SKRIPSI

PENGARUH *BOOK-TAX DIFFERENCES, ENVIRONMENTAL RESPONSIBILITY, CASH RATIO* DAN TINGKAT UTANG TERHADAP PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN *PROPERTY* DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA TAHUN 2019-2021

OLEH:

SEPTYANI SAPUTRI

NIM: 11970323082

PROGRAM S1

JURUSAN AKUNTANSI S1

FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SULTAN SYARIF KASIM RIAU

2023

© Hak cipta milik UIN Su

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

:antumkan dan menyebutkan sumber:

SKRIPSI

PENGARUH *BOOK-TAX DIFFERENCES, ENVIRONMENTAL RESPONSIBILITY, CASH RATIO* DAN TINGKAT UTANG TERHADAP PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN *PROPERTY* DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA TAHUN 2019-2021

(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:

SEPTYANI SAPUTRI

NIM: 11970323082

PROGRAM S1

JURUSAN AKUNTANSI S1

FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SULTAN SYARIF KASIM RIAU

2023

© 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.

© Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama	: Septyani Saputri
Nim	: 11970323082
Jurusan	: Akuntansi S1
Fakultas	: Ekonomi Dan Ilmu Sosial
Judul	: Pengaruh *Book-Tax Differences, Environmental Responsibility, Cash Ratio* Dan Tingkat Utang Terhadap Persistensi Laba Pada Perusahaan *Property* Dan *Real Estate* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021)
Tanggal Ujian	: Senin, 03 April 2023

DISETUJUI OLEH:

PEMBIMBING

Nelsi Arisandy, SE., M.Ak, Ak, CA

NIP.19791010 200710 2 011

MENGETAHUI:

DEKAN

DR. Hj. Mahyarni, SE., M.M

NIP.19700826 199903 2 001

KETUA JURUSAN

Faiza Muklis, SE., M.Si, Ak

NIP.19741108 200003 2 004

n Syarif Kasim Riau

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama	**: Septyani Saputri**
NIM	**: 11970323082**
Jurusan	**: Akuntansi**
Fakultas	**: Ekonomi Dan Ilmu Sosial**
Judul Skripsi	**: Pengaruh *Book-Tax Differences, Environmental Responsibility, Cash Ratio* Dan Tingkat Utang Terhadap Persistensi Laba Pada Perusahaan *Property* Dan *Real Estate* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021)**
Tanggal Ujian	**: Senin, 03 April 2023**

Tim Penguji

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

Sekretaris
Zulhaida, SE, MM .....
NIP. 19741204 201411 2 001

Penguji I
Dr. Nanda Suryadi, SE.,ME .....
NIP. 130 717 055

Penguji II
Rimet, SE., MM.Ak .....
NIP. 130 707 014

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.
Sultan Syarif Kasim Riau

Lampiran Surat :
Nomor : Nomor 25/2022
Tanggal : 10 September 2022

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini:

Nama	: Septyani Saputri
NIM	: 11970323082
Tempat/Tgl. Lahir	: Pekanbaru, 11 Februari 2001
Fakultas/Pascasarjana	: Ekonomi dan Ilmu Sosial
Prodi	: Akuntansi S1

Judul Disertasi/Thesis/Skripsi/Kaiya Ilmiah lainnya*:

Pengaruh Book - Tax Differences, Environmental Responsibility, Cash Ratio, Dan Tingkat Utang Terhadap Persistensi Laba Pada Perusahaan Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019 - 2021

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa :

1. Penulisan Disertasi/Thesis/Skripsi/Karya Ilmiah lainnya* dengan judul sebagaimana tersebut di atas adalah hasil pemikiran dan penelitian saya sendiri.
2. Semua kutipan pada karya tulis saya ini sudah disebutkan sumbernya.
3. Oleh karena itu Disertasi/Thesis/Skripsi/Karya Ilmiah lainnya* saya ini, saya nyatakan bebas dari plagiat.
4. Apa bila dikemudian hari terbukti terdapat plagiat dalam penulisan Disertasi/Thesis/Skripsi/(Karya Ilmiah lainnya)* saya tersebut, maka saya besedia menerima sanksi sesua peraturan perundang-undangan.

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

Pekanbaru, 03 Mei 2023
Yang membuat pernyataan

METERAI TEMPEL
3AAKX363694658

Septyani Saputri
NIM. 11970323082

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 Universitas Islam Negeri 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.

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

ABSTRAK

PENGARUH *BOOK-TAX DIFFERENCES, ENVIRONMENTAL RESPONSIBILITY, CASH RATIO* DAN TINGKAT UTANG TERHADAP PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN *PROPERTY* DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA TAHUN 2019-2021

OLEH:
SEPTYANI SAPUTRI
NIM: 11970323082

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh book-tax differences, environmental responsibility,cash ratio dan tingkat utang terhadap persistensi laba secara parsial dan simultan pada perusahaan Sub Sektor Property dan Real Estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2019-2021. Jenis penelitian ini adalah kuantitatif yang digunakan untuk meneliti populasi dan sampel yang telah ditentukan. Dalam penelitian ini pengambilan sampel menggunakan teknik purposive sampling berdasarkan karakteristik yang telah ditentukan sebanyak 10 perusahaan Sub Sektor Property dan Real Estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2019-2021. Metode analisis data dilakukan dengan analisis regresi data panel dengan bantuan Eviews. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh melalui laporan keuangan perusahaan. Hasil analisis regresi data panel menunjukkan bahwa secara parsial variabel book-tax differences, environmental responsibility dan tingkat utang berpengaruh signifikan terhadap Persistensi laba. Sedangkan variabel cash ratio tidak berpengaruh signifikan terhadap Persistensi laba. Secara simultan variabel book-tax differences, environmental responsibility, cash ratio, dan tingkat utang berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba. Hasil uji R^2 menunjukkan bahwa pengaruh variabel bebas berkontribusi terhadap variabel terikat sebanyak 89,47% sedangkan sisanya sebesar 10,53 % dijelaskan oleh variabel lain yang tidak diukur dalam model regresi ini.

Kata Kunci : *Book-Tax Differences, Environmental Responsibility, Cash Ratio, Tingkat Utang dan Persistensi Laba*

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

ABSTRACT

PENGARUH *BOOK-TAX DIFFERENCES, ENVIRONMENTAL RESPONSIBILITY, CASH RATIO* DAN TINGKAT UTANG TERHADAP PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN *PROPERTY* DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA TAHUN 2019-2021

OLEH:
SEPTYANI SAPUTRI
NIM: 11970323082

This study aims to determine the effect of book-tax differences, environmental responsibility, cash ratios and debt levels on profit persistence partially and simultaneously in Property and Real Estate Sub-Sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2019-2021 period. This type of research is quantitative which is used to examine the population and sample that has been determined. In this study, sampling was taken using a purposive sampling technique based on predetermined characteristics of 10 Property and Real Estate Sub-Sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2019-2021 period. The data analysis method was carried out by panel data regression analysis with the help of Eviews. This study uses secondary data obtained through the company's financial statements. The results of panel data regression analysis show that partially book-tax differences, environmental responsibility and debt levels have a significant effect on earnings persistence. While the cash ratio variable has no significant effect on earnings persistence. Simultaneously the book-tax differences, environmental responsibility, cash ratio, and debt levels have a significant effect on earnings persistence. The results of the R2 test show that the influence of the independent variables contributes to the dependent variable as much as 89.47% while the remaining 10.53% is explained by other variables not measured in this regression model.

Kata Kunci : *Book-Tax Differences, Environmental Responsibility, Cash Ratio, Debt Level and Profit Persistence.*

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

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَٰنِ الرَّحِيمِ

Assalamualaikum warahmatullahi wabarakatuh

Alhamdulillah, puji syukur atas kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, ridho dan karuni-Nya kepada penulis dan kita semua sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **"PENGARUH *BOOK-TAX DIFFERENCES, ENVIRONMENTAL RESPONSIBILITY, CASH RATIO* DAN TINGKAT UTANG TERHADAP PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN *PROPERTY* DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA TAHUN 2019-2021".**

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 di hari akhir kelak. 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.

Skripsi ini dipersembahkan khusus kepada yang tercinta Ayahanda **M. RASYID** dan ibunda terkasih **ROSNI**. Terimakasih untuk segala limpahan cinta, kasih sayang, do"a, dukungan serta kesabaran yang diberikan kepada ananda sehingga ananda sampai ke tahap ini. Dan juga terima kasih kepada adik-adik tersayang Sukri Hidayat dan Nur Azizah yang selalu mendukung dan memberikan do"a serta memberikan semangat kepada penulis sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.

Dalam penulisan skripsi ini penulis menyampaikan ribuan 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:

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. Ibu Dr. Hj. Mahyarni, SE, MM, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
3. Bapak dan Ibu Wakil Dekan I, II, III, Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
4. Ibu Faiza Muklis, SE, M.Si, selaku Ketua Prodi Akuntansi S1 Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.

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.

5. Ibu Harkaneri, SE, MSA, Ak, CA., sekretaris Prodi Akuntansi S1 Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
6. Ibu Nelsi Arisandy, SE, M.Ak, 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.
7. Ibu Identiti, SE, M.Ak, Ak, CA, selaku Penasehat Akademik yang selalu membantu dalam perkuliahan.
8. Seluruh dosen pengajar Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan kepada penulis.
9. Seluruh staf dan karyawan Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
10. Terima Kasih untuk senior-senior jurusan akuntansi bang Rizki, kak Yesi, dan sahabat seperjuangan Destriday Ifriyana, Mira Wati, Okta Mayang Sari, Mulyani, Resna Wati Epindi, Ana Noviana, Doni Setiawan, Sri Wulandari yang telah bersedia untuk menemani, membantu serta memberikan dukungan kepada saya hingga skripsi ini dapat terselesaikan.
11. Terima Kasih untuk teman-teman angkatan 2019 kelas B dan teman-teman Konsentrasi Perpajakan D untuk semua bantuan, kerjasama, kebersamaan, dan berbagai informasi, kebaikan, dan keikhlasan yang kalian berikan sehingga skripsi ini terselesaikan

© 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.

12. Untuk teman-teman Kuliah Kerja Nyata (KKN) Desa Pulau Godang Kari, Kuantan Singingi yang telah memberikan dukungan dan semangat.
13. Dan 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 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, April 2023

Penulis

SEPTYANI SAPUTRI
NIM. 11970323082

© 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.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 ISI

ABSTRAK ..... **i**

KATA PENGANTAR ..... **iii**

DAFTAR ISI ..... **vii**

DAFTAR TABEL ..... **x**

DAFTAR GAMBAR ..... **xi**

BAB I PENDAHULUAN **1**

1.1 Latar Belakang 1

1.2 Rumusan Masalah 8

1.3 Tujuan Penelitian 9

1.4 Manfaat Penelitian 10

1.5 Sistematika Penulisan 10

BAB II TINJAUAN PUSTAKA **13**

2.1 Landasan Teori 13

2.1.1 Teori Keagenan (Agency Theory) 13

2.1.2 Book-Tax Differences 14

2.1.3 Perbedaan Permanen (Permanent Differences) dan Perbedaan Temporer(Temporary Differences) 15

2.1.4 *Environmental Responsibility* 18

2.1.5 *Cash Ratio* 19

2.1.6 Tingkat Utang 20

2.1.7 Persistensi Laba 21

2.1.8 Laba Dan Pajak Menurut Pandangan Islam 22

2.2 Penelitian Terdahulu 25

2.3 Kerangka Pemikiran 29

2.4 Pengembangan Hipotesis Penelitian 29

2.4.1 Pengaruh *Book-Tax Differences* (Perbedaan Permanen dan Perbedaan Temporer) terhadap Persistensi Laba 29

2.4.2 Pengaruh *Environmental Responsibility* terhadap Persistensi Laba ... 31
2.4.3 Pengaruh *Cash Ratio* terhadap Persistensi Laba ... 31
2.4.4 Pengaruh Tingkat Utang terhadap Persistensi Laba ... 32
2.4.5 Pengaruh Secara Simultan *Book-Tax Differences, Environmental Responsibility,Cash Ratio* dan Tingkat Utang terhadap Persistensi Laba ... 33

BAB III METODE PENELITIAN ... 36

3.1 Ruang Lingkup Penelitian ... 36

3.2 Populasi Dan Sampel Penelitian ... 36
3.2.1 Populasi ... 36
3.2.2 Sampel ... 36

3.3 Variabel Penelitian Dan Definisi Operasional Variabel ... 38
3.3.1 Variabel Independen ... 39
3.3.2 Variabel Dependen ... 41

3.4 Metode Pengumpulan Data ... 44

3.5 Metode Analisis Data ... 44
3.5.1 Statistik Deskriptif ... 45
3.5.2 Uji Asumsi Klasik ... 46
3.5.3 Model Regresi Data Panel ... 48
3.5.4 Pemilihan Data Panel ... 50
3.5.5 Analisis Regresi Data Panel ... 51
3.5.6 Uji Hipotesis ... 52

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN ... 54

4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian ... 54

4.2 Analisis Statistik Deskriptif ... 55

4.3 Uji Asumsi Klasik ... 57
4.3.1 Uji Normalitas ... 57
4.3.2 Uji Multikolinieritas ... 58
4.3.3 Uji Heteroskedastisitas ... 59
4.3.4 Uji Autokorelasi ... 60

4.4 Pemilihan Model Regresi Data Panel ... 61
4.4.1 Model Regresi Data Panel ... 61
4.4.2 Pemilihan Model Data Panel ... 64

4.5 Uji Hipotesis ... 66
4.5.1 Analisis Regresi Data Panel ... 66
4.5.2 Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistik t) ... 68

© 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.

4.5.3 Koefisien Determinasi (R^2)..... 72
4.6 Pembahasan..... 73
4.6.1 Pengaruh *Book-tax differences* Terhadap Persistensi laba 73
4.6.2 Pengaruh *Environmental responsibility* Terhadap Persistensi laba..... 73
4.6.3 Pengaruh *Cash ratio* Terhadap Persistensi laba 74
4.6.4 Pengaruh Tingkat utang Terhadap Persistensi laba. 74
4.6.5 Pengaruh *Book-tax differences*, *Environmental responsibility*, Pertumbuhan penjualan, Dan Tingkat utang terhadap Persistensi laba. 75

BAB V PENUTUP..... 77
5.1 Kesimpulan..... 77
5.2 Saran..... 78
5.3 Keterbatasan Penelitian 79

DAFTAR PUSTAKA.....

LAMPIRAN.....

© 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 TABEL

Tabel 1. 1 Laba Bersih Perusahaan *Property* dan *Real Estate* Tahun 2019-2021 .. 2
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu 25
Tabel 3. 1 Sampel Penelitian..... 37
Tabel 3. 2 Perusahaan Yang Dijadikan Sampel 38
Tabel 3. 3 Variabel Pengukuran dan Defenisi Operasional 42
Tabel 4.1 Perusahaan Yang Menjadi Sampel 54

© 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 GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual 29
Gambar 4. 1 Hasil Statistik Deskriptif 55
Gambar 4. 2 Hasil Uji Normalitas 58
Gambar 4. 3 Hasil Uji Multikolinieritas 59
Gambar 4. 4 Hasil Uji Heteroskedasitisitas 60
Gambar 4. 5 Hasil Uji Autokorelasi 60
Gambar 4. 6 Hasil Uji Regresi Data Panel Model *Common Effect* 61
Gambar 4. 7 Hasil Uji Regresi Data Panel Model *Fixed Effect* 62
Gambar 4. 8 Hasil Uji Regresi Data Panel Model *Random Effect* 63
Gambar 4. 9 Hasil Uji *Chow* 65
Gambar 4. 10 Hasil Uji *Hausman Test* 66
Gambar 4. 11 Hasil Analisis Regresi Data Panel Model *Fixed Effect* 66
Gambar 4. 12 Hasil Uji Parsial 69
Gambar 4. 13 Hasil Uji Simultan 71
Gambar 4. 14 Hasil Uji Koefisien Determinasi 72

© 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

Laporan keuangan berisi tentang informasi keuangan yang menggambarkan perkembangan suatu perusahaan dalam periode tertentu. Laporan keuangan digunakan untuk membandingkan kinerja perusahaan dari tahun ke tahun (Gunarto, 2019). Informasi akuntansi yang relavan dan handal sangat berguna bagi pemakai laporan keuangan. Laporan keuangan dikatakan relavan jika informasi dalam laporan tersebut dapat mempengaruhi keputusan ekonomi dan dikatakan handal apabila informasi yang disajikan sudah terverifikasi dan fakta yang disajikan sangat jelas dan jujur (Zdulhiyanov,2015).

