demikian), maka sesungguhnya hal itu adalah suatu kefasikan pada dirimu. Dan bertakwalah kepada Allah; Allah mengajarmu; dan Allah Maha Mengetahui segala sesuatu.

Dalam surah Al – Baqarah ayat 282 ini Allah telah mengajarkan dalam bermuamalah hendaklah membuat laporan, dan laporan dibuat dalam sebenar-benarnya. Surah ini juga menjelaskan hutang yang di miliki baik itu besar ataupun kecil, hendaknya di tulis sebenar-benarnya, tidak ada manipulasi maupun manajemen dalam pencatatan.

## 2. Penelitian Terdahulu

Di Indonesia telah banyak peneliti yang meneliti dengan menggunakan Aliran Kas Operasi, *Book Tax Differences*, Tingkat Hutang, dan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Independen, serta Persistensi Laba yang menjadi Variabel Dependen. Berikut adalah beberapa diantaranya:

**Tabel 2.1**  
**Penelitian Terdahulu**

No.	Nama Peneliti (Tahun)	Judul	Variabel Y	Variabel X	Hasil
1	Fanani, Zaenal (2010)	Analisis Faktor-Faktor Penentu Persistensi Laba	Persistensi Laba	X1 = Volatilitas Arus Kas X2 = Besaran Akrua X3 = Volatilitas Penjualan X4 = Tingkat Hutang X5 = Siklus Operasi	Volatilitas Arus Kas, Besaran Akrua, Volatilitas Penjualan, Tingkat Hutang berpengaruh terhadap Persistensi Laba Siklus Operasi tidak berpengaruh terhadap Persistensi Laba
2	Ama, Tuti Nur (2013)	Pengaruh Aliran Kas dan Perbedaan Antara Laba Akuntansi dengan Laba Fiskal Terhadap Persistensi	Persistensi Laba	X1 = Aliran Kas X2 = Perbedaan Antara Laba Akuntansi dengan Laba Fiska	Aliran Kas, dan Perbedaan Laba Akuntansi dan Laba Fiskal berpengaruh terhadap Persistensi Laba

### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Diharang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

3	Suwandika, I Made Andi dan Astika, Ida Bagus Putra (2013)	Pengaruh Perbedaan Laba Akuntansi, Laba Fiskal, Tingkat Hutang pada Persistensi Laba	Persistensi Laba	X1 = Perbedaan Laba Akuntansi X2 = Laba Fiskal X3 = Tingkat Hutang	Perbedaan Laba Akuntansi dan Laba Fiskal berpengaruh terhadap Persistensi Laba.  Tingkat Hutang tidak berpengaruh terhadap Persistensi Laba.
4	Kasuma, Briliana dan Sadjiarto, H. Arja (2014)	Analisa Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Volatilitas Penjualan, Tingkat Hutang, <i>Boox-Tax Gap</i> , dan Tata Kelola Perusahaan Terhadap Persistensi Laba	Persistensi Laba	X1 = Volatilitas Arus Kas X2 = Volatilitas Penjualan X3 = Tingkat Hutang X4 = <i>Boox-Tax Gap</i> X5 = Tata Kelola Perusahaan	Votalitas Arus Kas, Votalitas Penjualan, Tingkat <i>Book-Tax Gap</i> , Komposisi Dewan Komisaris, dan Komite Audit berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba.  Tingkat Hutang tidak berpengaruh secara signifikan terhadap persistensi laba.
5	Pasetyo, Buntoro Heri dan Rafitaningsih (2015)	Analisis Book Tax Differences Terhadap Persistensi Laba, Akrua Dan Aliran Kas Pada Perusahaan Jasa Telekomunikasi	Persistensi Laba  Akrua Dan Aliran Kas	X1 = <i>Book Tax Differences</i>	<i>Book tax differences</i> yang dijabarkan perbedaan permanen dan perbedaan temporer tidak berpengaruh secara signifikan terhadap persistensi laba.
6	Rahmadhani, Anita (2016)	Pengaruh <i>Book-Tax Differences</i> , Volatilitas Arus	Persistensi Laba	X1 = <i>Book-Tax Differences</i> X2 = Volatilitas	Perbedaan Permanen, pada <i>Book-tax Differences</i> tidak berpengaruh terhadap

## Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

## © Hak cipta milik UIN Suska Riau

## State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

## 1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

		Kas, Volatilitas Penjualan, Besaran Akrua, Dan Tingkat Utang Terhadap Persistensi Laba		Arus Kas X3 = Volatilitas Penjualan X4 = Besaran Akrua X5 = Tingkat Utang	Persistensi laba.  Perbedaan Temporer pada Book-tax Differences, Volatilitas Penjualan, Volatilitas Arus Kas dan Besaran Akrua berpengaruh negatif terhadap Persistensi laba.  Tingkat Utang berpengaruh positif terhadap Persistensi Laba.
7	Salsabiila, Pratomo dan Nurbaiti (2016)	Pengaruh <i>Book Tax Differences</i> dan Aliran Kas Operasi terhadap Persistensi Laba	Persistensi Laba	X1 = <i>Book Tax Differences</i> X2 = Aliran Kas Operasi	<i>Book Tax Differences</i> yang dijabarkan menjadi perbedaan permanen, perbedaan temporer tidak memiliki pengaruh terhadap persistensi laba secara parsial.  Aliran kas operasi memiliki pengaruh terhadap persistensi laba secara parsial.
8	Septavita, Nurul (2016)	Pengaruh <i>Book Tax Differences</i> , Arus Kas Operasi, Tingkat Hutang, dan Ukuran Perusahaan terhadap Persistensi	Persistensi Laba	X1 = <i>Book Tax Differences</i> X2 = Arus Kas Operasi X3 = Tingkat Hutang X4 = Ukuran Perusahaan	<i>Book Tax Differences</i> yang dijabarkan menjadi perbedaan permanen tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap persistensi laba.  <i>Book Tax Differences</i> yang dijabarkan menjadi Perbedaan temporer, Arus kas

## Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

	Laba				operasi, Tingkat hutang, dan Ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba.
10	Amandita, dkk (2017)	Pengaruh Aliran Kas Operasi, <i>Book Tax Differences</i> , dan Tingkat Hutang terhadap Persistensi Laba	Persistensi Laba	X1 = Aliran Kas Operasi X2 = <i>Book Tax Differences</i> X3 = Tingkat Hutang	Aliran kas operasi, Tingkat hutang, memiliki pengaruh positif signifikan terhadap persistensi laba  Perbedaan temporer tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap persistensi laba
10	Arisandi, Ni Nyoman Dita dan Astika, Ida Bagus Putra (2019)	Pengaruh Tingkat Utang, Ukuran Perusahaan dan Kepemilikan Manajerial pada Persistensi Laba	Persistensi Laba	X1 = Tingkat Utang X2 = Ukuran Perusahaan X3 = Kepemilikan Manajerial	Ukuran Perusahaan berpengaruh terhadap Persistensi Laba  Tingkat Utang dan Kepemilikan Manajerial tidak berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba

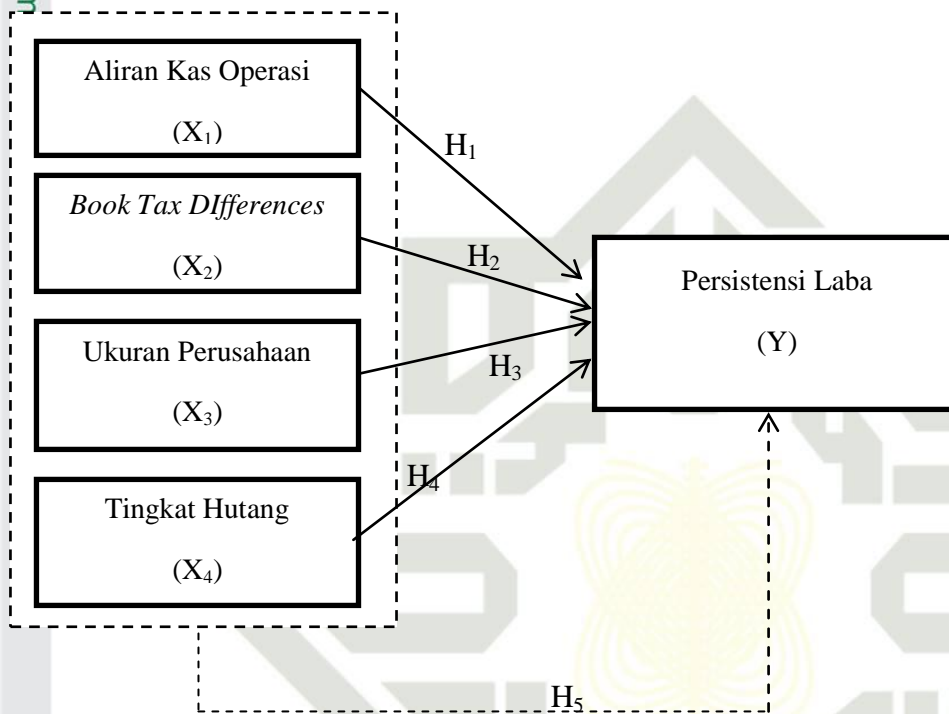
## 2. Kerangka Penelitian

Adapun model penelitian ini sesuai dengan judul Pengaruh Aliran Kas Operasi, *Book Tax Differences*, Ukuran Perusahaan, dan Tingkat Hutang terhadap Persistensi Laba dapat digambarkan, sebagai berikut :



Gambar 2.1

## Kerangka Penelitian



## 2.10 Hipotesis dan Pengembangan Hipotesis

## 2.10.1. Pengaruh Aliran Kas Operasi terhadap Persistensi Laba

Aliran Kas atau arus kas dari aktivitas operasi merupakan arus kas yang diperoleh dari kegiatan usaha perusahaan. Kegiatan utama adalah menghasilkan barang atau jasa dan menjualnya. Kegiatan ini mencakup kegiatan penerimaan kas, misalnya penjualan barang atau jasa tunai dan penerimaan piutang. Aliran kas operasi sebagai proksi komponen laba permanen merupakan aliran kas masuk dan kas keluar dari aktivitas operasi sebelum pajak (*pretax cash flow*) yang dihitung sebagai total aliran kas

## Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



operasi dikurangi aliran kas dari pos luar biasa dan ditambah pajak penghasilan.

Banyaknya aliran kas operasi maka akan meningkatkan persistensi laba. Sehingga aliran kas operasi sering digunakan sebagai cek atas persistensi laba dengan pandangan bahwa semakin tinggi aliran kas operasi terhadap laba maka akan semakin tinggi pula kualitas laba tersebut.

Penelitian ini telah dilakukan sebelumnya dilakukan oleh Asma (2013), Septavita (2016) menyatakan aliran kas operasi berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba.

**H<sub>1</sub> : Aliran Kas Operasi berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba secara Parsial.**

#### 2.10.2. Pengaruh *Book Tax Differences* terhadap Persistensi Laba

*Book Tax Differences* adalah perbedaan besaran laba akuntansi atau laba komersial dengan laba fiskal atau penghasilan kena pajak. Perbedaan laba komersial dan laba fiskal ini disebabkan karena penyusunan laporan keuangan yang berbeda. Dimana perusahaan bisnis menyelenggarakan pembukuan atau menyusun laporan keuangan berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan (SAK) dan menyusun laporan keuangan fiskal berdasarkan ketentuan perundang-undangan perpajakan.

*Book Tax Differences* dapat mempengaruhi persistensi laba karena adanya perbedaan perhitungan laba menurut Standar Akuntansi dan Ketentuan Perpajakan akan menimbulkan selisih yang dapat menambah dan mengurangi laba di masa depan.

#### Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



Dzulhiyanov (2015) dan Persada dan Dwi Martani (2010) melakukan penelitian mengenai *book tax differences* dan mendapatkan hasil penelitian bahwa *book tax differences* berpengaruh terhadap persistensi laba. Oleh sebab itu, hipotesis yang dapat diambil adalah :

**H<sub>2</sub> : *Book Tax Differences* berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba secara Parsial.**

### 2.10.3. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Persistensi Laba

Pengelompokkan perusahaan atas dasar skala operasi (besar atau kecil) dapat dipakai oleh investor sebagai salah satu variabel dalam menentukan keputusan investasi. Tolak ukur yang menunjukkan besar kecilnya suatu perusahaan, antara lain total penjualan, rata-rata tingkat penjualan dan total aktiva (Panjaitan ;2004, dalam Septavita ;2016). Pada dasarnya ukuran perusahaan hanya terbagi menjadi 3 kategori yaitu perusahaan besar (*large firm*), perusahaan menengah (*medium-size*) dan perusahaan kecil (*small firm*).

Semakin besarnya suatu perusahaan, maka diharapkan pula pertumbuhan laba yang tinggi. Pertumbuhan laba yang tinggi juga akan mempengaruhi persistensi laba dan kesinambungan perusahaan dalam menarik calon investor yang akan dicurigai sebagai praktik modifikasi laba. Beberapa penelitian yang telah dilakukan mengenai ukuran perusahaan.

#### Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.





Penelitian yang dilakukan oleh Septavita (2016), Arisandi dan Astika (2019) menemukan hasil bahwa ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba.

**H<sub>3</sub> : Ukuran Perusahaan berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba secara Parsial.**

#### 2.10.4. Pengaruh Tingkat Hutang terhadap Persistensi Laba

Penggunaan hutang bisa dibenarkan sejauh diharapkan bisa memberikan tambahan laba operasi yang lebih besar dari bunga dibayarkan. Sudah barang tentu untuk mencapai laba operasi yang lebih besar, maka penggunaan hutang diarahkan kepada investasi yang menghasilkan, misalnya : persediaan untuk dijual kembali. Tingkat hutang berpengaruh terhadap persistensi laba setiap perusahaan selalu ingin mengembangkan perusahaannya dengan cara mendapatkan hutang sebagai tambahan modal dan perusahaan harus menjaga persistensi laba perusahaannya agar dinilai baik oleh investor dan auditor demi keberlanjutan perusahaan di masa yang akan datang.

Penggunaan hutang akan menentukan tingkat hutang perusahaan. Karena dengan menggunakan lebih banyak hutang dibandingkan modal sendiri maka beban tetap yang ditanggung perusahaan tinggi yang pada akhirnya akan menyebabkan profitabilitas menurun. Penggunaan hutang akan meningkatkan nilai perusahaan. Tetapi pada suatu titik tertentu yaitu pada struktur modal optimal, nilai perusahaan akan semakin menurun

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



dengan semakin besarnya proporsi hutang dalam struktur modalnya (Hasanah, 2017).

Tingkat hutang berpengaruh terhadap persistensi laba karena setiap perusahaan selalu ingin mengembangkan perusahaannya dengan cara mendapatkan hutang sebagai tambahan modal dan perusahaan harus menjaga persistensi laba perusahaannya agar dinilai baik oleh investor dan auditor demi keberlanjutan perusahaan di masa yang akan datang. Hal ini didukung dengan penelitian yang dilakukan Fanani (2010) yang menyatakan bahwa tingkat hutang perusahaan yang besar akan menyebabkan perusahaan meningkatkan persistensi laba dengan tujuan untuk mempertahankan kinerja perusahaan. Selain itu juga diperkuat dengan penelitian yang dilakukan Septavita (2016) tingkat hutang berpengaruh terhadap persistensi laba. Dengan demikian hipotesis yang dapat diambil adalah,

**H<sub>4</sub> : Tingkat Hutang berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba.**

#### 2.10.5. Pengaruh Aliran Kas Operasi, *Book Tax Differences*, Ukuran Perusahaan dan Tingkat Hutang terhadap Persistensi Laba

Persistensi laba menjadi bahasan yang sangat penting bagi para pengguna laporan keuangan khususnya investor dan kreditor sebagai bahan pertimbangan dalam pengambilan keputusan investasi dan pemberian kredit pada perusahaan. Persistensi laba adalah informasi akuntansi terkait dengan kemampuan laba dalam mencerminkan keberlanjutan laba di masa yang akan datang dan dapat menjadi indikator yang baik dimasa akan datang. Persistensi laba dianggap sebagai karakteristik laba yang berkualitas pada

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



akuntansi, berdasarkan atas data akuntansi tersebut dapat membantu investor untuk menilai laba masa depan perusahaan dan aliran kasnya

Nilai di dalam aliran kas pada suatu periode mencerminkan nilai laba dalam metode kas (cash basis). Data aliran kas merupakan indikator keuangan yang lebih baik dibandingkan dengan akuntansi karena aliran kas relatif lebih sulit untuk dimanipulasi. Sehingga semakin tingginya aliran kas operasi terhadap laba maka akan semakin tinggi pula kualitas laba tersebut. Di samping itu, kondisi aliran kas yang bernilai positif cenderung akan lebih memberikan kepercayaan terhadap kemampuan perusahaan memperoleh laba di masa depan.

