FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI MANAJEMEN LABA (Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021)

SKRIPSI

Oleh :

REPNO PRIANI
NIM. 11870323807

JURUSAN AKUNTANSI S1

FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SULTAN SYARIF KASIM RIAU

PEKANBARU

2023 M/1444 H

©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.

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI MANAJEMEN LABA (Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021)

SKRIPSI

(Diajukan Sebagai Salah Salah Satu Syarat untuk memperoleh Gelar Sarjana Strata 1 Program Studi Akuntansi Pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau)

Oleh :

REPNO PRIANI
NIM. 11870323807

JURUSAN AKUNTANSI S1

FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SULTAN SYARIF KASIM RIAU

PEKANBARU

2023 M/1444 H

UIN SUSKA RIAU

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

UIN SUSKA RIAU

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

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama	: Repno Priani
NIM	: 11870323807
Fakultas	: Ekonomi dan Ilmu Sosial
Jurusan	: Akuntansi S1
Konsentrasi	: Akuntansi Manajemen
Judul	:Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba (Sub Sektor Makanan Dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021)

Tanggal Ujian : 17 Mei 2023

DISETUJUI OLEH

PEMBIMBING

Prof.Dr,Hj.Leny Nofianti MS, SE,M.Si,Ak,CA
NIP.19751112 199903 2 001

MENGETAHUI

DEKAN	KETUA JURUSAN
DR. Hj. Mahyarni, SE., M.M	**Faiza Muklis, SE, M.Si, Akt, CA**
NIP. 19700826 199903 2 001	**NIP. 19741108 200003 2 004**

im Riau

LEMBAR
PENGESAHAN SKRIPSI

Nama	: Repno Priani
NIM	: 11870323807
Jurusan	: Akuntansi S1
Fakultas	: Ekonomi Dan Ilmu Sosial
Judul Skripsi	: Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Manajemen Laba (Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021
Tanggal Ujian	: 17 april 2023

Tim Penguji

Ketua
Faiza Mukhlis, SE, M.Si, Ak, CA
NIP.19741108 200003 2 004 .....

Sekretaris
Zikri Aidilla Syarli, SE,M.Ak
NIP. 19940523 202203 2 004 .....

Anggota
Hj. Elisanovi, SE, MM, Ak, CA
NIP.19680823 201411 2 001 .....

Anggota
Harkaneri, SE, MSA,Ak,CA
NIK. 19810817 200604 2 007 .....

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

Lampiran Surat:
Nomor : Nomor 25/2021
Tanggal : 10 September 2021

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan dibawah ini:

Nama	: Repno Priani
NIM	: 11870323807
Tempat/ Tgl. Lahir	: Teluk Beringin, 10 November 1999
Fakultas/Pascasarjana	: Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial
Prodi	: Akuntansi S1

Judul Disertasi/Thesis/Skripsi/Karya Ilmiah lainnya* :**Faktor-faktor yang Mempengaruhi Manajemen Laba (Sub Sektor Makanan dan Minuman dan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021).**

Menyatakan dengan sebenar-benarnya:

1. Penulisan Disertasi/~~Thesis~~/Skripsi/~~Karya Ilmiah lainnya~~* dengan judul sebagaimana disebutkan diatas adalah hasil pemikiran dan penelitian saya sendiri.
2. Semua kutipan pada karya tulis saya ini disebutkan sumbernya.
3. Oleh karena itu Disertasi/~~Thesis~~/Skripsi/~~Karya Ilmiah~~ lainnya* saya ini, saya sampaikan bebas dari plagiat.
4. Apabila dikemudian hari terbukti terdapat plagiat dalam penulisan Disertasi/~~Thesis~~/Skripsi/(~~Karya Ilmiah lainnya~~*) saya tersebut, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai peraturan perundang-undangan.

Demikianlah Surat Pernyataan ini saya buat dengan penuh kesadaran dan tanpa paksaan dari pihak manapun juga.

Pekanbaru, 12 Mei 2023
Yang membuat pernyataan

Repno Priani
NIM. 11870322807

**pilih salah satu sesuai jenis karya tulis*

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

ABSTRAK

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI MANAJEMEN LABA (Sub Sektor Makanan Dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021)

Oleh*:*

REPNO PRIANI
NIM: 11870323807

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh karakteristik komite audit, reputasi auditor, opini audit, dan intellektual capital terhadap manajemen laba pada sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2021. Jumlah sampel penelitian ini sebanyak 17 perusahaan dengan metode penarikan sampel menggunakan metode purposive sampling. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh melalui laporan tahunan perusahaan. Analisis data menggunakan regresi data panel yang terdiri analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik. pemilihan model regresi data panel, dan uji hipotesis. Hasil analisis data atau regresi data panel menunjukkan bahwa secara parsial variabel opini audit berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Sedangkan variabel karakteristik komite audit, reputasi auditor, dan intellektual capital tidak berpengaruh terhadap terhadap manajemen laba.

Kata Kunci : *Karakteristik Komite Audit, Reputasi Auditor, Opini Audit, Intellektual Capital dan Manajemen Laba*

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.

ABSTRACT

FACTORS INFLUENCING EARNINGS MANAGEMENT (Food and Beverage Sub-Sector Listed on the Indonesian Stock Exchange Period 2018-2021)

By*:*

REPNO PRIANI
NIM: 11870323807

This research is a quantitative study that aims to find out how the characteristics of the audit committee, auditor reputation, audit opinion, and intellectual capital influence earnings management in the food and beverage sub-sector listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2018-2021 period. The number of samples in this study were 17 companies with the sampling method using purposive sampling method. This study uses secondary data obtained through the company's annual report. Data analysis used panel data regression which consisted of descriptive statistical analysis, classical assumption test. panel data regression model selection, and hypothesis testing. The results of data analysis or panel data regression show that partially the audit opinion variable has a significant effect on earnings management. Meanwhile, the variable characteristics of the audit committee, auditor reputation, and intellectual capital have no effect on earnings management.

Keywords : *Characteristics of the Audit Committee, Auditor Reputation, Audit Opinion, Intellectual Capital and Earnings Management*

UIN SUSKA RIAU

KATA PENGANTAR

بسم الله الرحمن الرحيم

Assalamualaikum warahmatullahi wabarakatuh

Alhamdulillahirobbil'alamin, puji syukur kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, ridho dan karuni-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **"FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI MANAJEMEN LABA (Sub Sektor Makanan Dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021)".**

Shalawat beriringan salam penulis kirimkan untuk junjungan alam sekaligus suriteladan umat di dunia yaitu Baginda Nabi Muhammad SAW. Semoga shalawat dan salam selalu tercurahkan Kepada beliau dan semoga kita mendapat syafaat beliau serta tergolong orang-orang Ahli Surga. Aamiin.

Penelitian skripsi ini diperuntukkan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Jurusan Akuntansi Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau. Dalam penulisan skripsi ini tidak terlepas dari hambatan dan rintangan yang dialami penulis. Namun demikian, berkat kerja keras, optimis, bimbingan, bantuan, serta dukungan dari berbagai pihak sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

Dalam penulisan skripsi ini penulis menyampaikan terimakasih kepada semua pihak yang telah mendukung dan membantu baik moril maupun materiil demi terselesaikannya skripsi ini, Oleh sebab itu penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

© Hak Cipta Milik UIN Suska Riau
Undang-Undang
1. Dilarang mengutipan 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.
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau
UIN SUSKA RIAU

1. Rektor Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau, Bapak Prof. Dr. Khairunnas, M. Ag beserta jajarannya yang telah memberi kesempatan penulis untuk menimba ilmu di Universitas ini.
2. Bapak Dr. Drs. H. Muh. Said HM, M.Ag., MM., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
3. Ibu Dr. Hj. Mahyarni, SE, MM, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
4. Bapak dan Ibu Wakil Dekan I, II, III, Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
5. Ibu Faiza Muklis, SE, M.Si, selaku Ketua Prodi Akuntansi S1 Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
6. Ibu Harkaneri, SE, MSA, Ak, CA., sekretaris Prodi Akuntansi S1 Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
7. Ibu Prof. Dr. Hj. Leny Nofianti MS, SE, M.Si, Ak, CA, selaku dosen pembimbing skripsi yang telah meluangkan waktu, tenaga dan pikirannya untuk memberi bimbingan, pengarahan dan nasehat serta motivasi kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
8. Dr.Dony Martias, S.E., M.M, selaku Penasehat Akademik yang selalu membantu dalam perkuliahan.

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

9. Seluruh dosen pengajar Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan kepada penulis.
10. Seluruh staf dan karyawan Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
11. Teristimewa ucapan terima kasih sedalam-dalamnya kepada yang tersayang dan terhormat Ayahanda H. Sahril dan Ibunda Burhati yang senantiasa mencurahkan perhatian dan kasih sayang serta do'a bagi kebahagiaan dan kesuksesan penulis sehingga penulis dapat mengikuti pendidikan S1 di UIN SUSKA RIAU.
12. Teruntuk abang dan adik-adikku Ikel Noprizal. S.P, Geni Guspina Dan Alpindo Gustiawan, terimakasih yang telah memberikan dukungan, semangat dan do'a dalam menyelesaikan penelitian ini.
13. Untuk teman-teman yaitu Yesi Pratiwi, Junika Wati, Nela Putri Angreni, Rislina Yanti,Mia Marlisa dan Ryla Lidia Susanti yang selalu memberikan semangat dan dukungan dalam menyelesaikan penelitian ini.
14. Seluruh pihak-pihak lain yang terkait yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah memberikan bantuan, pengarahan, dan kerjasama dalam penyusunan skripsi ini.

Semoga semua kebaikan Bapak, Ibu, Saudara/Saudari dan teman-teman sekalian di balas oleh Allah Subhanahu wata'ala dengan balasan yang sebaik-baiknya. Aamiin.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati penulis

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

mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari semua pihak agar bisa menjadi pelajaran demi perbaikan dimasa yang akan datang. Penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan kontribusi dan manfaat khususnya di bidang pendidikan. Aamin Yaa Robbil alamin.

Wassalammualaikum Warahmatullahi wabarakatuh

Pekanbaru, 10 Februari 2023
Penulis

REPNO PRIANI
NIM. 11870323807

© 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.

DAFTAR ISI

ABSTRAK i
KATA PENGANTAR iii
DAFTAR ISI vii
DAFTAR TABEL ix
DAFTAR GAMBAR x
BAB I PENDAHULUAN 1
1.1 Latar Belakang 1
1.2 Rumusan Masalah 11
1.3 Tujuan Penelitian 11
1.4 Manfaat Penelitian 12
1.5 Sistematika Penulisan 13

BAB II TELAAH PUSTAKA 15
2.1 Landasan Teori 15
2.1.1 Teori Keagenan 15
2.1.2 Manajemen Laba 16
2.1.3 Karakteristik Komite Audit 22
2.1.4 Reputasi Auditor 26
2.1.5 Opini Audit 27
2.1.6 *Intellectual Capital* 29
2.1.7 Pandangan Islam Terhadap Manajemen Laba 30
2.2 Penelitian Terdahulu 33
2.3 Kerangka Pemikiran 38
2.4 Pengembangan Hipotesis 39

BAB III METODE PENELITIAN 44
3.1 Desain Penelitian 44
3.2 Tempat dan Waktu Penelitian 46
3.3 Populasi dan Sampel 46
3.4 Jenis dan Sumber Data 49

© 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.

3.5 Teknik Pengumpulan Data 50
3.6 Variabel Penelitian Dan Operasional Variabel 50
3.7 Teknik Analisis Data 57
3.7.1 Statistik Deskriptif 57
3.7.2 Uji Asumsi Klasik 57
3.7.3 Pemilihan Model Data Panel 57
3.7.4 Uji Hipotesis 59

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN 66
4.1 Hasil Penelitian 66
4.1.1 Deskripsi Data 66
4.1.2 Analisis Statistik Deskriptif 67
4.1.3 Uji Asumsi Klasik 71
4.1.4 Pemilihan Model Regresi Data Panel 73
4.1.5 Uji Hipotesis 78
4.1.6 Koefisien Determinasi (R^2) 82
4.2 Pembahasan 83

BAB V PENUTUP 88
5.1 Kesimpulan 88
5.2 Saran 88

DAFTAR PUSTAKA
LAMPIRAN

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

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu 34
Tabel 3.1 Daftar Populasi Penelitian..... 46
Tabel 3.2 Kriteria Pemilihan Sampel 48
Tabel 3.3 Perusahaan Yang Menjadi Sampel..... 48
Tabel 4.1 Perusahaan Yang Menjadi Sampel..... 66
Tabel 4.2 Hasil Uji Autokorelasi..... 67
Tabel 4.3 Tabel Operasional variabel 70

© 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

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran..... 39
Gambar 4.1 Hasil Statistik Deskriptif..... 67
Gambar 4.2 Hasil Uji Normalitas 69
Gambar 4.3 Hasil Uji Multikolinieritas 70
Gambar 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas Gletser..... 71
Gambar 4.5 Hasil Uji Regresi Data Panel Model *Common Effect* 73
Gambar 4.6 Hasil Uji Regresi Data Panel Model *Fixed Effect* 74
Gambar 4.7 Hasil Uji Regresi Data Panel Model *Random Effect* 75
Gambar 4.8 Hasil Uji Chow 77
Gambar 4.9 Hasil Uji LM-Test..... 78
Gambar 4.10 Hasil Analisis Regresi Data Panel Model *Common Effect* ... 79

© 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.

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

BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

Setiap perusahaan bidang manapun yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pasti memiliki laporan keuangan, termasuk juga perusahaan yang bergerak di bidang non-keuangan. Laporan keuangan adalah laporan yang merepresentasikan aktivitas operasi perusahaan secara keuangan selama satu periode yang nantinya dapat digunakan sebagai tolak ukur kinerja keuangan perusahaan tersebut selama satu periode tertentu (Subramanyam 2014). Laporan keuangan tersebut nantinya juga dapat digunakan sebagai alat untuk mengkomunikasikan kinerja perusahaan, yang berupa informasi keuangan maupun non keuangan, seperti laporan *corporate social responsibility* dan kinerja ekonomi dari perusahaan tersebut, yang kemudian ditujukan kepada elemen eksternal seperti investor atau pemegang saham, kreditor, pemerintah dan pemangku kepentingan lainnya (Laily 2017).

Pada praktiknya, manajemen berusaha untuk menunjukkan kinerja yang baik atas laporan keuangannya terutama pada laba. Karena sejatinya laporan laba rugi tidak hanya untuk menjukkan kinerja dan prestasi dari suatu perusahaan, melainkan juga dapat digunakan perusahaan untuk memprediksi kinerja perusahaan di masa yang akan datang.

Oleh karena itu, banyak perusahaan yang menerapkan praktik manajemen laba termasuk perusahaaan dalam bidang non-keuangan. Menurut Susanto (2016) manajemen laba merupakan fenomena yang sulit dihindari karena merupakan dampak dari laporan keuangan. Hal itu disebabkan karena laporan keuangan

digunakan sebagai alat pertanggungjawaban untuk menjelaskan apa yang dilakukan oleh manajer atas pemilik perusahaan tersebut.

Dalam hal ini, manajemen mengelola laba sesuai dengan keinginannya dengan maksud agar memperoleh keuntungan dari kegiatan tersebut. Perilaku manajemen dalam memanipulasi atau mengelola laba ini dikenal sebagai manajemen laba (Prawida dan Sutrisno 2021). Saat suatu perusahaan tidak dapat mencapai target yang ditetapkan oleh investor, manajer perusahaan kerap melakukan tugasnya untuk menghasilkan laba yang diinginkan dalam batas yang diizinkan oleh prinsip umum yang berlaku, sehingga dapat meningkatkan kegiatan investasi di perusahaan (Alexander dan Hengky 2017). Pada kenyataannya perlakuan manajemen laba tidak selalu diinterpretasikan sebagai sesuatu yang buruk, karena tidak semua manajemen laba berarti melakukan manipulasi, manajemen laba dapat diartikan sebagai kebijakan yang dipilih atau dilakukan perusahaan untuk kepentingan perusahaan itu sendiri (Susanto et al. 2019).

Fenomena yang terjadi pada saat ini yaitu daya saing antar pelaku usaha semakin tinggi, sehingga semakin banyak perusahaan melakukan manipulasi laba khususnya perataan laba untuk menampilkan performa yang baik di mata *stakeholder*. Daya saing yang semakin ketat ini diakibatkan oleh pertumbuhan industri yang semakin meningkat. Pertumbuhan industri khususnya dialami oleh sektor industri barang konsumsi.

Kasus pada perusahaan sektor industri barang konsumsi terjadi pada sektor makanan dan minuman yang melakukan manipulasi laba yaitu PT. Tiga Pilar

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.

Indonesia Food tbk (AISA). Perusahaan ini yang hampir dikeluarkan dari BEI dikarenakan memanipulasi laporan keuangan. Ditemukan fakta setelah pergantian direksi pada tahun 2018 terkait laporan keuangan 2017 terjadi penggelembungan dana. Direksi lama melakukan penggelembungan dana sebesar Rp. 4 trilyun pada akun pendapatan dan EBITDA. Pada tahun 2019 AISA melaporkan selisih laba bersih yang tidak wajar dengan tahun 2018. Tahun 2019 AISA menembus laba bersih Rp. 1, 13 trilyun sedangkan tahun 2018 mengalami rugi RP. 123,43 milyar. AISA mengatakan mendapatkan penghasilan lain Rp. 1,9 trilyun yang mampu mendongkrak laba perusahaan. Pos lain yang menyumbang yaitu pembalikan atas penurunan nilai piutang Rp. 990 milyar dan perbedaan nilai wajar sebesar lebih dari 10% antara sebelum dan sesudah restrukturisasi atas utang obliglasi dan suku jarah (http://www.berita.co.id/).

Kasus yang kedua adalah Emiten produsen makanan PT Sentra Food Indonesia Tbk yaitu perusahaan sosis yang mengalami penurunan total pendapatan antara 25 persen sampai 50 persen sedangkan laba bersih turun lebih dari 75 persen untuk periode yang berakhir 30 juni 2020 dibanding kan dengan 30 juni 2019. Hal itu mengakibatkan perusahaan memecat 5 karyawan sehingga total perkerja saat ini 224. Selain itu perusahaan juga melakukan pemotongan gaji sampai dengan 50 karyawan. Perusahaan saat ini memiliki utang jangka pendek yang bakal jatuh tempo sebesar Rp10 miliyar. Manajemen memperkirakan covid 19 akan membuat perusahaan dalam memenuhi kewajiban (Bisnis.com).

Kasus yang ketiga adalah penjualan coca – cola merosot pada tahun 2020 dikarenakan dampak pademi Covid-19 dilansir dari Bloomberg, raksasa produsen

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.

minuman tersebut mencatat penurunan volumen penjualan sekitar 25 persen sejak awal april berdasarkan laporan keuangan yang dirilis (21/4/2020). Dikarenakan langkah dari pembatasan interaksi sosial dan *lockdown* telah menekan penjualan terutama diluar negeri, karena stadion dan pusat hiburan, yang menjadi sumber pendapatan mayoritas perusahaan ditutup. Dampak utama pada kinerja satu tahun penuh tergantung pada durasi kebijakan pembatasan tersebut meskipun dampak utamanya tidak dapat diperediksi dan volume penjualan minuman turun hingga 2 persen pada kuartal pertama, didorong oleh penurunan di negara China perusahaan masih tetap percaya tekanan pada bisnis bersifat sementara dan tetap optimis melihat peningkatan berurutan di paruh kedua tahun 2020 (Bisnis.com).

Manajemen laba muncul sebagai dampak persoalan keagenan dimana terjadi ketidakselarasan kepentingan antar pemilik dan manajemen (Beneish, 2018). Menurut teori keagenan, konflik kepentingan terjadi ketika kedua belah pihak (pemilik dan manajer) ingin memaksimalkan kekayaan mereka sendiri, dengan demikian menyebabkan terciptanya masalah keagenan (Jensen dan Meckling, 2015). Salah satu mekanisme yang di gunakan untuk mencoba menurunkan konflik yang disebabkan oleh pemisahan kepemilikan dan kontrol diantara kedua belah pihak adalah dengan menawarkan manajer untuk berpartisipasi dalam program opsi saham yang dikenal sebagai kompensasi berbasis saham *(stock-based compensation).* Pemberian kompensasi ini untuk manajer akan mengakibatkan peningkatan kepemilikan manajerial (Prempanichnukul dan Krittaya, 2016).

© 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.

Secara teoritis, pihak manajemen yang memiliki persentase yang tinggi dalam kepemilikan saham akan bertindak layaknya seseorang yang memegang kepentingan dalam perusahaan. Manajer yang memegang saham perusahaan akan ditinjau oleh pihak-pihak yang terkait dalam kontrak seperti pemilihan komite audit yang menciptakan permintaan untuk pelaporan keuangan berkualitas oleh pemegang saham, kreditur, dan pengguna laporan keuangan untuk memastikan efisiensi kontrak yang dibuat dibuat. Dengan demikian, manajemen akan termotivasi untuk mempersiapkan laporan keuangan yang berkualitas. Hal ini akan mencerminkan kondisi kontrak yang lebih baik (Ball et al., 2020). Oleh karena itu, kemungkinan bahwa tingkat kepemilikan manajerial akan berada di arah yang sama untuk menekan pemanfaatan akrual diskresioner (manajemen laba) oleh pihak manajemen.

Pada umumnya tujuan utama sebuah perusahaaan adalah memperoleh laba yang maksimal. Dengan memperoleh laba yang maksimal, maka perusahaan dapat terus berkembang serta memberikan pengembalian yang menguntungkan bagi para pemilik perusahaan.

Karakeristik komite audit biasanya dilihat sebagai komponen kunci dari keseluruhan struktur tata kelola perusahaan, dengan fokus pada kualitas audit dan pengawasan pelaporan keuangan (Baxter & Cotter, 2016). Terlepas dari manfaat pembentukan komite audit, penelitian sebelumnya menunjukkan bahwa ukuran, independensi, pengalaman, dan frekuensi rapat komite audit dapat berdampak pada efektivitas pengawasan (Carcello et al., 2018; Sun et al., 2019; Zgarni dan Halioui, 2019). Penelitian sebelumnya telah melihat hubungan antara banyak

© 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.

karakteristik yang mencirikan efektivitas komite audit dan berbagai praktik manajemen laba. Tiga elemen karakteristik komite audit dalam kaitannya dengan manajemen laba diperiksa dalam penelitian ini: ukuran audit, rapat, dan independensi.

