

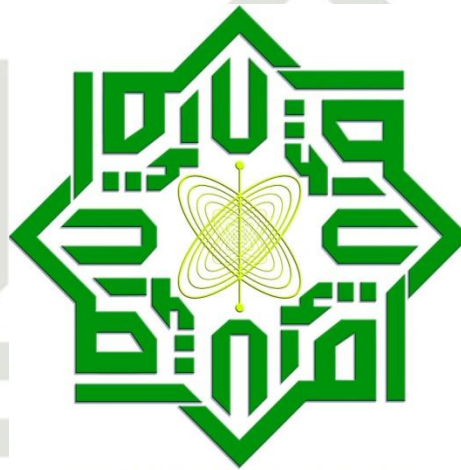
Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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 ARUS KAS OPERASI, TINGKAT UTANG, UKURAN PERUSAHAAN, DAN *BOOK-TAX DIFFERENCES* TERHADAP PERSISTENSI LABA”

(Studi Empiris Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020)

SKRIPSI



OLEH:

MUHAMMAD FAREL HAWARI

11773100029

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL

UNIVERSITAS ISLAM NEGRISULTAN SYARIF KASIM

PEKANBARU

RIAU

2021

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 ARUS KAS OPERASI, TINGKAT UTANG, UKURAN PERUSAHAAN, DAN *BOOK-TAX DIFFERENCES* TERHADAP PERSISTENSI LABA”

(Studi Empiris Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020)

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Mengikuti Ujian Oral Comprehensive Strata 1 Pada Fakultas Ekonomi Dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau

OLEH:

MUHAMMAD FAREL HAWARI

NIM : 11773200029



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SULTAN SYARIF KASIM RIAU
PEKANBARU**

2021



LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : MUHAMMAD FAREL HAWARI
 NIM 11773100029
 FAKULTAS : EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
 JURUSAN : AKUNTANSI S1
 JUDUL : PENGARUH ARUS KAS OPERASI, TINGKAT UTANG, UKURAN PERUSAHAAN, DAN *BOOK TAX DIFFERENCES* TERHADAP PERSISTENSI LABA (Studi Empiris Pada Perusahaan Pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020)

DISETUJUI OLEH

PEMBIMBING

Dr. DESRI MIFTAH, S.E., M.M., Ak
 NIP : 19740412 200604 2002

MENGETAHUI

DEKAN

DR. H. MAHYARNI, SE., MM
 NIP. 19700826 199903 2 001

KETUA JURUSAN

NASRULLAH DJAMIL, SE, M.Si, Ak
 NIP : 19780808 200710 1003

- 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.

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

NAMA : MUHAMMAD FAREL HAWARI
 NIM : 11773100029
 FAKULTAS : EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
 JURUSAN : AKUNTANSI SI
 JUDUL : PENGARUH ARUS KAS OPERASI, TINGKAT UTANG, UKURAN PERUSAHAAN, DAN *BOOK-TAX DIFFERENCES* TERHADAP PERSISTENSI LABA (Studi Empiris Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020)

Hari/Tanggal Ujian : JUMAT, 9 JULI 2021

DISAHKAN OLEH

KETUA PENGUJI

FAHKRURROZI, SE,MM
 NIP. 19670725 200003 1 002

MENGETAHUI

PENGUJI I

ANNA NURULITA, SE, M.Si.
 NIK. 130 717 123

PENGUJI II

ARAS AIRA, SE, M.Ak.
 NIK. 130 411 020

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

ABSTRAK

PENGARUH ARUS KAS OPERASI, TINGKAT UTANG, UKURAN PERUSAHAAN, DAN *BOOK-TAX DIFFERENCES*

(Studi Empiris Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2020)

Oleh :

MUHAMMAD FAREL HAWARI

NIM. 11773100029

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh arus kas operasi, tingkat utang, ukuran perusahaan, dan *book-tax differences* terhadap persistensi laba baik secara parsial maupun simultan pada perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Sampel penelitian ini diperoleh dengan menggunakan teknik *purposive sampling*, sehingga diperoleh 15 sampel dengan periode penelitian 2018-2020. Jenis data menggunakan data sekunder, analisis data menggunakan uji asumsi klasik dan pengujian hipotesis menggunakan analisis regresi data panel (*pooled data*) dengan menggunakan alat bantu Eviews 9. Penelitian model yang dipakai dalam analisis adalah memakai uji *chow* dan uji *hausman* dengan metode *fixed effect*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa perhitungan hipotesis secara parsial variabel tingkat utang berpengaruh positif terhadap persistensi laba. Variabel ukuran perusahaan dan *book-tax differences* berpengaruh negative terhadap persistensi laba. Variabel arus kas operasi tidak berpengaruh terhadap persistensi laba. Hasil pengujian secara simultan variabel arus kas operasi, tingkat utang, ukuran perusahaan dan *book-tax differences* berpengaruh dalam memprediksi persistensi laba. Dari hasil penelitian ini juga diperoleh Koefisien Determinasi (R^2) dengan nilai 0.855433 memiliki arti bahwa sebesar 85,54% pengungkapan dijelaskan oleh variabel antara arus kas operasi, tingkat utang, ukuran perusahaan, dan *book-tax differences* sedangkan sisanya 14,46% dijelaskan oleh variabel lain di luar model.

Kata Kunci : Persistensi Laba, Arus Kas Operasi, Tingkat Utang, Ukuran Perusahaan, *Book-Tax Differences*



KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum Warohmatullahi Wabarokatuh..

Alhamdulillah segala puji dan syukur penulis sampaikan atas kehadiran Allah SWT atas limpahan rahmat, dan hidayahnya kepada penulis. *Shalawat* beriring salam kepada Nabi Besar Muhammad SAW, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh Arus Kas Operasi, Tingkat Utang, Ukuran Perusahaan, dan *Book-Tax Differences* terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2020)”**.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat mengikuti ujian komprehensif untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Jurusan Akuntansi Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau. Skripsi ini dipersembahkan kepada Ayahanda Yosdel dan Ibuku Mike Ardarini yang selalu menyayangi serta mendo'akan dan selalu bersabar terhadap segala perilaku penulis, terimakasih atas semangat, dukungan baik moril maupun materi dan do'a yang tiada henti sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini, serta terimakasih atas segala pengorbanan yang selama ini Ayah dan Ibu berikan, semoga semua ini bisa membuat Ayah dan Ibu bangga.

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.

Dalam penulisan skripsi ini penulis tidak lepas dari berbagai hambatan dan rintangan, namun berkat bantuan, dukungan, bimbingan, semangat, petunjuk dan saran dari berbagai pihak maka hambatan dan rintangan tersebut dapat teratasi. Pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu baik secara langsung maupun secara tidak langsung hingga terselesainya skripsi ini. Ucapan terima kasih yang tulus penulis ucapkan kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Khairunnas, M.Ag Rektor UIN Sultan Syarif Kasim Riau Pekanbaru.
2. Bapak Dr. Drs. H. Muh. Said HM, M.Ag, MM selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial UIN Sultan Syarif Kasim Riau Pekanbaru.
3. Ibu Prof. Dr. Leny Nofianti, MS, SE, M.Si, Ak, CA selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial UIN Sultan Syarif Kasim Riau Pekanbaru.
4. Ibu Dr. Julina, SE, M.Si selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial UIN Sultan Syarif Kasim Riau Pekanbaru.
5. Bapak Dr. Amrul Muzan, SHI, M.Ag selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial UIN Sultan Syarif Kasim Riau Pekanbaru.
6. Bapak Nasrullah Djamil, SE, M.Si, Ak, CA selaku Ketua Jurusan Akuntansi S1 Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial UIN Sultan Syarif Kasim Riau Pekanbaru.
7. Ibu Anna Nurlita SE, M.Si selaku dosen Pembimbing Akademik yang telah memberikan nasehat dan bantuan selama menjalankan perkuliahan.

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.

8. Ibuk Dr. Desrir Miftah, S.E., M.M., Ak selaku Dosen Pembimbing Proposal dan Dosen Pembimbing Skripsi yang telah membimbing penulis dalam penyusunan skripsi ini dan meluangkan waktunya untuk memberikan sumbangan pikiran dan arahan kepada penulis.
9. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau yang telah meluangkan waktu dan kesempatan untuk memberikan ilmu dan pengetahuan selama proses perkuliahan.
10. Bapak dan Ibu selaku Staf dan Pegawai yang telah membantu penulis dalam mengurus segala surat yang diperlukan selama perkuliahan di Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
11. Ayahanda Suherman terima kasih telah memberikan semangat kepada penulis
12. Tante Sri Mulia, Paman Bellare dan Syahrul terima kasih selalu memberikan semangat dan keceriaan kepada penulis
13. Adik tercinta Atiqah Delila Arda yang selalu ada buat penulis, bila jauh kangen dekat kelahi, walaupun begitu kita tetap saling menyayangi dan mencintai dengan sepenuh hati. Terimakasih untuk selalu ada buat penulis baik disaat mood sedang baik atau pun buruk, terimakasih untuk selalu sabar. Semoga kelak adek dapat lebih membahagiakan kedua orang tua dengan menjadi anak yang solehah yang bisa mencapai semua keinginan

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.

orang tuanya dan dirinya sendiri, serta bisa mengangkat derajat orang tua dan keluarga. Amiin yarobbal ‘alamiin.

14. Seluruh keluarga besar penulis yang tidak bisa disebutkan satu persatu, terimakasih atas nasehat, bantuan dan do’a terbaik untuk penulis.
15. Sahabat terbaik penulis Ahmad Fauzan, Robi Citra, Hasbi Rosyadi, Anhar, Lindo Fernando, Jusmianti Syafitri, Marni Selvita Sari, Raisyah Hanifah, dan Nurfa Mur Hidayati. Terimakasih atas persahabatan yang luar biasa ini, terimakasih atas warna-warni perkuliahan yang tercipta karna adanya pertemuan ini. Serta terimakasih atas segala dukungan dan do’a yang kalian berikan kepadaku. Semoga persahabatan ini bisa terus terjalin dengan baik sampai kita tua nanti. Amiin yarobbal ‘alamiin.
16. Terimakasih Dita Miranti. Sahabat penulis selama tiga tahun terakhir yang telah memberikan dukungan, doa dan semangatnya. Semoga persahabatan kita terjalin dengan baik sampai tua nanti. Amiin yarobbal ‘alamiin
17. Terimakasih kepada Diefo, Yuda, Irvan, Renol, dan Azhar yang selalu menunggu kepulangan penulis agar bisa berkumpul dan bermain bersama.
18. Terimakasih kepada seluruh keluarga Lokal C Akuntansi 17 yang telah menjadi teman kelas yang amat sangat terbaik semoga pertemanan kita bisa hingga akhirat kelak.
19. Terimakasih kepada senior yang namanya tidak bisa disebutkan satu-persatu. Atas segala masukkan dan bimbingannya hingga akhirnya skripsi ini bisa terselesaikan.



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.

20. Terimakasih untuk semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu yang telah membantu penulis selama proses menyusun skripsi ini. Semoga Allah SWT membalas budi baik mereka atas bantuan dan bimbingan yang diberikan kepada penulis, serta melimpahkan rahmat dan hidayahnya kepada kita semua. Amiin yarobbal ‘alamiin.

Akhir kata, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi para pembaca dan peneliti selanjutnya.

Pekanbaru, 1 Juli 2021

Muhammad Farel Hawari
NIM : 11773100029

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.

2.5.1	Pengaruh Arus Kas Operasi terhadap Persistensi Laba	25
2.5.3	Pengaruh Tingkat Utang terhadap Persistensi Laba.....	26
2.5.3	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Persistensi Laba.....	27
2.5.4	Pengaruh <i>Book-Tax Differences</i> terhadap Persistensi Laba.....	28

BAB III METODE PENELITIAN 29

3.1	Metode Penelitian.....	29
3.2	Objek Penelitian.....	29
3.3	Populasi dan Sampel	29
3.3.1	Populasi.....	29
3.3.2	Sampel.....	30
3.4	Jenis dan Sumber Data.....	30
3.5	Teknik Pengumpulan Data.....	32
3.6	Variabel Penelitian dan Defenisi Operasional Variabel.....	32
3.6.1	Variabel Dependen.....	32
3.6.2	Variabel Independen	33
3.6.2.1	Arus Kas Operasi (X1).....	33
3.6.2.2	Tingkat Utang (X2)	33
3.6.2.3	Ukuran Perusahaan (X3)	33
3.6.2.4	<i>Book-Tax Differences</i> (X4)	34
3.7	Teknik Analisis Data.....	36
3.7.1	Analisis Statistik Deskriptif	37
3.7.2	Uji Asumsi Klasik	37
3.7.2.1	Uji Normalitas.....	37
3.7.2.2	Uji Multikolinieritas	38
3.7.2.3	Uji Heterokedastisitas	39
3.7.2.4	Uji Autokorelasi.....	40
3.7.3	Analisis Regresi Data Panel	40
3.7.3.1	<i>Common Effect</i>	43
3.7.3.2	<i>Fixed Effect</i>	43



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.

3.7.3.3 <i>Random Effect</i>	44
3.8 Pemilihan Model	44
3.8.1 F Test (<i>Chow Test</i>)	45
3.8.2 Uji Hausman.....	45
3.8.3 Uji LM Test.....	46
3.9 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	46
3.10 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	47
3.11 Pengujian Hipotesis.....	47
3.11.1 Uji Hipotesis Alternatif Parsial (Uji t)	48
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	49
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	49
4.2 Analisis Statistik Deskriptif	49
4.3 Uji Asumsi Klasik	52
4.3.1 Uji Normalitas.....	53
4.3.2 Uji Multikolinieritas.....	54
4.3.3 Uji Heterokedastisitas	55
4.3.4 Uji Autokorelasi	56
4.4 Analisis Regresi Data Panel	57
4.4.1 <i>Common Effect</i>	57
4.4.2 <i>Fixed Effecet</i>	58
4.4.3 <i>Random Effect</i>	60
4.5 Pemilihan Model	61
4.5.1 F Test (<i>Chow Test</i>).....	61
4.5.2 Uji Hausmen.....	62
4.6 Pengujian Terhadap Koefisien Regresi Secara Simultan (Uji F).....	66
4.7 Koefisien Determinasi (R^2).....	67
4.8 Uji Hipotesis.....	68
4.8.1 Pengujian Terhadap Koefisien Regresi Secara Parsial (Uji t) .	68
4.9 Pembahasan.....	72



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

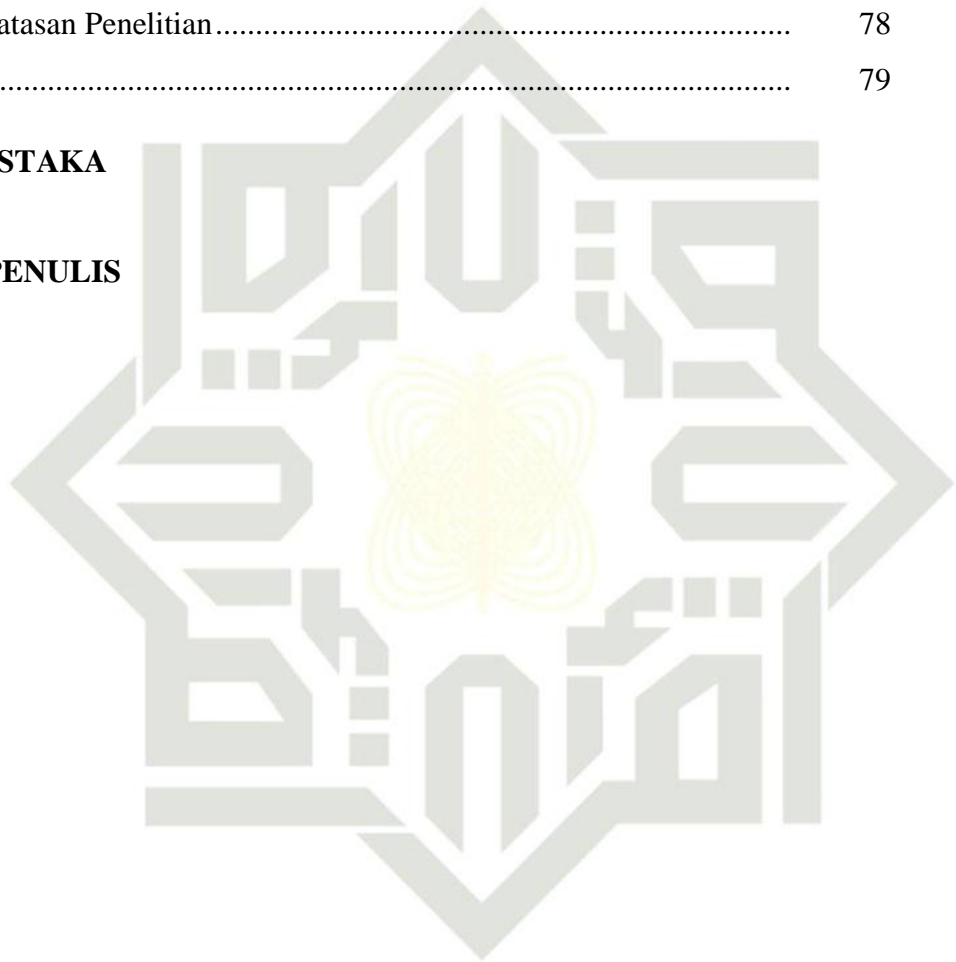
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan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

4.9.1 Pengaruh Arus Kas Operasi terhadap Persistensi Laba	72
4.9.2 Pengaruh Tingkat Utang terhadap Persistensi Laba.....	73
4.9.3 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Persistensi Laba	74
4.9.4 Pengaruh <i>Book-Tax Differences</i> terhadap Persistensi Laba.....	75

BAB V PENUTUP 77

5.1 Kesimpulan	77
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	78
5.3 Saran.....	79

**DAFTAR PUSTAKA
LAMPIRAN
BIOGRAFI PENULIS**



UIN SUSKA RIAU



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
 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.

DAFTAR TABEL

Tabel I.1	Laba Perusahaan tahun 2016-2020.....	3
Tabel II.1	Penelitian Terdahulu.....	22
Tabel III.1	Kriteria Pemilihan Sampel	30
Tabel III.2	Daftar perusahaan yang menjadi sampel penelitian	31
Tabel III.3	Defenisi Variabel Operasional	35
Tabel IV.1	Statistik Deskriptif Data Penelitian	50
Tabel IV.2	Hasil Uji Correlation Matrik	54
Tabel IV.3	Bruesch-Pagan-Godfrey	56
Tabel IV.4	Hasil Regresi Breusch-Godfrey Serial Correlation Test	56
Tabel IV.5	Uji Common Effects.....	58
Tabel IV.6	Uji Fixed Effect.....	59
Tabel IV.7	Random Effect.....	60
Tabel IV.8	Hasil Uji Chow	61
Tabel IV.9	Uji Hausman.....	63
Tabel IV.10	Fixed Effect Model.....	64
Tabel IV.11	Uji Simultan (Uji F).....	66
Tabel IV.12	Uji Koefisien Determinasi (R ²).....	67
Tabel IV.13	Hasil Uji t-Statistik	69

DAFTAR GAMBAR

Gambar II.1 Kerangka Pemikiran	25
Gambar IV.1 Hasil Uji Normalitas Jarque-Bera	53



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.



DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1	Tabulasi Persistensi Laba (Y)
LAMPIRAN 2	Tabulasi Arus Kas Operasi (X1)
LAMPIRAN 3	Tabulasi Tingkat Utang (X2)
LAMPIRAN 4	Tabulasi Ukuran Perusahaan (X3)
LAMPIRAN 5	Tabulasi <i>Book-Tax Differences</i> (X4)
LAMPIRAN 6	Tabulasi Penelitian
LAMPIRAN 7	Statistik Deskriptif Data Penelitian
LAMPIRAN 8	Hasil Uji Normalitas Jarque-Bera
LAMPIRAN 9	Hasil Uji Correlation Matrik
LAMPIRAN 10	Bruesch-Pagan-Godfrey
LAMPIRAN 11	Hasil Regresi Breusch-Godfrey Serial Correlation Test
LAMPIRAN 12	Uji Common Effects
LAMPIRAN 13	Uji Fixed Effect
LAMPIRAN 14	Random Effect
LAMPIRAN 15	Hasil Uji Chow
LAMPIRAN 16	Uji Hausman
LAMPIRAN 17	Fixed Effect Model
LAMPIRAN 18	Uji Simultan (Uji F)
LAMPIRAN 19	Uji Koefisien Determinasi (R^2)
LAMPIRAN 20	Hasil Uji t-Statistik

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 I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Laporan keuangan merupakan salah satu sumber informasi tentang suatu perusahaan. Karena laporan keuangan mencerminkan keadaan keuangan dari hasil operasi perusahaan dalam periode tertentu. Laporan keuangan menjadi sarana bagi pihak internal maupun pihak eksternal dalam menilai kinerja keuangan perusahaan.

Laporan keuangan terdiri dari neraca, laporan laba rugi, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas. Laporan keuangan juga berfungsi untuk menyediakan informasi yang menyangkut posisi keuangan, kinerja perusahaan, perubahan posisi keuangan yang akan digunakan untuk pengambilan keputusan. Salah satu penilaian kinerja perusahaan adalah dengan melihat laba. Laba dapat mencerminkan kondisi perusahaan, salah satu prediksi terhadap laba dapat dibentuk oleh informasi keuangan dan rasio keuangan yang terdapat dalam laporan keuangan. Hal ini sesuai dengan Pernyataan Standar Akuntansi (IAI, 2015) yang menyatakan bahwa informasi kinerja perusahaan, terutama profitabilitas, diperlukan untuk menilai perubahan potensial sumber daya ekonomi yang mungkin dikendalikan di masa depan.

Oleh karena itu fokus utama laporan keuangan adalah informasi mengenai laba. Menurut (Subramanyam dan Wild, 2014) Laba merupakan selisih pendapatan dan keuntungan setelah dikurangi beban dan kerugian. Menurut Agustian (2020) “laba yang disajikan dalam laporan keuangan merupakan suatu indikator dalam menilai kinerja pihak manajemen dalam mengalokasikan sumber daya”. Informasi

laba merupakan hal yang sangat penting bagi pihak-pihak yang terkait dalam perusahaan, baik itu pihak stakeholder maupun pihak manajemen perusahaan dalam menaksir laba perusahaan di masa yang akan datang.

Menurut Nurul Septavita (2016) semakin tinggi laba yang dihasilkan maka semakin baik pula kinerja suatu perusahaan. Para pengguna laporan keuangan yang masing-masing memiliki kepentingan yang berbeda dalam menggunakan informasi laba mengandalkan informasi yang tersaji dalam laporan keuangan sebagai sumber pengambilan keputusannya sehingga dari sini dapat dilihat kualitas dari laba tersebut.

Menurut Suwandika & Astika (2013) Dalam Kualitas laba perusahaan sering dikaitkan antara kualitas laba dengan persistensi laba, karena persistensi laba adalah bagian salah satu komponen nilai yang bisa memprediksikan laba yang meningkat pada perusahaan dalam menentukan kualitas laba perusahaan. Persistensi laba sering dianggap sebagai alat ukur untuk menilai kualitas laba yang berkesinambungan dan cenderung stabil atau tidak berfluktuasi di setiap periode (Purwanti, 2011). Laba yang persistensi merupakan laba yang cenderung tidak berfluktuatif dan mencerminkan keberlanjutan laba di masa depan dan berkesinambungan untuk periode yang lama. Persistensi laba menjadi bahasan yang sangat penting karena investor memiliki kepentingan informasi terhadap kinerja perusahaan yang tercermin dalam laba di masa depan. Dengan adanya persistensi laba ini, maka investor akan melihat kemampuan perusahaan pada tiap tahunnya dan akan berinvestasi ke perusahaan tersebut.

Terdapat beberapa fakta dimana perusahaan mendapatkan ataupun kehilangan sebagian besar labanya hanya dalam kurun waktu yang singkat. Salah satu fakta

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.

mengenai laba bersih PT Aneka Tambang Tbk (ANTM) yang mencatatkan penurunan cukup tajam pada periode laporan keuangan tahun 2019. Laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada entitas induk turun 88,15% menjadi Rp193,85 miliar dari tahun sebelumnya Rp1,63 triliun. Selanjutnya PT Borneo Olah Sarana Tbk (BOSS) mencatat, laba tahun berjalan yang diatribusikan ke pemilik entitas induk pada tahun 2019 adalah Rp2,74 miliar. Laba tersebut anjlok 87,68 persen dari Rp22,3 miliar pada tahun sebelumnya. (www.idx.co.id)

Tabel I.1
Laba Perusahaan 2016-2020

Dalam Ribuan Rupiah

Nama Perusahaan	2016	2017	2018	2019	2020
PT Aneka Tambang Tbk (ANTM)	64.806.188	136.503.269	1.636.002.591	193.852.031	1.149.353.693
Borneo Olah Sarana Tbk (BOSS)	-28.752.242	23.999.991	22.301.405	2.747.135	-106.288.000

Dengan terjadinya fluktuasi laba pada suatu perusahaan yang signifikan maka dapat diambil kesimpulan bahwa perusahaan tidak dapat menjamin persistensi labanya, dan akan berdampak kepada kepercayaan investor terhadap perusahaan. Karena investor tentu mendapatkan gambaran awal tentang kinerja perusahaan tersebut. Laba yang tidak persisten juga akan berdampak terhadap pertumbuhan dari sebuah perusahaan. Subramanyam dan Wild (2014) memaparkan bahwa dalam menghitung tingkat kinerja perusahaan maka kualitas laba merujuk kepada relevansi

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.

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

laba, yang ditentukan dari kondisi usaha perusahaan dan penerapan dasar akuntansi yang ditetapkan serta diaplikasikan oleh perusahaan.

Banyak penyebab terjadinya laba yang tidak persisten, salah satunya adalah arus kas operasi. Laporan arus kas melaporkan penerimaan dan pengeluaran kas entitas selama periode tertentu dari mana kas datang dan bagaimana dibelanjakannya.

Menurut Putri, S.A, Khairunnisa (2017) sumber kas yang perusahaan miliki dapat digunakan diikhtisarkan pada laporan arus kas dalam rentang waktu tertentu. Dari laporan arus kas maka pihak eksternal perusahaan dapat melihat kemampuan perusahaan dalam segi kualitas labanya.

Asma (2013) memaparkan bahwa “perusahaan tidak perlu mengandalkan pembiayaan dari pihak eksternal jika aktivitas operasi perusahaan tersebut cukup menghasilkan sumber aliran kas”. Karena arus kas yang berasal dari aktivitas operasi merupakan indikator yang mampu menentukan apakah operasi perusahaan dapat menghasilkan arus kas yang cukup untuk aktivitas operasi yang dapat mempengaruhi penetapan laba atau rugi perusahaan. Semakin tinggi komponen aliran kas akan meningkatkan persistensi laba.

Penelitian terkait dengan arus kas operasi telah dilakukan oleh Dewi & Putri (2015) yang menyatakan bahwa Arus kas operasi yang terdapat pada perusahaan dapat berpengaruh positif terhadap persistensi laba. Hal ini bertolak belakang dengan Chwijaya, A., Effendi, R., & Wenny (2013) dan Saputera et al. (2017) yang menyatakan bahwa persistensi laba yang dimiliki tidak dipengaruhi oleh arus kas operasi perusahaan tersebut.

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

Faktor lain yang dapat mempengaruhi persistensi laba adalah tingkat utang. Utang merupakan salah satu cara untuk mendapat tambahan pendanaan dari pihak eksternal. Utang mengandung konsekuensi perusahaan harus membayar bunga dan pokok pada saat jatuh tempo, jika perusahaan tidak mampu membayar, maka akan menimbulkan risiko kegagalan sehingga seberapa besar tingkat utang yang diinginkan sangat tergantung pada stabilitas kondisi keuangan perusahaan. Di samping itu, besarnya tingkat utang 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 meminjamkan dana, dan memberikan kemudahan dalam proses pembayaran.

Dengan diterbitkannya utang, maka modal dari perusahaan bertambah. Artinya perusahaan dapat memperbanyak produksinya dan meningkatkan labanya. Maka dengan adanya utang ini perusahaan akan menjaga kestabilan dari laba, bahkan dapat meningkatkan kinerja manajerial.

Menurut Fanani (2010) besarnya jumlah tingkat utang yang dimiliki perusahaan akan menaikkan persistensi laba, yang bertujuan memperlihatkan kemampuan perusahaan dalam mempertahankannya kepada pihak-pihak diluar perusahaan seperti, auditor dan investor. Hal yang sama yang ditunjukkan oleh hasil penelitian Kasiono, D., & Fachrurrozie (2016), dimana tingkat utang dapat memengaruhi persistensi laba. Hal ini berbeda dengan Suwandika & Astika (2013) yang menyatakan bahwa tingkat utang tidak memiliki pengaruh terhadap persistensi laba.

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

Selain arus kas operasi, dan tingkat utang, ukuran perusahaan juga memiliki pengaruh terhadap persistensi laba. Menurut Aini & Zuraida (2020), ukuran perusahaan dapat menentukan baik tidaknya kinerja perusahaan. Hal ini juga dikemukakan oleh Dewi & Putri (2015) bahwa semakin besarnya suatu perusahaan, maka diharapkan pula pertumbuhan laba yang tinggi. Penelitian ini menggunakan salah satu instrumen sebagai salah satu alat ukur ukuran perusahaan, yaitu: total aset. Pemilihan total aset karena besaran total aset mewakili tersedianya sumber daya untuk kegiatan perusahaan dimana kegiatan tersebut cenderung digunakan untuk memperoleh laba.

Oleh karena itu, secara tidak langsung ukuran perusahaan dapat digunakan untuk menentukan kemampuan suatu perusahaan dalam mengendalikan serta menghasilkan laba (Nuraini, M., & Purwanto, 2014)). Pandangan tersebut sejalan dengan penelitian Dewi & Putri, (2015) menemukan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh positif pada persistensi laba. Sedangkan penelitian yang dilakukan oleh Nuraini et al. (2019) menghasilkan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh negatif pada persistensi laba. Sementara itu penelitian yang dilakukan oleh Nurochman dan Soekhah (2015), Gschwandtner dan Cuaresma (2013) menghasilkan bahwa ukuran tidak berpengaruh pada persistensi laba.

Faktor lain yang diduga dapat mempengaruhi persistensi laba selain arus kas operasi, tingkat utang, dan ukuran perusahaan adalah *book-tax differences*. *Book-tax difference* adalah perbedaan pendapatan kena pajak menurut peraturan perpajakan dan pendapatan sebelum pajak menurut standar akuntansi. Berawal dari hal tersebut kemudian muncul istilah laporan keuangan komersial dan laporan keuangan 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.

Adanya 2 jenis laba menyebabkan terjadi perbedaan antara laba akuntansi dengan laba fiskal. Hal ini terjadi karena, peraturan perpajakan dan peraturan akuntansi mempunyai tujuan, dasar penyusunan dan kepentingan yang berbeda masing-masing diantara para pengguna informasi laba tersebut, sehingga perbedaan tersebut hampir muncul disemua negara (Persada & Martani 2010).

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 mengurangi laba di masa depan. Konsekuensinya semakin tinggi selisih antara laba akuntansi dan laba fiskal, maka akan menyebabkan laba perusahaan akan semakin berfluktuasi sehingga persistensi laba menjadi rendah (Anita, 2016).

Beberapa peneliti telah melakukan penelitian mengenai book tax differences, penelitian oleh Zdulhiyanov (2015) dan Persada & Martani (2010) menyatakan bahwa book tax differences berpengaruh terhadap persistensi laba, berbeda dengan hasil penelitian yang dilakukan Jumiati (2014) dan Dewi & Putri (2015) yang menyatakan bahwa book tax differences tidak berpengaruh terhadap persistensi laba.

Penelitian mengenai Persistensi Laba telah dilakukan secara luas dan mendapatkan hasil yang beragam. Ketidakkonsistenan hasil penelitian sebelumnya menunjukkan bahwa diperlukan penelitian lanjutan.

Penelitian ini memodifikasi ataupun bentuk replikasi dari penelitian terdahulu yang dilakukan oleh Indriani & Napitupulu (2020) dengan judul Pengaruh Arus Kas Operasi, Tingkat Utang, dan Ukuran Perusahaan terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan *Property* dan *Real Estate* selama periode 2016-2018. Perbedaan

Hak Cipta Diilindungi 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.

penelitian ini dengan penelitian sebelumnya adalah dengan menambahkan variabel *Book-Tax Differences* meneliti pada tahun 2016-2018. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah Perusahaan Pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2020. Sedangkan penelitian sebelumnya menggunakan sampel Perusahaan *Property* dan *Real Estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2018.

Berdasarkan uraian diatas penulis termotivasi untuk melakukan penelitian ini karena cukup penting untuk mengetahui Pengaruh Arus Kas Operasi, Tingkat Utang, Ukuran Perusahaan, dan *Book-Tax Differences* terhadap Persistensi Laba. Selain itu peneliti ingin mengetahui seberapa besar pengaruh Variabel Independen mempengaruhi Variabel Dependen. Berdasarkan hal tersebut, maka peneliti melakukan penelitian yang berjudul **“PENGARUH ARUS KAS OPERASI, TINGKAT UTANG, UKURAN PERUSAHAAN, DAN *BOOK-TAX DIFFERENCES* TERHADAP PERSISTENSI LABA”**

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan uraian latar belakang diatas maka perumusan masalahnya adalah:

1. Apakah Arus Kas Operasi berpengaruh positif terhadap Persistensi Laba pada perusahaan pertambangan yang listing di BEI tahun 2018-2020?
2. Apakah Tingkat Utang berpengaruh positif terhadap Persistensi Laba perusahaan pada pertambangan yang listing di BEI tahun 2018-2020?
3. Apakah Ukuran Perusahaan berpengaruh positif terhadap Persistensi Laba pada perusahaan pertambangan yang listing di BEI tahun 2018-2020?

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.

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

4. Apakah *Boox-Tax Difference* berpengaruh negatif terhadap Persistensi Laba pada perusahaan pertambangan yang listing di BEI tahun 2018-2020?

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan uraian latar belakang diatas maka tujuan penelitiannya adalah:

1. Untuk mengetahui apakah Arus Kas Operasi berpengaruh positif terhadap Persistensi Laba perusahaan pertambangan yang listing di BEI tahun 2018-2020
2. Untuk mengetahui apakah Tingkat Utang berpengaruh positif terhadap Persistensi Laba perusahaan pertambangan yang listing di BEI tahun 2018-2020
3. Untuk mengetahui apakah Ukuran Perusahaan berpengaruh positif terhadap Persistensi Laba perusahaan pertambangan yang listing di BEI tahun 2018-2020
4. Untuk mengetahui apakah *Book-Tax Difference* berpengaruh negatif terhadap Persistensi Laba perusahaan pertambangan yang listing di BEI tahun 2018-2020

1.4 Manfaat Penelitian

1. Kontribusi Praktis
Bagi perusahaan, hasil penelitian ini dapat dijadikan masukan dan saran-saran tentang Arus Kas Operasi, Tingkat Utang, Ukuran Perusahaan, dan *Book-Tax Difference* terhadap Persistensi Laba, sehingga laba perusahaan tetap dipersepsikan oleh investor.
- 2) Bagi investor, hasil penelitian ini dapat menjadi bahan pertimbangan dalam melakukan investasi pada perusahaan dan memberikan informasi mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi persistensi laba.
2. Kontribusi Teoritis

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) Bagi penelitian selanjutnya, hasil penelitian ini diharapkan memberikan bukti empiris menyangkut pengaruh Arus Kas Operasi, Tingkat Utang, Ukuran Perusahaan, dan *Book-Tax Difference* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2018-2020 serta menambahkan variable yang dapat mempengaruhi Persistensi Laba suatu perusahaan.
- 2) Bagi pendidikan dan akedemisi, hasil penelitian ini diharapkan dapat menambah wawasan dan pengetahuan tentang faktor-faktor yang mempengaruhi terhadap Persistensi Laba suatu perusahaan dengan menggunakan variabel Arus Kas Operasi, Tingkat Utang, Ukuran Perusahaan, dan *Book-Tax Difference*.

1.5 Sistematika Penulisan

Untuk memperoleh gambaran umum mengenai sistematika penulisan proposal ini, maka penulis menguraikan secara ringkas dari isi masing-masing bab dengan sistematika berikut ini :

BAB I : PENDAHULUAN

Bab ini mengemukakan tentang latar belakang, rumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian serta sistematika penulisan

BAB II : TINJAUAN PUSTAKA

Dalam bab ini akan dibahas apa saja landasan teori yang digunakan dalam penelitian ini. Disini juga akan dibahas masing-masing variabel yang digunakan agar lebih mengerti

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 mengumunkan 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.

tentang variabel yang digunakan dan mempermudah untuk melakukan penelitian

BAB III : METODE PENELITIAN

Dalam bab ini akan menjelaskan bagaimana proses metode dalam penelitian, metode seperti apa yang digunakan bagaimana proses pengumpulan data dan bagaimana cara pengukuran dan pengujian yang dilakukan dalam penelitian. Selain itu dalam bab ini juga akan dijelaskan variabel-variabel yang digunakan seperti variabel independen dan variabel dependen

BAB IV : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

Bab ini memaparkan tentang deskripsi objek penelitian, hasil penelitian secara sistematis kemudian dianalisis dengan menggunakan metode penelitian yang telah ditetapkan untuk selanjutnya diadakan pembahasan tentang hasilnya.

BAB V : KESIMPULAN DAN SARAN

Bab ini berisi kesimpulan, keterbatasan penelitian dan saran yang berhubungan dengan penelitian yang serupa di masa yang akan datang.

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

2.1 Landasan Teori

2.1.1 Teori Agensi (*Agency Theory*)

Menurut Wolk *et al* dan Soppe *et al* (dalam Linda dkk, 2011) menyebutkan bahwa *agency theory* menggambarkan kerangka kerja untuk menganalisa pelaporan keuangan antara manager dan pemilik perusahaan. Dalam teori agensi 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 (Yustika, 2013 : 81).

Dengan adanya perbedaan kepentingan antara prinsipal dan agen, maka diantara keduanya dapat menimbulkan konflik. Konflik antara seorang manager dan pemilik perusahaan seperti manager (*agent*) yang mempunyai tanggung jawab untuk mencapai apa yang diinginkan oleh pemilik perusahaan (*principal*) namun disisi lain seorang manager (*agent*) berusaha untuk meningkatkan kesejahteraan dirinya.

Dalam suatu perusahaan, konflik kepentingan antara manager dan pemilik perusahaan bisa disebabkan karena kelebihan aliran kas. Kelebihan aliran kas cenderung disalahgunakan oleh para manager ke arah yang tidak ada kaitannya dengan perusahaan. Ini dapat menyebabkan perbedaan kepentingan antara pemegang

saham yang lebih menyukai investasi yang beresiko tinggi karena dianggap akan menghasilkan return yang tinggi, namun manajemen lebih memilih investasi dengan resiko yang rendah.