Selain itu, penyebab terjadinya persistensi laba sesuai dengan isu yang berkembang saat ini adalah karena perbedaan antara laba akuntansi dan laba pajak atau sering disebut laba fiskal (book tax differences). Hal ini disebabkan karena adanya peraturan yang berbeda antara PSAK dan Undang-Undang perpajakan. Perbedaan ini disebabkan perbedaan tujuan dan kepentingan masing-masing diantara para pengguna informasi laba tersebut. Sebagai contoh laba yang tinggi tidak dikehendaki oleh manajemen karena akan menghasilkan penghitungan pajak yang tinggi, tetapi sebaliknya menjadi harapan bagi fiskus (pemerintah sebagai pemungut pajak), laba yang tinggi juga tidak dikehendaki oleh manajemen karena akan menimbulkan gejolak para karyawan jika tidak menaikkan kompensasi yang diterimanya. Terjadinya fenomena book tax ini

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.





menimbulkan peluang terjadinya manajemen laba dan kualitas laba perusahaan.

Manajemen memilih utang sebagai alternatif sumber modal dituntut untuk dapat bekerja keras meningkatkan persistensi laba dengan tujuan untuk mempertahankan kinerja perusahaan yang baik di mata auditor dan investor, selain itu agar penggunaan modal tersebut dapat memberikan keuntungan yang besar bagi perusahaan, sehingga perusahaan dapat berkembang dan mampu membayar utang tersebut kepada kreditor. Semakin besarnya tingkat utang maka semakin besar pula perusahaan memperoleh tambahan modal untuk kegiatan usahanya, sehingga laba yang dihasilkan dapat lebih maksimal dan persisten. Investor cenderung akan memiliki pandangan yang lebih baik terhadap perusahaan dengan tingkat utang yang tinggi apabila laba perusahaan tersebut persisten atau sesuai dengan keadaan yang sebenarnya dan berkelanjutan.

Dengan besarnya ukuran perusahaan, maka kinerja agen harus sebaik mungkin untuk membuat laba perusahaan persisten. Persistensi laba perusahaan yang tinggi mengindikasikan hubungan yang semakin kuat antara laba perusahaan dengan imbal hasil bagi investor dalam bentuk return saham. Investor lebih memiliki kepercayaan dan lebih tertarik pada perusahaan besar, karena perusahaan besar dianggap mampu untuk terus meningkatkan kinerja perusahaannya dengan berupaya meningkatkan persistensi laba perusahaan. Selain itu, pada perusahaan besar investor

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

cenderung mengharapkan lebih banyak dividen dan di sisi lain kreditor juga mengharapkan bunga dan pokok pinjaman.

Penelitian yang dilakukan oleh Septavita (2016), menemukan hasil bahwa Aliran Kas Operasi, *Boox Tax Differences*, Tingkat Hutang dan ukuran perusahaan berpengaruh positif secara simultan terhadap persistensi laba.

**H<sub>5</sub> : Aliran Kas Operasi, *Boox Tax Differences*, Tingkat Hutang dan Ukuran Perusahaan berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba.**

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## BAB III

### METODE PENELITIAN

#### 3.1 Jenis Penelitian

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang meneliti pengaruh antara variable dependen dan variable independen dan menguji pengaruh yang telah dirumuskan sebelumnya. Metode penelitian kuantitatif dapat diartikan sebagai metode penelitian yang berlandaskan pada filsafat positivisme, digunakan untuk meneliti pada populasi atau sampel tertentu. Teknik pengambilan sampel pada umumnya dilakukan secara random, pengumpulan data menggunakan instrumen penelitian, analisis data bersifat kuantitatif/statistik dengan tujuan untuk menguji hipotesis yang telah ditetapkan (Sugiyono, 2016: 7).

#### 3.2 Populasi dan Sampel

Menurut Sugiyono (2016:80) populasi adalah wilayah generalisasi yang terdiri atas: obyek/subyek yang mempunyai kualitas dan karakteristik tertentu yang ditetapkan oleh peneliti untuk dipelajari dan kemudian ditarik kesimpulannya. Dalam penelitian ini populasinya adalah perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2017. Adapun jumlah populasi adalah 543 perusahaan.





#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Menurut Sugiyono (2017:81) Sampel adalah bagian dari jumlah dan karakteristik yang dimiliki oleh populasi tersebut. Bila populasi besar, dan peneliti tidak mungkin mempelajari semua yang ada pada populasi, misalnya karena keterbatasan dana, tenaga dan waktu, maka peneliti dapat menggunakan sampel yang diambil dari populasi itu.

Pemilihan sampel dalam penelitian ini menggunakan *purposive sampling*.

Beberapa kriteria yang harus dipenuhi dalam penelitian ini adalah:

- a. Perusahaan Jasa sektor Property, Real Estate dan Kontruksi Bangunan yang terdaftar di BEI.
- b. Perusahaan Property, Real Estate dan Kontruksi Bangunanyang terdaftar di BEI secara berturut-turut selama periode 2013-2017.
- c. Perusahaan tidak mengalami kerugian selama periode tahun penelitian.

Karena jika mengalami kerugian maka laba yang dimiliki perusahaan tersebut tidaklah dalam keadaan yang persisten.

Perusahaan yang mengalami arus kas positif selama periode 2013-2017.

Menurut Ikhsan (2009:178-179) Arus kas operasi berpengaruh pada memperkirakan laba akuntansi yang dan kas di masa dating, menentukan kemampuan perusahaan membayar dividen, mengevaluasi pengambilan keputusan dan juga berpengaruh dalam menunjukkan laba bersih dari perusahaan.

Perusahaan yang tidak memiliki informasi terkait variabel yang diteliti



**Tabel 3.1**

**Kriteria Pemilihan Sampel**

No.	Kriteria	Tidak Sesuai Kriteria	Sesuai Kriteria
1	Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia		543
2	Perusahaan Non Property, Real Estate dan Kontruksi Bangunan yang terdaftar di BEI	(479)	
3	Perusahaan Jasa sektor Property, Real Estate dan Kontruksi Bangunan yang terdaftar di BEI		64
4	Perusahaan Property, Real Estate dan Kontruksi Bangunan yang terdaftar di BEI secara berturut-turut selama periode 2013-2017	(13)	51
5	Perusahaan tidak mengalami kerugian selama periode tahun penelitian	(8)	43
6	Perusahaan yang mengalami arus kas positif selama periode 2013-2017	(21)	22
7	Perusahaan yang tidak memiliki formasi terkait variabel yang diteliti	(1)	21
	<b>Jumlah Jasa sektor Property, Real Estate dan Kontruksi Bangunan yang dijadikan sampel</b>		<b>21</b>
	<b>Jumlah tahun pengamatan</b>		<b>5</b>
	<b>Jumlah sampel data selama penelitian</b>		<b>105</b>

Sumber : Data Olahan dari BEI

**Tabel 3.2**

**Daftar Perusahaan Jasa Sektor Property, Real Estate dan Kontruksi Bangunan**

No.	Kode	Nama Perusahaan
1.	APLN	PT AGUNG PODOMORO LAND Tbk
2.	ASRI	PT ALAM SUTERA REALTY Tbk
3.	BKSL	PT SENTUL CITY Tbk
4.	BSDE	PT BUMI SERPONG DAMAI Tbk
5.	CTRA	PT CIPUTRA DEVELOPMENT Tbk
6.	DART	PT DUTA ANGGADA REALTY Tbk.

- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
- © Hak cipta milik UIN Suska Riau
- State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

7.	DILD	PT INTILAND DEVELOPMENT Tbk
8.	DUTI	PT DUTA PERTIWI Tbk
9.	GMTD	PT GOWA MAKASSAR TOURISM DEVELOPMENT Tbk
10.	GWSA	PT GREENWOOD SEJAHTERA Tbk.
11.	JRPT	PT. JAYA REAL PROPERTY Tbk
12.	KIJA	PT KAWASAN INDUSTRI JABABEKA Tbk
13.	LPCK	PT LIPPO CIKARANG Tbk
14.	MDLN	PT MODERNLAND REALTY Tbk
15.	MTLA	PT METROPOLITAN LAND Tbk
16.	PLIN	PT PLAZA INDONESIA REALTY Tbk
17.	PTPP	PT PEMBANGUNAN PERUMAHAN, Tbk
18.	PWON	PT. PAKUWON JATI Tbk
19.	RDTX	PT. RODA VIVATEX Tbk
20.	SCBD	PT DANAYASA ARTHATAMA Tbk
21.	SMDM	PT SURYAMAS DUTAMAKMUR Tbk.

**Sumber : data yang telah di olah**

## 3.3 Jenis-Jenis dan Sumber Data

Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah laporan keuangan tahunan perusahaan periode 2013-2017. Sedangkan sumber data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. Data sekunder adalah data yang diperoleh oleh penelitian secara tidak langsung melalui media perantara yang biasanya berupa bukti, catatan, historis yang telah tersusun dalam arsip. Data sekunder yang digunakan dalam penelitian ini adalah data olahan yang berasal dari website *Indonesian Stock Exchange* (IDX) di [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id) dan pusat referensi pasar modal BEI. Pemilihan BEI sebagai sumber pengambilan data dengan alasan karena BEI merupakan bursa efek terbesar dan representative.

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.





#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

### 3.4 Teknik Pengumpulan Data

Teknik atau metode yang digunakan pada penelitian ini adalah dengan menggunakan metode dokumentasi dan studi pustaka. Dokumentasi disini dimaksudkan dengan mengumpulkan sumber-sumber data dokumenter seperti laporan keuangan tahunan perusahaan Property, Real Estate dan Kontruksi Bangunan yang terdaftar di BEI yang akan menjadi sampel penelitian, dan melakukan studi pustaka dengan mengolah literatur, artikel, jurnal maupun media tulis lain yang berkaitan dan mendukung dengan topik pembahasan penelitian ini.

### 3.5 Definisi Operasional Variabel

Variabel yang akan diteliti dalam penelitian ini adalah Aliran Kas Operasi, *Book Tax Differences*, Tingkat Hutang, Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Independen dan Persistensi Laba sebagai variabel dependennya.

#### 3.5.1 Variabel Dependen

Menurut Sugiyono (2016:59) variabel dependen merupakan variabel yang dipengaruhi atau yang menjadi akibat, karena adanya variabel bebas. Variabel dependen dalam penelitian ini adalah:

##### a. Persistensi Laba

Persistensi laba merupakan laba yang dapat mencerminkan keberlanjutan laba dan laba tahun berjalan yang dapat menjadi indikator yang baik untuk laba perusahaan di masa yang akan datang (Fanani; 2010). Dengan kata lain, laba yang persisten cenderung stabil atau tidak berfluktuasi disetiap periode.

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Persada (2010) menghitung persistensi laba dengan perubahan laba sebelum pajak tahun berjalan yang terdiri dari laba sebelum pajak tahun ini dikurangi laba sebelum pajak tahun sebelumnya dibagi dengan total aset yang perhitungannya didasarkan pada rumus berikut :

$\text{Persistensi laba} = \frac{\text{Laba Sebelum Pajak } t - \text{Laba Sebelum Pajak } t-1}{\text{Total Aset}}$
---

**Sumber : Persada dan Martani, 2010**

### 3.5.2 Variabel Independen

#### a. Aliran Kas Operasi

Aliran Kas atau biasa disebut dengan arus kas merupakan salah satu dari laporan keuangan yang disajikan akuntan. Laporan arus kas harus melaporkan arus kas selama periode tertentu dan diklasifikasikan menurut aktivitas operasi, investasi, dan pendanaan. Jumlah aliran kas yang berasal dari aktivitas operasi merupakan indikator yang menentukan apakah operasi organisasi dapat menghasilkan aliran kas yang cukup untuk melunasi pinjaman, memelihara kemampuan operasi organisasi, membayar dividen, dan melakukan investasi baru tanpa mengandalkan pada sumber pendanaan dari luar. Banyaknya aliran kas operasi maka akan meningkatkan persistensi laba. Sehingga aliran kas operasi sering digunakan sebagai alat yang dapat membantu mengetahui kepersistenan laba suatu perusahaan. Pengukuran aliran kas operasi dengan melihat total keseluruhan dari aliran kas operasi perusahaan tersebut.

## Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

$$\text{Aliran Kas Operasi} = \frac{\text{Total Arus Kas Operasi}}{\text{Total Aset}}$$

**Sumber : Salsabiila , Pratomo, dan Nurbaiti, 2017.**

b. *Book Tax Differences*

*Book Tax Differences* adalah perbedaan besaran laba akuntansi atau laba komersial dengan laba fiskal atau penghasilan kena pajak. Penyebab perbedaan yang terjadi antara penghasilan sebelum pajak dengan penghasilan kena pajak dapat dikategorikan menjadi perbedaan permanen dan perbedaan temporer. *Book Tax Differences* diukur dengan jumlah biaya (manfaat) pajak tangguhan dibagi dengan total aset yang perhitungannya didasarkan pada rumus berikut :

$$\text{Book Tax Differences} = \frac{\text{Biaya (manfaat) Pajak Tangguhan}}{\text{Total Aset}}$$

**Sumber : Hasanah, 2017.**

## c. Ukuran Perusahaan

Ukuran Perusahaan merupakan pengklasifikasian besar dan kecilnya perusahaan dengan berbagai cara, antara lain : total aktiva, log size, nilai pasar saham dan lain-lain (Daniati dan Suhairi; 2006, dalam Septavita; 2016). Perusahaan yang memiliki total aktiva besar menunjukkan bahwa perusahaan tersebut telah mencapai tahap ini aliran kas perusahaan sudah positif dan dianggap memiliki prospek yang baik dalam jangka waktu yang relatif lama.

$$\text{Ukuran Perusahaan} = \text{Log (Total Aset)}$$

**Sumber : Septavita, 2016.**





#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

#### d. Tingkat Hutang

Tingkat hutang merupakan hal penting dalam penentuan struktur modal perusahaan. Tingkat hutang merupakan penggunaan dana yang disertai biaya tetap. Sedangkan menurut Weston and Copeland (2009) dalam Septavita (2016) menyebutkan tingkat hutang atau disebut juga *leverage factor* adalah rasio nilai buku seluruh hutang terhadap total aktiva. Pengukuran tingkat hutang diperoleh dari total hutang dibagi dengan total aset.

$$\text{Tingkat Hutang} = \frac{\text{Total Hutang}}{\text{Total Aset}}$$

Sumber : Rahmadhani, 2016.

#### 3.6 Metode Analisis Data

Menurut Sugiyono (2016:206). Analisis data suatu kegiatan setelah data dari seluruh responden terkumpul. Kegiatan dalam analisis data adalah mengelompokkan data berdasarkan variabel dan jenis responden, mentabulasi data berdasarkan variabel dari seluruh responden, menyajikan data tiap variabel yang diteliti, melakukan perhitungan untuk menjawab rumusan masalah, dan melakukan perhitungan untuk menguji hipotesis yang telah dilakukan.

Metode analisis data adalah satu teknik atau prosedur yang dipakai untuk menjawab rumusan masalah yaitu dengan menguji hipotesis yang telah diajukan. Teknik analisis data dalam penelitian kuantitatif menggunakan statistik. Statistika adalah serangkaian metode yang dipakai untuk mengumpulkan, menganalisa, menyajikan, dan memberi makna data.



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

### 3.6.1. Statistik Deskriptif

Analisis deskriptif ditujukan untuk memberikan gambaran atau deskripsi data variabel dependen yaitu persistensi laba serta variabel independen yaitu, aliran kas operasi, *book tax differences*, tingkat hutang dan ukuran perusahaan.

Analisis ini disajikan dengan menggunakan tabel statistik deskriptif yang memaparkan nilai minimum, nilai maksimum, nilai rata-rata (mean) dan standar deviasi.

### 3.6.2. Statistik Asumsi Klasik

Uji asumsi klasik dilakukan jika variabel bebas lebih dari dua variabel, hal ini dilakukan untuk mengetahui apakah data dari variabel-variabel yang akan dilakukan analisa dalam penelitian memenuhi uji asumsi klasik atau tidak karena penelitian yang bagus (model penelitian dengan menggunakan regresi linier) itu jika data dalam penelitiannya memenuhi uji asumsi klasik (Trianto, 2015:87). Adapun uji asumsi klasik yang biasanya dilakukan, yaitu:

#### 3.6.2.1. Uji Multikolinearitas

Uji Multikolinearitas bertujuan untuk menguji apakah model regresi ditemukan adanya korelasi antar variabel (independen). Model regresi yang baik seharusnya tidak terjadi korelasi diantara variabel independen. Jika terdapat korelasi antara variabel independen, maka variabel-variabel tidak ortogonal. Variabel ortogonal adalah variabel independen yang nilai korelasi antar sesama variabel independen adalah nol. Untuk mendeteksi ada tidaknya multikolinearitas dalam model regresi dapat dilihat dari



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

tolerance value atau variance inflation factor (VIF). Sebagai dasar acuannya dapat disimpulkan:

- 1) Jika nilai tolerance  $> 0,1$  dan nilai VIF  $< 10$ , maka dapat disimpulkan bahwa tidak ada multikolinearitas antara variabel independen dalam model regresi.
- 2) Jika nilai tolerance  $< 0,1$  dan nilai VIF  $> 10$ , maka dapat disimpulkan bahwa ada multikolinearitas antara variabel independen dalam model regresi. (Ghozali, 2016:103).