Informasi terkait laba juga merupakan bagian dari laporan keuangan. Menurut Efendi & Ovami (2021) Laba adalah keuntungan (*profit*) yang didapatkan oleh suatu perusahaan. Perusahaan yang menghasilkan laba yang berkualitas akan mencerminkan kondisi keuangan dan performa perusahaan yang baik dimasa yang akan datang (Schroeder et al., 2019). Laba yang berkualitas ialah laba yang mencerminkan kelangsungan laba di periode mendatang yang disebut juga dengan persistensi laba (Septavita, 2016)

Namun untuk mewujudkan laba yang persisten tidaklah mudah, termasuk pada salah satu perusahaan *property* dan *real estate*, yaitu PT. Bumi Serpong Damai Tbk (BSDE) yang membukukan laba bersih di tahun 2019 sebesar Rp. 3,1

triliun. Namun di tahun 2020 laba bersih PT. Bumi Serpong Damai Tbk (BSDE) turun menjadi Rp. 486,2 miliar. Hal ini disebabkan karena beban pokok penjualan BSDE turun 4,45% dan menyebabkan laba kotor juga mengalami penurunan sebesar 16,08%. Dan di tahun 2021 laba bersih PT. Bumi Serpong Damai Tbk (BSDE) berhasil naik kembali sebesar Rp. 1,7 triliun (cnbcindonesia.com)

Tabel 1. 1 Laba Bersih Perusahaan *Property* dan *Real Estate* Tahun 2019-2021

No	Kode Saham	Nama Perusahaan	2019	2020	2021
1	BSDE	PT. Bumi Serpong Damai Tbk	3.130.076.103.452	486.257.814.158	1.538.840.956.173
2	CITY	PT Natura City Developments Tbk	31.703.787.983	65.602.521.380	1.261.805.333
3	GPRA	PT. Perdana Gapuraprima Tbk	55.222.657.634	34.752.426.451	49.537.431.683
4	PWON	PT. Pakuwon Jati Tbk	3.239.796.227.000	1.119.113.010.000	1.550.434.339.000

Sumber: Data olahan, 2022

Selanjutnya PT *Natura City Developments* Tbk (CITY) mengalami kenaikan dan penurunan laba dimana tahun 2019 memperoleh laba sebesar Rp31,7 miliar, dan di tahun 2020 laba CITY naik sebesar Rp65,6 miliar, namun di tahun 2021 laba CITY mengalami penurunan sebesar Rp1,3 miliar. Turun nya laba pada PT *Natura City Developments* Tbk disebabkan karena turun nya

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

pendapatan yang disebabkan oleh penurunan transaksi perdagangan dan pendapatan bunga bersih (emitennews.com)

Selajutnya PT. Perdana Gapuraprima Tbk (GPRA) yang membukukan laba bersih pada tahun 2019 sebesar Rp. 55,2 miliar. Namun di tahun 2020 laba PT. Perdana Gapuraprima Tbk mengalami penurunan sebesar Rp. 34,7 miliar. Dan pada tahun 2021 laba PT. Perdana Gapuraprima Tbk naik kembali sebesar Rp. 49,5 miliar.

Selanjutnya PT. Pakuwon Jati Tbk (PWON) mengalami kenaikan dan penurunan laba dimana tahun 2019 memperoleh laba sebesar Rp3,2 triliun, dan mengalami penurunan pada tahun 2020 menjadi Rp1,1 triliun, dan laba PWON naik kembali pada tahun 2021 sebesar Rp1,5 triliun. Dorongan laba tersebut terjadi karena pendapatan naik 43,4% sebesar Rp5,71 triliun. Laba sebelum pajak diraih sebesar Rp1,56 triliun dari laba sebelum pajak tahun sebelumnya sebesar Rp1,15 triliun (cnbcindonesia.com)

Persistensi laba adalah gambaran kelanjutan laba suatu perusahaan yang dipengaruhi beberapa faktor yaitu *Book-tax differences*. *Book-tax differences* adalah selisih antara pendapatan komersial dengan pendapatan fiskal (Salsabiila et.al., 2017). Dengan adanya pendapatan akuntansi dan pendapatan setelah pajak mengakibatkan perbedaan laba yang diterima perusahaan sehingga berdampak terhadap kualitas laba tersebut. Jika perbedaan pencatatan antara laba sebelum pajak dan laba sesudah pajak semakin besar, maka persistensi laba suatu perusahaan akan semakin menurun dan sebaliknya jika perbedaan pencatatan

© 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.

antara laba sebelum pajak dengan laba sesudah pajak semakin kecil maka persistensi laba suatu perusahaan akan semakin menaik.

Persistensi laba termasuk salah satu dari karakteristik kualitatif relevansi laba, besarnya perbedaan antara laba *komersial* dengan laba *fiskal* menyebabkan kecilnya peristensi laba suatu perusahaan, sebaliknya kecil nya perbedaan laba *komersial* dengan laba *fiskal* maka persistensi laba pada perusahaan tersebut akan tinggi pula (Darmansyah, 2016). Laba *komersial* (laba akuntansi) dihitung berdasarkan standar akuntansi sedangkan laba *fiskal* dihitung berdasarkan peraturan perpajakan. (Gunarto, 2019). Menurut penelitian yang dilakukan oleh Gunarto (2019) menyatakan bahwa perbedaan temporer berpengaruh positif dan signifikan terhadap persistensi laba, sedangkan perbedaan permanen berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba.

Selanjutnya yang mempengaruhi persistensi laba adalah *Environmental Responsibility*. Menurut Cahaya (2016) *Enviromental Responsibility* adalah komitmen perusahaan atau dunia bisnis untuk berkontribusi dalam pengembangan yang berkelanjutan dengan memperhatikan tanggung jawab perusahaan dan menitikberatkan pada keseimbangan antara perhatian terhadap aspek lingkungan. Tanggung jawab sebuah perusahaan tersebut meliputi beberapa aspek yang tidak dapat dipisahkan. Dari pengertian atas tanggung jawab perusahaan tersebut munculah tanggung jawab sosial yang harus dijalankan oleh perusahaan. Hasil penelitian dari Avianto & Hasnawati (2022) menyatakan bahwa *environmental responsibility* (tanggung jawab lingkungan) berpengaruh positif terhadap persistensi 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.

Menurut Avianto & Hasnawati (2022), *Cash Ratio* adalah rasio keuangan yang menggambarkan kemampuan perusahaan terhadap pelunasan utang jangka pendek menggunakan asset berupa kas atau setaranya. Perusahaan yang memiliki kondisi keuangan yang stabil akan dapat melaksanakan operasional perusahaannya dengan baik. Perusahaan yang memiliki performa yang bagus, tentu dapat membayarkan utang-utang yang dimilikinya. Hal ini tercermin dalam *cash ratio* perusahaan dimana asset berupa kas yang merupakan asset paling liquid dan dapat digunakan sewaktu-waktu untuk melunasi utang yang dimiliki perusahaan sehingga bila terjadi kemungkinan terburuk yang tidak diduga, perusahaan mampu melunasi utang nya tanpa menjual assetnya dan tetap beroperasional. *Cash ratio* berperan sebagai indikator kestabilan keuangan perusahaan, sehingga memungkinkan perusahaan untuk lebih mudah mempertahankan konsistensi laba dari waktu ke waktu. Oleh karena itu, dapat dikatakan bahwa semakin tinggi *cash ratio* suatu perusahaan, semakin besar kemungkinan perusahaan tersebut memiliki persistensi laba yang tinggi.

Selanjutnya yang mempengaruhi persistensi laba adalah utang. Utang adalah suatu kewajiban keuangan yang harus dibayar perusahaan kepada pihak lain, dimana hutang adalah sumber dana suatu perusahaan. Tingkat utang yang semakin tinggi akan menyebabkan besarnya usaha manajemen untuk menunjukkan kinerja yang baik melalui tingginya persistensi laba pada perusahaan tersebut (Kusuma & Sadjiarto, 2014). Tingkat utang berpengaruh terhadap persistensi laba karena setiap perusahaan membutuhkan utang sebagai tambahan modal yang digunakan untuk mengembangkan perusahaannya.

© 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.

Perusahaan harus menjaga persistensi laba nya agar dinilai baik oleh investor dan auditor perusahaan demi keberlanjutan perusahaan tersebut dimasa yang akan datang (Septavita, 2016).

Menurut Gunarto (2019) rasio *leverage* merupakan rasio yang digunakan untuk mengukur tingkat utang perusahaan. *Leverage* merupakan rasio untuk menghitung seberapa jauh dana yang disediakan dari kreditur juga sebagai rasio untuk membandingkan total utang terhadap total keseluruhan aset suatu perusahaan. Hal ini sesuai dengan penelitian yang dilakukan oleh Nuraini & Cahyani (2021) menyatakan bahwa tingkat utang berpengaruh secara parsial dan simultan terhadap persistensi laba. Semakin besar tingkat utang maka semakin besar persistensi laba. Hal ini menunjukkan bahwa perusahaan memiliki kemampuan yang baik dalam mengelola utangnya sehingga dapat meningkatkan persistensi labanya.

Penelitian ini merupakan pengembangan dari penelitian yang dilakukan oleh (Gunarto, 2019) yang meneliti pengaruh *book tax differences* dan tingkat utang terhadap persistensi laba (pada perusahaan dagang yang terdaftar di bursa efek Indonesia periode 2013-2016). Dengan hasil penelitian yang menunjukan bahwa perbedaan temporer dan tingkat utang berpengaruh positif terhadap persistensi laba sedangkan perbedaan permanen berpengaruh negatif terhadap persistensi laba pada perusahaan dagang yang terdaftar di bursa efek Indonesia tahun 2013-2016. Adapun perbedaan penelitian ini dengan penelitian sebelumnya yaitu dari segi objek, tahun yang diteliti dan penambahan dua variabel bebas yaitu *environmental responsibility* dan *cash ratio* yang diteliti oleh (Avianto &

© 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.

Hasnawati, 2022) dengan hasil penelitian yang menunjukkan bahwa tanggung jawab lingkungan dan rasio kas memiliki efek positif pada persistensi laba. Alasan menambahkan variabel *environmental responsibility* dan *cash ratio* dalam penelitian ini yaitu karena *environmental responsibility* dan *cash ratio* berkaitan dengan teori keagenan (*agency theory*),dimana e*nvironemntal responsibility* dan teori keagenan saling terkait dalam konteks tanggung jawab perusahaan kepada stakeholder yang terkait dengan lingkungan. Sebagai hasil dari hubungan ini, konsep *environmental responsibility* dapat membantu mengurangi risiko agensi dalam perusahaan dengan menghubungkan tanggung jawab lingkungan dengan tujuan utama perusahaan untuk memaksimalkan nilai dan keuntungan pemegang saham. *Cash ratio* merupakan rasio keuangan yang mengukur kemampuan suatu perusahaan untuk membayar kewajiban jangka pendeknya menggunakan kas dan setara kas. *Cash ratio* dapat digunakan sebagai alat untuk mengurangi risiko agensi dalam perusahaan. Dengan memiliki *cash ratio* yang tinggi, perusahaan dapat menunjukkan kemampuan mereka untuk membayar kewajiban jangka pendek menggunakan kas dan setara kas yang dimilikinya.

Objek penelitian ini yaitu pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di bursa efek Indonesia tahun 2019-2022. Hal yang mendasari pemilihan objek penelitian ini yaitu karena adanya pertumbuhan laba yang tidak signifikan pada perusahaan *property* dan *real estate* yang diduga karena beberapa faktor, sehingga mendorong penulis untuk mengkaji lebih lanjut mengenai faktor-faktor yang memiliki pengaruh terhadap persistensi laba. Perbedaan penelitian ini dengan penelitian yang pernah diteliti sebelumnya terletak pada objek penelitian

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

dan rentang waktu penelitiannya. Penelitian ini bertujuan untuk menguji seberapa besar pengaruh *book-tax differences, environmental responsibility, cash ratio* dan tingkat utang terhadap persistensi laba.

Berdasarkan uraian diatas, maka penulis tertarik untuk meneliti dengan judul **"Pengaruh *Book-Tax Differences, Environmental Responsibility, Cash Ratio* Dan Tingkat Utang Terhadap Persistensi Laba Pada Perusahaan *Property* Dan *Real Estate* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021.**

1.2 Rumusan Masalah

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

1. Apakah *Book-tax differences* berpengaruh terhadap persistensi laba pada perusahaan *Property* dan *Real Estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2019-2021?
2. Apakah *Environmental responsibility* berpengaruh terhadap persistensi laba pada perusahaan *Property* Dan *Real Estate* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2019-2021?
3. Apakah *Cash Ratio* berpengaruh terhadap persistensi laba pada perusahaan *Property* Dan *Real Estate* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2019-2021?

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.

4. Apakah tingkat utang berpengaruh terhadap persistensi laba pada perusahaan *Property* Dan *Real Estate* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2019-2021?
5. Apakah *Book-Tax Differences*, *Environmental Responsibility*, *Cash Ratio* dan tingkat utang berpengaruh Terhadap Persistensi Laba Pada Perusahaan *Property* Dan *Real Estate* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2019-2021?

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan uraian rumusan masalah yang telah dijelaskan, maka tujuan diadakannya penelitian ini adalah :

1. Untuk mengetahui apakah *book-tax differences* berpengaruh terhadap persistensi laba pada perusahaan *Property* Dan *Real Estate* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2019-2021
2. Untuk mengetahui apakah *Environmental Responsibility* berpengaruh terhadap persistensi laba pada perusahaan *Property* Dan *Real Estate* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2019-2021
3. Untuk mengetahui apakah *cash ratio* berpengaruh terhadap persistensi laba pada perusahaan *Property* Dan *Real Estate* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2019-2021
4. Untuk mengetahui apakah tingkat utang berpengaruh terhadap persistensi laba pada perusahaan *Property* Dan *Real Estate* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2019-2021

© 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.

5. Untuk mengetahui apakah *book-tax differences, Environmental Responsibility, cash ratio* dan tingkat utang berpengaruh Terhadap Persistensi Laba Pada Perusahaan *Property* Dan *Real Estate* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2019-2021

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 menambah pengetahuan tentang persistensi laba serta bisa dijadikan sebagai acuan dalam peningkatan ilmu ekonomi di bidang akuntansi dan dapat dijadikan *literatur* untuk memunculkan gagasan baru bagi penelitian selanjutnya.

2. Kegunaan Praktis

   Bagi perusahaan, penelitian ini diharapkan dapat memberikan dorongan kepada para manajer untuk mengelola keuangan perusahaan dengan baik agar menghasilkan laba yang berkualitas.

1.5 Sistematika Penulisan

Untuk memperoleh gambaran secara umum mengenai bagian-bagian yang akan dibahas dalam penelitian ini, maka dapat diuraikan secara singkat isi masing-masing bab dengan sistematika berikut ini :

© 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 I : PENDAHULUAN

Bab ini menguraikan tentang latar belakang masalah yang mendorong peneliti melakukan penelitian ini. Dalam bab ini juga diuraikan perumusan masalah, tujuan dan manfaat dari penelitian. Bagian akhir bab ini menguraikan mengenai sistematika penulisan.

BAB II : KAJIAN PUSTAKA

Bab ini menguraikan tentang tujuan pustaka dari teori yang digunakan dalam penelitian ini. Dalam bab ini juga diuraikan tentang penelitian terdahulu dan kerangka teoritis yang berguna untuk menunjukkan dan menyusun penelitian ini, serta diuraikan pula mengenai hipotesis penelitian ini.

BAB III : METODE PENELITIAN

Bab ini menguraikan tentang lokasi penelitian, metode pengumpulan data, jenis data dan sumber data, serta metode analisis yang digunakan dalam penulisan proposal ini.

BAB IV : HASIL DAN PEMBAHASAN

Bab ini berisi tentang pengujian hipotesis dan menampilkan hasil dari pengujian hipotesis tersebut, serta pembahasan tentang analisis yang dikaitkan dengan alat uji yang akan digunakan penulis.

© 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

Bab ini berisi tentang kesimpulan dari hasil analisis dan pembahasan, keterbatasan penelitian, serta saran yang diberikan berhubungan dengan pembahasan mengenai penelitian ini.

© 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

BAB II

TINJAUAN PUSTAKA

2.1 Landasan Teori

2.1.1 Teori Keagenan (Agency Theory)

Sudarno et.al., (2022:8) menyatakan bahwa teori keagenan merupakan hubungan kontraktual antara *principal* dan *agent.* Teori keagenan adalah pemberian wewenang oleh pemilik perusahaan kepada pihak manajemen perusahaan untuk menjalankan operasional perusahaan sesuai dengan kotrak yang telah disepakati.

Menurut Zaimah, (2018) teori keagenan ialah pemilik *(principal)* dan manajemen *(agen)* yang keduanya saling berkaitan dan memiliki kepentingan masing-masing. *Principal* (pemilik perusahaan) yang memiliki kekayaan dan agen yang diberikan kekuasaan untuk memaksimalkan kekayaan tersebut. Teori ini digunakan sebagai alat untuk mengetahui informasi ekonomi dari *agen* dan *principal.*

Menurut Gusnita & Taqwa (2019) Teori keagenan berhubungan dengan persistensi laba, jika laporan keuangan perusahaan yang dikelola oleh manajemen perusahaan menunjukkan hasil yang kecil maka tingkat persistensi laba akan rendah dan jika laporan keuangan perusahaan yang dikelola oleh manajemen menunjukkan hasil yang besar maka tingkat persistensi laba akan tinggi. Melalui hal tersebut, pemilik perusahaan *(principal)* berharap adanya timbal balik atas

dana yang sudah diinvestasikan, sedangkan manajemen *(agen)* mengutamakan kompensasi yang akan diterima. Pemilik perusahaan sangat mengharapkan adanya persistensi laba sedangkan pihak manajemen tidak memperdulikan persistensi laba perusahaan. Karena adanya perbedaan kepentingan antara *principal* dan *agen* menyebabkan kerap terjadinya masalah seperti memanipulasi laba. Akibatnya perusahaan tidak bisa untuk mempertahankan persistensi labanya.

