



**PENGARUH PROFITABILITAS, PERTUMBUHAN PERUSAHAAN,  
LEVERAGE, KOMITE AUDIT DAN AUDITOR EKSTERNAL  
TERHADAP EARNINGS MANAJEMEN PADA PERUSAHAAN  
FOOD AND BEVERAGE YANG TERDAFTAR DI  
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019-2022**

**SKRIPSI**



**OLEH:**

**ELDA PRAMITA RESI**

**NIM. 12070326534**

**PROGRAM AKUNTANSI S1**

**KONSENTRASI MANAJEMEN**

**FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL**

**UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SULTAN SYARIF KASIM RIAU**

**PEKANBARU**

**2024**

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

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

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



**LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI**

NAMA : ELDA PRAMITA RESI  
 NIM : 12070326534  
 PROGRAM STUDI : AKUNTANSI S1  
 KONSENTRASI : AKUNTANSI MANAJEMEN  
 FAKULTAS : EKONOMI DAN ILMU SOSIAL  
 SEMESTER : XI (SEBELAS)  
 JUDUL : PENGARUH PROFITABILITAS, PERTUMBUHAN PERUSAHAAN, LEVERAGE, KOMITE AUDIT DAN AUDITOR EKSTERNAL TERHADAP EARNINGS MANAJEMEN PADA PERUSAHAAN FOOD AND BEVERAGE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019-2022

DISETUJUI OLEH  
 DOSEN PEMBIMBING

Dr. Mulia Soslady, SE, MM.Ak

NIP. 197612172009011014

MENGETAHUI,

DEKAN



Dr. Hj. Mahyarni, SE, MM

NIP. 19700826 199903 2 001

KETUA PROGRAM STUDI  
 S1 AKUNTANSI

Faiza Muklis, SE, M.Si, Ak

NIP. 19741108 200003 2 004

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

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI


NAMA : ELDA PRAMITA RESI  
NIM : 12070326534  
JURUSAN : AKUNTANSI S1  
FAKULTAS : EKONOMI DAN ILMU SOSIAL  
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH PROFITABILITAS, PERTUMBUHAN PERUSAHAAN, LEVERAGE, KOMITE AUDIT DAN AUDITOR EKSTERNAL TERHADAP EARNINGS MANAJEMEN PADA PERUSAHAAN FOOD AND BEVERAGE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019-2022  
TANGGAL UJIAN : 17 JANUARI 2024

Tim Penguji

Ketua  
Faiza Muklis, SE, M.Si, Ak  
NIP.197411082000032004



Sekretaris  
Sonia Sischa Eka Putri, SE, M.Ak  
NIP.199409172019032024



Penguji I  
Dr. Jasmina Syafei, SE, M.Ak, Ak, CA  
NIP.197503072007012019



Penguji II  
Identiti, SE, M.Ak, Ak, CA  
NIP.196906232009012004



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

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Elda Pramita Resi  
 NIM : 12070326534  
 Tempat/Tgl.Lahir : Teratak, 24 Februari 1998  
 Fakultas/Pascasarjana : Ekonomi dan Ilmu Sosial  
 Prodi : Akuntansi S1  
 Judul Disertasi/Thesis Skripsi/Karya Ilmiah lainnya :

Pengaruh Profitabilitas, Pertumbuhan Perusahaan, Leverage, Komite Audit dan Auditor Eksternal Terhadap Earnings Management Pada Perusahaan Food and Beverage yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019 - 2022.

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 bersedia menerima sanksi sesuai peraturan perundang-undangan.

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

Pekanbaru, Januari 2024  
 Yang membuat pernyataan



Elda Pramita Resi  
 NIM. 12070326534

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

## ABSTRAK

### “PENGARUH PROFITABILITAS, PERTUMBUHAN PERUSAHAAN, LEVERAGE, KOMITE AUDIT DAN AUDITOR EKSTERNAL TERHADAP EARNINGS MANAJEMEN PADA PERUSAHAAN FOOD AND BEVERAGE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019-2022”

OLEH:  
**ELDA PRAMITA RESI**  
NIM: 12070326534

*Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh profitabilitas, pertumbuhan perusahaan, leverage, komite audit, dan auditor eksternal berpengaruh terhadap earnings manajemen pada perusahaan food and beverage yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2022. Jumlah sampel penelitian ini sebanyak 25 perusahaan dengan metode penarikan sampel menggunakan metode purposive sampling. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh melalui laporan tahunan perusahaan. Analisis data menggunakan regresi data panel yang terdiri analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik, pemilihan model regresi data panel, dan uji hipotesis. Hasil analisis regresi data panel menunjukkan bahwa secara parsial variabel profitabilitas, pertumbuhan perusahaan, dan leverage berpengaruh signifikan terhadap earnings manajemen. Sedangkan variabel komite audit, dan auditor eksternal tidak berpengaruh signifikan terhadap earnings manajemen. Hasil koefisien determinasi ( $R^2$ ) sebesar 15,60%, sementara 84,40% sisanya terpengaruh oleh variabel-variabel lain yang tidak diukur pada model regresi ini.*

**Kata Kunci :** Profitabilitas, Pertumbuhan Perusahaan, Leverage, Komite Audit, Auditor Eksternal, dan Earnings Manajemen

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.

**ABSTRACT**

**“THE INFLUENCE OF PROFITABILITY, COMPANY GROWTH, LEVERAGE, AUDIT COMMITTEES AND EXTERNAL AUDITORS ON EARNINGS MANAGEMENT IN FOOD AND BEVERAGE COMPANIES LISTED ON THE INDONESIAN STOCK EXCHANGE IN 2019-2022”**

**BY:**

**ELDA PRAMITA RESI**

**NIM: 12070326534**

*This research is a quantitative study which aims to find out how profitability, company growth, leverage, audit committees and external auditors influence earnings management in food and beverage companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2019-2022. The total sample for this research was 25 companies with a sampling method using a purposive sampling method. This research uses secondary data obtained through company annual reports. Data analysis uses panel data regression which consists of descriptive statistical analysis, classical assumption testing, panel data regression model selection, and hypothesis testing. The results of panel data regression analysis show that partially the variables profitability, company growth and leverage have a significant effect on earnings management. Meanwhile, the audit committee and external auditor variables do not have a significant effect on earnings management. The coefficient of determination ( $R^2$ ) is 15.60%, while the remaining 84.40% is influenced by other variables not measured in this regression model.*

**Keyword:** Profitability, Company Growth, Leverage, Audit Committee, External Auditor, and Earnings Management

## KATA PENGANTAR



**Assalamualaikum warahmatullahi wabarakatuh**

Alhamdulillahirobbil'alamin, puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, ridho dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“PENGARUH PROFITABILITAS, PERTUMBUHAN PERUSAHAAN, LEVERAGE, KOMITE AUDIT DAN AUDITOR EKSTERNAL TERHADAP EARNINGS MANAJEMEN PADA PERUSAHAAN FOOD AND BEVERAGE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019-2022.”**

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

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

Dalam penulisan skripsi ini penulis menyampaikan ribuan terimakasih kepada semua pihak yang telah mendukung dan membantu baik

© Hak Cipta milik UIN Suska Riau

moral 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 Rajab, M. Ag beserta jajarannya yang telah memberi kesempatan penulis untuk menimba ilmu di Universitas ini
2. Ibu Dr. Hj. Mahyarni, SE., MM, Dekan Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau Pekanbaru
3. Bapak Dr. Kamaruddin, S.Sos., M.Si. Selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial UIN Sultan Syarif Kasim Riau Pekanbaru.
4. Bapak Dr. Mahmuzar, M. Hum. Selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial UIN Sultan Syarif Kasim Riau Pekanbaru.
5. Ibu Dr. Julina, S.E, M.Si. Selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial UIN Sultan Syarif Kasim Riau Pekanbaru.
6. Ibu Faiza Muklis, SE, M.Si, Ak selaku Ketua Prodi Akuntansi S1 Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
7. Bapak Dr. Mulia Sosiady, SE, MM. Ak selaku dosen pembimbing skripsi yang telah meluangkan waktu, tenaga dan pikirannya untuk memberi bimbingan, pengarahan dan nasehat serta motivasi kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
8. Ibu Astuti Meflinda, SE, MM. selaku Penasehat Akademik yang selalu membantu dalam perkuliahan.

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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



#### Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

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

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

9. Seluruh dosen pengajar Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan kepada penulis
10. Seluruh staf dan karyawan Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
11. Teristimewa ucapan terima kasih sedalam-dalamnya kepada yang tersayang dan terhormat Ayahanda Jusman, dan Ibunda Yuslinar yang senantiasa mencurahkan perhatian dan kasih sayang serta do'a bagi kebahagiaan dan kesuksesan penulis sehingga penulis dapat mengikuti pendidikan S1 di UIN SUSKA RIAU.
12. Adik-adik tersayang yaitu Asri, Hikma Suci, dan Balkis yang telah memberikan semangat dan kasih sayang kepada penulis

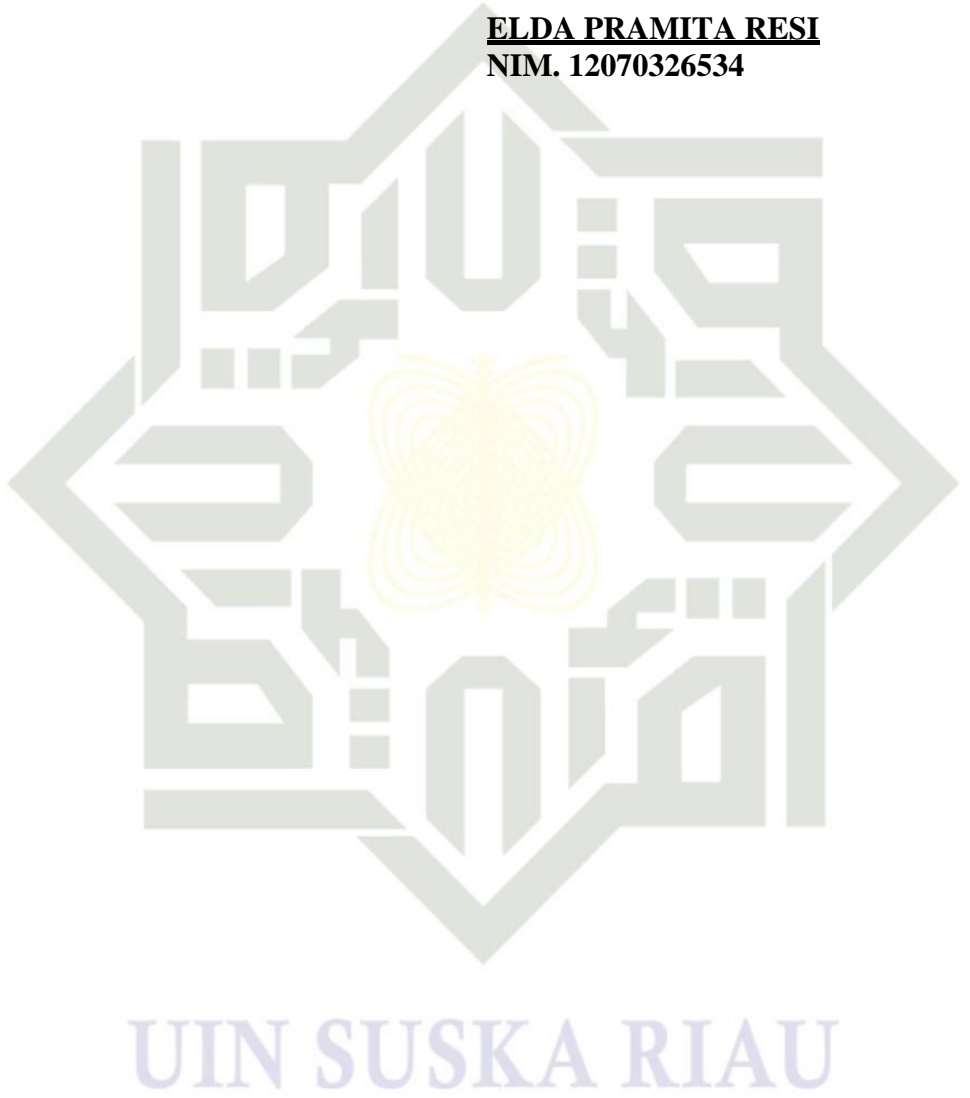
Penulis tidak dapat membalas seluruh jasa yang telah diberikan kepada penulis, semoga semua kebaikan Bapak, Ibu, Saudara/Saudari dan teman-teman sekalian di balas oleh Allah Subhanahu wata'ala dengan balasan yang sebaik-baiknya. Aamiin.

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. Amin Yaa Robbil alamin.

*Wassalamualaikum Warahmatullahi wabarakatuh*

Pekanbaru, Januari 2024  
Penulis

**ELDA PRAMITA RESI**  
**NIM. 12070326534**



© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

**Hak Cipta Diindungi Undang-Undang**

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



UIN SUSKA RIAU

## DAFTAR ISI

<b>ABSTRAK .....</b>	<b>i</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>iii</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>x</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
1.5 Sistematika Penulisan.....	9
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>11</b>
2.1 Landasan Teori .....	11
2.1.1 Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ) .....	11
2.1.2 Profitabilitas .....	12
2.1.3 Pertumbuhan Perusahaan .....	13
2.1.4 <i>Leverage</i> .....	15
2.1.5 Komite Audit.....	16
2.1.6 Auditor Eksternal .....	17
2.1.7 <i>Earnings</i> Manajemen .....	18
2.1.8 Pola dalam Manajemen Laba .....	19
2.2 Manajemen Laba Menurut Ekonmi Syariah (Pandangan Islam).....	20
2.3 Penelitian Terdahulu .....	22
2.4 Kerangka Pemikiran .....	24
2.5 Pengembangan Hipotesis .....	25
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>31</b>
3.1 Jenis Penelitian.....	31
3.2 Populasi dan Sampel .....	31

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

3.3 Data dan Sumber Data.....	33
3.4 Variabel penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	33
3.5 Teknik Pengumpulan Data .....	39
3.6 Metode Analisis Data .....	40
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>49</b>
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian .....	49
4.2 Analisis Statistik Deskriptif .....	50
4.3 Uji Asumsi Klasik .....	52
4.3.1 Uji Normalitas .....	52
4.3.2 Uji Multikolinieritas .....	53
4.3.3 Uji Heteroskedastisitas .....	54
4.3.4 Uji Autokorelasi .....	56
4.4 Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	56
4.4.1 Model Regresi Data Panel.....	57
4.4.2 Pemilihan Model Data Panel.....	60
4.5 Uji Hipotesis.....	62
4.5.1 Analisis Regresi Data Panel .....	62
4.5.2 Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistik t) .....	64
4.5.3 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	62
4.6 Pembahasan.....	68
<b>BAB V PENUTUP.....</b>	<b>76</b>
5.1 Kesimpulan.....	76
5.2 Saran.....	77
<b>DAFTAR PUSTAKA</b>	
<b>LAMPIRAN</b>	

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu .....	22
Tabel 3.1	Kriteria Pemilihan Sampel .....	32
Tabel 3.2	Perusahaan Yang Dijadikan Sampel .....	32
Tabel 3.3	Definisi Operasional Variabel .....	38
Tabel 4.1	Perusahaan Yang Menjadi Sampel .....	49
Tabel 4.2	Hasil Uji Autokorelasi .....	56
Tabel 4.3	Hasil Uji <i>Hausman Test</i> .....	61

### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 Pemikiran .....	24
Gambar 4.1	Hasil Statistik Deskriptif .....	50
Gambar 4.2	Hasil Uji Normalitas .....	53
Gambar 4.3	Hasil Uji Multikolinieritas.....	54
Gambar 4.4	Hasil Uji Heteroskedastisitas Gletser .....	55
Gambar 4.5	Hasil Uji Regresi Data Panel Model <i>Common Effect</i> .....	57
Gambar 4.6	Hasil Uji Regresi Data Panel Model <i>Fixed Effect</i> .....	58
Gambar 4.7	Hasil Uji Regresi Data Panel Model <i>Random Effect</i> .....	59
Gambar 4.8	Hasil Uji <i>Chow</i> .....	60
Gambar 4.9	Hasil Analisis Regresi Data Panel Model <i>Random Effect</i> .....	62
Gambar 4.10	Hasil Uji Parsial Model <i>Random</i> .....	65
Gambar 4.11	Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	68

### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

## BAB I PENDAHULUAN

### 1.1 Latar Belakang

Laporan keuangan ialah presentasi terstruktur yang menginformasikan mengenai status keuangan dan kinerja sebuah entitas. Laporan keuangan dibuat dengan tujuan menyajikan informasi status keuangan, pelaksanaan aktivitas keuangan, dan arus kas suatu perusahaan. Data ini memiliki nilai yang signifikan bagi banyak pengguna yang mengandalkan laporan keuangan untuk menginformasikan proses pengambilan keputusan keuangan mereka. Laporan keuangan memberikan gambaran komprehensif tentang hasil yang dihasilkan dari kewajiban manajerial sehubungan dengan pemanfaatan sumber daya yang telah didelegasikan kepada mereka (IAI, 2017:1.3).

Seperti yang ditunjukkan oleh Wiyadi, dkk. (2017) Laporan keuangan berfungsi sebagai sarana transmisi data yang berharga untuk perusahaan dan pemangku kepentingan yang memiliki kepemilikan modal. Dimasukkannya data material dalam laporan keuangan terbukti sangat berharga baik bagi pemangku kepentingan internal maupun eksternal organisasi. Laporan laba berfungsi sebagai sumber daya berharga bagi pemangku kepentingan eksternal, memungkinkan mereka merumuskan strategi investasi dan menilai profitabilitas perusahaan dalam kurun waktu tertentu.

Sebagaimana ditunjukkan dalam pernyataan konsep akuntansi keuangan (FAC) No.1, Penilaian terhadap kinerja atau akuntabilitas manajemen memerlukan pertimbangan mendasar terhadap informasi laba. Kecenderungan

#### Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

Untuk memprioritaskan keuntungan finansial diakui oleh manajemen perusahaan, khususnya manajer yang presentasinya bergantung pada informasi tersebut. Akibatnya, dinamika tersebut mendorong terciptanya perilaku tidak etis yang salah satunya dikenal dengan manajemen laba.

Perilaku yang dilakukan melalui manajemen laba dikaitkan dengan pola perilaku yang merugikan, karena mengakibatkan penyajian informasi keuangan yang salah sehingga menyimpang dari keadaan sebenarnya. Dimasukkannya informasi laba dalam laporan keuangan menimbulkan tantangan yang signifikan dalam mengevaluasi efektivitas manajemen perusahaan dalam hal kinerja dan tugas. Menurut Healy dan Wahlen sebagaimana dikutip dalam Kurniawati (2018), fenomena manajemen laba muncul saat pemimpin organisasi bijaksana dalam penyusunan laporan keuangan, yang berpotensi menyebabkan pemangku kepentingan membentuk persepsi yang tidak akurat mengenai keadaan mendasar dalam perusahaan. Informasi laba merupakan suatu komponen laporan keuangan sering kali menjadi tujuan perencanaan lewat kegiatan manajemen untuk memperluas pemenuhannya. Kegiatan-kegiatan ini diusulkan dengan memilih strategi manajemen tertentu, yang mengakibatkan laba terkordinasi, diperluas atau dikurangi sesuai keinginan mereka.

Manajemen laba adalah permasalahan keagenan umum yang sering muncul dalam lingkungan perusahaan. Perilaku manajemen laba dapat ditelusuri dari adanya konflik keagenan. Secara spesifik, konflik ini muncul sebab ada perbedaan kepentingan prinsipal yang mempunyai peran sebagai pemilik dan agen sebagai pengelola. Manajemen laba ialah fenomena yang muncul akibat masalah

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

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

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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.

keagenan yang bersumber dari ketidaksesuaian tujuan pemegang saham dan manajemen perusahaan. Pihak principal didorong guna membuat perjanjian untuk menasejahterakan dirinya dengan profitabilitas lebih besar, sementara agen didorong untuk meningkatkan pemenuhan kebutuhan keuangan dan mentalnya.

Fenomena yang terjadi di tahun 2021 menemukan terjadi kecurangan dalam laporan keuangan PT Tiga Pilar Sejahtera (AISA). Kasus ini berawal dari adanya pelanggaran di lingkungan anak perusahaan PT TPS Food, PT Indo Beras Unggul (IBU), dimana beras subsidi yang diperuntukkan bagi petani diperlakukan tidak semestinya dan dikemas sebagai beras premium. Akibat kejadian tersebut di atas, saham AISA mengalami penurunan yang cukup besar sehingga mendorong perusahaan melakukan upaya untuk meningkatkan penyajian laporan keuangan tahun 2017. Pada Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) tahun 2018, pemegang saham membuat proposal untuk menyelidiki laporan keuangan 2017. Selain itu, Ernst & Young Indonesia (EY) dipekerjakan dalam mengaudit ulang laporan keuangan 2017.

Laporan investigasi menyatakan bahwa Grup TPSF melebih-lebihkan akun piutang usaha, persediaan, dan aset tetap sejumlah Rp4 triliun, penjualan sejumlah Rp662 miliar, dan laba sebelum bunga, pajak, depresiasi, dan amortisasi sejumlah Rp329 miliar. Grup TPSF dituduh menyalurkan dana sejumlah Rp 1,78 triliun pada entitas yang diduga memiliki ikatan dengan Manajemen Lama ("Pihak Afiliasi") melalui berbagai cara, seperti menyalurkan pinjaman ke beberapa lembaga keuangan, mentransfer dana antar rekening bank, dan membiayai biaya operasional Pihak Afiliasi. Kurangnya pengungkapan kepada

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

Pinak yang memiliki kepentingan akan hubungan dan transaksi yang melibatkan Pihak Afiliasi. Keputusan Transaksi Afiliasi dan Benturan Kepentingan Transaksi Tertentu Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (No. KEP-412/BL/2009) dapat dilanggar. Banyak kerugian yang diakibatkan oleh manipulasi laporan keuangan Grup AISA, yang berupa penyebaran berita *hoax* pada investor, menurunnya kepercayaan perusahaan, dan semakin negatifnya reputasi di kalangan masyarakat umum (Sumber: [accounting.binus.ac.id](http://accounting.binus.ac.id), 2021)

Ada beberapa faktor yang mempengaruhi manajemen laba, antara lain Profitabilitas, Pertumbuhan perusahaan, *Leverage*, Komite audit dan Auditor Eksternal.

Faktor pertama yang paling berpengaruh pada manajemen laba ialah profitabilitas. Profitabilitas mengacu pada kemampuan organisasi untuk menghasilkan keuntungan bersih berdasarkan penjualan, total aset, dan ekuitasnya (Tala & Karamoy, 2017). Jika suatu organisasi menunjukkan profitabilitas yang besar, hal ini menunjukkan bahwa organisasi tersebut telah mencapai keuntungan finansial yang signifikan. Keinginan manajemen dalam memajemen laba sering kali berkurang karena besarnya laba perusahaan.

Faktor kedua yang mempengaruhi manajemen laba yaitu pertumbuhan perusahaan. Izzati dan Sari (2013) menyatakan bahwa hal ini menjelaskan mengapa organisasi dengan tingkat pendapatan yang tinggi mungkin tidak cenderung terlibat dalam tindakan yang memanipulasi profitabilitas mereka. Di sisi lain, manipulasi laba lebih mungkin terjadi jika pertumbuhan pendapatan perusahaan tidak terlalu tinggi, yang menyebabkan pelaporan laba yang

#### Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

menyesatkan atau fluktuasi profitabilitas. Oleh karena itu, tindakan manajemen laba dapat bervariasi karena pertumbuhan pendapatan yang tinggi atau rendah. Pernyataan tersebut selaras dengan hasil kajian Fricilia dan Lukman (2015) yang berhasil membuktikan kalau adanya pengaruh pertumbuhan perusahaan terhadap manajemen laba. Salah satu ukuran perusahaan adalah tingkat pertumbuhannya. Bagi investor, kunci untuk menghasilkan keuntungan adalah menempatkan uang mereka di tempat yang tepat. Meskipun demikian, perusahaan besar sering menyembunyikan kesehatan keuangan mereka yang sebenarnya untuk membuat diri mereka terlihat baik, terutama selama masa-masa kemakmuran besar, dengan melaporkan laba yang lebih rendah dari yang sebenarnya dalam laporan situasi keuangan mereka.

Faktor ketiga yang mempengaruhi manajemen laba yaitu *Leverage*.

*Leverage* mengacu pada situasi di mana kewajiban organisasi melebihi asetnya. Menurut Muhammadiyah (2016), *leverage* atau risiko keuangan mengacu pada sejauh mana aset organisasi didanai oleh liabilitas. Keadaan yang ada akan memaksa manajer dalam memajemen laba supaya bisa memberi laporan keuangan yang baik. Menurut temuan Yanti dan Setiawan (2019), perusahaan yang memiliki karakteristik *leverage* yang berlebihan menunjukkan situasi dimana liabilitasnya melebihi asetnya. Akibatnya, organisasi-organisasi ini cenderung melakukan praktik manipulatif untuk menghindari perjanjian tanggung jawab. Untuk memitigasi potensi kerugian finansial, investor biasanya memilih perusahaan yang menunjukkan tingkat *leverage* yang rendah. Menurut penelitian

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

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

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

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

**Hak Cipta Diindungi Undang-Undang**

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

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

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

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

Yanti dan Setiawan (2019), ditemukan bahwa *leverage* punya pengaruh besar pada praktik manajemen laba.

Faktor keempat yang memberi pengaruh pada manajemen laba yaitu komite audit. Besaran dan frekuensi rapat komite audit berpotensi memberikan dampak terhadap manajemen laba dalam komite audit. Peningkatan jumlah komite audit dan frekuensi pertemuan dalam komite-komite tersebut dianggap dapat secara efektif memitigasi risiko manajemen laba oleh manajer. Menurut Lestari dan Kusumadewi (2019), komite audit dapat digambarkan sebagai komite yang terdiri dari individu berpengaruh dan ditunjuk oleh dewan direksi. Tanggung jawab utamanya mencakup mengawasi kualitas auditor eksternal, mengevaluasi struktur pengendalian internal, dan mengelola risiko dalam bisnis. Dalam keadaan di atas, komite audit berkewajiban untuk menjaga integritas laporan keuangan yang diberikan oleh perusahaan. Sari dan Purwanto menegaskan bahwa pembentukan komite audit telah diakui sebagai sarana untuk meningkatkan pengawasan terhadap laporan keuangan dan memitigasi terjadinya teknik manajemen laba yang dilakukan oleh dewan (2018).

Penelitian Lestari dan Kusumadewi (2019) serta Sari dan Purwanto (2018) menunjukkan bahwa tidak terdapat pengaruh substansial komite audit terhadap praktik manajemen laba. Yanti (2018) mengemukakan pandangan kontras yang menyatakan bahwa dampak manajemen laba dipengaruhi oleh komite audit, yaitu komposisi dan jumlah pertemuan/rapat.