#### 3.6.2.2. Uji Autokorelasi

Uji autokorelasi bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi linear ada korelasi antara kesalahan pengganggu (*disturbance term*) pada periode  $t$  dan kesalahan pengganggu pada periode sebelumnya ( $t-1$ ). Keputusan ada atau tidaknya autokorelasi sebagai berikut:

- 1) Jika angka signifikan  $>$  taraf signifikansi ( $\alpha$ ) 0,05 maka dapat disimpulkan bahwa tidak terjadi autokorelasi antara variabel independen dalam model regresi.
- 2) Jika angka signifikan  $<$  taraf signifikansi ( $\alpha$ ) 0,05 maka dapat disimpulkan bahwa terjadi autokorelasi antara variabel independen dalam model regresi.

#### 3.6.2.3. Uji Heteroskedastisitas

Menurut Ghozali (2013: 105) uji heteroskedastisitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi terjadi ketidaksamaan



variance dari residual satu pengamatan ke pengamatan lain, jika variance dari residual satu pengamatan kepengamatan lain berbeda maka disebut heteroskedastisitas. Dasar pengambilan keputusan untuk uji heteroskedastisitas:

- 1) Jika ada pola tertentu, seperti titik yang ada membentuk pola tertentu teratur (bergelombang, melebur kemudian menyempit), maka mengindikasikan telah terjadi heteroskedastisitas.
- 2) Jikanilai  $\text{Chi-square} > 0.05$ , maka tidak terjadi heterokedastisitas. Begitu pula sebaliknya.

Jika tidak ada pola yang jelas, serta titik-titik menyebar diatas dan dibawah angka 0 pada sumbu Y, maka tidak terjadi heterokedastisitas.

### 3.6.3. Model Data Panel

Menurut sarwono (2016:1), data panel merupakan data gabungan dari data runtun waktu (*time series data*) dan data silang (*cross-section data*). Dengan bahasa populer data panel atau disebut juga ‘pooled data’ mempunyai dimensi waktu dan ruang. Dalam data runtun waktu peneliti mengkaji variabel-variabel yang diteliti dalam kurun waktu tertentu. Sedangkan dalam data silang peneliti mengumpulkan nilai dari variabel-variabel yang diteliti berasal dari beberapa unit sampel atau subyek yang berbeda pada waktu yang sama. Dengan kata lain, data runtun waktu menggunakan pendekatan rentang waktu dalam pengumpulan datanya. Sedangkan data silang lebih mengutamakan lokasi yang berbeda pada waktu tertentu.

#### Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



### a. Analisis Regresi Data Panel

Data panel dapat didefinisikan sebagai gabungan antara data silang (*cross-section*) dengan data runtut waktu (*time series*). Nama lain dari data panel adalah *pool data*, kombinasi data *cross-section* dan *time series*, *micropanel data*, *longitudinal data*, *analisis even history* dan *analisis chort*. Menurut secara umum dengan menggunakan data panel kita akan menghasilkan interep dan slope koefisien yang berbeda pada setiap perusahaan dan setiap periode waktu. Oleh karena itu, didalam mengestimasi persamaan akan sangat tergantung dari asumsi yang kita buat tentang intersep, koefisien slope dan variabel gangguannya (Winarno, 2015). Persamaan regresi data panel sebagai berikut:

$$Y_{it} = \beta_0 + \beta_1 X_{1it} + \beta_2 X_{2it} + \beta_3 X_{3it} + \beta_4 X_{4it} + e_{it}$$

Keterangan :

$Y_{it}$  : Persistensi Laba

$\beta_0$  : Konstanta

$\beta_1, \beta_2, \beta_3, \beta_4$  : Koevisien Variabel Independen

$\beta_1 X_{1it}$  : Aliran Kas Operasi

$\beta_2 X_{2it}$  : *Book Tax Differences*

$\beta_3 X_{3it}$  : Tingkat Hutang

$\beta_4 X_{4it}$  : Ukuran Perusahaan

$e_{it}$  : Error

#### Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

#### b. Pemilihan Model Data Panel

Secara umum terdapat 3 model panel yang sering digunakan yaitu *Common Effect Model*, *Fixed Effect Model*, dan *Random Effect Model*.

##### 1) *Common Effect*

Estimasi untuk model ini data dilakukan dengan metode OLS (*ordinary least square*) biasa. Untuk model data panel sering diasumsikan  $\beta_{ti} = \beta$  yakni pengaruh dari perubahan dalam X diasumsikan bersifat konstan dalam waktu dan kategori *cross-section*.

Dalam pendekatan estimasi ini, tidak diperhatikan dimensi individu maupun waktu. Diasumsikan bahwa perilaku data antar perusahaan sama dalam berbagai kurun waktu, dengan mengkombinasikan data *time series* dan data *cross section* tanpa melihat perbedaan antara waktu dan individu, maka model persamaan regresinya adalah:

$$Y_{it} = \beta_0 + \beta_1 X_{1it} + \beta_2 X_{2it} + \dots + \beta_{ndit} + e_{it}$$

##### 2) *Fixed Effect*

*Fixed Effect model* (FEM) diperlukan suatu model yang dapat menunjukkan perbedaan konstanta antar objek, meskipun dengan koefisien regresor yang sama. Efek tetap disini maksudnya adalah bahwa satu objek memiliki konstanta yang tetap besarnya untuk





#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

berbagai waktu periode waktu dengan koefisien regresinya tetap besarnya dari waktu ke waktu.

Disebut FEM karena setiap entitas pada intersep tidak bervariasi disepanjang waktu. Meski intersep tersebut mungkin berbeda disetiap subyek yang diteliti, misalnya data berasal dari beberapa perusahaan yang berbeda, FEM menggunakan pendekatan intersep (Sarwono, 2016:4)

Pengertian *Fixed Effect* ini didasarkan adanya perbedaan intersep antar perusahaan maupun intersepnya sama antar waktu. Di samping itu, model ini juga mengasumsikan bahwa koefisien regresi (slope) tetap antar perusahaan dan antar waktu. Model *Fixed Effect* dengan teknik *Least Square Dummy Variabel* (LSDV).

*Least Square Dummy Variabel* (LSDV) adalah regresi *Ordinary Least Square* (OLS) dengan variabel dummy dengan intersep diasumsikan berbeda antar perusahaan. Variabel dummy ini sangat berguna dalam menggambarkan efek perusahaan investasi. Model *Fixed Effect* dengan *Least Square Dummy Variabel* (LSDV) dapat ditulis sebagai berikut:

$$Y_{it} = \beta_0 + \beta_1 X_{1it} + \beta_2 X_{2it} + \dots + \beta_{ndit} + e_{it}$$

#### 3) *Random Effect*

Selain dengan metode efek tetap, kita juga dapat menganalisis regresi data pool dengan efek random. Efek random digunakan untuk mengatasi kelemahan ketidak pastian. Tanpa menggunakan

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

residual yang diduga memiliki hubungan antar waktu dan antar projek. Disebut REM karena komponen errornya terdiri atas lebih dari satu. REM menggunakan pendekatan *error term* (Sarwono, 2016:4)

Pada model *Fixed Effect* terdapat kekurangan yaitu berkurangnya derajat kebebasan (*Degree Of Freedom*) sehingga akan mengurangi efisiensi parameter. Untuk mengatasi masalah tersebut, maka dapat menggunakan pendekatan estimasi *Random Effect*. Pendekatan estimasi *Random Effect* ini menggunakan variabel gangguan (*error terms*). Variabel gangguan ini mungkin akan menghubungkan antar waktu dan antar perusahaan. penulisan konstan dalam model *Random Effect* tidak lagi tetap, tetapi bersifat random sehingga dapat ditulis dengan persamaan sebagai berikut:

$$Y_{it} = \beta_0 + \beta_1 X_{1it} + \beta_2 X_{2it} + \dots + \beta_{ndit} + \mu_i$$

#### c. Uji Spesifikasi Data Panel

##### 1) Uji Chow

Menurut Melmusi (2016), Uji Chow digunakan untuk memnetukan model analisis data panel yang akan digunakan. Uji Chow digunakan untuk memilih antara model fixed effect atau model common effect yang sebaiknya dipakai.

$H_0$  : Common Effect

$H_a$  : Fixed Effect

Apabila hasil uji spesifikasi ini menunjukkan probabilitas Chi-square lebih dari 0,05 maka model yang dipilih adalah common



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

effect. Sebaliknya, apabila probabilitas Chi-square kurang dari 0,05 maka model yang sebaiknya dipakai adalah fixed effect.

#### 2) Uji Hausman

Menurut Melmusi (2016), Uji Hausman digunakan untuk mengetahui model yang sebaiknya dipakai, yaitu Fixed Effect Model (FEM) atau Random Effect Model (REM). Hipotesis dalam uji hausman sebagai berikut:

$H_0$ : Random Effect Model

$H_a$ : Fixed Effect Model

Apabila hasil uji spesifikasi ini menunjukkan Chi-square lebih dari 0,05 maka model yang akan dipilih adalah Random Effect. Sebaliknya, apabila probabilitas Chi-square kurang dari 0,05 maka model yang sebaiknya dipakai adalah Fixed Effect.

#### 3) *Langrange Multiplier (LM) Test*

Uji LM digunakan untuk memilih model *random effect* atau model *common effect* yang sebaiknya digunakan. Uji LM ini didasarkan pada distribusi *chi squares* dengan *degree of freedom* sebesar jumlah variabel independen. Ketentuan pengambilan keputusan pada uji LM ini adalah sebagai berikut:

$H_0$  : Metode *Common Effect*

$H_1$  : Metode *Random Effect*

Jika nilai LM statistik lebih besar nilai kritis *chi-square*, maka kita menolak hipotesis nol. Artinya, estimasi yang tepat untuk





#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

regresi data panel adalah *random effect*. Jika nilai uji LM lebih kecil dari nilai statistik *chi-squares* sebagai nilai kritis, maka kita menerima hipotesis nol. Artinya Estimasi *random effect* dengan demikian tidak dapat digunakan untuk regresi data panel, tetapi digunakan metode *common effect*.

#### 3.6.4. Uji Hipotesis

Hipotesis merupakan jawaban sementara yang hendak diuji kebenarannya melalui riset. Dikatakan jawaban sementara karena hipotesis pada dasarnya merupakan jawaban dari permasalahan yang telah dirumuskan dalam perumusan masalah, sedangkan kebenaran dari hipotesis perlu diuji terlebih dahulu melalui analisis data.

##### 3.6.4.1. Uji Parsial (Uji t)

Menurut Ghozali (2016) uji statistik t pada dasarnya menunjukkan seberapa jauh pengaruh satu variabel penjelas atau independen secara individual dalam menerangkan variasi variabel dependen. Artinya, apakah suatu variabel independen bukan merupakan penjelas yang signifikan terhadap variabel dependen. Kaidah keputusan statistik uji t:

- a) Jika  $t_{hitung} > t_{tabel}$  maka  $H_0$  ditolak berarti ada hubungan yang signifikan antara variabel bebas dengan variabel terikat.
- b) Jika  $t_{hitung} < t_{tabel}$  maka  $H_0$  diterima berarti tidak ada hubungan yang signifikan antara variabel bebas dengan variabel terikat, dengan tingkat kepercayaan ( $\alpha$ ) untuk pengujian hipotesis adalah 95% atau ( $\alpha$ ) = 0,05.



#### 3.6.4.2. Uji Simultan (Uji F)

Menurut Ghozali (2016) uji statistik F pada dasarnya menunjukkan apakah semua variabel independen atau bebas yang dimasukkan dalam model mempunyai pengaruh secara simultan terhadap variabel dependen atau terikat. Uji F dapat diketahui dengan membandingkan signifikansi dari hasil perhitungan dengan angka 0,05. Apabila nilai signifikansi lebih kecil dari 0,05 maka secara simultan variabel bebas mampu berpengaruh terhadap variabel terikat.

#### 3.6.4.3. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ )

Menurut Ghozali (2016;97) koefisien determinasi ( $R^2$ ) pada intinya mengukur seberapa jauh kemampuan model dalam menerangkan variasi variabel dependen. Nilai koefisien determinasi adalah antara nol dan satu. Nilai  $R^2$  yang kecil berarti kemampuan variabel-variabel independen dalam menjelaskan variasi variabel dependen amat terbatas. Nilai yang mendekati satu berarti variabel-variabel independen memberikan hampir semua informasi yang dibutuhkan untuk memprediksi variasi variabel dependen.

#### Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## BAB V

### PENUTUP

#### 5. Kesimpulan

Berdasarkan dari penelitian yang dilakukan dapat diambil kesimpulan :

Hasil uji hipotesis parsial (t) menunjukkan bahwa variabel aliran kas operasi berpengaruh terhadap persistensi laba dengan nilai probabilitas 0.0349 lebih kecil dari 0.05.

Hasil uji hipotesis parsial (t) menunjukkan bahwa variabel *book tax differences* berpengaruh terhadap persistensi laba dengan nilai probabilitas 0.0106 lebih kecil dari 0.05.

3. Hasil uji hipotesis parsial (t) menunjukkan bahwa variabel ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap persistensi laba. Karena nilai probabilitas yang dihasilkan 0.8449 lebih besar dari 0.05.

Hasil uji hipotesis parsial (t) menunjukkan bahwa variabel tingkat hutang tidak berpengaruh terhadap persistensi laba. Karena nilai probabilitas yang dihasilkan 0.8579 lebih besar dari 0.05.

Dari hasil perhitungan secara simultan menggunakan uji F, data menunjukkan nilai F sebesar 0.021120 yang artinya lebih kecil dari 0,05.

Sehingga dapat disimpulkan bahwa aliran kas operasi, *book tax differences*, ukuran perusahaan dan tingkat hutang berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba.

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

#### © Hak cipta milik UIN Suska Riau

Hasil koefisien determinasi ( $R^2$ ) yang menunjukkan nilai 0.507987 atau 50,07%. Hasil ini berarti menunjukkan bahwa variable variabel Aliran Kas Operasi, *Book Tax Differences*, Ukuran Perusahaan, dan Tingkat Hutang hanya berkontribusi sebesar 50,07% terhadap Persistensi Laba. Sedangkan sisanya sebesar 49.93% dijelaskan oleh variabel lain diluar penelitian ini.

#### 5. Saran

Adapun saran-saran yang diberikan penulis berdasarkan hasil analisis yang digunakan adalah sebagai berikut:

1. Bagi para calon investor yang akan melakukan investasi di pasar modal, hasil penelitian ini diharapkan dapat berguna sebagai bahan pertimbangan dalam pengambilan keputusan investasi.
  2. Bagi Akuntan Publik penelitian ini dapat digunakan sebagai salah satu pertimbangan agar pengungkapan yang cukup dan penjelasan yang memadai tentang book tax differences yang dilaporkan dalam pelaporan keuangan, sesuai dengan PSAK tentang Akuntansi Pajak Penghasilan.
- Bagi penelitian selanjutnya diharapkan dapat mengamati variabel lainnya yang dapat berhubungan dengan persistensi laba. Beberapa variabel tersebut adalah likuiditas, profitabilitas, volatilitas penjualan, kepemilikan manajerial, dan lain sebagainya. Selain itu juga meneliti disarankan untuk menggunakan rentan waktu dan tahun yang berbeda, dan sampel dari jenis perusahaan yang berbeda selain perusahaan property, real estate dan kontruksi bangunan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI).