Komite audit diartikan sebagai pihak yang mempunyai tugas untuk memberikan bantuan dewan komisaris untuk dapat meningkatkan mutu laporan finansial serta meningkatkan efektivitas internal ataupun pada eksternal audit (Sulistyanto,2017). Komite audit memiliki peran yang cukup besar dalam membantu kewajiban dewan komisaris untuk melakukan pengecekan, pengawasan, pemeriksaan hingga penelitian yang dianggap penting untuk keberlangsungan perusahaan sehingga tindakan manajemen untuk mengupayakan proses manajemen laba dapat diminimalisir. Merujuk pada lembar Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor: 55/POJK.04/2015 mengenai Pembentukan dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Audit dimana komite audit dibuat oleh serta memberikan bantuan untuk menjalankan suatu tugas serta fungsi pihak dewan komisaris. Komite audit berupaya dengan mandiri merealisasi dan menyelesaikan tugas serta apa yang menjadi responsibilitynya dengan struktur keanggotaan komite audit minimal disusun dari 3 (tiga) orang anggota melalui komisaris independen serta luar emiten ataupun korporasi publik. Jumlah komite audit yang besar pada suatu entitas mengartikan upaya manajemen untuk merealisasikan manajemen laba menjadi lebih kecil.

Komite audit bertanggung jawab langsung kepada dewan komisaris dalam membantu melaksanakan tugas dan fungsi dewan komisaris. Komite audit

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.

diketuai oleh komisaris independen yang beranggotakan minimal 3 (tiga) orang, terdiri dari komisaris independen dan pihak dari luar perusahaan. Salah satu dari karakteristik komite audit yang dapat meningkatkan fungsi pengawasan dan memastikan pelaporan keuangan yang lebih berkualitas adalah independensi (Prastiti dan Meiranto, 2013). Keberadaan komite audit dalam suatu perusahaan memberikan pengawasan yang lebih terhadap kinerja manajemen perusahaan dan memberikan informasi yang akurat dan tepat serta membantu dewan komasaris dalam menganalis laporan keuangan perusahaan (Pertiwi dkk, 2016).

Reputasi auditor yang mempunyai reputasi yang baik dinilai akan lebih efisien dalam melakukan proses audit dan akan menghasilkan informasi yang sesuai dengan kewajaran dari laporan keuangan perusahaan (Pertiwi et al, 2016). Auditor skala besar dapat menyediakan kualitas audit yang lebih baik dibandingkan auditor skala kecil, termasuk dalam mengungkapkan masalah going concern. Semakin besar skala auditor maka akan semakin besar kemungkinan auditor untuk menerbitkan opini audit going concern (Werastuti, 2013). Choi et al. (2014) menggolongkan KAP besar adalah KAP yang mempunyai nama besar berskala internasional (termasuk dalam big four auditors) dimana KAP yang besar menyediakan mutu audit yang lebih tinggi dibanding dengan KAP kecil yang belum mempunyai reputasi.

Opini audit merupakan kebenaran atas isi laporan keuangan serta kecocokannya terhadap aturan yang sudah ditentukan. Auditor yang mengeluarkan opini diharapkan dapat menunjukan kualitas laba di laporan keuangan. Opini yang diterima perusahaan semakin bagus akan memberi tanda

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.

bahwa kualitas laba perusahaan tersebut juga bagus dan kemungkinan terjadinya manajemen laba akan rendah (Wijayanti & Triani, 2020).

Menurut Susanto (2016) manajemen laba merupakan fenomena yang sulit dilindari karena merupakan dampak dari laporan keuangan. Hal itu disebabkan karena laporan keuangan digunakan sebagai alat pertanggungjawaban untuk menjelaskan apa yang dilakukan oleh manajer atas pemilik perusahaan tersebut. Oleh karena itu, manajemen akan berupaya untuk "mempercantik" laporan keuangannya. Terkadang kegiatan manajemen laba dimanfaatkan oleh beberapa pihak yang bukan merupakan pemilik utama perusahaan untuk mendapatkan keuntungan sebagai sarana memperkaya diri.

Intellectual Capital merupakan indikator lainnya dalam penelitian ini yang memengaruhi praktik *earnings management.* Dengan banyaknya kekayaan ilmu pengetahuan akan informasi dan teknologi maka akan meningkatkan peluang manajemen dalam melakukan *earnings management* yang mana menurut Kalbuana et al. (2020) peran modal intelektual nantinya akan semakin penting dalam upaya meningkatkan value added perusahaan salah satunya dengan *melakukan earnings management* untuk menjaga kestabilan perusahaan.

Dalam hal ini, manajemen mengelola laba sesuai dengan keinginannya dengan maksud agar memperoleh keuntungan dari kegiatan tersebut. Perilaku manajemen dalam memanipulasi atau mengelola laba ini dikenal sebagai manajemen laba (Prawida dan Sutrisno 2021). Saat suatu perusahaan tidak dapat mencapai target yang ditetapkan oleh investor, manajer perusahaan kerap melakukan tugasnya untuk menghasilkan laba yang diinginkan dalam batas yang

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.

diizinkan oleh prinsip umum yang berlaku, sehingga dapat meningkatkan kegiatan investasi di perusahaan (Alexander dan Hengky 2017). Pada kenyataannya perlakuan manajemen laba tidak selalu diinterpretasikan sebagai sesuatu yang buruk, karena tidak semua manajemen laba berarti melakukan manipulasi, manajemen laba dapat diartikan sebagai kebijakan yang dipilih atau dilakukan perusahaan untuk kepentingan perusahaan itu sendiri (Susanto et al. 2019).

Berbeda dengan hasil penelitian Wijaya dan Christiawan (2014) meneliti tentang pengaruh kompensasi bonus, *leverage* dan pajak terhadap manajemen laba. Menyataka bahwa kompensasi bonus tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Walaupun pihak manajemen termotivasi untuk meningkatkan laba guna mendapatkan bonus namun kompensasi bonus tidak dapat dijadikan sebagai faktor yang mempengaruhi praktik manajemen laba. Dan menyatakan bahwa leverage berpengaruh positif signifikan terhadap manajemen laba. Yakni semakin tinggi *leverage* maka manajemen laba juga semakin meningkat. Dan variable pajak berpengaruh positif terhadap manajemen laba. Penelitian ini pada perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) karena perusahaan makanan dan minuman memiliki prospek kedepan lebih bagus dibandingkan dengan perusahaan lainnya. Sektor industri makanan dan minuman memang paling memikat, karena setiap manusia memerlukan makan dan minum untuk bisa bertahan hidup, sehingga sektor akan terus berkembang sesuai dengan kebutuhan manusia.

Penelitian ini merupakan pengembangan dari penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Sayaf Algrady dan Xie Xiaojun (2020). Perbedaan penelitian ini

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.

dengan penelitian sebelumnya adalah menambahkan variabel penelitian yaitu variabel *Intellectual capital.*

Alasan menambahkan variabel *Intellectual capital* pada penelitian ini yaitu *intellectual capital* penting dalam upaya meningkatkan *value added* perusahaan salah satunya dengan melakukan *earnings management* untuk menjaga kestabilan perusahaan. *Intellectual capital* juga mencakup semua pengetahuan karyawan, dan kemampuan mereka untuk menciptakan nilai tambah dan menyebabkan keunggulan kompetitif berkelanjutan dalam sebuah perusahaan yang dijalankan.

Kemudian alasan melakukan penelitian pada perusahaan ini berdasarkan fenomena pada perusahaan sub sektor makanan dan minuman yang melakukan manipulasi laporan keuangan yang terjadi pada periode 2018-2021 yang mengakibatkan perusahaan tersebut hampir terancam dikeluarkan dari Bursa Efek Indonesia. Selain itu informasi laba menjadi pertimbangan bagi investor saat hendak membuat keputusan investasi, maka dari itu perusahaan menggunakan praktik manajemen laba agar informasi tersebut dapat sesuai dengan kebijakan yang dipilih oleh perusahaan sehingga menjadi salah satu elemen untuk membatasi memanipulasi laporan keuangan demi keuntungan pribadi yang dapat merugikan pemangku kepentingan lainnya.

Berdasarkan uraian diatas, penulis tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul :**“ Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba (Sub Sektor Makanan Dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021)”**.

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.

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang penelitian yang telah dijabarkan sebelumnya, maka perumusan masalah dalam penelitian ini adalah:

1. Apakah karakteristik komite audit berpengaruh terhadap manajemen laba sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2021?
2. Apakah reputasi auditor berpengaruh terhadap manajemen laba sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2021?
3. Apakah opini audit berpengaruh terhadap manjemen laba sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2021?
4. Apakah *intellektual capital* berpegaruh terhadap manjemen laba sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2021?

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah yang telah dijelaskan maka tujuan diadakannya penlitian adalah:

1. Untuk mengetahui dan menganalisis apakah karakteristik komite audit berpengaruh terhadap manajemen laba sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2021.
2. Untuk mengetahui dan menganalisis reputasi auditro berpengaruh terhadap manajemen laba sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2021.

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

3. Untuk mengetahui dan menganalisis opini audit berpengaruh terhadap manjemen laba sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2021.?
4. Untuk mengetahui dan menganalisis *intelektual capital* berpegaruh terhadap manjemen laba sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2021.

1.4 Manfaat Penelitian

Berdasarkan tujuan diatas, maka penelitian ini diharapkan memberikan kegunaan kepada berbagai pihak antara lain:

1. Kegunaan Teoritis

   Secara teoritis penelitian ini diharapkan dapat memberikan konsep mengenai pengaruh faktor-faktor yang memepengaruhi manajemen laba pada perusahaan sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2019-2021.

2. Kegunaan Praktis

   a. Bagi peneliti selanjutnya, penelitian ini diharapkan dapat memberikan pengembangan ilmu pengetahuan dan dapat menjadi referensi pada peneliti selanjutnya mengenai karakteristik komite audit, reputasi auditor, opini audit, dan *intellectual capital.*

   b. Bagi perusahaan, penelitian ini diharapkan dapat memberikan masukkan dan sebagai bahan pertimbangan bagi perusahaan sehingga tujuan perusahaan tercapai secara efektif dan efesien serta meningkatkan kinerja keuangan.

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

c. Investor, penelitian dalam pengambilan keputusan investasi. dapat memberikan informasi sebagai tambahan bahan pertimbangan bagi para investor

1.5 Sistematika Penulisan

Untuk memperoleh gambaran secara umum bagian-bagian yang akan dibahas dalam penelitian ini, maka penulis menguraikan secara ringkas bagian dari masing-masing bab dengan sistematika berikut ini:

BAB I : PENDAHULUAN

Unsur-unsur yang dimuat dalam bab ini yaitu: latar belakang masalah yang mendasari penelitian, rumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian, dan sistematika penulisan penelitian.

BAB II : TELAAH PUSTAKA

Bab ini berisi mengenai landasan teori yang digunakan sebagai dasar dan bahan acuan dalam penelitian, ada juga penelitian terdahulu, kerangka pemikiran dan hipotesis.

BAB III : METODE PENELITIAN

Pada bab ini diuraikan tentang desain penelitian, variabel-variabel penelitian, penentuan populasi dan sampel, jenis dan sumber data, dan metode analisis data.

BAB IV : HASIL DAN PEMBAHASAN

Hasil dan pembahasan analisis data berisikan mengenai uji statistik deskriptif, uji asumsi klasik, dan uji hipotesis.

© 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.

BAB V : PENUTUP

Penutup terdiri dari kesimpulan dan saran atas hasil dari penelitian.

© 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.

BAB II

TELAAH PUSTAKA

2.1 Landasan Teori

2.1.1 Teori Keagenan

Manajemen laba sangat berkaitan erat dengan teori agensi. Teori agensi merupakan teori yang menggambarkan hubungan keagenan. Hubungan keagenan dapat dikatakan sebagai sebuah kontrak di mana prinsipal melibatkan agennya untuk melakukan hal yang didelegasikan oleh prinsipal. Oleh karena itu, agen bertanggung jawab kepada prinsipal. Dengan adanya teori agensi, agen dapat menyeimbangkan kebutuhan prinsipalnya, sehingga agen akan mengetahui apa saja yang harus dilakukan untuk memenuhi kondisi yang diinginkan oleh prinsipal, agar dapat memaksimalkan keuntungannya (Jensen dan Meckling 2019).

Prinsipal disini bisa berupa investor ataupun pemegang saham dan agennya adalah manajemen dari perusahaan itu sendiri (Wimelda dan Chandra 2018). Karena banyaknya perbedaan kepentingan antara agen dan prinsipal, maka prinsipal memberikan solusi dengan mengeluarkan monitoring cost berupa insentif yang dimana monitoring cost itu sendiri merupakan biaya tambahan yang dirancang untuk membatasi kegiatan agen yang menyimpang. Prinsipal juga mengeluarkan bonding cost untuk menjamin agar agen tidak mengambil tindakan tertentu diluar pengetahuan prinsipal. Dan ada juga residual loss yaitu biaya yang timbul sebagai suatu kerugian jika agen tidak bertindak sesuai keinginan prinsipal. Karena pada umumnya, tidak mungkin prinsipal tidak mengeluarkan biaya sama

© 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.

sekali untuk memastikan agen dapat bertindak sesuai yang diinginkan prinsipal (Jensen dan Meckling 2018).

2.1.2 Manajemen Laba

1. Pengertian Manajemen Laba

Laba merupakan informasi yang menjadi bagian dari laporan keuangan yang dianggap paling penting, karena informasi tersebut secara umum dipandang sebagai representasi kinerja manajemen pada periode tertentu dan sering digunakan sebagai dasar dalam pengambilan keputusan. Hal inilah yang membuat pihak manajemen untuk melakukan manajemen laba agar kinerja perusahaan tampak baik oleh pihak luar atau eksternal.

Menurut Wimelda dan Chandra (2018) manajemen laba digunakan oleh perusahaan untuk mencapai tujuan tertentu. Dalam sebuah perusahaan, laporan keuangan merupakan salah satu hal yang penting untuk melihat kinerja suatu perusahaan termasuk di dalamnya informasi laba. Karena, informasi laba menjadi pertimbangan bagi investor saat hendak membuat keputusan investasi, maka dari itu perusahaan menggunakan praktik manajemen laba agar informasi tersebut dapat sesuai dengan kebijakan yang dipilih oleh perusahaan. Manajemen laba dapat dilakukan dengan dua cara: manajemen laba yang berbasis akrual dan manajemen laba riil. Manajemen laba berbasis akrual tidak memiliki efek terhadap arus kas, sedangkan manajemen laba riil mempengaruhi arus kas.

Menurut Healy and Wahlen (2020) manajemen laba terjadi ketika manajer menggunakan pertimbangan dalam pelaporannya untuk mengubah laporan keuangan guna menyesatkan beberapa pemangku kepentingan tentang kinerja

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

ekonomi yang mendasari perusahaan, atau untuk mempengaruhi hasil kontrak yang bergantung pada angka pada laporan keuangan yang bersangkutan. Dari definisi tersebut ada 3 aspek penting yang mendukungnya. Pertama, ada banyak cara bagi manajer untuk dapat melakukan penilaian yang akan mempengaruhi laporan keuangan mereka. Kedua, yang perlu diperhatikan adalah bahwa definisi tersebut menekankan pada tujuan manajemen laba untuk menyesatkan pemangku kepentingan tentang kinerja ekonomi yang mendasari perusahaan atau lap oran keuangan. Dan yang terakhir, untuk menekankan poin-poin yang telah dijelaskan sebelumnya, penggunaan pertimbangan oleh manajemen dalam pelaporan keuangan memiliki biaya dan manfaat.

Manajemen laba merupakan kegiatan yang didalamnya terdapat usaha manajemen guna memaksimalkan dan meminimumkan income perusahaan sesuai dengan kepentingan manajer (Lestari dan Murtanto, 2018). Menurut Schipper (2019) dalam Ningsaptiti (2019) menyatakan bahwa *earnings management* sebagai keadaan dimana manajemen melakukan intrusi seperti menaikkan, meratakan, dan menurunkan laba dalam pelaporan keuangan sebelum dipublis untuk pihak eksternal.

Manajemen laba diukur dengan menggunakan pendekatan distribusi laba adalah sebagai berikut:

$$\boldsymbol{\Delta E} = \frac{\boldsymbol{Eit - Eit - 1}}{\boldsymbol{MVEt - 1}}$$

ΔE = Distribusi laba, di mana bila nilai ΔE adalah nol atau positif, maka perusahaan menghindari penurunan laba. Bila nilai ΔE adalah negatif, maka perusahaan menghindari pelaporan kerugian.

© 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.

E_{it} = Laba perusahaan i pada tahun t.

E_{it-1} = Laba perusahaan i pada tahun sebelumnya.

MVE_{t-1} = *Market Value of Equity* perusahaan i pada tahun sebelumnya.

2. Bentuk-bentuk Manajemen Laba

Dalam pembentukan manajemen laba, manajer harus melakukan pemilihan metode akuntansi dengan penuh kecermatan agar tidak diketahui oleh pengguna laporan keuangan. Oleh karena itu manajer harus membuat strategi dalam melakukan manajemen laba agar tidak diketahui oleh pihak luar atau eksternal. Scott (2018) mengemukakan bentuk-bentuk manajemen laba:

a. *Taking bath atau big bath,* dilakukan agar laba pada periode berikutnya menjadi lebih tinggi dari seharusnya. Hal ini dimungkinkan kerena manajemen menghapus beberapa aktiva dan membebankan perkiraan-perkiraan biaya mendatang pada periode sekarang.

b. *Income minimation,* dilakukan agar laba periode sekarang lebih rendah dari yang seharusnya, sehingga dapat meminimumkan kewajiban pajak perusahaan.

c. *Income maximation,* dilakukan agar laba periode sekarang lebih tinggi dari yang sebelumnya, dengan maksud untuk memaksimumkan bonus manajer, menciptakan kinerja perusahaan yang baik, menunda pelanggaran perjanjian utang, dan manajer dapat memproleh kendali atas perusahaan.

d. *Income smooting,* dilakukan agar laba pada suatu periode tidak terlalu berbeda dari laba periode sebelumnya dan periode berikutnya, sehingga perusahaan terlihat lebih stabil.

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

3. Motivasi Manajemen

Berikut ini akan diuraikan motivasi yang mendorong manajer untuk melakukan manajemen laba yang dikemukakan oleh Scott (2019) yaitu:

a. Motivasi Bonus (*Bonus Purpose*)

Laba sering dijadikan sebagai indikator dalam menilai prestasi manajemen dengan cara menetapkan laba yang harus dicapai dalam periode tertentu. Oleh karena itu, manajer akan cenderung menggunakan metode-metode akuntansi yang dapat mempermainkan besar kecilnya angka-angka akuntansi dalam laporan keuangan. Hal ini dilakukan agar manajer mendapat bonus yang maksimal setiap tahun.

b. Motivasi Kontraktual lainnya (*Other Contractual Motivation*)

Sebagian besar perjanjian utang mempunyai syarat-syarat yang harus dipenuhi peminjam selama masa perjanjian. Semakin dekat perusahaan dengan perjanjian utang, maka manajer perusahaan akan berusaha untuk menghindari terjadinya perjanjian utang tersebut dengan memilih kebijakan akuntansi yang dapat meningkatkan pendapatan atau laba.

c. Motivasi Politik (*Political Motivations*)

Perusahaan besar dan *industry strategic* akan menjadi perusahaan monopoli. Dengan demikian, perusahaan malakukan manajemen laba untuk menurunkan *visibility*nya dengan cara menggunakan prosedur akuntansi untuk menurunkan laba bersih yang dilaporkan.

d. Motivasi Pajak (*Taxation Motivations*)

Saat ini motivasi penghematan pajak menjadi motivasi manajemen laba yang paling nyata. Berbagai metode akuntansi digunakan untuk tujuan

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

penghematan pajak dengan cara menurunkan laba untuk mengurangi beban pajak yang harus dibayar perusahaan.

e. Pergantian CEO (*Chief Executif Officier*)

Motivasi manajemen laba akan ada di sekitar waktu pergantian CEO. CEO yang akan diganti melakukan pendekatan strategi dengan cara memaksimalkan laba supaya kinerjanya dinilai baik.

f. *Initial Public Offering* (IPO)

Perusahaan yang akan *go public* belum memiliki nilai pasar, sehingga mendorong manajer perusahaan yang akan *go public* melakukan manajemen laba dalam *prospectus* mereka dengan harapan dapat menaikkan harga saham perusahaan.

g. Pemberian Informasi Kepada Investor (*Communicate Information to Investors*)

Manajemen melakukan manajemen laba agar laporan keuangan perusahaan terlihat lebih baik. Hal ini dikarenakan kecenderungan investor untuk melihat laporan keuangan dalam menilai suatu perusahaan. Pada umumnya investor lebih tertarik pada kinerja keuangan perusahaan di masa datang dan akan menggunakan laba yang dilaporkan pada saat ini untuk meninjau kembali kemungkinan apa yang akan terjadi dimasa yang akan datang.

4. Teknik Manajemen Laba

Semakin banyak pengetahuan atau pelatihan yang diterima manajer tentang akuntansi, maka peluang dan motivasi yang dimiliki manajer tersebut

© 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.

dalam melakukan praktik manajemen laba semakin mudah. Menurut Setiowati (2015) dalam Aditama (2019), adapun teknik-teknik umum yang digunakan dalam manajemen laba yaitu:

a. Memanfaatkan Peluang Untuk Membuat Estimasi Akuntansi

Cara manajemen laba untuk mempengaruhi laba melalui *judgement* terhadap etimasi akuntansi antara lain estimasi tingkat piutang tak tertagih, estimasi kurun waktu depresiasi aktiva tetap atau amortisasi aktiva tak berwujud, estimasi biaya garansi dan lain-lain.

b. Mengubah Metode Akuntansi

Manajemen memiliki kesempatan untuk merubah metode akuntansi perusahaan yang sesuai dengan kondisi perusahaan pada periode tersebut. Perubahan dalam metode akuntansi harus harus diungkapkan beserta alasannya yang rasional dalam catatan pelaporan keuangan. Contoh : merubah depresiasi aktiva tetap dari metode depresiasi angka tahun ke metode depresiasi garis lurus.

c. Menggeser Periode Biaya atau Pendapatan

Di dalam SAK mengharuskan perusahaan menggunakan dasar akrual dalam pencatatan laporan keuangan (kecuali laporan arus kas), sehingga memberi kesempatan bagi manajemen untuk memanipulasi laporan keuangan perusahaan. Contohnya mempercepat atau menunda pengeluaran untuk penelitian dan pengembangan sampai periode akuntansi berikutnya, mempercepat atau menunda pengeluaran promosi sampai periode berikutnya.

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.

2.1.3 Karakteristik Komite Audit

Menurut peraturan otoritas jasa keuangan No 5/POJK.04/2015 tentang pembentukan dan pedoman pelaksanaan kerja komite audit menyatakan bahwa anggota komite audit diangkat dan diberhentikan oleeh dewan komisaris dan paling sedikit terdiri dari 3 (tiga) orang anggota yang berasal dari komisaris independen dan pihak dari luar emiten atau perusahaan publik.