2.1.2 Book-Tax Differences

Menurut Gunarto (2019) menyatakan bahwa karena adanya perbedaan standar akuntansi perusahaan dan standar perpajakan menyebabkan manajemen membuat dua macam laporan laba rugi yaitu laporan laba rugi *komersial* dan *fiskal* setiap akhir periode. Menurut Asma dalam Gunarto (2019) menyatakan bahwa adanya perbedaan pengolahan saat melakukan perhitungan laba perusahaan antara *komersial* dan *fiskal* menyebabkan adanya selisih jumlah laba yang dihitung sebelum kena pajak dan laba yang dihitung sudah kena pajak. Menurut Ikatan Akuntansi Indonesia (IAI) dalam PSAK Nomor 46 tahun 2015, laba akuntansi adalah laba atau rugi selama suatu periode sebelum dikurangi beban pajak. Laba akuntansi sering digunakan oleh investor ataupun kreditor dalam memperkirakan kinerja keuangan perusahaan.

Menurut Ahsani dan Maslichah (2017) jenis laba akuntansi ada 3 yaitu :

1. Laba Kotor, adalah laba yang diperoleh dari selisih dari pendapatan perusahaan atau penjualan dikurangi dengan biaya yang terjual atau harga pokok penjualan (HPP).

© 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.

2. Laba Operasi, adalah laba selisih antara laba kotor dengan biaya-biaya operasi.

3. Laba bersih, hasil pengurangan antara laba sebelum pajak penghasilan dengan beban pajak penghasilan dan diseesuaikan dengan pos-pos *aktiva*.

Salsabiila et.al., (2017) menyatakan bahwa Laba akuntansi dapat dikategorikan ke dalam laba komersial dan laba fiscal. Laba akuntansi digunakan dalam penilaian kinerja ekonomi, sedangkan laba fiskal adalah laba atau rugi bersih yang terhitung dalam satu periode. Menurut IAI dalam PSAK No. 46 tahun 2015, laba fiskal *(taxable profit)* adalah laba atau rugi selama satu periode yang dihitung berdasarkan peraturan yang ditetapkan otoritas perpajakan dan menjadi dasar perhitungan pajak penghasilan. Akuntansi pajak tidak memiliki standar seperti akuntansi keuangan yang diatur oleh IAI dalam Standar Akuntansi Keuangan (SAK). Akuntansi pajak hanya digunakan untuk mencatat transaksi yang berhubungan dengan perpajakan. Akuntansi komersial disusun dan disajikan berdasarkan SAK, namun untuk kepentingan perpajakan, akuntansi komersial harus disesuaikan dengan aturan perpajakan yang ada di Indonesia.

2.1.3 Perbedaan Permanen (Permanent Differences) dan Perbedaan Temporer(Temporary Differences)

a. Perbedaan Permanen *(Permanent Differences)*

Perbedaan permanen *(Permanent Differences)* merupakan perbedaan yang terjadi karena peraturan terkait pengakuan dan biaya antara Standar Akuntansi Keuangan (SAK) dengan Ketentuan Peraturan Perundang-Undangan Perpajakan

© 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.

(Prasetyo & Rafitaningsih, 2015). Contoh biaya-biaya atau pendapatan yang termasuk kedalam perbedaan permanen adalah sebagai berikut:

1. Natura *(Benefit in Kind)*
2. Biaya Jamuan *(Entertainment)*
3. Sumbangan
4. Penghapusan Piutang
5. Penghapusan Persediaan
6. Penurunan Nilai Aset
7. Beban Penyusutan dan Biaya Pemeliharaan atau Perbaikan atas Kendaraan Perusahaan
8. Pendapatan Bunga
9. Pembayaran Dividen
10. Biaya Promosi
11. Biaya – biaya lainnya yang diatur dalam Undang – Undang seperti Undang-Undang No. 36 Tahun 2008 Pasal 4 ayat (2), Pasal 4 (3), dan lain sebagainya.

b. Perbedaan Temporer *(Temporary Differences)*

Perbedaan temporer *(Temporary Differences)* adalah perbedaan antara laba akuntansi dan laba kena pajak yang disebabkan oleh ketentuan perpajakan dan

© 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.

memberi pengaruh di masa depan dalam hal tertentu periode sehingga berpengaruh terhadap laba akuntansi dan laba *fiskal* akhirnya menjadi sama. Perbedaan sementara terjadi karena perbedaan waktu antara pengakuan pendapatan dan biaya dalam menghitung laba. Biaya atau pendapatan yang telah diakui sesuai dengan akuntansi komersial dan belum telah diakui sesuai dengan *Fiskal*, atau sebaliknya (Resmi, 2017).

Berikut ini contoh pos-pos yang termasuk beda waktu atau beda temporer menurut Undang Undang Republik Indonesia No.36 Tahun 2008 Tentang Pajak Penghasilan:

1. Penyusutan / *amortisasi*
2. Penilaian persediaan
3. Rugi laba selisih kurs
4. Rugi laba atau penyertaan saham
5. Kerugian piutang kecuali bank, sewa guna usaha dengan hak opsi, cadangan untuk usaha asuransi, cadangan reklamasi usaha pertambangan
6. Tagihan atau Utang dalam valuta asing
7. Harta berwujud dan tidak berwujud
8. Biaya pendirian dan perluasan usaha
9. Biaya sebelum produksi komersial

© 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.

10. Biaya dibayar dimuka jangka panjang
11. Pencadangan kewajiban bersyarat atau cadangan lain
12. Pengakuan penghasilan dan biaya atas proyek jangka panjang
13. Hak penambangan dan hak pengusaha hutan.

Perbedaan temporer terbagi dua yaitu, perbedaan waktu positif dan perbedaan waktu negatif. Perbedaan waktu positif terjadi dikarenakan pengakuan beban untuk akuntansi lebih lambat dari pengakuan beban untuk pajak atau pengakuan penghasilan untuk tujuan pajak lebih lambat dari pengakuan penghasilan untuk tujuan akuntansi. Sedangkan perbedaan waktu negatif terjadi jika ketentuan perpajakan mengakui beban lebih lambat dari pengakuan beban akuntansi komersial atau akuntansi penghasilan mengakui penghasilan lebih lambat dari pengakuan penghasilan menurut ketentuan pajak (Salsabiila et.al., 2017).

2.1.4 *Environmental Responsibility*

Menurut Cahaya (2016) *Environmental responsibility* adalah kewajiban suatu perusahaan untuk berkontribusi dalam menjalankan kegiatan bisnis perusahaan tersebut dengan memperhatikan tanggung jawab perusahaan terhadap aspek lingkungan. Tanggung jawab sebuah perusahaan tersebut meliputi beberapa aspek yang tidak dapat dipisahkan. Perusahaan wajib mengutamakan moralitas karena ukuran keberhasilan suatu perusahaan dalam sudut pandang *environmental responsibility* yaitu lebih mengedepankan prinsip moral dan etis yaitu meraih hasil terbaik tanpa merugikan komunitas lainnya. Prinsip moral yang sering digunakan

© 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 *golden rules* yaitu seseorang memperlakukan orang lain sama seperti apa yang mereka ingin diperlakukan. Penelitian ini menggunakan indeks pengungkapan untuk mengukur luasnya pengungkapan informasi lingkungan perusahaan. Indeks pengungkapan menjadi pengukuran yang banyak digunakan karena indeks pengungkapan ini menjadi alat yang tepat untuk mengukur tingkat pengungkapan informasi lingkungan perusahaan pada perusahaan.

Pelaksanaan tanggung jawab sosial dan lingkungan dalam laporan tahunan di Indonesia, telah diwajibkan dalam Undang-Undang No.40 tahun 2007 tentang perseroan terbatas pada pasal 66 ayat 2 menyatakan bahwa perusahaan yang bergerak di bidang pengelolaan sumber daya alam atau yang memiliki aktivitas yang terkait dengan sumber daya alam diwajibkan untuk melaksanakan tanggung jawab sosial dan lingkungan dengan biayanya sendiri.

2.1.5 *Cash Ratio*

Menurut Hery (2015) rasio likuiditas adalah rasio yang menunjukkan kemampuan perusahaan dalam memenuhi kewajiban atau membayar utang jangka pendeknya atau rasio yang dapat digunakan untuk mengukur sampai seberapa jauh tingkat kemampuan perusahaan dalam melunasi kewajiban jangka pendeknya yang akan segera jatuh tempo.

Dalam penelitian ini, peneliti menggunakan rasio likuiditas yang diwakilkan oleh *cash ratio* (CR). Menurut Avianto & Hasnawati (2022), *Cash Ratio* adalah rasio keuangan yang menggambarkan kemampuan perusahaan terhadap pelunasan utang jangka pendek menggunakan asset berupa kas atau

UIN SUSKA RIAU
© Hak Cipta milik IN 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.

setaranya. Perusahaan yang memiliki performa yang bagus, tentu dapat membayarkan utang-utang yang dimilikinya. Hal ini tercermin dalam *cash ratio* perusahaan dimana asset berupa kas yang merupakan asset paling liquid dan dapat digunakan sewaktu-waktu untuk melunasi utang yang dimiliki perusahaan sehingga bila terjadi kemungkinan terburuk yang tidak diduga, perusahaan mampu melunasi utang nya tanpa menjual assetnya dan tetap beroperasional. *Cash ratio* berperan sebagai indikator kestabilan keuangan perusahaan, sehingga memungkinkan perusahaan untuk lebih mudah mempertahankan konsistensi laba dari waktu ke waktu. Oleh karena itu, dapat dikatakan bahwa semakin tinggi *cash ratio* suatu perusahaan, semakin besar kemungkinan perusahaan tersebut memiliki persistensi laba yang tinggi.

2.1.6 Tingkat Utang

Utang adalah suatu kewajiban keuangan yang harus dibayar perusahaan kepada pihak lain yang belum terpenuhi, dimana utang adalah sumber dana atau modal suatu perusahaan. Tingkat utang yang semakin tinggi akan menyebabkan besarnya usaha manajemen untuk menunjukkan kinerja yang baik melalui tingginya persistensi laba pada perusahaan tersebut (Kusuma & Sadjiarto, 2014)

Tingkat utang berpengaruh terhadap persistensi laba karena setiap perusahaan membutuhkan utang sebagai tambahan modal yang digunakan untuk mengembangkan perusahaannya. Perusahaan harus menjaga persistensi laba nya agar dinilai baik oleh investor dan auditor perusahaan demi keberlanjutan perusahaan tersebut dimasa yang akan datang (Septavita, 2016).

© Hak cipta milik IN 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.

Besarnya tingkat hutang yang dimiliki perusahaan dapat memotivasi perusahaan tersebut untuk meningkatkan persistensi laba guna mempertahankan atau meningkatkan performa entitas. Makin besar tingkat hutang yang dipunyai entitas maka makin besar pula beban bunga atas utang yang harus ditanggung. Dan akan berdampak pada laba yang diperoleh entitas, karena laba entitas akan berkurang apabila beban bunga tinggi kebalikannya, laba entitas akan meningkat apabila beban bunga rendah (Rahmawati, 2019)

2.1.7 Persistensi Laba

Menurut Zalzabela & Srimindarti (2021) menjelaskan persistensi laba merupakan suatu ukuran dari kualitas laba yang menunjukkan manfaat jangka panjang. Peneliti Septavita (2016) menjelaskan persistensi laba ialah harapan masa depan dalam revisi laba akuntansi yang menjadi cerminan laba tahun berjalan. Cerminan kelanjutan laba dapat dilihat dari kualitas suatu laba. Maksud dari kelanjutan laba disini ialah kemampuan laba perusahaan untuk bertahan. Perlu diperhatikan bagi investro bukan semata-mata laba yang tinggi, tetapi juga persisten. Persistensi laba dijadikan sebagai tolak ukur dalam ukuran perusahaan dikarenakan pandangan yang menyimpulkan laba *sustainable* yang adalah laba yang berkualitas.

Menurut Ariyani & Wulandari (2018) Persistensi laba juga diartikan sebagai petunjuk laba akuntansi yang berkualitas karena menunjukkan bahwa perusahaan tersebut mampu mempertahankan laba perusahaannya dari waktu ke waktu dan menggambarkan bahwa perusahan tersebut tidak melakukan tindakan

© 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.

yang menyesatkan. Maka dapat dikatakan perusahaan tersebut mampu mempertahankan persistensi laba nya.

2.1.8 Laba Dan Pajak Menurut Pandangan Islam

2.1.8.1 Laba Dalam Islam

Menurut Al-Qur'an laba merupakan pertumbuhan dalam berdagang atau keuntungan yang dihasilkan dalam berdagang. Islam memperbolehkan setiap pelaku usaha mengambil keuntungan dari setiap transaksi ekonomi apabila dilakukan dengan cara yang halal dan sesuai syari'at. Hal tersebut terlah dijelaskan dalam surah Hud Ayat 85-86 :

وَيَا قَوْمِ أَوْفُوا الْمِكْيَالَ وَالْمِيزَانَ بِالْقِسْطِ وَلا تَبْخَسُوا النَّاسَ أَشْيَاءَهُمْ وَلا تَعْثَوْا فِي الأَرْضِ مُفْسِدِينَ (85) بَقِيَّةُ اللَّهِ خَيْرٌ لَكُمْ إِنْ كُنْتُمْ مُؤْمِنِينَ وَمَا أَنَا عَلَيْكُمْ بِحَفِيظٍ(85)

Artinya *: Dan (Syu'aib) berakta. "Hai Kaumku, cukupkanlah takaran dan timbangan dengan adil, dan janganlah kalian merugikan manusia terhadap hak-hak mereka dan janganlah kalian membuat kejahatan di muka bumi dengan membuat kerusakan. Sisa (keuntungan) dari Allah adalah lebih baik bagi kalian jika kalian orang-orang yang beriman. Dan aku bukanlah seorang penjaga atas diri kalian".*

Makna dari ayat diatas adalah nabi syu'aib memerintahkan kita semua agar berlaku adil disaat mengambil sesuatu maupun memberi sesuatu dan tidak merugikan manusia. Makna dari "sisa (keuntungan) dari Allah adalah lebih baik bagi kalian", yang berarti ialah rezeki yang telah di tetapkan oleh Allah lebih baik daripada mengurangi takaran yang sudah menjadi hak orang 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.

2.1.8.2 Pajak Dalam Islam

Pajak menurut UU Nomor 28 Tahun 2007 tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan adalah kontribusi wajib kepada Negara yang terutang oleh probadi maupun badan yang bersifat memaksa berdasarkan undang-undang dengan tidak mendapatkan imbalan atau balasan secara langsung dan digunakan untuk keperluan Negara.

Pajak dalam bahasa arab diistilahkan dengan *"Jizyah"* yaitu pajak kepala bagi semua orang laki-laki non-muslim, merdeka, balig, berakal sehat dan kuat. Sedangkan menurut ilmu *fiqh Jizyah* berarti pajak kepala atau pajak perseorangan yang dikeluarkan terhadap orang-orang non-muslim *(ahl alz-immah)* tertentu yang telah mengikat perjanjian dengan pemerintah. Dengan kesimpulan bahwa *jizyah* merupakan pajak per kepala yang dipungut oleh pemerintah islam dari laki-laki non-islam, merdeka, balig, berakal, sehat, dan kuat, sebagai imbangan bagi keamanan diri mereka. Kata "pajak/*jizyah*" terdapat dalam Al-Qur'an pada Surah At-Taubah Ayat 29 :

قَٰتِلُواْ ٱلَّذِينَ لَا يُؤۡمِنُونَ بِٱللَّهِ وَلَا بِٱلۡيَوۡمِ ٱلۡءَاخِرِ وَلَا يُحَرِّمُونَ مَا حَرَّمَ ٱللَّهُ وَرَسُولُهُۥ وَلَا يَدِينُونَ دِينَ ٱلۡحَقِّ مِنَ ٱلَّذِينَ أُوتُواْ ٱلۡكِتَٰبَ حَتَّىٰ يُعۡطُواْ ٱلۡجِزۡيَةَ عَن يَدٖ وَهُمۡ صَٰغِرُونَ

Artinya *: Perangilah orang-orang yang tidak beriman kepada Allah dan tidak (pula) kepada hari kemudian, dan mereka tidak mengharamkan apa yang diharamkan oleh Allah dan RasulNya dan ridak beragama dengan agama yang benar (agama Allah), (Yaitu orang-orang) yang diberikan Al-Khitab kepada mereka, sampai mereka membayar (Jizyah) dengan patuh sedang mereka dalam keadaan tunduk.*

© 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.