Faktor kelima yang mempengaruhi manajemen laba yaitu Auditor Eksternal. Manajemen laba dikatakan dapat dirusak oleh auditor eksternal, yang

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

berfungsi sebagai alat tata kelola yang baik. Kontrol yang efektif yang diterapkan oleh auditor eksternal dapat mencegah manajer untuk melakukan manajemen laba. Manajemen terlibat dalam manajemen laba ketika mereka mengelembungkan laporan keuangan perusahaan agar terlihat menarik untuk menarik investor tambahan. Oleh karena itu, audit eksternal sangat penting dalam mencegah manajemen untuk mencoba mengelembungkan laba secara artifisial. Penelitian empiris menunjukkan bahwa perusahaan yang diaudit oleh KAP *Big4* atau salah satu dari KAP *Big Four* memiliki tingkat motivasi dan manajemen laba yang lebih buruk (Yang Shunhua., 2019).

Berdasarkan informasi latar belakang di atas, penulis menunjukkan minat yang besar untuk melakukan penelitian mengenai: **Pengaruh Profitabilitas, Pertumbuhan Perusahaan, Leverage, Komite Audit Dan Auditor Eksternal Terhadap *Earnings Manajemen* Pada Perusahaan *Food And Beverage* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2022.**

#### 1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan Latar Belakang yang telah di uraikan diatas, maka perumusan masalah yang dibahas antara lain :

1. Bagaimana pengaruh profitabilitas terhadap *Earnings Manajemen* pada perusahaan *Food and Beverage* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2022 ?
2. Bagaimana pengaruh Pertumbuhan perusahaan terhadap *Earnings Manajemen* pada perusahaan *Food and Beverage* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2022 ?

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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. Bagaimana pengaruh *Leverage* terhadap *Earnings* Manajemen pada perusahaan *Food and Beverage* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2022 ?
4. Bagaimana pengaruh Komite Audit terhadap *Earnings* Manajemen pada perusahaan *Food and Beverage* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2022 ?
5. Bagaimana pengaruh Auditor Eksternal terhadap *Earnings* Manajemen pada perusahaan *Food and Beverage* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2022 ?

### 1.3 Tujuan Penelitian

1. Untuk mengetahui dan menganalisa bagaimana profitabilitas berpengaruh terhadap *Earnings* Manajemen pada perusahaan *Food and Beverage* yang terdaftar di bursa efek Indonesia tahun 2019-2022.
2. Untuk mengetahui dan menganalisa bagaimana Pertumbuhan perusahaan berpengaruh terhadap *Earnings* Manajemen pada perusahaan *Food and Beverage* yang terdaftar di bursa efek Indonesia tahun 2019-2022.
3. Untuk mengetahui dan menganalisa bagaimana *Leverage* berpengaruh terhadap *Earnings* Manajemen pada perusahaan *Food and Beverage* yang terdaftar di bursa efek Indonesia tahun 2019-2022.
4. Untuk mengetahui dan menganalisa bagaimana Komite Audit berpengaruh terhadap *Earnings* Manajemen pada perusahaan *Food and Beverage* yang terdaftar di bursa efek Indonesia tahun 2019-2022.

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 dan menganalisa bagaimana Auditor Eksternal berpengaruh terhadap *Earnings* Manajemen pada perusahaan *Food and Beverage* yang terdaftar di bursa efek Indonesia tahun 2019-2022.

#### 1.4 Manfaat Penelitian

Berdasarkan tujuan penelitian diatas, maka manfaat penelitian ini antara lain :

1. Manfaat praktisi

Penelitian ini diharapkan berguna dalam memperluas wawasan mengenai *Earnings* Manajemen.

2. Manfaat akademisi dan peneliti

Penelitian ini memiliki tujuan dalam penambahan literatur yang ada di Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi, sehingga dapat menjadi referensi berharga bagi peneliti selanjutnya yang mengeksplorasi topik serupa. Selain itu, penelitian ini berupaya dalam memberi bukti empiris dan dukungan bagi upaya penelitian yang sedang berlangsung, sekaligus menawarkan wawasan dan masukan yang berharga bagi penelitian akan datang.

#### 1.5 Sistematika Penulisan

Sistematika penulisan yang dipakai pada kajian ini diuraikan di bawah ini:

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

## **BAB I: PENDAHULUAN**

Bab ini memberikan penjelasan umum tentang latar belakang masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian serta sistematika penulisan.

## **BAB II TINJAUAN PUSTAKA**

Bab ini memberikan penjelasan akademis perihal gambaran keseluruhan, termasuk kerangka teoritis yang relevan, penyelidikan ilmiah sebelumnya sebagai referensi untuk penelitian ini, dan perspektif Islam tentang Manajemen Laba.

## **BAB III : METODE PENELITIAN**

Bab ini akan memberikan gambaran menyeluruh perihal metodologi penelitian, meliputi jenis penelitian, lokasi dan lama penelitian, subjek penelitian, populasi sasaran dan pemilihan sampel, metode pengumpulan data, serta jenis dan sumber data yang dipakai. Selain itu, bab ini akan menguraikan strategi yang digunakan untuk analisis data.

## **BAB IV : HASIL DAN PEMBAHASAN**

Bab ini memberikan gambaran umum perihal percobaan yang dilakukan, analisis data selanjutnya, dan kesimpulan empiris yang dihasilkan.

## **BAB V : KESIMPULAN DAN SARAN**

Bab ini menjelaskan temuan-temuan yang diperoleh dari kajian dan memberikan rekomendasi bagi perusahaan, investor, dan kajian akan datang.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

## BAB II

### TINJAUAN PUSTAKA

#### 2.1 Landasan Teori

##### 2.1.1 Teori Keagenan (*Agency Theory*)

Teori keagenan seperti halnya penelitian Munawar dkk. (2018) memberikan penjelasan korelasi antara pemegang saham yang bertindak sebagai prinsipal dan manajer yang bertindak sebagai agen. Manajemen mengacu pada entitas yang dilibatkan oleh pemegang saham dengan tujuan bertindak demi kepentingan terbaik pemegang saham. Signifikansi teori keagenan terletak pada penekanannya pada pendelegasian manajemen organisasi dari pemilik ke anggota staf berpengetahuan yang memiliki pemahaman lebih dalam aspek operasional bisnis. Alasan di balik pemisahan manajemen dan kepemilikan dalam suatu organisasi adalah untuk memungkinkan pemilik memaksimalkan keuntungan dengan biaya optimal dengan mempercayakan operasional perusahaan kepada tim staf profesional (Affiah dan Muslih, 2018).

Konsep teori keagenan memaparkan dinamika antara stakeholder sebagai prinsipal dan manajemen perusahaan yang berfungsi sebagai agen. Stakeholder berupaya meningkatkan keuntungan finansial organisasi. Untuk memotivasi manajemen perusahaan agar melakukan upaya terbaiknya, Stakeholder harus berfungsi sebagai sumber inspirasi. Sebaliknya, agen sering kali berusaha memaksimalkan utilitasnya sendiri. Pembentukan mekanisme GCG bertujuan untuk memitigasi konflik keagenan (Manan dan Hasnawati, 2022).

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 teori keagenan, hubungan kontraktual kooperatif terbentuk antara prinsipal, yang memberikan kekuasaan, dan agen, yang menerima wewenang. Hubungan ini terjadi dikarenakan permasalahan tujuan antara kedua belah pihak (Pangestuti dan Susilowati, 2017).

## 2.1.2 Profitabilitas

Menghasilkan laba atau profitabilitas ialah tujuan utama perusahaan. Karena investor sangat memperhatikan tingkat profitabilitas perusahaan, maka diyakini kalau profitabilitas punya pengaruh pada manajemen laba (Rahayu, 2018). Untuk menarik minat investor untuk menanamkan modalnya di perusahaan, manajemen laba sering kali dilakukan ketika laba yang dihasilkan rendah. Investor akan menggunakan profitabilitas sebagai tolok ukur untuk jangka panjang karena profitabilitas merepresentasikan tingkat pengembalian yang mereka harapkan dalam jangka waktu tertentu. Perusahaan dengan rasio profitabilitas yang tinggi juga akan terlihat lebih baik di mata publik dibandingkan dengan perusahaan dengan rasio profitabilitas yang rendah. *Return on Assets* (ROA) yang lebih tinggi mengindikasikan bahwa perusahaan memanfaatkan asetnya dengan baik untuk menghasilkan laba.

Profitabilitas ialah rasio yang berguna dalam menilai kapasitas bisnis untuk memberi laba dari penjualan, aset, dan ekuitasnya, dengan menggunakan kerangka pengukuran tertentu. Rasio profitabilitas yang berbeda digunakan untuk menunjukkan sejauh mana keuntungan atau utilitas yang didapat dari kinerja operasional suatu perusahaan, sehingga berpengaruh pada representasi informasi keuangan yang akurat selaras dengan prinsip akuntansi yang telah ditetapkan

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

(Empusunggu dan Pay, 2021). Pemanfaatan rasio profitabilitas bertujuan guna melakukan evaluasi keuntungan yang didapat perusahaan selama jangka waktu tertentu, mengukur dan melihat perbandingan laba yang diperoleh organisasi untuk periode ini dan jangka waktu yang lalu, serta menguji perkembangan dan peningkatan laba setiap tahun (Kasmir, 2019).

Profitabilitas ialah rasio keuangan yang berguna dalam mengukur kesiapan organisasi untuk menciptakan keuntungan dan menunjukkan tingkat stabilitas dalam operasi perusahaan. Menurut Suryadi dan Lestari (2018). Tujuan utama suatu korporasi adalah menghasilkan keuntungan finansial, yang dapat dicapai melalui penjualan produk dan jasa. Keuntungan perusahaan meningkat berbanding lurus dengan jumlah penjualan. Sebuah perusahaan mempunyai peluang yang cukup besar di kemudian hari apabila perusahaan itu bisa mempertahankan kelangsungan hidupnya dalam jangka panjang, Dengan menerapkan strategi ini, organisasi akan mampu mempertahankan profitabilitasnya dan memastikan kelangsungan hidupnya dalam jangka panjang. Peneliti umumnya menggunakan rasio *Return on Assets* (ROA) yang berfungsi guna menghitung kapasitas organisasi dalam memperoleh laba menggunakan aset perusahaan Umiyati dan Baiquni (2019).

### 2.1.3 Pertumbuhan Perusahaan

Pertumbuhan perusahaan ialah perubahan atas penjualan sebuah perusahaan yang jadi gambaran dari perkembangan perusahaan juga sebagai tolak ukur atas keberhasilan perusahaan. Menurut Wijayanti dan Triani (2020), investor mendapatkan keuntungan yang signifikan dari ekspansi perusahaan yang stabil.

Namun demikian, menurut Febriayanti (2020), ada situasi di mana organisasi besar memiliki kecenderungan untuk menjaga laporan posisi keuangan mereka, yang mengarah pada penurunan kinerja perusahaan dan meremehkan laba, terutama pada saat kemakmuran tinggi. Akibatnya, perusahaan-perusahaan berpenghasilan rendah sering melakukan manipulasi laba.

Pertumbuhan perusahaan adalah tahap di mana perusahaan sudah mencapai bagian pasar dan mendapati kenaikan penjualan. Perusahaan juga mulai meningkatkan penawaran produknya. Laba perusahaan ini menonjol dibandingkan laba yang diperoleh pada tahun sebelumnya. Fokus dari perusahaan ini adalah mengembangkan bagian yang sudah dimilikinya saat ini.

Ada antisipasi keseimbangan yang harus dipertahankan antara perolehan keuntungan dan akumulasi aset, serta upaya ekspansi. Ketidaksinkronan antar faktor tersebut akan sangat mempengaruhi arus kas suatu perusahaan yang memiliki keinginan kuat terhadap aset, mengalami pertumbuhan pesat, dan membutuhkan dana besar untuk menjaga neraca yang sehat. Menurut Muhammadinah (2016), perolehan dana tersebut dapat bersumber dari internal maupun eksternal, hal ini menunjukkan potensi perolehannya dari dalam organisasi maupun dari sumber lain. Korporasi menunjukkan dedikasinya dalam memenuhi kewajiban perpajakan yang ditetapkan dengan memanfaatkan laba sebagai faktor fundamental dalam proses perhitungannya. Terdapat korelasi positif antara profitabilitas perusahaan dan biaya yang dikeluarkan, sehingga perluasan pertumbuhan perusahaan selanjutnya akan menghasilkan peningkatan laba yang dilaporkan.

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

## Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

## 2.1.4 Leverage

*Leverage* ialah salah satu rasio antara utang jangka panjang perusahaan terhadap modal atau aset perusahaan. Kapasitas aset dan modal perusahaan menggambarkan kapasitasnya untuk menjamin kewajiban jangka panjang diukur dengan rasio ini. Perusahaan dengan tingkat leverage yang tinggi punya lebih banyak utang apabila dilakukan perbandingan dengan aset atau modal yang dimilikinya. Risiko gagal bayar utang memberikan lampu hijau bagi perusahaan untuk melakukan manajemen laba (Dwiarti dan Hasibuan, 2019).

*Leverage* ialah rasio yang berharg guna membedakan berapa banyak aset yang dibiayai dengan utang. Rasio *leverage* yang sangat besar menunjukkan kalau organisasi diharapkan dapat menciptakan tahap laba yang lebih tinggi sehingga organisasi bisa memenuhi komitmennya dan menghindari likuidasi (Agustia dan Suryani, 2018). Dengan cara ini, organisasi dengan tingkat *leverage* nya yang tinggi sering kali akan menaikkan jumlah keuntungan yang mereka miliki untuk menghindari risiko gagal bayar.

Rasio *leverage* adalah seberapa banyak jumlah aset yang dibiayai oleh utang. Seperti yang ditunjukkan oleh Penelitian Agustia dan Suryani (2018), Organisasi yang terutama mengandalkan pembiayaan obligasi untuk asetnya cenderung melakukan praktik manajemen laba dengan tujuan meminimalkan beban bunga. Rasio *leverage* yang lebih tinggi membuktikan adanya hutang yang lebih besar di dalam perusahaan. Pendanaan eksternal, khususnya dalam bentuk utang, bersumber dari kreditur pemberi modal. Jumlah utang yang besar berfungsi sebagai indikator meningkatnya risiko bagi suatu organisasi, sehingga mendorong

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

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

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

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

ke auditor untuk menilai profil risiko organisasi guna menentukan kemampuannya dalam memenuhi kewajiban utangnya di masa mendatang. Selanjutnya, organisasi akan mempunyai beban tambahan, sehingga memaksa manajer melibatkan diri dalam praktik manajemen laba sebagai cara untuk menghindari dari potensi pelanggaran perjanjian hutang.

### 2.1.5 Komite Audit

Sebagai praktik standar, perusahaan akan membentuk komite audit untuk membantu dan mengerjakan pengawasan proses pelaporan keuangan dan audit. Komite Audit menerima laporan langsung dari Dewan Komisaris, melalui sebuah sub-komite. Pelaporan keuangan dan sistem pengendalian internal/eksternal dibantu oleh pembentukan Komite Audit oleh Dewan Komisaris. Dalam piagamnya, Komite Audit menetapkan fungsi-fungsinya. Anggota Komite Audit yang ditunjuk oleh Dewan Komisaris bisa dilakukan pemberhentian atasnya dari jabatannya oleh Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS). Salah satu cara guna mengukur efisiensi komite audit ialah dengan mengamati jumlah sub-komite yang dimilikinya. Ada lebih sedikit manajemen laba dan kontrol internal yang lebih baik pada perusahaan dengan lebih banyak komite audit (Subali et al., 2021).

Komite audit mempunyai fungsi penting untuk menerapkan tata kelola perusahaan. Menurut penelitian yang dilakukan Wiyadi dkk. (2019), komite audit ialah komite yang dibentuk dewan komisaris dalam memenuhi tanggung jawab manajemen perusahaan. Pembentukan komite audit dalam suatu perusahaan dinilai menguntungkan. Keadaan saat ini mengharuskan komite

#### Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

audit bertindak sebagai perantara antara pemegang saham dan dewan komisaris serta manajemen. Pemeriksaan dilaksanakan terhadap manajemen dengan tujuan agar manajemen tidak melaksanakan tindakan-tindakan yang merugikan para pemilik organisasi. Hal yang juga diamati yaitu proses pelaporan keuangan sehingga laporan keuangan meningkatkan kredibilitas dan transparansinya. Ada keyakinan yang berlaku bahwa pembentukan komite audit dapat secara efektif memitigasi kejadian manajemen laba oleh manajemen dengan tujuan pengayaan pribadi. Pembentukan komite audit diatur dalam Peraturan Bapepam-LK No.1X.1.5 yang mengatur peraturan dan pedoman pembentukan dan pengoperasian komite audit. Berdasarkan aturan tersebut, tiap perusahaan publik diharuskan punya komite audit yang anggotanya paling sedikit tiga orang. Komite ini harus beranggotakan satu orang komisaris independen dan dua orang eksternal yang independen pada perusahaan (Janartha dan Suprasto, 2016).

## 2.1.6 Auditor Eksternal

Audit eksternal mengacu pada evaluasi rutin atas laporan keuangan yang dikerjakan oleh entitas yang tidak memihak atau pihak ketiga dengan tujuan untuk memastikan kewajaran penyajian laporan tersebut. Menurut Wiryadi (2013), audit adalah suatu prosedur metodis yang bertujuan untuk memastikan objektivitas data pada laporan keuangan yang berkaitan dengan kegiatan operasional organisasi dapat diandalkan dan bisa diyakini. Kemudian, akhir dari metode tersebut diperkenalkan sebagai laporan audit yang disampaikan kepada pihak yang mempunyai keperluan. Semakin baik evaluator luar dalam menguraikan laporan keuangan, semakin penting independensinya dalam memutuskan kelayakan

### Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

**Hak Cipta Diindungi Undang-Undang**

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

laporan yang berkaitan dengan uang. Hal ini akan mendesak organisasi untuk lebih mengembangkan laporan keuangan sehingga pendapatan yang dipraktikkan para eksekutif dapat dibatasi (Anggana dan Prastiwi 2013).

Tingkat kemahiran yang ditunjukkan oleh auditor eksternal dalam mengevaluasi laporan keuangan berkorelasi langsung dengan tingkat otonomi yang mereka miliki dalam memastikan ekuitas laporan keuangan. Hal ini akan menjadi insentif bagi perusahaan untuk meningkatkan kualitas pelaporan keuangannya guna memitigasi prevalensi metode manajemen laba (Anggana dan Prastiwi 2013).

### 2.1.7 *Earnings* Manajemen

*Earnings* Manajemen (Manajemen laba) adalah suatu perbuatan manajemen perusahaan buat memalsukan proses pelaporan keuangan melalui cara meninggikan atau merendahkan keuntungan perusahaan lewat pengaturan strategi pembukuan dengan mendapat keuntungan individu (Sulistyanto, 2018:23). Manajemen laba merupakan fenomena yang muncul akibat permasalahan kagenan yang bersumber dari kurangnya kesesuaian kepentingan baik pemegang saham maupun manajemen perusahaan.

Manajemen laba mengacu pada manipulasi laporan keuangan yang disengaja oleh manajer, dalam batas-batas yang ditetapkan oleh standar akuntansi, dengan tujuan menyebarkan informasi tidak benar pada pembaca laporan keuangan untuk melayani kepentingan pribadi manajer (Soraya & Harto, 2014). Pada kajian yang dikerjakan oleh Scott (2015), ditemukan kalau manajemen laba mengacu pada tindakan manajer untuk memalsukan laporan keuangan guna meningkatkan

keuntungan individu atau organisasi melalui pemanfaatan berbagai teknik akuntansi. Dengan begitu, manajemen laba mengacu pada tindakan yang disengaja yang diambil oleh manajemen dalam memalsukan hasil keuangan agar selaras dengan tujuan yang diinginkan yaitu memaksimalkan keuntungan individu, sambil tetap mematuhi batasan yang ditetapkan oleh prinsip akuntansi yang baik.

## 2.8 Pola dalam Manajemen Laba

Scott (2015) menguraikan empat pola manajemen laba yang berbeda, sebagaimana dijelaskan oleh Lestari dan Murtanto (2017). Pola-pola di atas adalah sebagai berikut:

### 1. *Taking a bath*

Pola manajemen laba yang pertama ialah melaporkan Laba untuk jangka waktu yang sedang berlangsung dengan angka yang sangat rendah atau sangat tinggi tergantung pada keadaan perusahaan itu.

### 2. *Income Minimization*

Pola manajemen laba kedua memiliki kemiripan dengan konsep *taking a bath*, namun tingkat keparahannya lebih rendah dibandingkan pola di atas. Dalam pola khusus ini, terlihat bahwa keuntungan yang dilaporkan pada saat ini menunjukkan adanya ketidaksesuaian, karena ternyata lebih rendah dari keuntungan sebenarnya.

### 3. *Income Maximization.*

Pola manajemen laba yang ketiga ditandai dengan perilaku yang bertolak belakang dengan pola minimalisasi laba. Dalam pola khusus ini, perusahaan

#### Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

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

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

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



Dasar hukum jual beli ialah al-Quran dan alhadist, seperti yang tercantum

pada q.s al-Baqarah ayat 275:

الَّذِينَ يَأْكُلُونَ الرِّبَا لَا يَقُومُونَ إِلَّا كَمَا يَقُومُ الَّذِي يَتَخَبَّطُهُ الشَّيْطَانُ  
 مِنَ الْمَسِّ ۚ ذَٰلِكَ بِأَنَّهُمْ قَالُوا إِنَّمَا الْبَيْعُ مِثْلُ الرِّبَا وَأَحَلَّ اللَّهُ الْبَيْعَ وَحَرَّمَ الرِّبَا  
 ۚ فَمَنْ جَاءَهُ مَوْعِظَةٌ مِّن رَّبِّهِ فَانْتَهَىٰ فَلَهُ مَا سَلَفَ وَأَمْرُهُ إِلَى اللَّهِ وَمَنْ عَادَ  
 فَأُولَٰئِكَ أَصْحَابُ النَّارِ هُمْ فِيهَا خَالِدُونَ ﴿٢٧٥﴾

Artinya: “Orang-orang yang makan (mengambil) riba tidak dapat berdiri melainkan seperti berdirinya orang yang kemasukan syaitan lantaran (tekanan) penyakit gila. Keadaan mereka yang demikian itu, adalah disebabkan mereka berkata (berpendapat), sesungguhnya jual beli itu sama dengan riba, padahal Allah telah menghalalkan jual beli dan mengharamkan riba. Orang-orang yang telah sampai kepadanya larangan dari Tuhannya, lalu terus berhenti (dari mengambil riba), maka baginya apa yang telah diambilnya dahulu (sebelum datang larangan); dan urusannya (terserah) kepada Allah. Orang yang kembali (mengambil riba), maka orang itu adalah penghuni-penghuni neraka; mereka kekal di dalamnya.”

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

Tabel 2.1  
Penelitian Terdahulu

Peneliti (Tahun)	Judul Penelitian	Variabel	Hasil Penelitian	Perbedaan
Nimas Arum Sa dan Yeye Sulowati (2020)	Pengaruh <i>Leverage</i> , Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Kualitas Audit, dan Komite Audit terhadap Manajemen Laba	<b>Dependen</b> Manajemen Laba <b>Independen</b> - <i>Leverage</i> -Ukuran Perusahaan -Profitabilitas -Kualitas Audit -Komite Audit	Hasil kajian menyatakan kalau <i>Leverage</i> punya pengaruh positif dan signifikan pada manajemen laba, sementara Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Kualitas Audit, dan Komite Audit punya pengaruh negatif dan signifikan pada manajemen laba.	-Tidak menggunakan variabel Pertumbuhan Perusahaan dan Auditor Eksternal -Periode penelitian yang digunakan berbeda
Kurniah Dwi Famala dan Ikhsan Budi Riharjo (2021)	Pengaruh <i>Free Cash Flow</i> , Profitabilitas dan <i>Leverage</i> terhadap manajemen laba	<b>Dependen</b> -Manajemen Laba <b>Independen</b> - <i>Free Cash Flow</i> -Profitabilitas - <i>Leverage</i>	Hasil kajian memberikan pernyataan kalau <i>Free cash flow</i> , profitabilitas dan <i>leverage</i> punya pengaruh positif pada manajemen laba	-Tidak menggunakan variabel pertumbuhan perusahaan, komite audit dan auditor eksternal -Periode penelitian yang digunakan berbeda
DinaEka Wrayanti dan NiNyoman	Pengaruh <i>Leverage</i> , Pertumbuhan perusahaan,	<b>Dependen</b> -Manajemen Laba	Hasil penelitian menyatakan bahwa	-Tidak menggunakan variable

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

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

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

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

Alia Triani (2020)	Audit tenure, dan opini audit terhadap Manajemen Laba	<b>Independen</b> -Leverage -Pertumbuhan Perusahaan -Audit Tenure -Opini Audit	Leverage, Pertumbuhan perusahaan, Audit tenure, dan opini audit punya pengaruh pada manajemen laba.	Profitabilitas, Komite Audit dan Auditor Eksternal  -Periode penelitian yang digunakan berbeda
Amaya Yulia dan Sarana Hasnawati (2022)	Pengaruh dewan komisaris independen, komite audit dan Leverage terhadap Manajemen Laba	<b>Dependen</b> Manajemen Laba  <b>Independen</b> -Dewan Komisaris independen -Komite audit -Leverage	Hasil penelitian menyatakan bahwa dewan komisaris independen, komite audit punya pengaruh negatif pada manajemen laba, sedangkan Leverage punya pengaruh positif pada manajemen laba	-Tidak menggunakan variable Profitabilitas, Pertumbuhan perusahaan, Auditor Eksternal  -Periode penelitian yang digunakan berbeda
Ainda Fitriyah (2022)	Pengaruh profitabilitas, risiko keuangan, dan pertumbuhan perusahaan terhadap manajemen laba	<b>Dependen</b> Manajemen Laba  <b>Independen</b> -Profitabilitas -Risiko keuangan -Pertumbuhan perusahaan	Hasil penelitian menyatakan bahwa profitabilitas, risiko keuangan, Pertumbuhan perusahaan berpengaruh positif terhadap manajemen laba	-Tidak menggunakan variable Leverage, Komite audit, Auditor Eksternal  -Periode penelitian yang digunakan berbeda
Ainda Chairunnisa, Indira Cahaya dan Hafisah	Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan dan	<b>Dependen</b> Manajemen Laba	Hasil kajian memperlihatkan kalau Profitabilitas	-Tidak menggunakan variabel Pertumbuhan

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

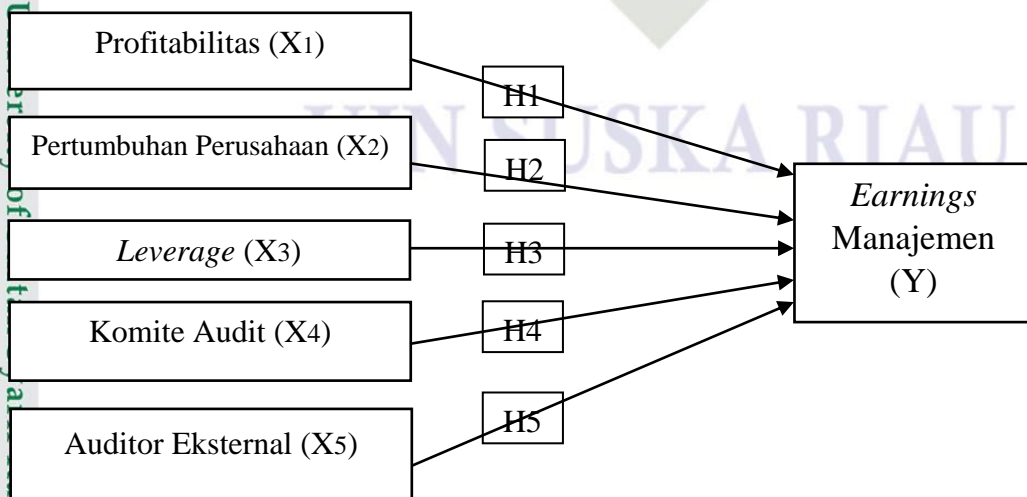
Nasution (2022)	opini Audit terhadap Manajemen Laba	<b>Independen</b> -Profitabilitas -Leverage -Ukuran perusahaan -Opini audit	Punya pengaruh negatif pada manajemen laba, <i>Leverage</i> punya pengaruh positif pada manajemen laba, ukuran perusahaan dan opini audit berpengaruh negative terhadap manajemen laba	perusahaan, Komite audit, Auditor eksternal  -Periode penelitian yang digunakan berbeda
-----------------	-------------------------------------	---	--	---

(Sumber : Data yang diolah)

### 2.4 Kerangka Pemikiran

Guna menguji pengaruh variabel independen pada variabel dependen, telah dibangun kerangka teori untuk memberi penjelasan adanya hubungan antara profitabilitas, pertumbuhan perusahaan, *leverage*, komite audit, auditor eksternal, dan pendapatan manajemen. Kerangka konseptual yang menjelaskan interaksi antar variabel digambarkan secara visual dalam diagram terlampir:

**Gambar 2.1**  
**Kerangka Pemikiran**



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

**Keterangan:** → Secara Parsial

**(Sumber : Data yang diolah)**

## 2. Pengembangan Hipotesis

Hipotesis alternatif dalam penelitian ini akan dijelaskan berdasarkan pernyataan masalah, landasan teori, dan literatur sebelumnya:

### 2.1 Pengaruh profitabilitas terhadap *Earnings* Manajemen

Menghasilkan laba adalah tujuan utama perusahaan. Karena investor sangat memperhatikan tingkat profitabilitas perusahaan, maka diyakini kalau profitabilitas punya pengaruh pada manajemen laba (Rahayu, 2018). Untuk menarik minat investor guna menanamkan modalnya di perusahaan, manajemen laba sering kali dilakukan ketika laba yang dihasilkan rendah. Investor akan menggunakan profitabilitas sebagai tolok ukur untuk jangka panjang karena profitabilitas merepresentasikan tingkat pengembalian yang mereka harapkan dalam jangka waktu tertentu. Perusahaan dengan rasio profitabilitas yang tinggi juga akan terlihat lebih baik di mata publik dibandingkan dengan perusahaan dengan rasio profitabilitas yang rendah. *Return on Assets* (ROA) yang lebih tinggi mengindikasikan kalau perusahaan memanfaatkan asetnya dengan baik untuk menghasilkan laba.