Kemandirian dalam menyatakan sikap merupakan independensi dalam komite audit seberapa jauh anggota komite audit terlihat didalam aktitas perusahaan. Indenpendensi komite audit terkait dengan keterlibatan anggota komite audit dengan aktivitas perusahaan. Untuk menjaga independensi komite audit, pedoman *corrporate governance* menyatakan bahwa komite audit terdiri dari sekurang kurangnya satu orang komisaris independen dan sekurang kurangnya dua orang anggota lain yang berasal dari luar perusahaan. Dalam keputusan peraturan otoritas jasa keuangan No 55/POJK.04/2015 tentang pembentukan dan pedoman pelaksanaan kerja komite audit dijelaskan bahwa keanggotaan komite audit independen yaitu berjumlah 51% (lima puluh satu persen). Untuk menjamin independensi, peraturan otoritas jasa keuangan No 55/POJK.04/2015 menetapkan persyaratan bagi pihak pihak yang menjadi anggota komite audit yaitu:

1. Wajib memiliki integritas yang tinggi, kemampuan, pengetahuan, pengalaman sesuai dengan bidang pekerjaannya, serta mampu berkomunikasi dengan baik;

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.

2. Wajib memahami laporan keuanan, bisnis perusahaan khususnya yang terkait dengan layanan jasa atau kegiatan usaha emiten atau perusahaan publik, proses audit, manajemen resiko, dan peraturan perundang-undangan dibidang pasar modal serta peraturan perundang-undangan terkait lainnya;
3. Wajib mematuhi kode etik komite audit yang ditetapkan oleh emiten atau perusahaan publik;
4. Bersedia meningkatkan kompetensi secara terusmenerus melalui pendidikan dan pelatihan;
5. Wajib memiliki paling sedikit 1 (satu) anggota yang berlatar belakang pendidikan dan keahlian dibidang akuntansi dan keuangan;
6. Bukan merupakan orang dalam kantor akuntan publik, kantor konsultan hukum, kantor jasa penilai publik atau pihak lain yang memberi jassa asuransi, jasa non- asuransi, jasa penilai dan / atau jasa konsultasi lain kepada emiten atau perusahaan publik yang bersangkutan dalam waktu 6 (enam) bulan terakhir;
7. Bukan merupakan orang yang bekerja atau mempunyai wewenang dan tanggungjawab untuk merancanakan, memimpin, mengendalikan, atau mengawasi kegiatan emiten atau perusahaan publik tersebut dalam waktu 6 (enam) bulan terakhir, kecuali komisaris independen;
8. Tidak mempunyai saham langsung maupun tidak langsung pada emiten atau perusahaan publik;

© 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.

9. Dalam hal anggota komite audit memperoleh saham emiten atau perusahaan publik baik langsung maupun tidak langsung akibat suatu peristiwa hukum, saham tersebut wajib diahlikan kepada pihak lain dalam jangka waktu paling lama 6 (enam) bulan setelah diperolehnya saham tersebut;
10. Tidak mempunyai hubungan afiliasi dengan anggota dewan komisaris, anggota diireksi, atau pemegang saham utama emiten atau perusahaan publik;
11. Tidak mempunyai hubungan usaha baik langsug maupun tidak Langsung yang berkaitan dengan kegiatan usaha emiten atau perusahaan publik.

Karakteristik komite audit berikutnya adalah jumlah pertemuan yang dilakukan oleh komite audit. Semakin tinggi frekuensi pertemuan yang diadakan akan meningkatkan efektivitas komite audit dalam mengawasi manajemen (agen) agar tidak berusaha mengoptimalkan kepentingannya sendiri. Jumlah pertemuan komite audit ini diuji pada beberapa penelitian sebelumnya karena komite audit yang kurang aktif akan mengurangi pengawasan terhadap manajemen. Perusahaan yang memiliki komite audit dengan tingkat frekuensi pertemuan yang kecil akan cenderung menghasilkan laporan keuangan yang kurang berkualitas. Sehingga dapat dikatakan bahwa semakin besar ukuran komite audit dapat meminimalisasi terjadinya manajemen laba.

Arens et al (20018) mendefinisikan komite audit adalah merupakan sejumlah anggota dewan direksi yang tanggung jawabnya termasuk membantu auditor mempertahankan independensinya. Umumnya komite audit beranggotakan

© 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.

tiga sampai lima atau terkadang sebanyak tujuh direktur yang bukan merupakan bagian dari manajemen perusahaan.

Secara istilah, dalam memonitoring atau memantau tindakan manajemen laba maka dibutuhkan komisaris yang ahli dibidang akuntansi dan keuangan, karena secara spesifik dapat berhubungan langsung dengan siklus pelaporan keuangan khususnya dalam hal pengelolaan keuangan. Hal ini dilakukan agar dapat menghambat tindakan kecurangan dengan memanipulasi laba.

Dengan memiliki auditor yang memiliki keahlian tinggi dibidang akuntansi dan keuangan dapat mendeteksi secara dini mengenai adanya tindakan manipulasi laba yang terjadi pada perusahaan. Tetapi, apabila perusahaan tidak melakukan tindakan praktik manajemen laba,maka auditor dapat memberikan opini wajar tanpa pengecualian (WTP).

Proses pengawasan dalam perusahaan tidak hanya dilakukan oleh dewan direksi, namun juga sub-sub komite dari dewan tersebut. Menurut Vance (2014), terdapat empat dewan komite yang mempengaruhi aktivitas perusahaan yaitu audit, eksekutif, kompensasi, dan nominasi. Karena hal tersebut, dibentuklah komite audit sebagai salah satu mekanisme pengawasan.

Banyak penelitian sebelumnya yang menguji karakteristik dari komite audit dalam mencegah praktik manajemen laba yang terjadi pada perusahaan. Karakteristik komite audit antara lain: independensi, jumlah pertemuan, keahlian keuangan, kepemilikan sahan, jumlah direktur dari luar, masa jabatan, dan jumlah orang komite audit (Yang & Krishnan, 2017). Proksi yang digunakan dalam penelitian ini untuk karakteristik komite audit adalah ukuran komite audit,

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.

dikarenakan terdapat penelitian yang menyatakan bahwa proksi ini tidak memberikan pengaruh yang signifikan pada manajemen laba (Lin & Hwang, 2015; Xie dkk, 2018).

2.1.4 Reputasi Auditor

Auditor yang bereputasi baik cenderung akan menerbitkan opini audit *going concern* jika klien terdapat masalah berkaitan *going concern* perusahaan (Junaidi dan Hartono, 2015). Auditor skala besar dapat menyediakan kualitas audit yang lebih baik dibandingkan auditor skala kecil, termasuk dalam mengungkapkan masalah *going concern* (Werastuti, 2013). Choi et al. (2017) menggolongkan KAP besar adalah KAP yang mempunyai nama besar berskala internasional (termasuk dalam *big four auditors*) dimana KAP yang besar menyediakan mutu audit yang lebih tinggi dibanding dengan KAP kecil yang belum mempunyai reputasi.

Perusahaan membutuhkan jasa auditor dari Kantor Akuntan Publik (KAP) untuk mengaudit terlebih dahulu laporan keuangan nya sebelum dipublikasikan. Selain itu untuk menjamin kredibilitas dari laporan keuangan tersebut, perusahaan cenderung akan menggunakan jasa Kantor Akuntan Publik (KAP) yang besar dan mempunyai reputasi yang baik. Kualitas audit yang baik akan menghasilkan reputasi auditor yang baik pula. KAP besar (Big 4) diyakini melakukan audit lebih berkualitas dibandingkan dengan KAP kecil (Non-Big 4).

Reputasi auditor menunjukkan prestasi dan kepercayaan publik yang disandang auditor atas nama besar yang dimiliki auditor tersebut (Rudyawan & Badera, 2018). KAP Big 4 memiliki pendapatan yang lebih besar daripada KAP

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

Non-Big 4. Karena adanya pendapatan yang lebih besar, KAP Big 4 mampu memperkerjakan staf auditor di level junior, *middle* maupun senior auditor yang lebih banyak daripada KAP Non-Big 4. KAP Big 4 dengan sumber daya nya yang memadai dapat melakukan pelatihan staf auditor terkait dengan standar akuntansi terbaru sehingga membuat KAP Big 4 lebih *up-to-date* yang berpengaruh pada peningkatan kredibilitas nya (Dwiyanti, 2019). Adapun kategori KAP Big 4 di Indonesia yaitu:

1. KAP Price Waterhouse Coopers, yang bekerjasama dengan KAP Tanudiredja,Wibisana & Rekan.
2. KAP KPMG (Klynveld Peat Marwick Goerdeler), yang bekerjasama dengan KAP Sidharta, Wijaya & Rekan.
3. KAP Ernts dan Young, yang bekerjasama dengan KAP Purwanto, Sungkoro & Surdja.
4. KAP Deloitte Touche Thomatsu, yang bekerjasama dengan Oesman Bing Satrio & Eny.

2.1.5 Opini Audit

Opini audit menurut kamus standar akuntansi merupakan sebuah laporan yang dibuat oleh auditor atas hasil pemeriksaan dan temuan-temuan dalam laporan keuangan sebuah perusahaan (Ardiyos 2016:661). Opini audit disampaikan dalam laporan auditor independen atas sebuah laporan keuangan. Sedangkan opini audit menurut Mulyadi (2016:414) merupakan sebuah opini yang diberikan oleh auditor atas tingkat kewajaran atas informasi yang disajikan

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

dalam laporan keuangan yang telah diaudit, dalam semua hal yang material, dan sesuai dengan prinsip akuntansi yang berterima umum.

Menurut Mulyadi (2016:416) terdapat beberapa pendapat yang diberikan oleh auditor yang tercantum di dalam laporan audit, antara lain:

1. Pendapat Wajar Tanpa Pengecualian. Opini ini diberikan pada laporan keuangan yang tidak dibatasi lingkup auditnya dan tidak terdapat pengecualian yang signifikan mengenai kewajaran.
2. Pendapat Wajar Tanpa Pengecualian dengan Bahasa Penjelasan. Laporan keuangan yang disajikan secara wajar namun membutuhkan bahasa penjelas atas hal-hal tertentu, auditor dapat menerbitkan laporan audit yang ditambah dengan bahasa penjelasan.
3. Pendapat Wajar dengan Pengecualian. Opini ini diberikan pada laporan keuangan yang mengalami beberapa kondisi seperti pembatasan lingkup audit, keterbatasan pelaksanaan prosedur audit, ketidak sesuaian dan ketidak konsistenan prinsip akuntansi berterima umum yang digunakan.
4. Pendapat Tidak Wajar. Opini tidak wajar yang diberikan atas laporan keuangan entitas mengandung informasi yang tidak dapat dipakai dalam pengambilan keputusan para pengguna laporan keuangan.
5. Tidak Menyatakan Pendapat. Auditor berhak menolak untuk memberikan opini atas tingkat kewajaran laporan keuangan klien apabila terdapat kondisi tertentu seperti pembatasan lingkup audit yang luar biasa dan adanya hubungan auditor dengan klien yang tidak independen sehingga mengakibatkan ketidakcukupan bukti audit sehingga proses audit tidak dapat Dilanjutkan.

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.

2.1.6 *Intellectual Capital*

Intellectual capital adalah asset dan sumber daya non-tangible atau *non-physical* dari sebuah organisasi, yaitu mencakup proses kapasitas inovasi, pola-pola, dan pengetahuan yang tidak kelihatan dari para anggotanya dan jaringan kolaborasi serta hubungan organisasi. Menurut Bontis bahwa intellectual capital mencakup semua pengetahuan karyawan, dan kemampuan mereka untuk menciptakan nilai tambah dan menyebabkan keunggulan kompetitif berkelanjutan. Intellectual capital telah diidentifikasi sebagai seperangkat tak berwujud (sumber daya, kemampuan, dan kompetensi) yang menggerakkan kinerja organisasi dan penciptaan nilai. (Agustina, 2015) *Intellectual capital* merupakan intangible asset yang tidak mudah untuk diukur. Bedasarkan hal tersebut diperlukan solusi untuk mengukur dan melaporkan *intellectual capital* perusahaan dan bagaimana intellectual capital tersebut dapat memberikan nilai tambah pada perusahaan. Oleh karena itu muncul konsep *VAIC (Value Added Intellectual Capital)* untuk kondisi tersebut. Pengukuran intellectual capital dilakukan dengan menggunakan metode VAIC. Berdasarkan metode VAIC terdapat tiga komponen pembentukannya yaitu *Value Added Capital Employed* (VACA), *Value Added Human Capital* (VAHU), dan *Structural Capital Value Added* (STVA) (Widiatmoko, 2015).

Menurut Yudhanti dan Shanti (2016) menjelaskan bahwa terdapat tiga konsep yang dapat dipergunakan perusahaan dalam upaya menambah *value added* perusahaan, yaitu modal karwayan, modal struktural, dan modal relasi. Konsep ini disebut modal intelektual atau *intellectual capital*.

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.

Dalam penelitian ini komponen yang digunakan untuk pengukuran intellectual capital yaitu *human capital*. *Human capital* merupakan pengetahuan, keahlian, inovasi dan kemampuan pekerja perusahaan secara individual untuk menyelesaikan tugasnya. *Human capital* mencerminkan kemampuan intelektual yang dimiliki oleh setiap individu dalam suatu organisasi yang dipresentasikan oleh karyawannya. Semakin tinggi kemampuan intelektual yang dimiliki oleh manajer perusahaan, maka diduga semakin besar peluang terjadinya manajemen laba. Hal ini dikarenakan pengetahuan, keterampilan, dan kompetensi yang dimiliki manajer menghasilkan solusi terbaik untuk meningkatkan laba perusahaan dan menekan beban pajak sekecil mungkin, sehingga bonus yang diterima manajer juga akan meningkat.

$$VAHU = \frac{VA}{HV}$$

Keterangan:

1. Tahap Pertama : Perhitungan untuk mencari VA = OUT – IN

   VA = *Value Added*

   OUT = Output (total penjualan dan pendapatan lain)

   IN = Input (beban penjualan dan biaya-biaya lain selain beban karyawan)

2. Tahap Kedua : VAHU = Value Added Human Capital

   HC = Human Capital (jumlah gaji karyawan)

2.1.7 Pandangan Islam Terhadap Manajemen Laba

Islam adalah agama yang diridhoi dan disempurnakan oleh Allah SWT, artinya islam merupakan agama yang membawa kedamaian dunia dan akhirat bagi

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

seluruh umat manusia di bumi ini. Agama islam tidak hanya mengajarkan umat manusia beribadah namun segala aspek kehidupan manusia mulai dari untuk diri sendiri dan juga orang lain. Hal ini bisa kita lihat dalam Al-quran yang merupakan kitab suci Agama Islam.Dalam Al-Quran dijelaskan bahwa kehidupan mulai dari *Hablumminallah* (hubungan antara makhluk dengan Allah SWT) hingga kepada hablumminannaas (hubungan antara sesama makhluk hidup) juga diatur dalam Al-Quran. Manusia sebagai khalifah dimuka bumi ini harus memiliki sifat sebagai seorang pemimpin yang adil dan tidak tergoda hawa nafsu. Kepemimpinan dalam Al-Quran dijelaskan dalam Q.S Shaad: 26 yang berbunyi:

يَا دَاوُودُ إِنَّا جَعَلْنَاكَ خَلِيفَةً فِي الْأَرْضِ فَاحْكُمْ بَيْنَ النَّاسِ بِالْحَقِّ وَلَا تَتَّبِعِ الْهَوَىٰ فَيُضِلَّكَ عَنْ سَبِيلِ اللَّهِ ۚ إِنَّ الَّذِينَ يَضِلُّونَ عَنْ سَبِيلِ اللَّهِ لَهُمْ عَذَابٌ شَدِيدٌ بِمَا نَسُوا يَوْمَ الْحِسَابِ

"Hai Daud, sesungguhnya Kami menjadikan kamu khalifah (penguasa) di muka bumi, maka berilah keputusan (perkara) di antara manusia dengan adil dan janganlah kamu mengikuti hawa nafsu, karena ia akan menyesatkan kamu dari jalan Allah. Sesungguhnya orang-orang yang sesat darin jalan Allah akan mendapat azab yang berat, karena mereka melupakan hari perhitungan."

Dari ayat diatas dapat dijelaskan bahwa setiap manusia sebagai khalifah atau pemimpin di bumi ini. Kepemimpinan dalam hal pribadi ataupun dalam lingkungan sesama yaitu dalam memimpin perusahaan harus bersikap adil dan tidak mudah mengikuti hawa nafsu syaitan karena hal ini akan berakibat buruk

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.

dan menyesatkan dirinya ataupun orang lain dari Allah SWT. Selain itu, banyak ayat-ayat suci Al-Quran yang mejelaskan kita untuk tidak memakan harta atau sesuatu yang bukan milik dan hal kita. Kecurangan-kecurangan itu dapat terlihat dari sikap manajemen dalam memperoleh sesuatu yang bukan menjadi milik dan haknya. Hal ini dijelaskan dalam firman Allah dalam Al Qur'an surat An Nisaa' ayat 29 yang berbunyi:

يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا لَا تَأْكُلُوا أَمْوَالَكُمْ بَيْنَكُمْ بِالْبَاطِلِ إِلَّا أَنْ تَكُونَ تِجَارَةً عَنْ تَرَاضٍ مِنْكُمْ ۚ وَلَا تَقْتُلُوا أَنْفُسَكُمْ ۚ إِنَّ اللَّهَ كَانَ بِكُمْ رَحِيمًا

"*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 diantara kamu. Dan janganlah kamu membunuh darimu; sesungguhnya Allah adalah Maha Penyayang kepadamu.*"

Dari ayat diatas dapat kita tarik kesimpulan bahwa dalam memenuhi kebutuhan sehari-hari kita tidak diperbolehkan unutk memakan sesuatu yang bukan merupakan milik dan hak kita. Oleh karena itu hal ini juga berlaku dalam perusahaan, yaitu manajemen tidak boleh melakukan sesuatu yang bersifat merugikan orang lain dengan kecurangan-kecurangan dalam akuntasi perusahaan demi kepentingan pihak lain atau dirinya sendiri. Selain itu, kita harus beristighfar sebelum terlintas dalam pikiran untuk melakukan hal-hal curang yang dapat merusak dirinya ataupun orang lain karena Allah mencintai orang yang mengingat Nya dalam mencari nafkah kehidupan. Manajemen laba termasuk dalam kegiatan yang curang, yaitu dengan menaikkan ataupun mengurangi laba demi kepentingan

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.

stakeholder dan tentu saja laporan keuangan yang dihasilkan tidak lagi mencerminkan keadaan yang sesungguhnya.

Dari Mu'adz bin Jabal radhiyallahu'anhu, ia berkata: Rasulullah shallallahu alaihi wasallam bersabda: "*Sesungguhnya sebaik-baik penghasilan adalah penghasilan para pedagang yang mana apabila berbicara tidak bohong, apabila diberi amanah tidak khianat, apabila berjanji tidak mengingkarinya, apabila membeli tidak mencela, apabila menjual tidak berlebihan (dalam menaikkan harga), apabila berhutang tidak menunda-nunda pelunasan dan apabila menagih hutang tidak memperberat orang yang sedang kesulitan.*" (Diriwayatkan oleh Al-Baihaqi di dalam Syu'abul Iman, Bab Hifzhu Al-Lisan IV/221).

2.2 Penelitian Terdahulu

Berikut hasil dari beberapa penelitian mengenai manajemen laba yang dapat dijadikan bahan kajian, antara lain:

© 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.

Tabel 2.1
Penelitian Terdahulu

No	Nama Peneliti	Judul Penelitian	Hasil Penelitian
1	Sayaf Algrady dan Xie Xiaojun (2022)	*Influential Factors Affecting Earnings Management in Public Listed Companies: A Conceptual Model*	*that the empirical investigation of the proposed model provides useful information for regulators and shareholders in mainly whether the audit committee and external auditor's opinion mitigate earnings management and enhance earnings quality, especially in firms with highly concentrated equity ownership.*
2	Yoseph Anastasius Didik Cahyanto Michelle Maria Madelyn (2022)	Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba Pada Perusahaan Non-Keuangan Di Indonesia	Variabel independen lainnya seperti komisaris independen, ukuran perusahaan, *size of an audit committee*, kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial, dan kualitas audit tidak memiliki pengaruh terhadap manajemen laba.
3	Rahma Suci Ramadani , A. Zubaidi Indra , Widya Rizki Eka Putri (2022)	Pengaruh *Leverage*, *Audit Tenure*, Dan *Intellectual Capital* Terhadap *Earnings Management* (Studi Empiris pada Perusahaan BUMN Tahun 2015-2019)	pengaruh dari variabel *leverage*, *audit tenure*, dan *intellectual capital* terhadap *earnings management* di perusahaan BUMN pada periode 2015-2019. Lamanya masa kerja atau perikatan yang terjalin antara auditor dan perusahaan tidak membuktikan akan

UIN SUSKA RIAU
© Hak cipta milik UIN Suska Riau
State Islamic University 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.