Tafsir Quraish Shihab mengungkapkan makna surah di atas bahwa *Jizyah* merupakan salah satu sumber utama dalam anggaran negara Islam. *Jizyah* ini berkisar antara 48 dan 12 dirham untuk satu orang, yang diambil dari orang-orang Yahudi dan Nasrani dan orang-orang yang memiliki status hukum yang sama dengan mereka. Pajak ini diwajibkan atas laki-laki, baligh, sehat badan dan akal dengan syarat dia mempunyai harta yang dipakai untuk membayar apa yang diwajibkan atasnya. Dan terbebaskan darinya adalah wanita, anak-anak dan orang-orang tua, karena perang tidak diumumkan bagi mereka. Orang buta, lemah (untuk berperang) juga tidak diwajibkan untuk membayar, kecuali jika mereka kaya. Dan juga orang-orang fakir, miskin dan hamba-hamba sahaya dan para rahib yang menjauhkan diri dari manusia.

Sriwahyuni (2014:10-11) menyatakan ada beberapa ketentuan mengenai pajak *(dharibah)* menurut syariat islam dan sekaligus membedakannya dengan pajak dalam sistem kapitalis, yaitu:

1. Pajak *(dharibah)* bersifat temporer, yaitu hanya boleh dipungut ketika Baitul Mal tidak ada harta atau kurang.
2. Pajak *(dharibah)* hanya boleh dipungut sebagai alat pembiayaan yang merupakan kewajiban bagi kaum Muslim dan hanya sebatas jumlah yang diperlukan untuk pembiayaan wajib tersebut dan tidak boleh lebih.
3. Pajak *(dharibah)* hanya dipungut dari kaum Muslim dan tidak dipungut dari non-muslim.

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.

4. Pajak *(dharibah)* hanya dipungut dari kaum Muslim yang kaya (yang memiliki kelebihan harta) dan tidak untuk selainnya.

5. Pajak *(dharibah)* hanya dipungut sesuai dengan jumlah pembiayaan. Jika sudah cukup maka pemungutannya di hentikan.

6. Pajak *(dharibah)* dapat dihapus bila diperlukan. Sedangkan menurut teori pajak non-Islam *(tax)*, pajak tidak akan dihapuskan karena hanya itulah satu-satunya sumber pendapatan.

2.2 Penelitian Terdahulu

Penelitian yang akan dilakukan secara langsung atau tidak langsung, memiliki sebuah kesamaan yaitu kesamaan tema maupun cara penelitiannya, maka diperlukan suatu alat perbandingan untuk membandingkan suatu keakuratan dalam sebuah penelitian.

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu

No	Nama Peneliti	Judul	Variabel	Hasil
1.	Bagas Avianto dan Hasnawati (2022)	Pengaruh *Accounting Comparability, Environmental Responsibility, Cash Ratio* Dan *Dividend Yield* Terhadap *Earnings Persistence*	Variabel Independen: *Accounting Comparability, Environmental Responsibility, Cash Ratio* Dan *Dividend Yield* Variabel Dependen: Persistensi Laba	Hasil penelitian ini ialah tanggung jawab lingkungan dan rasio kas memiliki efek positif pada persistensi pendapatan.
2.	Octania Denita dan Mohamad Safii	Pengaruh Tingkat Hutang, Arus Kas Operasi, Penghindaran	Variabel Independen: Tingkat Hutang, Arus Kas	Hasil penelitian ini menunjukan bahwa tingkat hutang, arus kas

© 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.

	(2022)	Pajak Dan Likuiditas Terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Barang Dan Konsumsi Subsektor Farmasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2020)	Operasi, Penghindaran Pajak Dan Likuiditas Variabel Dependen: Persistensi Laba	operasi, penghindaran pajak dan likuiditas berpengaruh secara simultan terhadap persistensi laba. Arus kas operasi berpengarus terhadap persistensi laba, tingkat hutang, penghindaran pajak, dan likuiditas tidak berpengaruh terhadap persistensi laba
3.	Jesinta M. N. Maleong, Jaqueline E. Tangkau, dan Hisky R. Kawulur (2021)	Pengaruh *Book Tax Differences* Dan Tingkat Hutang Terhadap Persintensi Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia 2016-2019	Variabel Independen: *Book Tax Differences* Dan Tingkat Hutang Variabel Dependen: Persistensi Laba	Hasil penelitian ini ialah bahwa variabel perbedaan permanen dan tingkat hutang tidak berpengaruh pada persistensi laba, sedangkan variabel perbedaan temporer berpengaruh pada persistensi laba. ketiga variabel mempunyai pengaruh secara serempak pada persistensi laba.
4.	Priscilla Deborah Situmorang dan Ronny Buha	Pengaruh *Book Tax Differences*, Perencanaan Pajak Dan Ukuran Perusahaan Terhadap	Variabel Independen: *Book Tax Differences*, Perencanaan Pajak Dan	Hasil penelitian menunjukkan bahwa BTD, TRR, dan SIZE tidak simultan mempengaruhi

© 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.

	Sihotan (2021)	Persistensi Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2020)	Ukuran Perusahaan Variabel Dependen: Persistensi Laba	persistensi laba. Uji parsial menghasilkan BTD berpengaruh signifikan, sedangkan TRR dan SIZE tidak berpengaruh siginifikan terhadap persistensi laba.
5.	Nuraini dan Yenni Cahyani (2021)	Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Tingkat Utang, dan Perbedaan Laba Akuntansi dengan Laba Fiskal Terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Basic Industry and Chemicals yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2019)	Variabel Independen: Volatilitas Arus Kas, Tingkat Utang, dan Perbedaan Laba Akuntansi dengan Laba Fiskal Variabel Dependen: Persistensi Laba	Hasil penelitian ini menunjukkan secara parsial tingkat utang dan perbedaan laba akuntansi dengan laba fiskal berpengaruh terhadap persistensi laba. Sedangkan volatilitas arus kas tidak berpengaruh terhadap persistensi laba. Sementara, secara simultan volatilitas arus kas, tingkat utang, dan perbedaan laba akuntansi dengan laba fiskal berpengaruh terhadap persistensi laba
6.	Rudy Irawan Gunarto (2019)	Pengaruh *Book Tax Differences* Dan Tingkat Utang Terhadap Persistensi Laba	Variabel Independen: *Book Tax Differences* Dan Tingkat Utang	Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *book tax differences*, dan tingkat utang

© 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 Dependen: Persistensi Laba	secara simultan berpengaruh terhadap persistensi laba. Selain itu penelitian ini membuktikan secara parsial bahwa perbedaan permanen dan tingkat utang berpengaruh terhadap persistensi laba, sedangkan perbedaan temporer secara parsial tidak berpengaruh terhadap persistensi laba.
7.	Viko Inta Kontino, Dudi Pratomo,SET.,M.Ak, Dedik Nur dan Triyanto,SE.,M.Acc (2016)	Pengaruh Pertumbuhan Penjualan Dan *Book Tax Differences* Terhadap Persistensi Laba	Variabel Independen: Pertumbuhan Penjualan Dan *Book Tax Differences* Variabel Dependen: Persistensi Laba	Secara parsial, variabel pertumbuhan penjualan berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba sedangkan secara simultan pertumbuhan penjualan dan *book-tax differences* tidak memiliki pengaruh secara signifikan terhadap persistensi laba.

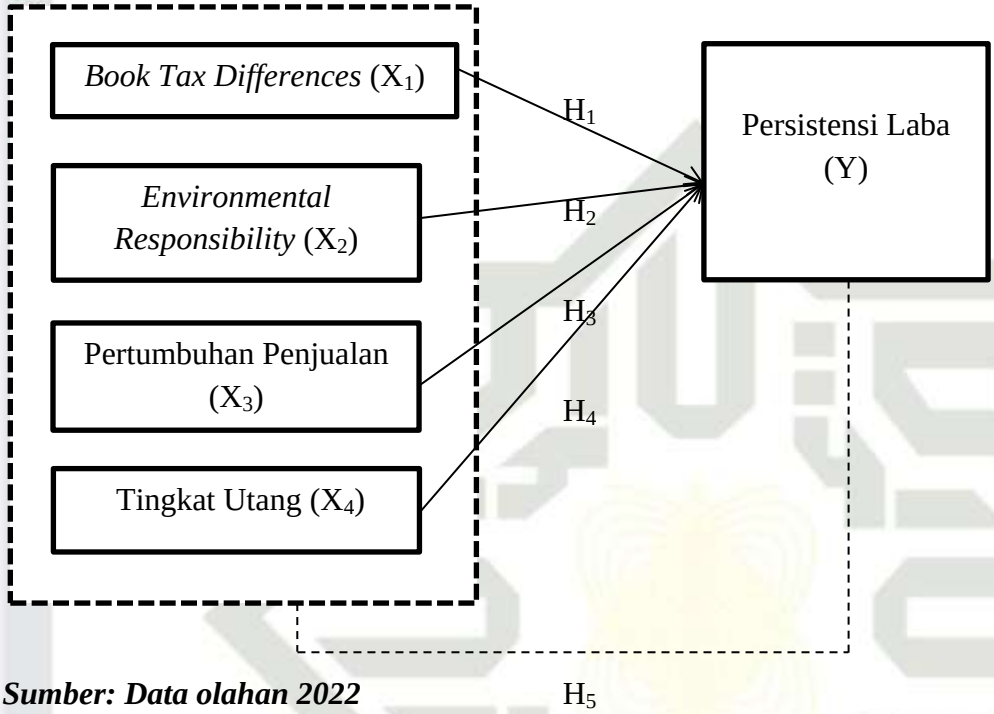
Sumber : Data Olahan, 2022

© 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.

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

2.3 Kerangka Pemikiran

Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual



Sumber: Data olahan 2022

Keterangan:

→ **= Uji Secara Parsial**

- - - - - - - - **= Uji Secara Simultan**

2.4 Pengembangan Hipotesis Penelitian

2.4.1 Pengaruh *Book-Tax Differences* (Perbedaan Permanen dan Perbedaan Temporer) terhadap Persistensi Laba

Penelitian ini menduga laba perusahaan akan rendah apabila terdapat perbedaan temporer yang besar. Laba bersih yang diperoleh dari laba bersih pada laporan keuangan perusahaan. Semakin tinggi *book tax differences* perusahaan, maka persistensi laba perusahaan akan semakin rendah. Dewi dan Putri (2015)

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

menyatakan bahwa persistensi laba sangat penting karena investor memiliki memiliki pandangan terhadap kinerja perusahaan yang tercermin dalam laba dimasa depan.

Hasil penelitian yang dilakukan oleh Gunarto (2019) yang menyatakan bahwa Perbedaan temporer berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap persistensi laba sedangkan Perbedaan permanen berpengaruh negatif dan signifikan terhadap persistensi laba. Perbedaan temporer berpengaruh positif karena semakin tinggi perbedaan temporer maka semakin tinggi persistensi laba. Hal ini terjadi karena adanya perbedaan waktu pengakuan pendapatan dan beban tertentu menurut standar akuntansi dengan peraturan undang-undang perpajakan. Sedangkan hasil yang menyatakan perbedaan temporer berpengaruh negatif karena apabila perbedaan permanen semakin besar maka kemungkinan tingkat persistensi laba kecil dan begitu pula sebaliknya. Hal ini terjadi karena adanya perbedaan pengakuan pajak yang timbul karena terjadi transaksi-transaksi pendapatan dan biaya yang diakui menurut akuntansi komersial dan tidak diakui menurut *fiskal* (pajak).

Sedangkan Penelitian yang dilakukan oleh Nuraini & Cahyani (2021) menyatakan bahwa *book tax differences* berpengaruh secara parsial dan simultan terhadap persistensi laba. Hal ini terjadi karena perbedaan laba *komersial* dan laba *fiskal* merupakan beban yang harus ditanggung oleh perusahaan. Semakin kecil laba yang dihasilkan oleh perusahaan maka akan semakin besar pula beban pajak yang harus dibayarkan. Sebaliknya dengan koreksi *fiskal* negatif yang menyebabkan laba *fiskal* berkurang dan beban pajaknya harus dibayarkan semakin

© 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.

kecil. Beban pajak yang dibayar semakin kecil mengakibatkan laba bersih akan semakin besar. Hal ini dapat mempengaruhi persistensi laba.

H_1: *Book Tax Differences* (Perbedaan Permanen dan Perbedaan Temporer) berpengaruh secara parsial terhadap persistensi laba

2.4.2 Pengaruh *Environmental Responsibility* terhadap Persistensi Laba

Menurut Cahaya (2016) *Environmental responsibility* adalah kewajiban suatu perusahaan untuk berkontribusi dalam menjalankan kegiatan bisnis perusahaan tersebut dengan memperhatikan tanggung jawab perusahaan terhadap aspek lingkungan. Perusahaan wajib mengutamakan moralitas karena ukuran keberhasilan suatu perusahaan dalam sudut pandang *environmental responsibility* yaitu lebih mengedepankan prinsip moral dan etis yaitu meraih hasil terbaik tanpa merugikan komunitas lainnya. Perusahaan yang mampu memperhatikan tanggung jawab lingkungan perusahaannya akan menciptakan kenyamanan dan kesejahteraan sehingga berpengaruh terhadap keberlanjutan perusahaan tersebut dimasa yang akan datang. Berdasarkan penelitian yang dilakukan oleh Avianto dan Hasnawati (2022) menyatakan bahwa variabel *environmental responsibility* berpengaruh signifikan dan positif terhadap *earnings persistence* perusahaan.

H_2: *Environmental Responsibility* berpengaruh secara parsial terhadap persistensi laba

2.4.3 Pengaruh *Cash Ratio* terhadap Persistensi Laba

Menurut Avianto & Hasnawati (2022), *Cash Ratio* adalah rasio keuangan yang menggambarkan kemampuan perusahaan terhadap pelunasan utang jangka

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.

pendek menggunakan asset berupa kas atau setaranya. Perusahaan yang memiliki performa yang bagus, tentu dapat membayarkan utang-utang yang dimilikinya. Hal ini tercermin dalam *cash ratio* perusahaan dimana asset berupa kas yang merupakan asset paling liquid dan dapat digunakan sewaktu-waktu untuk melunasi utang yang dimiliki perusahaan sehingga bila terjadi kemungkinan terburuk yang tidak diduga, perusahaan mampu melunasi utang nya tanpa menjual assetnya dan tetap beroperasional. *Cash ratio* berperan sebagai indikator kestabilan keuangan perusahaan, sehingga memungkinkan perusahaan untuk lebih mudah mempertahankan konsistensi laba dari waktu ke waktu. Oleh karena itu, dapat dikatakan bahwa semakin tinggi cash ratio suatu perusahaan, semakin besar kemungkinan perusahaan tersebut memiliki persistensi laba yang tinggi. Berdasarkan penelitian yang dilakukan oleh Avianto dan Hasnawati (2022) menyatakan bahwa variabel *cash ratio* berpengaruh signifikan dan positif terhadap *earnings persistence* perusahaan.

H_3: *Cash ratio* berpengaruh secara parsial terhadap persistensi laba

2.4.4 Pengaruh Tingkat Utang terhadap Persistensi Laba

Utang adalah suatu kewajiban keuangan yang harus dibayar perusahaan kepada pihak lain, dimana hutang adalah sumber dana suatu perusahaan. Tingkat utang yang semakin tinggi akan menyebabkan besarnya usaha manajemen untuk menunjukkan kinerja yang baik melalui tingginya persistensi laba pada perusahaan tersebut (Kusuma&Sadjiarto, 2014).

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 penelitian yang dilakukan oleh Nuraini & Cahyani (2021) menyatakan bahwa tingkat utang berpengaruh secara parsial dan simultan terhadap persistensi laba. Hal ini terjadi karena setiap perusahaan membutuhkan utang sebagai tambahan modal yang digunakan untuk mengembangkan perusahaannya. Perusahaan harus menjaga persistensi laba nya agar dinilai baik oleh investor dan auditor perusahaan demi keberlanjutan perusahaan tersebut dimasa yang akan datang (Septavita, 2016).

H_4: Tingkat Utang berpengaruh secara parsial terhadap persistensi laba

2.4.5 Pengaruh Secara Simultan *Book-Tax Differences, Environmental Responsibility,Cash Ratio* dan Tingkat Utang terhadap Persistensi Laba

Perbedaan temporer berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap persistensi laba, semakin tinggi perbedaan temporer maka semakin tinggi juga persistensi laba. Hal ini terjadi karena adanya perbedaan waktu pengakuan pendapatan dan beban tertentu menurut standar akuntansi dengan peraturan perpajakan. Sedangkan perbedaan permanen berpengaruh negatif dan signifikan terhadap persistensi laba, semakin besar perbedaan permanen maka kemungkinan tingkat persistensi laba juga akan kecil. Hal ini terjadi karena adanya perbedaan pengakuan pajak yang timbul karena terjadi transaksi pendapatan dan biaya yang diakui menurut akuntansi komersial dan tidak diakui menurut fiskal (Gunarto, 2019)

© 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.