Kapasitas sebuah bisnis untuk menghasilkan laba dikenal sebagai profitabilitas. Salah satu cara untuk menentukan profitabilitas ialah dengan melihat ROA. ROA ialah rasio profitabilitas yang mengindikasikan sejauh mana aset dapat menghasilkan laba bagi perusahaan. Karena adanya korelasi antara laba perusahaan dan kewajiban pajaknya, strategi manajemen laba sering kali digunakan oleh bisnis yang berorientasi pada laba. Membayar pajak dalam jumlah

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

tentu secara langsung berkaitan dengan kuantitas laba. Beban pajak meningkat secara proporsional dengan tingkat profitabilitas. Karenanya, manajemen lebih cenderung terlibat dalam manajemen laba, yang melibatkan pengurangan laba akuntansi perusahaan. Hal yang sebaliknya adalah benar: kewajiban pajak menurun seiring dengan menurunnya laba perusahaan. Di sisi lain, para pemangku kepentingan cenderung tidak mendukung perusahaan dengan laba yang rendah jika mereka menganggap perusahaan tersebut tidak berkinerja baik. Hal ini selaras dengan kajian yang dikerjakan oleh (Pratiwi & Diana, 2018) yang memperlihatkan hasil profitabilitas punya pengaruh pada manajemen laba. Berdasar pemaparan di atas, maka bisa ditarik hipotesis seperti dibawah :

**H1: Diduga Profitabilitas berpengaruh terhadap *Earnings* Manajemen pada perusahaan *Food and Beverage* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2022.**

## 2.2 Pengaruh Pertumbuhan perusahaan terhadap *Earnings* Manajemen

Pertumbuhan perusahaan ialah salah satu ukuran kesehatan dan kemajuan perusahaan yakni tingkat kenaikan atau penurunan pendapatannya dari waktu ke waktu. Menurut Wijayanti dan Triani (2020), investor dapat mengharapkan keuntungan yang besar jika perusahaan terus tumbuh dengan stabil. Namun demikian, menurut Febriayanti (2020), ada situasi di mana organisasi besar memiliki kecenderungan untuk menjaga laporan posisi keuangan mereka, yang mengarah pada penurunan kinerja perusahaan dan mengecilkan laba, terutama pada saat kemakmuran tinggi. Akibatnya, perusahaan-perusahaan berpenghasilan rendah sering melakukan manipulasi laba.

### Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

Purbandari (2018) pada kajiannya menemukan kalau pertumbuhan perusahaan pada manajemen laba mempunyai dampak positif. Saat sebuah organisasi sedang dalam tahap pertumbuhan, organisasi tersebut lebih cenderung untuk peningkatan laba. Hal ini diharapkan dapat menjamin bahwa pihak investor tetap tertarik dan terus memasukkan dananya ke dalam organisasi.

Berbagai hasil didapatkan oleh Saputri et al., (2017) yang menyatakan bahwasanya perkembangan perusahaan berdampak negative pada manajemen laba. Saat organisasi mengalami penurunan laba, manajer termotivasi untuk meningkatkan profitabilitas organisasi agar dapat menyajikan pertumbuhan yang menguntungkan dan menarik lebih banyak minat investor. Berdasar pemaparan di atas, maka bisa ditarik hipotesis seperti dibawah :

**H2: Diduga Pertumbuhan Perusahaan Berpengaruh terhadap *Earnings* Manajemen pada perusahaan *Food and Beverage* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2022.**

### 2.5.3 Pengaruh *Leverage* terhadap *Earnings* Manajemen

*Leverage* ialah salah satu rasio antara utang jangka panjang perusahaan terhadap modal atau aset perusahaan. Se jauh mana aset dan modal perusahaan menggambarkan kapasitasnya untuk menjamin kewajiban jangka panjang diukur dengan rasio ini. Perusahaan dengan tingkat *leverage* yang tinggi punya lebih banyak utang dibandingkan dengan aset atau modal yang dimilikinya. Risiko gagal bayar utang memberikan lampu hijau bagi perusahaan untuk melakukan manajemen laba (Dwiarti dan Hasibuan, 2019).

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

Baik Agustia dan Suryani (2018) maupun Fatayati (2018) setuju bahwa *leverage* membantu manajemen laba. Perusahaan lebih cenderung melakukan manajemen laba ketika rasio *leverage* mereka tinggi. Perusahaan dengan tingkat utang yang besar mungkin merasa tertekan untuk meningkatkan kinerjanya untuk mendapatkan kembali kepercayaan dari para krediturnya. Meskipun mereka sampai pada kesimpulan yang berbeda, Suyoto dan Dwimulyani (2019) dan Mahiswari dan Nugroho (2014) yang menemukan bahwa *Leveage* berpengaruh negative pada manajemen laba. Besarnya utang membuat pihak kreditor melakukan pengawasan semakin ketat sehingga fleksibilitas untuk melakukan manajemen laba menjadi kurang. Berdasar uraian di atas, hipotesis berikut ini dapat diajukan:

**H3: Diduda *Leverage* berpengaruh terhadap *Earnings* Manajemen pada perusahaan *Food and Beverage* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2022.**

#### 2.5.4 Pengaruh Komite Audit terhadap *Earnings* Manajemen

Sebagai praktik standar, perusahaan akan membentuk komite audit guna membantu dan melakukan pengawasan proses pelaporan keuangan dan audit. Komite Audit menerima laporan langsung dari Dewan Komisaris, melalui sebuah sub-komite. Pelaporan keuangan dan sistem pengendalian internal/eksternal dibantu oleh pembentukan Komite Audit oleh Dewan Komisaris. Dalam piagamnya, Komite Audit menetapkan fungsi-fungsinya. Anggota Komite Audit yang ditunjuk oleh Dewan Komisaris bisa dilakukan pemberhentian atasnya dari jabatannya oleh RUPS. Salah satu cara guna

mengukur efisiensi komite audit adalah dengan mengamati jumlah sub-komite yang dimilikinya. Terdapat lebih sedikit manajemen laba dan kontrol internal yang lebih baik di perusahaan dengan lebih banyak komite audit (Subali et al., 2021)

Kualitas dan akuntabilitas laporan keuangan merupakan ruang lingkup dari komite audit (Rinta, 2021). Menurut Lestari dan Murtanto (2018), laporan keuangan perusahaan harus akurat, oleh karena itu tugas komite audit sangat diperlukan. Semakin banyak jumlah komite audit dalam suatu organisasi, maka komite audit tersebut harus semakin efektif (Lestari dan Murtanto, 2018). Kemampuan perusahaan untuk menyediakan laporan keuangan yang akurat berkorelasi langsung dengan jumlah komite audit yang dimilikinya (Rinta 2021). Dengan kata lain, manajer akan lebih kecil kemungkinannya guna mengerjakan manajemen laba sebab tingkat pengawasan yang diberikan oleh komite audit. Berdasar pemaparan di atas, maka bisa ditarik hipotesis seperti dibawah :

**H4 : Diduga Komite Audit berpengaruh terhadap *Earnings* Manajemen pada perusahaan *Food and Beverage* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2022.**

#### 2.5.5 Pengaruh Auditor Eksternal terhadap *Earnings* Manajemen

Audit eksternal mengacu pada evaluasi rutin atas laporan keuangan yang dikerjakan oleh entitas yang tidak memihak atau pihak ketiga dengan tujuan untuk memastikan kewajaran penyajian laporan tersebut. Menurut Wiryadi (2013), audit adalah suatu prosedur metodis yang bertujuan untuk memastikan objektivitas data pada laporan keuangan yang berkaitan dengan kegiatan operasional organisasi

#### Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

**Hak Cipta Diindungi Undang-Undang**

dapat diandalkan dan bisa diyakini. Kemudian, akhir dari metode tersebut diperkenalkan sebagai laporan audit yang disampaikan kepada pihak yang mempunyai keperluan.

Kajian yang dikerjakan oleh Marlisa dan Fuadati (2016), dan Putri dan Yuyetta (2013) yang menjumpai kalau hasil pengujian memperlihatkan auditor eksternal punya pengaruh signifikan pada manajemen laba. Menurut Ingrid Christiani dan Yeterina Widi Nugrahanti (2014) dan Rachmawati dan Fuad (2013) memberikan pernyataan kalau auditor eksternal tidak punya pengaruh pada manajemen laba. Berdasar pemaparan di atas, maka bisa ditarik hipotesis seperti dibawah :

**H5: Diduga Ukuran KAP berpengaruh terhadap *Earnings* Manajemen pada perusahaan *Food and Beverage* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2022.**

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

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

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

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

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

## BAB III

### METODE PENELITIAN

#### 3.1 Jenis Penelitian

Penelitian ini dikategorikan kedalam penelitian kuantitatif yang menyelidiki populasi atau sampel tertentu dengan memanfaatkan alat penelitian dan melakukan analisis data kuantitatif/statistik, dengan tujuan guna menguji hipotesis yang telah ditetapkan sebelumnya.

#### 3.2 Populasi dan Sampel

Populasi mencakup perusahaan makanan dan minuman yang didaftarkan di BEI. Teknik pemilihan yang dipakai pada kajian ini ialah *purposive sampling*, yakni pemilihan individu sebagai sampel berdasar karakter yang telah ditentukan guna kepentingan data.

Kriteria dalam pemilihan sampel dalam penelitian ini ialah antara lain:

1. Perusahaan manufaktur sektor *food & beverage* yang tercatat di BEI secara berturut-turut selama periode 2019-2022.
2. Perusahaan manufaktur sektor *food & beverage* yang menerbitkan laporan keuangan berturut-turut sepanjang periode 2019-2022.

**Tabel 3.1**  
**Kriteria Pemilihan Sampel**

No.	Jumlah Perusahaan <i>Food &amp; Beverage</i>	Jumlah	
		Sesuai	Tidak Sesuai
		<b>27</b>	
<b>1</b>	Perusahaan manufaktur sektor <i>food &amp; beverage</i> yang terdaftar di BEI secara berturut-turut selama periode 2019-2022.	27	(0)
<b>2</b>	Perusahaan manufaktur sektor <i>food &amp; beverage</i> yang menerbitkan laporan keuangan berturut-turut selama periode 2019-2022.	25	(2)
<b>Jumlah perusahaan yang dijadikan sampel</b>		<b>25</b>	
<b>Jumlah tahun pengamatan</b>		<b>4</b>	
<b>Jumlah sampel data selama observasi</b>		<b>100</b>	

**Tabel 3.2**  
**Perusahaan Yang Dijadikan Sampel**

No	Kode Perusahaan	Nama Perusahaan
1	ADES	Akasha Wira International Tbk
2	AISA	FKS Food Sejahtera Tbk
3	ALTO	Tri Banyan Tirta Tbk
4	BTEK	Bumi Teknokultura Unggul Tbk
5	BUDI	Budi Starch & Sweetener Tbk
6	CAMP	Campina Ice Cream Industry Tbk
7	CEKA	Wilmar Cahaya Indonesia Tbk
8	CLEO	Sariguna Primatirta Tbk
9	COCO	Wahana Interfood Nusantara Tbk
10	DLTA	Delta Djakarta Tbk
11	FOOD	Indofood Sukses Makmur Tbk
12	GOOD	Garudafood Putra Putri Jaya Tbk
13	HOKI	Buyung Poetra Sembada Tbk
14	ICBP	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
15	INDF	Indofood Sukses Makmur Tbk
16	MLBI	Multi Bintang Indonesia Tbk
17	MYOR	Mayora Indah Tbk.
18	PANI	Pantai Indah Kapuk Dua Tbk
19	PCAR	Prima Cakrawala Abadi Tbk
20	PSDN	Prasidha Aneka Niaga Tbk
21	ROTI	Nippon Indosari Corpindo Tbk

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

22	SKBM	Sekar Bumi Tbk.
23	SKLT	Sekar Laut Tbk.
24	STTP	Siantar Top Tbk.
25	ULTJ	Ultrajaya Milk Industry Tbk.

Sumber: Bursa Efek Indonesia (2023)

### 3.3 Data dan Sumber Data

Data sekunder yang didapat dari sumber internal perusahaan dipakai pada penelitian ini. Sumber sekunder, seperti laporan tahunan 2019–2022, digunakan untuk data penelitian ini. Informasi ini didapat dari situs ([www.idx.co.id](http://www.idx.co.id)), BEI jadi sumber data karena diyakini ialah pasar saham yang paling signifikan dan representatif di Indonesia.

### 3.4 Variabel penelitian dan Definisi Operasional Variabel

Variabel pada kajian ini ada 6 (enam) *variable*, yang terdiri dari 5 (lima) variabel independen, 1 (satu) *variable* dependen. Adapun masing-masing variabelnya yakni *variable* independen terdiri atas Profitabilitas (X1), Pertumbuhan Perusahaan (X2), Leverage (X3), Komite Audit (X4), Auditor Eksternal (X5). Variabel dependennya adalah Earnings Manajemen (Y). Berikut dipaparkan makna dari tiap *variable* yang dipakai sebagai berikut :

#### 1. Earnings Manajemen

Pengertian *Earnings* Manajemen (Manajemen Laba) yaitu suatu kegiatan atau prosedur yang diperlukan oleh para manajemen untuk memperoleh tujuan yang berkaitan dengan penghasilan, memanfaatkan strategi pembukuan atau dengan mengubah pengaturan pembukuan, mempercepat atau menanggungkan biaya atau penghasilan, atau memanfaatkan strategi yang bisa mempengaruhi laba dalam jangka pendek. (Uwuigbe dkk. 2015). Maksud dari melaksanakan

manajemen antara lain: kompensasi bonus dalam perjanjian, peningkatan biaya saham untuk kontribusi perlindungan, dan mendapatkan jaminan tambahan dari pemerintah, misalnya mendapatkan perlindungan dari pesaing yang tidak dikenal (Subramanyam 2015, 108-110).

Manajemen laba dilakukan pengukuran memakai model Jones yang dimodifikasi. Tahapan perhitungan dari Model Jones yang dimodifikasi ialah seperti dibawah:

- a. Menghitung total akrual (TAC)

$$TAC_{it} = Niit - CFO.$$

Setelahnya, total akrual (TAC) diestimasi dengan persamaan regresi *Ordinary Least Square* (OLS) seperti dibawah:

$$TAC_{it}/A_{it-1} = \beta_1 (1/A_{it-1}) + \beta_2 (\Delta REV_{it}/A_{it-1}) + \beta_3 (PPE_{it}/A_{it-1}) + \varepsilon$$

- b. Dengan koefisien regresi seperti pada rumus di atas, maka *nondiscretionary accruals* (NDA) ditentukan dengan formula seperti dibawah:

$$NDA_{it} = \beta_1 (1/A_{it-1}) + \beta_2 (\Delta REV_{it}/A_{it-1} - \Delta REC_{it}/A_{it-1}) + \beta_3 (PPE_{it}/A_{it-1}).$$

- c. Terakhir, *discretionary accruals* (DA) sebagai ukuran manajemen laba ditentukan dengan formula dibawah:

$$DA_{it} = (TAC_{it}/A_{it-1}) - NDA_{it}.$$

Keterangan:

$DA_{it}$  = Perusahaan i dalam periode tahun t

$\beta_1 \beta_2 \beta_3$  = Koefisien regresi

#### Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

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

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

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

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

$ND Ait$  = Nondiscretionary Accruals perusahaan i dalam periode tahun t

$TACit$  = Total accrual perusahaan i dalam periode tahun t

$Netit$  = Laba bersih perusahaan i dalam periode tahun t

$CF Oit$  = Arus kas dari aktivitas operasi perusahaan i dalam periode tahun t

$Ait-1$  = Total aset perusahaan i dalam periode tahun t-1

$\Delta Revit$  = Pendapatan perusahaan i pada tahun t dikurangi dengan pendapatan perusahaan i pada tahun t-1

$PPEit$  = Aset tetap perusahaan i pada tahun t

$\Delta RECit$  = Perubahan piutang perusahaan i pada periode dikurangi piutang perusahaan i pada tahun t

$\varepsilon$  = error

## 2. Profitabilitas

Profitabilitas mengacu pada kapabilitas sebuah perusahaan dalam menghasilkan keuntungan finansial (Kasmir, 2016). Rasio ini juga mengukur sejauh mana kesinambungan manajerial dalam sebuah perusahaan. Fenomena ini diimplikasikan oleh keuntungan finansial yang didapat melalui transaksi komersial dan laba atas investasi. Nilai profitabilitas suatu organisasi biasanya digunakan sebagai tolak ukur untuk menilai keberhasilan organisasi. Fenomena peningkatan profitabilitas melalui manajemen laba, dimana sebuah organisasi kecil mencapai profitabilitas dalam jangka waktu tertentu, dapat memberikan insentif kepada organisasi untuk melibatkan diri dalam manajemen laba. Hal

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

ini dilakukan dengan menggelembungkan angka pendapatan untuk merekrut investor dan mempertahankan dukungan investor yang ada.

Profitabilitas, khususnya diukur dengan *Return on Assets* (ROA), mengacu pada kemampuan organisasi untuk memberikan keuntungan relatif terhadap aset yang digunakannya. Berdasarkan penelitian (Arifin dan Destriana 2016), profitabilitas dinilai menggunakan skala persentase yang diwakili oleh ROA. Ukuran ini diperhitungkan melalui pembagian laba setelah pajak dengan jumlah harta kekayaan kemudian mengalikan hasilnya dengan seratus persen. Rumus:

$$\text{Profitabilitas} = \frac{\text{Laba Setelah Pajak} \times 100\%}{\text{Total Aset}}$$

### 3. Pertumbuhan Perusahaan

Setiap perubahan dalam volume penjualan perusahaan, baik naik maupun turun, mengindikasikan pertumbuhan. Sehingga keberhasilan suatu emiten dapat diukur dari pertumbuhan perusahaan tersebut. Pendekatan rasio perubahan penjualan yang dipakai guna melakukan pengukuran pertumbuhan perusahaan pada kajian ini dilandaskan pada rumus yang dikembangkan Astari dan Suryanawa (2017):

$$\text{Pertumbuhan Perusahaan} = \frac{\text{Penjualan tahun ini} - \text{Penjualan tahun lalu}}{\text{Penjualan tahun lalu}}$$

### 4. Leverage

Konsep *leverage* seperti yang dibahas oleh (Uwugbe et al. 2015), berkaitan dengan kuantifikasi total aset yang diperoleh dan didanai oleh hutang. Perhitungan *leverage* pada penelitian (Uwugbe et al. 2015) melibatkan pembagian total utang dengan total aset, sehingga memisahkan seluruh liabilitas.

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

Pengukuran *leverage* dilakukan dengan menggunakan skala rasio, sedangkan kuantifikasi total utang didekati dengan mempertimbangkan total liabilitas.

Rumus *Leverage*:

$$\text{Leverage} = \frac{\text{Total Utang}}{\text{Total asset}}$$

## 5. Komite Audit

Komposisi Komite Audit diprakasai oleh jumlah anggota yang menjabat dalam komite tersebut, sebagaimana tercantum pada LK organisasi (Herlambang dan Darsono, 2015). Menurut kajian yang dilakukan oleh Herlambang dan Darsono (2015), pengukuran komite audit dilakukan dengan menggunakan skala nominal. Variabel khusus ini ditentukan oleh jumlah komite audit, seperti yang ditunjukkan pada laporan keuangan perusahaan.

## 6. Auditor Eksternal

Ukuran KAP (KAP) ialah profitabilitas seorang auditor bergantung pada kemampuannya untuk mengidentifikasi dan mengungkapkan contoh ketidakpatuhan dalam praktik akuntansi perusahaan. Menurut Arifin dan Destriana (2016), variabel ukuran KAP dinilai memakai variabel dummy dalam skala nominal:

1. Nilai 0 bagi perusahaan yang diaudit KAP non-Big Four.
2. Nilai 1 bagi perusahaan yang diaudit KAP Big Four (PwC, Deloitte, KPMG, Ernst & Young). *Big 4* mengacu pada empat perusahaan akuntansi dan audit terbesar di dunia. Perusahaan-perusahaan ini adalah PricewaterhouseCoopers (PwC), Deloitte Touche Tohmatsu (Deloitte), Ernst & Young (E&Y) dan Klynveld Peat Marwick Goerdeler (KPMG).

## Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

**Tabel 3.3**  
**Definisi Operasional Variabel**

Variabel	Definisi	Rumus	Jenis Data
<i>Earnings</i> Manajemen	<i>Earnings</i> Manajemen yaitu suatu kegiatan atau prosedur yang diperlukan oleh para manajemen untuk memperoleh tujuan yang berkaitan dengan penghasilan, memanfaatkan strategi pembukuan atau dengan mengubah pengaturan pembukuan, mempercepat atau menanggungkan biaya atau penghasilan, atau memanfaatkan strategi yang bisa mempengaruhi laba dalam jangka pendek.	Model Jones: $DAit = (TACit/Ait-1) - NDAit$ Sumber: Uwuigbe dkk (2015)	Rasio
Profitabilitas	Profitabilitas mengacu pada kapabilitas sebuah perusahaan dalam menghasilkan keuntungan finansial.	Profitabilitas= $\frac{\text{Laba Setelah Pajak}}{\text{Total Aset}}$ Sumber: Arifin dan Destriana (2016)	Rasio
Pertumbuhan Perusahaan	Pertumbuhan perusahaan ialah salah satu ukuran kesehatan dan kemajuan perusahaan yakni tingkat kenaikan atau penurunan pendapatannya dari waktu ke waktu.	Pertumbuhan Perusahaan= $\frac{\text{Penjualan } t - \text{Penjualan } t-1}{\text{Penjualan } t-1}$ Sumber: Astari dan Suryanawa (2017)	Rasio
<i>Leverage</i>	<i>Leverage</i> ialah	$\text{Leverage} = \frac{\text{Total Utang}}{\text{Total Aset}}$	Rasio

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

	salah satu rasio antara utang jangka panjang perusahaan terhadap modal atau aset perusahaan.	Total asset Sumber: Uwuigbe et al. (2015)	
Komite Audit	komite audit ialah komite yang dibentuk dewan komisaris dalam memenuhi tanggung jawab manajemen perusahaan.	Komite Audit = Total Jumlah Komite Audit Sumber: Herlambang dan Darsono (2015)	Nominal
Auditor Eksternal	Audit eksternal mengacu pada evaluasi rutin atas laporan keuangan yang dikerjakan oleh entitas yang tidak memihak atau pihak ketiga dengan tujuan untuk memastikan kewajaran penyajian laporan tersebut.	Nilai 0 bagi perusahaan yang diaudit KAP non-Big Four. Nilai 1 bagi perusahaan yang diaudit KAP Big Four. Sumber: Arifin dan Destriana (2016)	Dummy

### Teknik Pengumpulan Data

Kajian ini memakai metode dokumentasi sebagai strategi pengumpulan data mengenai variabel kajian. Prosedur pengumpulan data melibatkan pengumpulan sistematis, dokumentasi, dan penghitungan data terkait penelitian. Data kajian ini bersumber dari publikasi khususnya situs BEI ([www.idx.co.id](http://www.idx.co.id)) dan situs resmi perusahaan.

Strategi pengumpulan data ini melibatkan pemanfaatan penelitian kepustakaan dalam memperoleh data dari beraneka sumber semisal buku, jurnal

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

ilmiah, literatur, dan pernyataan yang punya kaitan dengan variabel kajian. Kajian ini menggunakan pendekatan studi kepustakaan dalam mengumpulkan data untuk menyelidiki teori yang muncul dalam ilmu yang berkepentingan. Tujuannya adalah untuk mengidentifikasi dan menganalisis metodologi dan pendekatan kajian yang dipakai oleh peneliti terdahulu.