Masalah *agency* lainnya juga disebabkan oleh konflik antara pemegang saham dengan kreditur, dimana tingkat hutang yang tinggi menunjukkan peningkatan dari resiko para kreditor berupa ketidakmampuan perusahaan membayar hutang. Tingkat hutang yang tinggi juga akan menyebabkan pembayaran bunga yang tinggi dan akhirnya akan berdampak pada tingkat pengembalian pada para pemegang saham.

Berdasarkan teori keagenan para agen yang berada pada perusahaan besar akan selalu berupaya meningkatkan kinerjanya agar dinilai baik oleh prinsipal maupun calon investor, karena investor lebih tertarik pada perusahaan berukuran besar. 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 (Yin & Kwon, 2015). Perusahaan besar yang telah mencapai tahap kedewasaan mencerminkan bahwa kondisi perusahaan relatif lebih stabil dan lebih mampu menghasilkan laba dibandingkan perusahaan kecil.

Ayers *et al* (dalam Suwandika & Astika, 2013) menemukan bukti bahwa *book tax differences* dapat mengindikasikan adanya manajemen laba dalam meningkatkan laba. Apabila dalam suatu perusahaan ditemukan rekayasa dalam pelaporan keuangan, ini dapat mengindikasikan bahwa perusahaan tersebut mengalami masalah dalam 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.



2.1.2 Persistensi Laba

Laporan keuangan merupakan wujud pertanggungjawaban dari manajemen mengenai apa yang telah mereka capai dalam suatu periode. Laporan keuangan juga akan menunjukkan kualitas dari perusahaan tersebut, apakah perusahaan mampu untuk menjaga kualitas laba dalam jangka waktu yang lama. Apabila manajemen melakukan tindakan yang tidak menggambarkan kondisi sebenarnya dalam hal melaporkan laba, hal ini tentu dapat mengindikasikan bahwa kualitas laba yang diperoleh diragukan (Novianti, 2012).

Laba yang persisten adalah laba yang menunjukkan keberlanjutan laba dimasa yang akan datang yang ditentukan oleh komponen akrual dan aliran kas (Chowijaya, A., Effendi, R., & Wenny, 2013). Menurut Penman dan Zhang (dalam S, Azzahra Salsabiila et al., 2016), persistensi laba merupakan laba yang mempunyai kemampuan sebagai indikator laba periode mendatang (*future earnings*) yang dihasilkan secara berulang-ulang (*repetitive*) dalam jangka panjang (*sustainable*).

Laba yang persisten merupakan laba yang cenderung tidak berfluktuatif dan mencerminkan keberlanjutan laba dimasa depan dan berkesinambungan untuk periode yang lama. Laba yang persisten menjadi acuan bagi pihak eksternal maupun pihak internal perusahaan dalam menilai kinerja keuangan perusahaan.

Persistensi laba menjadi bahasan yang sangat penting karena investor memiliki kepentingan informasi terhadap kinerja perusahaan yang tercermin dalam laba di masa depan. Dengan adanya persistensi laba ini, maka investor akan melihat kemampuan perusahaan pada tiap tahunnya dan akan berinvestasi ke perusahaan tersebut. Karena menurut Djamaludin (dalam Nurul, 2019) persistensi laba akuntansi

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.



adalah revisi dalam laba akuntansi yang diharapkan di masa depan (*expected future earnings*) yang diimplikasikan oleh laba akuntansi tahun berjalan.

Menurut perhitungan yang dianut oleh S, Azzahra Salsabiila et al. (2016) bahwa menghitung persistensi laba dengan perubahan laba sebelum pajak tahun yang terdiri dari laba sebelum pajak tahun ini dikurangi laba sebelum pajak tahun sebelumnya dibagi dengan total asset.

$$\text{Persistensi Laba} = \frac{\text{Laba sebelum pajak}_t - \text{Laba sebelum pajak}_{t-1}}{\text{Total asset}}$$

2.1.3 Arus Kas Operasi

Menurut Ikatan Akuntansi Indonesia (2018) dalam Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan No.2 pengertian arus kas adalah: “Informasi arus kas memberikan dasar bagi pengguna laporan keuangan untuk menilai kemampuan entitas dalam menghasilkan kas dan setara kas dan kebutuhan entitas dalam menggunakan arus kas tersebut.”

Laporan arus kas berguna bagi manajemen untuk melakukan evaluasi terhadap kinerja keuangan dari perusahaan pada masa lalu dan untuk merencanakan aktivitas investasi dan pembiayaan pada masa depan. Laporan ini juga berguna bagi pihak eksternal dari perusahaan untuk menilai potensi laba dari perusahaan. Dan juga, laporan arus kas digunakan untuk menilai kemampuan perusahaan dalam membayar hutangnya yang telah jatuh tempo.

Menurut Dwi Martani (dalam Indriani & Napitupulu, 2020), secara umum laporan arus kas terdiri dari tiga bagian, yang merupakan karakteristik transaksi kas perusahaan, yaitu sebagai berikut:

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. Aktivitas Operasi (*Operating Activities*), merupakan transaksi-transaksi kegiatan operasional yang dilaporkan dalam laba rugi. Karena transaksi operasional ini sifatnya jangka pendek, akun-akun utama dalam aset lancar nonkas dan liabilitas lancar juga terkait dengan arus kas aktivitas operasi.

2. Aktivitas Investasi (*Investing Activities*), merupakan transaksi-transaksi yang terkait dengan perubahan aset nonlancar, termasuk investasi dan aset- aset tak berwujud.

3. Aktivitas Pendanaan (*Financing Activities*), merupakan transaksi-transaksi yang terkait dengan liabilitas jangka panjang dan ekuitas perusahaan sebagai sumber pendanaan utama perusahaan.

Kieso *et al* (dalam Sarah et al., 2019) menyatakan bahwa arus kas aktivitas operasi diperoleh dari aktivitas penghasil utama pendapatan perusahaan. Jika kas bersih yang disediakan oleh aktivitas operasi tinggi, berarti perusahaan mampu menghasilkan kas yang mencukupi secara internal dari operasi untuk membayar kewajiban tanpa harus meminjam dari luar. Sebaliknya, jika jumlah kas bersih yang dihasilkan oleh aktivitas operasi rendah atau negatif, berarti perusahaan tidak mampu menghasilkan kas yang memadai secara internal dari operasinya. Sumber kas ini umumnya dianggap sebagai ukuran terbaik dari kemampuan perusahaan dalam memperoleh dana yang cukup guna terus melanjutkan usahanya.

Arus kas dari kegiatan operasi dapat disajikan dengan dua metode, yaitu sebagai berikut (Martani, 2012):

Metode langsung, yang menyajikan kelompok utama penerimaan kas bruto (gross) dan pembayaran kas bruto, 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.



2. Metode tidak langsung, dimulai dengan laba atau rugi periode berjalan menyesuaikan laba rugi tersebut dengan transaksi nonkas, akrual, dan tangguhan dari pos yang penghasilan atau pengeluaran dalam aktivitas investasi dan pendanaan.

2.1.4 Tingkat Utang

Dalam suatu perusahaan sumber modal tidak hanya berasal dari setoran modal pemilik. Perusahaan akan mencari tambahan modal yang berasal dari pihak eksternal lainnya untuk menjalankan aktivitas operasi dan investasi perusahaan, yaitu dengan menerbitkan hutang. Menurut Wareen *et al* (dalam Damayanti, 2018), yang dimaksud dengan utang adalah: “Kewajiban untuk membayar sesuatu yang dicatat sebagai kewajiban kepada perusahaan, bank, atau individu yang memberikan pinjaman.”

Menurut Susilo, T. P., & Anggraeni (2017), apabila utang yang dimiliki perusahaan naik, secara tidak langsung skala bisnis lebih meningkat. Hal ini dikarenakan adanya pertambahan modal dalam hal kegiatan operasi maupun pengembangan usaha.

Semakin tinggi tingkat utang maka akan meningkatkan hasil produksi dari perusahaan, sehingga tingkat laba yang dihasilkan juga akan meningkat. Utang berfungsi untuk memberikan semangat kepada manajemen agar mampu meningkatkan hasil produksinya, agar pada saat jatuh tempo perusahaan mampu untuk membayar utang tersebut. Dengan kinerja yang baik dari manajemen tersebut maka diharapkan kreditur tetap memiliki kepercayaan kepada perusahaan, sehingga sudah meminjam dana, dan memberikan kemudahan dalam proses pembayaran.

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.



Sumber- sumber dana secara garis besar dapat diperoleh dari modal sendiri atau pinjaman haruslah digunakan beberapa perhitungan yang matang yakni dengan menggunakan *leverage ratio*. Menurut Sartono, (2016) “*Financial leverage* adalah: Rasio yang menunjukkan proporsi atas penggunaan utang untuk membiayai investasinya. Perusahaan yang tidak mempunyai *leverage* berarti menggunakan modal sendiri 100 %.”

2.1.5 Ukuran Perusahaan

Menurut Bambang Riyanto (2017: 305) ukuran perusahaan adalah: “Ukuran perusahaan menggambarkan besar kecilnya suatu perusahaan yang ditunjukkan pada total aktiva, jumlah penjualan, rata-rata penjualan.” Semakin besar suatu perusahaan diharapkan untuk menghasilkan laba yang besar pula. Ini akan menjadi patokan bagi calon investor yang akan menginvestasikan dananya ke perusahaan. Para investor akan tertarik melihat ukuran perusahaan yang besar, sebab ukuran perusahaan yang besar menunjukkan kinerja perusahaan yang baik.

IFRS (2015) mendefinisikan aset sebagai sumber daya yang dikuasai oleh entitas sebagai akibat dari peristiwa masa lalu dan dari manfaat ekonomi masa depan diharapkan akan diperoleh. Total aset terdiri atas aset lancar dan aset tidak lancar. Aset lancar terdiri atas kas, piutang, persediaan, investasi jangka pendek, dan biaya dibayar di muka. Sedangkan, aset tidak lancar terdiri atas investasi jangka panjang, aset tetap, aset tak berwujud, dan aset lain yang bersifat tidak lancar.

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.



2.1.6 Book-Tax Difference

Book-Tax Difference adalah perbedaan perhitungan antara laba akuntansi atau laba komersial dengan laba fiskal. Poernomo (dalam S, Azzahra Salsabiila et al., 2016) menyatakan bahwa laba akuntansi adalah laba atau rugi bersih selama satu periode sebelum dikurangi beban pajak yang dihitung berdasarkan prinsip akuntansi yang berlaku umum dan lebih ditujukan untuk menilai kinerja ekonomi, sedangkan laba fiskal adalah laba atau rugi selama satu periode yang dihitung berdasarkan peraturan perpajakan dan lebih ditujukan untuk menjadi dasar penghitungan PPh.

Hal ini terjadi karena, peraturan perpajakan dan peraturan akuntansi mempunyai tujuan, dasar penyusunan dan kepentingan yang berbeda masing-masing diantara para pengguna informasi laba tersebut (Persada & Martani, 2010).

Akibat adanya perbedaan, maka setiap entitas diharuskan untuk membuat koreksi fiskal. Dengan adanya koreksi fiskal maka akan terjadi perbedaan yang diantaranya perbedaan tetap (*permanent difference*) dan perbedaan sementara (*temporary difference*).

Perbedaan tetap/permanen (*permanent differences*) adalah perbedaan yang terjadi karena peraturan perpajakan menghitung laba fiskal berbeda dengan perhitungan laba menurut SAK tanpa ada koreksi dikemudian hari (Suandy, 2011:87). Persada & Martani, (2010) menyatakan perbedaan permanen sebagai indikator *book-tax differences* didapat dari laporan keuangan pada bagian rekonsiliasi fiskal dan dibagi dengan total aktiva.

Perbedaan permanen terjadi akibat perbedaan pengakuan penghasilan dan biaya yang terdapat 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.



- © Hak cipta milik UIN Suska Riau
1. Penghasilan yang telah dipotong PPh final
 2. Penghasilan yang bukan merupakan objek pajak
 3. Pengeluaran yang tidak termasuk dalam deductible expense dan termasuk dalam non deductible expense.

Perbedaan temporer dimaksudkan sebagai perbedaan antara dasar pengenaan pajak (*tax base*) dari suatu aset atau kewajiban dengan nilai tercatat pada aset atau kewajiban yang berakibat pada perubahan laba fiskal periode mendatang. Terjadinya perubahan tersebut dapat bertambah (*future taxable amount*) atau berkurang (*future deductible amount*) pada saat aset dipulihkan atau kewajiban dilunasi/dibayar (Waluyo, 2012:271). 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.

2.2 Pandangan Islam

2.2.1 Surah Al-Qashash ayat 77

وَأَبْتَعْ فِي مَاءِ آتَنَّاكَ اللَّهُ الدَّارَ الْآخِرَةَ ۖ وَلَا تَنْسَ نَصِيبَكَ مِنَ الدُّنْيَا ۗ وَأَحْسِنَ كَمَا أَحْسَنَ اللَّهُ إِلَيْكَ ۖ وَلَا تَبْغِ الْفَسَادَ فِي الْأَرْضِ ۗ إِنَّ اللَّهَ لَا يُحِبُّ الْمُفْسِدِينَ ﴿٧٧﴾

Artinya : 77. dan carilah pada apa yang telah dianugerahkan Allah kepadamu (kebahagiaan) negeri akhirat, dan janganlah kamu melupakan bahagianmu dari (kenikmatan) duniawi dan berbuat baiklah (kepada orang lain) sebagaimana Allah

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.

telah berbuat baik, kepadamu, dan janganlah kamu berbuat kerusakan di (muka) bumi. Sesungguhnya Allah tidak menyukai orang-orang yang berbuat kerusakan.

Allah SWT memerintahkan manusia untuk bekerja dan berusaha untuk kepentingan duniawinya. Dan Allah SWT juga memerintahkan manusia tetap berbuat baik kepada sesama manusia. Selama hidup didunia, tidak boleh selalu berfokus kepada hal-hal yang hanya mendapatkan kesenangan duniawi, namun juga harus mengingat tentang akhirat. Artinya harus menyeimbangkan tentang kehidupan di dunia dan juga di akhirat.

Kenikmatan duniawi disini dimaksudkan agar melakukan kegiatan yang akan menjamin hidup selama di dunia. Misalnya berdagang untuk mencari keuntungan. Berdagang dengan cara menjaga hubungan baik sesama manusia dan kegiatan yang dilakukan seharusnya tidak merusak lingkungan hidup. Karena Allah tidak menyukai orang-orang yang berbuat kerusakan, baik merusak hubungan silaturrahi maupun merusak lingkungan.

2.2.2 Surat An-Nisa' ayat 29

يَتَأَيُّهَا الَّذِينَ ءَامَنُوا لَا تَأْكُلُوا أَمْوَالَكُمْ بَيْنَكُمْ بِالْبَاطِلِ إِلَّا أَنْ تَكُونَ تِجَارَةً عَنْ تَرَاضٍ مِّنْكُمْ وَلَا تَقْتُلُوا أَنْفُسَكُمْ إِنَّ اللَّهَ كَانَ بِكُمْ رَحِيمًا ﴿٢٩﴾

Artinya : 29. Hai orang-orang yang beriman, janganlah kamu saling memakan harta sesamamu dengan jalan yang batil, kecuali dengan jalan perniagaan yang Berlaku dengan suka sama-suka di antara kamu. dan janganlah kamu membunuh dirimu[287]; Sesungguhnya Allah adalah Maha Penyayang kepadamu.

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.

Ayat ini menjelaskan bahwa melakukan kegiatan perniagaan. Perniagaan dilakukan untuk mencari keuntungan. Perusahaan dalam operasinya juga senantiasa mencari keuntungan dan laba. Keuntungan dan laba yang diperoleh perusahaan haruslah dengan cara yang halal. Dalam artian, perusahaan tidak boleh melakukan kecurangan dan penipuan kepada para konsumen.

2.3 Penelitian Terdahulu

Penelitian mengenai Persistensi Laba telah cukup banyak dilakukan. Namun penelitian tersebut memiliki hasil yang berbeda-beda. Berikut uraian singkat beberapa penelitian terdahulu yang terkait dengan penelitian ini :

Tabel II.1
Penelitian Terdahulu

No	Judul Penelitian	Penulis	Variabel	Hasil Penelitian
1	Pengaruh Arus Kas Operasi, Tingkat Utang, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba pada perusahaan <i>Real Estate</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2016-2018	Mega Indriani, Heinrych Wilson Napitupulu 2020	X1 : Arus Kas Operasi X2 : Tingkat Utang X3: Ukuran Perusahaan Y : Persistensi Laba	Arus Kas Operasi, dan Tingkat Utang terbukti mempengaruhi Persistensi Laba sedangkan Ukuran Perusahaan tidak berpengaruh
2	Pengaruh <i>Book-Tax Differences</i> dan Aliran Kas Terhadap Persistensi Laba pada perusahaan <i>food and beverage</i> yang terdaftar di BEI tahun 2010-2014	Azzahra Salsabiila S, Dudi Pratomo, Annisa Nurbaiti 2016	X1 : <i>Book-Tax Differences</i> X2 : Aliran Kas Operasi Y : Persistensi Laba	<i>Book-Tax Differences</i> dan Aliran Kas Operasi berpengaruh terhadap Persistensi Laba
3	Pengaruh <i>Book-Tax Differences</i> , Volatilitas	Anita Rahmadhani	X1 : <i>Book-Tax Differences</i>	Tingkat Utang berpengaruh positif

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.