## DAFTAR PUSTAKA

- Al-Qur'an Surah An-Nisa Ayat 58
- Al-Qur'an Surah Al-Baqarah Ayat 282
- Andita Putri, Sabrina. Khairunnisa, dan Kurnia, 2017. *Pengaruh Aliran Kas Operasi, Book Tax Differences, dan Tingkat Hutang Terhadap Persistensi Laba*. Jurnal Riset Akuntansi Kontemporer. Volume 9, No.1. April 2017. Hal: 20-35. ISSN 2088-5091
- Ansandi, Ni Nyoman Dita dan Astika, Ida Bagus Putra. 2019. *Pengaruh Tingkat Utang, Ukuran Perusahaan dan Kepemilikan Manajerial pada Persistensi Laba*. E-Jurnal Akuntansi. Vol.26.3.Maret (2019): 1854-1884. Bali: Universitas Udayana
- Asma, Tuti Nur. 2013. *Pengaruh Aliran Kas dan Perbedaan Antara Laba Akuntansi dengan Laba Fiskal terhadap Persistensi Laba*. Skripsi Akuntansi. Padang: Universitas Padang.
- Brigham, Eugene F. dan Joel F Houston. 2011. *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat.
- Bursa Efek Indonesia. [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id)
- Dewi, Citra Ayu Kusuma. 2015. *Pengaruh Book Tax Differences dan Tingkat Hutang Terhadap Persistensi Laba*. Skripsi. Surakarta: Universitas Muhammadiyah Surakarta.
- Fatani, Zainal. 2010. *Analisis Faktor-Faktor Penentu Persistensi Laba*. Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia. Volume 7-No.1
- Ghozali, Imam. 2016. *Aplikasi Analisis Multivariete Dengan Program IBM SPSS 23 Edisi 8*. Semarang: Badan Penerbit-Undip
- Guarati Damodar & Dawn Porter. 2013. *Dasar-dasar Ekonometrika Buku 2*. Jakarta: Salemba Empat
- Hasanah, Nela. 2017. *Pengaruh Book Tax Differences, Arus Kas Operasi, dan Tingkat Hutang terhadap Persistensi Laba*. Skripsi. Pekanbaru: Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau
- Ikatan Akuntansi Indonesia. 2009. *Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan*, Jakarta: Salemba Empat
- Ikhwan, Arfan. 2009. *Pengantar Akuntnasi*. Yogyakarta: Graha Ilmu

### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

- © Hak cipta milik UIN Suska Riau
- State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau
- Jumiaty, Fitriana, dan Ratnadi, Ni Made Dwi, 2014. *Pengaruh Kepemilikan Manajerial dan Book Tax Differences Pada Persistensi Laba*. E-Journal Akuntansi. Bali: Universitas Udayana
- Kusuma, Briliana dan Sadjarto, Er.Arja (2014), *Analisa Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Volatilitas Penjualan, Tingkat Hutang, Boox-Tax Gap, dan Tata Kelola Perusahaan Terhadap Persistensi Laba*. Jurnal. Surabaya: Universitas Kristen Petra. Tax & Accounting Review, Vol.4 No.1, 2014.
- Lisbet, Berliana. 2017. *Pengaruh Arus Kas Operasi, Tingkat Utang Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba*. Skripsi. Bandung: Universitas Pasundan
- Meljono, Djoko. 2009. *Akuntansi Pajak Lanjutan*. Yogyakarta : ANDI
- Muthingah, Umul. 2017. *Pengaruh Profitabilitas, Konservatisme Laporan Keuangan, Siklus Kehidupan Perusahaan, Ukuran Perusahaan Dan Umur Perusahaan Terhadap Koefisien Respon Laba (ERC) Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Dasar Dan Kimia Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2011-2015*. Skripsi. Pekanbaru: Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau
- Nurahman, Apriyana. 2017. *Pengaruh Profitanilitas, Solvabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Ukuran Kap Terhadap Audit Delay pada Perusahaan Property dan Real Estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2015*. Skripsi. Yogyakarta: Universitas Negeri Yogyakarta
- Persada, Aulia Eka dan Martani, Dwi. 2010. *Analisis Faktor yang mempengaruhi Book Tax Gap dan pengaruhnya terhadap Persistensi Laba*. Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia Volume 7- No.2. Desember 2010. ISSN: 2406-9701
- Prasetyo, Buntoro Heri dan Rafitaningsih (2015), *Analisis Book Tax Differences Terhadap Persistensi Laba, AkruaL Dan Aliran Kas Pada Perusahaan Jasa Telekomunikasi*. Jurnal. Bogor: Universitas Pakuan.
- Puradi Susilo, Tri. dan Mutia Anggraeni, Btari. 2016. *Analisis Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Tingkat Utang, Siklus Operasi, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba*. Journal. Universitas Bakrie.
- Ramadhani, Anita (2016), *Pengaruh Book-Tax Differences, Volatilitas Arus Kas, Volatilitas Penjualan, Besaran AkruaL, Dan Tingkat Utang Terhadap Persistensi Laba*. Jurnal. Pekanbaru: Universitas Riau.
- Rezni, Siti. 2011. *Perpajakan : Teori dan Kasus Edisi 6*. Jakarta: Salemba Empat
- Riyanto, Bambang. 2012. *Dasar-dasar Pembelanjaan, Edisi 4*. Yogyakarta: BPFE

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.




**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

- Rehka. 2015. Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Earnings Response Coefficient (ERC) Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi*, vol.3, no. 2
- Rudianto. 2012. *Pengantar Akuntansi Konsep dan Teknik Penyusunan Laporan Keuangan*. Jakarta: Penerbit Erlangga
- Sa, Dila Permata. 2017. *Pengaruh Book Tax Differences, Volatilitas Arus Kas, Tingkat Hutang, Besaran Akrual dan Kepemilikan Manajerial terhadap Persistensi Laba(studi empiris pada perusahaan jasa sektor keuangan di Bursa Efek Indonesia 2012-2016)*. Skripsi. Pekanbaru: Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau
- Sasabiila S, Azzahra. Pratomo, Dudi. dan Nurbaiti, Annisa. 2016. *Pengaruh Book Tax Differences Dan Aliran Kas Operasi Terhadap Persistensi Laba*. *Journal*. Universitas Telkom Bandung.
- Sawono, Jonathan. 2016. *Prosedur-Prosedur Analisis Populer Aplikasi Riset Skripsi dan Tesis dengan E-views*. Yogyakarta: Gava Media
- Septavita, Nurul. 2016. *Pengaruh Book Tax Differences, Arus Kas Operasi, Tingkat Hutang, dan Ukuran Perusahaan terhadap Persistensi Laba*. *JOM Fekon*. Vol.3- No.1 (Februari) 2016. Universitas Riau
- Sugiyono. 2016. *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&B*. Bandung: Alfabeta
- Sukrisno, Agoes dan Trisnawati, Estralita. 2012. *Akuntansi Perpajakan*. Jakarta: Salemba Empat
- Swandika, I Made, Andi dan Astika, Ida, Bagus, Putra. 2013. *Pengaruh Perbedaan Laba Akuntansi, Laba Fiskal, Tingkat Hutang pada Persistensi Laba*. *E-Journal Akuntansi Universitas Udayana*. 5.1 (2013): 196-214. ISSN: 2302-8556
- Waluyo. 2014. *Akuntansi Pajak Edisi 5*. Jakarta: Salemba Empat
- Wardani, Siska Pramudia. 2018. *Pengaruh Book-Tax Differences, Arus Kas Operasi, Akrual, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba*. Skripsi. Pekanbaru: Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau
- Yasnita, Deni. 2017. *Pengaruh Perbedaan Laba Akuntansi Dan Laba Fiskal, Volatilitas Arus Kas, Volatilitas Penjualan, Aliran Kas Operasi Dan Komponen Akrual Terhadap Persistensi Laba*. Skripsi. Surakarta: IAIN Surakarta
- Zulhyanov, Mohd. 2015. *Pengaruh Book Tax Differences terhadap Persistensi Laba*. Skripsi. Sumatera Barat: Universitas Padang

## Persistensi Laba

© Hak Cipta dimiliki UIN Suska Riau

State Islamic U

### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun t

Perusahaan	Tahun	Lab a Sebelum Pajak	Lab a Sebelum Pajak T-1	Total Aset	Y
ASRI	2013	Rp 1,081,775,829,000	Rp 1,344,194,587,000	Rp 14,428,082,567,000	-0.0182
	2014	Rp 1,385,766,654,000	Rp 1,081,775,829,000	Rp 16,924,366,954,000	0.0180
	2015	Rp 758,957,294,000	Rp 1,385,766,654,000	Rp 18,709,870,126,000	-0.0335
	2016	Rp 591,353,409,000	Rp 758,957,294,000	Rp 20,186,130,682,000	-0.0083
	2017	Rp 1,444,664,431,000	Rp 591,353,409,000	Rp 20,728,430,487,000	0.0412
CTRA	2013	Rp 1,709,491,785,185	Rp 1,029,410,856,133	Rp 20,114,871,381,857	0.0338
	2014	Rp 2,147,368,416,388	Rp 1,709,491,785,185	Rp 23,283,477,620,916	0.0188
	2015	Rp 1,885,084,000,000	Rp 2,147,368,416,388	Rp 26,258,718,000,000	-0.0100
	2016	Rp 1,325,727,000,000	Rp 1,885,084,000,000	Rp 29,072,250,000,000	-0.0192
	2017	Rp 1,298,013,000,000	Rp 1,325,727,000,000	Rp 31,706,163,000,000	-0.0009
JEPT	2013	Rp 631,664,497,000	Rp 491,372,623,000	Rp 6,163,177,866,000	0.0228
	2014	Rp 733,611,591,000	Rp 631,664,497,000	Rp 6,684,613,561,000	0.0153
	2015	Rp 876,618,269,000	Rp 733,611,591,000	Rp 7,578,101,438,000	0.0189
	2016	Rp 1,027,479,880,000	Rp 876,618,269,000	Rp 8,484,436,652,000	0.0178
	2017	Rp 1,162,352,423,000	Rp 1,027,479,880,000	Rp 9,472,682,688,000	0.0142
KIJA	2013	Rp 204,165,205,511	Rp 457,791,362,222	Rp 8,255,167,231,158	-0.0307
	2014	Rp 498,442,557,901	Rp 204,165,205,511	Rp 8,508,937,032,120	0.0346
	2015	Rp 345,057,155,483	Rp 498,442,557,901	Rp 9,740,694,660,705	-0.0157
	2016	Rp 512,499,728,216	Rp 345,057,155,483	Rp 10,733,598,205,115	0.0156
	2017	Rp 130,079,893,294	Rp 512,499,728,216	Rp 11,266,320,312,348	-0.0339

MTLA	2013	Rp 291,879,924,000	Rp 242,335,356,000	Rp 2,834,484,171,000	0.0175
© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2014	Rp 315,607,495,000	Rp 291,879,924,000	Rp 3,250,877,510,000	0.0073
	2015	Rp 242,005,766,000	Rp 315,607,495,000	Rp 3,620,742,578,000	-0.0203
	2016	Rp 321,987,943,000	Rp 242,005,766,000	Rp 3,932,529,273,000	0.0203
	2017	Rp 553,270,027,000	Rp 321,987,943,000	Rp 4,873,830,176,000	0.0475
PTIN	2013	Rp 134,545,645,000	Rp 336,236,014,000	Rp 4,126,804,890,000	-0.0489
	2014	Rp 370,233,469,000	Rp 134,545,645,000	Rp 4,544,932,176,000	0.0519
	2015	Rp 272,322,139,000	Rp 370,233,469,000	Rp 4,671,089,985,000	-0.0210
	2016	Rp 397,530,958,000	Rp 272,322,139,000	Rp 4,586,569,370,000	0.0273
	2017	Rp 280,440,687,000	Rp 397,530,958,000	Rp 4,639,438,405,000	-0.0252
PTPP	2013	Rp 766,889,979,678	Rp 545,391,567,687	Rp 12,415,669,401,062	0.0178
	2014	Rp 920,900,630,071	Rp 766,889,979,678	Rp 14,579,154,736,205	0.0106
	2015	Rp 1,287,534,051,893	Rp 920,900,630,071	Rp 191,288,111,782,419	0.0019
	2016	Rp 1,165,959,670,199	Rp 1,287,534,051,893	Rp 31,215,671,256,566	-0.0039
	2017	Rp 1,792,261,562,466	Rp 1,165,959,670,199	Rp 41,782,780,915,111	0.0150
PWON	2013	Rp 1,331,191,716,000	Rp 901,104,834,000	Rp 9,298,245,408,000	0.0463
	2014	Rp 2,609,233,281,000	Rp 1,331,191,716,000	Rp 16,770,742,538,000	0.0762
	2015	Rp 1,425,142,011,000	Rp 2,609,233,281,000	Rp 18,778,122,467,000	-0.0631
	2016	Rp 1,731,763,680,000	Rp 1,425,142,011,000	Rp 20,674,141,654,000	0.0148
	2017	Rp 2,071,691,771,000	Rp 1,731,763,680,000	Rp 23,358,717,736,000	0.0146
RDTX	2013	Rp 231,714,185,291	Rp 148,149,282,251	Rp 1,549,674,922,146	0.0539
	2014	Rp 223,052,775,806	Rp 231,714,185,291	Rp 1,643,386,438,778	-0.0053
	2015	Rp 256,034,229,303	Rp 223,052,775,806	Rp 1,872,158,609,529	0.0176
	2016	Rp 257,364,075,673	Rp 256,034,229,303	Rp 2,101,753,788,854	0.0006
	2017	Rp 249,142,489,265	Rp 257,364,075,673	Rp 2,280,461,717,989	-0.0036

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun t



SCBD	2013	Rp 1,903,572,424,000	Rp 111,120,330,000	Rp 5,550,429,288,000	0.3229
© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2014	Rp 2,264,233,718,000	Rp 1,903,572,424,000	Rp 5,569,183,172,000	0.0648
	2015	Rp 202,116,666,000	Rp 2,264,233,718,000	Rp 5,566,425,030,000	-0.3705
	2016	Rp 170,825,759,000	Rp 202,116,666,000	Rp 5,714,281,871,000	-0.0055
	2017	Rp 262,869,874,000	Rp 170,825,759,000	Rp 5,783,263,814,000	0.0159
	APLN	2013	Rp 1,177,175,519,000	Rp 1,097,546,731,000	Rp 19,679,908,990,000
Hak cipta milik UIN Suska Riau	2014	Rp 938,383,823,000	Rp 1,177,175,519,000	Rp 23,685,737,844,000	-0.0101
	2015	Rp 1,138,920,945,000	Rp 938,383,823,000	Rp 24,559,174,988,000	0.0082
	2016	Rp 960,933,911,000	Rp 1,138,920,945,000	Rp 25,711,953,382,000	-0.0069
	2017	Rp 189,649,241,000	Rp 960,933,911,000	Rp 28,790,116,014,000	-0.0268
	BKSL	2013	Rp 640,129,649,223	Rp 248,345,307,082	Rp 10,665,713,361,698
Hak cipta milik UIN Suska Riau	2014	Rp 39,131,685,797	Rp 640,129,649,223	Rp 9,986,973,579,779	-0.0602
	2015	Rp 62,046,220,824	Rp 39,131,685,797	Rp 11,145,896,809,593	0.0021
	2016	Rp 562,390,582,418	Rp 62,046,220,824	Rp 11,359,506,311,011	0.0440
	2017	Rp 468,310,373,708	Rp 562,390,582,418	Rp 14,977,041,120,833	-0.0063
	BSDE	2013	Rp 3,278,954,399,964	Rp 1,696,563,824,942	Rp 22,572,159,491,478
Hak cipta milik UIN Suska Riau	2014	Rp 3,566,531,870,988	Rp 3,278,954,399,964	Rp 28,206,859,159,578	0.0102
	2015	Rp 2,155,367,058,820	Rp 3,566,531,870,988	Rp 35,621,239,367,757	-0.0396
	2016	Rp 2,084,615,254,082	Rp 2,155,367,058,820	Rp 38,536,825,180,203	-0.0018
	2017	Rp 5,228,121,059,142	Rp 2,084,615,254,082	Rp 45,961,188,475,157	0.0684
	DILD	2013	Rp 403,749,214,301	Rp 276,240,213,661	Rp 7,526,470,401,005
Hak cipta milik UIN Suska Riau	2014	Rp 436,255,218,284	Rp 403,749,214,301	Rp 9,007,692,918,375	0.0036
	2015	Rp 417,201,384,730	Rp 436,255,218,284	Rp 10,288,572,076,882	-0.0019
	2016	Rp 299,286,389,343	Rp 417,201,384,730	Rp 11,840,059,936,442	-0.0100
	2017	Rp 13,593,002,583	Rp 299,286,389,343	Rp 13,097,184,984,411	-0.0218

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun t

DART	2013	Rp 241,451,997,000	Rp 240,034,830,000	Rp 4,768,449,638,000	0.0003
	2014	Rp 495,034,985,000	Rp 241,451,997,000	Rp 5,114,273,658,000	0.0496
	2015	Rp 240,176,803,000	Rp 495,034,985,000	Rp 5,739,863,241,000	-0.0444
	2016	Rp 186,525,740,000	Rp 240,176,803,000	Rp 6,066,257,596,000	-0.0088
	2017	Rp 24,363,413,000	Rp 186,525,740,000	Rp 6,360,845,609,000	-0.0255
DTI	2013	Rp 87,322,830,461	Rp 25,657,760,096	Rp 256,372,669,050	0.2405
	2014	Rp 700,022,763,429	Rp 87,322,830,461	Rp 8,130,786,587,766	0.0754
	2015	Rp 671,879,833,281	Rp 700,022,763,429	Rp 9,014,911,216,451	-0.0031
	2016	Rp 169,977,421,878	Rp 671,879,833,281	Rp 9,692,217,785,825	-0.0518
	2017	Rp 185,657,786,477	Rp 169,977,421,878	Rp 9,819,735,970,287	0.0016
MTD	2013	Rp 107,122,701,371	Rp 76,583,527,140	Rp 1,307,846,871,186	0.0234
	2014	Rp 135,978,034,837	Rp 107,122,701,371	Rp 1,524,317,216,546	0.0189
	2015	Rp 119,428,639,360	Rp 135,978,034,837	Rp 1,273,990,253,786	-0.0130
	2016	Rp 87,506,296,666	Rp 119,428,639,360	Rp 1,229,172,450,340	-0.0260
	2017	Rp 38,859,057,155	Rp 87,506,296,666	Rp 1,228,192,401,316	-0.0396
PACK	2013	Rp 665,682,618,221	Rp 457,605,362,145	Rp 3,854,166,345,345	0.0540
	2014	Rp 861,026,179,916	Rp 665,682,618,221	Rp 4,390,498,820,383	0.0445
	2015	Rp 930,517,532,765	Rp 861,026,179,916	Rp 5,476,757,336,509	0.0127
	2016	Rp 549,872,000,000	Rp 930,517,532,765	Rp 5,653,153,000,000	-0.0673
	2017	Rp 380,748,000,000	Rp 549,872,000,000	Rp 12,378,227,000,000	-0.0137
MDLN	2013	Rp 2,548,597,657,571	Rp 311,609,099,170	Rp 9,647,813,079,565	0.2319
	2014	Rp 847,159,048,541	Rp 2,548,597,657,571	Rp 10,446,907,695,182	-0.1629
	2015	Rp 960,109,200,223	Rp 847,159,048,541	Rp 12,843,050,665,229	0.0088
	2016	Rp 550,569,253,448	Rp 960,109,200,223	Rp 14,540,108,285,179	-0.0282
	2017	Rp 676,791,362,305	Rp 550,569,253,448	Rp 14,599,669,337,351	0.0086