### 3.6 Metode Analisis Data

Guna melakukan pengukuran pada pengaruh variabel independen dan dependen yang dalam perhitungannya berupa angka-angka, penelitian ini memakai metode statistik yang didukung oleh program pengolahan data bernama *eviews* untuk melakukan analisis deskriptif kuantitatif dan analisis regresi data panel. Data panel menggabungkan elemen-elemen dari data runtut waktu (*time series*) dan data silang (*cross-sectional*). Metode-metode tersebut adalah:

#### 3.6.1 Statistik Deskriptif

Ghozali (2018:19) menyatakan bahwa statistik deskriptif menghadirkan gambaran atau karakteristik sebuah data yang diamati melalui empat sudut grafik yaitu minimum, maksimum, rata-rata (*mean*), dan standar deviasi. Tujuan dari statistik deskriptif adalah guna memberikan gambaran tingkat tinggi perihalan sebaran data dan kecenderungan dalam sampel.

#### 3.6.2 Uji Asumsi Klasik

Agar model regresi menghasilkan estimasi yang dapat diandalkan, asumsi *BLUE* (*Best Linear Unbiased Estimator*) harus dipenuhi. Menjamin bahwa persamaan regresi yang diturunkan akurat dalam estimasi, tidak memihak, dan konsisten adalah inti dari pengujian asumsi klasik. Di antara asumsi-asumsi dasar

**Hak Cipta Diindungi Undang-Undang**

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

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

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

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

tersebut adalah sebagai berikut: autokorelasi, heteroskedastisitas, multikolinearitas, dan normalitas.

### 1. Uji Normalitas

Jika variabel dependen dan independen pada model regresi punya sebaran normal atau mendekati normal, maka pengujian dapat dikatakan berhasil. Distribusi normal atau hampir normal merupakan hal yang diinginkan dalam sebuah model regresi (Ghozali, 2018:161). Secara formal, pendekatan jargue-bera (JB) dapat digunakan untuk mendeteksi uji normalitas residual metode *Ordinar Least Square*. Metode jargue-bera asimtotik (dengan sampel besar dan residual kuadrat terkecil biasa) untuk mendeteksi. Probabilitas jargue-bera (JB) diperiksa dalam pengujian ini dengan cara dibawah:

- a) Jikalau probabilitas  $> 0.05$  maknanya signifikan,  $H_0$  diterima atau data sebarannya normal
- b) Jikalau probabilitas  $< 0.05$  maknanya tidak signifikan,  $H_0$  ditolak atau data sebarannya tidak normal

### 2. Uji Heteroskedastisitas

Tujuan dari uji heteroskedastisitas adalah guna mengetahui apakah pada sebuah model regresi terjadi ketidaksamaan variance dari residual untuk semua pengamatan (Ghozali, 2018:137). "Homoskedastisitas" menggambarkan situasi dimana varians residual tetap untuk semua pengamatan. Untuk melakukan uji ini, peneliti memakai uji Glejser, yang mensyaratkan untuk meregresikan semua variabel independen pada absolut residual. Sementara absolut mengacu pada nilai itu sendiri, residual mengukur perbedaan antara nilai aktual dan nilai yang

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

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

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

diharapkan. Untuk memplot nilai absolut residual pada variabel independen, digunakan uji Glejser. Heteroskedastisitas tidak terjadi jika tingkat kepercayaan dari hasil uji Glejser  $> 0,05$ .

### 3. Uji Multikolinieritas

Ghozali (2018: 111) menyatakan bahwa uji multikolinearitas dirancang guna memperoleh pengetahuan apakah model regresi ditemukan adanya korelasi antar variabel independen. Variabel-variabel independen pada model regresi yang dirancang dengan baik seharusnya tidak berkorelasi satu sama lain; pada kenyataannya, masalah multikolinearitas hadir jika koefisien korelasi lebih dari 0,8. Jika koefisien korelasi kurang dari 0,8, hal ini mengindikasikan bahwa model tersebut tidak memiliki multikolinieritas.

### 4. Uji Autokorelasi

Ghozali (2018:111) mengemukakan kalau tujuan dari uji autokorelasi dalam pendekatan regresi linier ialah guna mengetahui apakah kesalahan pada periode  $t-1$  (sebelumnya) dan periode  $t$  berkorelasi. Masalah autokorelasi ada ketika ada korelasi nol. Uji *Breusch Godfrey*, yang juga dikenal sebagai *Lagrange Multiplier*, adalah salah satu cara mengetahui apakah ada autokorelasi. Tidak adanya autokorelasi ditunjukkan dengan nilai probabilitas yang lebih tinggi dari  $\alpha=5\%$ . Jika nilai probabilitas lebih kecil dari  $\alpha=5\%$ , maka terdapat autokorelasi.

## Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

### 3.3 Pemilihan Model Data Panel

#### 1. Model Data Panel

##### a) Model *Common Effect*

Metode yang paling dasar guna mengestimasi data panel ialah estimasi efek umum (*common effect estimate*), yang menggunakan koefisien tetap antara orang dan waktu. Data panel bisa diestimasi dengan memakai metode *Ordinary Least Square* (OLS) karena metode ini hanya menggabungkan data deret waktu dan data silang (*cross-section*) dengan tidak melakukan pertimbangan pada variasi antar orang atau waktu.

Metode estimasi ini tidak memperhitungkan aspek individu maupun temporal. Model persamaan regresi didasarkan pada asumsi bahwa perilaku data di seluruh organisasi adalah konstan dari waktu ke waktu. Hal ini dikerjakan dengan menggabungkan data deret waktu dan data penampang lintang tanpa mempertimbangkan variasi waktu atau orang:

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

##### b) Model *Fixed Effect*

Model regresi *Fixed Effect* adalah model regresi yang biasanya memperhitungkan perbedaan intersep. Salah satu cara untuk mengestimasi data panel dengan memakai variabel dummy guna menangkap perbedaan intersep adalah dengan teknik model *Fixed Effect*. Adanya intersep yang berbeda untuk perusahaan yang berbeda

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

dan untuk intersep yang sama dari waktu ke waktu ialah dasar dari definisi Fixed Effect ini. Bahwa koefisien regresi (slope) tetap konstan di seluruh industri dan periode waktu adalah asumsi lain yang mendasari model ini. Model yang memakai pendekatan *Least Square Dummy Variable* (LSDV) untuk efek tetap.

Sebuah variasi dari regresi *Ordinary Least Square* (OLS), *Least Square Dummy Variable* (LSDV) mengasumsikan bahwa intersep variabel dummy yang dimasukkan dalam model berbeda di antara organisasi. Ketika mencoba mengkarakterisasi dampak dari perusahaan investasi, variabel-variabel dummy ini benar-benar bersinar. Berikut ini adalah bentuk sederhana dari model *Least Square Dummy Variable* (LSDV) Fixed Effect:

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

#### c) Model *Random Effect*

Terdapat koreksi dalam model Fixed Effect, yaitu variasi dalam degree of freedom (jumlah derajat kebebasan), yang akan mengurangi efisiensi parameter. Anda dapat menggunakan metode estimasi *Random Effect* untuk mengatasi masalah ini. Estimasi ini memakai variabel gangguan (error terms) dari model *Random Effects*. Variabel kabur ini berpotensi menghubungkan waktu dan bisnis. Penulisan konstanta pada model *Random Effect* tidak terlebih dahulu dapat ditulis dengan persamaan seperti dibawah:

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

## Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

## 2. Uji Spesifikasi Model

Berdasarkan tujuan penelitian, model yang paling sesuai akan dipilih dari ketiga model yang telah dihitung. Ketika memilih antara CE, FE, dan RE sebagai model regresi data panel, maka bisa dilakukan tiga pengujian terhadap data tersebut: *F Test (Chow Test)*, *Hausman Test* dan *Langrange Multiplier (LM) Test*.

### a) *Chow Test*

Uji Chow dipakai guna memilih antara metode *Common Effect* dan metode *Fixed Effect*, dengan ketentuan pengambilan keputusan seperti dibawah:

$H_0$ : Metode *Common Effect*

$H_1$ : Metode *Fixed Effect*

Jika nilai *p-value cross section Chi Square*  $< \alpha = 5\%$ , atau *probability (p-value) F Test*  $< \alpha = 5\%$  maka  $H_0$  ditolak atau bisa dinyatakan kalau metode yang dipakai ialah metode *fixed effect*. Jika nilai *p-value cross section Chi Square*  $\geq \alpha = 5\%$ , atau *probability (p-value) F Test*  $\geq \alpha = 5\%$  maka  $H_0$  diterima atau bisa disebut kalau metode yang dipakai ialah *common effect*.

### b) *Hausman Test*

Uji Hausman dipakai guna memutuskan apakah metode *Random Effect* atau metode *Fixed Effect* yang sesuai, dengan syarat pengambilan keputusan seperti dibawah:

$H_0$  : Metode *Random Effect*

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

$H_1$  : Metode *fixed effect*

Jikalau nilai *p-value cross section random*  $< \alpha=5\%$  maka  $H_0$  ditolak atau metode yang dipakai ialah metode *fixed effect*. Tapi, jika nilai *p-value cross section random*  $\geq \alpha=5\%$  maka  $H_0$  diterima atau metode yang dipakai ialah metode *Random Effect*.

c) *Langrangge Multiplier (LM) Test*

Guna menentukan apakah model common effect atau random effect yang lebih tepat, maka dilakukan uji LM. Distribusi *chi-square*, yang memiliki jumlah derajat kebebasan yang sama dengan variabel bebas, adalah dasar dari uji LM ini. Berikut ini ialah ketentuan pengambilan keputusan dari uji LM:

$H_0$  : Metode *Common Effect*

$H_1$  : Metode *Random Effect*

Penolakan terhadap hipotesis nol terjadi ketika nilai statistik LM melampaui nilai kritis *chi-square*. Jadi, *Random Effect* ialah metrik yang sesuai untuk digunakan pada mengestimasi regresi data panel. Hipotesis nol diterima jika nilai uji LM lebih kecil dari nilai kritis statistik *chi-square*. Oleh karena itu, regresi data panel tidak bisa memakai estimasi *Random Effect*, melainkan memakai pendekatan *common effect*.

### 3.6.4 Uji Hipotesis

Guna memutuskan apakah akan menerima atau menolak hipotesis, seseorang harus melalui proses pengujian hipotesis. Salah satu alasan untuk

menguji hipotesis adalah untuk mengetahui bagaimana satu variabel mempengaruhi variabel lainnya. Peneliti memakai analisis regresi linier berganda guna melakukan pengujian atas hipotesis.

### 1) Analisis Regresi Data Panel

Data panel bisa dimaknai sebagai gabungan antara data silang (*cross-section*) dengan data runtut waktu (*time series*). Nama lain dari data panel ialah *pool data*, gabungan data *cross-section* dan *time series*, *micropanel data*, *longitudinal data*, *analysis even history* dan *analysis cohort*. Pada kebanyakan kasus, ketika memakai data panel, intersep dan koefisien kemiringan akan bervariasi di antara perusahaan dan periode waktu. Asumsi-asumsi mengenai intersep, koefisien kemiringan, dan variabel pengganggu akan menentukan estimasi persamaan (Winarno, 2015). Berikut adalah persamaan untuk regresi data panel:

$$Y = \alpha + \beta_1 X_{1it} + \beta_2 X_{2it} + \beta_3 X_{3it} + \beta_4 X_{4it} + \beta_5 X_{5it} + e_{it}$$

Keterangan :

- Y = Earnings Manajemen
- $X_{1it}$  = Profitabilitas
- $X_{2it}$  = Pertumbuhan Perusahaan
- $X_{3it}$  = Leverage
- $X_{4it}$  = Komite Audit
- $X_{5it}$  = Auditor Eksternal
- $\alpha$  = Konstanta
- $e_{it}$  = Error atau Variabel gangguan
- $\beta_1, \beta_2, \beta_3, \beta_4, \beta_5$  = Koefisien regresi

#### Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

## 2) Uji Parsial (t Test)

Uji statistik t sejatinya memperlihatkan sejauh mana variasi variabel independen secara individual dalam memberikan penjelasan variasi variabel dependen (Ghozali, 2018: 98). Menurut Ghozali (2018:99), suatu variabel independen punya pengaruh pada variabel dependen jika nilai probabilitas t lebih kecil dari 0,05. Berikut kriteria yang dipakai guna mengamati nilai probabilitas untuk melakukan pengujian ini:

- a. Jikalau nilai sig. lebih rendah dari 0,05 maka  $H_0$  ditolak maknanya ada hubungan yang sig. antara variabel bebas dengan variabel terikat.
- b. Jikalau nilai sig. lebih besar dari 0,05 maka  $H_0$  diterima maknanya tidak ada hubungan yang sig. antara variabel bebas dengan variabel terikat.

## 3) Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ )

Koefisien determinasi ( $R^2$ ) ialah guna mengetahui seberapa besar variasi variabel dependen yang bisa dijelaskan oleh model (Ghozali, 2018:97). Nilai antara 0 dan 1 menunjukkan nilai koefisien determinasi. Ketika nilai  $R^2$  rendah, hal ini mengindikasikan kalau variabel-variabel independen hanya bisa memberikan penjelasan sebagian kecil varians variabel dependen. Apabila mendekati 1, memperlihatkan kalau variabel-variabel independen hampir seluruhnya bisa mengantisipasi fluktuasi variabel dependen (Ghozali, 2018:97).

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 memiliki tujuan guna mengetahui pengaruh profitabilitas, pertumbuhan perusahaan, *leverage*, komite audit, dan auditor eksternal berpengaruh pada *earnings* manajemen pada perusahaan *food and beverage* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2022. Berdasarkan hasil kajian seperti yang telah diuraikan pada bab sebelumnya, bisa ditarik simpulan seperti dibawah:

1. Profitabilitas punya pengaruh signifikan pada *earnings* manajemen pada perusahaan *food and beverage* yang tercatat di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2022.
2. Pertumbuhan perusahaan berpengaruh signifikan terhadap *earnings* manajemen pada perusahaan *food and beverage* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2022.
3. *Leverage* berpengaruh signifikan terhadap *earnings* manajemen pada perusahaan *food and beverage* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2022.
4. Komite audit tidak berpengaruh signifikan terhadap *earnings* manajemen pada perusahaan *food and beverage* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2022.
5. Auditor eksternal tidak berpengaruh signifikan terhadap *earnings* manajemen pada perusahaan *food and beverage* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2022.

## 5.2.2 Saran

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

1. Perusahaan Bisnis *food and beverage* harus berhati-hati dalam melakukan manajemen laba, karena hal ini dapat menyebabkan distorsi terhadap kondisi perusahaan yang sebenarnya demi menyenangkan pengguna laporan. Dalam hal profitabilitas, pertumbuhan, dan leverage, dunia usaha bersikap ekstra hati-hati.
2. Peneliti selanjutnya bisa memperluas objek kajian menjadi seluruh perusahaan yang terdaftar di BEI, hal ini sebab pada kajian ini hanya menjadikan perusahaan *food and beverage* yang dijadikan objek kajian.
3. Disarankan juga bagi penelitian selanjutnya ialah agar memanfaatkan model dan indikator baru dalam penelitian selanjutnya agar temuan lebih dapat diterapkan pada konteks yang lebih luas. Faktor-faktor yang digunakan dalam penelitian ini hanya mampu menjelaskan pengaruh variabel manajemen laba sebesar 15,60%; sisanya sebesar 84,40% dapat dijelaskan oleh variabel independen. Karenanya peneliti selanjutnya bisa mempertimbangkan untuk menambahkan variabel-variabel tersebut, seperti kepemilikan manajerial, *financial distress*, dll.

## DAFTAR PUSTAKA

- Al-Quran. Al-Baqarah ayat 275 Dan Terjemahannya...
- Affah, A. dan Muslih, M. (2018). Pengaruh leverage, profitabilitas, dan *good corporate governance* terhadap *financial distress* (Studi Kasus pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2016). *10*(2)
- Astari, Mas Ratih, Suryanawa, I Ketut. 2017. Faktor-faktor yang mempengaruhi manajemen laba. *E-jurnal Akuntansi Universitas Udayana Vo.2.0.ISSN : 2320-8556*
- Agustia, Yofi Prima, and Elly Suryani. 2018. "Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Lverage, Dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba." *Jurnal Aset (Akuntansi Riset)* 10(1)
- Agustia, Dian. 2013. Pengaruh Faktor Good Corporate Governance, Free Cash Flow, dan Leverage Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol. 15, No. 1
- Almalita, Yuliani. 2017. Pengaruh Corporate Governance dan Faktor Lainnya Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*. Vol. 19, No. 2.
- Alves, S. (2013). The impact of audit committee existence and external audit on earnings management: Evidence from Portugal. *Journal of Financial Reporting & Accounting*.
- Anggana, Gea Rafdan, dan Andri Prastiwi. 2013. Analisis pengaruh Coporate Governance terhadap Praktik Manajemen Laba. *Diponegoro Journal of Accounting*, Vol. 2, No. 3
- Arini, Lavenia, dan Nicken Destriana. 2016. Pengaruh Firm Size, Corporate Governance, dan Karakteristik Perusahaan terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*. Vol. 18, No.1
- Asward, Ismalia, dan Lina. 2015. Pengaruh Mekanisme Corporate Governance terhadap Manajemen Laba dengan Pendekatan Conditional Revenue Model. *Jurnal Manajemen Teknologi*, Vol.14 , No.1
- Chastiani, Ingrid, dan Yeterina Widi Nugrahanti. 2014. Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*. Vol. 16, No.( 1)
- Dwiparti, R., & Hasibuan, A. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Resiko Keuangan dan Pertumbuhan Perusahaan terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan

### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

Kosmetik dan Keperluan Rumah Tangga yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017. *Jurnal Manajemen dan Keuangan*.

Felriyanti, G. A. (2020). Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan, Ukuran Perusahaan, Perencanaan Pajak terhadap Manajemen Laba dengan Good Corporate Governance sebagai Pemoderasi. *Jurnal Bisnis Terapan*.

Fatayati, Islahuda Rahma. 2018. "Pengaruh Kinerja Perusahaan Terhadap Praktik Manajemen Laba Pada Emiten Indeks Saham Syariah Indonesia." *Jurnal Ilmu Akuntansi* 11(1)

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

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

Gujarati Damodar & Dawn Porter. 2013. Dasar-dasar Ekonometrika Buku 2. Jakarta: Salemba Empat.

Herlambang, Setyarso, dan Darsono. 2015, Pengaruh Good Corporate Governance dan Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal of Accounting*, Vol. 4, No. 3

<https://accounting.binus.ac.id/2021/12/27/kasus-fraud-pt-tiga-pilar-sejahtera-masalah-fraud/>

Ikatan Akuntansi Indonesia. (2017). Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) revisi 2017. Jakarta: Salemba Empat.

Izzati, Ameraningrum dan Intan Komala Sari. 2013. Pengaruh *Good Corporate Governance, Leverage, Growth*, Kinerja Keuangan terhadap Manajemen Laba. Vol.5

Janartha, I.W.P., & Bambang, S. H., 2016. Pengaruh Ukuran Perusahaan, Keberadaan Komite Audit Dan Leverage Terhadap Audit Delay. E-*Jurnal Akuntansi Udayana*. Vol. 16. 3. September (2016)

Kasmir. (2019). Analisis Laporan Keuangan (Revisi). Pt Rajagrafindo Persada.

Kasmir. 2016. Analisis Laporan Keuangan. Jakarta: Raja Grafindo Persada. Lestari, V. D., & Kusumadewi Rr. K. A., 2019. *Komite Audit, Kualitas Audit, dan Manajemen Laba (Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017)*. Diponegoro *Jurnal Of Accounting*. Vol.8 No.4 Tahun (2019)

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.
- Kurniawati, D. A. (2018). *Analisis Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, Komite Audit, Dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2014-2016)* (Doctoral dissertation, Universitas Muhammadiyah Surakarta).
- Lestari, V. D., & Kusumadewi Rr. K. A., 2019. *Komite Audit, Kualitas Audit, dan Manajemen Laba (Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017)*. Diponegoro Jurnal Of Accounting. Vol.8 No.4 Tahun(2019)
- Lestari, E., & Murtanto. (2017). Pengaruh efektivitas dewan komisaris dan komite audit, struktur kepemilikan, kualitas audit terhadap manajemen laba. *Jurnal medical riset akuntansi, auditing & informasi*,17(2), 97-116. Doi : <http://dx.doi.org/10.25105/mraai.v17i2.2063>.
- Lidhawati, Novi dan Nur Fadjrih Asyik. 2016. Pengaruh Kualitas Audit, Komite Audit, Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, Vol. 5, No. 5.
- Mahiswari, Raras, and Paskah Ika Nugroho. 2014. "Pengaruh Mekanisme Corporate Governance , Ukuran Perusahaan Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba Dan Kinerja Keuangan." *Jurnal Ekonomi dan Bisnis XVII*(April 2014)
- Manan, M. A. dan Hasnawati, S. (2022). Pengaruh Good Corporate Governance terhadap Financial Distress yang di Kontrol oleh Ukuran Perusahaan pada Perusahaan Industri Sektor Manufaktur di Indonesia. 3(4)
- Muhammadinah. 2016. Pengaruh Profitabilitas, Resiko Keuangan, Ukuran Perusahaan, GROWTH, Struktur Kepemilikan Manajerian dan *Dividen Payout Ratio* terhadap Manaemen Laba pada perusahaan Sektor Perbankan yang terdaftar di BEI. Vol. 2 No. 1.
- Munawar, I.,Firli, A. dan Iradianty, A. (2018). Pengaruh *Good Corporate Governance* Terhadap *Financial Distress* (studi Pada Perusahaan Subsektor Tekstil &Garmen Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2012-2016. 5(2).
- Ompusunggu, H., & Wage, S. (2021). *Manajemen Keuangan* (Poniman, Ed.). Batam Publisher.
- Pratiwi, A. W., & Diana, P. (2018). *Pengaruh Profitabilitas, Kualitas Audit, Independensi Auditor, Ukuran Perusahaan, Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2015)*. *Jurnal Bina Akuntansi*, 4(5)

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

- Panggrestuti, Kartiko Dewi., dan Susilowati, Yeye. (2017). Komisariss Endependen, Reputasi Auditor, Konsentrasi Kepemilikan, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Pengungkapan Enterprise Risk Management. *Dinamika Akuntansi, Keuangan dan Perbankan*. Vol 06, No 02:164-175. ISSN: 2656-4955.
- Pradipta, Arya, dan Teguh Siswanto. 2015. Pengaruh Penerapan Tata Kelola dan Karakteristik Perusahaan terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, Vol. 17, No. 1a.
- Purbandari, Theresia. 2018. “Analisis Faktor Fundamental Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Yang Listed Di Bursa Efek Indonesia.” *Jurnal Akuntansi dan Sistem Informasi* 3(Mei 2018)
- Rahayu, L. P., 2018. *Pengaruh Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Industri Dasar Dan Kimia Yang terdapat Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014 -2016)*. Jurnal Ekobis Dewantara. Vol.1 No. 2 Februari 2018
- Rinta, Mei. 2021. “Ukuran Dewan Direksi, Aktivitas Komite Audit Dan Ukuran Komite Audit Terhadap Manajemen Laba.” *Journal of Accounting Science* 5 (1): 89–103. <https://doi.org/10.21070/jas.v5i1.1336>.
- Subali, I. G. T., Asana, G. H. S., & Clarissa, S. V. (2021). PENGARUH KUALITAS AUDIT, KOMITE AUDIT, LEVERAGE, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA Studi Empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Journal Research of Accounting*, 3(1). <http://jarac.triatmamulya.ac.id/index.php/Jarac/article/view/47#>
- Susoto, Hendy, and Susi Dwimulyani. 2019. “Pengaruh Leverage Dan Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi.” *Prosiding Seminar Nasional Pakar ke 2*: 1–9.
- Saputri, Yolanda zulia, Robiatul Auliyah, and Rita Yuliana. 2017. “Pengaruh Nilai Perusahaan, Pertumbuhan Perusahaan, Dan Reputasi Auditor Terhadap Perataan Laba Di Sektor Perbankan.” *Neo-Bis* 11(2 Desember)
- Sasti, Sesti Yurfita. 2015. Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jom FEKON*, Vol. 2, No. 2

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.
- Saiful, I. P., & Purwanto A., 2018. *Pengaruh Surplus Arus Kas Bebas, Audit Eksternal dan Komite Audit Terhadap Manajemen Laba*. Diponegoro Journal Of Accounting. Vol.7No.4 Tahun (2018)
- Savitri, Enni. 2014. Analisis Pengaruh Leverage dan Siklus Hidup terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Real Estate dan Property yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi*, Vol. 3, No. 1
- Scott, W. (2015). *Financial Accounting Theory*. Seventh Edition. Toronto.: Pearson Education Limited.
- Siam, Yousef Abu, Nur Hidayah Binti Laili dan Khairil Faizal Khairi. 2015. The Relationship between Audit Committee Characteristics and Earnings Management among Jordanian Listed Companies: Proposing Conceptual Framework. *Research Journal of Finance and Accounting*, Vol 6 No. 18
- Soraya, I., & Harto, P. (2014). Pengaruh Konservatisme Akuntansi Terhadap Manajemen Laba dengan Kepemilikan Manajerial sebagai variabel pemoderasi. *Diponegoro journal of accounting*, 3(3)
- Subramanyam, K R. 2015. *Financial Statement Analysis*. New York. McGraw-Hill Education.
- Sudjadna, Indiferent, dan Dul Muid. 2015, Pengaruh Struktur Kepemilikan, Keaktifan Komite Audit, dan Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal of Accounting*, Vol. 4, No. 4
- Sulistyanto. 2018. *Managemen Laba*. Grasindo. Jakarta.
- Susyadi, N., & Lestari, S. (2018). Pengaruh profitabilitas, penghargaan, dan Islamic governance score terhadap pengungkapan Islamic social reporting (Studi Empiris pada Bank Umum Syariah yang Terdaftar di OJK Periode 2012-2016). *Jurnal Tabarru': Islamic Banking and Finance*, 1(2), 46–57. [https://doi.org/10.25299/jtb.2018.vol1\(2\).2815](https://doi.org/10.25299/jtb.2018.vol1(2).2815).
- Susanto, Yulius Kurnia. 2013. The Effect of Corporate Governance Mechanism on Earnings Management Practice (Case Study on Indonesia Manufacturing Industry). *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, Vol. 15, No. 2
- Taufiq, O., dan Karamoy, H. (2017). Analisis profitabilitas dan leverage terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di bursa efek indonesia. *Journal of Accountability*, 6(1)
- Umuyati, U., & Baiquni, M. D. (2019). Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Dan Leverage Terhadap Islamic Social Reporting Pada Bank Umum Syariah Di

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

Indonesia. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Islam*, 6(1), 85–104.  
<https://doi.org/10.35836/jakis.v6i1.10>

Uwagbe, Uwalomwa, Olubukunola Ranti, and Okorie Bernard. 2015. Assesment of the Effects of Firm' Characteristics on Earnings Management of Listed Firms in Nigeria. *Asian Economic and Financial Review*, Vol. 5, No. 2

Wahyudi, Arri and Sebrina, N. (2013). Pengaruh asimetri informasi, kualitas audit, dan struktur kepemilikan terhadap manajemen laba. *Wahana Riset Akuntansi*, 1

Wahyudi, Trisnawati, R., & Sulistyowati, E., 2019. *Mekanisme Corporate Governance Dan Manajemen Laba Model Long Term Discretionary Accrual Pada Perusahaan Go Publik Di Indonesia*. Daya Saing Jurnal Ekonomi Manajemen Sumber Daya. Vol.20, No. 1, Juni 2019.