<p>Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang</p>	<p>Arus Kas, Volatilitas Penjualan, Besaran Akrua, dan Tingkat Utang Terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan Aneka Industri yang terdaftar di BEI tahun 2010-2014</p>	<p>2016</p>	<p>X2 : Volatilitas Arus Kas X3 : Volatilitas Penjualan X4 : Besaran Akrua X5 : Tingkat Utang Y : Persistensi Laba</p>	<p>terhadap Persistensi Laba sedangkan Perbedaan Kontemporer pada <i>Book-Tax Differences</i>, Volatilitas Arus Kas, Volatilitas Penjualan, dan Besaran Akrua berpengaruh negatif terhadap Persistensi Laba dan Perbedaan Permanen pada <i>Book-Tax Differences</i> tidak memiliki pengaruh</p>
<p>4</p>	<p>Aliran Kas Operasi, <i>Book-Tax Differences</i>, dan Tingkat Utang Terhadap Persistensi Laba pada perusahaan otomotif yang terdaftar di BEI pada tahun 2011-2014</p>	<p>Sabrina Anindita Putri 2017</p>	<p>X1 : Aliran Kas Operasi X2 : <i>Book-Tax Differences</i> X3 : Tingkat Utang Y : Persistensi Laba</p>	<p>Aliran Kas dan Tingkat Utang berpengaruh terhadap Persistensi Laba sedangkan Perbedaan kontemporer tidak berpengaruh</p>
<p>5</p>	<p>Pengaruh <i>Book-Tax Differences</i>, Ukuran Perusahaan dan Laba Sebelum Pajak Tahun Berjalan Terhadap Persistensi Laba Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2015</p>	<p>Bella Imanda Shefira, R. Ery Wibowo Agung S, Alwaliyah 2018</p>	<p>X1 : <i>Book-Tax Differences</i> X2 : Ukuran Perusahaan X3 : Laba Sebelum Pajak Y : Peristensi Laba</p>	<p>Ukuran Perusahaan dan Pajak Sebelum Tahun Berjalan berpengaruh terhadap Persistensi Laba sedangkan <i>Book-Tax Differences</i> tidak berpengaruh</p>
<p>6</p>	<p>Pengaruh Arus Kas Kegiatan Operasi, Siklus Operasi, Ukuran Perusahaan, dan Tingkat Utang Terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan Jasa</p>	<p>Varandika Sarah, Ahmad Jibrail, S.E.M.A, Sudrajat Martadinata, M.S.A 2019</p>	<p>X1 : Arus Kas Kegiatan Operasi X2 : Siklus Operasi X3 : Ukuran Perusahaan</p>	<p>Arus kas kegiatan operasi, siklus operasi, ukuran perusahaan, dan tingkat hutang secara simultan terdapat pengaruh yang signifikan terhadap</p>

1. Diarangi 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 7	Subsektor Konstruksi dan Bangunan yang Terdaftar di BEI periode 2013-2016		X4 : Tingkat Utang Y : Persistensi Laba	persistensi laba
7	Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan, Leverage, Fee Audit, Arus Kas, Konsentrasi Pasar, Tingkat Utang, dan <i>Book-Tax Differences</i> Terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan <i>Property dan Real Estate</i> yang terdaftar di BEI Tahun 2015-2018	Susi Agustian 2020	X1 : Pengaruh Kepemilikan Manajerial X2 : Ukuran Perusahaan X3 : Leverage X4 : Fee Audit X5 : Arus Kas X6 : <i>Book-Tax Differences</i> Y : Persistensi Laba	Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan, Leverage, Fee Audit, Arus Kas, Konsentrasi Pasar, Tingkat Utang memiliki pengaruh positif terhadap persistensi laba sedangkan <i>Book-Tax Differences</i> memiliki pengaruh negative
8	Pengaruh <i>Book-Tax Differences</i> dan Tingkat Utang Terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan <i>Property and Real Estate</i> tahun 2016-2018	Jessica Putri Diharjo, Mishelei Leon 2020	X1 : <i>Book-Tax Differences</i> X2 : Tingkat Utang Y : Persistensi Laba	<i>Book-Tax Differences</i> dan Tingkat Utang berpengaruh secara simultan terhadap Persistensi Laba
9	Tingkat Hutang, Likuiditas, dan Ukuran Perusahaan terhadap Persistensi Laba dengan <i>Book-Tax Differences</i> pada Perusahaan LQ45 di BEI Periode 2015-2017	Yutri Nurmalasari, Kamaliah dan Azwir Nasir 2020	X1 : Tingkat Hutang X2 : Likuiditas X3 : Ukuran Perusahaan Y : Persistensi Laba	Tingkat Hutang dan Tingkat Likuiditas berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba sedangkan Ukuran Perusahaan tidak berpengaruh signifikan
10	Pengaruh Arus Kas Operasi, Tingkat Utang, dan Opini Terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan Tambang yang terdaftar di BEI tahun 2013-2016	Amira Qurrata Aini, Zuraida 2020	X1 : Arus Kas Operasi X2 : Tingkat Utang X3 : Opini Audit Y : Persistensi Laba	Arus kas operasi, tingkat utang, dan opini audit secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba

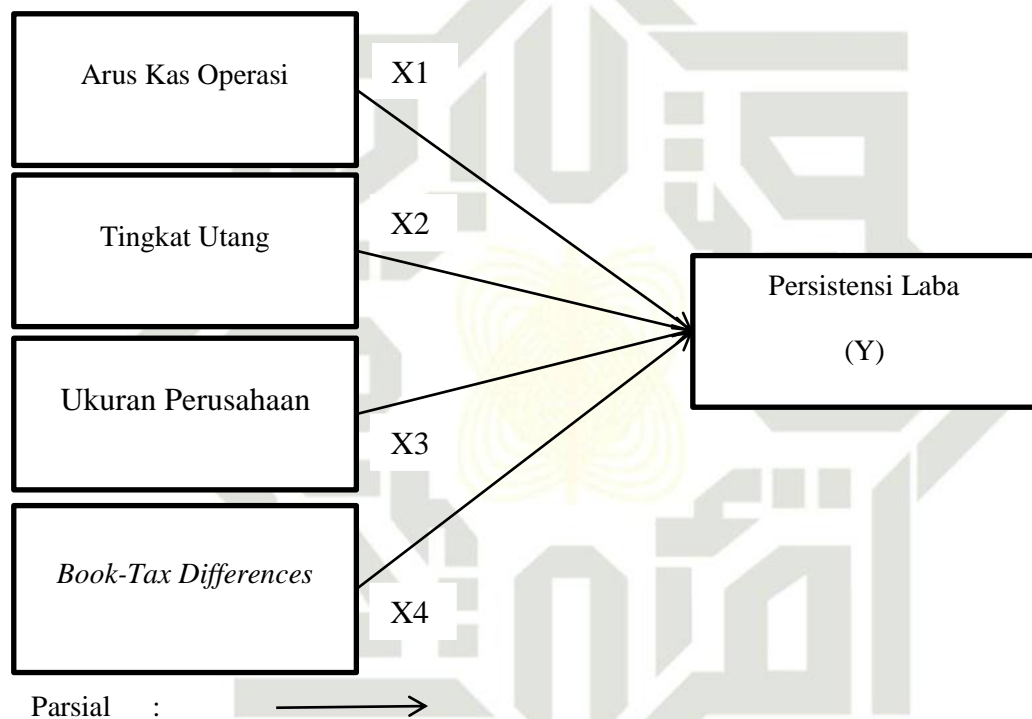
1. Diarangi mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan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

2.4 Kerangka Pemikiran

Persistensi Laba dalam penelitian ini menggunakan empat variabel yaitu Arus Kas Operasi, Tingkat Utang, Ukuran Perusahaan dan *Book-Tax Differences*. Dari landasan Teori di atas, dapat dibuat kerangka pemikiran sebagai berikut :

Gambar II.1

Kerangka Pemikiran



2.5 Pengembangan Hipotesis

2.5.1 Pengaruh Arus Kas Operasi terhadap Persistensi Laba

Arus kas yang berasal dari aktivitas operasi merupakan indikator yang mampu menentukan apakah operasi perusahaan dapat menghasilkan arus kas yang cukup

untuk aktivitas operasi yang dapat mempengaruhi penetapan laba atau rugi perusahaan. Semakin tinggi komponen aliran kas akan meningkatkan persistensi laba.

Penelitian terkait dengan arus kas operasi telah dilakukan oleh Dewi & Putri, (2015) yang menyatakan bahwa Arus Kas Operasi yang terdapat pada perusahaan dapat berpengaruh positif terhadap persistensi laba. Hal ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Indriani & Napitupulu, (2020) yang menyatakan arus kas operasi berpengaruh terhadap persistensi laba. Dari uraian diatas, hipotesis yang disusun sebagai berikut

H₁ : Arus Kas Operasi berpengaruh positif terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan Pertambangan yang terdaftar di BEI pada tahun 2018-2020

2.5.2 Pengaruh Tingkat Utang terhadap Persistensi Laba

Menurut Susilo, T. P., & Anggraeni, (2017), apabila utang yang dimiliki perusahaan naik, secara tidak langsung skala bisnis lebih meningkat. Hal ini dikarenakan adanya penambahan modal dalam hal kegiatan operasi maupun pengembangan usaha.

Menurut Fanani (2010) besarnya jumlah tingkat utang yang dimiliki perusahaan akan menaikkan persistensi laba, yang bertujuan memperlihatkan kemampuan perusahaan dalam mempertahankannya kepada pihak-pihak diluar perusahaan seperti, auditor dan investor. Hal yang sama yang ditunjukkan oleh hasil penelitian Kasiono, D., & Fachrurrozie (2016), dimana tingkat utang dapat

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.



memengaruhi persistensi laba. Berdasarkan uraian diatas, hipotesis alternatif yang disusun sebagai berikut:

H₂ : Tingkat Utang berpengaruh positif terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan Pertambangan yang terdaftar di BEI pada tahun 2018-2020

2.5.3 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Persistensi Laba

Ukuran perusahaan merupakan nilai yang menunjukkan besar atau kecilnya suatu perusahaan. Ukuran perusahaan merupakan salah satu faktor yang dapat mempengaruhi persistensi laba. Semakin besar ukuran suatu perusahaan maka tingkat kepercayaan investor untuk menanamkan modalnya juga akan besar. Karena, perusahaan yang ukurannya besar dianggap telah mampu untuk meningkatkan kinerja perusahaannya dengan berupaya meningkatkan kualitas labanya. Dewi & Putri, (2015) menemukan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh positif pada persistensi laba. Hal ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Susi Agustian(2020) menemukan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap persistensi laba. Berdasarkan uraian diatas, hipotesis alternatif yang disusun sebagai berikut :

H₃ : Ukuran Perusahaan berpengaruh positif terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan Pertambangan yang terdaftar di BEI pada tahun 2018-2020

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.





2.5.4 Pengaruh *Book-Tax Differences* terhadap Persistensi Laba

Ariyani & Wulandari, (2017) menyatakan *Book tax differences* merupakan perbedaan jumlah laba yang dihitung berdasarkan akuntansi dengan laba yang dihitung sesuai dengan peraturan perpajakan. Sehingga dijelaskan bawa perbedaan antara laba akuntansi dengan laba fiskal dikenal dengan istilah *book tax differences*. *Book tax differences* terbentuk karena disebabkan oleh perbedaan permanen dan perbedaan temporer.

Beberapa peneliti telah melakukan penelitian mengenai *book tax differences*, penelitian oleh Zdulhiyanov (2015) dan Persada & Martani (2010) menyatakan bahwa *book tax differences* berpengaruh terhadap persistensi laba. Berdasarkan penelitian Agustian (2020) *book tax differences* berpengaruh negatif terhadap persistensi laba. Hal ini sejalan dengan penelitian Dian dan Rosita (2018) yang menemukan bahwa *book-tax differences* berpengaruh negatif terhadap persistensi laba. Berdasarkan uraian diatas, maka hipotesis alternatif yang disusun sebagai berikut :

H₄ : *Book-Tax Difference* berpengaruh negatif terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan Pertambangan yang terdaftar di BEI pada tahun 2018-2020

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 Metode Penelitian

Pada penelitian ini penulis menggunakan metode penelitian kuantitatif yang menurut (Sugiyono, 2014) diartikan sebagai metode 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 yang bersifat kuantitatif/statistik dengan tujuan untuk menguji hipotesis yang telah ditetapkan.

3.2 Objek Penelitian

Objek penelitian yang peneliti gunakan didalam penelitian ini adalah perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2018-2020.

3.3 Populasi Dan Sampel

3.3.1 Populasi

Menurut Arikunto (2011) Populasi adalah keseluruhan subjek penelitian. Adapun populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2018-2020. Adapun populasi pada penelitian ini berjumlah 67 perusahaan.

3.3.2 Sampel

Sampel adalah sebagian atau wakil populasi yang diteliti. Sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2020 yang dipilih menggunakan teknik *purposive sampling* yaitu menentukan sampel dengan pertimbangan tertentu yang dipandang dapat memberikan data secara maksimal. Adapun kriteria yang akan diteliti yaitu :

1. Perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar berturut-turut di BEI selama periode penelitian 2018-2020.
2. Perusahaan sektor pertambangan yang menghasilkan laba selama periode 2018-2020
3. Perusahaan sektor pertambangan yang melaporkan laporan keuangan berturut-turut di BEI selama periode 2018-2020

Tabel III.1

Kriteria Pemilihan Sampel

No	Keterangan	Jumlah
1	Perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar berturut-turut di BEI selama periode penelitian 2018-2020	43
2	Perusahaan yang mengalami rugi	(17)
3	Perusahaan yang tidak melaporkan laporan keuangan berturut turut di BEI selama periode 2018-2020	(11)
3	Sampel penelitian	15
4	Unit analisis (15 × 3)	45

Sumber : www.idx.co.id tahun 2018-2020 yang sudah diolah

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

Tabel III.2

Daftar perusahaan yang menjadi sampel penelitian

No	Kode	Nama Perusahaan
1	ADRO	Adaro Energy Tbk.
2	ANTM	Aneka Tambang Tbk.
3	BSSR	Baramukti Suksessarana Tbk.
4	BYAN	Bayan Resources Tbk.
5	PTBA	Bukit Asam Tbk.
6	CITA	Cita Mineral Investindo Tbk.
7	ELSA	Elnusa Tbk.
8	GEMS	Golden Energy Mines Tbk.
9	HRUM	Harum Energy Tbk.
10	ITMG	Indo Tambangraya Megah Tbk.
11	MBAP	Mitrabara Adiperdana Tbk.
12	PTRO	Petrosea Tbk.
13	RUIS	Radiant Utama Interinsco Tbk.
14	MYOH	Samindo Resources Tbk.
15	INCO	Vale Indonesia Tbk.

Sumber : www.idx.co.id tahun 2018-2020 yang sudah diolah

3.4 Jenis Dan Sumber Data

Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah kuantitatif, sedangkan sumber data menggunakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan perusahaan yang terdapat dalam laporan tahunan (*annual report*) perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode tahun 2018-2020. Data sekunder ini diperoleh dengan mengakses situs resmi BEI, www.idx.co.id.

3.5 Teknik Pengumpulan Data

Dalam penelitian ini data dikumpulkan dengan teknik pengumpulan dokumenter yang berupa *annual report* dan *financial statement*. Pengumpulan data

berdasarkan data yang sudah ada, dilakukan dengan cara penelusuran dan pencatatan informasi yang diperlukan pada data sekunder berupa laporan keuangan perusahaan.

Data pendukung pada penelitian ini adalah metode studi pustaka dari jurnal-jurnal ilmiah serta literatur yang memuat pembahasan berkaitan dengan penelitian ini. Data diperoleh dari www.idx.co.id yang berupa laporan tahunan (*annual report*).

3.6 Variabel Penelitian Dan Definisi Operasional

Penelitian ini memiliki lima variabel yang terdiri dari satu variabel terikat (*dependen*) dan empat variabel bebas (*independen*). Variabel terikatnya adalah Persistensi Laba, sedangkan variabel bebasnya adalah Arus Kas Operasi, Tingkat Utang, Ukuran Perusahaan dan *Book-Tax Differences*.

3.6.1 Variabel Dependen

Variabel terikat (*dependen*) yang digunakan di dalam penelitian ini adalah Persistensi Laba. Persistensi laba adalah bagian salah satu komponen nilai yang bisa memprediksikan laba yang meningkat pada perusahaan dalam menentukan kualitas laba perusahaan (Suwandika & Astika, 2013).

Menurut perhitungan yang dianut oleh S, Azzahra Salsabiila *et al* (2016) bahwa menghitung persistensi laba dengan perubahan laba sebelum pajak tahun yang terdiri dari laba sebelum pajak tahun ini dikurangi laba sebelum pajak tahun sebelumnya dibagi dengan total asset.

$$\text{Persistensi Laba} = \frac{\text{Laba sebelum pajak}_t - \text{Laba sebelum pajak}_{t-1}}{\text{Total asset}}$$

3.6.2 Variabel Independen

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

Variabel bebas (independen) adalah suatu variabel yang mempengaruhi atau menjadi sebab perubahan atau timbulnya variabel terikat (dependen).

3.6.2.1 Arus Kas Operasi (X1)

Seluruh transaksi penerimaan kas berkaitan dengan pendapatan dan seluruh pengeluaran kas berkaitan dengan biaya operasi dan bukan merupakan aktivitas investasi dan aktivitas pendanaan (Subramanyam dan Wild, 2014).

Operasi menurut PSAK No. 2 metode langsung (paragraph 18(a)) adalah sebagai berikut:

$$\text{AKO} = \text{Total arus kas kegiatan operasi}$$

3.6.2.2 Tingkat Utang (X2)

Kewajiban untuk membayar sesuatu yang dicatat sebagai kewajiban kepada perusahaan, bank, atau individu yang memberikan pinjaman Warren *etal* (2016:53).

Menurut Fahmi (2013) tingkat hutang diperoleh dari perbandingan total hutang dengan total aset.

$$\text{Tingkat hutang} = \frac{\text{Total Hutang}}{\text{Total aset}}$$

3.6.2.3 Ukuran Perusahaan (X3)

Ukuran perusahaan merupakan salah satu karakteristik perusahaan yang merupakan variabel penduga dan banyak digunakan untuk menjelaskan variasi pengungkapan dalam laporan tahunan perusahaan. Ukuran perusahaan menggambarkan seberapa besar aset yang dimiliki 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.

Adapun rumus yang dipakai dalam mengukur ukuran perusahaan yang digunakan oleh Nuraini, M., & Purwanto (2014), adalah

$$size = \ln(\text{total aset})$$

3.6.2.4 Book-Tax Differences (X4)

Ariyani & Wulandari, (2017) menyatakan *Book Tax Differences* merupakan perbedaan jumlah laba yang dihitung berdasarkan akuntansi dengan laba yang dihitung sesuai dengan peraturan perpajakan. Sehingga dijelaskan bahwa perbedaan antara laba akuntansi dengan laba fiskal dikenal dengan istilah *Book Tax Differences*. *Book Tax Differences* terbentuk karena disebabkan oleh 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 :

$$Book - Tax Differences = \frac{\text{Penghasilan Kena Pajak} - \text{Laba Bersih}}{\text{Rata - rata aset}}$$

(Hidayat & Fauziah, 2020)

Tabel III.3
Defenisi Operasional Variabel

No	Variabel	Defenisi Operasional	Rumus	Skala
1	Persistensi Laba (Y)	Persistensi laba adalah bagian salah satu komponen nilai yang bisa memprediksikan laba yang meningkat pada perusahaan dalam menentukan kualitas laba perusahaan (Suwandika dan Astika, 2013).	$\text{Persistensi Laba} = \frac{\text{Laba sebelum pajak}_t - \text{Laba sebelum pajak}_{t-1}}{\text{Total asset}}$ (S, Azzahra Salsabiila et al., 2016)	Rasio
2	Arus Kas Operasi	Seluruh transaksi penerimaan kas berkaitan dengan pendapatan dan seluruh pengeluaran kas berkaitan dengan biaya operasi dan bukan merupakan aktivitas investasi dan aktivitas pendanaan (Subramanyam dan Wild, 2014)	$AKO = \text{Total arus kas kegiatan operasi}$ (PSAK No. 2)	Rasio
3	Tingkat Utang	Kewajiban untuk membayar sesuatu yang dicatat sebagai kewajiban kepada perusahaan, bank, atau individu yang memberikan pinjaman (Wareen et al, 2016:53).	$\text{Tingkat Hutang} = \frac{\text{Total Hutang}}{\text{Total Aset}}$ (Fahmi, 2013)	Rasio
4	Ukuran Perusahaan	Ukuran perusahaan suatu skala dimana dapat diklasifikasikan besar kecilnya	$\text{Size} = \ln(\text{total asset})$ (Jogiyanto 2017:280).	Rasio

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:

- 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 mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

© Hak cipta milik UIN Suska Riau Hak Cipta Diindungi Undang-Undang		perusahaan menurut berbagai cara, yaitu : total asset, log size, nilai pasar saham dan lain (Jogiyanto, 2017:280).		
5	<i>Book-Tax Differences</i>	<i>Book Tax Differences</i> merupakan perbedaan jumlah laba yang dihitung berdasarkan akuntansi dengan laba yang dihitung sesuai dengan peraturan perpajakan. (Ariyani & Wulandari, 2017)	$\text{Book – Tax Differences} = \frac{\text{Penghasilan Kena Pajak– Laba Bersih}}{\text{Rata-rata aset}}$ (Hidayat & Fauziah, 2020)	Rasio

3.7 Teknik Analisis Data

Metode analisis data adalah suatu metode yang digunakan untuk mengolah data hasil penelitian guna memperoleh suatu kesimpulan. Dalam penelitian ini digunakan analisis regresi data panel. Data panel adalah jenis data yang merupakan gabungan dari data *time series* dan *cross section* (Winarno, 2011). Keunggulan dari penggunaan data panel adalah dapat memberikan data yang lebih *informatif* dan lebih baik dalam mendeteksi dan mengatur efek yang dapat diamati dalam *time series* dan *cross section*. Metode analisis data yang digunakan pada penelitian ini adalah deskriptif dengan pendekatan kuantitatif dengan bantuan pengolahan data dan perhitungannya dengan menggunakan program *Eviews*.