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun t

SMDM	2013	Rp 42,353,329,000	Rp 57,562,764,000	Rp 2,950,314,446,000	-0.0052
	2014	Rp 44,324,648,000	Rp 42,353,329,000	Rp 3,156,290,546,000	0.0006
	2015	Rp 76,808,458,000	Rp 44,324,648,000	Rp 3,154,581,181,000	0.0103
	2016	Rp 20,293,655,258	Rp 76,808,458,000	Rp 3,098,989,165,921	-0.0182
	2017	Rp 20,411,316,085	Rp 20,293,655,258	Rp 3,141,680,323,403	0.0000
WASA	2013	Rp 154,311,440,690	Rp 474,288,895,097	Rp 2,045,701,784,445	-0.1564
	2014	Rp 577,116,640,025	Rp 154,311,440,690	Rp 5,340,991,746,366	0.0792
	2015	Rp 1,269,114,136,974	Rp 577,116,640,025	Rp 6,805,277,762,308	0.1017
	2016	Rp 215,111,556,267	Rp 1,269,114,136,974	Rp 6,963,273,062,204	-0.1514
	2017	Rp 190,572,390,596	Rp 215,111,556,267	Rp 7,200,861,383,403	-0.0034

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun t



## Aliran Kas Operasi

© Hak Cipta milik UIN Suska Riau

Perusahaan	Tahun	Aliran Kas Operasi	Total Aset	X1
ASRI	2013	Rp 2,337,050,459,000	Rp 14,428,082,567,000	0.161979
	2014	Rp 653,035,948,000	Rp 16,924,366,954,000	0.038586
	2015	Rp 552,017,180,000	Rp 18,709,870,126,000	0.029504
	2016	Rp 1,482,024,047,000	Rp 20,186,130,682,000	0.073418
	2017	Rp 1,825,950,802,000	Rp 20,728,430,487,000	0.088089
GTRA	2013	Rp 2,742,630,542,979	Rp 20,114,871,381,857	0.136348
	2014	Rp 1,989,104,868,881	Rp 23,283,477,620,916	0.08543
	2015	Rp 1,347,348,000,000	Rp 26,258,718,000,000	0.051311
	2016	Rp 41,055,000,000	Rp 29,072,250,000,000	0.001412
	2017	Rp 472,142,000,000	Rp 31,706,163,000,000	0.014891
JRPT	2013	Rp 352,184,687,000	Rp 6,163,177,866,000	0.057143
	2014	Rp 113,990,308,000	Rp 6,684,613,561,000	0.017053
	2015	Rp 101,804,634,000	Rp 7,578,101,438,000	0.013434
	2016	Rp 474,994,594,000	Rp 8,484,436,652,000	0.055984
	2017	Rp 587,559,175,000	Rp 9,472,682,688,000	0.062027
KIJA	2013	Rp 945,214,157,370	Rp 8,255,167,231,158	0.1145
	2014	Rp 290,997,155,681	Rp 8,508,937,032,120	0.034199
	2015	Rp 338,790,021,204	Rp 9,740,694,660,705	0.034781
	2016	Rp 543,679,827,346	Rp 10,733,598,205,115	0.050652
	2017	Rp 629,665,039,483	Rp 11,266,320,312,348	0.055889

State Islamic U

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun t

MTLA	2013	Rp 5,498,958,000	Rp 2,834,484,171,000	0.00194
© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2014	Rp 8,965,918,000	Rp 3,250,877,510,000	0.002758
	2015	Rp 83,562,896,000	Rp 3,620,742,578,000	0.023079
	2016	Rp 307,215,874,000	Rp 3,932,529,273,000	0.078122
	2017	Rp 212,558,818,000	Rp 4,873,830,176,000	0.043612
PTIN	2013	Rp 644,519,372,000	Rp 4,126,804,890,000	0.156179
	2014	Rp 646,001,165,000	Rp 4,544,932,176,000	0.142137
	2015	Rp 647,973,992,000	Rp 4,671,089,985,000	0.13872
	2016	Rp 570,054,525,000	Rp 4,586,569,370,000	0.124288
	2017	Rp 452,413,654,000	Rp 4,639,438,405,000	0.097515
PTPP	2013	Rp 650,849,805,114	Rp 12,415,669,401,062	0.052422
	2014	Rp 282,346,734,521	Rp 14,579,154,736,205	0.019366
	2015	Rp 502,626,694,452	Rp 191,288,111,782,419	0.002628
	2016	Rp 986,831,200,221	Rp 31,215,671,256,566	0.031613
	2017	Rp 1,462,721,816,743	Rp 41,782,780,915,111	0.035008
PWON	2013	Rp 2,103,061,995,000	Rp 9,298,245,408,000	0.226178
	2014	Rp 1,994,263,395,000	Rp 16,770,742,538,000	0.118913
	2015	Rp 1,741,992,351,000	Rp 18,778,122,467,000	0.092767
	2016	Rp 1,324,703,811,000	Rp 20,674,141,654,000	0.064075
	2017	Rp 2,258,239,457,000	Rp 23,358,717,736,000	0.096677
RDTX	2013	Rp 294,377,532,446	Rp 1,549,674,922,146	0.189961
	2014	Rp 292,953,010,128	Rp 1,643,386,438,778	0.178262
	2015	Rp 287,386,681,638	Rp 1,872,158,609,529	0.153506
	2016	Rp 245,793,917,041	Rp 2,101,753,788,854	0.116947
	2017	Rp 254,500,875,679	Rp 2,280,461,717,989	0.111601

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun t

SCBD	2013	Rp 1,406,940,821,000	Rp 5,550,429,288,000	0.253483
© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2014	Rp 54,727,230,000	Rp 5,569,183,172,000	0.009827
	2015	Rp 456,467,542,000	Rp 5,566,425,030,000	0.082004
	2016	Rp 433,567,964,000	Rp 5,714,281,871,000	0.075874
	2017	Rp 453,862,087,000	Rp 5,783,263,814,000	0.078479
	APLN	2013	Rp 1,489,047,912,000	Rp 19,679,908,990,000
Hak cipta milik UIN Suska Riau	2014	Rp 621,187,784,000	Rp 23,685,737,844,000	0.026226
	2015	Rp 474,735,310,000	Rp 24,559,174,988,000	0.01933
	2016	Rp 523,713,385,000	Rp 25,711,953,382,000	0.020368
	2017	Rp 738,623,663,000	Rp 28,790,116,014,000	0.025655
	BKSL	2013	Rp 19,713,146,811	Rp 10,665,713,361,698
Hak cipta milik UIN Suska Riau	2014	Rp 16,577,182,360	Rp 9,986,973,579,779	0.00166
	2015	Rp 114,457,885,392	Rp 11,145,896,809,593	0.010269
	2016	Rp 460,378,191,902	Rp 11,359,506,311,011	0.040528
	2017	Rp 451,061,312,047	Rp 14,977,041,120,833	0.030117
	BSDE	2013	Rp 548,881,192,619	Rp 22,572,159,491,478
Hak cipta milik UIN Suska Riau	2014	Rp 499,012,257,227	Rp 28,206,859,159,578	0.017691
	2015	Rp 98,132,903,167	Rp 35,621,239,367,757	0.002755
	2016	Rp 264,246,326,033	Rp 38,536,825,180,203	0.006857
	2017	Rp 464,744,612,879	Rp 45,961,188,475,157	0.010112
	DILD	2013	Rp 220,231,834,305	Rp 7,526,470,401,005
Hak cipta milik UIN Suska Riau	2014	Rp 740,690,472,062	Rp 9,007,692,918,375	0.082229
	2015	Rp 1,057,949,545,935	Rp 10,288,572,076,882	0.102828
	2016	Rp 926,263,876,320	Rp 11,840,059,936,442	0.078231
	2017	Rp 85,820,406,214	Rp 13,097,184,984,411	0.006553

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun t



DART	2013	Rp 85,544,196,000	Rp 4,768,449,638,000	0.01794
© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2014	Rp 401,634,080,000	Rp 5,114,273,658,000	0.078532
	2015	Rp 6,717,789,000	Rp 5,739,863,241,000	0.00117
	2016	Rp 179,530,958,000	Rp 6,066,257,596,000	0.029595
	2017	Rp 102,681,989,000	Rp 6,360,845,609,000	0.016143
	2013	Rp 660,730,802	Rp 256,372,669,050	0.002577
DARTI	2014	Rp 387,253,000,465	Rp 8,130,786,587,766	0.047628
	2015	Rp 529,593,180,350	Rp 9,014,911,216,451	0.058746
	2016	Rp 114,222,914,322	Rp 9,692,217,785,825	0.011785
	2017	Rp 162,838,943,124	Rp 9,819,735,970,287	0.016583
DARTD	2013	Rp 462,940,933,984	Rp 1,307,846,871,186	0.353972
	2014	Rp 40,065,235,627	Rp 1,524,317,216,546	0.026284
	2015	Rp 64,143,320,950	Rp 1,273,990,253,786	0.050348
	2016	Rp 34,502,194,392	Rp 1,229,172,450,340	0.028069
	2017	Rp 575,890,950	Rp 1,228,192,401,316	0.000469
DARTL	2013	Rp 13,631,600,894	Rp 3,854,166,345,345	0.003537
	2014	Rp 18,002,279,281	Rp 4,390,498,820,383	0.0041
	2015	Rp 349,056,823,669	Rp 5,476,757,336,509	0.063734
	2016	Rp 262,667,000,000	Rp 5,653,153,000,000	0.046464
	2017	Rp 3,427,301,000,000	Rp 12,378,227,000,000	0.276881
MDLN	2013	Rp 306,894,356,330	Rp 9,647,813,079,565	0.03181
	2014	Rp 146,827,172,833	Rp 10,446,907,695,182	0.014055
	2015	Rp 394,445,454,398	Rp 12,843,050,665,229	0.030713
	2016	Rp 684,332,168,821	Rp 14,540,108,285,179	0.047065
	2017	Rp 685,294,026,813	Rp 14,599,669,337,351	0.046939

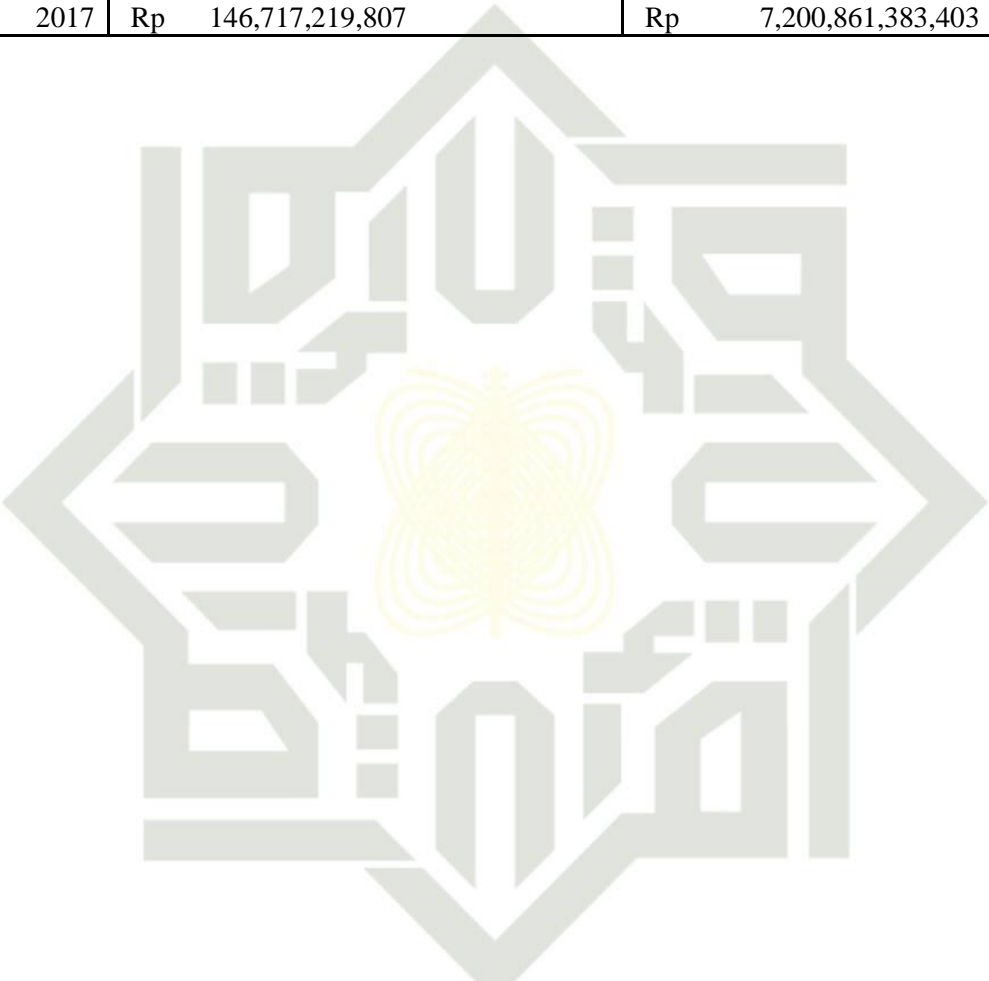
Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun t

SMDM	2013	Rp 106,418,064,000	Rp 2,950,314,446,000	0.03607
© Hak cipta	2014	Rp 148,050,262,000	Rp 3,156,290,546,000	0.046906
	2015	Rp 103,207,792,000	Rp 3,154,581,181,000	0.032717
	2016	Rp 46,840,870,762	Rp 3,098,989,165,921	0.015115
	2017	Rp 15,842,268,138	Rp 3,141,680,323,403	0.005043
WASA	2013	Rp 63,376,730,735	Rp 2,045,701,784,445	0.03098
	2014	Rp 266,959,239,883	Rp 5,340,991,746,366	0.049983
	2015	Rp 90,584,303,847	Rp 6,805,277,762,308	0.013311
	2016	Rp 107,982,102,731	Rp 6,963,273,062,204	0.015507
	2017	Rp 146,717,219,807	Rp 7,200,861,383,403	0.020375

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun t



### Book Tax Differences

© Hak Cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic U

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun t

Perusahaan	Tahun	Beban(Manfaat) Pajak Tangguhan	Total Aset	X2
ASRI	2013	Rp 5,786,066,000	Rp 14,428,082,567,000	0.0004
	2014	Rp 19,183,412,000	Rp 16,924,366,954,000	0.0011
	2015	Rp 15,314,805,000	Rp 18,709,870,126,000	0.0008
	2016	Rp 3,813,278,000	Rp 20,186,130,682,000	0.0002
	2017	Rp 1,847,526,000	Rp 20,728,430,487,000	0.0001
CTRA	2013	Rp 6,143,030,620	Rp 20,114,871,381,857	0.0003
	2014	Rp 4,641,649,300	Rp 23,283,477,620,916	0.0002
	2015	Rp 6,035,000,000	Rp 26,258,718,000,000	0.0002
	2016	Rp 4,162,000,000	Rp 29,072,250,000,000	0.0001
	2017	Rp 2,685,000,000	Rp 31,706,163,000,000	0.0001
JPT	2013	Rp 297,860,125	Rp 6,163,177,866,000	0.0000
	2014	Rp 342,533,261	Rp 6,684,613,561,000	0.0001
	2015	Rp 587,698,647	Rp 7,578,101,438,000	0.0001
	2016	Rp 896,383,236	Rp 8,484,436,652,000	0.0001
	2017	Rp 298,654,325	Rp 9,472,682,688,000	0.0000
KIJA	2013	Rp 6,262,638,773	Rp 8,255,167,231,158	0.0008
	2014	Rp 86,915,612,748	Rp 8,508,937,032,120	0.0102
	2015	Rp 6,078,255,198	Rp 9,740,694,660,705	0.0006
	2016	Rp 62,803,215,541	Rp 10,733,598,205,115	0.0059
	2017	Rp 58,018,670,375	Rp 11,266,320,312,348	0.0051