Yanti, N. P. T. R., & Setiawan, P. E., 2019. *Pengaruh Asimetri Informasi, Ukuran Perusahaan, Leverage Dan Profitabilitas Pada Manajemen Laba*. E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana Vol. 27.1 April (2019)

Yanti, F., 2018. *Pengaruh Komite Audit Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2014-2016*. JOM FEB, Volume 1 Edisi 1.

Yang Shunhua., et al. (2019). Internal Control, External Audit and Earnings Management: Evidence from Chinese Listed Companies. *International Journal of Management Sciences and Business Research*, 8(11).



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.



## Lampiran 1. Tabulasi Data Penelitian

Perusahaan	Tahun	Y	X1	X2	X3	X4	X5
ADES	2019	-2,3488	0,1020	0,0373	0,3094	3	0
ADES	2020	-1,9144	0,1416	-0,1929	0,2694	3	0
ADES	2021	-2,2673	0,2038	0,3887	0,2563	3	0
ADES	2022	-1,9245	0,2218	0,3806	0,1888	3	0
AISA	2019	0,4599	0,6072	-0,0460	1,8870	0	0
AISA	2020	-2,4955	0,5990	-0,1504	0,5883	3	0
AISA	2021	-1,3343	0,0033	0,1851	0,5352	3	1
AISA	2022	-1,8137	-0,0341	0,2123	0,5741	3	1
ALTO	2019	-1,0411	-0,0067	0,1850	0,6550	3	0
ALTO	2020	-0,1312	-0,0095	-0,0653	0,6628	3	0
ALTO	2021	-1,0792	-0,0082	0,1414	0,6660	3	0
ALTO	2022	-1,0344	-0,0158	0,1150	0,6590	3	0
BTEK	2019	1,2357	-0,0169	-0,2159	0,5693	2	0
BTEK	2020	-0,9503	-0,1206	0,4515	0,6064	3	0
BTEK	2021	-2,4393	-0,0255	-0,8549	0,6258	3	0
BTEK	2022	0,1181	-0,0322	0,0446	0,7096	3	0
BUDI	2019	-1,2268	0,0213	0,1792	0,5715	3	0
BUDI	2020	-0,3243	0,0226	-0,0925	0,5538	3	0
BUDI	2021	-2,0513	0,0306	0,2381	0,5364	3	0
BUDI	2022	0,0200	0,0293	0,0022	0,5447	3	0
CAMP	2019	-2,5865	0,0726	-0,0706	0,1155	3	0
CAMP	2020	0,5656	0,0405	-0,0703	0,1152	3	0
CAMP	2021	-2,5648	0,0866	0,0653	0,1045	3	0
CAMP	2022	-2,8955	0,1128	0,1082	0,1240	3	0
CEKA	2019	-1,5836	0,1547	-0,1401	0,1879	3	1
CEKA	2020	-2,3994	0,1161	0,1645	0,1953	3	1
CEKA	2021	-2,2104	0,1102	0,4747	0,1826	3	1
CEKA	2022	-3,1527	0,1284	0,1463	0,0979	3	1
CLEO	2019	-1,7413	0,1050	0,3099	0,3846	3	0
CLEO	2020	-2,5109	0,1013	-0,1066	0,3175	3	0
CLEO	2021	-1,2865	0,1340	0,1346	0,2571	3	0
CLEO	2022	-1,6536	0,1155	0,2312	0,3002	3	0
COCO	2019	-2,6692	0,0318	0,3720	0,5633	3	0
COCO	2020	1,5272	0,0104	-0,2088	0,5751	3	0
COCO	2021	-1,5647	0,0230	0,3121	0,4097	3	0
COCO	2022	-1,3998	0,0136	0,2912	0,5788	3	0
DLTA	2019	0,0435	0,2229	-0,0738	0,1490	3	0
DLTA	2020	-2,3452	0,1007	-0,3395	0,1678	3	0

### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

DLTA	2021	-2,3820	0,1436	0,2469	0,2281	3	0
DLTA	2022	-3,3212	0,1760	0,1432	0,2344	3	0
FOOD	2019	-2,5727	0,0154	0,0344	0,3755	0	0
FOOD	2020	1,4286	-0,1537	-0,2510	0,5031	0	0
FOOD	2021	-2,5058	-0,1376	-0,0318	0,5893	0	0
FOOD	2022	-1,9150	-0,2157	-0,0496	0,5928	0	0
GOOD	2019	-1,2726	0,0861	0,0484	0,4538	3	1
GOOD	2020	-1,6233	0,0373	-0,0862	0,5595	3	1
GOOD	2021	-1,5099	0,0728	0,1411	0,5504	3	1
GOOD	2022	-1,6833	0,0712	0,1945	0,5426	3	1
HOKI	2019	-2,0329	0,1222	0,1553	0,2440	3	0
HOKI	2020	-1,9384	0,0419	-0,2903	0,2694	3	0
HOKI	2021	-1,6279	0,0120	-0,2042	0,3173	3	0
HOKI	2022	-0,7314	0,0001	-0,0084	0,1759	3	0
ICBP	2019	-1,2812	0,1385	0,1011	0,3110	3	1
ICBP	2020	-1,7876	0,0716	0,1027	0,5142	3	1
ICBP	2021	-1,7827	0,0669	0,2179	0,5365	3	1
ICBP	2022	-1,5890	0,0496	0,1407	0,5016	3	1
INDF	2019	-0,2511	0,0614	0,0436	0,4366	3	1
INDF	2020	-0,6666	0,0536	0,0671	0,5149	3	1
INDF	2021	-1,4069	0,0625	0,2155	0,5170	3	1
INDF	2022	-1,1336	0,0509	0,1156	0,4811	3	1
MLBI	2019	-5,7153	0,4163	0,0382	0,6044	3	0
MLBI	2020	-3,2716	0,0982	-0,4652	0,5070	3	0
MLBI	2021	-1,5061	0,2279	0,2462	0,6238	3	0
MLBI	2022	-1,8684	0,2741	0,2592	0,6819	3	0
MYOR	2019	-1,4002	0,1071	0,0401	0,4800	3	0
MYOR	2020	-1,8224	0,1061	-0,0220	0,4301	3	0
MYOR	2021	-1,7218	0,0608	0,1400	0,4297	3	0
MYOR	2022	-1,6832	0,0884	0,0991	0,4238	3	0
PANI	2019	0,2106	-0,0103	-0,2181	0,6662	0	0
PANI	2020	0,8799	0,0023	-0,2176	0,5930	0	0
PANI	2021	0,3289	0,0001	0,7521	0,9643	3	0
PANI	2022	-0,8916	0,0181	1,7583	0,5371	3	0
PCAR	2019	-0,7105	-0,0822	-0,6447	0,3247	3	0
PCAR	2020	0,4308	-0,1544	-0,2570	0,3839	3	0
PCAR	2021	-3,3004	0,0127	2,4729	0,4394	3	0
PCAR	2022	-3,7899	0,0480	0,4106	0,4049	3	0
PSDN	2019	-2,9027	-0,0337	-0,0823	0,7695	3	1
PSDN	2020	-1,9284	-0,0683	-0,2686	0,8430	3	0
PSDN	2021	-0,8491	-0,1166	-0,0306	0,9212	3	0

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

PSDN	2022	<b>-1,9010</b>	<b>-0,0366</b>	<b>-0,2646</b>	<b>0,9446</b>	3	0
ROTI	2019	<b>-1,3245</b>	<b>0,0505</b>	<b>0,2062</b>	<b>0,3395</b>	3	1
ROTI	2020	<b>1,4401</b>	<b>0,0379</b>	<b>-0,0375</b>	<b>0,2750</b>	3	1
ROTI	2021	<b>-0,1071</b>	<b>0,0677</b>	<b>0,0235</b>	<b>0,3153</b>	3	1
ROTI	2022	<b>-1,4740</b>	<b>0,1047</b>	<b>0,1970</b>	<b>0,3509</b>	3	1
SKBM	2019	<b>-2,1187</b>	<b>0,0005</b>	<b>0,0772</b>	<b>0,4310</b>	3	0
SKBM	2020	<b>-2,1483</b>	<b>0,0031</b>	<b>0,5040</b>	<b>0,4561</b>	3	0
SKBM	2021	<b>-2,2727</b>	<b>0,0151</b>	<b>0,2156</b>	<b>0,4963</b>	3	0
SKBM	2022	<b>0,0295</b>	<b>0,0424</b>	<b>-0,0118</b>	<b>0,4741</b>	3	0
SKLT	2019	<b>-2,2151</b>	<b>0,0568</b>	<b>0,2259</b>	<b>0,5190</b>	0	0
SKLT	2020	<b>-1,4615</b>	<b>0,0549</b>	<b>-0,0214</b>	<b>0,4741</b>	0	0
SKLT	2021	<b>-2,1404</b>	<b>0,0951</b>	<b>0,0823</b>	<b>0,3906</b>	0	0
SKLT	2022	<b>-2,2538</b>	<b>0,0725</b>	<b>0,1345</b>	<b>0,4283</b>	0	0
STTP	2019	<b>-2,1460</b>	<b>0,1675</b>	<b>0,2425</b>	<b>0,2546</b>	3	0
STTP	2020	<b>-1,0554</b>	<b>0,1823</b>	<b>0,0950</b>	<b>0,2249</b>	3	0
STTP	2021	<b>-1,4859</b>	<b>0,1576</b>	<b>0,1028</b>	<b>0,1578</b>	3	0
STTP	2022	<b>-1,5560</b>	<b>0,1360</b>	<b>0,1626</b>	<b>0,1443</b>	3	0
ULTJ	2019	<b>-1,7956</b>	<b>0,1567</b>	<b>0,1404</b>	<b>0,1443</b>	3	0
ULTJ	2020	<b>-0,8162</b>	<b>0,1268</b>	<b>-0,0439</b>	<b>0,4538</b>	3	0
ULTJ	2021	<b>-1,4308</b>	<b>0,1724</b>	<b>0,1088</b>	<b>0,3063</b>	2	0
ULTJ	2022	<b>-1,5456</b>	<b>0,1309</b>	<b>0,1571</b>	<b>0,2107</b>	2	0

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

TABULASI DATA EARNINGS MANAGEMENT					
No	Perusahaan	Tahun	TAit/Ait-1	NDAit	DAit
2	ADES	2019	0,05044	-0,02148	<b>-2,3488</b>
		2020	-0,07069	0,03692	<b>-1,9144</b>
		2021	0,17519	-0,07727	<b>-2,2673</b>
		2022	0,16378	-0,08510	<b>-1,9245</b>
3	AISA	2019	-0,01787	-0,03886	<b>0,4599</b>
		2020	-0,06132	0,02457	<b>-2,4955</b>
		2021	0,06948	-0,05207	<b>-1,3343</b>
4	ALTO	2022	0,10654	-0,05874	<b>-1,8137</b>
		2019	0,03958	-0,03801	<b>-1,0411</b>
		2020	0,00247	-0,01879	<b>-0,1312</b>
		2021	0,03601	-0,03337	<b>-1,0792</b>
5	BTEK	2022	0,03542	-0,03425	<b>-1,0344</b>
		2019	-0,02184	-0,00019	<b>1,2357</b>
		2020	0,03303	-0,03476	<b>-0,9503</b>
		2021	-0,11333	0,04646	<b>-2,4393</b>
6	BUDI	2022	-0,00159	-0,01346	<b>0,1181</b>
		2019	0,07003	-0,05709	<b>-1,2268</b>
		2020	-0,05320	0,01600	<b>-0,3243</b>
		2021	0,11695	-0,05701	<b>-2,0513</b>
7	CAMP	2022	-0,00026	-0,01283	<b>0,0200</b>
		2019	0,07027	-0,02717	<b>-2,5865</b>
		2020	-0,00627	-0,00244	<b>0,5656</b>
		2021	0,06252	-0,02438	<b>-2,5648</b>
8	CEKA	2022	0,08136	-0,02810	<b>-2,8955</b>
		2019	-0,20796	0,13132	<b>-1,5836</b>
		2020	0,22505	-0,09379	<b>-2,3994</b>
		2021	0,62108	-0,28098	<b>-2,2104</b>
9	CLEO	2022	0,27062	-0,08584	<b>-3,1527</b>
		2019	0,18451	-0,10596	<b>-1,7413</b>
		2020	-0,04145	0,00202	<b>-2,5109</b>
		2021	0,06255	-0,04862	<b>-1,2865</b>
10	COCO	2022	0,10723	-0,06485	<b>-1,6536</b>
		2019	0,42652	-0,04920	<b>-2,6692</b>
		2020	0,05165	0,03382	<b>1,5272</b>
		2021	0,25318	-0,03347	<b>-1,5647</b>
11	DLTA	2022	0,19393	-0,02309	<b>-1,3998</b>
		2019	0,00076	0,01743	<b>0,0435</b>
		2020	-0,08121	0,03463	<b>-2,3452</b>
12		2021	0,09023	-0,03788	<b>-2,3820</b>

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

		2022	0,06897	-0,02077	<b>-3,3212</b>
	FOOD	2019	0,31247	-0,02485	<b>-2,5727</b>
		2020	0,16816	0,03098	<b>1,4286</b>
		2021	0,31527	-0,01106	<b>-2,5058</b>
		2022	0,32777	-0,00913	<b>-1,9150</b>
	GOOD	2019	0,04173	-0,03279	<b>-1,2726</b>
		2020	-0,08829	0,01570	<b>-1,6233</b>
		2021	0,08265	-0,05474	<b>-1,5099</b>
		2022	0,13052	-0,07754	<b>-1,6833</b>
	HOKI	2019	0,19853	-0,09766	<b>-2,0329</b>
		2020	-0,27420	0,14145	<b>-1,9384</b>
		2021	-0,11414	0,07011	<b>-1,6279</b>
		2022	0,02624	-0,03587	<b>-0,7314</b>
	ICBP	2019	0,05349	-0,04175	<b>-1,2812</b>
		2020	0,05253	-0,02938	<b>-1,7876</b>
		2021	0,05002	-0,02806	<b>-1,7827</b>
		2022	0,03379	-0,02127	<b>-1,5890</b>
15	INDF	2019	0,00597	-0,02378	<b>-0,2511</b>
		2020	0,01617	-0,02426	<b>-0,6666</b>
		2021	0,05106	-0,03629	<b>-1,4069</b>
		2022	0,02772	-0,02445	<b>-1,1336</b>
16	MLBI	2019	0,02431	-0,00425	<b>-5,7153</b>
		2020	-0,32547	0,09948	<b>-3,2716</b>
		2021	0,09162	-0,06083	<b>-1,5061</b>
		2022	0,11903	-0,06371	<b>-1,8684</b>
	MYOR	2019	0,02473	-0,01766	<b>-1,4002</b>
		2020	-0,02256	-0,01238	<b>-1,8224</b>
		2021	0,08742	-0,05077	<b>-1,7218</b>
		2022	0,06829	-0,04057	<b>-1,6832</b>
	PANI	2019	0,02434	0,11560	<b>0,2106</b>
		2020	0,09519	0,10818	<b>0,8799</b>
		2021	1,14703	3,48701	<b>0,3289</b>
		2022	0,02567	-0,02879	<b>-0,8916</b>
	PCAR	2019	-0,19480	0,27416	<b>-0,7105</b>
		2020	0,24300	0,00667	<b>0,4308</b>
		2021	0,98490	-0,29842	<b>-3,3004</b>
		2022	0,74927	-0,19770	<b>-3,7899</b>
	PSDN	2019	-0,04729	0,01629	<b>-2,9027</b>
		2020	-0,19977	0,10360	<b>-1,9284</b>
		2021	0,01567	-0,01846	<b>-0,8491</b>
		2022	-0,13854	0,07287	<b>-1,9010</b>

ROTI	2019	0,06355	-0,04798	<b>-1,3245</b>
	2020	-0,02068	-0,01436	<b>1,4401</b>
	2021	0,00243	-0,02272	<b>-0,1071</b>
	2022	0,07695	-0,05221	<b>-1,4740</b>
SKBM	2019	0,05913	-0,02791	<b>-2,1187</b>
	2020	0,33249	-0,15476	<b>-2,1483</b>
	2021	0,22559	-0,09926	<b>-2,2727</b>
	2022	0,00142	0,00011	<b>0,0295</b>
SKLT	2019	0,21146	-0,09546	<b>-2,2151</b>
	2020	0,01841	-0,01260	<b>-1,4615</b>
	2021	0,10866	-0,05077	<b>-2,1404</b>
	2022	0,14239	-0,06318	<b>-2,2538</b>
STTP	2019	0,30507	-0,14216	<b>-2,1460</b>
	2020	0,06186	-0,05862	<b>-1,0554</b>
	2021	0,06134	-0,04128	<b>-1,4859</b>
	2022	0,09465	-0,06083	<b>-1,5560</b>
ULTJ	2019	0,07464	-0,04157	<b>-1,7956</b>
	2020	-0,02390	0,00411	<b>-0,8162</b>
	2021	0,03800	-0,02656	<b>-1,4308</b>
	2022	0,07328	-0,04741	<b>-1,5456</b>

#### Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

TABULASI DATA PROFITABILITAS					
No	Perusahaan	Tahun	Laba Bersih	Total Aset t	ROA
2	ADES	2019	83.885.000.000	822.375.000.000	<b>0,1020</b>
		2020	135.789.000.000	958.791.000.000	<b>0,1416</b>
		2021	265.758.000.000	1.304.108.000.000	<b>0,2038</b>
		2022	364.972.000.000	1.645.582.000.000	<b>0,2218</b>
3	AISA	2019	1.134.776.000.000	1.868.966.000.000	<b>0,6072</b>
		2020	1.204.972.000.000	2.011.557.000.000	<b>0,5990</b>
		2021	5.762.000.000	1.761.634.000.000	<b>0,0033</b>
		2022	-62.359.000.000	1.826.350.000.000	<b>-0,0341</b>
4	ALTO	2019	-7.383.289.239	1.103.450.087.164	<b>-0,0067</b>
		2020	-10.506.939.189	1.105.874.415.256	<b>-0,0095</b>
		2021	-8.932.197.718	1.089.208.965.375	<b>-0,0082</b>
		2022	-16.129.026.748	1.023.323.308.935	<b>-0,0158</b>
5	BTEK	2019	-83.843.800.594	4.975.248.130.342	<b>-0,0169</b>
		2020	-509.507.890.912	4.223.727.970.626	<b>-0,1206</b>
		2021	-106.511.989.327	4.173.043.810.054	<b>-0,0255</b>
		2022	-133.469.253.051	4.142.039.803.861	<b>-0,0322</b>
6	BUDI	2019	64.021.000.000	2.999.767.000.000	<b>0,0213</b>
		2020	67.093.000.000	2.963.007.000.000	<b>0,0226</b>
		2021	91.723.000.000	2.993.218.000.000	<b>0,0306</b>
		2022	93.065.000.000	3.173.651.000.000	<b>0,0293</b>
7	CAMP	2019	76.758.829.457	1.057.529.235.985	<b>0,0726</b>
		2020	44.045.828.312	1.086.873.666.641	<b>0,0405</b>
		2021	99.278.807.290	1.146.235.578.463	<b>0,0866</b>
		2022	121.257.336.904	1.074.777.460.412	<b>0,1128</b>
8	CEKA	2019	215.459.200.242	1.393.079.542.074	<b>0,1547</b>
		2020	181.812.593.992	1.566.673.828.068	<b>0,1161</b>
		2021	187.066.990.085	1.697.387.196.209	<b>0,1102</b>
		2022	220.704.543.072	1.718.287.453.575	<b>0,1284</b>
9	CLEO	2019	130.756.461.708	1.245.144.303.719	<b>0,1050</b>
		2020	132.772.234.495	1.310.940.121.622	<b>0,1013</b>
		2021	180.711.667.020	1.348.181.576.913	<b>0,1340</b>
		2022	195.598.848.689	1.693.523.611.414	<b>0,1155</b>
10	COCO	2019	7.957.208.221	250.442.587.742	<b>0,0318</b>
		2020	2.738.128.648	263.754.414.443	<b>0,0104</b>
		2021	8.532.631.708	370.684.311.428	<b>0,0230</b>
		2022	6.620.432.696	485.054.412.584	<b>0,0136</b>
11	DLTA	2019	317.815.177.000	1.425.983.722.000	<b>0,2229</b>
		2020	123.465.762.000	1.225.580.913.000	<b>0,1007</b>
		2021	187.992.998.000	1.308.722.065.000	<b>0,1436</b>

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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	230.065.807.000	1.307.186.367.000	<b>0,1760</b>
	FOOD	2019	1.827.667.171	118.586.648.946	<b>0,0154</b>
		2020	-17.398.564.059	113.192.236.191	<b>-0,1537</b>
		2021	-14.658.771.261	106.495.352.963	<b>-0,1376</b>
		2022	-22.068.477.089	102.297.196.494	<b>-0,2157</b>
	GOOD	2019	435.766.359.480	5.063.067.672.414	<b>0,0861</b>
		2020	245.103.761.907	6.570.969.641.033	<b>0,0373</b>
		2021	492.637.672.186	6.766.602.280.143	<b>0,0728</b>
		2022	521.714.035.585	7.327.371.934.290	<b>0,0712</b>
	HOKI	2019	103.723.133.972	848.676.035.300	<b>0,1222</b>
		2020	38.038.419.405	906.924.214.166	<b>0,0419</b>
		2021	11.844.682.161	987.563.580.363	<b>0,0120</b>
		2022	90.572.477	811.603.660.216	<b>0,0001</b>
	ICBP	2019	5.360.029.000.000	38.709.314.000.000	<b>0,1385</b>
		2020	7.418.574.000.000	103.588.325.000.000	<b>0,0716</b>
		2021	7.900.282.000.000	118.066.628.000.000	<b>0,0669</b>
		2022	5.722.194.000.000	115.305.536.000.000	<b>0,0496</b>
15	INDF	2019	5.902.729.000.000	96.198.559.000.000	<b>0,0614</b>
		2020	8.752.066.000.000	163.136.516.000.000	<b>0,0536</b>
		2021	11.203.585.000.000	179.356.193.000.000	<b>0,0625</b>
		2022	9.192.569.000.000	180.433.300.000.000	<b>0,0509</b>
16	MLBI	2019	1.206.059.000.000	2.896.950.000.000	<b>0,4163</b>
		2020	285.617.000.000	2.907.425.000.000	<b>0,0982</b>
		2021	665.850.000.000	2.922.017.000.000	<b>0,2279</b>
		2022	924.906.000.000	3.374.502.000.000	<b>0,2741</b>
	MYOR	2019	2.039.404.206.764	19.037.918.806.473	<b>0,1071</b>
		2020	2.098.168.514.645	19.777.500.514.550	<b>0,1061</b>
		2021	1.211.052.647.953	19.917.653.265.528	<b>0,0608</b>
		2022	1.970.064.538.149	22.276.160.695.411	<b>0,0884</b>
	PANI	2019	-1.236.402.757	119.708.955.785	<b>-0,0103</b>
		2020	224.178.056	98.191.210.595	<b>0,0023</b>
		2021	1.680.076.000	13.296.259.876.000	<b>0,0001</b>
		2022	288.311.135.000	15.938.444.031.000	<b>0,0181</b>
	PCAR	2019	-10.257.599.104	124.735.506.555	<b>-0,0822</b>
		2020	-15.957.991.606	103.351.122.210	<b>-0,1544</b>
		2021	1.278.943.528	100.382.982.900	<b>0,0127</b>
		2022	4.932.754.628	102.809.758.188	<b>0,0480</b>
	PSDN	2019	-25.762.573.884	763.492.320.252	<b>-0,0337</b>
		2020	-52.304.824.027	765.375.539.783	<b>-0,0683</b>
		2021	-82.495.584.993	707.396.790.275	<b>-0,1166</b>
		2022	-25.834.965.122	705.620.167.464	<b>-0,0366</b>

© Hak cipta SMIK UIN Suska Riau

ROTI	2019	236.518.557.420	4.682.083.844.951	<b>0,0505</b>
	2020	168.610.282.478	4.452.166.671.985	<b>0,0379</b>
	2021	283.602.993.676	4.191.284.422.677	<b>0,0677</b>
	2022	432.247.722.254	4.130.321.616.083	<b>0,1047</b>
SKBM	2019	957.169.058	1.820.383.352.811	<b>0,0005</b>
	2020	5.415.741.808	1.768.660.546.754	<b>0,0031</b>
	2021	29.707.421.605	1.970.428.120.056	<b>0,0151</b>
	2022	86.635.603.936	2.042.199.577.083	<b>0,0424</b>
SKLT	2019	44.943.627.900	790.845.543.826	<b>0,0568</b>
	2020	42.520.246.722	773.863.042.440	<b>0,0549</b>
	2021	84.524.160.228	889.125.250.792	<b>0,0951</b>
	2022	74.865.302.076	1.033.289.474.829	<b>0,0725</b>
STTP	2019	482.590.522.840	2.881.563.083.954	<b>0,1675</b>
	2020	628.628.879.549	3.448.995.059.882	<b>0,1823</b>
	2021	617.573.766.863	3.919.243.683.748	<b>0,1576</b>
	2022	624.524.005.786	4.590.737.849.889	<b>0,1360</b>
ULTJ	2019	1.035.865.000.000	6.608.422.000.000	<b>0,1567</b>
	2020	1.109.666.000.000	8.754.116.000.000	<b>0,1268</b>
	2021	1.276.793.000.000	7.406.856.000.000	<b>0,1724</b>
	2022	965.486.000.000	7.373.375.000.000	<b>0,1309</b>