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

3.7.1 Analisis Statistik Deskriptif

Statistik deskriptif digunakan untuk mendeskripsikan dan memberi gambaran mengenai distribusi frekuensi variabel-variabel dalam penelitian. Menurut Ghazali (2013) statistik deskriptif adalah statistik yang berfungsi untuk mendeskripsikan atau memberikan gambaran terhadap obyek yang diteliti melalui data sampel atau populasi sebagaimana adanya, tanpa melakukan analisis dan membuat kesimpulan yang berlaku untuk umum. Statistik deskriptif memberikan gambaran suatu data yang dilihat dari nilai-nilai (mean), standar deviasi, varian, maksimum, minimum, sum, range, kuortosis dan skewness (kemenangan distribusi).

3.7.2 Uji Asumsi Klasik

Untuk mengetahui model regresi yang digunakan dalam penelitian ini layak atau tidak untuk digunakan sehingga perlu dilakukab uji asumsi klasik. Uji asumsi klasik yang digunakan adalah Uji Normalitas, Uji Multikolinearitas, Uji Autokorelasi, dan Uji Heteroskedastisitas.

3.7.2.1 Uji Normalitas Data

Menurut (Ghozali, 2016:154) uji normalitas merupakan uji yang dilakukan untuk mengetahui apakah dalam model regresi variabel-variabel yang digunakan (independen dan dependen) mempunyai distribusi yang normal atau tidak. Uji Normalitas ini bertujuan untuk menguji apakah dalam sebuah model regresi, antara variabel dependen, variabel independen atau keduanya mempunyai distribusi normal atau mendekati normal. Uji normalitas menjadi sangat populer dan tercangkup di beberapa komputer statistik.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Hak cipta dimiliki UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Saif 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.

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

Uji Normalitas residual metode *Ordinary Least Square* secara formal dapat dideteksi dari metode yang dikembangkan oleh *Jarque-Bera* (JB). Deteksi dengan melihat *Jarque-Bera* yang merupakan asimtotis (sampel besar dan didasarkan atas residual *Ordinary Least Square*). Uji ini dengan melihat probabilitas *Jarque-Bera* (JB) sebagai berikut :

Langkah-langkah pengujian normalitas data sebagai berikut:

Hipotesis H0: Model berdistribusi normal

H1: Model tidak berdistribusi normal

Bila probabilitas $Obs * R^2 > 0.05$ maka signifikan, H0 diterima

Bila probabilitas $Obs * R^2 < 0.05$ maka tidak signifikan, H0 ditolak

3.7.2.2 Uji Multikolinearitas

Uji multikolinearitas menyatakan bahwa linear sempurna diantara beberapa atau semua variabel yang menjelaskan dari model regresi. Ada atau tidaknya multikolinearitas dapat dilihat dari koefisien masing-masing variabel bebas. Jika koefisien kolerasi diantara masing-masing variabel bebas lebih dari 0,9 maka terjadi multikolinearitas dan sebaliknya, jika koefisien korelasi antara masing-masing variabel bebas kurang dari 0,9 maka tidak terjadi multikolinearitas.

Hipotesis yang digunakan dalam uji multikolinearitas yaitu :

H0= Tidak terdapat multikolinearitas

H1= Terdapat multikolinearitas

Melalui pengujian kriteria sebagai berikut :

Jika nilai koefisien korelasi $> 0,9$ maka H0 ditolak, artinya terdapat multikolinearitas.

Jika nilai koefisien korelasi $< 0,9$ maka H_0 diterima, artinya tidak terdapat multikolinearitas

3.7.2.3 Uji Heterokedastisitas

Menurut Suliyanto (2011:95) Pengujian heterokedastisitas dalam model regresi dilakukan untuk mengetahui apakah dalam model regresi terjadi ketidaksamaan *variance* dari residual pengamatan ke pengamatan lain. Jika *variance* dari residual satu pengamatan ke pengamatan lain tetap, maka disebut Homoskedastisitas dan jika *variance* tidak konstan atau berubah-ubah disebut dengan Heterokdastisitas. Model regresi yang baik adalah Homoskedastisitas atau tidak terjadi Heterokdastisitas.

Untuk melacak keberadaan Heterokdastisitas dalam penelitian ini digunakan uji White. Dengan langkah-langkah pengujian sebagai berikut :

Hipotesis: H_0 : Model tidak terdapat Heterokdastisitas.

H_1 : Terdapat Heterokdastisitas.

Bila probabilitas $Obs \cdot R^2 > 0.05$ maka signifikan, H_0 diterima

Bila probabilitas $Obs \cdot R^2 < 0.05$ maka tidak signifikan, H_0 ditolak

Apabila probabilitas $Obs \cdot R^2$ lebih besar dari 0.05 maka model tersebut tidak terdapat Heterokdastisitas. Sebaliknya jika probabilitas $Obs \cdot R^2$ lebih kecil dari 0.05 maka model tersebut dipastikan terdapat Heterokdastisitas. Jika model tersebut harus ditanggulangi melalui transformasi logaritma natural dengan cara membagi persamaan regresi dengan variabel independen yang mengandung Heterokdastisitas

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.

3.7.2.4 Uji Autokorelasi

Menurut Suliyanto (2011:103) Uji autokorelasi merupakan uji yang dilakukan untuk mengetahui korelasi atau hubungan yang terjadi antara anggota-anggota dari serangkaian pengamatan yang tersusun dalam times series pada waktu yang berbeda. Autokorelasi merupakan penyebab yang akibat data menjadi tidak stasioner, sehingga bila data dapat distasionerkan akan hilang dengan sendirinya, karena metode transformasi data untuk membuat data yang tidak stasioner sama dengan transformasi data untuk menghilangkan autokorelasi.

Untuk melihat ada tidaknya penyakit autokorelasi dapat juga digunakan uji *Langrange Multiplier* (LM Test) atau yang disebut uji *Breusch-Gidfrey* dengan membandingkan nilai probabilitas R-Squared dengan $\alpha = 0.05$.

Langkah-langkah pengujian sebagai berikut :

Hipotesis: H_0 : Model tidak terdapat Autokorelasi

H_1 : Terdapat Autokorelasi

Bila probabilitas $Obs \cdot R^2 > 0.05$ maka signifikan, H_0 diterima

Bila probabilitas $Obs \cdot R^2 < 0.05$ maka tidak signifikan, H_0 ditolak

Apabila probabilitas $Obs \cdot R^2$ lebih besar dari 0.05 maka model tersebut tidak terdapat Autokorelasi. Sebaliknya jika probabilitas $Obs \cdot R^2$ lebih kecil dari 0.05 maka model tersebut dipastikan terdapat Autokorelasi

3.7.3 Analisis Regresi Data Panel

Menurut Winarno (2011), data panel dapat didefinisikan sebagai gabungan antara data silang (*cross section*) dengan data runtut waktu (*time*

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

series). Nama lain dari panel adalah pool data, kombinasi data time series dan *cross section*, *micropanel data*, *longitudinal data*, *analisis even history* dan *analisis cohort*. Pemilihan model dalam analisis ekonometrika merupakan langkah penting di samping pembentukan model teoritis dan model yang dapat ditaksir, estimasi pengujian hipotesis, peramalan, dan analisis mengenai implikasi kebijakan model tersebut. Penaksiran suatu model ekonomi diperlukan agar dapat mengetahui kondisi yang sesungguhnya dari sesuatu yang diamati. Model estimasi dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

$$PL = \beta_0 + \beta_1 AKO + \beta_2 TU + \beta_3 UK + \beta_4 BTD + \varepsilon$$

Keterangan :

PL = Persistensi Laba

β_0 = Bilangan Konstanta

AKO = Arus Kas Operasi

TU = Tingkat Utang

UK = Ukuran Perusahaan

BTD = *Book-Tax Differences*

ε = *Error*

Menurut Suliyanto (2011) panel data memiliki beberapa kelebihan dibandingkan data *time series* maupun data *cross section*. Kelebihan tersebut adalah sebagai berikut:

1. Panel data memiliki tingkat heterogenitas yang lebih tinggi. Hal ini karena data tersebut melibatkan beberapa individu dalam beberapa waktu. Dengan

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.

panel data kita dapat mengestimasi karakteristik untuk setiap individu berdasarkan heterogenitasnya.

2. Panel data mampu memberikan data yang lebih informatif, lebih bervariasi, serta memiliki tingkat kolinieritas yang rendah. Hal ini karena menggabungkan data *time series* dan data *cross section*.
3. Panel data cocok untuk studi perubahan dinamis karena panel data pada dasarnya adalah data *cross section* yang diulang-ulang (*series*).
4. Panel data mampu mendeteksi dan mengukur pengaruh yang tidak dapat diobservasi dengan data *time series* murni atau data *cross section* murni.
5. Panel data mampu mempelajari model perilaku yang lebih kompleks. Menurut Suliyanto (2011) secara umum dengan menggunakan data panel kita akan menghasilkan *intersep* dan *slope* koefisien yang berbeda pada setiap perusahaan dan setiap periode waktu. Oleh karena itu, di dalam mengestimasi persamaan akan sangat tergantung dari asumsi yang kita buat tentang *intersep*, koefisien *slope* dan variabel gangguannya.

Ada beberapa kemungkinan yang akan muncul:

1. Diasumsikan *intersep* dan *slope* adalah tetap sepanjang waktu dan individu (perusahaan) dan perbedaan *intersep* dan *slope* dijelaskan oleh variabel gangguan.
2. Diasumsikan *slope* adalah tetap tetapi *intersep* berbeda antar individu.
3. Diasumsikan *slope* tetap tetapi *intersep* berbeda baik antar waktu maupun antar individu.

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

4. Diasumsikan intersep dan slope berbeda antar individu.
 5. Diasumsikan intersep dan slope berbeda antar waktu dan antar individu.
- Terdapat tiga pendekatan dalam mengestimasi regresi data panel yang dapat digunakan yaitu *Pooling Least square (model Common Effect)*, *model Fixed Effect*, dan *model Random Effect*.

3.7.3.1 Common Effect

Estimasi *Common Effect* (koefisien tetap antar waktu dan individu) merupakan teknik yang paling sederhana untuk mengestimasi data panel. Hal ini karena hanya dengan mengkombinasikan data time series dan data cross section tanpa melihat perbedaan antara waktu dan individu, sehingga dapat menggunakan metode OLS dalam mengestimasi data panel. Dalam pendekatan estimasi ini, tidak diperlihatkan 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:

$$PL = \beta_0 + \beta_1 AKO + \beta_2 TU + \beta_3 UK + \beta_4 BTD + \varepsilon$$

3.7.3.2 Fixed Effect

Model yang mengasumsikan adanya perbedaan intersep biasa disebut dengan model regresi *Fixed Effect*. Teknik model *Fixed Effect* adalah teknik mengestimasi data panel dengan menggunakan *variabel dummy* untuk menangkap adanya perbedaan intersep. Pengertian *Fixed Effect* ini didasarkan adanya perbedaan intersep antara perusahaan namun 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 unit perusahaan. Variabel dummy ini sangat berguna dalam menggambarkan efek perusahaan investasi. *Model Fixed Effect dengan teknik Least Square Dummy Variabel (LSDV)* dapat ditulis sebagai berikut:

$$PL = \beta_0 + \beta_1 AKO + \beta_2 TU + \beta_3 UK + \beta_4 BTD + \varepsilon$$

3.7.3.3 Random Effect

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 konstanta dalam model *random effect* tidak lagi tetap tetapi bersifat *random* sehingga dapat ditulis dengan persamaan sebagai berikut:

$$PL = \beta_0 + \beta_1 AKO + \beta_2 TU + \beta_3 UK + \beta_4 BTD + \varepsilon$$

3.8 Pemilihan Model

Dari ketiga model yang telah diestimasi akan dipilih model mana yang paling tepat atau sesuai dengan tujuan penelitian. Ada tiga uji (test) yang

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 SMIK UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Sharif Kasim Riau

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

dapat dijadikan alat dalam memilih model regresi data panel (CE, FE atau RE) berdasarkan karakteristik data yang dimiliki, yaitu:

3.8.1 F Test (*Chow Test*)

Uji *Chow* digunakan untuk memilih antara metode *Common Effect* dan metode *Fixed Effect*, dengan ketentuan pengambilan keputusan sebagai berikut:

H_0 : Metode *common effect*

H_1 : Metode *fixed effect*

Jika nilai *p-value cross section Chi Square* $< \alpha = 5\%$, atau nilai *probability (p-value) F test* $< \alpha = 5\%$ maka H_0 ditolak atau dapat dikatakan bahwa metode yang digunakan adalah metode *fixed effect*. Jika nilai *p-value cross section Chi Square* $\geq \alpha = 5\%$, atau nilai *probability (p-value) F test* $\geq \alpha = 5\%$ maka H_0 diterima, atau dapat dikatakan bahwa metode yang digunakan adalah *metode common effect*.

3.8.2 Uji Hausman

Uji Hausman digunakan untuk menentukan apakah metode *Random Effect* atau metode *Fixed Effect* yang sesuai, dengan ketentuan pengambilan keputusan sebagai berikut:

H_0 : Metode *random effect*

H_1 : Metode *fixed effect*

Jika nilai *p-value cross section random* $< \alpha = 5\%$ maka H_0 ditolak atau metode yang digunakan adalah metode *Fixed Effect*. Sebaliknya, jika nilai *p-*

value *cross section random* $\geq \alpha = 5\%$ maka H_0 diterima atau metode yang digunakan adalah metode *Random Effect*.

3.8.3 Uji LM Test

Uji LM digunakan untuk memilih model *random effect* atau *common effect*.

Uji ini bisa juga dinamakan uji signifikansi *random effect* yang dikembangkan oleh Bruesch–Pagan (1980). Uji LM Bruesch–Pagan ini didasarkan pada nilai residual dari metode *common effect*. Nilai LM dihitung dengan rumus: Dimana :
 n = jumlah individu;

T = jumlah periode waktu

e = residual metode common effect

Hipotesis nolnya adalah intersep dan slope sama (*common effect*). Uji LM ini didasarkan pada distribusi chi-square dengan degree of freedom sebesar jumlah variabel independen. Jika nilai LM statistik lebih besar dari nilai kritis statistik chi-square maka kita menolak hipotesis nol, berarti estimasi yang lebih tepat dari regresi data panel adalah model *random effect*. Sebaliknya jika nilai LM statistik lebih kecil dari nilai kritis statistik chi-square maka kita menerima hipotesis nol yang berarti model *common effect* lebih baik digunakan dalam regresi.

3.9 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)

Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F) bertujuan untuk mengukur apakah semua variabel independen yang dimasukkan dalam model mempunyai pengaruh

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.

secara bersama-sama terhadap variabel dependen yang dilihat dari nilai signifikansi (Ghozali, 2013).

Pengujian ini dilakukan dengan membandingkan nilai F hitung dengan nilai F tabel. Apabila F hitung lebih besar dari F tabel dengan nilai signifikansi 0,05, maka dapat disimpulkan bahwa model regresi sudah layak untuk digunakan sebagai model regresi dalam penelitian. Pengujian ini dapat juga dilakukan dengan melihat probabilitas F hitung. Apabila nilai F hitung lebih besar dari F tabel maka terdapat pengaruh variabel independen secara simultan terhadap variabel dependen.

3.10 Uji Koefisien Determinasi (R^2)

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 variabel-variabel dependen amat terbatas. Nilai yang mendekati satu berarti variabel-variabel independen memberikan hampir semua informasi yang dibutuhkan untuk memprediksi variabel-variabel dependen.

3.11 Pengujian Hipotesis

Pengujian hipotesis adalah pengujian terhadap suatu pernyataan yang dilakukan oleh peneliti dengan menggunakan metode statistik sehingga hasil pengujian tersebut dapat dinyatakan signifikan secara statistik. Pengujian hipotesis merupakan bagian dari statistik inferensial.

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.

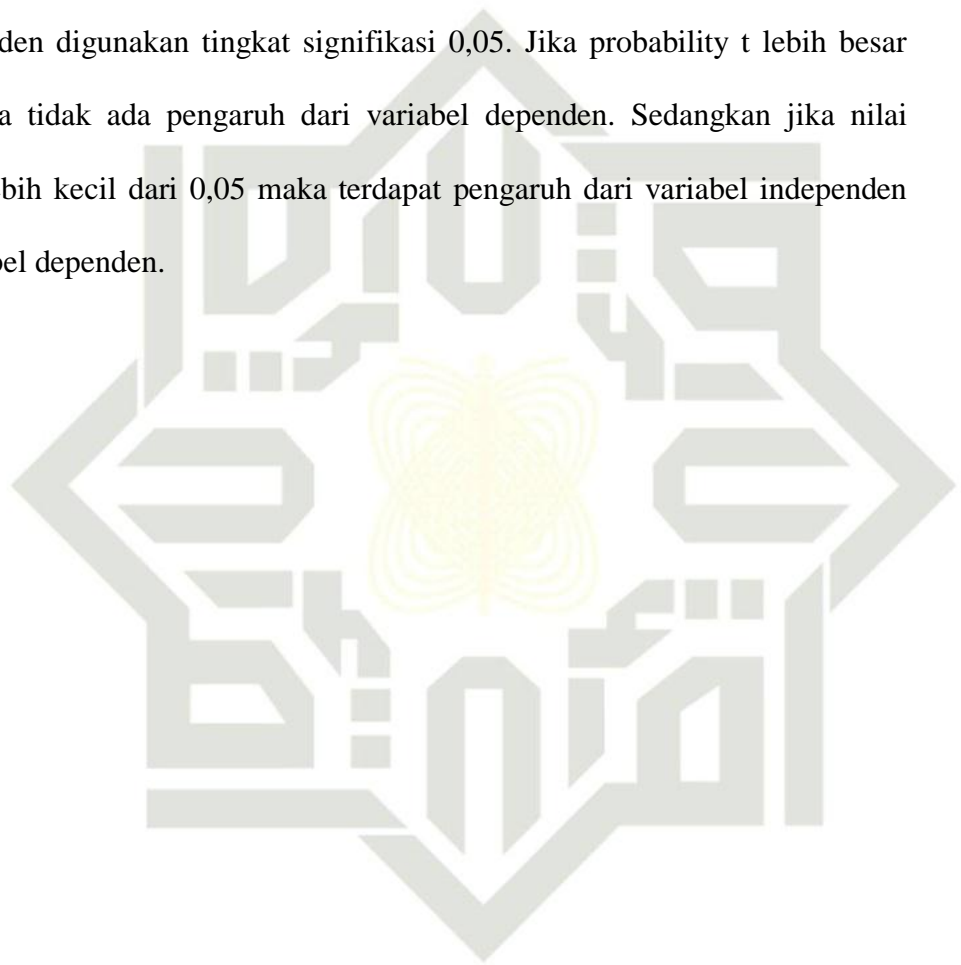
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

3.11.1 Uji Hipotesis Alternatif Parsial (Uji t)

Uji parsial (t-test) digunakan untuk mengetahui pengaruh variabel independen yaitu Arus Kas Operasi, Tingkat Utang, Ukuran Perusahaan, dan *Book-Tax Differences* terhadap variabel dependen yaitu Persistensi Laba. Untuk mengetahui ada tidaknya pengaruh masing-masing variabel independen secara individual terhadap variabel dependen digunakan tingkat signifikansi 0,05. Jika probability t lebih besar dari 0,05 maka tidak ada pengaruh dari variabel dependen. Sedangkan jika nilai probability t lebih kecil dari 0,05 maka terdapat pengaruh dari variabel independen terhadap variabel dependen.