No	Nama Peneliti	Judul Penelitian	Hasil Penelitian
			memengaruhi independensi auditor karena masa perikatan baik *short* maupun *long tenure* tidak memengaruhi perusahaan dalam melakukan tindakan *earnings managemen*t.
4	Bella Robbika Puspa Sari (2018)	Pengaruh Karakteristik Komite Audit Terhadap Praktik Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Perbankan Umum Syariah Periode 2014-2016)	Hal ini dilakukan pada perusahaan perbankan syariah merupakan lembaga yang berdasarkan prinsip Islam tidak diperkenankan untuk memanipulasi atau merekayasa laba dalam membuat laporan keuangan.
5	Azkia Nurul Mufti Nur Hanafiah , Edi Sukarmanto, Nopi Hernawati (2022)	Pengaruh Komite Audit dan Audit Tenure terhadap Manajemen Laba	Komite audit berpengaruh secara negatif dan signifikan terhadap manajemen laba, mengartikan bahwa semakin banyaknya keberadaan proporsi komite audit di perusahaan menunjukkan tingkat manajemen laba semakin rendah.
6	Ayu Ratna Puja Yunita , Ahda Mufida Sahera (2020)	Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Manajemen Laba	Pengukuran variabel manajemen laba menggunakan model modified Jones yang diukur dengan Discretionary accrual.
7	Natasha Sherina Candra & Mohammad Eddy Rosyadi	Faktor - Faktor Yang Memengaruhi Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur	Variasi variabel dependen manajemen laba dapat dijelaskan oleh variabel independen *leverage*,

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

No	Nama Peneliti	Judul Penelitian	Hasil Penelitian
	(2021)		ukuran perusahaan, ukuran direksi, ukuran auditor, kepemilikan manajerial, kinerja keuangan, arus kas operasi, tenur audit, dan tanggung jawab sosial perusahaan.
8	Florensia, dan susanti (2019)	Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Manajemen Laba	Variasi variabel dependen manajemen laba dapat dijelaskan oleh variabel independen *leverage*, ukuran perusahaan, ukuran direksi, ukuran auditor.
9	Cahyanto dan medelyn (2020	Analisis Faktor - Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba	Variabel kontrol dalam penelitian ini terdiri atas ABSTAccruals, ROA, Invest, dan CFO.
10	Imelda, Chandara,Sari dan Hanafiyah (2022)	Faktor - Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI	Komite audit berpengaruh secara negatif dan signifikan terhadap manajemen laba, mengartikan bahwa semakin banyaknya keberadaan proporsi komite audit di perusahaan
11	Kono, Voyetta, Candra Dan Rosyadi (2022)	Analisis Faktor - Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba Pada Peusahaan Keuangan Dan Non-Keuangan Yang Terdfar di BEI	Variabel diukur dengan mengabsolutkan nilai dari total akrual dibagi dengan total aset tahun sebelumnya. ROA dapat diukur dengan cara rasio laba dibagi total aset tahun sebelumnya. Invest diukur dengan menghitung peningkatan atau penurunan aktiva tetap perusahaan jika dibandingkan dengan aktiva tetap tahun

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

No	Nama Peneliti	Judul Penelitian	Hasil Penelitian
			sebelumnya.
12	Susanti, Tarigan, Andryana Dan Chairunnisa (2020)	Analisis Faktor - Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba Yang terdaftar di BEI	Hal ini dilakukan pada perusahaan perbankan syariah merupakan lembaga yang berdasarkan prinsip Islam tidak diperkenankan untuk memanipulasi atau merekayasa laba.
13	Supraningsih, Wicaksono, Susilo Wati Dan Trisnawati (2022)	Pengaruh Intelektual Capital, Opini Audit Dan Reputasi Auditor Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufakrur Yang Terdaftar di BEI	Pengukuran variabel manajemen laba menggunakan model modified Jones yang diukur dengan Discretionary accrual.
14	Hafiz Gavra Niranda & Dul Muid (2020)	Analisis Faktor - Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2017)	Ukuran perusahaan diproksikan dengan menggunakan Log Natural Total Aset. Variabel kontrol dalam penelitian ini terdiri atas ABSTAccruals, ROA, Invest, dan CFO. ABSTAccruals diukur dengan mengabsolutkan nilai dari total akrual dibagi dengan total aset tahun sebelumnya. ROA dapat diukur dengan cara rasio laba dibagi total aset tahun sebelumnya. Invest diukur dengan menghitung peningkatan atau penurunan aktiva tetap perusahaan jika dibandingkan dengan aktiva tetap tahun sebelumnya. CFO diukur dengan menghitung total

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

No	Nama Peneliti	Judul Penelitian	Hasil Penelitian
			arus kas operasi pada tahun berjalan dibagi total aset tahun sebelumnya.

(Sumber: Data Olahan,2022)

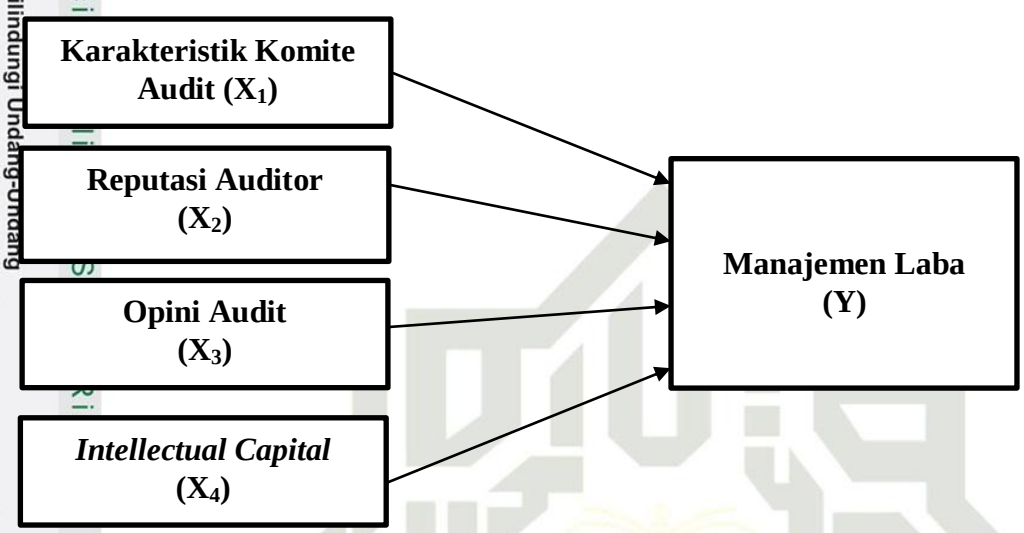
2.3 Kerangka Pemikiran

Kerangka pemikiran merupakan konsep awal yang menjadi acuan dalam sebuan penelitian. Kerangka pemikiran memiliki dasar-dasar dari sumber penelitian terdahulu yang relevan mendukung pelaksanaan sebuah penelitian yang ingin dilakukan. Dalam konteks yang lebih sederhana, kerangka pemikiran menjadi gambaran sebuah penelitian yang ditunjukkan oleh variabel-variabel yang saling berhubungan satu sama lain dan landasan sebuah penelitian.

Dalam penelitian ini terdapat empat faktor yang mempengaruhi manjemen laba, yaitu karakteristik komite audit, reputasi auditor, opini audit, dan *intellektual capital*. Berikut merupakan ikhtisar dari kerangka pemikiran yang disajikan dalam bentuk gambar:

UIN SUSKA RIAU
© Hak cipta milik IN Suska Riau
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau
Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
1. Dilarang mengutipsebagian 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.

Gambar 2.1
Kerangka Pemikiran



(Sumber : Data yang diolah)

2.4 Pengembangan Hipotesis

Hipotesis merupakan pernyataan sementara yang masih lemah kebenarannya, maka perlu diuji keberannya (Syofian, 2015). Hipotesis adalah pernyataan tentang sesuatu yang untuk sementara waktu dianggap benar, selain itu juga hipotesis dapat diartikan sebagai pernyataan yang akan diteliti dan juga untuk jawaban sementara dari suatu masalah. Berdasarkan rumusan masalah, tujuan, kerangka pemikiran maka hipotesis dalam penelitian ini adalah:

2.4.1 Pengaruh Karakteristik Komite Audit Terhadap Manajemen Laba

Effendi (2016) dalam Trisnawati dan Asitalia (2017) menjelaskan bahwa komite audit bertugas untuk membantu dewan komisaris dalam menjalankan tugas dan fungsinya, karena komite ini bertanggung jawab dan dibentuk oleh dewan komisaris, peran penting komite ini adalah untuk melakukan pengawasan

UIN SUSKA RIAU
© Hak cipta milik 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.

atas pengendalian internal perusahaan, meningkatkan fungsi audit internal dan memastikan kualitas laporan keuangan. Berdasarkan Rahman dan Ali (2018) komite audit dibentuk untuk menciptakan hubungan berkelanjutan antara pihak auditor eksternal dan auditor internal, anggota komite ini adalah komisaris independen serta berasal dati luat emiten dan minimal berjumlah 3 orang.

Effendi (2016) dalam Trisnawati dan Asitalia (2017) menjelaskan bahwa komite audit bertugas untuk membantu dewan komisaris dalam menjalankan tugas dan fungsinya, karena komite ini bertanggung jawab dan dibentuk oleh dewan komisaris, peran penting komite ini adalah untuk melakukan pengawasan atas pengendalian internal perusahaan, meningkatkan fungsi audit internal dan memastikan kualitas laporan keuangan. Berdasarkan Rahman dan Ali (2018) komite audit dibentuk untuk menciptakan hubungan berkelanjutan antara pihak auditor eksternal dan auditor internal, anggota komite ini adalah komisaris independen serta berasal dati luat emiten dan minimal berjumlah 3 orang.

Berdasarkan uraian teoritis diatas maka hipotesis alternatif yang disusun sebagai berikut :

H_1: Diduga Karakteristik Komite Audit Berpengaruh Terhadap Manajemen Laba

2.4.2 Pengaruh Reputasi Auditor Terhadap Manjemen Laba

Menurut Rajhi (2015), reputasi auditor sebagai suatu tolok ukur yang menunjukkan kualitas hasil audit yang dapat diproksikan dengan besaran suatu KAP (Kantor Akuntan Publik) dan KAP *Big Four* sebagai proksi kualitas auditor yang tinggi. Tsipouridou (2016) menyatakan bahwa kualitas audit yang lebih

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.

tinggi dari suatu Kantor Akuntan Publik (KAP) akan memperbesar risiko terungkapnya kecurangan akuntansi. Oleh karena itu, auditor yang berkualitas tinggi diharapkan akan lebih mungkin untuk mendeteksi dan menekan praktek manajemen laba. Pernyataan-pernyataan tersebut didukung oleh temuan Khrisnan (2015) bahwa terdapat hubungan negatif dan signifikan antara kualitas audit terhadap tindakan manajemen laba.

Dengan demikian, terdapat indikasi bahwa KAP *Big Four* akan cenderung bertindak lebih objektif dan menghasilkan kualitas audit yang lebih baik daripada KAP *Non Big Four*. Penelitian yang dilakukan DeAngelo (20) menemukan bahwa KAP yang besar memiliki insentif yang lebih untuk menghindari hal-hal yang dapat merusak reputasinya dibandingkan dengan KAP yang lebih kecil. Oleh karena itu, auditor yang berkualitas tinggi diharapkan akan lebih mungkin untuk mendeteksi dan menekan praktek manajemen laba. Warfield (2018) menyatakan reputasi auditor berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap manajemen laba.

Berdasarkan uraian teoritis diatas maka hipotesis alternatif yang disusun sebagai berikut :

H_2 : Diduga Reputasi Auditor Berpengaruh Terhadap Manajeman Laba

2.4.3 Pengaruh Opini Audit Terhadan Manajemen Laba

Alhana et al. (2017) dan Andryana et al., (2016) menemukan hasil yang menunjukkan bahwa opini audit berpengaruh terhadap manajemen laba. Semakin bagus opini yang diterima oleh perusahaan menandakan bahwa semakin bagus pula kualitas laba perusahaan tersebut yang menandakan semakin kecil kemungkinan terjadinya manajemen laba.

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

Berdasarkan uraian teoritis diatas maka hipotesis alternatif yang disusun sebagai berikut :

H_3 : Diduga Opini Audit Berpengaruh Terhadap Manajemen Laba

2.4.4 Pengaruh *Intellektual Capital* Terhadap Manajemn Laba

Di dalam perusahaan terdapat sumber daya manusia yang menjadi asset perusahaan. Menurut Klein and Prusak *intellectual capital* adalah sesuatu yang direncanakan dan digunakan yang kemudian dikembangkan untuk menghasilkan nilai aset suatu perusahaan yang lebih tinggi (Sawarjuwono & Kadir, 2015). *Intellectual Capital* sebagai pendorong keunggulan kompetitif yang memiliki nilai lebih daripada perusahaan lain dan menghubungkan kemampuan perusahaan dalam mengelola dan memanfaatkan pengetahuan (Hang Chan, 2017).

Besarnya Modal Intelektual (IC) yang dimiliki sebagian perusahaan manufaktur di Indonesia sangat mempengaruhi Manajemen Laba. Pada penelitian Kalbuana et al., (2019) menghasilkan variabel *intellectual capital* berpengaruh positif tehadap manajemen laba. Hal ini membuktikan secara empiris bahwa modal intelektual dapat menjadi indikator pemicu terjadinya praktik manajemen laba. Dengan adanya *intellectual capital* yang tinggi, maka perusahaan dapat melakukan praktik manajemen laba. Berdasarkan pembahasan diatas, *intellectual capital* termasuk bagian penting yang harus dikembangkan dan diperhatikan oleh perusahaan. Tingginya *intellectual capital* yang dimiliki perusahaan akan mendorong terjadinya manajemen laba, begitupun sebaliknya apabila *intellectual capital* rendah maka perusahaan cenderung tidak melakukan manajemen laba.

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

Berdasarkan uraian teoritis diatas maka hipotesis alternatif yang disusun sebagai berikut :

H_4 : Diduga *Intellectual Capital* Berpengaruh Terhadap Manajemen Laba

© 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.

BAB III

METODE PENELITIAN

3.1 Desain Penelitian

Desain penelitian ini termasuk dalam penelitian kuantitatif. Sedangkan sumber data yang digunakan adalah menggunakan data sekunder yaitu data yang dikumpulkan melalui sumber lain. Jenis penelitian ini Menggunakan pola jenis penelitian Uma sekaran (2014) yaitu sebagai berikut:

1. **Tujuan Studi**

   Penelitian ini bertujuan untuk pengujian hipotesis. Pengujian hipotesis merupakan studi yang termasuk dalam pengujian hipotesis biasanya menjelaskan sifat hubungan tertentu, atau menentukan perbedaan antar kelompok atau kebebasan (independensi) dua atau lebih faktor dalam suatu situasi (Uma Sekaran, 2014).

2. **Jenis Investigasi**

   Menurut Sekaran (2013:165) "Jenis investigasi terbagi menjadi dua yaitu studi kausal atau korelasional. Peneliti harus menentukan apakah yang diperlukan adalah studi kausal atau studi korelasi. Studi korelasional untuk menemukan jawaban atas persoalan yang dihadapi. Studi dimana peneliti ingin menemukan penyebab dari satu atau lebih masalah disebut studii kausal dan jika peneliti berminat untuk menemukan variabel penting yang berkaitan dengan masalah, studi tersebut disebut studi korelasional. Jenis investigasi dalam penelitian ini adalah studi kausal yang dilakukan secara komparatif.

© 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.

3. Situasi Studi

Penelitian ini menggunakan studi lapangan yaitu studi korelasional yang dilakukan dalam organisasi. Studi korelasional selalu dikatakan dalam situasi tidak diatur dimana pekerjaan berproses secara normal (Uma Sekaran, 2014). Dalam penelitian ini menggunakan studi lapangan karena penelitian ini menggunakan data berupa laporan keuangan perusahaan yang diperoleh dari www.idx.co.id sehingga situasi studinya tidak diatur.

4. Unit Analisis

Unit analisis dapat berupa individual, pasangan, kelompok, organisasi dan kebudayaan. Penelitian ini menggunakan unit analisis berupa perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Dalam penelitian ini peneliti mengamati laporan keuangan dan tahunan publikasi situs resmi www.idx.co.id Bursa efek Indonesia dari tahun 2018-2021. Maka unit analisis dalam penelitian ini organisasi.

5. Horizon Waktu

Horizon waktu terbagi menjadi dua yaitu studi *cross-sectional* dan studi *longitudinal*. Sebuah studi yang dapat dilakukan dengan data yang hanya sekali dikumpulkan dalam rangka menjawab pertanyaan penelitian disebut studi *one-shot* atau *cross-sectional*. Sebuah studi yang data variabel terikatnya dikumpulkan pada dua atau lebih batas waktu untuk menjawab pertanyaan disebut studi *longitudinal* (Sekaran, 2014: 177-178). Horizon waktu yang digunakan dalam penelitian ini studi *one-shot* atau

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

cross-sectional. Karena dalam penelitian ini data yang dikumpulkan hanya sekali yaitu data laporan keuangan perusahaan keuangan yang diperoleh dari www.idx.co.id tahun 2018-2021. Maka horizon waktunya studi panel atau gabungan *crosi section* dan *time series.*

3.2 Tempat dan Waktu Penelitian

Penelitian ini dilakukan di Bursa Efek Indonesia pada perusahaan sub sektor maknan dan minuman. Data diperoleh melalui media internet di situs www.idx.co.id. Pengamatan dilakukan selama 3 tahun berturut-turut yaitu pada tahun 2018-2021.

3.3 Populasi dan Tekhnik Pengambilan Sampel

3.3.1 Popuasi

Menurut Sugiyono (2016) populasi adalah wilayah generalisasi yang terdiri dari: objek/subjek yang mempunnyai kuantitas dan karakteristik tertentu yang di tetapkan oleh peneliti untuk dipelajari dan kemudian ditarik kesimpulannya. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan Makanan dan Minuman yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2018-2021. Perusahaan Jasa Sub Sektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2018-2021 berjumlah 27 perusahaan.

Tabel 3.1
Daftar Populasi Penelitian

No	Kode Perusahaan	Nama Perusahaan
1	ADES	Akasha Wira International Tbk
2	AISA	FKS Food Sejahtera Tbk
3	ALTO	Tri Banyan Tirta Tbk
4	BTEK	Bumi Teknokultura Unggul Tbk
5	BUDI	Budi Starch & Sweetener Tbk
6	CAMP	Campina Ice Cream Industry Tbk

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

No	Kode Perusahaan	Nama Perusahaan
7	CEKA	Wilmar Cahaya Indonesia Tbk
8	CLEO	Sariguna Primatirta Tbk
9	COCO	Wahana Interfood Nusantara Tbk
10	DLTA	Delta Djakarta Tbk
11	FOOD	Sentra Food Indonesia Tbk
12	GOOD	Garudafood Putra Putri Jaya Tbk
13	HOKI	Buyung Poetra Sembada Tbk
14	ICBP	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
15	IIKP	Inti Kapuas Arowana Tbk
16	INDF	Indofood Sukses Makmur Tbk
17	MGNA	Magna Investama Mandiri Tbk
18	MLBI	Multi Bintang Indonesia Tbk
19	MYOR	Mayora Indah Tbk
20	PANI	Pratama Abadi Nusa Industri Tbk
21	PCAR	Prima Cakrawala Abadi Tbk
22	PSDN	Prasidha Aneka Niaga Tbk
23	ROTI	Nippon Indosari Corpindo Tbk
24	SKBM	Sekar Bumi Tbk
25	SKLT	Sekar Laut Tbk
26	STTP	Siantar Top Tbk
27	ULTJ	Ultra Jaya Milk Industry Tbk

Sumber: idx.co.id

3.3.2 Sampel

Sampel merupakan sebagian dari populasi yang diteliti. Pengambilan sampel menggunakan metode *Purposive Sampling*, yaitu teknik untuk pengambilan sampel dengan pertimbangan dan kriteria tertentu. Adapun kriteria sampel yang digunakan adalah sebagai berikut:

1. Perusahaan sub sektor makanan dan minuman yang listing secara terus menerus di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode penelitian yaitu tahun 2018-2021.
2. Perusahaan yang tidak memiliki data lengkap terkait dengan variabel-variabel yang digunakan dalam penelitian.

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

Tabel 3.2
Kriteria Pemilihan Sampel

No	Kriteria	Jumlah	
		Sesuai	Tidak Sesuai
Jumlah Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman		**27**	
1	Perusahaan sub sektor makanan dan minuman yang listing secara terus menerus di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode penelitian yaitu tahun 2018-2021.	25	(2)
2	Perusahaan yang tidak memiliki data lengkap terkait dengan variabel-variabel yang digunakan dalam penelitian.	17	(8)
Jumlah Sampel Penelitian		**17**	
Jumlah Tahun Observasi		**4**	
Jumlah Data Penelitian		**68**	

Sumber: Situs Resmi BEI http://www.idx.co.id (Data diolah)

Setelah dilakukan pemilihan sampel, maka diperoleh sebanyak 17 perusahaan yang memenuhi kriteria sebagai sampel dalam penelitian ini. Sedangkan jumlah data observasi yang digunakan dalam penelitian ini selama tahun 2018-2021 atau selama 4 periode, yaitu 80 data observasi.

Tabel 3.3
Perusahaan Yang Menjadi Sampel

No	KodePerusahaan	Nama Perusahaan
1	ADES	Akasha Wira International Tbk
2	ALTO	Tri Banyan Tirta Tbk
3	BTEK	Bumi Teknokultura Unggul Tbk
4	BUDI	Budi Starch & Sweetener Tbk
5	CAMP	Campina Ice Cream Industry Tbk
6	CEKA	Wilmar Cahaya Indonesia Tbk
7	CLEO	Sariguna Primatirta Tbk
8	DLTA	Delta Djakarta Tbk
9	HOKI	Buyung Poetra Sembada Tbk
10	ICBP	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
11	INDF	Indofood Sukses Makmur Tbk
12	MLBI	Multi Bintang Indonesia Tbk
13	MYOR	Mayora Indah Tbk
14	ROTI	Nippon Indosari Corpindo Tbk
15	SKBM	Sekar Bumi Tbk
16	SKLT	Sekar Laut Tbk

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.

No	KodePerusahaan	Nama Perusahaan
17	ULTJ	Ultra Jaya Milk Industry Tbk

Sumber : IDX.Co.id

3.4 Jenis dan Sumber Data

3.4.1 Jenis Data

1. Data Primer

   Data primer adalah sumber data yang berlangsung memberikan data kepada pengumpul data. Data primer dibagi menjadi dua tipe, yaitu : data kualitatif (nom-numerik) dan data kuantitatif (data yang dapat dihitung atau data dalam bentuk digital).

2. Data Sekunder

   Menurut Sugiyono (2016) mendefinisikan bahwa data sekunder ialah sumber data yang diperoleh dengan cara membaca, mempelajari, dan memahami melalui media lain yang bersumber dari literatur, buku-buku, serta dokumen.

Jenis data yang peneliti gunakan sebagai pendukung dalam penelitian ini adalah data sekunder yaitu sumber data yang diperoleh peneliti secara tidak langsung melalui perantara.

3.4.2 Sumber Data

Sumber data yang digunakan oleh peneliti dalam penelitian ini adalah sumber data sekunder. Menurut Sugiyono (2016) data sekunder merupakan sumber tidak langsung memberikan datanya kepada pengumpul data. Sumber data dalam penelitian ini di ambil dari situs web resmi Bursa Efek Indonesia (BEI) yaitu http://www.idx.co.id/.

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

3.5 Teknik Pengumpulan Data

Dalam penelitian ini metode pengumpulan data yang digunakan adalah dengan cara dokumentasi, yaitu dengan melakukan pencatatn atau mengumpulkan catatan-catatan yang menjadi bahan penelitian, dan mengkaji dari berbagai literatur pustaka seperti jurnal, karya tulisan, buku-buku, dan sumber-sumber yang berkaitan dengan penelitian. Data yang diperoleh dari laporan keuangan perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (http://www.idx.co.id/).