MTLA	2013	Rp 103,179,000	Rp 2,834,484,171,000	0.0000
	2014	Rp 889,415,000	Rp 3,250,877,510,000	0.0003
	2015	Rp 244,346,000	Rp 3,620,742,578,000	0.0001
	2016	Rp 4,218,158,000	Rp 3,932,529,273,000	0.0011
	2017	Rp 1,608,781,000	Rp 4,873,830,176,000	0.0003
PTIN	2013	Rp 20,171,042,000	Rp 4,126,804,890,000	0.0049
	2014	Rp 4,559,753,000	Rp 4,544,932,176,000	0.0010
	2015	Rp 10,165,993,000	Rp 4,671,089,985,000	0.0022
	2016	Rp 37,336,937,000	Rp 4,586,569,370,000	0.0081
	2017	Rp 7,449,188,000	Rp 4,639,438,405,000	0.0016
PTPP	2013	Rp 344,759,784,991	Rp 12,415,669,401,062	0.0278
	2014	Rp 378,125,465,420	Rp 14,579,154,736,205	0.0259
	2015	Rp 434,761,337,347	Rp 191,288,111,782,419	0.0023
	2016	Rp 534,694,905,667	Rp 31,215,671,256,566	0.0171
	2017	Rp 3,169,351,372	Rp 41,782,780,915,111	0.0001
PWON	2013	Rp 878,648,000	Rp 9,298,245,408,000	0.0001
	2014	Rp 641,142,000	Rp 16,770,742,538,000	0.0000
	2015	Rp 869,639,000	Rp 18,778,122,467,000	0.0000
	2016	Rp 84,587,728,000	Rp 20,674,141,654,000	0.0041
	2017	Rp 2,863,622,000	Rp 23,358,717,736,000	0.0001
RDTX	2013	Rp 73,480,973	Rp 1,549,674,922,146	0.0000
	2014	Rp 20,618,018	Rp 1,643,386,438,778	0.0000
	2015	Rp 228,272,047	Rp 1,872,158,609,529	0.0001
	2016	Rp 29,851,985	Rp 2,101,753,788,854	0.0000
	2017	Rp 199,297,431	Rp 2,280,461,717,989	0.0001

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun t

SCBD	2013	Rp 1,303,222,000	Rp 5,550,429,288,000	0.0002
© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2014	Rp 1,496,379,000	Rp 5,569,183,172,000	0.0003
	2015	Rp 2,098,093,000	Rp 5,566,425,030,000	0.0004
	2016	Rp 16,841,081,000	Rp 5,714,281,871,000	0.0029
	2017	Rp 12,305,887,000	Rp 5,783,263,814,000	0.0021
APLN	2013	Rp 256,255,978,000	Rp 19,679,908,990,000	0.0130
	2014	Rp 42,580,102,000	Rp 23,685,737,844,000	0.0018
	2015	Rp 22,157,498,000	Rp 24,559,174,988,000	0.0009
	2016	Rp 21,196,803,000	Rp 25,711,953,382,000	0.0008
	2017	Rp 13,911,010,000	Rp 28,790,116,014,000	0.0005
BKSL	2013	Rp 5,756,635,058	Rp 10,665,713,361,698	0.0005
	2014	Rp 2,606,890,248	Rp 9,986,973,579,779	0.0003
	2015	Rp 1,544,064,133	Rp 11,145,896,809,593	0.0001
	2016	Rp 627,016,398	Rp 11,359,506,311,011	0.0001
	2017	Rp 458,205,413	Rp 14,977,041,120,833	0.0000
BSDE	2013	Rp 373,305,894,466	Rp 22,572,159,491,478	0.0165
	2014	Rp 224,957,396,533	Rp 28,206,859,159,578	0.0080
	2015	Rp 262,430,960,079	Rp 35,621,239,367,757	0.0074
	2016	Rp 27,905,221,175	Rp 38,536,825,180,203	0.0007
	2017	Rp 39,349,089,255	Rp 45,961,188,475,157	0.0009
DILD	2013	Rp 74,140,672,440	Rp 7,526,470,401,005	0.0099
	2014	Rp 3,476,798,960	Rp 9,007,692,918,375	0.0004
	2015	Rp 157,189,266	Rp 10,288,572,076,882	0.0000
	2016	Rp 1,935,834,355	Rp 11,840,059,936,442	0.0002
	2017	Rp 25,448,583,178	Rp 13,097,184,984,411	0.0019

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun t

DART	2013	Rp 60,651,706,000	Rp 4,768,449,638,000	0.0127
	2014	Rp 87,009,186,000	Rp 5,114,273,658,000	0.0170
	2015	Rp 62,410,995,000	Rp 5,739,863,241,000	0.0109
	2016	Rp 47,149,446,000	Rp 6,066,257,596,000	0.0078
	2017	Rp 30,896,985,000	Rp 6,360,845,609,000	0.0049
DTI	2013	Rp 13,895,816,640	Rp 256,372,669,050	0.0542
	2014	Rp 1,070,574,000	Rp 8,130,786,587,766	0.0001
	2015	Rp 930,336,534	Rp 9,014,911,216,451	0.0001
	2016	Rp 1,233,339,749	Rp 9,692,217,785,825	0.0001
	2017	Rp 3,337,809,000	Rp 9,819,735,970,287	0.0003
MTD	2013	Rp 12,806,121	Rp 1,307,846,871,186	0.0000
	2014	Rp 1,597,839,254	Rp 1,524,317,216,546	0.0010
	2015	Rp 934,088,360	Rp 1,273,990,253,786	0.0007
	2016	Rp 591,738,150	Rp 1,229,172,450,340	0.0005
	2017	Rp 300,311,760	Rp 1,228,192,401,316	0.0002
LACK	2013	Rp 297,860,125	Rp 3,854,166,345,345	0.0001
	2014	Rp 342,533,261	Rp 4,390,498,820,383	0.0001
	2015	Rp 242,812,134	Rp 5,476,757,336,509	0.0000
	2016	Rp 5,450,000,000	Rp 5,653,153,000,000	0.0010
	2017	Rp 1,473,000,000	Rp 12,378,227,000,000	0.0001
MDLN	2013	Rp 5,793,303,373	Rp 9,647,813,079,565	0.0006
	2014	Rp 7,094,859,565	Rp 10,446,907,695,182	0.0007
	2015	Rp 41,114,562,069	Rp 12,843,050,665,229	0.0032
	2016	Rp 473,345,536	Rp 14,540,108,285,179	0.0000
	2017	Rp 17,350,113,247	Rp 14,599,669,337,351	0.0012

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun t



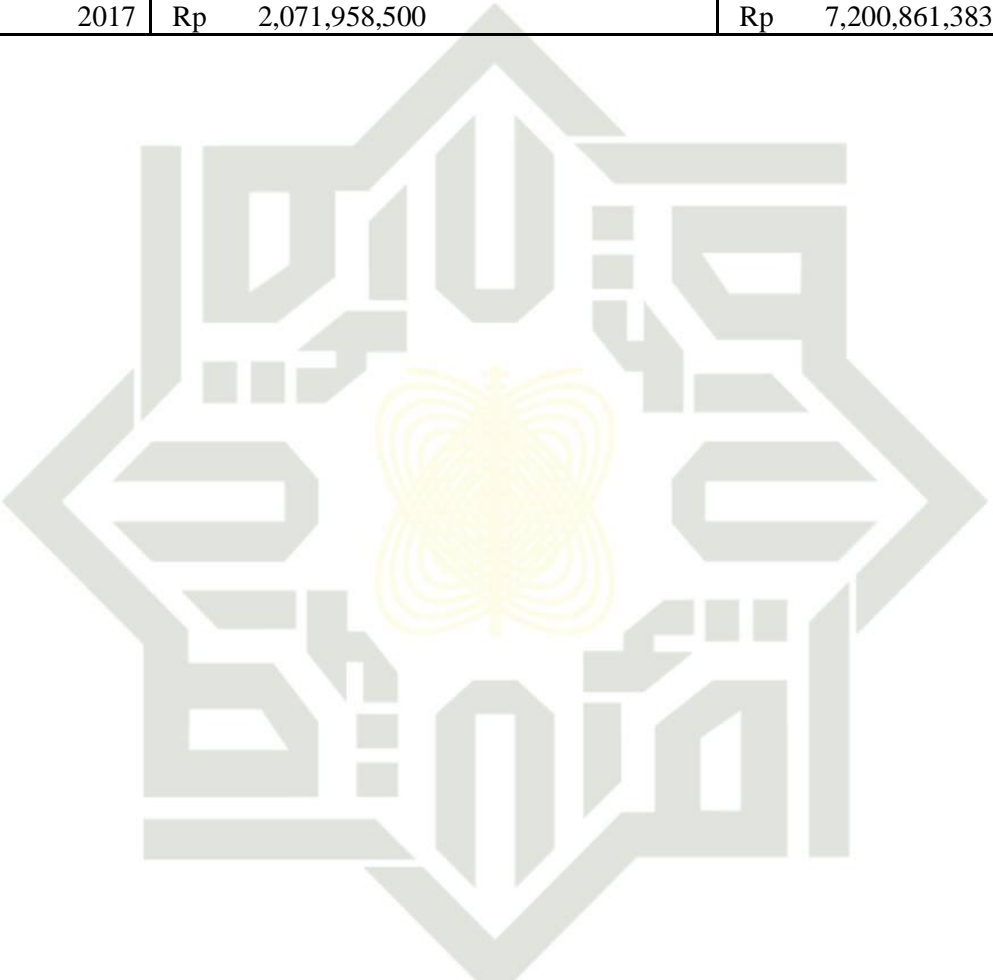
SMDM	2013	Rp	453,262,000	Rp	2,950,314,446,000	0.0002
	2014	Rp	96,303,000	Rp	3,156,290,546,000	0.0000
	2015	Rp	367,650,000	Rp	3,154,581,181,000	0.0001
	2016	Rp	1,006,091,330	Rp	3,098,989,165,921	0.0003
	2017	Rp	1,302,004,176	Rp	3,141,680,323,403	0.0004
WASA	2013	Rp	9,951,130,234	Rp	2,045,701,784,445	0.0049
	2014	Rp	6,854,995,200	Rp	5,340,991,746,366	0.0013
	2015	Rp	5,249,660,965	Rp	6,805,277,762,308	0.0008
	2016	Rp	4,962,712,750	Rp	6,963,273,062,204	0.0007
	2017	Rp	2,071,958,500	Rp	7,200,861,383,403	0.0003

Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic U

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun t



## Ukuran Perusahaan

Perusahaan	Tahun	Total Aset	X3
ASRI	2013	Rp 14,428,082,567,000	13.1592
	2014	Rp 16,924,366,954,000	13.2285
	2015	Rp 18,709,870,126,000	13.2721
	2016	Rp 20,186,130,682,000	13.3051
	2017	Rp 20,728,430,487,000	13.3166
CTRA	2013	Rp 20,114,871,381,857	13.3035
	2014	Rp 23,283,477,620,916	13.3670
	2015	Rp 26,258,718,000,000	13.4193
	2016	Rp 29,072,250,000,000	13.4635
	2017	Rp 31,706,163,000,000	13.5011
JEP T	2013	Rp 6,163,177,866,000	12.7898
	2014	Rp 6,684,613,561,000	12.8251
	2015	Rp 7,578,101,438,000	12.8796
	2016	Rp 8,484,436,652,000	12.9286
	2017	Rp 9,472,682,688,000	12.9765
KIJA	2013	Rp 8,255,167,231,158	12.9167
	2014	Rp 8,508,937,032,120	12.9299
	2015	Rp 9,740,694,660,705	12.9886
	2016	Rp 10,733,598,205,115	13.0307
	2017	Rp 11,266,320,312,348	13.0518

© Hak Cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic U

### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun t



MTLA	2013	Rp 2,834,484,171,000	12.4525
© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2014	Rp 3,250,877,510,000	12.5120
	2015	Rp 3,620,742,578,000	12.5588
	2016	Rp 3,932,529,273,000	12.5947
	2017	Rp 4,873,830,176,000	12.6879
	PLIN	2013	Rp 4,126,804,890,000
© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2014	Rp 4,544,932,176,000	12.6575
	2015	Rp 4,671,089,985,000	12.6694
	2016	Rp 4,586,569,370,000	12.6615
	2017	Rp 4,639,438,405,000	12.6665
	PTPP	2013	Rp 12,415,669,401,062
© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2014	Rp 14,579,154,736,205	13.1637
	2015	Rp 191,288,111,782,419	14.2817
	2016	Rp 31,215,671,256,566	13.4944
	2017	Rp 41,782,780,915,111	13.6210
	PWON	2013	Rp 9,298,245,408,000
© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2014	Rp 16,770,742,538,000	13.2246
	2015	Rp 18,778,122,467,000	13.2737
	2016	Rp 20,674,141,654,000	13.3154
	2017	Rp 23,358,717,736,000	13.3684
	RDTX	2013	Rp 1,549,674,922,146
© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2014	Rp 1,643,386,438,778	12.2157
	2015	Rp 1,872,158,609,529	12.2723
	2016	Rp 2,101,753,788,854	12.3226
	2017	Rp 2,280,461,717,989	12.3580

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun t



SCBD	2013	Rp 5,550,429,288,000	12.7443
© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2014	Rp 5,569,183,172,000	12.7458
	2015	Rp 5,566,425,030,000	12.7456
	2016	Rp 5,714,281,871,000	12.7570
	2017	Rp 5,783,263,814,000	12.7622
	APLN	2013	Rp 19,679,908,990,000
Hak cipta milik UIN Suska Riau	2014	Rp 23,685,737,844,000	13.3745
	2015	Rp 24,559,174,988,000	13.3902
	2016	Rp 25,711,953,382,000	13.4101
	2017	Rp 28,790,116,014,000	13.4592
	BKSL	2013	Rp 10,665,713,361,698
Hak cipta milik UIN Suska Riau	2014	Rp 9,986,973,579,779	12.9994
	2015	Rp 11,145,896,809,593	13.0471
	2016	Rp 11,359,506,311,011	13.0554
	2017	Rp 14,977,041,120,833	13.1754
	BSDE	2013	Rp 22,572,159,491,478
Hak cipta milik UIN Suska Riau	2014	Rp 28,206,859,159,578	13.4504
	2015	Rp 35,621,239,367,757	13.5517
	2016	Rp 38,536,825,180,203	13.5859
	2017	Rp 45,961,188,475,157	13.6624
	DILD	2013	Rp 7,526,470,401,005
2014		Rp 9,007,692,918,375	12.9546
2015		Rp 10,288,572,076,882	13.0124
2016		Rp 11,840,059,936,442	13.0734
2017		Rp 13,097,184,984,411	13.1172

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun t

DART	2013	Rp	4,768,449,638,000	12.6784
© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2014	Rp	5,114,273,658,000	12.7088
	2015	Rp	5,739,863,241,000	12.7589
	2016	Rp	6,066,257,596,000	12.7829
	2017	Rp	6,360,845,609,000	12.8035
	DDTI	2013	Rp	256,372,669,050
© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2014	Rp	8,130,786,587,766	12.9101
	2015	Rp	9,014,911,216,451	12.9550
	2016	Rp	9,692,217,785,825	12.9864
	2017	Rp	9,819,735,970,287	12.9921
	GMTD	2013	Rp	1,307,846,871,186
© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2014	Rp	1,524,317,216,546	12.1831
	2015	Rp	1,273,990,253,786	12.1052
	2016	Rp	1,229,172,450,340	12.0896
	2017	Rp	1,228,192,401,316	12.0893
	LPCK	2013	Rp	3,854,166,345,345
2014		Rp	4,390,498,820,383	12.6425
2015		Rp	5,476,757,336,509	12.7385
2016		Rp	5,653,153,000,000	12.7523
2017		Rp	12,378,227,000,000	13.0927
MDLN	2013	Rp	9,647,813,079,565	12.9844
	2014	Rp	10,446,907,695,182	13.0190
	2015	Rp	12,843,050,665,229	13.1087
	2016	Rp	14,540,108,285,179	13.1626
	2017	Rp	14,599,669,337,351	13.1643

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun t

SMDM	2013	Rp	2,950,314,446,000	12.4699
© Hak cipta	2014	Rp	3,156,290,546,000	12.4992
	2015	Rp	3,154,581,181,000	12.4989
	2016	Rp	3,098,989,165,921	12.4912
	2017	Rp	3,141,680,323,403	12.4972
WASA	2013	Rp	2,045,701,784,445	12.3108
	2014	Rp	5,340,991,746,366	12.7276
	2015	Rp	6,805,277,762,308	12.8328
	2016	Rp	6,963,273,062,204	12.8428
	2017	Rp	7,200,861,383,403	12.8574

Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic U

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun t



UIN SUSKA RIAU



## Tingkat Hutang

© Hak Cipta Milik UIN Suska Riau

State Islamic U

### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun t

Perusahaan	Tahun	Total Hutang	Total Aset	X4
ASRI	2013	Rp 9,096,297,873,000	Rp 14,428,082,567,000	0.6305
	2014	Rp 10,553,173,020,000	Rp 16,924,366,954,000	0.6235
	2015	Rp 12,107,460,464,000	Rp 18,709,870,126,000	0.6471
	2016	Rp 12,998,285,601,000	Rp 20,186,130,682,000	0.6439
	2017	Rp 12,155,738,907,000	Rp 20,728,430,487,000	0.5864
GTRA	2013	Rp 10,349,358,292,156	Rp 20,114,871,381,857	0.5145
	2014	Rp 11,862,106,848,918	Rp 23,283,477,620,916	0.5095
	2015	Rp 13,208,497,000,000	Rp 26,258,718,000,000	0.5030
	2016	Rp 14,774,323,000,000	Rp 29,072,250,000,000	0.5082
	2017	Rp 16,255,398,000,000	Rp 31,706,163,000,000	0.5127
JRPT	2013	Rp 3,479,530,351,000	Rp 6,163,177,866,000	0.5646
	2014	Rp 3,476,170,298,000	Rp 6,684,613,561,000	0.5200
	2015	Rp 3,437,170,298,000	Rp 7,578,101,438,000	0.4536
	2016	Rp 3,578,037,749,000	Rp 8,484,436,652,000	0.4217
	2017	Rp 3,496,187,155,000	Rp 9,472,682,688,000	0.3691
KIJA	2013	Rp 4,069,135,357,955	Rp 8,255,167,231,158	0.4929
	2014	Rp 3,864,235,183,317	Rp 8,508,937,032,120	0.4541
	2015	Rp 4,762,940,390,118	Rp 9,740,694,660,705	0.4890
	2016	Rp 5,095,107,624,314	Rp 10,733,598,205,115	0.4747
	2017	Rp 5,366,080,073,786	Rp 11,266,320,312,348	0.4763

MTLA	2013	Rp 1,069,728,862,000	Rp 2,834,484,171,000	0.3774
	2014	Rp 1,219,945,607,000	Rp 3,250,877,510,000	0.3753
	2015	Rp 1,407,525,853,000	Rp 3,620,742,578,000	0.3887
	2016	Rp 1,430,126,743,000	Rp 3,932,529,273,000	0.3637
	2017	Rp 1,874,477,930,000	Rp 4,873,830,176,000	0.3846
PTIN	2013	Rp 1,151,987,670,000	Rp 4,126,804,890,000	0.2791
	2014	Rp 1,559,688,430,000	Rp 4,544,932,176,000	0.3432
	2015	Rp 1,517,963,942,000	Rp 4,671,089,985,000	0.3250
	2016	Rp 1,370,475,589,000	Rp 4,586,569,370,000	0.2988
	2017	Rp 2,823,713,400,000	Rp 4,639,438,405,000	0.6086
PTPP	2013	Rp 10,430,922,094,750	Rp 12,415,669,401,062	0.8401
	2014	Rp 12,244,221,885,951	Rp 14,579,154,736,205	0.8398
	2015	Rp 14,009,739,548,256	Rp 191,288,111,782,419	0.0732
	2016	Rp 20,437,542,443,438	Rp 31,215,671,256,566	0.6547
	2017	Rp 27,539,670,430,514	Rp 41,782,780,915,111	0.6591
PWON	2013	Rp 5,195,736,526,000	Rp 9,298,245,408,000	0.5588
	2014	Rp 8,494,161,487,000	Rp 16,770,742,538,000	0.5065
	2015	Rp 9,323,066,490,000	Rp 18,778,122,467,000	0.4965
	2016	Rp 9,654,447,854,000	Rp 20,674,141,654,000	0.4670
	2017	Rp 10,567,227,711,000	Rp 23,358,717,736,000	0.4524
RDTX	2013	Rp 402,415,984,925	Rp 1,549,674,922,146	0.2597
	2014	Rp 291,696,622,736	Rp 1,643,386,438,778	0.1775
	2015	Rp 282,593,660,798	Rp 1,872,158,609,529	0.1509
	2016	Rp 273,290,660,870	Rp 2,101,753,788,854	0.1300
	2017	Rp 225,499,951,528	Rp 2,280,461,717,989	0.0989

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun t

SCBD	2013	Rp 1,255,256,029,000	Rp 5,550,429,288,000	0.2262
© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2014	Rp 1,621,222,893,000	Rp 5,569,183,172,000	0.2911
	2015	Rp 1,787,170,403,000	Rp 5,566,425,030,000	0.3211
	2016	Rp 1,592,379,580,000	Rp 5,714,281,871,000	0.2787
	2017	Rp 1,472,489,392,000	Rp 5,783,263,814,000	0.2546
	APLN	2013	Rp 12,467,225,599,000	Rp 19,679,908,990,000
Hak cipta milik UIN Suska Riau	2014	Rp 15,256,157,344,000	Rp 23,685,737,844,000	0.6441
	2015	Rp 15,486,506,060,000	Rp 24,559,174,988,000	0.6306
	2016	Rp 15,741,190,673,000	Rp 25,711,953,382,000	0.6122
	2017	Rp 17,293,138,465,000	Rp 28,790,116,014,000	0.6007
	BKSL	2013	Rp 3,785,870,536,508	Rp 10,665,713,361,698
Hak cipta milik UIN Suska Riau	2014	Rp 3,738,076,300,718	Rp 9,986,973,579,779	0.3743
	2015	Rp 4,596,177,463,580	Rp 11,145,896,809,593	0.4124
	2016	Rp 4,199,257,402,891	Rp 11,359,506,311,011	0.3697
	2017	Rp 5,034,486,488,719	Rp 14,977,041,120,833	0.3361
	BSDE	2013	Rp 9,156,861,204,571	Rp 22,572,159,491,478
Hak cipta milik UIN Suska Riau	2014	Rp 9,766,689,326,644	Rp 28,206,859,159,578	0.3463
	2015	Rp 13,978,162,183,301	Rp 35,621,239,367,757	0.3924
	2016	Rp 14,074,217,874,315	Rp 38,536,825,180,203	0.3652
	2017	Rp 16,754,337,385,933	Rp 45,961,188,475,157	0.3645
	DILD	2013	Rp 3,430,425,895,884	Rp 7,526,470,401,005
Hak cipta milik UIN Suska Riau	2014	Rp 4,539,173,147,215	Rp 9,007,692,918,375	0.5039
	2015	Rp 5,517,743,393,322	Rp 10,288,572,076,882	0.5363
	2016	Rp 6,782,581,912,231	Rp 11,840,059,936,442	0.5729
	2017	Rp 6,786,634,657,165	Rp 13,097,184,984,411	0.5182

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun t



DART	2013	Rp 1,841,771,878,000	Rp 4,768,449,638,000	0.3862
© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2014	Rp 1,864,878,515,000	Rp 5,114,273,658,000	0.3646
	2015	Rp 2,311,459,415,000	Rp 5,739,863,241,000	0.4027
	2016	Rp 2,442,909,056,000	Rp 6,066,257,596,000	0.4027
	2017	Rp 2,801,378,185,000	Rp 6,360,845,609,000	0.4404
	2013	Rp 32,944,704,261	Rp 256,372,669,050	0.1285
DTI	2014	Rp 1,879,854,193,371	Rp 8,130,786,587,766	0.2312
© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2015	Rp 2,183,853,143,849	Rp 9,014,911,216,451	0.2422
	2016	Rp 1,899,304,756,790	Rp 9,692,217,785,825	0.1960
	2017	Rp 1,842,823,553,945	Rp 9,819,735,970,287	0.1877
	2013	Rp 904,423,011,764	Rp 1,307,846,871,186	0.6915
	2014	Rp 857,970,061,541	Rp 1,524,317,216,546	0.5629
© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2015	Rp 719,732,960,562	Rp 1,273,990,253,786	0.5649
	2016	Rp 590,413,630,191	Rp 1,229,172,450,340	0.4803
	2017	Rp 553,388,285,772	Rp 1,228,192,401,316	0.4506
	2013	Rp 2,035,080,266,357	Rp 3,854,166,345,345	0.5280
	2014	Rp 1,712,352,407,686	Rp 4,390,498,820,383	0.3900
© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2015	Rp 1,843,461,568,152	Rp 5,476,757,336,509	0.3366
	2016	Rp 1,410,462,000,000	Rp 5,653,153,000,000	0.2495
	2017	Rp 4,657,491,000,000	Rp 12,378,227,000,000	0.3763
	2013	Rp 4,972,112,587,194	Rp 9,647,813,079,565	0.5154
	2014	Rp 5,115,802,013,637	Rp 10,446,907,695,182	0.4897
© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2015	Rp 6,785,593,826,555	Rp 12,843,050,665,229	0.5283
	2016	Rp 7,944,774,284,719	Rp 14,540,108,285,179	0.5464
	2017	Rp 7,522,211,606,109	Rp 14,599,669,337,351	0.5152

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun t

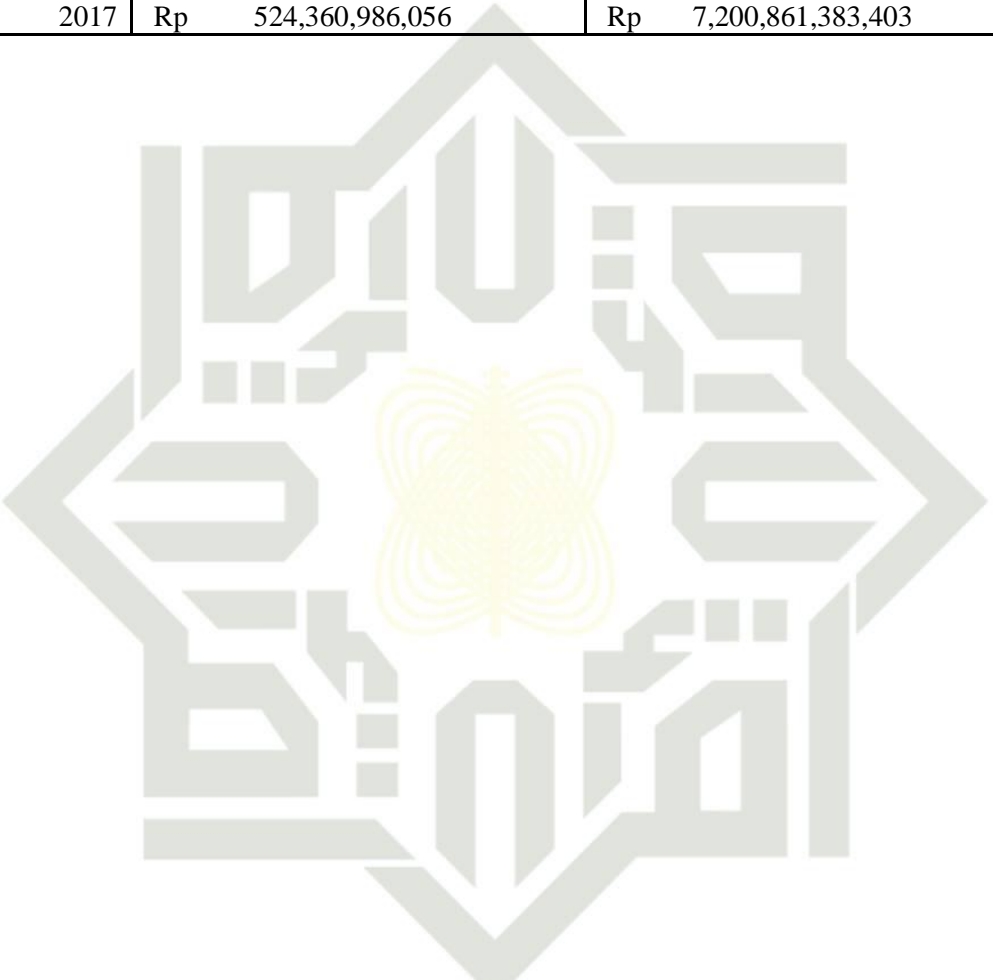
SMDM	2013	Rp	806,129,100,000	Rp	2,950,314,446,000	0.2732
	2014	Rp	948,655,591,000	Rp	3,156,290,546,000	0.3006
	2015	Rp	702,448,722,000	Rp	3,154,581,181,000	0.2227
	2016	Rp	623,122,518,910	Rp	3,098,989,165,921	0.2011
	2017	Rp	643,807,670,857	Rp	3,141,680,323,403	0.2049
WASA	2013	Rp	250,934,436,830	Rp	2,045,701,784,445	0.1227
	2014	Rp	340,618,806,283	Rp	5,340,991,746,366	0.0638
	2015	Rp	536,331,978,128	Rp	6,805,277,762,308	0.0788
	2016	Rp	478,485,384,788	Rp	6,963,273,062,204	0.0687
	2017	Rp	524,360,986,056	Rp	7,200,861,383,403	0.0728

Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic U

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun t



## TABULASI DATA

PERUSAHAAN	TAHUN	Y	X1	X2	X3	X4
APLN	2013	0,0040	0,0785	0,0130	13,2940	0,6335
	2014	-0,0101	0,0785	0,0018	13,3745	0,6441
	2015	0,0082	0,0785	0,0009	13,3902	0,6306
	2016	-0,0069	0,0785	0,0008	13,4101	0,6122
	2017	-0,0268	0,0785	0,0005	13,4592	0,6007
ASRI	2013	-0,0182	0,1620	0,0004	13,1592	0,6305
	2014	0,0180	0,0386	0,0011	13,2285	0,6235
	2015	-0,0335	0,0295	0,0008	13,2721	0,6471
	2016	-0,0083	0,0734	0,0002	13,3051	0,6439
	2017	0,0412	0,0881	0,0001	13,3166	0,5864
BKSL	2013	0,0367	0,0785	0,0005	13,0280	0,3550
	2014	-0,0602	0,0785	0,0003	12,9994	0,3743
	2015	0,0021	0,0785	0,0001	13,0471	0,4124
	2016	0,0440	0,0785	0,0001	13,0554	0,3697
	2017	-0,0063	0,0785	0,0000	13,1754	0,3361
BSDE	2013	0,0701	0,0785	0,0165	13,3536	0,4057
	2014	0,0102	0,0785	0,0080	13,4504	0,3463
	2015	-0,0396	0,0785	0,0074	13,5517	0,3924
	2016	-0,0018	0,0785	0,0007	13,5859	0,3652
	2017	0,0684	0,0785	0,0009	13,6624	0,3645
CTRA	2013	0,0338	0,1363	0,0003	13,3035	0,5145
	2014	0,0188	0,0854	0,0002	13,3670	0,5095
	2015	-0,0100	0,0513	0,0002	13,4193	0,5030
	2016	-0,0192	0,0014	0,0001	13,4635	0,5082
	2017	-0,0009	0,0149	0,0001	13,5011	0,5127
DART	2013	0,0003	0,0785	0,0127	12,6784	0,3862
	2014	0,0496	0,0785	0,0170	12,7088	0,3646
	2015	-0,0444	0,0785	0,0109	12,7589	0,4027
	2016	-0,0088	0,0785	0,0078	12,7829	0,4027
	2017	-0,0255	0,0785	0,0049	12,8035	0,4404
DILD	2013	0,0169	0,0785	0,0099	12,8766	0,4558
	2014	0,0036	0,0785	0,0004	12,9546	0,5039
	2015	-0,0019	0,0785	0,0000	13,0124	0,5363
	2016	-0,0100	0,0785	0,0002	13,0734	0,5729
	2017	-0,0218	0,0785	0,0019	13,1172	0,5182
DUTI	2013	0,2405	0,0785	0,0542	11,4089	0,1285
	2014	0,0754	0,0785	0,0001	12,9101	0,2312
	2015	-0,0031	0,0785	0,0001	12,9550	0,2422
	2016	-0,0518	0,0785	0,0001	12,9864	0,1960
	2017	0,0016	0,0785	0,0003	12,9921	0,1877
GMTD	2013	0,0234	0,0785	0,0000	12,1166	0,6915
	2014	0,0189	0,0785	0,0010	12,1831	0,5629

### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.