Environmental responsibility adalah kewajiban suatu perusahaan untuk berkontribusi dalam menjalankan kegiatan bisnis perusahaan tersebut dengan memperhatikan tanggung jawab perusahaan terhadap aspek lingkungan. Menurut Meliyanti & Hendriyeni (2020) perusahaan yang mengungkapkan informasi lingkungan pada laporan keuangan, memiliki laba yang stabil yang mempengaruhi persistensi laba dibandingkan ke perusahaan lain. Berdasarkan penelitian yang dilakukan oleh Avianto dan Hasnawati (2022) menyatakan bahwa variabel *environmental responsibility* berpengaruh signifikan dan positif terhadap *earnings persistence* perusahaan.

Cash ratio berperan sebagai indikator kestabilan keuangan perusahaan, sehingga memungkinkan perusahaan untuk lebih mudah mempertahankan konsistensi laba dari waktu ke waktu. Oleh karena itu, dapat dikatakan bahwa semakin tinggi cash ratio suatu perusahaan, semakin besar kemungkinan perusahaan tersebut memiliki persistensi laba yang tinggi. Berdasarkan penelitian yang dilakukan oleh Avianto dan Hasnawati (2022) menyatakan bahwa variabel *cash ratio* berpengaruh signifikan dan positif terhadap *earnings persistence* perusahaan.

Tingkat utang yang semakin tinggi akan menyebabkan besarnya usaha manajemen untuk menunjukkan kinerja yang baik melalui tingginya persistensi laba pada perusahaan tersebut (Kusuma&Sadjiarto, 2014). Hasil penelitian yang dilakukan oleh Nuraini & Cahyani (2021) menyatakan bahwa tingkat utang berpengaruh secara parsial dan simultan terhadap persistensi 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.

H5 : *Book Tax Differences, Environmental Responsibility,* Pertumbuhan Penjualan, dan Tingkat Utang secara simultan berpengaruh terhadap persistensi 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.

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 III

METODE PENELITIAN

3.1 Ruang Lingkup Penelitian

Penelitian ini dilakukan untuk menguji pengaruh dari variabel independen terhadap variabel dependen. Variabel independen dalam penelitian ini yaitu *book-tax differences, environmental responsibility, cash ratio* dan tingkat utang sedangkan variabel dependen yaitu persistensi laba. Objek yang digunakan dalam penelitian ini adalah pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Jenis data yang digunakan ialah data sekunder yaitu berupa laporan keuangan periode 2019-2021.

3.2 Populasi Dan Sampel Penelitian

3.2.1 Populasi

Populasi adalah keseluruhan data yang terdiri dari obyek/subyek yang memiliki nilai (kualitas) tertentu yang digunakan oleh peneliti untuk dipelajari dan ditarik kesimpulannya (Sugiyono, 2018). Total populasi dalam penelitian ini adalah sebanyak 83 perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

3.2.2 Sampel

Sampel ialah bagian dari nilai dan karakteristik yang diperoleh dari populasi (Sugiyono, 2018). Jumlah sampel yang sudah memenuhi kriteria dalam penelitian ini adalah sebanyak 10 perusahaan. Metode yang digunakan dalam

pengambilan sampel ini yaitu metode *Purposive Sampling* yaitu teknik yang dgunakan dengan pertimbangan tertentu.

Berikut kriteria yang digunakan adalah:

1. Perusahaan yang sudah terdaftar di bursa saham pada Bursa Efek Indonesia pada periode penelitian yaitu tahun 2019-2021
2. Perusahaan yang telah menerbitkan laporan keuangan tahunan periode 2019-2021.
3. Perusahaan yang tidak mengalami kerugian pada tahun 2019-2021. Alasannya karena di masa yang akan datang kerugian dapat dikonpensasi menjadi pengurang biaya pajak tangguhan dan diakui sebagai aset pajak tangguhan sehingga dapat mengaburkan.
4. Perusahaan yang memiliki data lengkap terkait dengan variabel yang digunakan dalam penelitian.

Prosedur dalam pemilihan sampel dapat dilihat pada tabel berikut:

Tabel 3. 1 Sampel Penelitian

No	Keterangan	Jumlah Sampel
Populasi	Perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI)	83
1	Perusahaan yang sudah terdaftar di bursa saham pada Bursa Efek Indonesia pada periode penelian yaitu tahun 2019-2021	68
2	Perusahaan yang tidak menerbitkan laporan keuangan tahunan pada periode tahun 2019-2021	(26)
3	Perusahaan yang mengalami kerugian pada tahun 2019-2021.	(30)
4	Perusahaan yang memiliki data lengkap terkait dengan variabel yang digunakan dalam penelitian	(2)

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.

	Jumlah sampel	**10**
	Jumlah data selama 3 tahun penelitian	**30**

Sumber: Data olahan, 2022

Tabel 3. 2 Perusahaan Yang Dijadikan Sampel

No	Kode Saham	Nama Perusahaan
1	BCIP	Bumi Citra Permai Tbk.
2	BSDE	Bumi Serpong Damai Tbk.
3	CITY	Natura City Developments Tbk.
4	CTRA	Ciputra Development Tbk.
5	DADA	Diamond Citra Propertindo Tbk.
6	GPRA	Perdana Gapuraprima Tbk.
7	JRPT	Jaya Real Property Tbk.
8	MTLA	Metropolitan Land Tbk.
9	PWON	Pakuwon Jati Tbk.
10	SMDM	Suryamas Dutamakmur Tbk.

Sumber: Data Olahan, 2022

3.3 Variabel Penelitian Dan Definisi Operasional Variabel

Menurut Sugiyono (2018), variabel penelitian adalah segala sesuatu yang berbentuk orang, objek, organisasi atau kegiatan yang ditetapkan oleh peneliti untuk memperoleh informasi dan ditarik kesimpulannya.

© 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.

3.3.1 Variabel Independen

Menurut Sugiyono (2018) menyatakan bahwa variabel independen adalah variabel yang mempengaruhi timbulnya variabel dependen. Nilai variabel independen tidak tergantung oleh variabel lain.

3.3.1.1 *Book-Tak Differences*

Darmansyah (2016) menyatakan bahwa perbedaan laba komersial dan laba fiskal *(book-tax differences)* adalah perbedaan pencatatan antara laba komersial dan laba fiskal yang berupa perbedaan permanen dan perbedaan temporer, dan ditunjukkan oleh akun biaya pajak tangguhan pada laporan laba rugi.

$$\textbf{BTD} = \frac{\textbf{Laba Akuntansi – Laba Pajak}}{\textbf{\textit{Total Asset}}}$$

3.3.1.2 *Environmental Responsibility*

Menurut Cahaya (2016) *environmental responsibility* adalah kewajiban suatu perusahaan untuk berkontribusi dalam menjalankan kegiatan bisnis perusahaan tersebut dengan memperhatikan tanggung jawab perusahaan terhadap aspek lingkungan. Menurut Meliyanti & Hendriyeni (2020) pengungkapan lingkungan diukur menggunakan menggunakan indeks GRI *(Global Reporting Initiative)*. GRI adalah organisasi independen dalam praktik keterbukaan informasi yang berkelanjutan, mendukung perusahaan untuk melindungi lingkungan dan meningkatkan kesejahteraan masyarakat serta meningkatkan tata kelola, reputasi, dan kepercayaan.

© 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.

Indikator *Global Reporting Initiative* (GRI) G-4 antara lain:

a. Dampak Lingkungan

1. Aspek Bahan Baku Atau Material;
2. Aspek Energi;
3. Aspek Air;
4. Aspek Keanekaragaman Hayati;
5. Aspek Emisi;
6. Aspek Produk Dan Jasa;
7. Aspek Kepatuhan;
8. Aspek Transpor; Dan
9. Aspek Lingkungan Menyeluruh.

3.3.1.3 *Cash Ratio*

Menurut Avianto & Hasnawati (2022), *Cash Ratio* adalah rasio keuangan yang menggambarkan kemampuan perusahaan terhadap pelunasan utang jangka pendek menggunakan asset berupa kas atau setaranya. Menurut Hery (2015) rasio likuiditas adalah rasio yang menunjukkan kemampuan perusahaan dalam memenuhi kewajiban atau membayar utang jangka pendeknya atau rasio yang dapat digunakan untuk mengukur sampai seberapa jauh tingkat kemampuan perusahaan dalam melunasi kewajiban jangka pendeknya yang akan segera jatuh

© 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.

tempo. Dalam penelitian ini, peneliti menggunakan rasio likuiditas yang diwakilkan oleh *cash ratio* (CR).

$$\textbf{\textit{Cash Ratio}} \textbf{ (CR)} = \frac{\textbf{Kas + Setara Kas}}{\textbf{Hutang Lancar}}$$

3.3.1.4 Tingkat Utang

Utang adalah suatu kewajiban keuangan yang harus dibayar perusahaan kepada pihak lain yang belum terpenuhi, dimana utang adalah sumber dana atau modal suatu perusahaan. Tingkat utang yang semakin tinggi akan menyebabkan besarnya usaha manajemen untuk menunjukkan kinerja yang baik melalui tingginya persistensi laba pada perusahaan tersebut (Kusuma & Sadjiarto, 2014). Tingkat utang berpengaruh terhadap persistensi laba karena setiap perusahaan membutuhkan utang sebagai tambahan modal yang digunakan untuk mengembangkan perusahaannya. Perusahaan harus menjaga persistensi laba nya agar dinilai baik oleh investor dan auditor perusahaan demi keberlanjutan perusahaan tersebut dimasa yang akan datang (Septavita, 2016).

$$\textbf{Tingkat Utang} = \frac{\textbf{Total Utang}}{\textbf{\textit{Total Aset}}}$$

3.3.2 Variabel Dependen

Sugiyono (2018) Variabel dependen (terikat) adalah variabel yang menjadi akibat karena adanya variabel bebas (independen). Variabel dependen dalam penelitian ini ialah persistensi 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.

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

3.3.2.1 Persistensi Laba

Peneliti Djamaluddin dalam Septavita (2016) menjelaskan persistensi laba ialah harapan masa depan dalam revisi laba akuntansi yang menjadi cerminan laba tahun berjalan. Cerminan kelanjutan laba dapat dilihat dari kualitas suatu laba. Maksud dari kelanjutan laba disini ialah kemampuan laba perusahaan untuk bertahan. Perlu diperhatikan bagi investor bukan semata-mata laba yang tinggi, tetapi juga persisten. Persistensi laba dijadikan sebagai tolak ukur dalam ukuran perusahaan dikarenakan pandangan yang menyimpulkan laba *sustainable* yang adalah laba yang berkualitas.

$$\textbf{Persistensi Laba} = \frac{\textbf{Laba sebelum pajak (t+1)}}{\textbf{Rata-rata total asset}}$$

Tabel 3. 3 Variabel Pengukuran dan Defenisi Operasional

No	Variabel	Definisi Operasional	Rumus
Variabel Independen			
1	***Book-Tax Differences***	• Perbedaan Permanen perbedaan yang terjadi karena peraturan terkait pengakuan dan biaya antara Standar Akuntansi Keuangan (SAK) dengan Ketentuan Peraturan Perundang-Undangan Perpajakan • Perbedaan Temporer perbedaan waktu pengakuan penghasilan atau biaya antara pajak dan akuntansi yang mengakibatkan besarnya laba akuntansi lebih tinggi daripada laba pajak atau sebaliknya dalam suatu periode	$\textbf{BTD} = \frac{\textbf{Laba Akuntansi - Laba Pajak}}{\textbf{Total Asset}}$

2	***Environmental Responsibility***	**Pengungkapan Lingkungan** Menggunakan Indikator *Global Reporting Initiative* (GRI) G-4 antara lain: • **Dampak Lingkungan** 1. Aspek Bahan Baku Atau Material; 2. Aspek Energi; 3. Aspek Air; 4. Aspek Keanekaragaman Hayati; 5. Aspek Emisi; 6. Aspek Produk Dan Jasa; 7. Aspek Kepatuhan; 8. Aspek Transpor; Dan 9. Aspek Lingkungan Menyeluruh.	Pengungkapan lingkungan = Jumlah indikator yang diungkapkan / 91 indikator GRI G4 Perhitungan jumlah indikator yang diungkapkan menggunakan variabel dummy, yaitu setiap item lingkungan yang diungkapkan diberi skor 1 dan jika tidak diungkapkan diberi skor 0.
3	**Pertumbuhan Penjualan**	*Cash Ratio* adalah rasio keuangan yang menggambarkan kemampuan perusahaan terhadap pelunasan utang jangka pendek menggunakan asset berupa kas atau setaranya.	***Cash Ratio* (CR)** = **Kas + Setara Kas / Hutang Lancar**
4	**Tingkat Utang**	Rasio utang *(leverage)* dihitung dengan membandingkan seluruh total kewajiban dan ekuitas	**Tingkat Utang** = $\frac{\textbf{Total Utang}}{\textbf{Total Aset}}$
Variabel Dependen			
1	**Persistensi Laba**	Persistensi laba diukur menggunakan proksi dari laba sebelum pajak tahun depan. Laba sebelum pajak tahun depan merupakan selisih antara pendapatan dan beban pada tahun depan sebelum dikurangi dengan beban pajak dibagi dengan rata-rata total asset.	**Persistensi Laba** = $\frac{\textbf{Laba sebelum pajak } (t+1)}{\textbf{Rata-rata total asset}}$

Sumber: Data olahan, 2022

© 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

3.4 Metode Pengumpulan Data

Metode pengumpulan data yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode dokumentasi yaitu mengambil data berupa dokumen-dokumen dari beberapa sumber seperti internet, buku, jurnal dan sumber lainnya yang berkaitan dengan judul penelitian ini. Pengumpulan data ini bertujuan untuk memperoleh data dari laporan keuangan perusahaan property dan real estate yang terdaftar di bursa efek Indonesia (http://www.idx.co.id/) dan situs https://www.idnfinancials.com/

3.5 Metode Analisis Data

Metode analisis data penelitian ini menggunakan data panel (*pool data)* sehingga regresinya disebut model regresi data panel. Data panel adalah gabungan dari data waktu yang konsisten *(time series)* dengan data silang *(cross section)*. Selanjutnya data diolah dengan menggunakan aplikasi *Eviews 9* dan *Software Microsoft Office Excel*. Menurut Agus Widarjono (dalam Basuki (2019) penggunaan data panel dalam sebuah penelitian memiliki beberapa keuntungan, yaitu:

1. Data panel yang merupakan gabungan dari data *time series* dan *cross section* yang menyediakan lebih banyak data sehingga menghasilkan informasi yang lebih lengkap.
2. Menggabungkan informasi dari data *time series* dan *cross section* dapat mengatasi masalah yang timbul saat adanya penghilangan variabel.

Sedangkan menurut Wibisono (dalam Basuki (2019) ada enam keunggulan regresi data panel, yaitu:

1. Data panel mampu memperhitungkan kualitas individu secara tegas dan jelas dengan mengizinkan variabel spesifik individu.
2. Kemampuan mengontrol keberagaman variabel ini menjadikan data panel dapat digunakan untuk menguji dan membentuk model perilaku menjadi lebih kompleks (saling berhubungan).
3. Data panel mengacu pada penelitian *cross section* yang berulang-ulang *(time series)* sehingga metode data panel cocok digunakan sebagai study of dynamic adjustment.
4. Tingginya jumlah penelitian memiliki keterlibatan pada data yang lebih informative sehingga memperoleh hasil estimasi yang lebih efisien
5. Data panel dapat digunakan untuk mempelajari model-model perilaku yang kompleks.

3.5.1 Statistik Deskriptif

Menurut (Sugiyono, 2018:206) Statistik deskriptif adalah statistik yang digunakan untuk menganalisis data dengan cara mendeskripsikan atau menggambarkan data yang telah terkumpul sebagaimana adanya tanpa bermaksud membuat kesimpulan yang berlaku untuk umum atau generalisasi.

© 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.

3.5.2 Uji Asumsi Klasik

Uji asumsi klasik dilakukan apabila variabel independen terdiri lebih dari dua variabel yang digunakan untuk memenuhi kelayakan data untuk dianalisis karena tidak semua data dapat dianalisis menggunakan regresi. Tujuannya yaitu untuk mengetahui hasil perkiraan regresi agar terbebas dari bias yang menyebabkan hasil tersebut tidak dapat digunakan sebagai dasar untuk menguji hipotesis dan pengambilan keputusan (Sugiyono, 2018). Uji asumsi klasik data terdiri dari 4 yaitu uji normalitas, uji multikolinieritas, uji autokorelasi, dan uji heteroskedastisitas.

3.5.2.1 Uji Normalitas

Uji normalitas digunakan untuk menguji apakah nilai residual telah terdistribusi secara normal atau tidak dari hasil regresi. Uji normalitas bertujuan untuk mengukur apakah dalam model regresi variabel independen dan variabel dependen keduanya mempunyai distribusi normal atau mendekati normal. Model regresi yang baik adalah memiliki distribusi normal atau mendekati normal (Ghozali, 2018:161). Umumnya tidak terpenuhinya normalitas data disebabkan karena distribusi data tidak normal dan terdapat nilai ekstrem pada data yang diambil. Keputusan dis tribusi normal suatu residual dapat membandingkan antara nilai probabilitas JB (Jarque-Bera) hitung dengan nilai alpha 0.05 (5%) dengan ketentuan sebagai berikut:

a. Apabila probabilitas > 0.05 maka signifikan H0 diterima bahwa residual berdistribusi normal

© 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.

b. Apabila probabilitas < 0.05 maka H0 ditolak bahwa residual tidak berdistribusi normal

3.5.2.2 Uji Multikolinieralitas

Multikolinieritas artinya antar variabel independen dalam model regresi memiliki hubungan linear sempurna atau mendekati sempurna yaitu koefisien korelasinya tinggi. Model regresi yang baik seharusnya tidak terjadi korelasi yang sempurna atau mendekati sempurna (Purnomo, 2017). Menurut Ghozali (2018:107) Uji multikolinearitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi ditemukan korelasi yang tinggi atau sempurna antar variabel independen. Model regresi yang baik seharusnya tidak terjadi korelasi antara variabel independen, 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.