3.6 Variabel Penelitian Dan Operasional Variabel

Definisi operasional variabel adalah definisi-definisi yang akan digunakan dalam penelitian ini dengan tujuan memberikan petunjuk dan batasan dalam penyelesaian masalah. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini yaitu variabel terikat (*dependen*) dan variabel bebas (*independen*). Variabel terikat (*dependen)* adalah faktor-faktor yang diobservasi dan diukur untuk menentukan adanya pengaruh variabel bebas, yaitu faktor yang muncul, tidak muncul, atau berubah sesuai dengan yang diperkenalkan oleh peneliti sedangkan variabel bebas (*independen*) adalah variabel yang menyebabkan atau mempengaruhi faktor-faktor yang diukur, dimanipulasi atau dipilih oleh peneliti untuk menentukan hubungan antara fenomena yang diobservasi atau diamati.

Menurut Sugiyono (2015), variabel penelitian adalah segala sesuatu yang berbentuk apa saja yang ditetapkan oleh peneliti untuk dipelajari sehingga di peroleh informasi tentang hal tersebut, kemudian ditarik kesimpulan.

3.6.1 Variabel Independen

Variabel independen (bebas) menurut Dadang Sunyoto (2015) adalah

© 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.

variabel yang nilainya tidak tergantung oleh variabel lain. Menurut Sugiyono (2016) variabel bebas adalah variabel yang mempengaruhi atau yang menjadi sebab perubahannya atau timbulnya variabel dependen.

1. Karakteristis Komite Audit

Menurut Vafeas (2016), efektivitas pemantauan terkait dengan ukuran komite audit, dan komite audit yang kecil tidak dapat menyelesaikan semua fungsi dengan baik. Karena mengurangi kemungkinan penyajian kembali laporan keuangan, ukuran komite audit mengarah pada peningkatan kualitas audit dan kualitas laba tingkat tinggi (Agyei-Mensah dan Yeboah, 2019). Menurut penelitian sebelumnya, ukuran optimal untuk komite audit adalah empat anggota. Keterlibatan manajer dalam manipulasi laba telah terbukti berkurang ketika komite audit lebih besar (Lin et al., 2015).

Karakteristik komite audit lainnya tampaknya tidak memiliki dampak substansial pada manajemen laba. Dewan direksi, komite audit, dan ukuran audit semuanya signifikan secara statistik dalam menurunkan manajemen laba, menurut Zehri dan Zgarn (2020).

Komite audit merupakan sekelompok orang yang dipilih oleh dewan komisaris perusahaan yang bertanggung jawab membantu auditor untuk menjaga independensinya dari manajemen, tugasnya untuk membantu KI = Jumlah Dewan Komisaris Independen 27 dewan komisaris dalam mengawasi proses pelaporan keuangan (Aryanti et al., 2014). Komite audit menggunakan skala rasio yang mengacu pada jurnal Debby et al.,(2016) dengan menggunakan rumus berikut :

KA = ∑ Jumlah Anggota Komite Audit

© Hak cipta milik UIN Sultan Syarif Kasim 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.

2. Reputasi Auditor

Reputasi auditor adalah pandangan atas nama baik, prestasi dan kepercayaan publik yang disandang auditor dan KAP dimana auditor bekerja. Penilaian reputasi auditor menggunakan proksi KAP yang berafiliasi dengan KAP *Big Four*. Variabel reputasi auditor diukur dengan menggunakan variabel dummy, dimana KAP yang mengaudit laporan keuangan perusahaan dinilai berdasarkan reputasi KAP tersebut, apabila KAP termasuk KAP yang berafiliasi dengan KAP *Big Four* atau tergolong baik diberi kode 1, sedangkan apabila KAP tidak berafiliasi dengan KAP *Big Four* atau tergolong kurang diberi kode 0.

3. Opini Audit

Opini audit adalah pendapat akuntan atas laporan keuangan tahunan perusahaan yang telah diaudit. Auditor sebagai pihak yang independen dalam pemeriksaan laporan keuangan suatu perusahaan akan memberikan opini terhadap laporan keuangan yang diauditnya. Standar Profesional Akuntan Publik (SPAP) mengharuskan pembuatan laporan setiap kali kantor akuntan publik dikaitkan dengan laporan keuangan.

Variabel opini audit merupakan variabel dummy dimana terdiri dari *qualified opinion* (pendapat wajar dengan pengecualian) *dan unqualified opinion* (pendapat wajar tanpa pengecualian). Jika terdapat pendapat tidak wajar dan pernyataan tidak memberikan pendapat dikategorikan dalam *qualified opinion*. Sedangkan bahasa penjelasan yang ditambahkan dalam laporan auditor bentuk baku dikategorikan dalam *unqualified opinion*. Variabel opini audit diberi nilai 0 jika jenis pendapat akuntan publik adalah *qualified opinion* dan nilai 1 jika

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.

unqualified opinion. Diduga perusahaan yang mendapat opini selain *unqualified opinion* akan mengalami audit *delay* yang lebih lama, dibandingkan dengan perusahaan yang mendapatkan opini *unqualified opinion*.

4. *Intellectual Capital*

Menurut Ulum (2013), mendefinisikan *Intellectual Capital* adalah materi intelektual, informasi, hak pemilikan intelektual, pengalaman yang dapat digunakan untuk menciptakan kekayaan. Pengertian *Intellectual Capital* ialah daya yang berupa pengetahuan yang tersedia pada perusahaan yang menghasilkan *asset* bernilai tinggi dan manfaat ekonomi ke masa yang akan datang bagi suatu perusahaan. Menurut Bontis bahwa *Intellectual Capital* mencakup semua pengetahuan karyawan, dan kemampuan mereka untuk menciptakan nilai tambah dan menyebabkan keunggulan kompetitif berkelanjutan.

Variabel yang digunakan untuk mengukur *intellectual capital* menggunakan *Value Added Intellectual Coefficient* yang telah dikembangkan oleh Pulic pada tahun 1998. Komponen *intellectual capital* dalam penelitian ini merupakan *Value Added Intellectual Coefficient* yaitu gabungan dari komponen *Value Added Capital Employed* (VACA), *Value Added Human Capital* (VAHU), dan *Structural Capital Value Added* (SCVA). VAIC diukur dengan rumus sebagai berikut:

$$\mathbf{VAIC_t = VAHU_t + STVA_t + VACA_t}$$

Keterangan:

VAICt = *Value added intellectual coefficient* pada t

VAHUt = VAt /HCt; *Value Added Human Capital* pada t

© 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.

STVAt = SCt / VAt; *Structural Capital Value Added* pada t

VACAt = VAt / CEt; *Value Added Capital Employed* pada t

VAt = OUTt – INt

= OPt + ECt + Dt + At;

VA merupakan perhitungan dari Output (OUTt) yang dihitung dari total *sales* dikurangi dengan Input (INt) yang dihitung dari *bought-in materials* atau *cost of goods or services sold*; atau bisa juga perhitungan antara *operating income* (OPt);*employee costs* (ECt); *depreciation* (Dt); dan *amortization* (At)

HCt = total *salary* dan *wages* pada t

SCt = VAt - HCt; *structural capital* pada t

CEt = *book value of the net assets* pada t

3.6.2 Variabel Dependen

Variabel terikat merupakan variabel yang di pengaruhi atau yang menjadi akibat, karena adanya variabel bebas. Menurut Sugiyono (2016), variabel depeden dipengaruhi atau disebabkan oleh variabel independen. Dalam penelitian ini variabel dependen ialah manajemen laba.

Menurut (Wirakusuma, 2016) Manajemen laba adalah suatu proses yang disengaja, dengan batasan standar akuntansi keuangan untuk mengarahkan pelaporan laba pada tingkat tertentu.Menurut Schipper dalam Riske dan Basuki (2013) manajemen laba merupakan suatu kondisi dimana manajemen melakukan intervensi dalam proses penyusunan laporan keuangan bagi pihak eksternal sehingga dapat menaikkan, meratakan, dan menurunkan laba. Manajemen laba

© 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.

adalah salah satu faktor yang dapat mengurangi kredibilitas laporan keuangan, dan menambah bias dalam laporan keuangan serta dapat menggangu pemakai laporan keuangan yang percaya pada angka hasil rekayasa tersebut sebagai angka real atau tanpa rekayasa.

Menurut Schipper (2019) dalam Ningsaptiti (2019) menyatakan bahwa *earnings management* sebagai keadaan dimana manajemen melakukan intrusi seperti menaikkan, meratakan, dan menurunkan laba dalam pelaporan keuangan sebelum dipublis untuk pihak eksternal. Manajemen laba diukur dengan menggunakan pendekatan distribusi laba adalah sebagai berikut:

$$\boldsymbol{\Delta E} = \frac{\boldsymbol{Eit - Eit - 1}}{\boldsymbol{MVEt - 1}}$$

ΔE = Distribusi laba, di mana bila nilai ΔE adalah nol atau positif, maka perusahaan menghindari penurunan laba. Bila nilai ΔE adalah negatif, maka perusahaan menghindari pelaporan kerugian.

E_{it} = Laba perusahaan i pada tahun t.

E_{it-1} = Laba perusahaan i pada tahun sebelumnya.

MVE_{t-1} = *Market Value of Equity* perusahaan i pada tahun sebelumnya.

Tabel 4.3
Tabel Operasional Variabel

No	Variabel	Devinisi	Rumus
1	Manajemen Laba	Manajemen laba adalah suatu proses yang disengaja, dengan batasan standar akuntansi keuangan untuk mengarahkan pelaporan laba pada tingkat tertentu.	$\boldsymbol{\Delta E} = \frac{\boldsymbol{Eit - Eit - 1}}{\boldsymbol{MVEt - 1}}$

UIN SUSKA RIAU
© Hak cipta milik UN 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.

2	Karakteristik Komite Audit	efektivitas pemantauan terkait dengan ukuran komite audit, dan komite audit yang kecil tidak dapat menyelesaikan semua fungsi dengan baik.	**KA = ∑ Jumlah Anggota Komite Audit**
3	Reputasi Auditor	Reputasi auditor adalah pandangan atas nama baik, prestasi dan kepercayaan publik yang disandang auditor dan KAP dimana auditor bekerja. Penilaian reputasi auditor menggunakan proksi KAP yang berafiliasi dengan KAP *Big Four*.	Dummy
4	Opini Audit	Opini audit adalah pendapat akuntan atas laporan keuangan tahunan perusahaan yang telah diaudit. Auditor sebagai pihak yang independen dalam pemeriksaan laporan keuangan suatu perusahaan akan memberikan opini terhadap laporan keuangan yang diauditnya.	dummy
5	*Intellectual Capital*	*Intellectual Capital* adalah materi intelektual, informasi, hak pemilikan intelektual, pengalaman yang dapat digunakan untuk menciptakan kekayaan.	**$VAIC_t$ = $VAHU_t$ + $STVA_t$ + $VACA_t$**

(Sumber : Data yang di Olah)

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

3.7 Teknik Analisa Data

Metode analisis yang dilakukan dalam penelitian ini adalah dengan melakukan analisis deskriptif kuantitatif dan analisis regresi data panel untuk mengukur pengaruh variabel independen dan variabel dependen yang dinyatakan dengan angka-angka yang dalam perhitungannya menggunakan metode statistik yang dibantu dengan program pengolah data statistik yang dikenal dengan eviews. Data panel adalah jenis data yang merupakan gabungan dari data *time series* (runtut waktu) dan *cross section* (data silang). Metode-metode yang digunakan yaitu:

3.7.1 Statistik Deskriptif

Menurut Ghozali (2017:31) statistik deskriptif memberikan gambaran atau deskripsi suatu data yang dilihat dari nilai minimum, maksimum, nilai rata-rata (*mean*), dan standar deviasi. Statistik deskriptif dimaksudkan untuk memberikan gambaran mengenai distribusi dan perilaku data sampel tersebut.

3.7.2 Uji Asumsi Klasik

Model regresi memiliki beberapa asumsi dasar yang harus dipenuhi untuk menghasilkan estimasi yang baik atau dikenal dengan BLUE (*Best Linear Unbiased Estimator*). Tujuan pengujian asumsi klasik adalah untuk memberikan kepastian bahwa persamaan regresi yang didapatkan memiliki ketepatan dalam estimasi, tidak bias dan konsisten. Asumsi-asumsi dasar tersebut mencakup normalitas, multikolinearitas, heteroskedastisitas dan autokorelasi.

1) Uji Normalitas

Uji normalitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi, variabel pengganggu atau residual mempunyai distribusi normal. Jika asumsi ini

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.

tidak terpenuhi maka hasil uji statistik menjadi tidak valid khususnya untuk ukuran sampel kecil (Ghozali, 2017:145). 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:

a. Bila probabilitas > 0.05 maka data berdistribusi normal
b. Bila probabilitas < 0.05 maka data tidak berdistribusi normal

2) Uji Heteroskedastisitas

Pengujian heteroskedastisitas dilakukan untuk menguji apakah dalam sebuah model regresi, terjadi ketidaksamaan varians dari residual dari satu pengamatan ke pengamatan yang lain (Ghozali, 2017:85). Jika varians dari residual dari suatu pengamatan ke pengamatan yang lain tetap, maka disebut homoskedastisitas. Pengujian ini dilakukan dengan uji Glejser yaitu meregresi masing-masing variabel independen dengan absolute residual sebagai variabel dependen. Residual adalah selisih antara nilai observasi dengan nilai prediksi, sedangkan absolute adalah nilai mutlak. Uji Glejser digunakan untuk meregresi nilai absolute residual terhadap variabel independen. Jika hasil tingkat kepercayaan uji Glejser > 0,05 maka tidak terkandung heteroskedastisitas.

3) Uji Multikolinieritas

Uji multikolinearitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi ditemukan korelasi yang tinggi atau sempurna antar variabel independen (Ghozali, 2017:71). Model regresi yang baik seharusnya tidak terjadi korelasi antara

© 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.

variabel independen. Menurut Ghozali (2017:73) jika koefisien korelasi antar variabel bebas melebihi 0,80 maka dapat disimpulkan bahwa model mengalami masalah multikolinearitas, Sebaliknya, koefisien korelasi < 0,8 maka model bebas dari multikolinearitas.

4) Uji Autokorelasi

Menurut Ghozali (2017:121) uji autokorelasi bertujuan untuk menguji apakah dalam metode regresi linear ada korelasi antara kesalahan penggangu pada periode t dengan kesalahan dengan periode t-1 (sebelumnya). Jika tidak terjadi korelasi, maka dinamakan adanya problem autokorelasi. Autokorelasi muncul karena observasi yang berurutan sepanjang waktu berkaitan satu sama lainnya. Untuk mendeteksi adanya autokorelasi adalah dengan menggunakan nilai *durbin-watson* dengan ketentuan sebagai berikut:

a) 0 < d < dL maka tidak ada autokorelasi positif (ditolak)

b) dL ≤ d ≤ dU maka tidak ada autokorelasi positif (*no decision*)

c) 4-dL < d < 4 maka tidak ada autokorelasi negatif (ditolak)

d) 4-dU ≤ d ≤ 4-dL maka tidak ada autokorelasi negatif (*no decision*)

e) dU < d < 4-dU maka tidak ada autokrelasi positif dan negatif (diterima)

3.7.3 Pemilihan Model Data Panel

1) Model Data Panel

a) Model *Common Effect*

Estimasi *Common Effect* (koefisien tetap antar waktu dan individu) merupakan teknik yang paling sederhana untuk mengestimasi data panel. Hal karena hanya dengan mengkombinasikan

© 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.

data *time series* dan data *cross section* tanpa melihat perbedaan antara waktu dan individu, sehingga dapat digunakan metode *Ordinary Least Square* (OLS) dalam mengestimasi data panel.

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

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

b) Model *Fixed Effect*

Model yang mengasumsikan adanya perbedaan intersep biasa disebut dengan model regresi *Fixed Effect*. Teknik model *Fixed Effect* adalah teknik mengestimaasi data panel dengan menggunakan variabel dummy untuk menangkap adanya perbedaan intersep. Pengertian *Fixed Effect* ini didasarkan adanya perbedaan intersep antar perusahaan maupun intersepnya sama antar waktu. Di samping itu, model ini juga mengasumsikan bahwa koefisien regresi (slope) tetap antar perusahaan dan antar waktu. Model *Fixed Effect* dengan teknik *Least Square Dummy Variabel* (LSDV).

Least Square Dummy Variabel (LSDV) adalah regresi *Ordinary Least Square* (OLS) dengan variabel dummy dengan intersep diasumsikan berbeda antar perusahaan. Variabel dummy ini sangat

© 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.

berguna dalam menggambarkan efek perusahaan investasi. Model *Fixed Effect* dengan *Least Square Dummy Variabel* (LSDV) dapat ditulis sebagai berikut:

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

c) Model *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 konstan dalam model *Random Effect* tidak lagi tetap, tetapi bersifat random sehingga dapat ditulis dengan persamaan sebagai berikut:

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

2) Uji Spesifikasi Model

Dari ketiga model yang telah diestimasikan akan dipilih model mana yang paling tepat atau sesuai dengan tujuan penelitian. Ada tiga uji (*test*) yang dapat dijadikan alat dalam memilih model regresi data panel (CE, FE atau RE) berdasarkan karakteristik data yang dimiliki yaitu: *F Test (Chow Test), Hausman Test* dan *Langrangge Multiplier* (LM) *Test*.

© 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.

a) *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 Effet*

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

b) *Hausman Test*

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 chi-squares* < *a=5%* maka H_0 ditolak atau metode yang digunakan adalah metode *fixed effect.* Tetapi, jika nilai *p-value cross section chi-squares* ≥ *a=5%* maka H_0 diterima atau metode yang digunakan adalah metode *random effect.*

© 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.

c) *Langrangge Multiplier* (LM) *Test*

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

H_0 : Metode *Common Effect*

H_1 : Metode *Random Effect*

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

3.7.4 Uji Hipotesis

Pengujian hipotesis adalah suatu prosedur yang akan menghasilkan keputusan menerima atau menolak hipotesis. Uji hipotesis dilakukan untuk mengetahui pengaruh variabel bebas terhadap variabel terikat. Uji hipotesis yang dilakukan menggunakan analisis regresi data panel.

1) Analisis Regresi Data Panel

Data panel dapat didefenisikan sebagai gabungan antara data silang (*cross-section*) dengan data runtut waktu (*time series*). Nama lain dari data panel adalah

© 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.

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

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

Keterangan :

Y	= Manajemen Laba
X_{1it}	= Karakteristik Komite Audit
X_{2it}	= Reputasi Auditor
X_{3it}	= Opini Audit
X_{4it}	= *Intellektual Capital*
α	= Konstanta
eit	= Eror atau Variabel gangguan
β_1-β_4	= Koefisien regresi

2) Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistik t)

Uji statistik t pada dasarnya menunjukkan seberapa jauh pengaruh satu variabel penjelas atau independen secara individual dalam menerangkan variasi variabel dependen (Ghozali, 2018:98). Jika nilai *probability t* lebih kecil dari 0,05 maka variabel independen berpengaruh terhadap variabel dependen (Ghozali, 2018:99). Adapun syarat penerimaan atau penolakan hipotesis sebagai berikut:

a. Jika nilai *probability* < 0,05, maka hipotisis diterima. Hal ini menunjukan bahwa variabel independen tersebut mempunyai pengaruh terhadap variabel dependen secara individu.

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

b. Jika nilai *probability* > 0,05, maka hipotisis ditolak. Hal ini menunjukan bahwa variabel independen tersebut tidak mempunyai pengaruh terhadap variabel dependen secara individu.

3) Koefisien Determinasi (R^2)

Koefisien determinasi (R^2) bertujuan untuk mengukur seberapa jauh kemampuan model dalam menerangkan variasi variabel dependen (Ghozali, 2018:97). Nilai koefisien determinasi adalah antara nol dan satu. Nilai R^2 yang kecil berarti kemampuan variabel-variabel independen dalam menjelaskan variasi variabel dependen amat terbatas. Nilai yang mendekati satu berarti variabel-variabelindependen memberikan hampir semua informasi yang dibutuhkan untuk memprediksi variasi variabel dependen.

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.

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh karakteristik komite audit, reputasi auditor, opini audit, dan *intellektual capital* terhadap manajemen laba pada sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2021. Berdasarkan hasil penelitian seperti yang telah di uraikan pada bab sebelumnya, dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

1. Karakteristik komite audit tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba.
2. Reputasi auditor tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba.
3. Opini audit berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba.
4. *Intellektual capital* tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba.

5.2 Saran

Berdasarkan kesimpulan diatas, dapat diusulkan saran yang diharapkan akan bermanfaat bagi:

1. Perusahaan

   Disarankan pada perusahaan sub sektor makanan dan minuman dapat berhati-hati dalam melakukan peningkatan laba, dikarenakan kecurangan laporan keuangan dapat merugikan bagi pengguna laporan keuangan.

2. Peneliti selanjutnya dapat memperluas objek penelitian menjadi seluruh perususahaan yang terdaftar di BEI, hal ini dikarenakan pada penelitian

© 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.

ini hanya menjadikan perusahaan sektor sub sektor makanan dan minuman yang dijadikan objek penelitian.

3. Disarankan juga bagi penelitian selanjutnya dapat menggunakan model dan indikator yang berbeda dari penelitian ini agar hasil yang didapat menjadi lebih generalisasi. Peneliti selanjutnya juga dapat menambahkan variabel independen dikarenakan pada penelitian ini variabel yang digunakan dapat menjelaskan pengaruh variabel sub sektor makanan dan minuman seperti *leverage*, profitabilitas, dll.

© 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.

DAFTAR PUSTAKA

Al-Qur'an surah Shaad : 26

Al-Qur'an surah An-Nissa' : 29

Andryana, A., Purnamasari, P., & Gunawan, H. (2016). Pengaruh Efektivitas Komite Audit dan Opini Audit Tahun Sebelumnya terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur (Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2012). *Prosiding Akuntansi, 279-284*.

Prastiti, A., & Meiranto, W. (2019). Pengaruh Karakteristik Dewan Komisaris Dan Komite Audit Terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal of Accounting Vol. 2 No. 4: 1–12*.

Alexander, Nico, and Hengky. (2022). Factors Affecting Earnings Management in the Indonesian Stock Exchange J. Bank. *Fin. Review Vol. 2, No. 2: 8–14*.

Algrady, S., & Xiaojun, X. (2022). Influential Factors Affecting Earnings Management in Public Listed Companies: A Conceptual Model. *International Review of Management and Marketing, 12(2), 1-10*.

Almalita, Yuliani. (2019). Pengaruh Corporate Governance dan Faktor Lainnya terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi 19 (2): 183–94*. https://doi.org/10.34208/jba.v19i2.271.

Anggraeni, R. M., & Hadiprajitno, B. (2019). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan, Dan Praktik Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal of Accounting Vol. 2 No. 3: 1–13*.