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

<b>TABULASI DATA PERTUMBUHAN PERUSAHAAN</b>					
No	Perusahaan	Tahun	Penjualan t	Penjualan t-1	PP
2	ADES	2019	834.330.000.000	804.302.000.000	<b>0,0373</b>
		2020	673.364.000.000	834.330.000.000	<b>-0,1929</b>
		2021	935.075.000.000	673.364.000.000	<b>0,3887</b>
		2022	1.290.992.000.000	935.075.000.000	<b>0,3806</b>
3	AISA	2019	1.510.427.000.000	1.583.265.000.000	<b>-0,0460</b>
		2020	1.283.331.000.000	1.510.427.000.000	<b>-0,1504</b>
		2021	1.520.879.000.000	1.283.331.000.000	<b>0,1851</b>
		2022	1.843.760.000.000	1.520.879.000.000	<b>0,2123</b>
4	ALTO	2019	343.971.642.312	290.274.839.317	<b>0,1850</b>
		2020	321.502.485.934	343.971.642.312	<b>-0,0653</b>
		2021	366.966.569.109	321.502.485.934	<b>0,1414</b>
		2022	409.161.010.323	366.966.569.109	<b>0,1150</b>
5	BTEK	2019	697.914.218.244	890.045.953.988	<b>-0,2159</b>
		2020	1.013.029.439.944	697.914.218.244	<b>0,4515</b>
		2021	146.942.545.316	1.013.029.439.944	<b>-0,8549</b>
		2022	153.501.795.074	146.942.545.316	<b>0,0446</b>
6	BUDI	2019	3.003.768.000.000	2.547.193.000.000	<b>0,1792</b>
		2020	2.725.866.000.000	3.003.768.000.000	<b>-0,0925</b>
		2021	3.374.782.000.000	2.725.866.000.000	<b>0,2381</b>
		2022	3.382.326.000.000	3.374.782.000.000	<b>0,0022</b>
7	CAMP	2019	1.028.952.947.818	961.136.629.003	<b>0,0706</b>
		2020	956.634.474.111	1.028.952.947.818	<b>-0,0703</b>
		2021	1.019.133.657.275	956.634.474.111	<b>0,0653</b>
		2022	1.129.360.552.136	1.019.133.657.275	<b>0,1082</b>
8	CEKA	2019	3.120.937.098.980	3.629.327.583.572	<b>-0,1401</b>
		2020	3.634.297.273.749	3.120.937.098.980	<b>0,1645</b>
		2021	5.359.440.530.374	3.634.297.273.749	<b>0,4747</b>
		2022	6.143.759.424.928	5.359.440.530.374	<b>0,1463</b>
9	CLEO	2019	1.088.679.619.907	831.104.026.853	<b>0,3099</b>
		2020	972.634.784.176	1.088.679.619.907	<b>-0,1066</b>
		2021	1.103.519.743.574	972.634.784.176	<b>0,1346</b>
		2022	1.358.708.497.805	1.103.519.743.574	<b>0,2312</b>
10	COCO	2019	216.197.806.076	157.581.399.731	<b>0,3720</b>
		2020	171.048.708.670	216.197.806.076	<b>-0,2088</b>
		2021	224.437.956.140	171.048.708.670	<b>0,3121</b>
		2022	289.795.165.323	224.437.956.140	<b>0,2912</b>
11	DLTA	2019	827.136.727.000	893.006.350.000	<b>-0,0738</b>
		2020	546.336.411.000	827.136.727.000	<b>-0,3395</b>
		2021	681.205.785.000	546.336.411.000	<b>0,2469</b>

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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	778.744.315.000	681.205.785.000	<b>0,1432</b>
	FOOD	2019	126.256.859.256	122.056.432.243	<b>0,0344</b>
		2020	94.563.258.607	126.256.859.256	<b>-0,2510</b>
		2021	91.560.431.563	94.563.258.607	<b>-0,0318</b>
		2022	87.016.911.838	91.560.431.563	<b>-0,0496</b>
	GOOD	2019	8.438.631.355.699	8.048.946.664.266	<b>0,0484</b>
		2020	7.711.334.590.144	8.438.631.355.699	<b>-0,0862</b>
		2021	8.799.579.901.024	7.711.334.590.144	<b>0,1411</b>
		2022	10.510.942.813.705	8.799.579.901.024	<b>0,1945</b>
	HOKI	2019	1.653.031.823.505	1.430.785.280.985	<b>0,1553</b>
		2020	1.173.189.488.886	1.653.031.823.505	<b>-0,2903</b>
		2021	933.597.187.584	1.173.189.488.886	<b>-0,2042</b>
		2022	925.708.985.640	933.597.187.584	<b>-0,0084</b>
	ICBP	2019	42.296.703.000.000	38.413.407.000.000	<b>0,1011</b>
		2020	46.641.048.000.000	42.296.703.000.000	<b>0,1027</b>
		2021	56.803.733.000.000	46.641.048.000.000	<b>0,2179</b>
		2022	64.797.516.000.000	56.803.733.000.000	<b>0,1407</b>
15	INDF	2019	76.592.955.000.000	73.394.728.000.000	<b>0,0436</b>
		2020	81.731.469.000.000	76.592.955.000.000	<b>0,0671</b>
		2021	99.345.618.000.000	81.731.469.000.000	<b>0,2155</b>
		2022	110.830.272.000.000	99.345.618.000.000	<b>0,1156</b>
16	MLBI	2019	3.711.405.000.000	3.574.801.000.000	<b>0,0382</b>
		2020	1.985.009.000.000	3.711.405.000.000	<b>-0,4652</b>
		2021	2.473.681.000.000	1.985.009.000.000	<b>0,2462</b>
		2022	3.114.907.000.000	2.473.681.000.000	<b>0,2592</b>
	MYOR	2019	25.026.739.472.547	24.060.802.395.725	<b>0,0401</b>
		2020	24.476.953.742.651	25.026.739.472.547	<b>-0,0220</b>
		2021	27.904.558.322.183	24.476.953.742.651	<b>0,1400</b>
		2022	30.669.405.967.404	27.904.558.322.183	<b>0,0991</b>
	PANI	2019	230.646.056.647	294.974.459.837	<b>-0,2181</b>
		2020	180.460.605.151	230.646.056.647	<b>-0,2176</b>
		2021	316.182.830.000	180.460.605.151	<b>0,7521</b>
		2022	872.132.130.000	316.182.830.000	<b>1,7583</b>
	PCAR	2019	62.720.091.934	176.509.268.479	<b>-0,6447</b>
		2020	46.602.172.890	62.720.091.934	<b>-0,2570</b>
		2021	161.842.458.341	46.602.172.890	<b>2,4729</b>
		2022	228.289.602.674	161.842.458.341	<b>0,4106</b>
	PSDN	2019	1.224.283.552.949	1.334.070.483.011	<b>-0,0823</b>
		2020	895.456.045.999	1.224.283.552.949	<b>-0,2686</b>
		2021	868.091.474.069	895.456.045.999	<b>-0,0306</b>
		2022	638.377.010.110	868.091.474.069	<b>-0,2646</b>

© Hak cipta intelektual UIN Suska Riau

ROTI	2019	3.337.022.314.624	2.766.545.866.684	<b>0,2062</b>
	2020	3.212.034.546.032	3.337.022.314.624	<b>-0,0375</b>
	2021	3.287.623.237.457	3.212.034.546.032	<b>0,0235</b>
	2022	3.935.182.048.668	3.287.623.237.457	<b>0,1970</b>
SKBM	2019	2.104.704.872.583	1.953.910.957.160	<b>0,0772</b>
	2020	3.165.530.224.724	2.104.704.872.583	<b>0,5040</b>
	2021	3.847.887.478.570	3.165.530.224.724	<b>0,2156</b>
	2022	3.802.296.289.773	3.847.887.478.570	<b>-0,0118</b>
SKLT	2019	1.281.116.255.236	1.045.029.834.378	<b>0,2259</b>
	2020	1.253.700.810.596	1.281.116.255.236	<b>-0,0214</b>
	2021	1.356.846.112.540	1.253.700.810.596	<b>0,0823</b>
	2022	1.539.310.803.104	1.356.846.112.540	<b>0,1345</b>
STTP	2019	3.512.509.168.853	2.826.957.323.397	<b>0,2425</b>
	2020	3.846.300.254.825	3.512.509.168.853	<b>0,0950</b>
	2021	4.241.856.914.012	3.846.300.254.825	<b>0,1028</b>
	2022	4.931.553.771.470	4.241.856.914.012	<b>0,1626</b>
ULTJ	2019	6.241.419.000.000	5.472.882.000.000	<b>0,1404</b>
	2020	5.967.362.000.000	6.241.419.000.000	<b>-0,0439</b>
	2021	6.616.642.000.000	5.967.362.000.000	<b>0,1088</b>
	2022	7.656.252.000.000	6.616.642.000.000	<b>0,1571</b>

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

TABULASI DATA LEVERAGE					
No	Perusahaan	Tahun	Total Hutang	Total Aset t	LEV
2	ADES	2019	254.438.000.000	822.375.000.000	<b>0,3094</b>
		2020	258.283.000.000	958.791.000.000	<b>0,2694</b>
		2021	334.291.000.000	1.304.108.000.000	<b>0,2563</b>
		2022	310.746.000.000	1.645.582.000.000	<b>0,1888</b>
3	AISA	2019	3.526.819.000.000	1.868.966.000.000	<b>1,8870</b>
		2020	1.183.300.000.000	2.011.557.000.000	<b>0,5883</b>
		2021	942.744.000.000	1.761.634.000.000	<b>0,5352</b>
		2022	1.048.489.000.000	1.826.350.000.000	<b>0,5741</b>
4	ALTO	2019	722.719.563.550	1.103.450.087.164	<b>0,6550</b>
		2020	732.991.334.916	1.105.874.415.256	<b>0,6628</b>
		2021	725.373.304.291	1.089.208.965.375	<b>0,6660</b>
		2022	674.407.148.602	1.023.323.308.935	<b>0,6590</b>
5	BTEK	2019	2.832.632.209.365	4.975.248.130.342	<b>0,5693</b>
		2020	2.561.356.330.772	4.223.727.970.626	<b>0,6064</b>
		2021	2.611.453.882.957	4.173.043.810.054	<b>0,6258</b>
		2022	2.939.127.518.443	4.142.039.803.861	<b>0,7096</b>
6	BUDI	2019	1.714.449.000.000	2.999.767.000.000	<b>0,5715</b>
		2020	1.640.851.000.000	2.963.007.000.000	<b>0,5538</b>
		2021	1.605.521.000.000	2.993.218.000.000	<b>0,5364</b>
		2022	1.728.614.000.000	3.173.651.000.000	<b>0,5447</b>
7	CAMP	2019	122.136.752.135	1.057.529.235.985	<b>0,1155</b>
		2020	125.161.736.940	1.086.873.666.641	<b>0,1152</b>
		2021	119.786.398.572	1.146.235.578.463	<b>0,1045</b>
		2022	133.323.429.397	1.074.777.460.412	<b>0,1240</b>
8	CEKA	2019	261.784.845.240	1.393.079.542.074	<b>0,1879</b>
		2020	305.958.833.204	1.566.673.828.068	<b>0,1953</b>
		2021	310.020.233.374	1.697.387.196.209	<b>0,1826</b>
		2022	168.244.583.827	1.718.287.453.575	<b>0,0979</b>
9	CLEO	2019	478.844.867.693	1.245.144.303.719	<b>0,3846</b>
		2020	416.194.010.942	1.310.940.121.622	<b>0,3175</b>
		2021	346.601.683.606	1.348.181.576.913	<b>0,2571</b>
		2022	508.372.748.127	1.693.523.611.414	<b>0,3002</b>
10	COCO	2019	141.081.394.549	250.442.587.742	<b>0,5633</b>
		2020	151.685.431.882	263.754.414.443	<b>0,5751</b>
		2021	151.852.174.493	370.684.311.428	<b>0,4097</b>
		2022	280.761.324.746	485.054.412.584	<b>0,5788</b>
11	DLTA	2019	212.420.390.000	1.425.983.722.000	<b>0,1490</b>
		2020	205.681.950.000	1.225.580.913.000	<b>0,1678</b>
		2021	298.548.048.000	1.308.722.065.000	<b>0,2281</b>

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

		2022	306.410.502.000	1.307.186.367.000	<b>0,2344</b>
	FOOD	2019	44.535.029.072	118.586.648.946	<b>0,3755</b>
		2020	56.950.719.933	113.192.236.191	<b>0,5031</b>
		2021	62.754.664.235	106.495.352.963	<b>0,5893</b>
		2022	60.641.748.902	102.297.196.494	<b>0,5928</b>
	GOOD	2019	2.297.546.907.499	5.063.067.672.414	<b>0,4538</b>
		2020	3.676.532.851.880	6.570.969.641.033	<b>0,5595</b>
		2021	3.724.365.876.731	6.766.602.280.143	<b>0,5504</b>
		2022	3.975.927.432.106	7.327.371.934.290	<b>0,5426</b>
	HOKI	2019	207.108.590.481	848.676.035.300	<b>0,2440</b>
		2020	244.363.297.557	906.924.214.166	<b>0,2694</b>
		2021	313.387.193.288	987.563.580.363	<b>0,3173</b>
		2022	142.744.113.133	811.603.660.216	<b>0,1759</b>
	ICBP	2019	12.038.210.000.000	38.709.314.000.000	<b>0,3110</b>
		2020	53.270.272.000.000	103.588.325.000.000	<b>0,5142</b>
		2021	63.342.765.000.000	118.066.628.000.000	<b>0,5365</b>
		2022	57.832.529.000.000	115.305.536.000.000	<b>0,5016</b>
15	INDF	2019	41.996.071.000.000	96.198.559.000.000	<b>0,4366</b>
		2020	83.998.472.000.000	163.136.516.000.000	<b>0,5149</b>
		2021	92.724.082.000.000	179.356.193.000.000	<b>0,5170</b>
		2022	86.810.262.000.000	180.433.300.000.000	<b>0,4811</b>
16	MLBI	2019	1.750.943.000.000	2.896.950.000.000	<b>0,6044</b>
		2020	1.474.019.000.000	2.907.425.000.000	<b>0,5070</b>
		2021	1.822.860.000.000	2.922.017.000.000	<b>0,6238</b>
		2022	2.301.227.000.000	3.374.502.000.000	<b>0,6819</b>
	MYOR	2019	9.137.978.611.155	19.037.918.806.473	<b>0,4800</b>
		2020	8.506.032.464.592	19.777.500.514.550	<b>0,4301</b>
		2021	8.557.621.869.393	19.917.653.265.528	<b>0,4297</b>
		2022	9.441.466.604.896	22.276.160.695.411	<b>0,4238</b>
	PANI	2019	79.744.555.995	119.708.955.785	<b>0,6662</b>
		2020	58.226.321.539	98.191.210.595	<b>0,5930</b>
		2021	12.822.038.225.000	13.296.259.876.000	<b>0,9643</b>
		2022	8.560.229.428.000	15.938.444.031.000	<b>0,5371</b>
	PCAR	2019	40.503.414.153	124.735.506.555	<b>0,3247</b>
		2020	39.680.888.888	103.351.122.210	<b>0,3839</b>
		2021	44.109.901.488	100.382.982.900	<b>0,4394</b>
		2022	41.631.404.260	102.809.758.188	<b>0,4049</b>
	PSDN	2019	587.528.831.446	763.492.320.252	<b>0,7695</b>
		2020	645.223.998.886	765.375.539.783	<b>0,8430</b>
		2021	651.665.157.642	707.396.790.275	<b>0,9212</b>
		2022	666.499.450.770	705.620.167.464	<b>0,9446</b>

**Hak Cipta Diindungi Undang-Undang**

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

ROTI	2019	1.589.486.465.854	4.682.083.844.951	<b>0,3395</b>
	2020	1.224.495.624.254	4.452.166.671.985	<b>0,2750</b>
	2021	1.321.693.219.911	4.191.284.422.677	<b>0,3153</b>
	2022	1.449.163.077.319	4.130.321.616.083	<b>0,3509</b>
SKBM	2019	784.562.971.811	1.820.383.352.811	<b>0,4310</b>
	2020	806.678.887.419	1.768.660.546.754	<b>0,4561</b>
	2021	977.942.627.046	1.970.428.120.056	<b>0,4963</b>
	2022	968.233.866.594	2.042.199.577.083	<b>0,4741</b>
SKLT	2019	410.463.595.860	790.845.543.826	<b>0,5190</b>
	2020	366.908.471.713	773.863.042.440	<b>0,4741</b>
	2021	347.288.021.564	889.125.250.792	<b>0,3906</b>
	2022	442.535.947.408	1.033.289.474.829	<b>0,4283</b>
STTP	2019	733.556.075.974	2.881.563.083.954	<b>0,2546</b>
	2020	775.696.860.738	3.448.995.059.882	<b>0,2249</b>
	2021	618.395.061.219	3.919.243.683.748	<b>0,1578</b>
	2022	662.339.075.974	4.590.737.849.889	<b>0,1443</b>
ULTJ	2019	953.283.000.000	6.608.422.000.000	<b>0,1443</b>
	2020	3.972.379.000.000	8.754.116.000.000	<b>0,4538</b>
	2021	2.268.730.000.000	7.406.856.000.000	<b>0,3063</b>
	2022	1.553.696.000.000	7.373.375.000.000	<b>0,2107</b>

**Hak Cipta Diindungi Undang-Undang**

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

TABULASI DATA KOMITE AUDIT			
No	Perusahaan	Tahun	Komite Audit
2	ADES	2019	3
		2020	3
		2021	3
		2022	3
3	AISA	2019	0
		2020	3
		2021	3
		2022	3
4	ALTO	2019	3
		2020	3
		2021	3
		2022	3
5	BTEK	2019	2
		2020	3
		2021	3
		2022	3
6	BUDI	2019	3
		2020	3
		2021	3
		2022	3
7	CAMP	2019	3
		2020	3
		2021	3
		2022	3
8	CEKA	2019	3
		2020	3
		2021	3
		2022	3
9	CLEO	2019	3
		2020	3
		2021	3
		2022	3
10	COCO	2019	3
		2020	3
		2021	3
		2022	3
11	DLTA	2019	3
		2020	3
		2021	3

		2022	3
	FOOD	2019	0
		2020	0
		2021	0
		2022	0
	GOOD	2019	3
		2020	3
		2021	3
		2022	3
	HOKI	2019	3
		2020	3
		2021	3
		2022	3
	ICBP	2019	3
		2020	3
		2021	3
		2022	3
15	INDF	2019	3
		2020	3
		2021	3
		2022	3
16	MLBI	2019	3
		2020	3
		2021	3
		2022	3
	MYOR	2019	3
		2020	3
		2021	3
		2022	3
	PANI	2019	0
		2020	0
		2021	3
		2022	3
	PCAR	2019	3
		2020	3
		2021	3
		2022	3
	PSDN	2019	3
		2020	3
		2021	3
		2022	3

#### Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

	ROTI	2019	3
		2020	3
		2021	3
		2022	3
	SKBM	2019	3
		2020	3
		2021	3
		2022	3
	SKLT	2019	0
		2020	0
		2021	0
		2022	0
	STTP	2019	3
		2020	3
		2021	3
		2022	3
25	ULTJ	2019	3
		2020	3
		2021	2
		2022	2

© Hak cipta Sa'lik UIN Suska Riau

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

TABULASI DATA AUDITOR EKSTERNAL				
No	Perusahaan	Tahun	KAP	Dummy
2	ADES	2019	Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (BDO)	0
		2020	Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (BDO)	0
		2021	Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (BDO)	0
		2022	Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (BDO)	0
3	AISA	2019	Amir Abadi Yusuf & Rekan (RSM)	0
		2020	Amir Abadi Yusuf & Rekan (RSM)	0
		2021	Purwanto, Sungkoro & Surja (EY)	1
		2022	Purwanto, Sungkoro & Surja (EY)	1
4	ALTO	2019	Rama Wendra	0
		2020	Irfan Zulmendra	0
		2021	Irfan Zulmendra	0
		2022	Irfan Zulmendra	0
5	BTEK	2019	Kanaka Puradiredja Suhartono	0
		2020	Kanaka Puradiredja Suhartono	0
		2021	Kanaka Puradiredja Suhartono	0
		2022	Kanaka Puradiredja Suhartono	0
6	BUDI	2019	Mirawati Sensi Idris (Moore)	0
		2020	Mirawati Sensi Idris (Moore)	0
		2021	Mirawati Sensi Idris (Moore)	0
		2022	Mirawati Sensi Idris (Moore)	0
7	CAMP	2019	Supoyo, Sutjahjo, Subyantara & Rekan (SSS)	0
		2020	Supoyo, Sutjahjo, Subyantara & Rekan (SSS)	0
		2021	Supoyo, Sutjahjo, Subyantara & Rekan (SSS)	0
		2022	Supoyo, Sutjahjo, Subyantara & Rekan (SSS)	0
8	CEKA	2019	Purwanto, Sungkoro & Surja (EY)	1
		2020	Purwanto, Sungkoro & Surja (EY)	1
		2021	Purwanto, Sungkoro & Surja (EY)	1
		2022	Purwanto, Sungkoro & Surja (EY)	1
9	CLEO	2019	Teramihardja, Pradhono & Chandra	0
		2020	Teramihardja, Pradhono & Chandra	0
		2021	Teramihardja, Pradhono & Chandra	0
		2022	Teramihardja, Pradhono & Chandra	0
10	COCO	2019	Tjahjadi & Tamara	0
		2020	Anwar & Rekan (DFK)	0
		2021	Anwar & Rekan (DFK)	0
		2022	Anwar & Rekan (DFK)	0
11	DLTA	2019	Kosasih, Nurdiyaman & Rekan (Crowe)	0
		2020	Kosasih, Nurdiyaman & Rekan (Crowe)	0
		2021	Kosasih, Nurdiyaman & Rekan (Crowe)	0

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

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

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

		2022	Kosasih, Nurdiyaman & Rekan (Crowe)	0
	FOOD	2019	Morhan & Rekan	0
		2020	Morhan & Rekan	0
		2021	Morhan & Rekan	0
		2022	Morhan & Rekan	0
	GOOD	2019	Purwantono, Sungkoro & Surja (EY)	1
		2020	Purwantono, Sungkoro & Surja (EY)	1
		2021	Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan (PwC)	1
		2022	Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan (PwC)	1
	HOKI	2019	Kosasih, Nurdiyaman & Rekan (Crowe)	0
		2020	Kosasih, Nurdiyaman & Rekan (Crowe)	0
		2021	Kosasih, Nurdiyaman & Rekan (Crowe)	0
		2022	Kosasih, Nurdiyaman & Rekan (Crowe)	0
	ICBP	2019	Purwantono, Sungkoro & Surja (EY)	1
		2020	Purwantono, Sungkoro & Surja (EY)	1
		2021	Purwantono, Sungkoro & Surja (EY)	1
		2022	Purwantono, Sungkoro & Surja (EY)	1
15	INDF	2019	Purwantono, Sungkoro & Surja (EY)	1
		2020	Purwantono, Sungkoro & Surja (EY)	1
		2021	Purwantono, Sungkoro & Surja (EY)	1
		2022	Purwantono, Sungkoro & Surja (EY)	1
16	MLBI	2019	Siddharta Widjaja & Rekan (KPMG)	0
		2020	Siddharta Widjaja & Rekan (KPMG)	0
		2021	Siddharta Widjaja & Rekan (KPMG)	0
		2022	Siddharta Widjaja & Rekan (KPMG)	0
	MYOR	2019	Mirawati Sensi Idris (Moore)	0
		2020	Mirawati Sensi Idris (Moore)	0
		2021	Mirawati Sensi Idris (Moore)	0
		2022	Mirawati Sensi Idris (Moore)	0
	PANI	2019	Doli, Bambang, Dadang & Ali (BKR)	0
		2020	Doli, Bambang, Dadang & Ali (BKR)	0
		2021	Johan Malonda Mustika & Rekan	0
		2022	Johan Malonda Mustika & Rekan	0
	PCAR	2019	Hadori Sugiarto Adi & Rekan (HLB)	0
		2020	Hadori Sugiarto Adi & Rekan (HLB)	0
		2021	Hadori Sugiarto Adi & Rekan (HLB)	0
		2022	Hadori Sugiarto Adi & Rekan (HLB)	0
	PSDN	2019	Purwantono, Sungkoro & Surja (EY)	1
		2020	Anwar & Rekan (DFK)	0
		2021	Anwar & Rekan (DFK)	0
		2022	Anwar & Rekan (DFK)	0

**Hak Cipta Diindungi Undang-Undang**

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

ROTI	2019	Purwanton, Sungkoro & Surja (EY)	1
	2020	Purwanton, Sungkoro & Surja (EY)	1
	2021	Purwanton, Sungkoro & Surja (EY)	1
	2022	Purwanton, Sungkoro & Surja (EY)	1
SKBM	2019	Paul Hadiniwata, Hidayat & Rekan (PKF)	0
	2020	Paul Hadiniwata, Hidayat & Rekan (PKF)	0
	2021	Paul Hadiniwata, Hidayat & Rekan (PKF)	0
	2022	Paul Hadiniwata, Hidayat & Rekan (PKF)	0
SKLT	2019	Paul Hadiniwata, Hidayat & Rekan (PKF)	0
	2020	Paul Hadiniwata, Hidayat & Rekan (PKF)	0
	2021	Paul Hadiniwata, Hidayat & Rekan (PKF)	0
	2022	Paul Hadiniwata, Hidayat & Rekan (PKF)	0
STTP	2019	Paul Hadiniwata, Hidayat & Rekan (PKF)	0
	2020	Paul Hadiniwata, Hidayat & Rekan (PKF)	0
	2021	Hadori Sugiarto Adi & Rekan (HLB)	0
	2022	Hadori Sugiarto Adi & Rekan (HLB)	0
ULTJ	2019	Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (BDO)	0
	2020	Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (BDO)	0
	2021	Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (BDO)	0
	2022	Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (BDO)	0

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

**TABULASI DATA TOTAL AKRUAL (TAit)**

No	Perusahaan	Tahun	Lab Bersih	CFO	TAit
1	ADES	2019	Rp 83.885.000.000	Rp 184.178.000.000	<b>-100.293.000.000</b>
		2020	Rp 135.789.000.000	Rp 230.679.000.000	<b>-94.890.000.000</b>
		2021	Rp 265.758.000.000	Rp 308.341.000.000	<b>-42.583.000.000</b>
		2022	Rp 364.972.000.000	Rp 312.748.000.000	<b>52.224.000.000</b>
2	AISA	2019	Rp 1.134.776.000.000	Rp 12.183.000.000	<b>1.122.593.000.000</b>
		2020	Rp 1.204.972.000.000	Rp 58.485.000.000	<b>1.146.487.000.000</b>
		2021	Rp 5.762.000.000	-Rp 84.864.000.000	<b>90.626.000.000</b>
		2022	-Rp 62.359.000.000	-Rp 41.789.000.000	<b>-20.570.000.000</b>
3	ALTO	2019	-Rp 7.383.289.239	Rp 33.552.221.386	<b>-40.935.510.625</b>
		2020	-Rp 10.506.939.189	Rp 30.788.406.788	<b>-41.295.345.977</b>
		2021	-Rp 8.932.197.718	Rp 41.942.240.191	<b>-50.874.437.909</b>
		2022	-Rp 16.129.026.748	Rp 1.440.523.783	<b>-17.569.550.531</b>
4	BTEK	2019	-Rp 83.843.800.594	Rp 94.459.968.552	<b>-178.303.769.146</b>
		2020	-Rp 509.507.890.912	-Rp 4.541.477.077	<b>-504.966.413.835</b>
		2021	-Rp 106.511.989.327	Rp 7.646.018.671	<b>-114.158.007.998</b>
		2022	-Rp 133.469.253.051	Rp 22.560.048.153	<b>-156.029.301.204</b>
5	BUDI	2019	Rp 64.021.000.000	Rp 271.140.000.000	<b>-207.119.000.000</b>
		2020	Rp 67.093.000.000	Rp 193.682.000.000	<b>-126.589.000.000</b>
		2021	Rp 91.723.000.000	Rp 233.809.000.000	<b>-142.086.000.000</b>
		2022	Rp 93.065.000.000	Rp 31.245.000.000	<b>61.820.000.000</b>
6	CAMP	2019	Rp 76.758.829.457	Rp 167.996.407.942	<b>-91.237.578.485</b>
		2020	Rp 44.045.828.312	Rp 198.880.212.796	<b>-154.834.384.484</b>
		2021	Rp 99.278.807.290	Rp 213.482.549.779	<b>-114.203.742.489</b>
		2022	Rp 121.257.336.904	Rp 178.373.991.059	<b>-57.116.654.155</b>
7	CEKA	2019	Rp 215.459.200.242	Rp 453.147.999.966	<b>-237.688.799.724</b>
		2020	Rp 181.812.593.992	Rp 171.295.450.196	<b>10.517.143.796</b>
		2021	Rp 187.066.990.085	-Rp 91.481.686.113	<b>278.548.676.198</b>
		2022	Rp 220.704.543.072	Rp 11.867.530.566	<b>208.837.012.506</b>
8	CLEO	2019	Rp 130.756.461.708	Rp 198.145.077.505	<b>-67.388.615.797</b>
		2020	Rp 132.772.234.495	Rp 226.926.314.731	<b>-94.154.080.236</b>
		2021	Rp 180.711.667.020	Rp 232.746.845.618	<b>-52.035.178.598</b>
		2022	Rp 195.598.848.689	Rp 190.077.226.164	<b>5.521.622.525</b>
9	COCO	2019	Rp 7.957.208.221	-Rp 9.593.332.513	<b>17.550.540.734</b>
		2020	Rp 2.738.128.648	-Rp 32.719.704.184	<b>35.457.832.832</b>
		2021	Rp 8.532.631.708	-Rp 26.103.284.502	<b>34.635.916.210</b>
		2022	Rp 6.620.432.696	-Rp 77.748.378.471	<b>84.368.811.167</b>
10	DLTA	2019	Rp 317.815.177.000	Rp 274.364.533.000	<b>43.450.644.000</b>
		2020	Rp 123.465.762.000	Rp 246.905.899.000	<b>-123.440.137.000</b>
		2021	Rp 187.992.998.000	Rp 335.398.629.000	<b>-147.405.631.000</b>