3.5.2.3 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, 2018:137). Jika varians dari residual dari suatu pengamatan ke pengamatan yang lain tetap, maka disebut homoskedastisitas. Pengujian ini dilakukan dengan uji white yaitu yang berarti meregresi masing-masing variabel independen dengan absolute residual sebagai variabel dependen. Menurut Winarno (2015) Residual adalah selisih nilai antara nilai observasi dengan nilai prediksi, sedangkan absolute adalah nilai mutlak. Uji

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.

white digunakan untuk meregresi nilai absoluteresidual terhadap variabel independen. Jika hasil tingkat kepercayaan dari pengujian uji white > 0,05 maka tidak terkandung heteroskedastisitas.

3.5.2.4 Uji Autokorelasi

Menurut Ghozali (2018:111) 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, salah satu uji yang dapat digunakan untuk mendeteksi adanya autokorelasi adalah uji *Breusch Godfrey* atau disebut dengan *Lagrange Multiplier*. Apabila nilai probabilitas > α = 5% berarti tidak terjadi autokorelasi. Sebaliknya nilai probabilitas < α = 5% berarti terjadi autokorelasi.

3.5.3 Model Regresi Data Panel

Dalam metode estimasi model regresi dengan menggunakan data panel dapat dilakukan melalui tiga pendekatan. Berikut tiga pendekatan yang digunakan dalam model regresi data panel yaitu Regression Pooling (*Common Effect*), Model *Fixed effect*, dan Model *Random Effect.*

3.5.3.1 Model *Common Effect*

Estimasi Common Effect (koefisien tetap antar waktu dan individu) merupakan pendekatan model data panel yang paling sederhana, karena hanya

© 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.

menggabungkan atau kombinasi antara data *times series* dan *cross-section* tanpa melihat perbedaan antara waktu dengan individu. Model persamaan regresinya adalah sebagai berikut:

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

3.5.3.2 Model *Fixed Effect*

Model Fixed Effect disebut model yang mengasumsikan bahwa perbedaan individu di akomodasi adanya perbedaan intersep. Teknik mengestimasi data panel ini menggunakan variabel dummy untuk menangkap perbedaan intersep antar perusahaan maupun intersep sama antar waktu. Model Fixed Effect dengan variabel dummy adalah sebagai berikut:

$$Yit = \beta 0 + \beta 1X1it + \beta 2X2it + \beta 3X3it + \beta 4X4it + ... + \beta ndit + eit$$

3.5.3.3 Model *Random Effect*

Pendekatan *random effect* menggunakan variabel gangguan (error terms), model ini akan mengestimasi data panel di mana variabel gangguan mungkin saling berhubungan antar waktu dan antar individu (perusahaan). Keuntungan yang didapat jika menggunakan model ini yaitu menghilangkan heteroskedastisitas. Berikut model *Random effect* dilihat sebagai berikut:

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

© 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.

3.5.4 Pemilihan Data Panel

3.5.4.1 Chow Test

Chow test atau uji chow yaitu pengujian yang dilakukan untuk menentukan pilihan antara model Common Effect dengan model Fixed Effect yang paling tepat digunakan sebagai estimasi data panel, dengan hipotesis sebagai berikut:

H0 = Common Effect atau Pooling

H1 = Fixed Effect

Jika nilai p-value cross section Chi Square < α 0,05 (5%) atau nilai probability (p-value) F test < α 0,05 (5%) maka H0 ditolak dan H1 diterima, artinya metode yang digunakan yaitu metode Fixed Effect. Jika nilai p-value cross section Chi Square ≥ α 0,05 (5%) atau nilai probability (p-value) F test ≥ α 0,05 (5%) maka H0 diterima dan H1 ditolak, artinya metode yang digunakan yaitu metode Common Effect.

3.5.4.2 Hausman Test

Uji hausman yaitu pengujian yang dilakukan untuk menentukan pilihan antara model Random Effect dengan model Fixed Effect yang paling tepat digunakan sebagai estimasi data panel, dengan hipotesis sebagai berikut:

H0 = Random Effect

H1 = Fixed 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.

Jika nilai p-value cross section random < α 0,05 (5%) maka H0 ditolak dan H1 diterima, artinya metode yang digunakan yaitu metode Fixed Effect. Jika nilai p-value cross section random ≥ α 0,05 (5%) maka H0 diterima dan H1 ditolak, artinya metode yang digunakan yaitu metode Random Effect.

3.5.5 Analisis Regresi Data Panel

Menurut Nuryanto dan Zulfikar (2018) data panel merupakan kombinasi dari data *times series* dan *cross-section*. Data *times series* merupakan data yang terdiri dari beberapa periode atau runtut waktu, sedangkan *cross-section* merupakan data dari objek yang dikumpulkan pada periode tertentu. Kelebihan penggunaan data panel yaitu dengan kombinasi *times series* dan *cross-section*, data panel mampu memberikan data yang lebih banyak dan informatif serta memperbesar derajat kebebasan *(degree of freedom)* dan lebih efisien. Model estimasi dalam penelitian ini yaitu:

$$Yit = \beta 0 + \beta 1X1it + \beta 2X2it + \beta 3X3it + \beta 4X4it + eit$$

Keterangan:

Yit	= Persistensi Laba
β0	= Konstanta
β1 β2 β3 β4	= Koefisien Regresi
X1it	= *Book Tax-Differences*
X2it	= *Environmental Responsibility*
X3it	= *Cash Ratio*

© 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.

X4it = Tingkat Utang

eit = eror (Kesalahan pengganggu)

3.5.6 Uji Hipotesis

Dasar pengambilan keputusan dalam analisis regresi berganda adalah dengan menggunakan uji signifikasi parameter individual (uji statistik t) dan uji signifikasi simultan (uji statistik F).

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

3.5.6.2 Uji Simultan (Uji F)

Uji statistik F digunakan untuk menunjukkan apakah semua variabel independen yang dimasukkan dalam model mempunyai pengaruh secara bersama-

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.

sama terhadap variabel dependen (Ghozali, 2018:98). Uji F dapat diketahui dengan membandingkan signifikasi dari hasil perhitungan dengan angka 0,05. Apabila nilai signifikasi lebih kecil dari 0,05 maka secara simultan variabel bebas mampu berpengaruh terhadap variabel terikat. Sebaliknya apabila nilai signifikasi lebih besar dari 0,05 maka secara serempak variabel bebas tidak berpengaruh terhadap variabel terikat.

3.5.6.3 Uji 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 IN 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 *Book-tax differences*, *Environmental responsibility*, *Cash ratio*, tingkat utang dan terhadap Persistensi laba pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2019-2021. Berdasarkan hasil penelitian seperti yang telah di uraikan pada bab sebelumnya, dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

1. *Book-tax differences* berpengaruh signifikan terhadap Persistensi laba. Hasil ini menjelaskan bahwa besar *book tax differences* dapat mempengaruhi persistensi laba perusahaan, karena penghasilan dan biaya yang memperoleh penyesuaian dalam rekonsiliasi fiskal, berpengaruh terhadap persistensi laba.
2. *Environmental responsibility* berpengaruh signifikan terhadap Persistensi laba. Hasil ini menunjukkan bahwa perusahaan mampu memperhatikan tanggung jawab lingkungannya karena lingkungan yang sehat dan berkelanjutan dapat membantu perusahaan untuk mencapai tujuan jangka panjangnya.
3. *Cash ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap Persistensi laba. Hal ini terjadi karena *cash ratio* tidak dapat memberikan informasi yang lengkap tentang kesehatan keuangan perusahaan secara keseluruhan. Ada faktor-faktor lain dalam rasio keuangan yang juga perlu diperhatikan seperti rasio likuiditas, solvabilitas, profitabilitas, dan efisiensi operasional.

© 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.

4. Tingkat utang berpengaruh signifikan terhadap Persistensi laba. Hasil ini menunjukkan bahwa tingkat utang dapat mempengaruhi persistensi laba dikarenakan hutang mengandung konsekuensi bunga saat jatuh tempo. Jika sebuah perusahaan tidak mampu membayar kewajibannya maka akan menimbulkan resiko kegagalan sehingga berdampak pada penurunan laba perusahaan dimasa depan.
5. Berdasarkan hasil Uji simultan (Uji F), dapat disimpulkan bahwa variabel *Book-tax differences*, *Environmental responsibility* , Pertumbuhan penjualan, dan tingkat utang secara bersama sama berpengaruh secara simultan terhadap Persistensi laba karena masing-masing faktor tersebut dapat mempengaruhi kinerja keuangan suatu perusahaan.

5.2 Saran

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

1. Disarankan pada perusahaan *property* dan *real estate* dapat meningkatkan persistensi laba dengan meningkatkan *cash ratio*, karna dengan memiliki lebih banyak kas atau setara kas yang tersedia, perusahaan dapat lebih mudah memanfaatkan peluang bisnis yang muncul.
2. Berdasarkan keterbatasan mengenai jumlah sampel pada penelitian, saran bagi peneliti selanjutnya diharapkan dapat memperluas sampel penelitian dan menambah jumlah tahun yang akan digunakan untuk pengamatan.

© 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. Disarankan juga bagi peneliti selanjutnya dapat menggunkan model dan indikator yang berbeda dari penelitian ini agar hasil yang didapat menjadi lebih generalisasi.

5.3 Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini memiliki banyak keterbatasan yang diharapkan dapat menjadi arahan bagi penelitian selanjutnya. Berikut ini beberapa keterbatasan dari penelitian ini yaitu:

1. Pengambilan jumlah sampel yang sedikit yaitu pada satu sektor perusahaan saja, sehingga belum mewakili keadaan sektor lain.
2. Periode pengamatan pada penelitian ini masih pendek yaitu selama 3 tahun (2019-2021), sehingga belum mencerminkan keadaan dalam jangka panjang
3. Kontribusi seluruh variabel independen dalam menjelaskan variabel dependennya masih rendah, artinya masih terdapat variabel lain yang mampu menjelaskan hubungan terhadap variabel dependen seperti profitabilitas, penjualan.

© 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

DAFTAR PUSTAKA

Al-Qur'an Surat Hud 85-86

Al-Qur'an Surat At-taubah ayat 29

Ahsani,M.V.B.F & Maslichah. (2017). Pengaruh Aliran Kas Operasi Dan Perbedaan Antara Laba Akuntansi Dengan Laba Fiskal Terhadap Persistensi Laba. *Jurnal Fakultas Ekonomi Universitas Malang*. hal 58-72

Ansofiono dkk. (2016) Buku Ajar Ekonometrika. Yogyakarta: DEEPUBLISH

Ariyani, D., & Wulandari, R. (2018). Pengaruh Book Tax Differences Dan Arus Kas Terhadap Persistensi Laba. Jurnal Universitas Pamulang, 547–563.

Avianto, B., & Hasnawati, H. (2022). Pengaruh accounting comparability, environmental responsibility, cash ratio dan dividend yield terhadap earnings persistence. Jurnal Sosial Teknologi, 2(9), 757-764.

Basuki, Agus Tri. (2019). Buku Pratikum Eviews. Muhammadiyah Universitas, Yogyakarta

Cahaya, F. R., & SE, M. C. (2016). Pengungkapan Tanggung Jawab Lingkungan Perusahaan Mining, Agriculture Dan Basic Industry.

Darmansyah. (2016). Pengaruh Aliran Kas, Perbedaan Antara Laba Akuntansi Dengan Laba Fiskal, Hutang Terhadap Persistensi Laba Pada Perusahaan Jasa Investasi. Jurnal Ilmiah WIDYA Ekonomika Vol. 1 No: 2 November 2016.

Denita, O., & Safii, M. (2022). PENGARUH TINGKAT HUTANG, ARUS KAS OPERASI, PENGHINDARAN PAJAK DAN LIKUIDITAS TERHADAP PERSISTENSI LABA: Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Barang dan Konsumsi Subsektor Farmasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Revenue: Jurnal Ilmiah Akuntansi*, *3*(1), 279-289.

Dewi, N. P. L., & Putri, I. G. A. . A. D. (2015). Pehngaruh Book-Tax Difference, Arus Kas Operasi, Arus Kas Akrual, Dan Ukuran Perusahaan Pada Persistensi Laba. Jurnal Akuntansi Universitas Udayana

Efendi, R., & Ovami, D.C. (2021). Determinan Volatilitas Harga Saham Pada Perusahaan Food And Beverages: Model Regresi Panel. SOSEK: Jurnal Sosial Dan Ekonomi, 2(2), 89–103.

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

Diponegoro.

Gunarto, R. I. (2019). Pengaruh Book Tax Differences, dan Tingakat Hutang Terhadap Persistensi Laba. JABI, Universitas Pamulang, Tangerang Selatan, 2, 328–344.

Gusnita, Y., & Taqwa, S. (2019). Pengaruh Keandalan Akrual, Tingkat Utang dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Keuangan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2017). Jurnal Eksplorasi Akuntansi, 1(3), 1131–1148.

Hery. (2015). Analisis Laporan Keuangan. Yogyakarta: CAPS.

Kontino, V. I., Pratomo, D., & Triyanto, D. N. (2016). Pengaruh Pertumbuhan Penjualan Dan Book-tax Differences Terhadap Persistensi Laba. eProceedings of Management, 3(2).

Kusuma, B., & Sadjiarto, R. A. (2014). Analisa Pengaruh Volatilitas Arus Kas , Volatilitas Penjualan , Tingkat Hutang , Book Tax Gap , dan Tata Kelola Perusahaan Terhadap Persistensi Laba. Tax & Accounting Review.

Maleong, J. M. N., Tangkau, J., & Kawulur, H. (2021). Pengaruh Book Tax Differences Dan Tingkat Hutang Terhadap Persintensi Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia 2016-2019. *Jurnal Akuntansi Manado (JAIM)*, 51-63.

Meliyanti, M., & Hendriyeni, N. S. (2020). Social and Environmental Disclosure and Earning Persistence. 3rd Asia Pacific Management Research Conference (APMRC 2019), 213– 218.

Nuraini, N., & Cahyani, Y. (2021). Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Tingkat Utang, dan Perbedaan Laba Akuntansi dengan Laba Fiskal Terhadap Persistensi Laba. SAKUNTALA: Prosiding Sarjana Akuntansi Tugas Akhir Secara Berkala, 1(1), 220-238.

Nuryanto, & Zulfikar Bagus Pambuko. (2018). *Eviews untuk analisis Ekonometrika Dasar: Aplikasi dan Interprestasi.* Magelang: UNIMMA PRESS.

Prasetyo,B.H., & Rafitaningsih. (2015) Analisis Book Tax Differences Terhadap Persistensi Laba, Akrual dan Aliran Kas Pada Perusahaan Jasa Telekomunikasi. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Fakultas Ekonomi,* Vol. 1 (No. 1), 27 – 32.

Purnomo,R.A. (2017). Analisis Statistik Ekonomi dan Bisnis dengan SPSS. Ponorogo: CV. WADE GROUP

Rahmawati, R. N. (2019). Pengaruh Book Tax Differences , Arus Kas Operasi, Dan Tingkat Hutang. Universitas Katolik Widya Mandala, Surabaya.

© 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.

Resmi, S. (2017). Perpajakan Teori dan Kasus. Edisi 8. Jakarta: Salemba Empat.

Salsabiila, A. S., Pratomo, D., & Nurbaiti, A. (2017). Pengaruh Book Tax Differences Dan Aliran Kas Operasi Terhadap Persistensi Laba. Jurnal Akuntansi. https://doi.org/10.24912/ja.v20i2.61

Schroeder, R. G., Clark, M. W., & Cathey, J. M. (2019). Financial accounting theory and analysis: text and cases. John Wiley & Sons.

Septavita, N. (2016). Pengaruh Book Tax Differences, Arus Kas Operasi, Tingkat Hutang, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI Tahun 2011 - 2013). JOM Fekon, Universitas Riau, Pekanbaru, 3(Februari).

Silviana, R., & Asyik, N. F. (2016). Pengaruh Pertumbuhan Penjualan, Profitabilitas, Dan Kebijakan Dividen Terhadap Perubahan Laba. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi (JIRA)*, *5*(1).

Situmorang, P. D., & Sihotang, R. B. (2021). PENGARUH BOOK TAX DIFFERENCES, PERENCANAAN PAJAK DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PERSISTENSI LABA (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2020). *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi)*, *5*(3), 2314-2326.