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





BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini secara umum bertujuan untuk mendapatkan bukti empiris pengaruh arus kas operasi, tingkat utang, ukuran perusahaan dan *book-tax differences* terhadap persistensi laba. Perusahaan yang dijadikan sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2020 sebanyak 15 perusahaan yang telah memenuhi kriteria-kriteria pemilihan sampel yang digunakan dalam penelitian. Dari analisis sampel data yang menggunakan *eviews 9*, maka peneliti dapat menarik kesimpulan sebagai berikut :

1. Variabel arus kas operasi tidak berpengaruh terhadap persistensi laba. Hal tersebut dimungkinkan karena aliran kas dari aktivitas operasi cenderung kurang terulang pada periode yang akan datang, sehingga tidak berpengaruh positif terhadap persistensi laba.

Variabel tingkat utang berpengaruh positif terhadap persistensi laba. Hal ini menunjukkan bahwa semakin tinggi tingkat utang yang dimiliki perusahaan maka akan semakin tinggi persistensi labanya atau kemampuan perusahaan untuk mempertahankan jumlah laba yang diperoleh saat ini sampai masa mendatang.

Variabel ukuran perusahaan berpengaruh negatif terhadap persistensi laba. Hal ini karena perusahaan yang berukuran besar akan menghadapi sensitivitas politik yang tinggi dan menghadapi biaya politis yang lebih tinggi dari pada 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 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 mengumunkan 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

kecil. Perusahaan besar akan mengurangi biaya politis dengan menggunakan pilihan akuntansi yang dapat mengurangi laba. Dengan begitu laba yang dihasilkan cenderung kecil dan tidak persisten serta tidak mencerminkan kualitas laba yang sesungguhnya yang dihasilkan oleh perusahaan. Sehingga semakin besar ukuran perusahaan akan menurunkan tingkat persistensi laba.

4. Variabel *book-tax differences* berpengaruh negatif terhadap persistensi laba. Manajemen menghitung laba perusahaan setiap tahunnya untuk dua tujuan yaitu tujuan untuk pelaporan keuangan dan pelaporan pajak. Penyebab perbedaan laporan keuangan komersial dan fiskal (*book-tax differences*) adalah karena terdapat perbedaan prinsip akuntansi, perbedaan metode dan prosedur akuntansi, perbedaan pengakuan penghasilan dan biaya serta perbedaan perlakuan penghasilan dan biaya (Resmi, 2011). Dalam penelitian ini t-statistik menunjukkan angka negatif artinya *book-tax differences* itu akan menjadi pengurang dan memberikan pengaruh negatif terhadap persistensi laba.

5. Keterbatasan Penelitian

Dalam penelitian ini terdapat keterbatasan-keterbatasan yang dapat dipertimbangkan bagi peneliti selanjutnya atau pengguna penelitian, berikut keterbatasan dalam penelitian ini :

1. Penelitian ini hanya menggunakan data sekunder sehingga informasi yang diperoleh terbatas.
2. Periode penelitian selama tiga tahun yang mungkin kurang mempresentasikan pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen

DAFTAR PUSTAKA

- Agustian, S. (2020). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan, Leverage, Fee Audit, Arus Kas, Konsentrasi Pasar, Tingkat Utang, Dan Box Tax Difference Terhadap Persistensi Laba (Studi Kasus pada Perusahaan Property dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indone. *Platform Riset Mahasiswa Akuntansi*, 01, 38–47. <https://ojs.stiesa.ac.id/index.php/prisma>
- Ani, A. Q., & Zuraida, Z. (2020). Pengaruh Arus Kas Operasi, Tingkat Utang, Dan Opini Audit Terhadap Persistensi Laba Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bei Periode 2013-2016. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi*, 5(2), 182–192. <https://doi.org/10.24815/jimeka.v5i2.15552>
- Ariyani, D., & Wulandari, R. (2017). Pengaruh Book Tax Differences Dan Arus Kas Terhadap Persistensi Laba. *Jurnal Universitas Pamulang*, 547–563.
- Chowijaya, A., Effendi, R., & Wenny, C. D. (2013). Pengaruh laba akuntansi , laba fiskal , dan arus kas operasi terhadap persistensi laba (studi empiris pada industri yang tergabung di indeks LQ-45). *Jurnal STIE MDP*, 1–12.
- Damayanti, D. (2018). *Analisis Laporan Keuangan*. Cetakan Ke-2. Alfabeta.
- Dewi, N. P. L., & Putri, I. G. A. . A. D. (2015). Pengaruh Book-Tax Difference , Arus Kas Operasi , Arus Kas Akrual , Dan Ukuran Perusahaan. *Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 1(10), 244–260.
- Fahmi, I. (2013). *Analisis Laporan Keuangan*. Alfabeta.
- Ghozali, imam. (2016). *Aplikasi Multi Variate Dengan Program IBM SPSS 23*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hidayat, I., & Fauziah, S. (2020). Pengaruh Book Tax Differences, Arus Kas Operasi,

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

Tingkat Hutang dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba. *Competitive Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 4(1), 66–79.

<http://jurnal.umt.ac.id/index.php/competitive/issue/view/289>

IAI. (2015). *Standar Akuntansi Keuangan*. Salemba.

Katan Akuntansi Indonesia. (2018). *Standar Akuntansi Keuangan*. salemba empat.

Adriani, M., & Napitupulu, H. W. (2020). Analisis Pengaruh Volatilitas Arus Kas,

Tingkat Utang, Siklus Operasi dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi

Laba. *Jurnal Akuntansi Dan Perpajakan Jayakarta*, 1(2), 138–150.

<https://journal.stiejayakarta.ac.id/>

Jessica Putri Diharjo, & Mishelei Loen. (2020). Pengaruh Book Tax Differences Dan

Tingkat Utang Terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan

Sektor Property dan Real Estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun

2016-2018). *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis Krisnadwipayana*, 7(3).

Kasiono, D., & Fachrurrozie, F. (2016). Determinan persistensi laba pada perusahaan

manufaktur yang terdaftar di BEI. *Accounting Analysis Journal*, 5(1), 1–8.

Martani, D. (2012). *Akuntansi Keuangan Menengah Berbasis PSAK*. salemba empat.

Novianti, R. (2012). Kajian kualitas laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar

di BEI. *Accounting Analysis Journal*, 1(2), 1–6.

Muraeni, R., Mulyati, S., & Putri, T. E. (2019). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi

Persistensi Laba (Studi Kasus pada Perusahaan Property dan Real Estate yang

Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2015). *Accruals*, 2(1), 82–112.

<https://doi.org/10.35310/accruals.v2i1.8>

Muraini, M., & Purwanto, A. (2014). Analisis faktor- faktor penentu 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.

E-Journal Undip, 3(3).

Surul. (2019). Analisis Faktor-Faktor Penentu Persistensi Laba. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 43.

Persada, A. E., & Martani, D. (2010). Analisis Faktor Yang Mempengaruhi Book Tax Gap Dan Pengaruhnya Terhadap Persistensi Laba. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 7(2), 205–221. <https://doi.org/10.21002/jaki.2010.12>

Putri, S.A, Khairunnisa, dan K. (2017). Pengaruh aliran kas operasi, book tax differences, dan tingkat hutang terhadap persistensi laba. *Jurnal Riset Akuntansi Kontemporer*, 9(1), 20–35.

Putri, S. A., A, K., & M, K. (2017). Aliran Kas Operasi, Book Tax Differences, Dan Tingkat Hutang Terhadap Persistensi Laba. *Jurnal Riset Akuntansi Kontemporer*, 9(1), 29–38. <https://doi.org/10.23969/jrak.v9i1.365>

S, Azzahra Salsabiila, Pratomo, Dudi, & Nurbaiti, A. (2016). Pengaruh Book Tax Differences Dan Aliran Kas Operasi Terhadap Persistensi Laba. *Jurnal Akuntansi*, 20(2), 314–329. <https://doi.org/10.24912/ja.v20i2.61>

Saputera, E. N., Norita, & Dillak, V. J. (2017). Pengaruh Book Tax Differences dan Aliran Kas Operasi Terhadap Persistensi Laba (Studi Pada Perusahaan Pertambangan Sektor Batubara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2015). *E-Proceeding of Management*, 4(1), 523–532.

Sarah, V., Jibrail, A., & Martadinata, S. (2019). Pengaruh Arus Kas Kegiatan Operasi, Siklus Operasi, Ukuran Perusahaan Dan Tingkat Hutang Terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Jasa Sub Sektor Konstruksi Dan Bangunan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2016).

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.

Jurnal TAMBORA, 3(1), 45–54. <https://doi.org/10.36761/jt.v3i1.184>

- Sartono, A. (2016). *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi* (4th ed.). BPFE.
- Septavita, N., Nasir, A., & Ilham, E. (2016). Pengaruh Book Tax Differences, Arus Kas Operasi, Tingkat Hutang, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI Tahun 2011 - 2013). *Jurnal Online Mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Riau*, 3(1), 1309–1323.
- Septavita, Nurul. (2016). Pengaruh Tax Differences, Arus Kas Operasi, Tingkat Hutang, Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba. *No. 1, 3*, 13091323.
- Subramanyam dan Wild. (2014). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta:salemba 4.
- Sugiyono. (2014). *Metode Penelitian Bisnis*. Alfabeta.
- Suliyanto. (2011). *Teori Dan Aplikasi Dengan SPSS* (1st ed.). Andi offset.
- Susilo, T. P., & Anggraeni, B. M. (2017). Pengaruh volatilitas arus kas, tingkat utang, siklus operasi, dan ukuran perusahaan terhadap persistensi laba. *Media Riset Akuntansi*, 6(1), 4–21.
- Suwandika, I. M. A., & Astika, I. B. P. (2013). Pengaruh perbedaan laba akuntansi, laba fiskal, tingkat hutang pada persistensi laba. *E-Jurnal Akuntansi*, 5(1), 196–214.
- Uttri Nurmalasari, K. & A. N. (2020). Tingkat Hutang, Likuiditas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba Dengan Book Tax Difference Sebagai Variabel Moderating (Studi Empiris pada Perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2017). *Pekbis Jurnal*, 12(2), 154–166.
- Zdulhyanov, M. (2015). Pengaruh Book Tax Differences Terhadap Persistensi Laba.

Universitas Negri Padang.



© 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.



UIN SUSKA RIAU

LAMPIRAN

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.



UIN SUSKA RIAU



LAMPIRAN 1

Persistensi Laba (Y)

HAK Cipta PERUSAHAAN	TAHUN	LABA SEBELUM PAJAK	LABA SEBELUM PAJAK TAHUN SEBELUM	TOTAL ASET	PERSISTENSI LABA
DRO	2018	Rp 11,810,056,230,000	Rp 12,593,285,988,000	Rp 101,568,960,675,000	-0.008
	2019	Rp 9,152,304,258,000	Rp 11,810,056,230,000	Rp 100,216,720,030,000	-0.027
	2020	Rp 3,136,969,800,000	Rp 9,152,304,258,000	Rp 90,107,570,720,000	-0.067
NTM	2018	Rp 1,265,501,806,000	Rp 454,396,524,000	Rp 33,306,390,807,000	0.024
	2019	Rp 687,034,053,000	Rp 1,265,501,806,000	Rp 30,194,907,730,000	-0.019
	2020	Rp 1,641,178,012,000	Rp 687,034,053,000	Rp 31,729,512,995,000	0.030
BSSR	2018	Rp 1,342,909,876,875	Rp 1,513,156,692,168	Rp 3,525,766,405,770	-0.048
	2019	Rp 573,715,767,294	Rp 1,342,909,876,875	Rp 3,480,946,867,976	-0.221
	2020	Rp 576,646,863,560	Rp 573,715,767,294	Rp 3,718,414,004,160	0.001
BYAN	2018	Rp 10,022,493,732,720	Rp 5,691,281,408,604	Rp 16,555,177,072,035	0.262
	2019	Rp 4,327,229,887,820	Rp 10,022,493,732,720	Rp 17,746,865,147,978	-0.321
	2020	Rp 6,024,095,335,640	Rp 4,327,229,887,820	Rp 22,870,517,310,640	0.074
PTBA	2018	Rp 6,858,075,000,000	Rp 6,101,629,000,000	Rp 24,172,933,000,000	0.031
	2019	Rp 5,445,162,000,000	Rp 6,858,075,000,000	Rp 26,098,052,000,000	-0.054
	2020	Rp 3,231,685,000,000	Rp 5,445,162,000,000	Rp 24,056,755,000,000	-0.092
CITA	2018	Rp 724,987,180,923	Rp 46,827,759,377	Rp 3,268,567,743,522	0.207
	2019	Rp 848,256,705,676	Rp 724,987,180,923	Rp 4,861,308,057,131	0.025
	2020	Rp 841,881,871,416	Rp 848,256,705,676	Rp 4,134,800,442,987	-0.002
ELSA	2018	Rp 376,818,000,000	Rp 336,809,000,000	Rp 5,657,327,000,000	0.007
	2019	Rp 494,579,000,000	Rp 376,818,000,000	Rp 6,805,037,000,000	0.017
	2020	Rp 381,009,000,000	Rp 494,579,000,000	Rp 7,562,822,000,000	-0.015
GEMS	2018	Rp 1,958,424,348,195	Rp 2,274,153,488,136	Rp 10,084,555,772,550	-0.031
	2019	Rp 1,393,323,461,760	Rp 1,958,424,348,195	Rp 10,840,052,674,962	-0.052
	2020	Rp 1,795,112,975,640	Rp 1,393,323,461,760	Rp 11,489,694,841,800	0.035
HRUM	2018	Rp 693,234,281,565	Rp 989,423,554,464	Rp 6,732,024,570,075	-0.044
	2019	Rp 355,868,949,970	Rp 693,234,281,565	Rp 6,207,069,133,244	-0.054
	2020	Rp 906,100,125,640	Rp 355,868,949,970	Rp 7,041,675,289,920	0.078
ITMG	2018	Rp 5,284,516,755,000	Rp 4,905,121,140,000	Rp 20,753,642,280,000	0.018
	2019	Rp 2,581,518,488,000	Rp 5,284,516,755,000	Rp 16,788,743,326,000	-0.161
	2020	Rp 1,024,448,360,000	Rp 2,581,518,488,000	Rp 16,359,841,480,000	-0.095
MBAP	2018	Rp 972,732,601,890	Rp 1,066,537,280,184	Rp 2,495,930,733,870	-0.038
	2019	Rp 672,619,288,304	Rp 972,732,601,890	Rp 2,673,433,935,054	-0.112
	2020	Rp 527,715,119,040	Rp 672,619,288,304	Rp 2,569,460,200,240	-0.056
PTRO	2018	Rp 496,570,200,000	Rp 213,408,096,000	Rp 7,992,176,535,000	0.035

© 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;
 2. Dilarang mengutip hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 3. Dilarang mengutip dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.
 4. Dilarang mengutip dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.
 5. Dilarang mengutip dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.
 6. Dilarang mengutip dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.
 7. Dilarang mengutip dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.
 8. Dilarang mengutip dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.
 9. Dilarang mengutip dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.
 10. Dilarang mengutip dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.
 11. Dilarang mengutip dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.
 12. Dilarang mengutip 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

2019	Rp	563,507,766,000	Rp	496,570,200,000	Rp	7,651,796,984,000	0.009
2020	Rp	501,768,320,000	Rp	563,507,766,000	Rp	7,479,194,560,000	-0.008
2018	Rp	44,579,949,867	Rp	37,874,919,864	Rp	990,372,318,692	0.007
2019	Rp	50,653,045,141	Rp	44,579,949,867	Rp	1,251,357,407,016	0.005
2020	Rp	48,080,574,358	Rp	50,653,045,141	Rp	1,345,151,507,257	-0.002
2018	Rp	596,222,704,665	Rp	230,541,872,256	Rp	2,176,825,919,730	0.168
2019	Rp	484,970,105,232	Rp	596,222,704,665	Rp	2,224,283,752,728	-0.050
2020	Rp	409,618,206,560	Rp	484,970,105,232	Rp	2,133,657,089,080	-0.035
2018	Rp	1,188,445,545,000	-Rp	311,874,960,000	Rp	31,682,272,020,000	0.047
2019	Rp	1,237,742,496,000	Rp	1,188,445,545,000	Rp	30,864,245,568,000	0.002
2020	Rp	1,477,587,400,000	Rp	1,237,742,496,000	Rp	32,682,970,960,000	0.007



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



LAMPIRAN 2

TABULASI ARUS KAS OPERASI (X1)

KODE PERUSAHAAN	TAHUN	TOTAL ARUS KAS OPERASI	KEWAJIBAN LANCAR	ARUS KAS OPERASI
ADRO	2018	Rp 13,031,515,350,000	Rp 11,744,532,555,000	30.20
	2019	Rp 12,737,391,738,000	Rp 17,115,897,486,000	30.18
	2020	Rp 10,398,405,720,000	Rp 16,166,312,760,000	29.97
ANTM	2018	Rp 1,874,578,431,000	Rp 5,511,744,144,000	28.26
	2019	Rp 1,633,837,222,000	Rp 5,293,238,393,000	28.12
	2020	Rp 2,218,674,280,000	Rp 7,553,261,301,000	28.43
BSSR	2018	Rp 1,212,773,931,705	Rp 1,071,027,018,705	27.82
	2019	Rp 493,430,011,872	Rp 892,378,957,672	26.92
	2020	Rp 530,657,642,320	Rp 859,256,319,640	27.00
BYAN	2018	Rp 8,226,912,935,745	Rp 5,714,053,746,870	29.74
	2019	Rp 687,033,039,620	Rp 8,066,892,334,538	27.26
	2020	Rp 5,096,967,014,120	Rp 3,342,139,895,200	29.26
PTBA	2018	Rp 7,867,786,000,000	Rp 4,935,696,000,000	29.69
	2019	Rp 4,296,479,000,000	Rp 4,691,251,000,000	29.09
	2020	Rp 3,513,628,000,000	Rp 3,872,457,000,000	28.89
CITA	2018	Rp 489,658,247,874	Rp 1,369,124,187,467	26.92
	2019	Rp 521,566,365,345	Rp 1,430,330,374,800	26.98
	2020	Rp 427,162,792,756	Rp 595,405,446,384	26.78
ELSA	2018	Rp 344,756,000,000	Rp 2,116,898,000,000	26.57
	2019	Rp 575,797,000,000	Rp 2,504,335,000,000	27.08
	2020	Rp 943,928,000,000	Rp 2,573,467,000,000	27.57
GEMS	2018	Rp 1,145,547,058,320	Rp 3,570,677,828,655	27.77
	2019	Rp 1,463,768,333,956	Rp 3,860,275,645,620	28.01
	2020	Rp 2,047,259,124,760	Rp 4,668,398,680,320	28.35
HRUM	2018	Rp 358,247,823,255	Rp 980,385,580,125	26.60
	2019	Rp 327,734,955,836	Rp 434,223,162,792	26.52
	2020	Rp 674,154,429,760	Rp 349,633,622,560	27.24
ITMG	2018	Rp 5,105,178,960,000	Rp 5,608,668,345,000	29.26
	2019	Rp 1,242,186,016,000	Rp 3,239,437,168,000	27.85
	2020	Rp 2,439,131,160,000	Rp 2,927,076,000,000	28.52
MBAP	2018	Rp 564,217,273,620	Rp 588,162,113,070	27.06
	2019	Rp 720,137,680,200	Rp 508,990,982,850	27.30
	2020	Rp 629,980,080,360	Rp 473,871,407,760	27.17
PTRO	2018	Rp 1,086,024,345,000	Rp 2,127,023,640,000	27.71

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.