Candra, N. S., & Rosyadi, M. E. (2021). Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur. E-*Jurnal Akuntansi TSM, 1(2), 305-318*.

Chairunnisa, A., Pahala, I., & Nasution, H. (2022). Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Opini Audit dan Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi, 32(11), 3336-3347*.

Chandra, S. M., & Djashan, I. A. (2018). Pengaruh Leverage Dan Faktor Lainnya Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Non Keuangan. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi, 20(1), 13-20*.

Dimara, R. J. S., & Hadiprajitno, P. B. (2017). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan, Kualitas Audit, Komite Audit dan Leverage terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal of Accounting, 6(4), 462-472*.

© Hak cipta milik UIN Sultan Syarif Kasim Riau
Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik
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.

Florencia, F., & Susanty, M. (2019). Tata Kelola Perusahaan, Aliran Kas Bebas Dan Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi, 21(2), 141-154*.

Ghozali, Imam. (2017). *Analisis Multivariat dan Ekonometrika Teori, Konsep, dan Aplikasi dengan Eviews 10 Edisi 2*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

Ghozali, Imam. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan program* IBMSPSS *25 Edisi Ke-9*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

Gunawan, K., N. Darmawan, dan G. Purnamawati. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, dan Leverage terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). *e-Journal S1 Ak Universitas Pendidikan Ganesha 3(01)*.

Indra, F. & Trisnawati, E. (2020). Pengaruh modal intelektual terhadap kualitas laba dengan manajemen laba sebagai pemediasi. *Jurnal Paradigma Akuntansi, 2(4), 1753-1762*.

Hanafi, M. (2014). *Manajemen Keuangan*. BPFE. Yogyakarta.

Hanafiah, A. N. M. N., Sukarmanto, E., & Hernawati, N. (2022). Pengaruh Komite Audit dan Audit Tenure terhadap Manajemen Laba. *In Bandung Conference Series: Accountancy (Vol. 2, No. 1, pp. 66-72)*.

Harjito, A. dan Martono. (2014). *Manajemen Keuangan, Edisi Kedua, Cetakan Keempat*. Yogyakarta: EKONISIA.

Hengki dan Guritno. (2018). Faktor Yang Memepengaruhi Manjemn Laba Pada Perusahaan Non-Keuangan. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi 2018. Vol. 2. No 6. 87*.

Kalbuana, N., & Yulistiani, N. (2020). Pengaruh Intellectual Capital, Tata Kelola Perusahaan Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *JABI (Jurnal Akuntansi Berkelanjutan Indonesia), 3(1), 56-71*.

Khasanah, A. (2020). Pengaruh Leverage, Pertumbuhan Perusahaan, Audit Tenure, Opini Audit dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019. *Skripsi*, Universitas Muhammadiyah Magelang.

Kono, D. F. P., & Yuyetta, E. N. A. (2013). Pengaruh Arus Kas Bebas, Ukuran KAP, Spesialisasi Industri KAP, Audit Tenur, dan Independensi Auditor terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009-2011). *Skripsi*, Universitas Diponegoro.

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

Kurniawansyah, Deddy. (2022). Pengaruh Audit Tenure, Ukuran Auditor, Spesialisasi Audit Dan Audit Capacity Stress Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Riset Akuntansi dan Bisnis Airlangga 1(1): 1–25*.

Lally, N. (2017). The Effects Of Good Corporate Governance And Audit Quality On Earnings Management. *Journal of Accounting and Business Education, 2(1), 134-143*.

Lestari, E., & Murtanto, M. (2017). Pengaruh Efektivitas Dewan Komisaris Dan Komite Audit, Struktur Kepemilikan, Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Media Riset Akuntansi, Auditing & Informasi, 17(2), 97-116*.

Lukman, Hendro, and Fricilia. (2019). Analisis Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Praktik Manajemen Laba Pada Indsutri Perbankan Di Indonesia. *Jurnal Akuntansi XIX(1): 79–92*.

Ningsaptiti, R., & Hidayat, T. (2020). Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Mekanisme Corporate Governance terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2006-2008). *Journal of Economic, Management, Accounting and Technology*.

Niranda, H. G., & Muid, D. (2020). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2017). *Diponegoro Journal of Accounting, 9(2)*.

Ramadani, R. S., Indra, A. Z., & Putri, W. R. E. (2022). Pengaruh Leverage, Audit Tenure, dan Intellectual Capital Terhadap Earnings Management (Studi Empiris Pada Perusahaan BUMN Tahun 2015-2019). *Accounting Global Journal, 6(1), 28-45*.

Sari, A. L. (2017). Karakteristik perusahaan, tata kelola perusahaan dan manajemen laba. *Jurnal Akuntansi Bisnis, 15(2), 229-245*.

Sari, B. R. P. (2018). Pengaruh Karakteristik Komite Audit terhadap Praktik Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Perbankan Umum Syariah Periode 2014-2016).

Sebastian, B., & Handojo, I. (2019). Pengaruh Karakteristik Perusahaan Dan Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi, 21(1a-1), 97-108*.

Subramanyam, Djordy. (2020). Analisis Pengaruh Faktor-Faktor Yang Mempegaruhi Manajemen Laba Pada Perusahaana Manufaktur Yang Terfadaftar di BEI. *Jurnal Akuntansi 2018. Vol. 1. No. 4: 6-13*.

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.
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

Supatminingsih, S., & Wicaksono, M. (2019). Pengaruh good corporate governance, ukuran perusahaan dan intelectual capital terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI. *In Prosiding Seminar Nasional & Call for Paper STIE AAS (Vol. 2, No. 1, pp. 189-200)*.

Susanto, I. R. (2017). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur di BEI. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Peradaban, 3(2)*.

Susanto, P., dan Anesia. (2016). Pengaruh Komite Audit Dan Opini Audit Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akauntansi Dan Bisnis 2018. Vol. 3. No. 4 : 23-36*.

Susanto, Y. K. (2019). The Effect Of Audit Committees And Corporate Governance On Earnings Management: Evidence From Indonesia Manufacturing Industry. *International Journal of Business, Economics and Law, 10(1), 32-37*.

Susanto, Y. K., Pradipta, A., & Cecilia, E. (2019). Earnings Management: ESOP and Corporate Governance. *Academy of Accounting and Financial Studies Journal, 23, 1-13*.

Susilowati, A. P. (2021). Analisis Pengaruh Good Corporate Governance Dan Intellectual Capital Terhadap Manajemen Laba Dengan Financial Distress Sebagai Variabel Intervening (Studi Kasus Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2015-2019).

Sukandar, P. P., & Rahardja, R. (2021). Pengaruh Ukuran Dewan Direksi Dan Dewan Komisaris Serta Ukuran Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Consumer Good Yang Terdaftar di BEI Tahun 2010-2012). *Diponegoro Journal of Accounting, 689-695*.

Tarigan, M. O. T., & Saragih, A. E. (2020). Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba Apada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Riset Akuntansi & Keuangan, 185-206*.

Wato, T. (2021). Pengaruh Modal Intelektual Terhadap Manajemen Laba Riil dan Future Stock Returns. *Media Riset Akuntansi, Auditing & Informasi, 16(2), 107-124*.

Wijayanti, D. E., & Triani, N. N. A. (2020). Pengaruh Leverage, Pertumbuhan Perusahaan, Audit Tanure, Dan Opini Audit Terhadap Manajemen Laba (Studi Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2013-2017). *Jurnal Akuntansi Unesa, 8(3), 1-9*.

Wimelda, L., & Chandra, A. (2018). Opportunistic Behavior, External Monitoring Mechanisms, Corporate Governance, And Earnings Management. *Accounting and Finance Review, 3(1), 44-52*.

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

Yudhanti, C. B. H., & Shanti, J. C. (2019). Intellectual Capital dan Ukuran Fundamental Kinerja Keuangan Perusahaan. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan, 13(2), 57-66*.

Yunita, A. R. P., & Sahera, A. M. (2022). Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Manajemen Laba. *Media Riset Akuntansi, 10(1), 1-22*.

Yoseph, Anastasius, Didik Cahyanto, Michelle Maria Madelyn. (2022). Faktor-Fakator Yang Mempengaruhi Manajemen Laba Pada Perusahaan Non-Keuangan Di Indonesia. *Jurna Akuntansi Dan Keuangan. 12(7): 13-24*.

UIN SUSKA RIAU

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

© Hak Cipta milik UIN Suska Riau

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

L A M P I R A N

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.

No	Perusahaan	Kriteria 1	Kriteria 2	Keterangan
	Food & Beverages			
1	ADES	✓	✓	**Sampel**
2	AISA	✓	☒	Eliminasi
3	ALTO	✓	✓	**Sampel**
4	BTEK	✓	✓	Eliminasi
5	BUDI	✓	✓	**Sampel**
6	CAMP	✓	✓	**Sampel**
7	CEKA	✓	✓	**Sampel**
8	CLEO	✓	✓	**Sampel**
9	COCO	☒	-	Eliminasi
10	DLTA	✓	✓	**Sampel**
11	FOOD	☒	-	Eliminasi
12	GOOD	✓	✓	**Sampel**
13	HOKI	✓	✓	**Sampel**
14	ICBP	✓	✓	**Sampel**
15	IIKP	✓	☒	Eliminasi
16	INDF	✓	✓	**Sampel**
17	MGNA	✓	☒	Eliminasi
18	MLBI	✓	✓	**Sampel**
19	MYOR	✓	✓	**Sampel**
20	PANI	✓	☒	Eliminasi
21	PCAR	✓	☒	Eliminasi
22	PSDN	✓	☒	Eliminasi
23	ROTI	✓	✓	**Sampel**
24	SKBM	✓	✓	**Sampel**
25	SKLT	✓	✓	**Sampel**
26	STTP	✓	☒	Eliminasi
27	ULTJ	✓	✓	**Sampel**

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

TABULASI VALUE ADDED

No	Perusahaan	Tahun	OUT	IN	VA
1	ADES	2018	Rp 804.302.000.000	Rp 228.673.000.000	Rp 575.629.000.000
		2019	Rp 834.330.000.000	Rp 232.361.000.000	Rp 601.969.000.000
		2020	Rp 673.364.000.000	Rp 124.583.000.000	Rp 548.781.000.000
		2021	Rp 935.075.000.000	Rp 112.865.000.000	Rp 822.210.000.000
2	ALTO	2018	Rp 290.274.839.317	Rp 39.856.357.747	Rp 250.418.481.570
		2019	Rp 343.971.642.312	Rp 39.208.018.809	Rp 304.763.623.503
		2020	Rp 321.502.485.934	Rp 27.953.171.422	Rp 293.549.314.512
		2021	Rp 366.966.569.109	Rp 21.874.579.296	Rp 345.091.989.813
3	BTEK	2018	Rp 890.045.953.988	Rp 18.834.643.876	Rp 871.211.310.112
		2019	Rp 697.914.218.244	Rp 5.142.548.693	Rp 692.771.669.551
		2020	Rp 1.013.029.439.944	Rp 13.705.536.543	Rp 999.323.903.401
		2021	Rp 146.942.545.316	Rp 16.185.325.455	Rp 130.757.219.861
4	BUDI	2018	Rp 2.547.193.000.000	Rp 91.802.000.000	Rp 2.455.391.000.000
		2019	Rp 3.003.768.000.000	Rp 75.268.000.000	Rp 2.928.500.000.000
		2020	Rp 2.725.866.000.000	Rp 83.443.000.000	Rp 2.642.423.000.000
		2021	Rp 3.374.782.000.000	Rp 138.539.000.000	Rp 3.236.243.000.000
5	CAMP	2018	Rp 961.136.629.003	Rp 417.048.704.056	Rp 544.087.924.947
		2019	Rp 1.028.952.947.818	Rp 426.778.705.968	Rp 602.174.241.850
		2020	Rp 956.634.474.111	Rp 383.909.198.183	Rp 572.725.275.928
		2021	Rp 1.019.133.657.275	Rp 352.183.395.345	Rp 666.950.261.930
6	CEKA	2018	Rp 3.629.327.583.572	Rp 84.777.953.610	Rp 3.544.549.629.962
		2019	Rp 3.120.937.098.980	Rp 55.004.589.094	Rp 3.065.932.509.886
		2020	Rp 3.634.297.273.749	Rp 81.538.020.961	Rp 3.552.759.252.788
		2021	Rp 5.359.440.530.374	Rp 87.744.613.959	Rp 5.271.695.916.415
7	CLEO	2018	Rp 831.104.026.853	Rp 133.549.048.663	Rp 697.554.978.190
		2019	Rp 1.088.679.619.907	Rp 154.043.193.882	Rp 934.636.426.025
		2020	Rp 972.634.784.176	Rp 165.696.068.026	Rp 806.938.716.150
		2021	Rp 1.103.519.743.574	Rp 160.110.836.011	Rp 943.408.907.563
8	DLTA	2018	Rp 893.006.350.000	Rp 179.015.217.000	Rp 713.991.133.000
		2019	Rp 827.136.727.000	Rp 171.550.319.000	Rp 655.586.408.000
		2020	Rp 546.336.411.000	Rp 163.379.827.000	Rp 382.956.584.000
		2021	Rp 681.205.785.000	Rp 178.598.535.000	Rp 502.607.250.000
9	HOKI	2018	Rp 1.430.785.280.985	Rp 52.787.082.145	Rp 1.377.998.198.840
		2019	Rp 1.653.031.823.505	Rp 59.199.291.668	Rp 1.593.832.531.837
		2020	Rp 1.173.189.488.886	Rp 51.477.457.266	Rp 1.121.712.031.620
		2021	Rp 933.597.187.584	Rp 53.178.754.143	Rp 880.418.433.441
10	ICBP	2018	Rp 38.413.407.000.000	Rp 5.059.380.000.000	Rp 33.354.027.000.000
		2019	Rp 42.296.703.000.000	Rp 5.784.295.000.000	Rp 36.512.408.000.000
		2020	Rp 46.641.048.000.000	Rp 6.602.721.000.000	Rp 40.038.327.000.000
		2021	Rp 56.803.733.000.000	Rp 6.970.839.000.000	Rp 49.832.894.000.000
11	INDF	2018	Rp 73.394.728.000.000	Rp 7.002.817.000.000	Rp 66.391.911.000.000
		2019	Rp 76.592.955.000.000	Rp 8.460.277.000.000	Rp 68.132.678.000.000
		2020	Rp 81.731.469.000.000	Rp 9.295.577.000.000	Rp 72.435.892.000.000
		2021	Rp 99.345.618.000.000	Rp 10.500.697.000.000	Rp 88.844.921.000.000
12	MLBI	2018	Rp 3.574.801.000.000	Rp 397.650.000.000	Rp 3.177.151.000.000
		2019	Rp 3.711.405.000.000	Rp 470.972.000.000	Rp 3.240.433.000.000

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

		2020	Rp 1.985.009.000.000	Rp 353.496.000.000	Rp 1.631.513.000.000
		2021	Rp 2.473.681.000.000	Rp 308.787.000.000	Rp 2.164.894.000.000
13	MYOR	2018	Rp 24.060.802.395.725	Rp 3.389.191.708.758	Rp 20.671.610.686.967
		2019	Rp 25.026.739.472.547	Rp 4.309.738.855.111	Rp 20.717.000.617.436
		2020	Rp 24.476.953.742.651	Rp 4.027.906.719.346	Rp 20.449.047.023.305
		2021	Rp 27.904.558.322.183	Rp 4.694.262.683.721	Rp 23.210.295.638.462
14	ROTI	2018	Rp 2.766.545.866.684	Rp 889.995.059.033	Rp 1.876.550.807.651
		2019	Rp 3.337.022.314.624	Rp 1.028.720.686.279	Rp 2.308.301.628.345
		2020	Rp 3.212.034.546.032	Rp 988.618.151.879	Rp 2.223.416.394.153
		2021	Rp 3.287.623.237.457	Rp 892.245.905.357	Rp 2.395.377.332.100
15	SKBM	2018	Rp 1.953.910.957.160	Rp 126.448.611.342	Rp 1.827.462.345.818
		2019	Rp 2.104.704.872.583	Rp 160.550.401.765	Rp 1.944.154.470.818
		2020	Rp 3.165.530.224.724	Rp 203.411.745.292	Rp 2.962.118.479.432
		2021	Rp 3.847.887.478.570	Rp 376.089.638.512	Rp 3.471.797.840.058
16	SKLT	2018	Rp 1.045.029.834.378	Rp 124.529.866.425	Rp 920.499.967.953
		2019	Rp 1.281.116.255.236	Rp 142.972.783.324	Rp 1.138.143.471.912
		2020	Rp 1.253.700.810.596	Rp 153.485.228.580	Rp 1.100.215.582.016
		2021	Rp 1.356.846.112.540	Rp 165.041.005.155	Rp 1.191.805.107.385
17	ULTJ	2018	Rp 5.472.882.000.000	Rp 880.913.000.000	Rp 4.591.969.000.000
		2019	Rp 6.241.419.000.000	Rp 895.519.000.000	Rp 5.345.900.000.000
		2020	Rp 5.967.362.000.000	Rp 654.262.000.000	Rp 5.313.100.000.000
		2021	Rp 6.616.642.000.000	Rp 546.493.000.000	Rp 6.070.149.000.000

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

TABULASI VAHU								
VAHU = VA / HC								
No	Perusahaan	Tahun	VA		HC		VAHU
1	ADES	2018	Rp	575.629.000.000	Rp	77.161.000.000	7,4601
		2019	Rp	601.969.000.000	Rp	67.172.000.000	8,9616
		2020	Rp	548.781.000.000	Rp	59.316.000.000	9,2518
		2021	Rp	822.210.000.000	Rp	62.272.000.000	13,2035
2	ALTO	2018	Rp	250.418.481.570	Rp	11.861.028.936	21,1127
		2019	Rp	304.763.623.503	Rp	10.643.638.563	28,6334
		2020	Rp	293.549.314.512	Rp	9.215.815.135	31,8528
		2021	Rp	345.091.989.813	Rp	9.337.411.775	36,9580
3	BTEK	2018	Rp	871.211.310.112	Rp	22.843.610.724	38,1381
		2019	Rp	692.771.669.551	Rp	19.937.345.084	34,7474
		2020	Rp	999.323.903.401	Rp	13.806.620.272	72,3801
		2021	Rp	130.757.219.861	Rp	13.776.445.194	9,4914
4	BUDI	2018	Rp	2.455.391.000.000	Rp	64.340.000.000	38,1627
		2019	Rp	2.928.500.000.000	Rp	73.830.000.000	39,6654
		2020	Rp	2.642.423.000.000	Rp	73.537.000.000	35,9332
		2021	Rp	3.236.243.000.000	Rp	80.949.000.000	39,9788
5	CAMP	2018	Rp	544.087.924.947	Rp	76.779.370.021	7,0864
		2019	Rp	602.174.241.850	Rp	84.854.444.306	7,0966
		2020	Rp	572.725.275.928	Rp	84.309.776.352	6,7931
		2021	Rp	666.950.261.930	Rp	84.462.532.532	7,8964
6	CEKA	2018	Rp	3.544.549.629.962	Rp	52.733.443.647	67,2164
		2019	Rp	3.065.932.509.886	Rp	35.717.249.896	85,8390
		2020	Rp	3.552.759.252.788	Rp	46.058.830.668	77,1352
		2021	Rp	5.271.695.916.415	Rp	47.159.659.814	111,7840
7	CLEO	2018	Rp	697.554.978.190	Rp	50.110.671.026	13,9203
		2019	Rp	934.636.426.025	Rp	51.500.171.174	18,1482
		2020	Rp	806.938.716.150	Rp	57.140.686.135	14,1220
		2021	Rp	943.408.907.563	Rp	53.566.654.312	17,6119
8	DLTA	2018	Rp	713.991.133.000	Rp	75.677.756.000	9,4346
		2019	Rp	655.586.408.000	Rp	63.297.662.000	10,3572
		2020	Rp	382.956.584.000	Rp	71.763.255.000	5,3364
		2021	Rp	502.607.250.000	Rp	72.367.910.000	6,9452
9	HOKI	2018	Rp	1.377.998.198.840	Rp	20.764.581.423	66,3629
		2019	Rp	1.593.832.531.837	Rp	21.817.546.749	73,0528
		2020	Rp	1.121.712.031.620	Rp	23.299.621.585	48,1429
		2021	Rp	880.418.433.441	Rp	24.103.807.728	36,5261
10	ICBP	2018	Rp	33.354.027.000.000	Rp	1.577.425.000.000	21,1446
		2019	Rp	36.512.408.000.000	Rp	1.653.858.000.000	22,0771

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.

		2020	Rp 40.038.327.000.000	Rp 1.847.361.000.000	21,6733
		2021	Rp 49.832.894.000.000	Rp 2.166.758.000.000	22,9988
11	INDF	2018	Rp 66.391.911.000.000	Rp 4.066.168.000.000	16,3279
		2019	Rp 68.132.678.000.000	Rp 4.425.060.000.000	15,3970
		2020	Rp 72.435.892.000.000	Rp 4.539.280.000.000	15,9576
		2021	Rp 88.844.921.000.000	Rp 5.081.040.000.000	17,4856
12	MLBI	2018	Rp 3.177.151.000.000	Rp 157.604.000.000	20,1591
		2019	Rp 3.240.433.000.000	Rp 169.488.000.000	19,1190
		2020	Rp 1.631.513.000.000	Rp 153.882.000.000	10,6024
		2021	Rp 2.164.894.000.000	Rp 162.158.000.000	13,3505
13	MYOR	2018	Rp 20.671.610.686.967	Rp 379.569.813.883	54,4606
		2019	Rp 20.717.000.617.436	Rp 435.237.540.370	47,5993
		2020	Rp 20.449.047.023.305	Rp 440.288.046.184	46,4447
		2021	Rp 23.210.295.638.462	Rp 456.404.910.527	50,8546
14	ROTI	2018	Rp 1.876.550.807.651	Rp 407.803.334.245	4,6016
		2019	Rp 2.308.301.628.345	Rp 463.785.556.000	4,9771
		2020	Rp 2.223.416.394.153	Rp 558.249.414.855	3,9828
		2021	Rp 2.395.377.332.100	Rp 484.427.773.576	4,9448
15	SKBM	2018	Rp 1.827.462.345.818	Rp 53.120.149.777	34,4024
		2019	Rp 1.944.154.470.818	Rp 58.905.468.201	33,0047
		2020	Rp 2.962.118.479.432	Rp 64.686.381.575	45,7920
		2021	Rp 3.471.797.840.058	Rp 70.190.254.132	49,4627
16	SKLT	2018	Rp 920.499.967.953	Rp 88.619.206.039	10,3871
		2019	Rp 1.138.143.471.912	Rp 99.703.762.472	11,4153
		2020	Rp 1.100.215.582.016	Rp 105.360.153.818	10,4424
		2021	Rp 1.191.805.107.385	Rp 114.513.846.721	10,4075
17	ULTJ	2018	Rp 4.591.969.000.000	Rp 182.798.000.000	25,1205
		2019	Rp 5.345.900.000.000	Rp 189.805.000.000	28,1652
		2020	Rp 5.313.100.000.000	Rp 210.004.000.000	25,3000
		2021	Rp 6.070.149.000.000	Rp 200.495.000.000	30,2758

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.