Sriwahyuni, Eka. (2014). *PERANAN DAN FUNGSI PAJAK MENURUT ISLAM. Jurnal Ilmiah Mizani Fakultas Syariah IAIN Bengkulu.Hal 1-12*

Sudarno, Renaldo, N., Hutauruk, M. B., Junaedi, A. T., & Suyono. (2022). *Teori Penelitian Keuangan* (1st ed.). CV. Literasi Nusantara Abadi.

Sugiyono. 2018. Metode Penelitian Bisnis. Alfabeta : Bandung

Winarno, Wing Wahyu. (2015). Analisis Ekonometrika dan Statistika dengan Eviews. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.

Zaimah, Nur Hikmatuz. (2018). Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Volatilitas Penjualan, Besaran Akrual, Tingkat Utang, dan Siklus Operasi Terhadap Persistensi Laba. Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi, 7(8), 2460- 0585.

Zalzabela, O. E. P., & Srimindarti, C. (2021). FAKTOR VOLATILITAS ARUS KAS, TINGKAT HUTANG, DAN SIKLUS OPERASI TERHADAP PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BEI. *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi)*, *5*(2), 1981-1991.

Zdulhiyanov, M. (2015). Pengaruh Book Tax Differences Terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di

© 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.

Bursa Efek Program Studi Akuntansi. Jurnal Akuntansi Universitas Negeri Padang

Website

Dian Tami Kosasih., 2021. Pendapatan Naik Tipis, Laba Intiland Merosot 69,47 Persen pada 2020.[Online] liputan6. Diambil dari: https://www.liputan6.com/saham/read/4546580/pendapatan-naik-tipis-laba-intiland-merosot-6947-persen-pada-2020

Lalu Rahadian., 2022. Duh! Laba Bersih Intiland Anjlok 84% Pada 2021. [Online] CNBC Indonesia. Diambil dari: https://www.cnbcindonesia.com/market/20220427122059-17-335309/duh-laba-bersih-intiland-anjlok-84-pada-2021

www.idx.co.id

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

LAMPIRAN

Lampiran 1 Penentuan Sampel

No	Perusahaan	Perusahaan Yang Terdaftar Berturut-Turut			Perusahaan menerbitkan Laporan Keuangan Tahunan			Perusahaan Yang Tidak Mengalami Kerugian			Memiliki Data Lengkap Sesuai Variabel			Ket
		2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021	
1	ADCP	×	×	✓	-	-	-	-	-	-	-	-	-	eliminasi
2	AMAN	×	✓	✓	-	-	-	-	-	-	-	-	-	eliminasi
3	APLN	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	✓	×	✓	✓	✓	eliminasi
4	ARMY	✓	✓	✓	✓	×	×	✓	-	-	✓	-	-	eliminasi
5	ASPI	×	✓	✓	-	-	-	-	-	-	-	-	-	eliminasi
6	ASRI	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	✓	×	✓	eliminasi
7	ATAP	×	✓	✓	-	-	-	-	-	-	-	-	-	eliminasi
8	BAPA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	×	✓	✓	✓	Eliminasi
9	BAPI	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	×	-	✓	×	-	Eliminasi
10	BBSS	×	✓	✓	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Eliminasi
11	BCIP	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
12	BEST	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	×	-	✓	✓	-	Eliminasi
13	BIKA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	×	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
14	BIPP	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
15	BKDP	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	×	×	✓	✓	✓	Eliminasi
16	BKSL	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
17	BSDE	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
18	CITY	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel

© 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.

19	COWL	✓	✓	✓	✓	×	×	×	×	×	✓	✓	×	Eliminasi
20	CPRI	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	×	×	✓	✓	✓	Eliminasi
21	CSIS	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
22	CTRA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
23	DADA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
24	DART	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	×	×	✓	✓	✓	Eliminasi
25	DILD	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	✓	✓	Eliminasi
26	DMAS	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	✓	×	Eliminasi
27	DUTI	✓	✓	✓	✓	×	×	×	-	-	×	-	-	Eliminasi
28	ELTY	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	×	×	✓	✓	✓	Eliminasi
29	EMDE	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	×	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
30	FMII	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
31	FORZ	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	✓	×	✓	×	×	Eliminasi
32	GAMA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	×	✓	×	×	Eliminasi
33	GMTD	✓	✓	✓	✓	×	×	×	-	-	✓	-	-	Eliminasi
34	GPRA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
35	GWSA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
36	HOMI	×	✓	✓	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Eliminasi
37	INDO	×	✓	✓	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Eliminasi
38	INPP	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	×	×	✓	✓	×	Eliminasi
39	IPAC	×	×	✓	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Eliminasi
40	JRPT	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
41	KBAG	×	✓	✓	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Eliminasi
42	KIJA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	×	✓	✓	✓	Eliminasi
43	KOTA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	×	×	✓	✓	✓	Eliminasi
44	LAND	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	×	✓	✓	✓	Elimina

© 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.

														si
45	LCGP	✓	✓	✓	✓	✓	×	×	×	×	×	×	×	Eliminasi
46	LPCK	✓	✓	✓	✓	×	×	✓	×	×	×	×	×	Eliminasi
47	LPKR	✓	✓	✓	✓	×	×	×	×	×	×	×	×	Eliminasi
48	LPLI	✓	✓	✓	✓	-	-	×	-	-	✓	-	-	Eliminasi
49	MDLN	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	×	-	✓	×	-	Eliminasi
50	MKPI	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	×	Eliminasi
51	MMLP	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	×	-	✓	✓	-	Eliminasi
52	MPRO	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	✓	×	Eliminasi
53	MTLA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
54	MTSM	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	×	×	✓	✓	✓	Eliminasi
55	MYRX	✓	✓	✓	✓	×	×	✓	-	-	✓	-	-	Eliminasi
56	NIRO	✓	✓	✓	✓	×	×	×	-	-	✓	-	-	Eliminasi
57	NZIA	✓	✓	✓	✓	✓	×	×	×	×	×	×	×	Eliminasi
58	OMRE	✓	✓	✓	✓	×	×	×	-	-	✓	-	-	Eliminasi
59	PAMG	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	×	×	×	×	×	Eliminasi
60	PLIN	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	✓	×	✓	✓	×	Eliminasi
61	POLI	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	✓	×	✓	✓	×	Eliminasi
62	POLL	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	×	✓	×	✓	Eliminasi
63	POSA	✓	✓	✓	✓	×	×	×	-	-	✓	-	-	Eliminasi
64	PPRO	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	✓	×	Eliminasi
65	PUDP	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	×	✓	×	×	Eliminasi
66	PURI	×	✓	✓	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Eliminasi
67	PWON	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
68	RBMS	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	×	×	✓	✓	✓	Eliminasi
69	RDTX	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	×	×	✓	×	×	Eliminasi

© 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.

70	REAL	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	✓	Eliminasi
71	RIMO	✓	✓	✓	✓	×	×	✓	-	-	×	-	-	Eliminasi
72	RISE	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
73	ROCK	×	✓	✓	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Eliminasi
74	RODA	✓	✓	✓	✓	✓	×	×	✓	-	×	×	-	Eliminasi
75	SATU	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	×	×	✓	✓	✓	Eliminasi
76	SMDM	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
77	SMRA	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	✓	-	×	✓	-	Eliminasi
78	SWID	×	×	×	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Eliminasi
79	TARA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	×	✓	×	Eliminasi
80	TRIN	×	✓	✓	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Eliminasi
81	TRUE	×	×	✓	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Eliminasi
82	URBN	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
83	WINR	×	×	×	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Eliminasi

Lampiran 2 Tabulasi Persistensi Laba

PERSISTENSI LABA					
No.	**Kode Perusahaan**	**Tahun**	**Laba Sebelum Pajak**	**Rata-Rata Total Aset**	**Y**
1	BCIP	2019	Rp 26.401.633.960	Rp 858.432.563.271	0,030756
		2020	Rp 13.141.300.201	Rp 888.164.944.057	0,014796
		2021	Rp 2.458.745.163	Rp 898.168.764.029	0,002738
2	BSDE	2019	Rp 3.173.276.901.015	Rp 53.273.170.628.500	0,059566
		2020	Rp 496.216.734.944	Rp 57.653.887.819.599	0,008607
		2021	Rp 1.547.006.489.870	Rp 61.166.319.376.203	0,025292
3	CITY	2019	Rp 31.855.971.233	Rp 921.913.303.720	0,034554
		2020	Rp 65.812.343.520	Rp 935.901.202.619	0,07032
		2021	Rp 1.442.150.553	Rp 952.127.743.663	0,001515
4	CTRA	2019	Rp 1.316.858	Rp 18.954.310	0,069475
		2020	Rp 1.427.625	Rp 37.725.606	0,037842
		2021	Rp 2.136.865	Rp 39.961.799	0,053473

© 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.

5	DADA	2019	Rp	10.049.762.653	Rp	184.928.884.701	0,054344
		2020	Rp	12.795.193.152	Rp	416.220.764.047	0,030741
		2021	Rp	7.004.158.489	Rp	639.214.641.082	0,010957
6	GPRA	2019	Rp	57.005.465.945	Rp	1.621.186.288.592	0,035163
		2020	Rp	35.550.675.229	Rp	1.716.640.331.856	0,020709
		2021	Rp	51.128.043.950	Rp	1.743.956.569.698	0,029317
7	JRPT	2019	Rp	1.055.706.814	Rp	5.326.448.809	0,198201
		2020	Rp	1.067.078.595	Rp	5.796.585.308	0,184087
		2021	Rp	797.817.044	Rp	11.614.834.550	0,068689
8	MTLA	2019	Rp	490.462	Rp	8.704.346	0,056347
		2020	Rp	286.448	Rp	8.986.165	0,031877
		2021	Rp	382.778	Rp	9.375.790	0,040826
9	PWON	2019	Rp	3.270.697.901	Rp	25.556.616.784	0,127979
		2020	Rp	1.148.979.421	Rp	25.738.442.801	0,044641
		2021	Rp	1.564.246.044	Rp	27.662.443.253	0,056548
10	SMDM	2019	Rp	73.331.309.607	Rp	3.185.907.745.488	0,023017
		2020	Rp	18.502.546.881	Rp	3.207.542.004.969	0,005768
		2021	Rp	119.289.897.200	Rp	3.252.711.313.586	0,036674

Lampiran 3 Tabulasi *Book-Tax Differences*

BOOK-TAX DIFFERENCES						
No.	**Kode Perusahaan**	**Tahun**	**Laba Akuntansi**	**Laba Pajak**	**Total Aset**	**X1**
1	BCIP	2019	Rp 26.401.633.960	Rp 23.201.520.208	Rp 867.065.425.451	0,003691
		2020	Rp 13.141.300.201	Rp 12.990.816.748	Rp 909.264.462.663	0,000166
		2021	Rp 2.458.745.163	Rp 124.179.366	Rp 887.073.065.396	0,002632
2	BSDE	2019	Rp 3.173.276.901.015	Rp 3.130.076.103.452	Rp 54.540.978.397.964	0,000792
		2020	Rp 496.216.734.944	Rp 486.257.814.158	Rp 60.862.926.588.750	0,000164
		2021	Rp 1.547.006.489.870	Rp 1.538.840.956.173	Rp 61.469.712.165.656	0,000133
3	CITY	2019	Rp 31.855.971.233	Rp 31.703.787.983	Rp 918.879.892.813	0,000166
		2020	Rp 65.812.343.520	Rp 65.602.521.380	Rp 952.922.512.425	0,000220
		2021	Rp 1.442.150.553	Rp 1.261.805.333	Rp 951.332.974.900	0,000190
4	CTRA	2019	Rp 1.316.858	Rp 1.283.281	Rp 36.196.024	0,000928
		2020	Rp 1.427.625	Rp 1.370.686	Rp 39.255.187	0,001450
		2021	Rp 2.136.865	Rp 2.087.716	Rp 40.668.411	0,001209
5	DADA	2019	Rp 10.049.762.653	Rp 5.362.021.327	Rp 245.285.371.195	0,019111

© Hak cipta milik UIN Suska Riau
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	Rp 12.795.193.152	Rp 11.165.515.298	Rp 587.156.156.898	0,002776
		2021	Rp 7.004.158.489	Rp 5.087.365.030	Rp 631.233.385.628	0,003037
6	GPRA	2019	Rp 57.005.465.945	Rp 55.222.657.634	Rp 1.705.918.986.765	0,001045
		2020	Rp 35.550.675.229	Rp 34.752.426.451	Rp 1.727.361.676.947	0,000462
		2021	Rp 51.128.043.950	Rp 49.537.431.683	Rp 1.760.551.462.449	0,000903
7	JRPT	2019	Rp 1.055.706.814	Rp 1.037.201.837	Rp 11.164.935.100	0,001657
		2020	Rp 1.067.078.595	Rp 1.013.418.153	Rp 11.481.521.265	0,004674
		2021	Rp 797.817.044	Rp 786.726.309	Rp 11.748.147.834	0,000944
8	MTLA	2019	Rp 490.462	Rp 487.622	Rp 6.107.364	0,000465
		2020	Rp 286.448	Rp 286.307	Rp 5.932.483	0,000024
		2021	Rp 382.778	Rp 380.666	Rp 6.409.548	0,000330
9	PWON	2019	Rp 3.270.697.901	Rp 3.239.796.227	Rp 26.095.153.343	0,001184
		2020	Rp 1.148.979.421	Rp 1.119.113.010	Rp 26.458.805.377	0,001129
		2021	Rp 1.564.246.044	Rp 1.550.434.339	Rp 28.866.081.129	0,000478
10	SMDM	2019	Rp 73.331.309.607	Rp 73.368.288.038	Rp 3.213.173.105.916	-0,000012
		2020	Rp 18.502.546.881	Rp 18.706.792.552	Rp 3.201.910.904.021	-0,000064
		2021	Rp 119.289.897.200	Rp 117.647.293.156	Rp 3.303.511.723.151	0,000497

Lampiran 4 Indikator GRI G-4

INDIKATOR *GLOBAL REPORTING INITIATIVE* (GRI) G-4 DAMPAK LINGKUNGAN		
Kategori	**Kode**	**Indikator**
Bahan	EN1	Bahan yang digunakan berdasarkan berat atau Volume
	EN2	Persentase bahan yang digunakan yang merupakan bahan input daur ulang
Energi	EN3	Konsumsi energi dalam organisasi
	EN4	Konsumsi energi diluar organisasi
	EN5	Intensitas Energi
	EN6	Pengurangan konsumsi energi
Air	EN7	Konsumsi energi diluar organisasi
	EN8	Total pengambilan air berdasarkan sumber
	EN9	Sumber air yang secara signifika dipengaruhi oleh pengambilan air

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

	EN10	Persentase dan total volume air yang didaur ulang dan digunakan kembali
Keanekaragaman Hayati	EN11	Lokasi-lokasi operasional yang dimiliki, disewa, dikelola didalam, atau yang berdekatan dengan, kawasan lindung dan kawasan dengan nilai keanekaragaman hayati tinggi diluar
	EN12	Uraian dampak signifikan kegiatan, produk, kawasan lindung dan jasa terhadap keanekaragaman hayati di kawasan lindung dan kawasan dengan nilai keanekaragaman hayati tinggi diluar kawasan lindung
	EN13	Habitat yang dilindungi dan dipulihkan
	EN14	Jumlah total spesies dalam iucn red list dan spesies dalam daftar spesies yang dilindungi nasional dengan habitat di tempat yang dipengaruhi operasional, berdasarkan tingkat risiko kepunahan
Emisi	EN15	Emisi gas rumah kaca (GRK) langsung (cakupan 1)
	EN16	Emisi gas rumah kaca (GRK) energi tidak langsung (Cakupan 2)
	EN17	Emisi gas rumah kaca (GRK) tidak langsung lainnya (Cakupan 3)
	EN18	Intensitas emisi gas rumah kaca (GRK)
	EN19	Pengurangan emisi gas rumah kaca (GRK)
	EN20	Emisi bahan perusak ozon (BPO)
	EN21	NOX, SOX, dan emisi udara signifikan lainnya
Efluen dan Limbah	EN22	Total air yang dibuang berdasarkan kualitas dan tujuan
	EN23	Bobot total limbah berdasarkan jenis dan metode pembuangan
	EN24	Jumlah dan volume total tambahan signifikan
	EN25	Bobot limbah yang dianggap berbahaya menurut ketentuan konvensi basel 2 lampiran I, II, III, dan VIII yang diangkut, diimpor, diekspor, atau diolah, dan persentase limbah yang diangkut untuk pengiriman internasional
	EN26	Identitas, ukuran, status lindung, dan nilai keanekaragaman hayati dari badan air dan habitat terkait yang secara signifikan terkait dampak dari pembuangan dan air limpasan dari organisasi
Produk dan Jasa	EN27	Tingkat mitigasi dampak terhadap lingkungan produk dan jasa
	EN28	Persentase produk yang terjual dan kemasannya yang direklamasi menurut kategori

© 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.