		2015	-0,0130	0,0785	0,0007	12,1052	0,5649
		2016	-0,0260	0,0785	0,0005	12,0896	0,4803
		2017	-0,0396	0,0785	0,0002	12,0893	0,4506
	GWASA	2013	-0,1564	0,0785	0,0049	12,3108	0,1227
		2014	0,0792	0,0785	0,0013	12,7276	0,0638
		2015	0,1017	0,0785	0,0008	12,8328	0,0788
		2016	-0,1514	0,0785	0,0007	12,8428	0,0687
		2017	-0,0034	0,0785	0,0003	12,8574	0,0728
	JRPT	2013	0,0228	0,0571	0,0000	12,7898	0,5646
		2014	0,0153	0,0171	0,0001	12,8251	0,5200
		2015	0,0189	0,0134	0,0001	12,8796	0,4536
		2016	0,0178	0,0560	0,0001	12,9286	0,4217
		2017	0,0142	0,0620	0,0000	12,9765	0,3691
	KIJA	2013	-0,0307	0,1145	0,0008	12,9167	0,4929
		2014	0,0346	0,0342	0,0102	12,9299	0,4541
		2015	-0,0157	0,0348	0,0006	12,9886	0,4890
		2016	0,0156	0,0507	0,0059	13,0307	0,4747
		2017	-0,0339	0,0559	0,0051	13,0518	0,4763
	LPCK	2013	0,0540	0,0785	0,0001	12,5859	0,5280
		2014	0,0445	0,0785	0,0001	12,6425	0,3900
		2015	0,0127	0,0785	0,0000	12,7385	0,3366
		2016	-0,0673	0,0785	0,0010	12,7523	0,2495
		2017	-0,0137	0,0785	0,0001	13,0927	0,3763
	MDLN	2013	0,2319	0,0785	0,0006	12,9844	0,5154
		2014	-0,1629	0,0785	0,0007	13,0190	0,4897
		2015	0,0088	0,0785	0,0032	13,1087	0,5283
		2016	-0,0282	0,0785	0,0000	13,1626	0,5464
		2017	0,0086	0,0785	0,0012	13,1643	0,5152
	MTLA	2013	0,0175	0,0019	0,0000	12,4525	0,3774
		2014	0,0073	0,0028	0,0003	12,5120	0,3753
		2015	-0,0203	0,0231	0,0001	12,5588	0,3887
		2016	0,0203	0,0781	0,0011	12,5947	0,3637
		2017	0,0475	0,0436	0,0003	12,6879	0,3846
	PLIN	2013	-0,0489	0,1562	0,0049	12,6156	0,2791
		2014	0,0519	0,1421	0,0010	12,6575	0,3432
		2015	-0,0210	0,1387	0,0022	12,6694	0,3250
		2016	0,0273	0,1243	0,0081	12,6615	0,2988
		2017	-0,0252	0,0975	0,0016	12,6665	0,6086
	PTPP	2013	0,0178	0,0524	0,0278	13,0940	0,8401
		2014	0,0106	0,0194	0,0259	13,1637	0,8398
		2015	0,0019	0,0026	0,0023	14,2817	0,0732
		2016	-0,0039	0,0316	0,0171	13,4944	0,6547
		2017	0,0150	0,0350	0,0001	13,6210	0,6591
	PWON	2013	0,0463	0,2262	0,0001	12,9684	0,5588
		2014	0,0762	0,1189	0,0000	13,2246	0,5065

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mengizinkan dan menyalin, memperbanyak, atau menyebarkan secara elektronik, mekanis, atau dengan cara lain, tanpa izin dari penerbit. Untuk lebih jelasnya, silakan hubungi penerbit atau penulis.

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

Hak cipta milik UIN Suska Riau	RDTX	2015	-0,0631	0,0928	0,0000	13,2737	0,4965
		2016	0,0148	0,0641	0,0041	13,3154	0,4670
		2017	0,0146	0,0967	0,0001	13,3684	0,4524
	SCBD	2013	0,0539	0,1900	0,0000	12,1902	0,2597
		2014	-0,0053	0,1783	0,0000	12,2157	0,1775
		2015	0,0176	0,1535	0,0001	12,2723	0,1509
		2016	0,0006	0,1169	0,0000	12,3226	0,1300
	SMDM	2017	-0,0036	0,1116	0,0001	12,3580	0,0989
		2013	0,3229	0,2535	0,0002	12,7443	0,2262
		2014	0,0648	0,0098	0,0003	12,7458	0,2911
		2015	-0,3705	0,0820	0,0004	12,7456	0,3211
		2016	-0,0055	0,0759	0,0029	12,7570	0,2787
		2017	0,0159	0,0785	0,0021	12,7622	0,2546
		2013	-0,0052	0,0785	0,0002	12,4699	0,2732
		2014	0,0006	0,0785	0,0000	12,4992	0,3006
		2015	0,0103	0,0785	0,0001	12,4989	0,2227
		2016	-0,0182	0,0785	0,0003	12,4912	0,2011
2017		0,0000	0,0785	0,0004	12,4972	0,2049	

**UJI STATISTIK DESKRIPTIVE**

Sample: 2013 2017

	Y	X1	X2	X3	X4
Mean	0.005523	0.078972	0.003048	12.90826	0.410699
Median	0.002100	0.078500	0.000400	12.92990	0.405700
Maximum	0.322900	0.253500	0.054200	14.28170	0.840100
Minimum	-0.370500	0.001400	0.000000	11.40890	0.063800
Std. Dev.	0.071430	0.041265	0.007183	0.428921	0.169534
Skewness	-0.214450	1.271519	4.452763	-0.241230	-0.105957
Kurtosis	14.27268	6.950474	27.84917	3.998636	2.693005
Shapiro-Wilk	0.999999	0.999999	0.999999	0.999999	0.999999
Probabilities	0.000000	0.000000	0.000000	0.067833	0.737567
Sum	0.579900	8.292100	0.320000	1355.368	43.12340
Sum Sq. Dev.	0.530627	0.177093	0.005366	19.13318	2.989142
Observations	105	105	105	105	105

**UJI MULTIKOLINEARITAS**

	Y	X1	X2	X3	X4
Y	1.000000	0.195610	0.240843	-0.081637	-0.034847
X1	0.195610	1.000000	-0.105968	-0.252343	-0.211309
X2	0.240843	-0.105968	1.000000	-0.146473	0.090513
X3	-0.081637	-0.252343	-0.146473	1.000000	0.368717
X4	-0.034847	-0.211309	0.090513	0.368717	1.000000



## UJI AUTOKORELASI

Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:

Lag Order	8.011560	Prob. F(2,98)	0.3196
Omnibus	14.75514	Prob. Chi-Square(2)	0.2706

## UJI HETEROKEDASTISITAS

Heteroskedasticity Test: White

F-statistic	0.777928	Prob. F(14,90)	0.6899
Omnibus	11.33455	Prob. Chi-Square(14)	0.6596
Scaled explained SS	64.04465	Prob. Chi-Square(14)	0.0000

## UJI REGRESI DATA PANEL

### COMMON EFFECT

Dependent Variable: Y  
 Method: Panel Least Squares  
 Sample: 2013 2017  
 Periods included: 5  
 Cross-sections included: 21  
 Total panel (balanced) observations: 105

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
X1	-0.077547	0.226512	-0.342355	0.7328
X2	0.390509	0.171924	2.271405	0.0253
X3	2.682562	0.969761	2.766209	0.0068
X4	0.003678	0.017659	0.208248	0.8355
X5	-0.008315	0.043616	-0.190645	0.8492
R-squared	0.107987	Mean dependent var		0.005523
Adjusted R-squared	0.072306	S.D. dependent var		0.071430
S.E. of regression	0.068799	Akaike info criterion		-2.468816
Sum squared resid	0.473326	Schwarz criterion		-2.342437
Log likelihood	134.6129	Hannan-Quinn criter.		-2.417605
F-statistic	3.026489	Durbin-Watson stat		2.231509
Prob(F-statistic)	0.021120			

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mengutip sumbernya.

Dilarang menggunakan gambar, foto, atau video yang ada dalam karya tulis ini tanpa izin UIN Suska Riau.

Dilarang menjual atau menyewakan karya tulis ini kepada pihak lain.

Dilarang menggunakan karya tulis ini untuk tujuan komersial.

Dilarang menggunakan karya tulis ini untuk tujuan politik.

Dilarang menggunakan karya tulis ini untuk tujuan agama.

Dilarang menggunakan karya tulis ini untuk tujuan sosial.

Dilarang menggunakan karya tulis ini untuk tujuan budaya.

Dilarang menggunakan karya tulis ini untuk tujuan lingkungan.

Dilarang menggunakan karya tulis ini untuk tujuan kesehatan.

Dilarang menggunakan karya tulis ini untuk tujuan pendidikan.

Dilarang menggunakan karya tulis ini untuk tujuan penelitian.

Dilarang menggunakan karya tulis ini untuk tujuan penulisan.

Dilarang menggunakan karya tulis ini untuk tujuan penyusunan.

Dilarang menggunakan karya tulis ini untuk tujuan laporan.

Dilarang menggunakan karya tulis ini untuk tujuan penulisan kritik.

Dilarang menggunakan karya tulis ini untuk tujuan tinjauan.

Dilarang menggunakan karya tulis ini untuk tujuan masalah.

Dilarang menggunakan karya tulis ini untuk tujuan lain.

Dilarang menggunakan karya tulis ini untuk tujuan apa pun.

Dilarang menggunakan karya tulis ini untuk tujuan tanpa izin.

Dilarang menggunakan karya tulis ini untuk tujuan UIN Suska Riau.

Dilarang menggunakan karya tulis ini untuk tujuan UIN Suska Riau.

Dilarang menggunakan karya tulis ini untuk tujuan UIN Suska Riau.

Dilarang menggunakan karya tulis ini untuk tujuan UIN Suska Riau.

Dilarang menggunakan karya tulis ini untuk tujuan UIN Suska Riau.

Dilarang menggunakan karya tulis ini untuk tujuan UIN Suska Riau.

Dilarang menggunakan karya tulis ini untuk tujuan UIN Suska Riau.

Dilarang menggunakan karya tulis ini untuk tujuan UIN Suska Riau.

Dilarang menggunakan karya tulis ini untuk tujuan UIN Suska Riau.

Dilarang menggunakan karya tulis ini untuk tujuan UIN Suska Riau.

Dilarang menggunakan karya tulis ini untuk tujuan UIN Suska Riau.

Dilarang menggunakan karya tulis ini untuk tujuan UIN Suska Riau.





**FIXED EFFECT**

Dependent Variable: Y  
 Method: Panel Least Squares  
 Sample: 2013 2017  
 Periods included: 5  
 Cross-sections included: 21  
 Total panel (balanced) observations: 105

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
	-0.336234	1.134356	-0.296409	0.7677
X1	0.709614	0.255981	2.772138	0.0069
X2	3.828740	2.487498	1.539193	0.1277
X3	0.023225	0.085101	0.272908	0.7856
X4	-0.062684	0.106824	-0.586794	0.5590

**Effects Specification**

Cross-section fixed (dummy variables)			
R-squared	0.195097	Mean dependent var	0.005523
Adjusted R-squared	-0.046374	S.D. dependent var	0.071430
S.E. of regression	0.073067	Akaike info criterion	-2.190623
Sum squared resid	0.427103	Schwarz criterion	-1.558728
Log likelihood	140.0077	Hannan-Quinn criter.	-1.934567
F-statistic	0.807953	Durbin-Watson stat	2.511820
Prob(F-statistic)	0.716505		

**RANDOM EFFECT**

Dependent Variable: Y  
 Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)  
 Sample: 2013 2017  
 Periods included: 5  
 Cross-sections included: 21  
 Total panel (balanced) observations: 105  
 Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
	-0.077547	0.240565	-0.322356	0.7479
X1	0.390509	0.182590	2.138718	0.0349
X2	2.682562	1.029925	2.604617	0.0106
X3	0.003678	0.018755	0.196082	0.8449
X4	-0.008315	0.046322	-0.179508	0.8579

**Effects Specification**

	S.D.	Rho
Cross-section random	0.000000	0.0000
Idiosyncratic random	0.073067	1.0000

**Weighted Statistics**

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

Hal yang dikutip sebagai referensi atau seluruhnya atau sebagian dari karya tulis ilmiah, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

Hal yang dikutip sebagai referensi atau seluruhnya atau sebagian dari karya tulis ilmiah, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

Hal yang dikutip sebagai referensi atau seluruhnya atau sebagian dari karya tulis ilmiah, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

Hal yang dikutip sebagai referensi atau seluruhnya atau sebagian dari karya tulis ilmiah, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

Hal yang dikutip sebagai referensi atau seluruhnya atau sebagian dari karya tulis ilmiah, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

Hal yang dikutip sebagai referensi atau seluruhnya atau sebagian dari karya tulis ilmiah, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

Hal yang dikutip sebagai referensi atau seluruhnya atau sebagian dari karya tulis ilmiah, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

Hal yang dikutip sebagai referensi atau seluruhnya atau sebagian dari karya tulis ilmiah, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

Hal yang dikutip sebagai referensi atau seluruhnya atau sebagian dari karya tulis ilmiah, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

Hal yang dikutip sebagai referensi atau seluruhnya atau sebagian dari karya tulis ilmiah, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

Hal yang dikutip sebagai referensi atau seluruhnya atau sebagian dari karya tulis ilmiah, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

Hal yang dikutip sebagai referensi atau seluruhnya atau sebagian dari karya tulis ilmiah, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

Hal yang dikutip sebagai referensi atau seluruhnya atau sebagian dari karya tulis ilmiah, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

Hal yang dikutip sebagai referensi atau seluruhnya atau sebagian dari karya tulis ilmiah, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

Hal yang dikutip sebagai referensi atau seluruhnya atau sebagian dari karya tulis ilmiah, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

Hal yang dikutip sebagai referensi atau seluruhnya atau sebagian dari karya tulis ilmiah, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

Hal yang dikutip sebagai referensi atau seluruhnya atau sebagian dari karya tulis ilmiah, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

Hal yang dikutip sebagai referensi atau seluruhnya atau sebagian dari karya tulis ilmiah, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.



R-squared	0.507987	Mean dependent var	0.005523
Adjusted R-squared	0.072306	S.D. dependent var	0.071430
Sum of regression	0.068799	Sum squared resid	0.473326
F-statistic	3.026489	Durbin-Watson stat	2.231509
Prob(F-statistic)	0.021120		

Unweighted Statistics

R-squared	0.107987	Mean dependent var	0.005523
Sum squared resid	0.473326	Durbin-Watson stat	2.231509

UJI CHOW

Residual Sum of Squares: 0.473326  
 Equation: Untitled  
 Test cross-section fixed effects

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	0.432899	(20,80)	0.9815
Cross-section Chi-square	10.789739	20	0.9515

UJI HAUSMAN

Correlated Random Effects - Hausman Test  
 Equation: Untitled  
 Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	4.648800	4	0.3253

UJI LM

Residual Cross-Section Dependence Test  
 Null hypothesis: No cross-section dependence (correlation) in residuals  
 Equation: Untitled  
 Periods included: 5  
 Cross-sections included: 21  
 Total panel observations: 105  
 Note: non-zero cross-section means detected in data  
 Cross-section means were removed during computation of correlations

Test	Statistic	d.f.	Prob.
Breusch-Pagan LM	247.0485	210	0.0406
Pesaran scaled LM	1.807780		0.0706
Pesaran CD	0.338840		0.7347

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur. Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur. Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.

Di larang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau tanpa menyebutkan sumber dan mengutipnya dengan cara yang tidak jujur.



## DAFTAR RIWAYAT HIDUP

Nama lengkap penulis Riska Yuliana, lahir di Kota Pekanbaru, pada tanggal 29 September 1997. Anak kedua dari empat bersaudara, anak dari pasangan Yulbaidi dan Marlina. Penulis bertempat tinggal di Jl. Brigjen Katamso No.50, Rt:01 Rw:03 Kel. Tangkerang Utara Kec. Bukit Raya, Pekanbaru. Penulis memulai pendidikan di Taman Kanak-Kanak (TK) Kartika I-22 tamat pada tahun 2003. Kemudian penulis melanjutkan Pendidikan Sekolah Dasar di SD Negeri 001 Cinta Raja Kec. Sail menyelesaikan pendidikannya pada tahun 2009. Penulis kemudian melanjutkan Pendidikan Sekolah Menengah Pertama di SMP Negeri 13

Pekanbaru menyelesaikan pendidikannya pada tahun 2012. Untuk Sekolah Menengah Atasnya penulis menempuh pendidikannya di SMK PGRI Pekanbaru, Riau Jurusan Akuntansi dan menyelesaikan pendidikannya pada tahun 2015. Kemudian penulis melanjutkan Pendidikan di Perguruan Tinggi Negeri, tepatnya di Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau, Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial pada program studi Akuntansi S1 Konsentrasi Pajak dan menyelesaikan studi strata satu (S1) pada tahun 2020. Dengan ketekunan, motivasi tinggi dan dorongan dari orang-orang sekitar untuk terus belajar dan berusaha. Penulis berhasil menyelesaikan pengerjaan tugas akhirnya. Semoga dengan penulisan tugas akhir skripsi ini mampu memberikan kontribusi positif bagi dunia pendidikan dan teman-teman sekalian. Akhir kata penulis mengucapkan rasa syukur yang sebesar-besarnya telah selesainya skripsi yang berjudul: **“PENGARUH ALIRAN KAS OPERASI, *BOOK TAX DIFFERENCES*, UKURAN PERUSAHAAN DAN TINGKAT HUTANG TERHADAP PERSISTENSI LABA (Studi Empiris Perusahaan Jasa Sektor Property, Real Estate Dan Kontruksi Bangunan Pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017)”**

### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.