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

		2022	Rp 230.065.807.000	Rp 196.829.126.000	<b>33.236.681.000</b>
	FOOD	2019	Rp 1.827.667.171	-Rp 2.341.000.874	<b>4.168.668.045</b>
		2020	-Rp 17.398.564.059	Rp 815.711.464	<b>-18.214.275.523</b>
		2021	-Rp 14.658.771.261	-Rp 6.942.843.388	<b>-7.715.927.873</b>
		2022	-Rp 22.068.477.089	-Rp 9.710.407.546	<b>-12.358.069.543</b>
	GOOD	2019	Rp 435.766.359.480	Rp 474.666.272.987	<b>-38.899.913.507</b>
		2020	Rp 245.103.761.907	Rp 823.166.102.577	<b>-578.062.340.670</b>
		2021	Rp 492.637.672.186	Rp 709.767.241.234	<b>-217.129.569.048</b>
		2022	Rp 521.714.035.585	Rp 622.229.731.268	<b>-100.515.695.683</b>
	HOKI	2019	Rp 103.723.133.972	Rp 105.224.199.992	<b>-1.501.066.020</b>
		2020	Rp 38.038.419.405	Rp 78.181.287.748	<b>-40.142.868.343</b>
		2021	Rp 11.844.682.161	Rp 13.844.364.441	<b>-1.999.682.280</b>
		2022	Rp 90.572.477	Rp 208.500.977.805	<b>-208.410.405.328</b>
	ICBP	2019	Rp 5.360.029.000.000	Rp 7.398.161.000.000	<b>-2.038.132.000.000</b>
		2020	Rp 7.418.574.000.000	Rp 9.336.780.000.000	<b>-1.918.206.000.000</b>
		2021	Rp 7.900.282.000.000	Rp 7.989.039.000.000	<b>-88.757.000.000</b>
		2022	Rp 5.722.194.000.000	Rp 8.804.494.000.000	<b>-3.082.300.000.000</b>
15	INDF	2019	Rp 5.902.729.000.000	Rp 13.344.494.000.000	<b>-7.441.765.000.000</b>
		2020	Rp 8.752.066.000.000	Rp 13.855.497.000.000	<b>-5.103.431.000.000</b>
		2021	Rp 11.203.585.000.000	Rp 14.692.641.000.000	<b>-3.489.056.000.000</b>
		2022	Rp 9.192.569.000.000	Rp 13.587.686.000.000	<b>-4.395.117.000.000</b>
16	MLBI	2019	Rp 1.206.059.000.000	Rp 1.334.524.000.000	<b>-128.465.000.000</b>
		2020	Rp 285.617.000.000	Rp 872.649.000.000	<b>-587.032.000.000</b>
		2021	Rp 665.850.000.000	Rp 1.168.005.000.000	<b>-502.155.000.000</b>
		2022	Rp 924.906.000.000	Rp 1.490.060.000.000	<b>-565.154.000.000</b>
	MYOR	2019	Rp 2.039.404.206.764	Rp 3.303.864.262.122	<b>-1.264.460.055.358</b>
		2020	Rp 2.098.168.514.645	Rp 3.715.832.449.186	<b>-1.617.663.934.541</b>
		2021	Rp 1.211.052.647.953	Rp 1.041.955.003.348	<b>169.097.644.605</b>
		2022	Rp 1.970.064.538.149	Rp 1.619.570.638.186	<b>350.493.899.963</b>
	PANI	2019	-Rp 1.236.402.757	Rp 8.068.546.079	<b>-9.304.948.836</b>
		2020	Rp 224.178.056	-Rp 5.703.910.044	<b>5.928.088.100</b>
		2021	Rp 1.680.076.000	-Rp 359.693.319.000	<b>361.373.395.000</b>
		2022	Rp 288.311.135.000	Rp 604.773.985.000	<b>-316.462.850.000</b>
	PCAR	2019	-Rp 10.257.599.104	-Rp 12.699.138.614	<b>2.441.539.510</b>
		2020	-Rp 15.957.991.606	Rp 12.397.869.678	<b>-28.355.861.284</b>
		2021	Rp 1.278.943.528	-Rp 9.389.313.544	<b>10.668.257.072</b>
		2022	Rp 4.932.754.628	Rp 12.883.568.724	<b>-7.950.814.096</b>
	PSDN	2019	-Rp 25.762.573.884	Rp 57.339.523.786	<b>-83.102.097.670</b>
		2020	-Rp 52.304.824.027	-Rp 27.550.576.454	<b>-24.754.247.573</b>
		2021	-Rp 82.495.584.993	Rp 48.155.002.081	<b>-130.650.587.074</b>
		2022	-Rp 25.834.965.122	-Rp 6.921.667.743	<b>-18.913.297.379</b>

© Hak cipta ilmiah UIN Suska Riau

ROTI	2019	Rp	236.518.557.420	Rp	479.788.528.325	<b>-243.269.970.905</b>
	2020	Rp	168.610.282.478	Rp	486.591.578.118	<b>-317.981.295.640</b>
	2021	Rp	283.602.993.676	Rp	643.601.152.274	<b>-359.998.158.598</b>
	2022	Rp	432.247.722.254	Rp	726.581.686.414	<b>-294.333.964.160</b>
SKBM	2019	Rp	957.169.058	-Rp	80.895.531.759	<b>81.852.700.817</b>
	2020	Rp	5.415.741.808	Rp	19.707.485.134	<b>-14.291.743.326</b>
	2021	Rp	29.707.421.605	-Rp	44.970.462.418	<b>74.677.884.023</b>
	2022	Rp	86.635.603.936	Rp	102.191.880.734	<b>-15.556.276.798</b>
SKLT	2019	Rp	44.943.627.900	Rp	55.384.490.789	<b>-10.440.862.889</b>
	2020	Rp	42.520.246.722	Rp	99.975.050.847	<b>-57.454.804.125</b>
	2021	Rp	84.524.160.228	Rp	127.778.774.118	<b>-43.254.613.890</b>
	2022	Rp	74.865.302.076	Rp	16.414.344.843	<b>58.450.957.233</b>
STTP	2019	Rp	482.590.522.840	Rp	499.922.010.752	<b>-17.331.487.912</b>
	2020	Rp	628.628.879.549	Rp	926.245.668.352	<b>-297.616.788.803</b>
	2021	Rp	617.573.766.863	Rp	624.883.019.222	<b>-7.309.252.359</b>
	2022	Rp	624.524.005.786	Rp	677.186.311.780	<b>-52.662.305.994</b>
25	2019	Rp	1.035.865.000.000	Rp	1.096.817.000.000	<b>-60.952.000.000</b>
	2020	Rp	1.109.666.000.000	Rp	1.217.063.000.000	<b>-107.397.000.000</b>
	2021	Rp	1.276.793.000.000	Rp	1.414.447.000.000	<b>-137.654.000.000</b>
	2022	Rp	965.486.000.000	Rp	259.846.000.000	<b>705.640.000.000</b>

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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



TABULASI DATA TAit/Ait-1

Perusahaan	Tahun	TAit	Ait-1	TAit/Ait-1	$\beta_1$	1/Ait-1	$\beta_1 * 1/Ait-1$	$\beta_2$	$\Delta REV$	$\Delta REV / Ait-1$	$\beta_2 * \Delta REV / Ait-1$	$\beta_3$	PPEit	PPEit/Ait-1	$\beta_3 * PPEit/Ait-1$	Total TAit/Ait-1
ADE	2019	- 100.293.000.000	881.275.000.000	- 0,1138	39.442.131.121,4260	0,000000 00000113	0,0448	0,545	30.028.000.000	0,03407	0,01857	- 0,028	405.448.000.000	0,46007	-0,01288	<b>0,05044</b>
	2020	- 94.890.000.000	822.375.000.000	- 0,1154	39.442.131.121,4260	0,000000 00000122	0,0480	0,545	- 160.966.000.000	-0,19573	-0,10667	- 0,028	351.626.000.000	0,42757	-0,01197	<b>-0,07069</b>
	2021	- 42.583.000.000	958.791.000.000	- 0,0444	39.442.131.121,4260	0,000000 00000104	0,0411	0,545	261.711.000.000	0,27296	0,14876	- 0,028	503.588.000.000	0,52523	-0,01471	<b>0,17519</b>
	2022	- 52.224.000.000	1.304.108.000.000	0,0400	39.442.131.121,4260	0,000000 00000077	0,0302	0,545	355.917.000.000	0,27292	0,14874	- 0,028	708.363.000.000	0,54318	-0,01521	<b>0,16378</b>
AIS	2019	1.122.593.000.000	1.816.406.000.000	0,6180	39.442.131.121,4260	0,000000 00000055	0,0217	0,545	- 72.838.000.000	-0,04010	-0,02185	- 0,028	1.150.417.000.000	0,63335	-0,01773	<b>-0,01787</b>
	2020	1.146.487.000.000	1.868.966.000.000	0,6134	39.442.131.121,4260	0,000000 00000054	0,0211	0,545	- 227.096.000.000	-0,12151	-0,06622	- 0,028	1.081.687.000.000	0,57876	-0,01621	<b>-0,06132</b>
	2021	90.626.000.000	2.011.557.000.000	0,0451	39.442.131.121,4260	0,000000 00000050	0,0196	0,545	237.548.000.000	0,11809	0,06436	- 0,028	1.041.010.000.000	0,51751	-0,01449	<b>0,06948</b>
	2022	- 20.570.000.000	1.761.634.000.000	- 0,0117	39.442.131.121,4260	0,000000 00000057	0,0224	0,545	322.881.000.000	0,18328	0,09989	- 0,028	990.087.000.000	0,56203	-0,01574	<b>0,10654</b>
ALTO	2019	- 40.935.510.625	1.109.843.522.344	- 0,0369	39.442.131.121,4260	0,000000 00000090	0,0355	0,545	53.696.802.995	0,04838	0,02637	- 0,028	885.151.767.583	0,79755	-0,02233	<b>0,03958</b>
	2020	- 41.295.345.977	1.103.450.087.164	- 0,0374	39.442.131.121,4260	0,000000 00000091	0,0357	0,545	- 22.469.156.378	-0,02036	-0,01110	- 0,028	874.144.213.406	0,79219	-0,02218	<b>0,00247</b>
	2021	- 50.874.437.909	1.105.874.415.256	- 0,0460	39.442.131.121,4260	0,000000 00000090	0,0357	0,545	45.464.083.175	0,04111	0,02241	- 0,028	871.177.959.259	0,78777	-0,02206	<b>0,03601</b>
	2022	- 17.569.550.531	1.089.208.965.375	- 0,0161	39.442.131.121,4260	0,000000 00000092	0,0362	0,545	42.194.441.214	0,03874	0,02111	- 0,028	851.900.053.043	0,78213	-0,02190	<b>0,03542</b>

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



© Hak cipta milik UIN Suska Riau

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

2019	-	178.303.769.146	5.165.236.468.705	0,0345	39.442.131.121,4260	0,000000000000019	0,0076	0,545	-	192.131.735.744	-0,03720	-0,02027	-	1.697.943.510.168	0,32873	-0,00920	<b>-0,02184</b>
2020	-	504.966.413.835	4.975.248.130.342	0,1015	39.442.131.121,4260	0,000000000000020	0,0079	0,545	315.115.221.700	0,06334	0,03452	-	1.672.298.365.100	0,33612	-0,00941	<b>0,03303</b>	
2021	-	114.158.007.998	4.223.727.970.626	0,0270	39.442.131.121,4260	0,000000000000024	0,0093	0,545	866.086.894.628	-0,20505	-0,11175	-	1.645.939.844.857	0,38969	-0,01091	<b>-0,11333</b>	
2022	-	156.029.301.204	4.173.043.810.054	0,0374	39.442.131.121,4260	0,000000000000024	0,0095	0,545	6.559.249.758	0,00157	0,00086	-	1.773.266.561.901	0,42493	-0,01190	<b>-0,00159</b>	
2019	-	207.119.000.000	3.392.980.000.000	0,0610	39.442.131.121,4260	0,000000000000029	0,0116	0,545	456.575.000.000	0,13456	0,07334	-	1.808.968.000.000	0,53315	-0,01493	<b>0,07003</b>	
2020	-	126.589.000.000	2.999.767.000.000	0,0422	39.442.131.121,4260	0,000000000000033	0,0131	0,545	277.902.000.000	-0,09264	-0,05049	-	1.699.087.000.000	0,56641	-0,01586	<b>-0,05320</b>	
2021	-	142.086.000.000	2.963.007.000.000	0,0480	39.442.131.121,4260	0,000000000000034	0,0133	0,545	648.916.000.000	0,21901	0,11936	-	1.663.014.000.000	0,56126	-0,01572	<b>0,11695</b>	
2022	61.820.000.000	0.000	2.993.218.000.000	0,0207	39.442.131.121,4260	0,000000000000033	0,0132	0,545	7.544.000.000	0,00252	0,00137	-	1.582.871.000.000	0,52882	-0,01481	<b>-0,00026</b>	
2019	-	91.237.578.485	1.004.275.813.783	0,0908	39.442.131.121,4260	0,000000000000100	0,0393	0,545	67.816.318.815	0,06753	0,03680	-	208.167.764.816	0,20728	-0,00580	<b>0,07027</b>	
2020	-	154.834.384.484	1.057.529.235.985	0,1464	39.442.131.121,4260	0,000000000000095	0,0373	0,545	72.318.473.707	-0,06838	-0,03727	-	237.711.417.828	0,22478	-0,00629	<b>-0,00627</b>	
2021	-	114.203.742.489	1.086.873.666.641	0,1051	39.442.131.121,4260	0,000000000000092	0,0363	0,545	62.499.183.164	0,05750	0,03134	-	198.170.686.974	0,18233	-0,00511	<b>0,06252</b>	
2022	-	57.116.654.155	1.146.235.578.463	0,0498	39.442.131.121,4260	0,000000000000087	0,0344	0,545	110.226.894.861	0,09616	0,05241	-	223.673.837.741	0,19514	-0,00546	<b>0,08136</b>	
2019	-	237.688.799.724	1.168.956.042.706	0,2033	39.442.131.121,4260	0,000000000000086	0,0337	0,545	508.390.484.592	-0,43491	-0,23703	-	195.283.411.192	0,16706	-0,00468	<b>-0,20796</b>	
2020	10.517.143.796	0.000	1.393.079.542.074	0,0075	39.442.131.121,4260	0,000000000000072	0,0283	0,545	513.360.174.769	0,36851	0,20084	-	204.186.009.945	0,14657	-0,00410	<b>0,22505</b>	



© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic Univ

2021	278.548.676.198	1.566.673.828.068	0,1778	39.442.131.121,4260	0,000000000000064	0,0252	0,545	1.725.143.256.625	1,10115	0,60013	-0,028	236.062.886.495	0,15068	-0,00422	<b>0,62108</b>
2022	208.837.012.506	1.697.387.196.209	0,1230	39.442.131.121,4260	0,000000000000059	0,0232	0,545	784.318.894.554	0,46207	0,25183	-0,028	269.389.502.266	0,15871	-0,00444	<b>0,27062</b>
2019	-67.388.615.797	833.933.861.594	-0,0808	39.442.131.121,4260	0,000000000000120	0,0473	0,545	257.575.593.054	0,30887	0,16833	-0,028	926.961.764.182	1,11155	-0,03112	<b>0,18451</b>
2020	-94.154.080.236	1.245.144.303.719	-0,0756	39.442.131.121,4260	0,000000000000080	0,0317	0,545	-116.044.835.731	-0,09320	-0,05079	-0,028	993.154.588.208	0,79762	-0,02233	<b>-0,04145</b>
2021	-52.035.178.598	1.310.940.121.622	-0,0397	39.442.131.121,4260	0,000000000000076	0,0301	0,545	130.884.959.398	0,09984	0,05441	-0,028	1.027.647.313.598	0,78390	-0,02195	<b>0,06255</b>
2022	5.521.622.525	1.348.181.576.913	0,0041	39.442.131.121,4260	0,000000000000074	0,0293	0,545	255.188.754.231	0,18928	0,10316	-0,028	1.212.528.185.222	0,89938	-0,02518	<b>0,10723</b>
2019	17.550.540.734	162.749.739.566	0,1078	39.442.131.121,4260	0,000000000000614	0,2423	0,545	58.616.406.345	0,36016	0,19629	-0,028	70.453.472.318	0,43289	-0,01212	<b>0,42652</b>
2020	35.457.832.832	250.442.587.742	0,1416	39.442.131.121,4260	0,000000000000399	0,1575	0,545	-45.149.097.406	-0,18028	-0,09825	-0,028	67.899.416.744	0,27112	-0,00759	<b>0,05165</b>
2021	34.635.916.210	263.754.414.443	0,1313	39.442.131.121,4260	0,000000000000379	0,1495	0,545	53.389.247.470	0,20242	0,11032	-0,028	62.932.946.502	0,23860	-0,00668	<b>0,25318</b>
2022	84.368.811.167	370.684.311.428	0,2276	39.442.131.121,4260	0,000000000000270	0,1064	0,545	65.357.209.183	0,17632	0,09609	-0,028	113.353.753.899	0,30580	-0,00856	<b>0,19393</b>
2019	43.450.644.000	1.523.517.170.000	0,0285	39.442.131.121,4260	0,000000000000066	0,0259	0,545	-65.869.623.000	-0,04324	-0,02356	-0,028	85.234.517.000	0,05595	-0,00157	<b>0,00076</b>
2020	-123.440.137.000	1.425.983.722.000	-0,0866	39.442.131.121,4260	0,000000000000070	0,0277	0,545	280.800.316.000	-0,19692	-0,10732	-0,028	79.117.279.000	0,05548	-0,00155	<b>-0,08121</b>
2021	-147.405.631.000	1.225.580.913.000	-0,1203	39.442.131.121,4260	0,000000000000082	0,0322	0,545	134.869.374.000	0,11005	0,05997	-0,028	84.151.006.000	0,06866	-0,00192	<b>0,09023</b>
2022	33.236.681.000	1.308.722.065.000	0,0254	39.442.131.121,4260	0,000000000000076	0,0301	0,545	97.538.530.000	0,07453	0,04062	-0,028	83.554.198.000	0,06384	-0,00179	<b>0,06897</b>

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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



© Hak cipta milik UN Suska Riau  
State Islamic Univ

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

FOOD

GO D

1  
31  
4

2019	4.168.668.045	126.697.833.403	0,0329	39.442.131.121,4260	0,000000000000789	0,3113	0,545	4.200.427.013	0,03315	0,01807	-0,028	76.510.448.252	0,60388	-0,01691	<b>0,31247</b>
2020	-18.214.275.523	118.586.648.946	-0,1536	39.442.131.121,4260	0,000000000000843	0,3326	0,545	-31.693.600.649	-0,26726	-0,14566	-0,028	79.549.246.582	0,67081	-0,01878	<b>0,16816</b>
2021	-7.715.927.873	113.192.236.191	-0,0682	39.442.131.121,4260	0,000000000000883	0,3485	0,545	-3.002.827.044	-0,02653	-0,01446	-0,028	75.699.856.142	0,66877	-0,01873	<b>0,31527</b>
2022	-12.358.069.543	106.495.352.963	-0,1160	39.442.131.121,4260	0,000000000000939	0,3704	0,545	-4.543.519.725	-0,04266	-0,02325	-0,028	73.560.266.395	0,69074	-0,01934	<b>0,32777</b>
2019	-38.899.913.507	4.212.408.305.683	-0,0092	39.442.131.121,4260	0,000000000000024	0,0094	0,545	389.684.691.433	0,09251	0,05042	-0,028	2.715.366.689.138	0,64461	-0,01805	<b>0,04173</b>
2020	-578.062.340.670	5.063.067.672.414	-0,1142	39.442.131.121,4260	0,000000000000020	0,0078	0,545	-727.296.765.555	-0,14365	-0,07829	-0,028	3.217.662.289.685	0,63552	-0,01779	<b>-0,08829</b>
2021	-217.129.569.048	6.570.969.641.033	-0,0330	39.442.131.121,4260	0,000000000000015	0,0060	0,545	1.088.245.310.880	0,16561	0,09026	-0,028	3.194.026.759.059	0,48608	-0,01361	<b>0,08265</b>
2022	-100.515.695.683	6.766.602.280.143	-0,0149	39.442.131.121,4260	0,000000000000015	0,0058	0,545	1.711.362.912.681	0,25291	0,13784	-0,028	3.176.839.184.209	0,46949	-0,01315	<b>0,13052</b>
2019	-1.501.066.020	758.846.556.031	-0,0020	39.442.131.121,4260	0,000000000000132	0,0520	0,545	222.246.542.520	0,29287	0,15962	-0,028	353.945.662.234	0,46643	-0,01306	<b>0,19853</b>
2020	-40.142.868.343	848.676.035.300	-0,0473	39.442.131.121,4260	0,000000000000118	0,0465	0,545	-479.842.334.619	-0,56540	-0,30814	-0,028	379.776.240.198	0,44749	-0,01253	<b>-0,27420</b>
2021	-1.999.682.280	906.924.214.166	-0,0022	39.442.131.121,4260	0,000000000000110	0,0435	0,545	239.592.301.302	-0,26418	-0,14398	-0,028	442.033.942.721	0,48740	-0,01365	<b>-0,11414</b>
2022	-208.410.405.328	987.563.580.363	-0,2110	39.442.131.121,4260	0,000000000000101	0,0399	0,545	7.888.201.944	-0,00799	-0,00435	-0,028	329.698.912.588	0,33385	-0,00935	<b>0,02624</b>
2019	-2.038.132.000.000	34.367.153.000.000	-0,0593	39.442.131.121,4260	0,000000000000003	0,0011	0,545	3.883.296.000.000	0,11299	0,06158	-0,028	11.342.412.000.000	0,33004	-0,00924	<b>0,05349</b>
2020	-1.918.206.000.000	38.709.314.000.000	-0,0496	39.442.131.121,4260	0,000000000000003	0,0010	0,545	4.344.345.000.000	0,11223	0,06117	-0,028	13.351.296.000.000	0,34491	-0,00966	<b>0,05253</b>

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



© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic Univ

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

16

17

2021	-	88.757.000.000	103.588.325.000.000	-	0,0009	39.442.131.121,4260	0,0000000000000001	0,0004	0,545	10.162.685.000.000	0,09811	0,05347	-	0,028	14.175.833.000.000	0,13685	-0,00383	<b>0,05002</b>
2022	-	3.082.300.000.000	118.066.628.000.000	-	0,0261	39.442.131.121,4260	0,0000000000000001	0,0003	0,545	7.993.783.000.000	0,06771	0,03690	-	0,028	14.520.941.000.000	0,12299	-0,00344	<b>0,03379</b>
IND	2019	-	96.537.796.000.000	7.441.765.000.000	0,0771	39.442.131.121,4260	0,0000000000000001	0,0004	0,545	3.198.227.000.000	0,03313	0,01806	-	0,028	43.072.504.000.000	0,44617	-0,01249	<b>0,00597</b>
	2020	-	96.198.559.000.000	5.103.431.000.000	0,0531	39.442.131.121,4260	0,0000000000000001	0,0004	0,545	5.138.514.000.000	0,05342	0,02911	-	0,028	45.862.919.000.000	0,47675	-0,01335	<b>0,01617</b>
	2021	-	163.136.516.000.000	3.489.056.000.000	0,0214	39.442.131.121,4260	0,0000000000000001	0,0002	0,545	17.614.149.000.000	0,10797	0,05884	-	0,028	46.751.821.000.000	0,28658	-0,00802	<b>0,05106</b>
	2022	-	179.356.193.000.000	4.395.117.000.000	0,0245	39.442.131.121,4260	0,0000000000000001	0,0002	0,545	11.484.654.000.000	0,06403	0,03490	-	0,028	47.410.528.000.000	0,26434	-0,00740	<b>0,02772</b>
MLB	2019	-	2.889.501.000.000	128.465.000.000	0,0445	39.442.131.121,4260	0,0000000000000035	0,0137	0,545	136.604.000.000	0,04728	0,02577	-	0,028	1.559.289.000.000	0,53964	-0,01511	<b>0,02431</b>
	2020	-	2.896.950.000.000	587.032.000.000	0,2026	39.442.131.121,4260	0,0000000000000035	0,0136	0,545	1.726.396.000.000	-0,59594	-0,32478	-	0,028	1.479.447.000.000	0,51069	-0,01430	<b>-0,32547</b>
	2021	-	2.907.425.000.000	502.155.000.000	0,1727	39.442.131.121,4260	0,0000000000000034	0,0136	0,545	488.672.000.000	0,16808	0,09160	-	0,028	1.406.550.000.000	0,48378	-0,01355	<b>0,09162</b>
	2022	-	2.922.017.000.000	565.154.000.000	0,1934	39.442.131.121,4260	0,0000000000000034	0,0135	0,545	641.226.000.000	0,21945	0,11960	-	0,028	1.468.317.000.000	0,50250	-0,01407	<b>0,11903</b>
MYO	2019	-	17.591.706.426.634	1.264.460.055.358	0,0719	39.442.131.121,4260	0,0000000000000006	0,0022	0,545	965.937.076.822	0,05491	0,02993	-	0,028	4.674.963.819.225	0,26575	-0,00744	<b>0,02473</b>
	2020	-	19.037.918.806.473	1.617.663.934.541	0,0850	39.442.131.121,4260	0,0000000000000005	0,0021	0,545	549.785.729.896	-0,02888	-0,01574	-	0,028	6.043.201.970.326	0,31743	-0,00889	<b>-0,02256</b>
	2021	-	19.777.500.514.550	169.097.644.605	0,0086	39.442.131.121,4260	0,0000000000000005	0,0020	0,545	3.427.604.579.532	0,17331	0,09445	-	0,028	6.376.788.515.278	0,32243	-0,00903	<b>0,08742</b>
	2022	-	19.917.653.265.528	350.493.899.963	0,0176	39.442.131.121,4260	0,0000000000000005	0,0020	0,545	2.764.847.645.221	0,13881	0,07565	-	0,028	6.644.507.001.586	0,33360	-0,00934	<b>0,06829</b>