TABULASI STVA								
STVA = SC / VA								
No	Perusahaan	Tahun		SC		VA		STVA
1	ADES	2018	Rp	498.468.000.000	Rp	575.629.000.000		0,8660
		2019	Rp	534.797.000.000	Rp	601.969.000.000		0,8884
		2020	Rp	489.465.000.000	Rp	548.781.000.000		0,8919
		2021	Rp	759.938.000.000	Rp	822.210.000.000		0,9243
2	ALTO	2018	Rp	238.557.452.634	Rp	250.418.481.570		0,9526
		2019	Rp	294.119.984.940	Rp	304.763.623.503		0,9651
		2020	Rp	284.333.499.377	Rp	293.549.314.512		0,9686
		2021	Rp	335.754.578.038	Rp	345.091.989.813		0,9729
3	BTEK	2018	Rp	848.367.699.388	Rp	871.211.310.112		0,9738
		2019	Rp	672.834.324.467	Rp	692.771.669.551		0,9712
		2020	Rp	985.517.283.129	Rp	999.323.903.401		0,9862
		2021	Rp	116.980.774.667	Rp	130.757.219.861		0,8946
4	BUDI	2018	Rp	2.391.051.000.000	Rp	2.455.391.000.000		0,9738
		2019	Rp	2.854.670.000.000	Rp	2.928.500.000.000		0,9748
		2020	Rp	2.568.886.000.000	Rp	2.642.423.000.000		0,9722
		2021	Rp	3.155.294.000.000	Rp	3.236.243.000.000		0,9750
5	CAMP	2018	Rp	467.308.554.926	Rp	544.087.924.947		0,8589
		2019	Rp	517.319.797.544	Rp	602.174.241.850		0,8591
		2020	Rp	488.415.499.576	Rp	572.725.275.928		0,8528
		2021	Rp	582.487.729.398	Rp	666.950.261.930		0,8734
6	CEKA	2018	Rp	3.491.816.186.315	Rp	3.544.549.629.962		0,9851
		2019	Rp	3.030.215.259.990	Rp	3.065.932.509.886		0,9884
		2020	Rp	3.506.700.422.120	Rp	3.552.759.252.788		0,9870
		2021	Rp	5.224.536.256.601	Rp	5.271.695.916.415		0,9911
7	CLEO	2018	Rp	647.444.307.164	Rp	697.554.978.190		0,9282
		2019	Rp	883.136.254.851	Rp	934.636.426.025		0,9449
		2020	Rp	749.798.030.015	Rp	806.938.716.150		0,9292
		2021	Rp	889.842.253.251	Rp	943.408.907.563		0,9432
8	DLTA	2018	Rp	638.313.377.000	Rp	713.991.133.000		0,8940
		2019	Rp	592.288.746.000	Rp	655.586.408.000		0,9034
		2020	Rp	311.193.329.000	Rp	382.956.584.000		0,8126
		2021	Rp	430.239.340.000	Rp	502.607.250.000		0,8560
9	HOKI	2018	Rp	1.357.233.617.417	Rp	1.377.998.198.840		0,9849
		2019	Rp	1.572.014.985.088	Rp	1.593.832.531.837		0,9863
		2020	Rp	1.098.412.410.035	Rp	1.121.712.031.620		0,9792
		2021	Rp	856.314.625.713	Rp	880.418.433.441		0,9726
10	ICBP	2018	Rp	31.776.602.000.000	Rp	33.354.027.000.000		0,9527
		2019	Rp	34.858.550.000.000	Rp	36.512.408.000.000		0,9547

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

		2020	Rp 38.190.966.000.000	Rp 40.038.327.000.000	0,9539
		2021	Rp 47.666.136.000.000	Rp 49.832.894.000.000	0,9565
11	INDF	2018	Rp 62.325.743.000.000	Rp 66.391.911.000.000	0,9388
		2019	Rp 63.707.618.000.000	Rp 68.132.678.000.000	0,9351
		2020	Rp 67.896.612.000.000	Rp 72.435.892.000.000	0,9373
		2021	Rp 83.763.881.000.000	Rp 88.844.921.000.000	0,9428
12	MLBI	2018	Rp 3.019.547.000.000	Rp 3.177.151.000.000	0,9504
		2019	Rp 3.070.945.000.000	Rp 3.240.433.000.000	0,9477
		2020	Rp 1.477.631.000.000	Rp 1.631.513.000.000	0,9057
		2021	Rp 2.002.736.000.000	Rp 2.164.894.000.000	0,9251
13	MYOR	2018	Rp 20.292.040.873.084	Rp 20.671.610.686.967	0,9816
		2019	Rp 20.281.763.077.066	Rp 20.717.000.617.436	0,9790
		2020	Rp 20.008.758.977.121	Rp 20.449.047.023.305	0,9785
		2021	Rp 22.753.890.727.935	Rp 23.210.295.638.462	0,9803
14	ROTI	2018	Rp 1.468.747.473.406	Rp 1.876.550.807.651	0,7827
		2019	Rp 1.844.516.072.345	Rp 2.308.301.628.345	0,7991
		2020	Rp 1.665.166.979.298	Rp 2.223.416.394.153	0,7489
		2021	Rp 1.910.949.558.524	Rp 2.395.377.332.100	0,7978
15	SKBM	2018	Rp 1.774.342.196.041	Rp 1.827.462.345.818	0,9709
		2019	Rp 1.885.249.002.617	Rp 1.944.154.470.818	0,9697
		2020	Rp 2.897.432.097.857	Rp 2.962.118.479.432	0,9782
		2021	Rp 3.401.607.585.926	Rp 3.471.797.840.058	0,9798
16	SKLT	2018	Rp 831.880.761.914	Rp 920.499.967.953	0,9037
		2019	Rp 1.038.439.709.440	Rp 1.138.143.471.912	0,9124
		2020	Rp 994.855.428.198	Rp 1.100.215.582.016	0,9042
		2021	Rp 1.077.291.260.664	Rp 1.191.805.107.385	0,9039
17	ULTJ	2018	Rp 4.409.171.000.000	Rp 4.591.969.000.000	0,9602
		2019	Rp 5.156.095.000.000	Rp 5.345.900.000.000	0,9645
		2020	Rp 5.103.096.000.000	Rp 5.313.100.000.000	0,9605
		2021	Rp 5.869.654.000.000	Rp 6.070.149.000.000	0,9670

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.

TABULASI VACA

VACA= VA / CA

No	Perusahaan	Tahun	VA	CA	VACA
1	ADES	2018	Rp 575.629.000.000	Rp 447.249.000.000	1,2870
		2019	Rp 601.969.000.000	Rp 405.448.000.000	1,4847
		2020	Rp 548.781.000.000	Rp 351.626.000.000	1,5607
		2021	Rp 822.210.000.000	Rp 503.588.000.000	1,6327
2	ALTO	2018	Rp 250.418.481.570	Rp 883.204.636.248	0,2835
		2019	Rp 304.763.623.503	Rp 885.151.767.583	0,3443
		2020	Rp 293.549.314.512	Rp 874.144.213.406	0,3358
		2021	Rp 345.091.989.813	Rp 871.177.959.259	0,3961
3	BTEK	2018	Rp 871.211.310.112	Rp 1.660.649.783.142	0,5246
		2019	Rp 692.771.669.551	Rp 1.697.943.510.168	0,4080
		2020	Rp 999.323.903.401	Rp 1.672.298.365.101	0,5976
		2021	Rp 130.757.219.861	Rp 1.645.939.844.857	0,0794
4	BUDI	2018	Rp 2.455.391.000.000	Rp 1.871.467.000.000	1,3120
		2019	Rp 2.928.500.000.000	Rp 1.808.968.000.000	1,6189
		2020	Rp 2.642.423.000.000	Rp 1.699.087.000.000	1,5552
		2021	Rp 3.236.243.000.000	Rp 1.663.014.000.000	1,9460
5	CAMP	2018	Rp 544.087.924.947	Rp 214.497.825.924	2,5366
		2019	Rp 602.174.241.850	Rp 208.167.764.816	2,8927
		2020	Rp 572.725.275.928	Rp 237.711.417.828	2,4093
		2021	Rp 666.950.261.930	Rp 198.170.686.974	3,3655
6	CEKA	2018	Rp 3.544.549.629.962	Rp 200.024.177.988	17,7206
		2019	Rp 3.065.932.509.886	Rp 195.283.411.192	15,6999
		2020	Rp 3.552.759.252.788	Rp 204.186.009.945	17,3996
		2021	Rp 5.271.695.916.415	Rp 236.062.886.495	22,3317
7	CLEO	2018	Rp 697.554.978.190	Rp 550.478.901.276	1,2672
		2019	Rp 934.636.426.025	Rp 926.961.764.182	1,0083
		2020	Rp 806.938.716.150	Rp 993.154.588.208	0,8125
		2021	Rp 943.408.907.563	Rp 1.027.647.313.598	0,9180
8	DLTA	2018	Rp 713.991.133.000	Rp 90.191.394.000	7,9164
		2019	Rp 655.586.408.000	Rp 85.234.517.000	7,6916
		2020	Rp 382.956.584.000	Rp 79.117.279.000	4,8404
		2021	Rp 502.607.250.000	Rp 84.151.006.000	5,9727
9	HOKI	2018	Rp 1.377.998.198.840	Rp 263.407.043.489	5,2314
		2019	Rp 1.593.832.531.837	Rp 353.945.662.234	4,5030
		2020	Rp 1.121.712.031.620	Rp 379.776.240.198	2,9536
		2021	Rp 880.418.433.441	Rp 442.003.942.721	1,9919
10	ICBP	2018	Rp 33.354.027.000.000	Rp 10.741.622.000.000	3,1051
		2019	Rp 36.512.408.000.000	Rp 11.342.412.000.000	3,2191

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

		2020	Rp	40.038.327.000.000	Rp 13.351.296.000.000	2,9988
		2021	Rp	49.832.894.000.000	Rp 14.175.833.000.000	3,5153
11	INDF	2018	Rp	66.391.911.000.000	Rp 42.388.236.000.000	1,5663
		2019	Rp	68.132.678.000.000	Rp 43.072.504.000.000	1,5818
		2020	Rp	72.435.892.000.000	Rp 45.862.919.000.000	1,5794
		2021	Rp	88.844.921.000.000	Rp 46.751.821.000.000	1,9004
12	MLBI	2018	Rp	3.177.151.000.000	Rp 1.524.061.000.000	2,0847
		2019	Rp	3.240.433.000.000	Rp 1.559.289.000.000	2,0781
		2020	Rp	1.631.513.000.000	Rp 1.479.447.000.000	1,1028
		2021	Rp	2.164.894.000.000	Rp 1.406.550.000.000	1,5392
13	MYOR	2018	Rp	20.671.610.686.967	Rp 4.258.300.525.120	4,8544
		2019	Rp	20.717.000.617.436	Rp 4.674.963.819.225	4,4315
		2020	Rp	20.449.047.023.305	Rp 6.043.201.970.326	3,3838
		2021	Rp	23.210.295.638.462	Rp 6.376.788.515.278	3,6398
14	ROTI	2018	Rp	1.876.550.807.651	Rp 2.222.133.112.899	0,8445
		2019	Rp	2.308.301.628.345	Rp 2.540.413.874.692	0,9086
		2020	Rp	2.223.416.394.153	Rp 2.434.486.072.405	0,9133
		2021	Rp	2.395.377.332.100	Rp 2.492.863.630.370	0,9609
15	SKBM	2018	Rp	1.827.462.345.818	Rp 582.660.258.194	3,1364
		2019	Rp	1.944.154.470.818	Rp 602.802.562.379	3,2252
		2020	Rp	2.962.118.479.432	Rp 440.748.401.586	6,7207
		2021	Rp	3.471.797.840.058	Rp 440.353.396.212	7,8841
16	SKLT	2018	Rp	920.499.967.953	Rp 323.244.348.971	2,8477
		2019	Rp	1.138.143.471.912	Rp 360.346.292.384	3,1585
		2020	Rp	1.100.215.582.016	Rp 355.052.455.562	3,0987
		2021	Rp	1.191.805.107.385	Rp 413.018.253.918	2,8856
17	ULTJ	2018	Rp	4.591.969.000.000	Rp 1.453.135.000.000	3,1600
		2019	Rp	5.345.900.000.000	Rp 1.556.666.000.000	3,4342
		2020	Rp	5.313.100.000.000	Rp 1.715.401.000.000	3,0973
		2021	Rp	6.070.149.000.000	Rp 2.165.353.000.000	2,8033

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.

TABULASI *INTELLECTUAL CAPITAL*

VAICt = VAHUt + STVAt + VACAt

No	Perusahaan	Tahun	VAHU	STVA	VACA	VAICt
1	ADES	2018	7,4601	0,8660	1,2870	**9,6131**
		2019	8,9616	0,8884	1,4847	**11,3347**
		2020	9,2518	0,8919	1,5607	**11,7044**
		2021	13,2035	0,9243	1,6327	**15,7605**
2	ALTO	2018	21,1127	0,9526	0,2835	**22,3489**
		2019	28,6334	0,9651	0,3443	**29,9428**
		2020	31,8528	0,9686	0,3358	**33,1572**
		2021	36,9580	0,9729	0,3961	**38,3271**
3	BTEK	2018	38,1381	0,9738	0,5246	**39,6365**
		2019	34,7474	0,9712	0,4080	**36,1267**
		2020	72,3801	0,9862	0,5976	**73,9638**
		2021	9,4914	0,8946	0,0794	**10,4654**
4	BUDI	2018	38,1627	0,9738	1,3120	**40,4486**
		2019	39,6654	0,9748	1,6189	**42,2591**
		2020	35,9332	0,9722	1,5552	**38,4606**
		2021	39,9788	0,9750	1,9460	**42,8998**
5	CAMP	2018	7,0864	0,8589	2,5366	**10,4818**
		2019	7,0966	0,8591	2,8927	**10,8484**
		2020	6,7931	0,8528	2,4093	**10,0552**
		2021	7,8964	0,8734	3,3655	**12,1353**
6	CEKA	2018	67,2164	0,9851	17,7206	**85,9221**
		2019	85,8390	0,9884	15,6999	**102,5272**
		2020	77,1352	0,9870	17,3996	**95,5219**
		2021	111,7840	0,9911	22,3317	**135,1068**
7	CLEO	2018	13,9203	0,9282	1,2672	**16,1156**
		2019	18,1482	0,9449	1,0083	**20,1014**
		2020	14,1220	0,9292	0,8125	**15,8637**
		2021	17,6119	0,9432	0,9180	**19,4731**
8	DLTA	2018	9,4346	0,8940	7,9164	**18,2450**
		2019	10,3572	0,9034	7,6916	**18,9522**
		2020	5,3364	0,8126	4,8404	**10,9894**
		2021	6,9452	0,8560	5,9727	**13,7739**
9	HOKI	2018	66,3629	0,9849	5,2314	**72,5793**
		2019	73,0528	0,9863	4,5030	**78,5421**
		2020	48,1429	0,9792	2,9536	**52,0758**
		2021	36,5261	0,9726	1,9919	**39,4906**
10	ICBP	2018	21,1446	0,9527	3,1051	**25,2024**
		2019	22,0771	0,9547	3,2191	**26,2509**

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

		2020	21,6733	0,9539	2,9988	**25,6260**
		2021	22,9988	0,9565	3,5153	**27,4707**
11	INDF	2018	16,3279	0,9388	1,5663	**18,8329**
		2019	15,3970	0,9351	1,5818	**17,9139**
		2020	15,9576	0,9373	1,5794	**18,4743**
		2021	17,4856	0,9428	1,9004	**20,3287**
12	MLBI	2018	20,1591	0,9504	2,0847	**23,1941**
		2019	19,1190	0,9477	2,0781	**22,1448**
		2020	10,6024	0,9057	1,1028	**12,6108**
		2021	13,3505	0,9251	1,5392	**15,8148**
13	MYOR	2018	54,4606	0,9816	4,8544	**60,2967**
		2019	47,5993	0,9790	4,4315	**53,0098**
		2020	46,4447	0,9785	3,3838	**50,8070**
		2021	50,8546	0,9803	3,6398	**55,4748**
14	ROTI	2018	4,6016	0,7827	0,8445	**6,2288**
		2019	4,9771	0,7991	0,9086	**6,6848**
		2020	3,9828	0,7489	0,9133	**5,6451**
		2021	4,9448	0,7978	0,9609	**6,7034**
15	SKBM	2018	34,4024	0,9709	3,1364	**38,5098**
		2019	33,0047	0,9697	3,2252	**37,1995**
		2020	45,7920	0,9782	6,7207	**53,4908**
		2021	49,4627	0,9798	7,8841	**58,3266**
16	SKLT	2018	10,3871	0,9037	2,8477	**14,1386**
		2019	11,4153	0,9124	3,1585	**15,4861**
		2020	10,4424	0,9042	3,0987	**14,4454**
		2021	10,4075	0,9039	2,8856	**14,1970**
17	ULTJ	2018	25,1205	0,9602	3,1600	**29,2407**
		2019	28,1652	0,9645	3,4342	**32,5639**
		2020	25,3000	0,9605	3,0973	**29,3578**
		2021	30,2758	0,9670	2,8033	**34,0461**

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.

TABULASI OPINI AUDIT

DUMMY 1 JIKA UNQUALIFIED OPINION, 0 JIKA NON UNQUALIFIED OPINION

No	Perusahaan	Tahun	Opini Audit	Dummy
1	ADES	2018	unqualified opinion	**1**
		2019	unqualified opinion	**1**
		2020	unqualified opinion	**1**
		2021	unqualified opinion	**1**
2	ALTO	2018	unqualified opinion	**1**
		2019	unqualified opinion	**1**
		2020	unqualified opinion	**1**
		2021	unqualified opinion	**1**
3	BTEK	2018	unqualified opinion	**1**
		2019	unqualified opinion	**1**
		2020	unqualified opinion	**1**
		2021	unqualified opinion	**1**
4	BUDI	2018	unqualified opinion	**1**
		2019	unqualified opinion	**1**
		2020	unqualified opinion	**1**
		2021	unqualified opinion	**1**
5	CAMP	2018	unqualified opinion	**1**
		2019	unqualified opinion	**1**
		2020	unqualified opinion	**1**
		2021	unqualified opinion	**1**
6	CEKA	2018	unqualified opinion	**1**
		2019	unqualified opinion	**1**
		2020	unqualified opinion	**1**
		2021	unqualified opinion	**1**
7	CLEO	2018	unqualified opinion	**1**
		2019	unqualified opinion	**1**
		2020	unqualified opinion	**1**
		2021	unqualified opinion	**1**
8	DLTA	2018	unqualified opinion	**1**
		2019	unqualified opinion	**1**
		2020	qualified opinion	**0**
		2021	unqualified opinion	**1**
9	HOKI	2018	unqualified opinion	**1**
		2019	unqualified opinion	**1**
		2020	unqualified opinion	**1**
		2021	unqualified opinion	**1**
10	ICBP	2018	unqualified opinion	**1**
		2019	unqualified opinion	**1**

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

		2020	unqualified opinion	**1**
		2021	unqualified opinion	**1**
11	INDF	2018	unqualified opinion	**1**
		2019	unqualified opinion	**1**
		2020	unqualified opinion	**1**
		2021	unqualified opinion	**1**
12	MLBI	2018	unqualified opinion	**1**
		2019	unqualified opinion	**1**
		2020	unqualified opinion	**1**
		2021	unqualified opinion	**1**
13	MYOR	2018	unqualified opinion	**1**
		2019	unqualified opinion	**1**
		2020	unqualified opinion	**1**
		2021	unqualified opinion	**1**
14	ROTI	2018	unqualified opinion	**1**
		2019	unqualified opinion	**1**
		2020	unqualified opinion	**1**
		2021	unqualified opinion	**1**
15	SKBM	2018	unqualified opinion	**1**
		2019	unqualified opinion	**1**
		2020	unqualified opinion	**1**
		2021	unqualified opinion	**1**
16	SKLT	2018	unqualified opinion	**1**
		2019	unqualified opinion	**1**
		2020	unqualified opinion	**1**
		2021	unqualified opinion	**1**
17	ULTJ	2018	unqualified opinion	**1**
		2019	unqualified opinion	**1**
		2020	unqualified opinion	**1**
		2021	unqualified opinion	**1**

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.

TABULASI REPUTASI AUDITOR

DUMMY 1 JIKA KAP BIG-4, 0 JIKA NON KAP BIG-4

No	Perusahaan	Tahun	KAP	Dummy
1	ADES	2018	Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan	**0**
		2019	Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan	**0**
		2020	Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan	**0**
		2021	Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan	**0**
2	ALTO	2018	Heliantono & Rekan	**0**
		2019	Rama Wendra	**0**
		2020	Irfan Zulmendra	**0**
		2021	Irfan Zulmendra	**0**
3	BTEK	2018	Kanaka Puradiredja, Suhartono	**0**
		2019	Nexia KPS	**0**
		2020	Nexia KPS	**0**
		2021	Nexia KPS	**0**
4	BUDI	2018	Mirawati Sensi Idris	**0**
		2019	Mirawati Sensi Idris	**0**
		2020	Mirawati Sensi Idris	**0**
		2021	Mirawati Sensi Idris	**0**
5	CAMP	2018	Supoyo, Sutjahjo, Subyantara & Rekan	**0**
		2019	Supoyo, Sutjahjo, Subyantara & Rekan	**0**
		2020	Supoyo, Sutjahjo, Subyantara & Rekan	**0**
		2021	Supoyo, Sutjahjo, Subyantara & Rekan	**0**
6	CEKA	2018	Purwanto, Sungkoro & Surja	**1**
		2019	Purwanto, Sungkoro & Surja	**1**
		2020	Purwanto, Sungkoro & Surja	**1**
		2021	Purwanto, Sungkoro & Surja	**1**
7	CLEO	2018	Rodhl & Partner	**0**
		2019	Rodhl & Partner	**0**
		2020	Rodhl & Partner	**0**
		2021	Rodhl & Partner	**0**
8	DLTA	2018	Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan	**0**
		2019	Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan	**0**
		2020	Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan	**0**
		2021	Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan	**0**
9	HOKI	2018	Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan	**0**
		2019	Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan	**0**
		2020	Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan	**0**
		2021	Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan	**0**
10	KEBP	2018	Purwanto, Sungkoro & Surja	**1**
		2019	Purwanto, Sungkoro & Surja	**1**

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

		2020	Purwanto, Sungkoro & Surja	**1**
		2021	Purwanto, Sungkoro & Surja	**1**
11	INDF	2018	Purwanto, Sungkoro & Surja	**1**
		2019	Purwanto, Sungkoro & Surja	**1**
		2020	Purwanto, Sungkoro & Surja	**1**
		2021	Purwanto, Sungkoro & Surja	**1**
12	MLBI	2018	Siddharta Widjaja & Rekan	**1**
		2019	Siddharta Widjaja & Rekan	**1**
		2020	Siddharta Widjaja & Rekan	**1**
		2021	Siddharta Widjaja & Rekan	**1**
13	MYOR	2018	Mirawati Sensi Idris	**0**
		2019	Mirawati Sensi Idris	**0**
		2020	Mirawati Sensi Idris	**0**
		2021	Mirawati Sensi Idris	**0**
14	ROTI	2018	Purwanto, Sungkoro & Surja	**1**
		2019	Purwanto, Sungkoro & Surja	**1**
		2020	Purwanto, Sungkoro & Surja	**1**
		2021	Purwanto, Sungkoro & Surja	**1**
15	SKBM	2018	PKF Hadiwinata	**0**
		2019	PKF Hadiwinata	**0**
		2020	PKF Hadiwinata	**0**
		2021	PKF Hadiwinata	**0**
16	SKLT	2018	PKF Hadiwinata	**0**
		2019	PKF Hadiwinata	**0**
		2020	PKF Hadiwinata	**0**
		2021	PKF Hadiwinata	**0**
17	ULTJ	2018	Purwanto, Sungkoro & Surja	**1**
		2019	Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan	**0**
		2020	Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan	**0**
		2021	Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan	**0**

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.