	2019	Rp 1,277,512,000,000	Rp 2,036,673,506,000	27.88
	2020	Rp 1,517,377,560,000	Rp 1,914,361,360,000	28.05
RUIS	2018	Rp 23,488,401,524	Rp 473,216,197,423	23.88
	2019	Rp 53,310,529,026	Rp 591,403,183,354	24.70
MYOH	2020	Rp 153,812,807,198	Rp 620,170,304,014	25.76
	2018	Rp 784,880,167,155	Rp 424,920,068,580	27.39
	2019	Rp 240,608,554,120	Rp 481,507,145,122	26.21
INCO	2020	Rp 654,597,241,360	Rp 259,076,188,640	27.21
	2018	Rp 2,939,704,215,000	Rp 2,522,265,900,000	28.71
	2019	Rp 1,916,184,684,000	Rp 1,896,161,072,000	28.28
	2020	Rp 4,128,363,240,000	Rp 2,269,225,200,000	29.05

© 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.



UIN SUSKA RIAU



LAMPIRAN 3

TINGKAT UTANG (X2)

KODE PERUSAHAAN	TAHUN	TOTAL HUTANG	TOTAL ASET	TINGKAT UTANG
ADRO	2018	Rp 39,674,736,255,000	Rp 101,568,960,675,000	0.391
	2019	Rp 44,903,297,060,000	Rp 100,216,720,030,000	0.448
	2020	Rp 34,309,510,240,000	Rp 90,107,570,720,000	0.381
ANTM	2018	Rp 13,567,160,084,000	Rp 33,306,390,807,000	0.407
	2019	Rp 12,061,488,555,000	Rp 30,194,907,730,000	0.399
	2020	Rp 12,690,063,970,000	Rp 31,729,512,995,000	0.400
BSSR	2018	Rp 1,363,998,143,025	Rp 3,525,766,405,770	0.387
	2019	Rp 1,115,915,868,988	Rp 3,480,946,867,976	0.321
	2020	Rp 1,030,304,248,760	Rp 3,718,414,004,160	0.277
BYAN	2018	Rp 6,801,135,317,445	Rp 16,555,177,072,035	0.411
	2019	Rp 9,150,318,004,560	Rp 17,746,865,147,978	0.516
	2020	Rp 10,705,378,021,760	Rp 22,870,517,310,640	0.468
PTBA	2018	Rp 7,903,237,000,000	Rp 24,172,933,000,000	0.327
	2019	Rp 7,675,226,000,000	Rp 26,098,052,000,000	0.294
	2020	Rp 7,117,559,000,000	Rp 24,056,755,000,000	0.296
CITA	2018	Rp 1,768,872,308,186	Rp 3,268,567,743,522	0.541
	2019	Rp 1,847,122,969,502	Rp 4,861,308,057,131	0.380
	2020	Rp 680,906,529,352	Rp 4,134,800,442,987	0.165
ELSA	2018	Rp 2,357,127,000,000	Rp 5,657,327,000,000	0.417
	2019	Rp 3,228,339,000,000	Rp 6,805,037,000,000	0.474
	2020	Rp 3,821,876,000,000	Rp 7,562,822,000,000	0.505
GEMS	2018	Rp 5,541,586,975,890	Rp 10,084,555,772,550	0.550
	2019	Rp 5,865,156,974,102	Rp 10,840,052,674,962	0.541
	2020	Rp 6,555,679,080,520	Rp 11,489,694,841,800	0.571
HRUM	2018	Rp 1,143,642,081,540	Rp 6,732,024,570,075	0.170
	2019	Rp 658,452,471,726	Rp 6,207,069,133,244	0.106
	2020	Rp 619,947,043,760	Rp 7,041,675,289,920	0.088
ITMG	2018	Rp 6,803,313,825,000	Rp 20,753,642,280,000	0.328
	2019	Rp 4,507,062,336,000	Rp 16,788,743,326,000	0.268
	2020	Rp 4,410,226,680,000	Rp 16,359,841,480,000	0.270
MBAP	2018	Rp 709,583,395,080	Rp 2,495,930,733,870	0.284
	2019	Rp 651,071,479,514	Rp 2,673,433,935,054	0.244
	2020	Rp 617,791,315,120	Rp 2,569,460,200,240	0.240
PTRO	2018	Rp 5,242,742,715,000	Rp 7,992,176,535,000	0.656

© 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.

2019	Rp	4,700,147,166,000	Rp	7,651,796,984,000	0.614
2020	Rp	4,211,261,760,000	Rp	7,479,194,560,000	0.563
2018	Rp	584,415,358,540	Rp	990,372,318,692	0.590
2019	Rp	818,355,397,777	Rp	1,251,357,407,016	0.654
2020	Rp	888,702,914,518	Rp	1,345,151,507,257	0.661
2018	Rp	537,112,351,755	Rp	2,176,825,919,730	0.247
2019	Rp	526,040,463,598	Rp	2,224,283,752,728	0.236
2020	Rp	311,503,254,440	Rp	2,133,657,089,080	0.146
2018	Rp	4,584,859,125,000	Rp	31,682,272,020,000	0.145
2019	Rp	3,901,896,570,000	Rp	30,864,245,568,000	0.126
2020	Rp	4,155,092,400,000	Rp	32,682,970,960,000	0.127

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang menjiplak 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.



UIN SUSKA RIAU

LAMPIRAN 4

TABULASI UKURAN PERUSAHAAN (X3)

No	KODE PERUSAHAAN	TAHUN	TOTAL ASET	UKURAN PERUSAHAAN
1	ADRO	2018	Rp101,568,960,675,000	32.25
		2019	Rp100,216,720,030,000	32.24
		2020	Rp90,107,570,720,000	32.13
2	ANTM	2018	Rp33,306,390,807,000	31.14
		2019	Rp30,194,907,730,000	31.04
		2020	Rp31,729,512,995,000	31.09
3	BSSR	2018	Rp3,525,766,405,770	28.89
		2019	Rp3,480,946,867,976	28.88
		2020	Rp3,718,414,004,160	28.94
4	BYAN	2018	Rp16,555,177,072,035	30.44
		2019	Rp17,746,865,147,978	30.51
		2020	Rp22,870,517,310,640	30.76
5	PTBA	2018	Rp24,172,933,000,000	30.82
		2019	Rp26,098,052,000,000	30.89
		2020	Rp24,056,755,000,000	30.81
6	CITA	2018	Rp3,268,567,743,522	28.82
		2019	Rp4,861,308,057,131	29.21
		2020	Rp4,134,800,442,987	29.05
7	ELSA	2018	Rp5,657,327,000,000	29.36
		2019	Rp6,805,037,000,000	29.55
		2020	Rp7,562,822,000,000	29.65
8	GEMS	2018	Rp10,084,555,772,550	29.94
		2019	Rp10,840,052,674,962	30.01
		2020	Rp11,489,694,841,800	30.07
9	HRUM	2018	Rp6,732,024,570,075	29.54
		2019	Rp6,207,069,133,244	29.46
		2020	Rp7,041,675,289,920	29.58
10	ITMG	2018	Rp20,753,642,280,000	30.66
		2019	Rp16,788,743,326,000	30.45
		2020	Rp16,359,841,480,000	30.43
11	MBAP	2018	Rp2,495,930,733,870	28.55
		2019	Rp2,673,433,935,054	28.61
		2020	Rp2,569,460,200,240	28.57
12	PTRO	2018	Rp7,992,176,535,000	29.71

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.

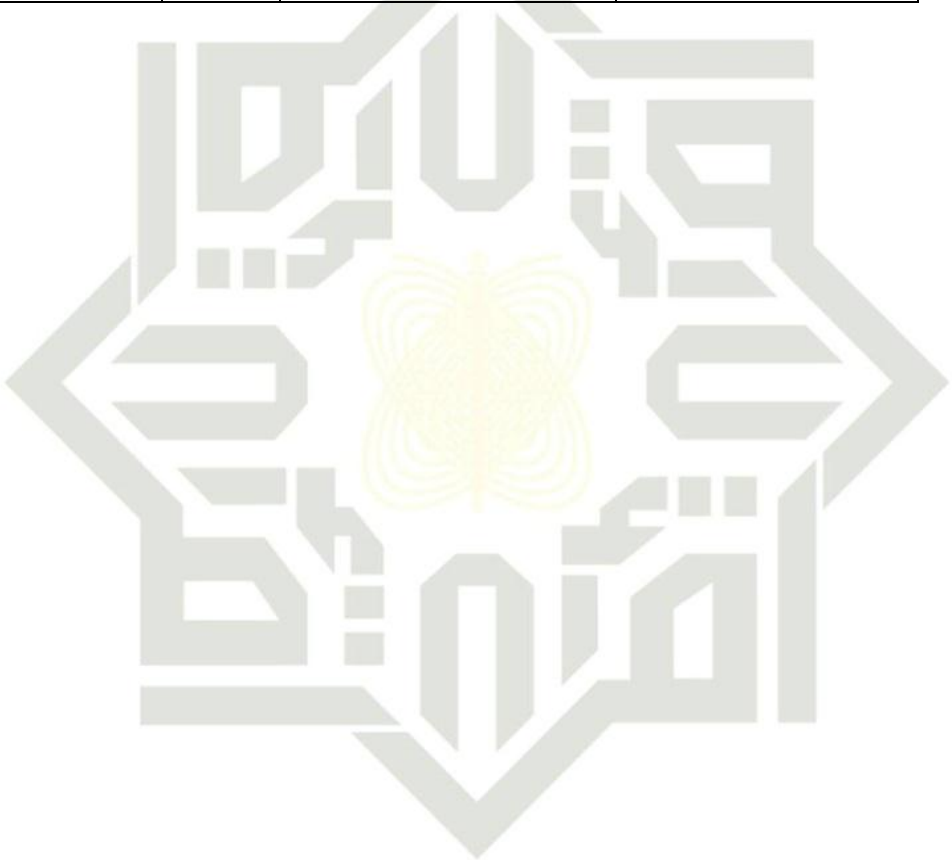
		2019	Rp7,651,796,984,000	29.67
		2020	Rp7,479,194,560,000	29.64
	RUIS	2018	Rp990,372,318,692	27.62
13		2019	Rp1,251,357,407,016	27.86
		2020	Rp1,345,151,507,257	27.93
	MYOH	2018	Rp2,176,825,919,730	28.41
14		2019	Rp2,224,283,752,728	28.43
		2020	Rp2,133,657,089,080	28.39
	INCO	2018	Rp31,682,272,020,000	31.09
15		2019	Rp30,864,245,568,000	31.06
		2020	Rp32,682,970,960,000	31.12

© 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.



UIN SUSKA RIAU



LAMPIRAN 5

TABULASI BOOK-TAX DIFFERENCES (X4)

TAHUN	PENGHASILAN KENA PAJAK	LABA BERSIH	RATA-RATA ASET	BOOK-TAX DIFFERENCES
2018	Rp 11,810,056,230,000	Rp 6,869,427,285,000	Rp 99,795,232,635,000	0.049507665
2019	Rp 9,152,304,258,000	Rp 6,040,437,772,000	Rp 99,131,181,980,000	0.031391399
2020	Rp 3,136,969,800,000	Rp 2,238,090,600,000	Rp 96,006,617,260,000	0.009362628
2018	Rp 1,265,501,806,000.00	Rp 874,426,593,000.00	Rp 31,660,332,129,500.00	0.012352214
2019	Rp 687,034,053,000.00	Rp 193,852,031,000.00	Rp 31,195,129,287,500.00	0.015809584
2020	Rp 1,641,178,012,000.00	Rp 1,149,353,693,000.00	Rp 30,962,210,362,500.00	0.015884664
2018	Rp 1,342,909,876,875	Rp 993,474,002,535	Rp 3,274,296,840,780	0.10672089
2019	Rp 573,715,767,294	Rp 423,071,107,902	Rp 3,442,204,136,474	0.043764011
2020	Rp 576,646,863,560	Rp 430,946,198,280	Rp 3,629,010,033,040	0.040148874
2018	Rp 10,022,493,732,720	Rp 7,542,188,892,105	Rp 14,670,377,052,660	0.169068922
2019	Rp 4,327,229,887,820	Rp 3,252,257,792,422	Rp 16,863,880,569,202	0.063744053
2020	Rp 6,024,095,335,640	Rp 4,863,773,364,400	Rp 20,458,221,930,760	0.056716658
2018	Rp 6,858,075,000,000.00	Rp 5,121,112,000,000.00	Rp 23,080,207,500,000	0.075257686
2019	Rp 5,445,162,000,000.00	Rp 4,040,294,000,000.00	Rp 25,135,492,500,000	0.055891803
2020	Rp 3,231,685,000,000.00	Rp 2,407,927,000,000.00	Rp 25,077,403,500,000	0.032848616
2018	Rp 724,987,180,923.00	Rp 661,324,058,495.00	Rp 2,973,409,228,095	0.021410818
2019	Rp 848,256,705,676.00	Rp 657,718,925,237.00	Rp 3,564,937,900,327	0.053447714
2020	Rp 841,881,871,416.00	Rp 649,921,288,710.00	Rp 3,998,054,250,059	0.048013501
2018	Rp 376,818,000,000.00	Rp 276,316,000,000.00	Rp 5,256,348,000,000	0.019120119
2019	Rp 494,579,000,000.00	Rp 356,477,000,000.00	Rp 6,231,182,000,000	0.02216305
2020	Rp 381,009,000,000.00	Rp 249,085,000,000.00	Rp 7,183,929,500,000	0.018363766
2018	Rp 1,958,424,348,195	Rp 1,446,391,294,530	Rp 9,289,228,930,695	0.055121158
2019	Rp 1,393,323,461,760	Rp 927,110,690,302	Rp 10,287,393,096,514	0.045318845
2020	Rp 1,795,112,975,640	Rp 1,353,494,528,360	Rp 11,256,209,359,920	0.039233319
2018	Rp 693,234,281,565	Rp 578,354,995,470	Rp 6,670,556,573,205	0.017221844
2019	Rp 355,868,949,970	Rp 293,308,270,854	Rp 6,352,783,554,450	0.009847759
2020	Rp 906,100,125,640	Rp 851,327,487,800	Rp 6,676,671,440,200	0.008203584
2018	Rp 5,284,516,755,000	Rp 3,722,205,060,000	Rp 20,149,004,767,500	0.077537909
2019	Rp 2,581,518,488,000	Rp 1,756,606,772,000	Rp 18,411,232,167,000	0.044804808
2020	Rp 1,024,448,360,000	Rp 534,131,360,000	Rp 16,715,750,200,000	0.029332635
2018	Rp 972,732,601,890	Rp 723,719,448,270	Rp 2,404,368,051,120	0.103566987
2019	Rp 672,619,288,304	Rp 490,003,016,502	Rp 2,541,391,780,536	0.071856796
2020	Rp 527,715,119,040	Rp 387,840,902,320	Rp 2,643,972,767,520	0.052903047
2018	Rp 496,570,200,000	Rp 333,242,910,000	Rp 7,262,928,960,000	0.022487799
2019	Rp 563,507,766,000	Rp 434,965,064,000	Rp 7,683,366,805,000	0.016729997

© Hak Cipta milik UIN Suska Riau

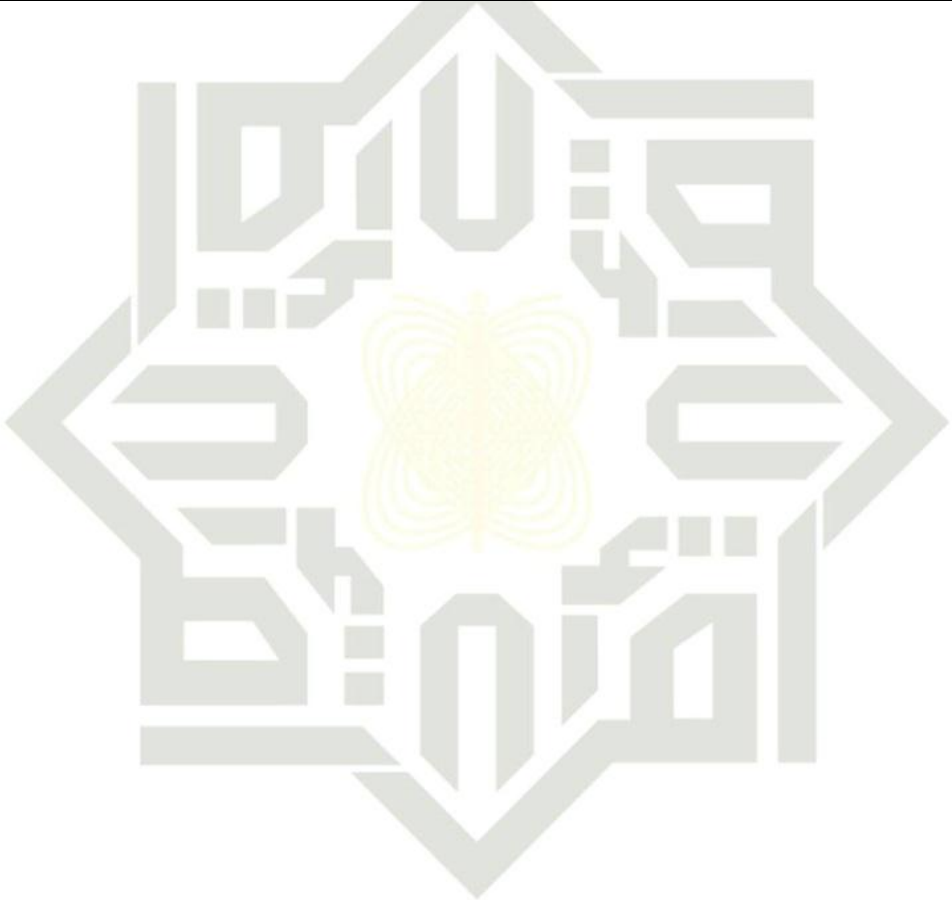
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

Hak Cipta PERUSAHAAN
 1. Dilarang menyalin sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 a. Penulisan 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.