Kepatuhan	EN29	Nilai moneter denda signifikan dan jumlah total sanksi non-moneter atas ketidakpastian terhadap UU dan peraturan lingkungan
Transportasi	EN30	Dampak lingkungan signifikan dari pengangkutan produk dan barang lain serta bahan untuk operasional organisasi dan pengangkutan tenaga kerja
Lain-lain	EN31	Total pengeluaran dan invenstasi perlindungan perlindungan lingkungan berdasarkan jenis
asesmen pemasok atas lingkungan	EN32	Persentase penapisan pemasok baru menggunakan kriteria lingkungan
	EN33	Dampak lingkungan negatif signifikan aktual dan potensial dalam rantai pasokan dan tindakan yang diambil
mekanisme pengaduan masalah lingkungan	EN34	Jumlah pengduan tentang dampak lingkungan yang diajukan, ditangani, dan diselesaikan melalui mekanisme pengaduan resmi
TOTAL		
PENGUNGKAPAN LINGKUNGAN		

Lampiran 5 Tabulasi *Environmental Responsibility*

ENVIRONMENTAL RESPONSIBILITY					
No.	**Kode Perusahaan**	**Tahun**	**Item Yang Diungkapkan**	**Total Item GRI G4**	**Pengungkapan Lingkungan**
1	BCIP	2019	18	91	0,1978
		2020	18	91	0,1978
		2021	28	91	0,30769
2	BSDE	2019	28	91	0,30769
		2020	26	91	0,28571
		2021	27	91	0,2967
3	CITY	2019	30	91	0,32967
		2020	30	91	0,32967
		2021	31	91	0,34066
4	CTRA	2019	33	91	0,36264
		2020	32	91	0,35165
		2021	34	91	0,37363
5	DADA	2019	34	91	0,37363
		2020	30	91	0,32967
		2021	30	91	0,32967
6	GPRA	2019	29	91	0,31868
		2020	25	91	0,27473
		2021	25	91	0,27473

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

7	JRPT	2019	23	91	0,25275
		2020	27	91	0,2967
		2021	22	91	0,24176
8	MTLA	2019	29	91	0,31868
		2020	30	91	0,32967
		2021	30	91	0,32967
9	PWON	2019	25	91	0,27473
		2020	23	91	0,25275
		2021	26	91	0,28571
10	SMDM	2019	35	91	0,38462
		2020	35	91	0,38462
		2021	34	91	0,37363

Lampiran 6 Tabulasi *Cash Ratio*

CASH RATIO					
No.	**Kode Perusahaan**	**Tahun**	**Kas + Setara Kas**	**Hutang Lancar**	**X3**
1	BCIP	2019	Rp 9.668.379.584	Rp 283.080.536.190	0,0341542
		2020	Rp 8.560.886.381	Rp 308.300.895.925	0,027768
		2021	Rp 12.465.207.579	Rp 101.144.035.422	0,1232421
2	BSDE	2019	Rp 6.864.044.121.089	Rp 6.177.662.471.577	1,111107
		2020	Rp 10.508.135.948.416	Rp 11.832.682.024.655	0,888060
		2021	Rp 7.766.937.331.640	Rp 10.967.892.740.436	0,7081522
3	CITY	2019	Rp 32.324.480.550	Rp 62.122.504.870	0,5203345
		2020	Rp 29.118.676.928	Rp 51.703.899.317	0,5631814
		2021	Rp 32.408.723.793	Rp 46.601.331.214	0,6954463
4	CTRA	2019	Rp 4.237.924	Rp 8.368.689	0,5064024
		2020	Rp 5.275.686	Rp 11.609.414	0,4544317
		2021	Rp 7.161.587	Rp 10.963.375	0,6532283
5	DADA	2019	Rp 7.817.801.235	Rp 106.254.271.899	0,0735763
		2020	Rp 22.608.031.288	Rp 205.320.026.873	0,1101112
		2021	Rp 67.592.972.739	Rp 215.090.754.047	0,3142533
6	GPRA	2019	Rp 41.336.801.913	Rp 328.957.173.572	0,125660
		2020	Rp 37.929.495.614	Rp 409.260.780.295	0,0926781
		2021	Rp 63.317.226.051	Rp 464.080.854.956	0,1364358
7	JRPT	2019	Rp 814.040.955	Rp 3.385.768.357	0,240430
		2020	Rp 1.009.019.620	Rp 3.244.809.938	0,3109642
		2021	Rp 546.059.814	Rp 3.283.208.945	0,1663189
8	MTLA	2019	Rp 727.634	Rp 1.307.895	0,556340
		2020	Rp 492.110	Rp 1.225.524	0,4015507

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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

		2021	Rp 652.366	Rp 1.391.162	0,468936
9	PWON	2019	Rp 4.313.284.575	Rp 3.373.096.633	1,2787314
		2020	Rp 2.886.903.145	Rp 4.336.698.236	0,6656915
		2021	Rp 6.443.643.453	Rp 3.018.980.942	2,134377
10	SMDM	2019	Rp 92.169.215.657	Rp 442.630.720.460	0,208230
		2020	Rp 79.593.455.144	Rp 366.957.816.969	0,2169008
		2021	Rp 234.212.374.279	Rp 433.228.532.976	0,5406208

Lampiran 7 Tabulasi Tingkat Utang

TINGKAT UTANG					
No.	**Kode Perusahaan**	**Tahun**	**Total Utang**	**Total Aset**	**X4**
1	BCIP	2019	Rp 433.530.491.804	Rp 867.065.425.451	0,499997
		2020	Rp 462.672.453.925	Rp 909.264.462.663	0,508843
		2021	Rp 440.374.923.594	Rp 887.073.065.396	0,496436
2	BSDE	2019	Rp 20.915.564.099.313	Rp 54.540.978.397.964	0,383483
		2020	Rp 26.391.824.110.926	Rp 60.862.926.588.750	0,433627
		2021	Rp 25.575.995.151.814	Rp 61.469.712.165.656	0,416075
3	CITY	2019	Rp 112.161.715.898	Rp 918.879.892.813	0,122064
		2020	Rp 80.554.999.031	Rp 952.922.512.425	0,084535
		2021	Rp 76.993.446.135	Rp 951.332.974.900	0,080932
4	CTRA	2019	Rp 18.434.456	Rp 36.196.024	0,509295
		2020	Rp 21.797.659	Rp 39.255.187	0,555281
		2021	Rp 21.274.214	Rp 40.668.411	0,523114
5	DADA	2019	Rp 142.995.898.672	Rp 245.285.371.195	0,582978
		2020	Rp 249.315.209.903	Rp 587.156.156.898	0,424615
		2021	Rp 287.926.500.025	Rp 631.233.385.628	0,456133
6	GPRA	2019	Rp 573.167.523.724	Rp 1.705.918.986.765	0,335988
		2020	Rp 674.113.858.270	Rp 1.727.361.676.947	0,390256
		2021	Rp 654.638.555.294	Rp 1.760.551.462.449	0,371837
7	JRPT	2019	Rp 3.762.437.184	Rp 11.164.935.100	0,336987
		2020	Rp 3.606.436.882	Rp 11.481.521.265	0,314108
		2021	Rp 3.594.354.650	Rp 11.748.147.834	0,305951
8	MTLA	2019	Rp 2.257.513	Rp 6.107.364	0,369638
		2020	Rp 1.855.546	Rp 5.932.483	0,312777
		2021	Rp 2.003.374	Rp 6.409.548	0,312561
9	PWON	2019	Rp 7.999.510.286	Rp 26.095.153.343	0,306552
		2020	Rp 8.860.110.106	Rp 26.458.805.377	0,334864
		2021	Rp 9.687.642.670	Rp 28.866.081.129	0,335606
10	SMDM	2019	Rp 589.477.689.864	Rp 3.213.173.105.916	0,183457

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 553.905.302.046	Rp 3.201.910.904.021	0,172992
		2021	Rp 523.995.257.470	Rp 3.303.511.723.151	0,158618

Lampiran 8 Data Olahan Dari Tahun 2019-2021

No.	Kode Perusahaan	Tahun	X1	X2	X3	X4	Y
1	BCIP	2019	0,003691	0,197802	0,0341542	0,499997	0,030756
		2020	0,000166	0,197802	0,027768	0,508843	0,014796
		2021	0,002632	0,307692	0,1232421	0,496436	0,002738
2	BSDE	2019	0,000792	0,307692	1,111107	0,383483	0,059566
		2020	0,000164	0,285714	0,888060	0,433627	0,008607
		2021	0,000133	0,296703	0,7081522	0,416075	0,025292
3	CITY	2019	0,000166	0,329670	0,5203345	0,122064	0,034554
		2020	0,000220	0,329670	0,5631814	0,084535	0,070320
		2021	0,000190	0,340659	0,6954463	0,080932	0,001515
4	CTRA	2019	0,000928	0,362637	0,5064024	0,509295	0,069475
		2020	0,001450	0,351648	0,4544317	0,555281	0,037842
		2021	0,001209	0,373626	0,6532283	0,523114	0,053473
5	DADA	2019	0,019111	0,373626	0,0735763	0,582978	0,054344
		2020	0,002776	0,329670	0,1101112	0,424615	0,030741
		2021	0,003037	0,329670	0,3142533	0,456133	0,010957
6	GPRA	2019	0,001045	0,318681	0,125660	0,335988	0,035163
		2020	0,000462	0,274725	0,0926781	0,390256	0,020709
		2021	0,000903	0,274725	0,1364358	0,371837	0,029317
7	JRPT	2019	0,001657	0,252747	0,240430	0,336987	0,198201
		2020	0,004674	0,296703	0,3109642	0,314108	0,184087
		2021	0,000944	0,241758	0,1663189	0,305951	0,068689
8	MTLA	2019	0,000465	0,318681	0,556340	0,369638	0,056347
		2020	0,000024	0,329670	0,4015507	0,312777	0,031877
		2021	0,000330	0,329670	0,468936	0,312561	0,040826
9	PWON	2019	0,001184	0,274725	1,2787314	0,306552	0,127979
		2020	0,001129	0,252747	0,6656915	0,334864	0,044641
		2021	0,000478	0,285714	2,134377	0,335606	0,056548
10	SMDM	2019	-0,000012	0,384615	0,208230	0,183457	0,023017
		2020	-0,000064	0,384615	0,2169008	0,172992	0,005768
		2021	0,000497	0,373626	0,5406208	0,158618	0,036674

© 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.

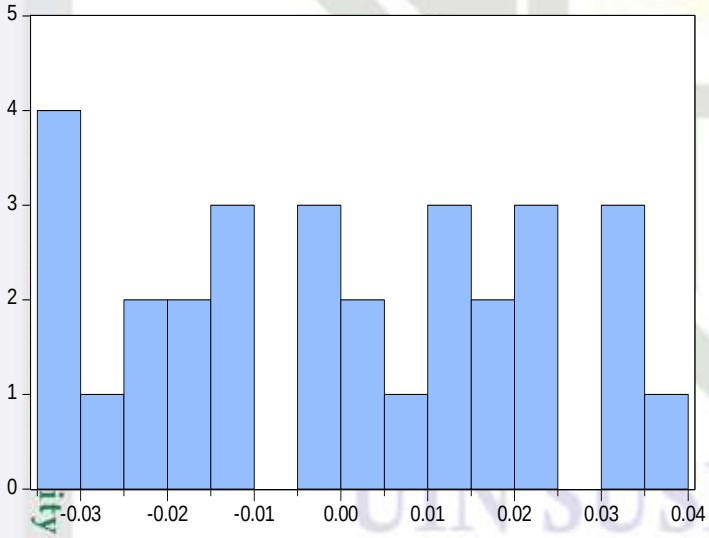
Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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

Lampiran 9 Statistik Deskriptif Data Penelitian

Date: 04/09/23
Time: 01:27
Sample: 2019 2021

	Y	X1	X2	X3	X4
Mean	0.048827	0.001679	0.310256	0.477577	0.353987
Median	0.035919	0.000848	0.318681	0.427992	0.353312
Maximum	0.198201	0.019111	0.384615	2.134377	0.582978
Minimum	0.001515	-6.40E-05	0.197802	0.027768	0.080932
Std. Dev.	0.046586	0.003496	0.050124	0.443703	0.137901
Skewness	2.013386	4.341744	-0.512857	1.948471	-0.407616
Kurtosis	6.765253	22.09187	2.774694	7.693079	2.420944
Jarque-Bera	37.99003	549.8782	1.378564	46.51394	1.249889
Probability	0.000000	0.000000	0.501936	0.000000	0.535291
Sum	1.464819	0.050381	9.307683	14.32731	10.61960
Sum Sq. Dev.	0.062938	0.000354	0.072861	5.709296	0.551480
Observations	30	30	30	30	30

Lampiran 10 Hasil Uji Normalitas Data



Series: Standardized Residuals
Sample 2019 2021
Observations 30

Mean	5.78e-19
Median	0.000655
Maximum	0.035665
Minimum	-0.034405
Std. Dev.	0.021972
Skewness	0.004064
Kurtosis	1.779479
Jarque-Bera	1.862171
Probability	0.394126

Lampiran 11 Hasil Uji Multikolinieritas

	X1	X2	X3	X4	Y
X1	1.000000	0.143454	-0.251011	0.424470	0.146364
X2	0.143454	1.000000	0.023461	-0.219889	-0.194011
X3	-0.251011	0.023461	1.000000	-0.164504	0.134510
X4	0.424470	-0.219889	-0.164504	1.000000	-0.046129

Y	0.146364	-0.194011	0.134510	-0.046129	1.000000

Lampiran 12 Hasil Uji Heterokedastisitas

Heteroskedasticity Test: White

F-statistic	1.098655	Prob. F(14,15)	0.4277
Obs*R-squared	15.18819	Prob. Chi-Square(14)	0.3654
Scaled explained SS	26.63244	Prob. Chi-Square(14)	0.2115

Lampiran 13 Hasil Uji Autokorelasi

Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:

F-statistic	1.284044	Prob. F(2,23)	0.2960
Obs*R-squared	3.013234	Prob. Chi-Square(2)	0.2217

Lampiran 14 Common Effect Model

Dependent Variable: Y
Method: Panel Least Squares
Date: 04/09/23 Time: 01:33
Sample: 2019 2021
Periods included: 3
Cross-sections included: 10
Total panel (balanced) observations: 30

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.143015	0.068873	2.076505	0.0483
X1	4.381476	2.895213	1.513352	0.1427
X2	-0.273089	0.183539	-1.487905	0.1493
X3	0.019722	0.020175	0.977567	0.3377
X4	-0.074119	0.072937	-1.016208	0.3193

R-squared	0.140517	Mean dependent var	0.048827
Adjusted R-squared	0.003000	S.D. dependent var	0.046586
S.E. of regression	0.046516	Akaike info criterion	-3.147010
Sum squared resid	0.054094	Schwarz criterion	-2.913477
Log likelihood	52.20515	Hannan-Quinn criter.	-3.072301
F-statistic	1.021814	Durbin-Watson stat	0.811233
Prob(F-statistic)	0.415258		

Lampiran 15 Fixed Effect Model

Dependent Variable: Y
Method: Panel EGLS (Cross-section weights)

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
Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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

Date: 04/09/23 Time: 01:33
Sample: 2019 2021
Periods included: 3
Cross-sections included: 10
Total panel (balanced) observations: 30
Linear estimation after one-step weighting matrix

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.216294	0.047414	4.561807	0.0003
X1	5.663994	0.925320	6.121118	0.0343
X2	-0.184631	0.071241	-2.591644	0.0197
X3	0.011677	0.020376	0.573086	0.5746
X4	-0.353892	0.064809	-5.460528	0.0012

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

Weighted Statistics

R-squared	0.894753	Mean dependent var	0.135322
Adjusted R-squared	0.809241	S.D. dependent var	0.210983
S.E. of regression	0.029581	Sum squared resid	0.014001
F-statistic	10.46338	Durbin-Watson stat	2.957636
Prob(F-statistic)	0.000017		

Unweighted Statistics

R-squared	0.716250	Mean dependent var	0.048827
Sum squared resid	0.017859	Durbin-Watson stat	2.126258

Lampiran 16 Random Effect Model

Dependent Variable: Y
Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)
Date: 04/09/23 Time: 01:34
Sample: 2019 2021
Periods included: 3
Cross-sections included: 10
Total panel (balanced) observations: 30
Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.117666	0.095694	1.229607	0.2303
X1	4.479616	2.800712	1.599456	0.1223
X2	-0.168461	0.244859	-0.687994	0.4978
X3	0.018723	0.023972	0.781042	0.4421
X4	-0.093330	0.120676	-0.773393	0.4465

Effects Specification

	S.D.	Rho

Cross-section random		0.044339	0.6411
Idiosyncratic random		0.033174	0.3589

Weighted Statistics

R-squared	0.115274	Mean dependent var	0.019362
Adjusted R-squared	-0.026282	S.D. dependent var	0.030662
S.E. of regression	0.031063	Sum squared resid	0.024122
F-statistic	0.814335	Durbin-Watson stat	1.720495
Prob(F-statistic)	0.528036		

Unweighted Statistics

R-squared	0.121962	Mean dependent var	0.048827
Sum squared resid	0.055262	Durbin-Watson stat	0.751003

Lampiran 17 Hasil Uji Chow

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

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	1.536829	(9,16)	0.2172
Cross-section Chi-square	18.689245	9	0.0280

Lampiran 18 Hasil Uji Hausman

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

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	7.082405	4	0.0131

© 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.