TABULASI KARAKTERISTIK KOMITE AUDIT			
KA = ∑ Jumlah Anggota Komite Audit			
No	Perusahaan	Tahun	Jumlah Komite Audit
	ADES	2018	3
		2019	3
		2020	3
		2021	3
	ALTO	2018	3
		2019	3
		2020	3
		2021	3
3	BTEK	2018	3
		2019	3
		2020	3
		2021	3
4	BUDI	2018	3
		2019	3
		2020	3
		2021	3
5	CAMP	2018	3
		2019	3
		2020	3
		2021	3
6	CEKA	2018	3
		2019	3
		2020	3
		2021	3
7	CLEO	2018	3
		2019	3
		2020	3
		2021	3
8	DLTA	2018	3
		2019	3
		2020	3
		2021	3
9	HOKI	2018	3
		2019	3
		2020	3
		2021	3
10	ICBP	2018	3
		2019	3

© 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.

		2020	3
		2021	3
11	INDF	2018	3
		2019	3
		2020	3
		2021	3
12	MLBI	2018	3
		2019	3
		2020	3
		2021	3
13	MYOR	2018	3
		2019	3
		2020	3
		2021	3
14	ROTI	2018	3
		2019	3
		2020	3
		2021	3
15	SKBM	2018	3
		2019	3
		2020	3
		2021	3
16	SKLT	2018	4
		2019	3
		2020	3
		2021	3
17	ULTJ	2018	3
		2019	3
		2020	3
		2021	3

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.

TABULASI MANAJEMEN LABA

ΔE = (Eit - Eit-1) / MVEt-1

No	Perusahaan	Tahun	Laba Bersih t	Laba Bersih t-1	Market Value of Equity	ML
1	ADES	2018	Rp 52.958.000.000	Rp 38.242.000.000	Rp 542.705.056.000	**0,0271**
		2019	Rp 83.885.000.000	Rp 52.958.000.000	Rp 616.442.156.000	**0,0502**
		2020	Rp 135.789.000.000	Rp 83.885.000.000	Rp 861.249.328.000	**0,0603**
		2021	Rp 265.758.000.000	Rp 135.789.000.000	Rp 1.940.760.472.000	**0,0670**
2	ALTO	2018	-Rp 33.021.220.862	-Rp 62.849.581.665	Rp 876.748.223.200	**0,0340**
		2019	-Rp 7.383.289.239	-Rp 33.021.220.862	Rp 872.364.482.084	**0,0294**
		2020	-Rp 10.506.939.189	-Rp 7.383.289.239	Rp 675.096.131.864	**-0,0046**
		2021	-Rp 8.932.197.718	-Rp 10.506.939.189	Rp 613.723.756.240	**0,0026**
3	BTEK	2018	Rp 76.001.730.866	-Rp 42.843.793.031	Rp 2.313.874.818.800	**0,0514**
		2019	-Rp 83.843.800.594	Rp 76.001.730.866	Rp 2.313.874.818.800	**-0,0191**
		2020	-Rp 509.507.890.912	-Rp 83.843.800.594	Rp 2.313.874.818.800	**-0,0140**
		2021	-Rp 106.511.989.327	-Rp 509.507.890.912	Rp 2.313.874.818.800	**0,0642**
4	BUDI	2018	Rp 50.467.000.000	Rp 45.691.000.000	Rp 431.903.746.752	**0,0111**
		2019	Rp 64.021.000.000	Rp 50.467.000.000	Rp 463.396.728.286	**0,0292**
		2020	Rp 67.093.000.000	Rp 64.021.000.000	Rp 445.400.738.838	**0,0069**
		2021	Rp 91.723.000.000	Rp 67.093.000.000	Rp 805.320.527.798	**0,0306**
5	CAMP	2018	Rp 61.947.295.689	Rp 43.421.734.614	Rp 2.036.210.000.000	**0,0091**
		2019	Rp 76.758.829.457	Rp 61.947.295.689	Rp 2.200.990.000.000	**0,0067**
		2020	Rp 44.045.828.312	Rp 76.758.829.457	Rp 1.777.270.000.000	**-0,0184**
		2021	Rp 100.066.615.090	Rp 44.045.828.312	Rp 1.706.650.000.000	**0,0328**
6	CEKA	2018	Rp 92.649.656.775	Rp 107.420.886.839	Rp 818.125.000.000	**-0,0181**
		2019	Rp 215.459.200.242	Rp 92.649.656.775	Rp 993.650.000.000	**0,0536**
		2020	Rp 181.812.593.992	Rp 215.459.200.242	Rp 1.062.075.000.000	**-0,0317**
		2021	Rp 187.066.990.085	Rp 181.812.593.992	Rp 1.118.600.000.000	**0,0047**
7	CLEO	2018	Rp 63.261.752.474	Rp 50.173.730.829	Rp 3.408.000.000.000	**0,0038**
		2019	Rp 130.756.461.708	Rp 63.261.752.474	Rp 6.060.000.000.000	**0,0111**
		2020	Rp 132.772.234.495	Rp 130.756.461.708	Rp 6.000.000.000.000	**0,0003**
		2021	Rp 180.711.667.020	Rp 132.772.234.495	Rp 5.640.000.000.000	**0,0085**
8	DLTA	2018	Rp 338.129.985.000	Rp 279.772.635.000	Rp 4.403.624.775.000	**0,0133**
		2019	Rp 317.815.177.000	Rp 338.129.985.000	Rp 5.444.481.540.000	**-0,0037**
		2020	Rp 123.465.762.000	Rp 317.815.177.000	Rp 3.522.899.820.000	**-0,0552**
		2021	Rp 187.992.998.000	Rp 123.465.762.000	Rp 2.994.464.847.000	**0,0215**
9	HOKI	2018	Rp 90.195.136.265	Rp 47.964.112.940	Rp 1.733.629.272.600	**0,0244**
		2019	Rp 103.723.133.972	Rp 90.195.136.265	Rp 558.925.292.500	**0,0242**
		2020	Rp 38.038.419.405	Rp 103.723.133.972	Rp 607.278.980.670	**-0,0082**
		2021	Rp 12.533.087.704	Rp 38.038.419.405	Rp 1.751.673.235.080	**-0,0146**
10	ICBP	2018	Rp 4.658.781.000.000	Rp 3.543.173.000.000	Rp 121.866.938.600.000	**0,0092**
		2019	Rp 5.360.029.000.000	Rp 4.658.781.000.000	Rp 130.030.274.200.000	**0,0054**

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

© Hak cipta milik UIN Suska Riau
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau
UIN SUSKA RIAU

		2020	Rp	7.418.574.000.000	Rp	5.360.029.000.000	Rp	111.662.769.100.000	**0,0184**
		2021	Rp	7.900.282.000.000	Rp	7.418.574.000.000	Rp	101.458.599.600.000	**0,0047**
11	INDF	2018	Rp	4.961.851.000.000	Rp	5.266.906.000.000	Rp	65.414.177.425.000	**-0,0047**
		2019	Rp	5.902.729.000.000	Rp	4.961.851.000.000	Rp	69.584.880.012.500	**0,0135**
		2020	Rp	8.752.066.000.000	Rp	5.902.729.000.000	Rp	60.145.921.525.000	**0,0474**
		2021	Rp	11.203.585.000.000	Rp	8.752.066.000.000	Rp	55.536.197.612.500	**0,0441**
12	MLBI	2018	Rp	1.224.807.000.000	Rp	1.322.067.000.000	Rp	33.712.000.000.000	**-0,0029**
		2019	Rp	1.206.059.000.000	Rp	1.224.807.000.000	Rp	32.658.500.000.000	**-0,0006**
		2020	Rp	285.617.000.000	Rp	1.206.059.000.000	Rp	20.437.900.000.000	**-0,0450**
		2021	Rp	665.850.000.000	Rp	285.617.000.000	Rp	16.434.600.000.000	**0,0231**
13	MYOR	2018	Rp	1.760.434.280.304	Rp	1.630.953.830.893	Rp	58.579.793.279.500	**0,0022**
		2019	Rp	2.039.404.206.764	Rp	1.760.434.280.304	Rp	45.835.334.436.250	**0,0061**
		2020	Rp	2.098.168.514.645	Rp	2.039.404.206.764	Rp	60.592.076.254.750	**0,0010**
		2021	Rp	1.211.052.647.953	Rp	2.098.168.514.645	Rp	45.611.747.439.000	**-0,0194**
14	ROTI	2018	Rp	127.171.436.363	Rp	135.364.021.139	Rp	7.423.786.665.600	**-0,0011**
		2019	Rp	236.518.557.420	Rp	127.171.436.363	Rp	8.042.435.554.400	**0,0136**
		2020	Rp	168.610.282.478	Rp	236.518.557.420	Rp	8.413.624.887.680	**-0,0081**
		2021	Rp	281.340.682.456	Rp	168.610.282.478	Rp	8.413.624.887.680	**0,0134**
15	SKBM	2018	Rp	15.954.632.472	Rp	25.880.464.791	Rp	1.199.572.235.815	**-0,0083**
		2019	Rp	957.169.058	Rp	15.954.632.472	Rp	707.661.318.970	**-0,0212**
		2020	Rp	5.415.741.808	Rp	957.169.058	Rp	559.225.042.308	**0,0080**
		2021	Rp	29.707.421.605	Rp	5.415.741.808	Rp	622.837.158.120	**0,0390**
16	SKLT	2018	Rp	31.954.131.252	Rp	22.970.715.348	Rp	1.036.110.750.000	**0,0087**
		2019	Rp	44.943.627.900	Rp	31.954.131.252	Rp	1.112.092.205.000	**0,0117**
		2020	Rp	42.520.246.722	Rp	44.943.627.900	Rp	1.081.008.882.500	**-0,0022**
		2021	Rp	84.524.160.228	Rp	42.520.246.722	Rp	1.671.592.010.000	**0,0251**
17	ULTJ	2018	Rp	701.607.000.000	Rp	718.402.000.000	Rp	15.597.262.800.000	**-0,0011**
		2019	Rp	1.035.865.000.000	Rp	701.607.000.000	Rp	19.409.927.040.000	**0,0172**
		2020	Rp	1.109.666.000.000	Rp	1.035.865.000.000	Rp	18.485.644.800.000	**0,0040**
		2021	Rp	1.276.793.000.000	Rp	1.109.666.000.000	Rp	18.139.038.960.000	**0,0092**

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.

© 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.

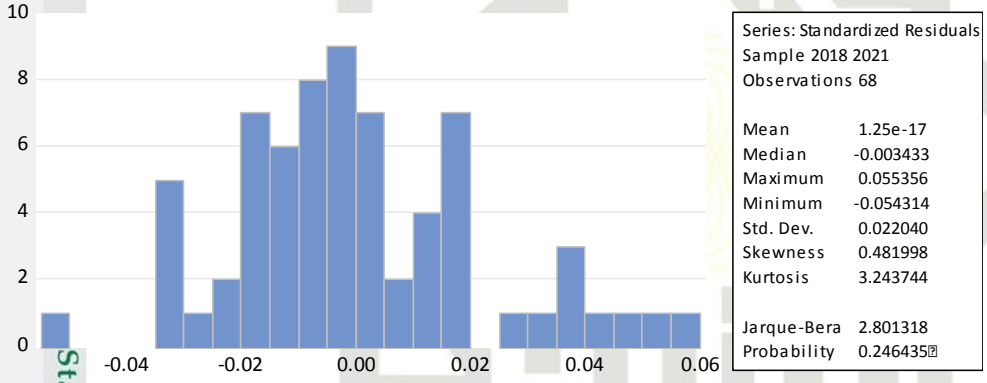
HASIL STATISTIK DESKRIPTIF

Sample: 2018 2021

	ML	X1	X2	X3	X4
Mean	0.010309	3.014706	0.308824	0.985294	32.42598
Maximum	0.066968	4.000000	1.000000	1.000000	135.1068
Minimum	-0.055167	3.000000	0.000000	0.000000	5.645060
Std. Dev.	0.023893	0.121268	0.465443	0.121268	25.57071
Observations	68	68	68	68	68

HASIL UJI ASUMSI KLASIK

1. Uji Normalitas



2. Uji Multikolinieritas

	X1	X2	X3	X4
X1	1.000000	-0.081663	0.014925	-0.088022
X2	-0.081663	1.000000	0.081663	0.058313
X3	0.014925	0.081663	1.000000	0.103179
X4	-0.088022	0.058313	0.103179	1.000000

3. Uji Heteroskedastisitas

Heteroskedasticity Test: Glejser
Null hypothesis: Homoskedasticity

F-statistic	0.904185	Prob. F(4,63)	0.4670
Obs*R-squared	3.691841	Prob. Chi-Square(4)	0.4493
Scaled explained SS	3.840024	Prob. Chi-Square(4)	0.4281

Test Equation:
Dependent Variable: ARESID
Method: Least Squares
Sample: 1 68
Included observations: 68

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.048827	0.045309	1.077634	0.2853
X1	-0.016480	0.014328	-1.150248	0.2544
X2	-0.000601	0.003735	-0.161025	0.8726
X3	0.016304	0.014348	1.136378	0.2601
X4	5.58E-05	6.82E-05	0.819385	0.4157

R-squared	0.054292	Mean dependent var	0.016834
Adjusted R-squared	-0.005753	S.D. dependent var	0.014078
S.E. of regression	0.014118	Akaike info criterion	-5.612035
Sum squared resid	0.012557	Schwarz criterion	-5.448836
Log likelihood	195.8092	Hannan-Quinn criter.	-5.547371
F-statistic	0.904185	Durbin-Watson stat	1.693710
Prob(F-statistic)	0.467036		

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.

4. Uji Autokorelasi

Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:
Null hypothesis: No serial correlation at up to 2 lags

F-statistic	0.541955	Prob. F(2,61)	0.5844
Obs*R-squared	1.187198	Prob. Chi-Square(2)	0.5523

Test Equation:
Dependent Variable: RESID
Method: Least Squares
Sample: 1 68
Included observations: 68
Presample missing value lagged residuals set to zero.

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.005167	0.074704	0.069166	0.9451
X1	-0.001247	0.023524	-0.053026	0.9579
X2	0.000603	0.006088	0.099000	0.9215
X3	-0.001109	0.023404	-0.047369	0.9624
X4	-1.63E-05	0.000112	-0.145875	0.8845
RESID(-1)	0.053026	0.129877	0.408274	0.6845
RESID(-2)	0.120720	0.128945	0.936206	0.3529

R-squared	0.017459	Mean dependent var	-6.38E-19
Adjusted R-squared	-0.079185	S.D. dependent var	0.022040
S.E. of regression	0.022896	Akaike info criterion	-4.618424
Sum squared resid	0.031979	Schwarz criterion	-4.389946
Log likelihood	164.0264	Hannan-Quinn criter.	-4.527894
F-statistic	0.180652	Durbin-Watson stat	1.963501
Prob(F-statistic)	0.981132		

© 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.
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau
UIN SUSKA RIAU

HASIL MODEL DATA PANEL

1. Common Effect

Dependent Variable: ML
Method: Panel Least Squares
Sample: 2018 2021
Periods included: 4
Cross-sections included: 17
Total panel (balanced) observations: 68

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.032520	0.072945	-0.445816	0.6573
X1	-0.007099	0.023067	-0.307777	0.7593
X2	-0.006679	0.006012	-1.110864	0.2708
X3	0.071324	0.023099	3.087758	0.0030
X4	-0.000123	0.000110	-1.118939	0.2674

R-squared	0.149037	Mean dependent var	0.010309
Adjusted R-squared	0.095008	S.D. dependent var	0.023893
S.E. of regression	0.022729	Akaike info criterion	-4.659635
Sum squared resid	0.032547	Schwarz criterion	-4.496436
Log likelihood	163.4276	Hannan-Quinn criter.	-4.594970
F-statistic	2.758449	Durbin-Watson stat	1.897264
Prob(F-statistic)	0.035290		

© 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.
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau
UIN SUSKA RIAU

2. Fixed Effect

Dependent Variable: ML
Method: Panel Least Squares
Sample: 2018 2021
Periods included: 4
Cross-sections included: 17
Total panel (balanced) observations: 68

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.044077	0.081797	-0.538852	0.5925
X1	-0.002815	0.025499	-0.110388	0.9126
X2	-0.011041	0.025513	-0.432753	0.6672
X3	0.065135	0.025566	2.547660	0.0142
X4	6.49E-05	0.000310	0.209312	0.8351

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.400773	Mean dependent var	0.010309
Adjusted R-squared	0.145782	S.D. dependent var	0.023893
S.E. of regression	0.022083	Akaike info criterion	-4.539774
Sum squared resid	0.022919	Schwarz criterion	-3.854338
Log likelihood	175.3523	Hannan-Quinn criter.	-4.268183
F-statistic	1.571716	Durbin-Watson stat	2.651202
Prob(F-statistic)	0.101808		

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.

3. Random Effect

Dependent Variable: ML
Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)
Sample: 2018 2021
Periods included: 4
Cross-sections included: 17
Total panel (balanced) observations: 68
Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.035519	0.074237	-0.478451	0.6340
X1	-0.005660	0.023400	-0.241884	0.8097
X2	-0.006794	0.007211	-0.942097	0.3497
X3	0.069567	0.023440	2.967875	0.0042
X4	-0.000110	0.000129	-0.848062	0.3996

Effects Specification

	S.D.	Rho
Cross-section random	0.008384	0.1260
Idiosyncratic random	0.022083	0.8740

Weighted Statistics

R-squared	0.140647	Mean dependent var	0.008210
Adjusted R-squared	0.086085	S.D. dependent var	0.022482
S.E. of regression	0.021492	Sum squared resid	0.029101
F-statistic	2.577749	Durbin-Watson stat	2.116926
Prob(F-statistic)	0.045839		

Unweighted Statistics

R-squared	0.148745	Mean dependent var	0.010309
Sum squared resid	0.032558	Durbin-Watson stat	1.892125

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.

mic University of Sultan Syarif Kasim Riau

HASIL PEMILIHAN MODEL

1. Chow Test

Redundant Fixed Effects Tests
Equation: Untitled
Test cross-section fixed effects

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	1.234043	(16,47)	0.2792
Cross-section Chi-square	23.849446	16	0.0928

Cross-section fixed effects test equation:
Dependent Variable: ML
Method: Panel Least Squares
Sample: 2018 2021
Periods included: 4
Cross-sections included: 17
Total panel (balanced) observations: 68

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.032520	0.072945	-0.445816	0.6573
X1	-0.007099	0.023067	-0.307777	0.7593
X2	-0.006679	0.006012	-1.110864	0.2708
X3	0.071324	0.023099	3.087758	0.0030
X4	-0.000123	0.000110	-1.118939	0.2674

R-squared	0.149037	Mean dependent var	0.010309
Adjusted R-squared	0.095008	S.D. dependent var	0.023893
S.E. of regression	0.022729	Akaike info criterion	-4.659635
Sum squared resid	0.032547	Schwarz criterion	-4.496436
Log likelihood	163.4276	Hannan-Quinn criter.	-4.594970
F-statistic	2.758449	Durbin-Watson stat	1.897264
Prob(F-statistic)	0.035290		

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.
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau
UIN SUSKA RIAU

2. LM-Test

Lagrange Multiplier Tests for Random Effects
Null hypotheses: No effects
Alternative hypotheses: Two-sided (Breusch-Pagan) and one-sided (all others) alternatives

	Test Hypothesis		
	Cross-section	Time	Both
Breusch-Pagan	0.272876 (0.6014)	1.043589 (0.3070)	1.316465 (0.2512)
Honda	0.522376 (0.3007)	1.021562 (0.1535)	1.091729 (0.1375)
King-Wu	0.522376 (0.3007)	1.021562 (0.1535)	1.145021 (0.1261)
Standardized Honda	1.006235 (0.1572)	1.489976 (0.0681)	-2.057729 (0.9802)
Standardized King-Wu	1.006235 (0.1572)	1.489976 (0.0681)	-1.235371 (0.8917)
Gourieroux, et al.	--	--	1.316465 (0.2551)

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.

BIOGRAFI PENULIS

Repni Priani, Lahir di teluk beringin 10 Novevember 199. Anak ke dua dari 4 bersaudara. Lahir dari pasangan bapak H. Sahril dan ibu Burhati. Penulis menyelesaikan sekolah dasar di SD 001 Teluk Beringin, kemudian penulis menyelesaikan sekolah menengah pertama di SMP 003 Teluk Beringin dan menyelesaikan sekilah menengah atas di SMA 001 Gunung Toar pada tahun 2017. Setelah lulus SMA penulis melanjutkan pendidikan pada tahun 2018 mengambil jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negri Sultan Syarif Kasin Riau .

Dengan rahmat allah SWT, penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“ Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba (Sub Sektor Makana Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021)”.** Dibawa bimbingan Prof. Dr. Hj. Leny Nofianti MS, SE, M.Si, Ak, CA dengan pelaksanaan ujian munaqasah pada tanggal 17 april 2023.

© Hak Cipta milik 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 menyebbkan 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