2020	Rp	501,768,320,000	Rp	458,871,760,000	Rp	7,629,967,920,000	0.005622115
2018	Rp	44,579,949,867.00	Rp	27,055,086,453.00	Rp	974,860,028,221	0.0179768
2019	Rp	50,653,045,141.00	Rp	33,086,271,543.00	Rp	1,120,864,862,854	0.015672517
2020	Rp	48,080,574,358.00	Rp	27,542,197,663.00	Rp	1,298,254,457,137	0.015819993
2018	Rp	596,222,704,665	Rp	444,908,831,640	Rp	2,067,081,877,245	0.073201683
2019	Rp	484,970,105,232	Rp	362,402,785,094	Rp	2,162,798,974,778	0.056670695
2020	Rp	409,618,206,560	Rp	318,175,307,440	Rp	2,197,711,692,480	0.041608233
2018	Rp	1,188,445,545,000	Rp	870,465,120,000	Rp	31,553,576,617,500	0.010077476
2019	Rp	1,237,742,496,000	Rp	797,056,400,000	Rp	30,723,747,020,000	0.014343501
2020	Rp	1,477,587,400,000	Rp	1,169,404,280,000	Rp	32,033,662,760,000	0.009620602

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau



UIN SUSKA RIAU

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

LAMPIRAN 6

TABULASI PENELITIAN

No	KODE PERUSAHAAN	TAHUN	Y	X1	X2	X3	X4
1	ADRO	2018	-0.008	30.20	0.391	32.25	0.050
2	ADRO	2019	-0.027	30.18	0.448	32.24	0.031
3	ADRO	2020	-0.067	29.97	0.381	32.13	0.009
4	ANTM	2018	0.024	28.26	0.407	31.14	0.012
5	ANTM	2019	-0.019	28.12	0.399	31.04	0.016
6	ANTM	2020	0.030	28.43	0.400	31.09	0.016
7	BSSR	2018	-0.048	27.82	0.387	28.89	0.107
8	BSSR	2019	-0.221	26.92	0.321	28.88	0.044
9	BSSR	2020	0.001	27.00	0.277	28.94	0.040
10	BYAN	2018	0.262	29.74	0.411	30.44	0.169
11	BYAN	2019	-0.321	27.26	0.516	30.51	0.064
12	BYAN	2020	0.074	29.26	0.468	30.76	0.057
13	PTBA	2018	0.031	29.69	0.327	30.82	0.075
14	PTBA	2019	-0.054	29.09	0.294	30.89	0.056
15	PTBA	2020	-0.092	28.89	0.296	30.81	0.033
16	CITA	2018	0.207	26.92	0.541	28.82	0.021
17	CITA	2019	0.025	26.98	0.380	29.21	0.053
18	CITA	2020	-0.002	26.78	0.165	29.05	0.048
19	ELSA	2018	0.007	26.57	0.417	29.36	0.019
20	ELSA	2019	0.017	27.08	0.474	29.55	0.022
21	ELSA	2020	-0.015	27.57	0.505	29.65	0.018
22	GEMS	2018	-0.031	27.77	0.550	29.94	0.055
23	GEMS	2019	-0.052	28.01	0.541	30.01	0.045
24	GEMS	2020	0.035	28.35	0.571	30.07	0.039
25	HRUM	2018	-0.044	26.60	0.170	29.54	0.017
26	HRUM	2019	-0.054	26.52	0.106	29.46	0.010
27	HRUM	2020	0.078	27.24	0.088	29.58	0.008
28	ITMG	2018	0.018	29.26	0.328	30.66	0.078
29	ITMG	2019	-0.161	27.85	0.268	30.45	0.045
30	ITMG	2020	-0.095	28.52	0.270	30.43	0.029
31	MBAP	2018	-0.038	27.06	0.284	28.55	0.104
32	MBAP	2019	-0.112	27.30	0.244	28.61	0.072
33	MBAP	2020	-0.056	27.17	0.240	28.57	0.053
34	PTRO	2018	0.035	27.71	0.656	29.71	0.022

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.

35	PTRO	2019	0.009	27.88	0.614	29.67	0.017
36	PTRO	2020	-0.008	28.05	0.563	29.64	0.006
37	RUIS	2018	0.007	23.88	0.590	27.62	0.018
38	RUIS	2019	0.005	24.70	0.654	27.86	0.016
39	RUIS	2020	-0.002	25.76	0.661	27.93	0.016
40	MYOH	2018	0.168	27.39	0.247	28.41	0.073
41	MYOH	2019	-0.050	26.21	0.236	28.43	0.057
42	MYOH	2020	-0.035	27.21	0.146	28.39	0.042
43	INCO	2018	0.047	28.71	0.145	31.09	0.010
44	INCO	2019	0.002	28.28	0.126	31.06	0.014
45	INCO	2020	0.007	29.05	0.127	31.12	0.010

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau



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.



LAMPIRAN 7

STATISTIK DESKRIPTIF DATA PENELITIAN

Sample: 2018 2020

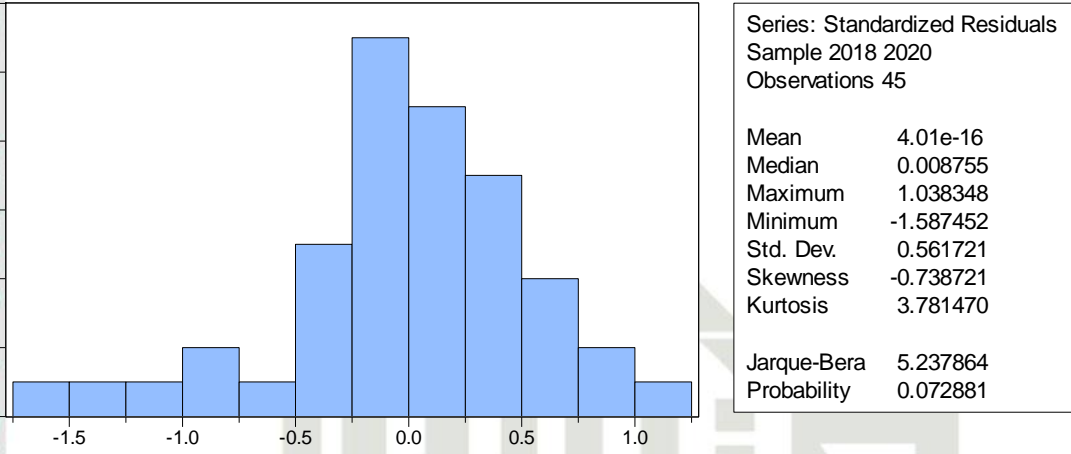
	Peristensi Laba	Arus Kas Operasi	Tingkat Utang	Ukuran Perusahaan	<i>Book-Tax Differences</i>
Mean	-1.541281	1.442919	-0.483586	1.474620	-1.520491
Median	-1.452030	1.443527	-0.419347	1.472258	-1.483483
Maximum	-0.493608	1.479984	-0.180015	1.508553	-0.771936
Minimum	-3.103328	1.378030	-1.055321	1.441245	-2.250100
Std. Dev.	0.610737	0.021076	0.228730	0.017134	0.344202
Skewness	-0.616778	-0.568866	-0.750612	0.064261	-0.074461
Kurtosis	3.049952	3.990118	2.744520	2.262370	2.190531
Jarque-Bera Probability	2.857793 0.239573	4.265191 0.118529	4.348014 0.113721	1.051154 0.591214	1.270158 0.529894
Sum	-69.35764	64.93134	-21.76138	66.35790	-68.42210
Sum Sq. Dev.	16.41196	0.019544	2.301971	0.012918	5.212906
Observations	45	45	45	45	45

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.

LAMPIRAN 8

HASIL UJI NORMALITAS JARQUE-BERA



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.

LAMPIRAN 9

HASIL UJI CORRELATION MATRIK

	Persistensi Laba	Arus Kas Operasi	Tingkat Utang	Ukuran Perusahaan	<i>Book-Tax Differences</i>
Y	1.000000	0.236206	-0.037645	0.112020	0.339670
X1	0.236206	1.000000	-0.057991	0.868253	0.158059
X2	-0.037645	-0.057991	1.000000	-0.048782	0.122938
X3	0.112020	0.868253	-0.048782	1.000000	-0.134867
X4	0.339670	0.158059	0.122938	-0.134867	1.000000

LAMPIRAN 10

BRUESCH-PAGAN-GODFREY

Heteroskedasticity Test: White

F-statistic	0.391998	Prob. F(14,30)	0.9666
Obs*R-squared	6.958936	Prob. Chi-Square(14)	0.9363
Scaled explained SS	23.53921	Prob. Chi-Square(14)	0.0520

LAMPIRAN 11

HASIL REGRESI BREUSCH-GODFREY SERIAL CORRELATION TEST

Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:

F-statistic	1.440825	Prob. F(2,38)	0.2494
Obs*R-squared	3.171943	Prob. Chi-Square(2)	0.2047

LAMPIRAN 12

UJI COMMON EFFECTS

Dependent Variable: Y
 Method: Panel Least Squares
 Date: 06/04/21 Time: 21:23
 Sample: 2018 2020
 Periods included: 3
 Cross-sections included: 15
 Total panel (balanced) observations: 45

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-7.879118	7.877468	-1.000209	0.3232
X1	6.238029	10.32277	0.604298	0.5491
X2	-0.173264	0.394247	-0.439481	0.6627
X3	-1.297995	12.62046	-0.102849	0.9186
X4	0.547764	0.318527	1.719677	0.0932
R-squared	0.154071	Mean dependent var	-1.541281	
Adjusted R-squared	0.069478	S.D. dependent var	0.610737	
S.E. of regression	0.589138	Akaike info criterion	1.884127	
Sum squared resid	13.88336	Schwarz criterion	2.084868	
Log likelihood	-37.39287	Hannan-Quinn criter.	1.958961	
F-statistic	1.821322	Durbin-Watson stat	1.839489	
Prob(F-statistic)	0.143711			

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.

LAMPIRAN 13 UJI FIXED EFFECT

Dependent Variable: Y
 Method: Panel EGLS (Cross-section weights)
 Date: 06/04/21 Time: 21:28
 Sample: 2018 2020
 Periods included: 3
 Cross-sections included: 15
 Total panel (balanced) observations: 45
 Linear estimation after one-step weighting matrix

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	170.2228	48.29600	3.524572	0.0016
X1	5.732383	5.721483	1.001905	0.3256
X2	2.750262	0.582251	4.723502	0.0001
X3	-121.9168	34.80827	-3.502524	0.0017
X4	-0.707341	0.260673	-2.713516	0.0117

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

Weighted Statistics

R-squared	0.855433	Mean dependent var	-2.487023
Adjusted R-squared	0.755348	S.D. dependent var	1.509380
S.E. of regression	0.457657	Sum squared resid	5.445689
F-statistic	8.547067	Durbin-Watson stat	2.965336
Prob(F-statistic)	0.000001		

Unweighted Statistics

R-squared	0.662205	Mean dependent var	-1.541281
Sum squared resid	5.543883	Durbin-Watson stat	2.925317

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.

LAMPIRAN 14

RANDOM EFFECT

Dependent Variable: Y
 Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)
 Date: 06/04/21 Time: 21:30
 Sample: 2018 2020
 Periods included: 3
 Cross-sections included: 15
 Total panel (balanced) observations: 45
 Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-7.335182	7.035150	-1.042648	0.3034
X1	6.468941	8.439396	0.766517	0.4479
X2	-0.063693	0.347382	-0.183352	0.8554
X3	-1.945704	10.49749	-0.185350	0.8539
X4	0.461615	0.268192	1.721213	0.0929

Effects Specification

	S.D.	Rho
Cross-section random	0.150153	0.0961
Idiosyncratic random	0.460550	0.9039

Weighted Statistics

R-squared	0.109891	Mean dependent var	-1.342079
Adjusted R-squared	0.020880	S.D. dependent var	0.575491
S.E. of regression	0.569451	Sum squared resid	12.97097
F-statistic	1.234580	Durbin-Watson stat	1.912768
Prob(F-statistic)	0.311686		

Unweighted Statistics

R-squared	0.150703	Mean dependent var	-1.541281
Sum squared resid	13.93863	Durbin-Watson stat	1.779977

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.

LAMPIRAN 15

HASIL UJI CHOW

Redundant Fixed Effects Tests

Equation: Untitled

Test cross-section fixed effects

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	2.818194	(14,26)	0.0108
Cross-section Chi-square	41.546787	14	0.0001

Cross-section fixed effects test equation:

Dependent Variable: Y

Method: Panel Least Squares

Date: 06/04/21 Time: 21:31

Sample: 2018 2020

Periods included: 3

Cross-sections included: 15

Total panel (balanced) observations: 45

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-7.879118	7.877468	-1.000209	0.3232
X1	6.238029	10.32277	0.604298	0.5491
X2	-0.173264	0.394247	-0.439481	0.6627
X3	-1.297995	12.62046	-0.102849	0.9186
X4	0.547764	0.318527	1.719677	0.0932
R-squared	0.154071	Mean dependent var	-1.541281	
Adjusted R-squared	0.069478	S.D. dependent var	0.610737	
S.E. of regression	0.589138	Akaike info criterion	1.884127	
Sum squared resid	13.88336	Schwarz criterion	2.084868	
Log likelihood	-37.39287	Hannan-Quinn criter.	1.958961	
F-statistic	1.821322	Durbin-Watson stat	1.839489	
Prob(F-statistic)	0.143711			

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.

LAMPIRAN 16

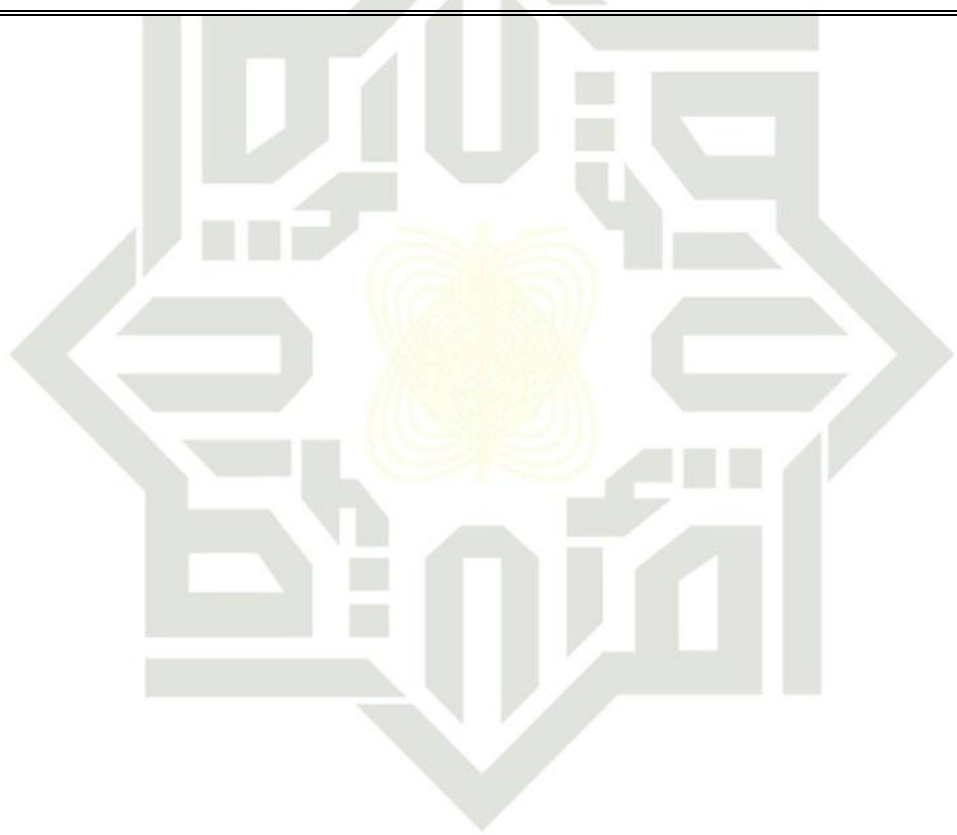
UJI HAUSMAN

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	25.153140	4	0.0000

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.



LAMPIRAN 17

FIXED EFFECT MODEL

Dependent Variable: Y
 Method: Panel EGLS (Cross-section weights)
 Date: 06/04/21 Time: 21:28
 Sample: 2018 2020
 Periods included: 3
 Cross-sections included: 15
 Total panel (balanced) observations: 45
 Linear estimation after one-step weighting matrix

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	170.2228	48.29600	3.524572	0.0016
X1	5.732383	5.721483	1.001905	0.3256
X2	2.750262	0.582251	4.723502	0.0001
X3	-121.9168	34.80827	-3.502524	0.0017
X4	-0.707341	0.260673	-2.713516	0.0117

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

Weighted Statistics

R-squared	0.855433	Mean dependent var	-2.487023
Adjusted R-squared	0.755348	S.D. dependent var	1.509380
S.E. of regression	0.457657	Sum squared resid	5.445689
F-statistic	8.547067	Durbin-Watson stat	2.965336
Prob(F-statistic)	0.000001		

Unweighted Statistics

R-squared	0.662205	Mean dependent var	-1.541281
Sum squared resid	5.543883	Durbin-Watson stat	2.925317

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.

LAMPIRAN 18

UJI SIMULTAN (UJI F)

F-statistic	8.547067	Durbin-Watson stat	2.965336
Prob(F-statistic)	0.000001		

LAMPIRAN 19

UJI KOEFISIEN DETERMINASI (R²)

R-squared	0.855433	Mean dependent var	-2.487023
Adjusted R-squared	0.755348	S.D. dependent var	1.509380
S.E. of regression	0.457657	Sum squared resid	5.445689
F-statistic	8.547067	Durbin-Watson stat	2.965336
Prob(F-statistic)	0.000001		

LAMPIRAN 20

HASIL Uji t-Statistik

Dependent Variable: Y
 Method: Panel EGLS (Cross-section weights)
 Date: 06/04/21 Time: 21:28
 Sample: 2018 2020
 Periods included: 3
 Cross-sections included: 15
 Total panel (balanced) observations: 45
 Linear estimation after one-step weighting matrix

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	170.2228	48.29600	3.524572	0.0016
X1	5.732383	5.721483	1.001905	0.3256
X2	2.750262	0.582251	4.723502	0.0001
X3	-121.9168	34.80827	-3.502524	0.0017
X4	-0.707341	0.260673	-2.713516	0.0117

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

Weighted Statistics

R-squared	0.855433	Mean dependent var	-2.487023
Adjusted R-squared	0.755348	S.D. dependent var	1.509380
F.E. of regression	0.457657	Sum squared resid	5.445689
F-statistic	8.547067	Durbin-Watson stat	2.965336
Prob(F-statistic)	0.000001		

Unweighted Statistics

R-squared	0.662205	Mean dependent var	-1.541281
Sum squared resid	5.543883	Durbin-Watson stat	2.925317

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.



FORMULIR KETERANGAN

Nomor : Form-Riset-00212/BELPSR/04-2021
Tanggal : 21 April 2021

Kepada Yth. : Dr. Drs. H. Muh. Said MH., M.Ag., MM
Dekan Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial
UIN Suska Riau

Alamat : Jl. H.R Soebrantas No 155 KM. 15 Tuahmadani, Panam Pekanbaru

Dengan ini kami menerangkan bahwa mahasiswa di bawah ini:

Nama : Muhammad Farel Hawari
NIM : 11773100029
Jurusan : Akuntansi

Telah menggunakan data data yang tersedia di Bursa Efek Indonesia (BEI) untuk penyusunan Skripsi dengan judul "**Pengaruh Arus Kas Operasi, Tingkat Utang, Ukuran Perusahaan, dan Book Tax Differences Terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Pertambangan yang Teraftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020)**"

Selanjutnya mohon untuk mengirimkan 1 (satu) copy skripsi tersebut sebagai bukti bagi kami dan untuk melengkapi Referensi Penelitian di Pasar Modal Indonesia.



Emon Sulaeman
Kepala Kantor Perwakilan 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.



BIOGRAFI PENULIS

Nama MUHAMMAD FAREL HAWARI Lahir pada tanggal 18 Februari 1999 di Cupak, Kabupaten Solok. Anak pertama dari dua bersaudara, anak dari Ayahanda Suherman dan Ibunda Mike Ardarini. Pendidikan dasar penulis di SD Negeri 04 Cupak pada tahun 2005-2011, kemudian pendidikan menengah pertama di SMP Negeri 2 Gunung Talang tahun 2011-2014, penulis menyelesaikan pendidikan menengah atas di SMA 1 Gunung Talang pada tahun 2014-2017.

Pada tahun 2017 melalui jalur SNMPTN diterima menjadi salah satu Mahasiswa di Jurusan Akuntansi S1 Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau. Penulis menyelesaikan teori perkuliahan selama 7 semester, dan satu semester untuk penyusunan skripsi di Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau dengan judul “Pengaruh Arus Kas Operasi, Tingkat Utang, Struktur Perusahaan, dan *Book-Tax Differences* terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris pada Pertambangan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2020).

Dengan rahmat dan kasih sayang Allah SWT, penulis akhirnya dapat menyelesaikan skripsi ini dibawah Bimbingan Ibuk Dr. Desrir Miftah, S.E., M.M., Ak. Bertepatan pada tanggal 9 Juli 2021 penulis mengikuti ujian *Oral Comprehensive* dan dinyatakan **LULUS**” dengan meraih IPK 3,45 dengan prediket **Sangat Memuaskan**.