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

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penerbitan, atau pengalihan hak cipta.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

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



© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic Univ

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

20

21

PA	2019	9.304.948.836	149.593.161.546	-0,0622	39.442.131.121,4260	0,00000000000668	0,2637	0,545	-64.328.403.190	-0,43002	-0,23436	-0,028	26.479.936.122	0,17701	-0,00496	<b>0,02434</b>
	2020	5.928.088.100	119.708.955.785	0,0495	39.442.131.121,4260	0,00000000000835	0,3295	0,545	-50.185.451.496	-0,41923	-0,22848	-0,028	24.865.991.822	0,20772	-0,00582	<b>0,09519</b>
	2021	361.373.395.000	98.191.210.595	3,6803	39.442.131.121,4260	0,00000000001018	0,4017	0,545	135.722.224.849	1,38222	0,75331	-0,028	27.940.356.000	0,28455	-0,00797	<b>1,14703</b>
	2022	-316.462.850.000	13.296.259.876.000	-0,0238	39.442.131.121,4260	0,00000000000008	0,0030	0,545	555.949.300.000	0,04181	0,02279	-0,028	39.405.308.000	0,00296	-0,00008	<b>0,02567</b>
PCA	2019	2.441.539.510	117.423.511.774	0,0208	39.442.131.121,4260	0,00000000000852	0,3359	0,545	-113.789.176.545	-0,96905	-0,52813	-0,028	10.773.632.278	0,09175	-0,00257	<b>-0,19480</b>
	2020	-28.355.861.284	124.735.506.555	-0,2273	39.442.131.121,4260	0,00000000000802	0,3162	0,545	-16.117.919.044	-0,12922	-0,07042	-0,028	12.391.955.530	0,09935	-0,00278	<b>0,24300</b>
	2021	10.668.257.072	103.351.122.210	0,1032	39.442.131.121,4260	0,00000000000968	0,3816	0,545	115.240.285.451	1,11504	0,60769	-0,028	16.359.327.282	0,15829	-0,00443	<b>0,98490</b>
	2022	-7.950.814.096	100.382.982.900	-0,0792	39.442.131.121,4260	0,00000000000996	0,3929	0,545	66.447.144.333	0,66194	0,36076	-0,028	15.796.905.815	0,15737	-0,00441	<b>0,74927</b>
PSDN	2019	83.102.097.670	697.657.400.651	0,1191	39.442.131.121,4260	0,00000000000143	0,0565	0,545	-109.786.930.062	-0,15737	-0,08576	-0,028	450.070.227.177	0,64512	-0,01806	<b>-0,04729</b>
	2020	-24.754.247.573	763.492.320.252	-0,0324	39.442.131.121,4260	0,00000000000131	0,0517	0,545	-328.827.506.950	-0,43069	-0,23473	-0,028	455.525.868.085	0,59663	-0,01671	<b>-0,19977</b>
	2021	-130.650.587.074	765.375.539.783	-0,1707	39.442.131.121,4260	0,00000000000131	0,0515	0,545	-27.364.571.930	-0,03575	-0,01949	-0,028	447.585.994.787	0,58479	-0,01637	<b>0,01567</b>
	2022	18.913.297.379	707.396.790.275	0,0267	39.442.131.121,4260	0,00000000000141	0,0558	0,545	-229.714.463.959	-0,32473	-0,17698	-0,028	437.403.489.157	0,61833	-0,01731	<b>-0,13854</b>
ROTI	2019	243.269.970.905	4.393.810.380.883	0,0554	39.442.131.121,4260	0,00000000000023	0,0090	0,545	570.476.447.940	0,12984	0,07076	-0,028	2.540.413.874.692	0,57818	-0,01619	<b>0,06355</b>
	2020	-317.981.295.640	4.682.083.844.951	-0,0679	39.442.131.121,4260	0,00000000000021	0,0084	0,545	-124.987.768.592	-0,02669	-0,01455	-0,028	2.434.486.072.405	0,51996	-0,01456	<b>-0,02068</b>

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

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, p

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

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



© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic Univ

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

2  
3

2  
4

State Islamic Univ

2021	-	359.998.158.598	4.452.166.671.985	-	0,0809	39.442.131.121,4260	0,00000000000022	0,0089	0,545	75.588.691.425	0,01698	0,00925	-	0,028	2.492.863.630.370	0,55992	-0,01568	<b>0,00243</b>
2022	-	294.333.964.160	4.191.284.422.677	-	0,0702	39.442.131.121,4260	0,00000000000024	0,0094	0,545	647.558.811.211	0,15450	0,08420	-	0,028	2.493.688.426.380	0,59497	-0,01666	<b>0,07695</b>
2019	SKM	81.852.700.817	1.771.365.972.009	-	0,0462	39.442.131.121,4260	0,00000000000056	0,0223	0,545	150.793.915.423	0,08513	0,04640	-	0,028	602.802.562.379	0,34030	-0,00953	<b>0,05913</b>
2020		-	1.820.383.352.811	-	0,0079	39.442.131.121,4260	0,00000000000055	0,0217	0,545	1.060.825.352.141	0,58275	0,31760	-	0,028	440.748.401.586	0,24212	-0,00678	<b>0,33249</b>
2021		74.677.884.023	1.768.660.546.754	-	0,0422	39.442.131.121,4260	0,00000000000057	0,0223	0,545	682.357.253.846	0,38580	0,21026	-	0,028	440.353.396.212	0,24898	-0,00697	<b>0,22559</b>
2022		-	1.970.428.120.056	-	0,0079	39.442.131.121,4260	0,00000000000051	0,0200	0,545	-	-0,02314	-0,01261	-	0,028	421.445.662.260	0,21389	-0,00599	<b>0,00142</b>
2019	SKL	-	747.293.725.435	-	0,0140	39.442.131.121,4260	0,00000000000134	0,0528	0,545	236.086.420.858	0,31592	0,17218	-	0,028	360.346.292.384	0,48220	-0,01350	<b>0,21146</b>
2020		-	790.845.543.826	-	0,0726	39.442.131.121,4260	0,00000000000126	0,0499	0,545	-	-0,03467	-0,01889	-	0,028	354.930.905.744	0,44880	-0,01257	<b>0,01841</b>
2021		-	773.863.042.440	-	0,0559	39.442.131.121,4260	0,00000000000129	0,0510	0,545	103.145.301.944	0,13329	0,07264	-	0,028	413.018.253.918	0,53371	-0,01494	<b>0,10866</b>
2022		58.450.957.233	889.125.250.792	-	0,0657	39.442.131.121,4260	0,00000000000112	0,0444	0,545	182.464.690.564	0,20522	0,11184	-	0,028	438.766.634.381	0,49348	-0,01382	<b>0,14239</b>
2019	STP	-	1.250.806.822.918	-	0,0139	39.442.131.121,4260	0,00000000000080	0,0315	0,545	685.551.845.456	0,54809	0,29871	-	0,028	1.124.520.287.704	0,89904	-0,02517	<b>0,30507</b>
2020		-	2.881.563.083.954	-	0,1033	39.442.131.121,4260	0,00000000000035	0,0137	0,545	333.791.085.972	0,11584	0,06313	-	0,028	1.538.988.540.784	0,53408	-0,01495	<b>0,06186</b>
2021		-	3.448.995.059.882	-	0,0021	39.442.131.121,4260	0,00000000000029	0,0114	0,545	395.556.659.187	0,11469	0,06250	-	0,028	1.552.703.249.576	0,45019	-0,01261	<b>0,06134</b>
2022		52.662.305.994	3.919.243.683.748	-	0,0134	39.442.131.121,4260	0,00000000000026	0,0101	0,545	689.696.857.458	0,17598	0,09591	-	0,028	1.585.273.559.920	0,40448	-0,01133	<b>0,09465</b>

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

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penerbitan, atau pengalihan hak cipta.
  - Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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

2019	- 60.952.000.000	5.555.871.000.000	- 0,0110	39.442.131.121,4260	0,000000 00000018	0,0071	0,545	768.537.000.000	0,13833	0,07539	- 0,028	1.556.666.000.000	0,28018	-0,00785	<b>0,07464</b>
2020	- 107.397.000.000	6.608.422.000.000	- 0,0163	39.442.131.121,4260	0,000000 00000015	0,0060	0,545	- 274.057.000.000	-0,04147	-0,02260	- 0,028	1.715.401.000.000	0,25958	-0,00727	<b>-0,02390</b>
2021	- 137.654.000.000	8.754.116.000.000	- 0,0157	39.442.131.121,4260	0,000000 00000011	0,0045	0,545	649.280.000.000	0,07417	0,04042	- 0,028	2.165.353.000.000	0,24735	-0,00693	<b>0,03800</b>
2022	705.640.000.000	7.406.856.000.000	0,0953	39.442.131.121,4260	0,000000 00000014	0,0053	0,545	1.039.610.000.000	0,14036	0,07650	- 0,028	2.260.183.000.000	0,30515	-0,00854	<b>0,07328</b>

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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



TABULASI DATA NONDISCRETIONARY ACCRUALS (NDA)

Perusahaan	Tahun	TAit	Ait-1	TAit/Ait-1	$\beta_1$	1/Ait-1	$\beta_1^* \frac{1}{Ait-1}$	$\beta_2$	$\frac{\Delta RE}{V/Ait-1}$	$\Delta REC$	$\frac{\Delta REC}{Ait-1}$	$\frac{(\Delta REV/Ait-1) - (\Delta REC/Ait-1)}{(\Delta REV/Ait-1)}$	$\beta_2 * \frac{\Delta RE}{EV/Ait-1}$	$\beta_3$	PPEit	PPEit/Ait-1	$\beta_3 * \frac{PPEit}{Ait-1}$	ND Ait
ADES	2019	-	881.275.000.000	-	389.24070	0,000000000000113	0,0004	0,275	0,03407	2.544.000.000	0,00289	0,03119	-0,00858	0,029	405.448.000.000	0,46007	-0,01334	-0,02148
	2020	-	822.375.000.000	-	389.24070	0,000000000000122	0,0005	0,275	0,19573	14.887.000.000	0,01810	-0,17763	0,04885	0,029	351.626.000.000	0,42757	-0,01240	-0,03692
	2021	-	958.791.000.000	-	389.24070	0,000000000000104	0,0004	0,275	0,27296	44.004.000.000	0,04590	0,22706	-0,06244	0,029	503.588.000.000	0,52523	-0,01523	-0,07727
	2022	52.224.000.000	1.304.108.000.000	0,0400	389.24070	0,000000000000077	0,0003	0,275	0,27292	25.638.000.000	0,01966	0,25326	-0,06965	0,029	708.363.000.000	0,54318	-0,01575	-0,08510
	2019	1.122.593.000.000	1.816.406.000.000	0,6180	389.24070	0,000000000000055	0,0002	0,275	-0,04010	209.636.000.000	-0,11541	0,07531	-0,02071	0,029	1.150.417.000.000	0,63335	-0,01837	-0,03886
	2020	1.146.487.000.000	1.868.966.000.000	0,6134	389.24070	0,000000000000054	0,0002	0,275	-0,12151	52.564.000.000	0,02812	-0,14963	0,04115	0,029	1.081.687.000.000	0,57876	-0,01678	-0,02457
	2021	90.626.000.000	2.011.557.000.000	0,0451	389.24070	0,000000000000050	0,0002	0,275	0,11809	34.962.000.000	0,01738	0,13547	-0,03725	0,029	1.041.010.000.000	0,51751	-0,01501	-0,05207
	2022	-	1.761.634.000.000	-	389.24070	0,000000000000057	0,0002	0,275	0,18328	49.560.000.000	0,02813	0,15515	-0,04267	0,029	990.087.000.000	0,56203	-0,01630	-0,05874
3	2019	-	1.109.843.522.344	-	389.24070	0,000000000000090	0,0004	0,275	0,04838	7.790.452.063	0,00702	0,05540	-0,01524	0,029	885.151.767.583	0,79755	-0,02313	-0,03801

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



© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic Univ

Hak Cipta Dihindungi Undang-Undang

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

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, p

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

2. Diarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa

20	20	-	1.103.45	-	389.24	0,00000	0,00	-	-	-	-	-0,01392	0,00383	0,	874.144.	0,792	-	-
		41.295.	0.087.16	0,03	0.274,2	000000	04	0,	0,0203	7.109.6	0,0064			02	213.406	19	0,0229	0,0
		345.977	4	74	070	091		27	6	88.334	4			9			7	187
20	21	-	1.105.87	-	389.24	0,00000	0,00	0,	0,0411	1.722.4	0,0015	0,03955	-	0,	871.177.	0,787	-	-
		50.874.	4.415.25	0,04	0.274,2	000000	04	0,	1	41.709	6		0,0108	02	959.259	77	0,0228	0,0
		437.909	6	60	070	090		27					8	9			5	333
20	22	-	1.089.20	-	389.24	0,00000	0,00	0,	0,0387	-	-	0,04336	-	0,	851.900.	0,782	-	-
		17.569.	8.965.37	0,01	0.274,2	000000	04	0,	4	5.028.4	0,0046		0,0119	02	053.043	13	0,0226	0,0
		550.531	5	61	070	092		27		79.701	2		2	9			8	342
20	19	-	5.165.23	-	389.24	0,00000	0,00	-	-	-	-	-0,03371	0,0092	0,	1.697.94	0,328	-	-
		178.303	6.468.70	0,03	0.274,2	000000	01	0,	0,0372	17.990.	0,0034		7	02	3.510.16	73	0,0095	0,0
		.769.14	5	45	070	019		27	0	447.905	8		9	9	8		3	001
20	20	-	4.975.24	-	389.24	0,00000	0,00	-	-	-	-	0,09125	-	0,	1.672.29	0,336	-	-
		504.966	8.130.34	0,10	0.274,2	000000	01	0,	0,0633	138.852	0,0279		0,0250	02	8.365.10	12	0,0097	0,0
		.413.83	2	15	070	020		27	4	.322.94	1		9	9	0		5	347
20	21	-	4.223.72	-	389.24	0,00000	0,00	0,	-	19.631.	0,0046	-0,20970	0,0576	0,	1.645.93	0,389	-	-
		114.158	7.970.62	0,02	0.274,2	000000	01	0,	0,2050	856.306	5		7	02	9.844.85	69	0,0113	0,0
		.007.99	6	70	070	024		27	5				9	9	7		0	464
20	22	-	4.173.04	-	389.24	0,00000	0,00	0,	0,0015	-	-	0,00448	-	0,	1.773.26	0,424	-	-
		156.029	3.810.05	0,03	0.274,2	000000	01	0,	7	12.131.	0,0029		0,0012	02	6.561.90	93	0,0123	0,0
		.301.20	4	74	070	024		27		987.980	1		3	9	1		2	134
20	19	-	3.392.98	-	389.24	0,00000	0,00	0,	0,1345	-	-	0,15178	-	0,	1.808.96	0,533	-	-
		207.119	8.000.00	0,06	0.274,2	000000	01	0,	6	58.403.	0,0172		0,0417	02	8.000.00	15	0,0154	0,0
		.000.00	0	10	070	029		27		000.000	1		4	9	0		6	570
20	20	-	2.999.76	-	389.24	0,00000	0,00	0,	-	74.430.	0,0248	-0,11745	0,0323	0,	1.699.08	0,566	-	-
		126.589	7.000.00	0,04	0.274,2	000000	01	0,	0,0926	000.000	1		0	02	7.000.00	41	0,0164	0,0
		.000.00	0	22	070	033		27	4				9	9	0		3	160
20	21	-	2.963.00	-	389.24	0,00000	0,00	0,	0,2190	208.575	0,0703	0,14861	-	0,	1.663.01	0,561	-	-
		142.086	7.000.00	0,04	0.274,2	000000	01	0,	1	.000.00	9		0,0408	02	4.000.00	26	0,0162	0,0
		.000.00	0	80	070	034		27		0			7	9	0		8	570
20	22	61.820.	2.993.21	0,02	389.24	0,00000	0,00	-	0,0025	33.452.	0,0111	-0,00866	0,0023	-	1.582.87	0,528	-	-
		000.000	8.000.00	07	0.274,2	000000	01	0,	2	000.000	8		8	0,	1.000.00	82	0,0153	0,0



© Hak cipta milik UIN Suska Riau

Hak Cipta Dijindungi Undang-Undang

7

8

State Islamic Univ

2019	CA MP	-	1.004.27	-	389.24	0,00000	0,0004	275	0,06753	-	-	0,07835	-	029	0	4	1283
2020		91.237.578.485	5.813.783	0,0908	0.274,2070	000000100	0,0004	0,275	10.866.933.718	0,01082	-	0,02155	0,029	208.167.764.816	0,20728	-	0,02717
2020		-	1.057.52	-	389.24	0,00000	0,0004	275	-	-	-0,01348	0,00371	0,029	237.711.417.828	0,22478	-	0,00244
2021		-	1.086.87	-	389.24	0,00000	0,0004	275	-	-	0,07072	-	0,029	198.170.686.974	0,18233	-	0,002438
2022		-	1.146.23	-	389.24	0,00000	0,0003	275	-	-	0,08283	-	0,029	223.673.837.741	0,19514	-	0,002810
2019	CEK A	-	1.168.95	-	389.24	0,00000	0,0003	275	-	-	-0,49393	0,13583	0,029	195.283.411.192	0,16706	-	0,003132
2020		237.688.799.724	6.042.706	0,2033	0.274,2070	000000086	0,0003	0,275	68.996.098.065	0,05902	-	-	0,029	204.186.009.945	0,14657	-	0,009379
2021		10.517.143.796	1.393.07	0,0075	389.24	0,00000	0,0002	275	0,36851	58.346.784.061	0,04188	0,08982	0,029	236.062.886.495	0,15068	-	0,0028098
2022		278.548.676.198	1.566.67	0,1778	389.24	0,00000	0,0002	275	1,10115	147.897.783.987	0,09440	0,27686	0,029	269.389.502.266	0,15871	-	0,008584
2019	CLE O	208.837.012.506	1.697.38	0,1230	389.24	0,00000	0,0002	275	0,46207	281.496.325.587	0,16584	0,08146	0,029	926.961.764.182	1,11155	-	0,0010596
2020		-	833.933.861.594	0,0808	0.274,2070	000000120	0,0005	0,275	32.595.163.880	0,03909	0,26978	0,07419	0,029	993.154.588.208	0,79762	-	0,002020
2020		67.388.615.797	1.245.14	0,0756	389.24	0,00000	0,0003	275	-	-	-0,09032	0,02484	0,029	-	-	-	-
2020		-	4.303.719	-	0.274,2070	000000080	0,0003	0,275	3.577.587.705	0,00287	-	-	-	-	-	-	-

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





© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic Univ

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

2

1 3

HOK I

20 21

20 20

20 20

					070	789		27 5		.876	1			1	02 9			1	248 5
20 20	- 18.214. 275.523	118.586. 648.946	- 0,15 36	389.24 0.274,2 070	0,00000 000000 843	0,00 33	- 0, 27 5	- 0,2672 6	- 11.362. 230.478	- 0,0958 1	-0,17145	0,0471 5	- 0, 02 9	79.549.2 46.582	0,670 81	- 0,0194 5	- 0,0 309 8		
20 21	- 7.715.9 27.873	113.192. 236.191	- 0,06 82	389.24 0.274,2 070	0,00000 000000 883	0,00 34	- 0, 27 5	- 0,0265 3	- 987.666 .039	- 0,0087 3	-0,01780	0,0049 0	- 0, 02 9	75.699.8 56.142	0,668 77	- 0,0193 9	- 0,0 110 6		
20 22	- 12.358. 069.543	106.495. 352.963	- 0,11 60	389.24 0.274,2 070	0,00000 000000 939	0,00 37	- 0, 27 5	- 0,0426 6	- 1.735.9 03.409	- 0,0163 0	-0,02636	0,0072 5	- 0, 02 9	73.560.2 66.395	0,690 74	- 0,0200 3	- 0,0 091 3		
20 19	- 38.899. 913.507	4.212.40 8.305.68 3	- 0,00 92	389.24 0.274,2 070	0,00000 000000 024	0,00 01	- 0, 27 5	- 0,0925 1	172.304 .094.34 5	0,0409 0	0,05160	- 0,0141 9	- 0, 02 9	2.715.36 6.689.13 8	0,644 61	- 0,0186 9	- 0,0 327 9		
20 20	- 578.062 .340.67 0	5.063.06 7.672.41 4	- 0,11 42	389.24 0.274,2 070	0,00000 000000 020	0,00 01	- 0, 27 5	- 0,1436 5	100.317 .276.72 4	- 0,0198 1	-0,12383	0,0340 5	- 0, 02 9	3.217.66 2.289.68 5	0,635 52	- 0,0184 3	- 0,0 157 0		
20 21	- 217.129 .569.04 8	6.570.96 9.641.03 3	- 0,03 30	389.24 0.274,2 070	0,00000 000000 015	0,00 01	- 0, 27 5	- 0,1656 1	115.663 .255.40 0	0,0176 0	0,14801	- 0,0407 0	- 0, 02 9	3.194.02 6.759.05 9	0,486 08	- 0,0141 0	- 0,0 547 4		
20 22	- 100.515 .695.68 3	6.766.60 2.280.14 3	- 0,01 49	389.24 0.274,2 070	0,00000 000000 015	0,00 01	- 0, 27 5	- 0,2529 1	137.063 .590.51 2	0,0202 6	0,23266	- 0,0639 8	- 0, 02 9	3.176.83 9.184.20 9	0,469 49	- 0,0136 2	- 0,0 775 4		
20 19	- 1.501.0 66.020	758.846. 556.031	- 0,00 20	389.24 0.274,2 070	0,00000 000000 132	0,00 05	- 0, 27 5	- 0,2928 7	11.331. 414.892	- 0,0149 3	0,30781	- 0,0846 5	- 0, 02 9	353.945. 662.234	0,466 43	- 0,0135 3	- 0,0 976 6		
20 20	- 40.142. 868.343	848.676. 035.300	- 0,04 73	389.24 0.274,2 070	0,00000 000000 118	0,00 05	- 0, 27 5	- 0,5654 0	4.668.6 65.937	- 0,0055 0	-0,55990	0,1539 7	- 0, 02 9	379.776. 240.198	0,447 49	- 0,0129 8	- 0,1 414 5		
20 21	- 1.999.6 82.280	906.924. 214.166	- 0,00 22	389.24 0.274,2 070	0,00000 000000 110	0,00 04	- 0, 27 5	- 0,2641 8	36.836. 984.903	0,0406 2	-0,30480	0,0838 2	- 0, 02 9	442.033. 942.721	0,487 40	- 0,0141 3	- 0,0 701 1		

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



© Hak cipta milik UN Suska Riau State Islamic Univ

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1 5

1 6

20	208.410	987.563.	-	389.24	0,00000	0,00	0,	-	-	-	-	0,09667	-	0,	329.698.	0,333	-	-
22	.405.32	580.363	0,21	0.274,2	000000	04	27	0,0079	103.356	-	0,1046		0,0265	0,02	912.588	85	0,0096	0,0
	8		10	070	101		5	9	.514.23	0	6		8	9			8	7
20	-	34.367.1	-	389.24	0,00000	0,00	0,	-	-	-	-	0,11705	-	0,	11.342.4	0,330	-	-
19	2.038.1	53.000.0	0,05	0.274,2	000000	00	27	0,1129	139.406	-	0,0040		0,0321	0,02	12.000.0	04	0,0095	0,0
	32.000.	00	93	070	003		5	9	.000.00	0	6		9	9	00		7	5
20	-	38.709.3	-	389.24	0,00000	0,00	0,	-	1.614.8	-	0,0417	0,07051	-	0,	13.351.2	0,344	-	-
20	1.918.2	14.000.0	0,04	0.274,2	000000	00	27	0,1122	05.000.	000	2		0,0193	0,02	96.000.0	91	0,0100	0,0
	06.000.	00	96	070	003		5	3	000				9	9	00		0	8
20	-	103.588.	-	389.24	0,00000	0,00	0,	-	1.087.5	-	0,0105	0,08761	-	0,	14.175.8	0,136	-	-
21	88.757.	325.000.	0,00	0.274,2	000000	00	27	0,0981	26.000.	000	0		0,0240	0,02	33.000.0	85	0,0039	0,0
	000.000	000	09	070	001		5	1	000				9	9	00		7	6
20	-	118.066.	-	389.24	0,00000	0,00	0,	-	393.883	-	0,0033	0,06437	-	0,	14.520.9	0,122	-	-
22	3.082.3	628.000.	0,02	0.274,2	000000	00	27	0,0677	.000.00	0	4		0,0177	0,02	41.000.0	99	0,0035	0,0
	000.	000	61	070	001		5	1	0				0	9	00		7	7
20	-	96.537.7	-	389.24	0,00000	0,00	0,	-	-	-	-	0,03943	-	0,	43.072.5	0,446	-	-
19	7.441.7	96.000.0	0,07	0.274,2	000000	00	27	0,0331	608.266	-	0,0063		0,0108	0,02	04.000.0	17	0,0129	0,0
	65.000.	00	71	070	001		5	3	.000.00	0	0		4	9	00		4	8
20	-	96.198.5	-	389.24	0,00000	0,00	0,	-	1.487.2	-	0,0154	0,03796	-	0,	45.862.9	0,476	-	-
20	5.103.4	59.000.0	0,05	0.274,2	000000	00	27	0,0534	60.000.	000	6		0,0104	0,02	19.000.0	75	0,0138	0,0
	31.000.	00	31	070	001		5	2	000				4	9	00		3	6
20	-	163.136.	-	389.24	0,00000	0,00	0,	-	1.012.6	-	0,0062	0,10176	-	0,	46.751.8	0,286	-	-
21	3.489.0	516.000.	0,02	0.274,2	000000	00	27	0,1079	36.000.	000	1		0,0279	0,02	21.000.0	58	0,0083	0,0
	56.000.	000	14	070	001		5	7	000				9	9	00		1	9
20	-	179.356.	-	389.24	0,00000	0,00	0,	-	536.543	-	0,0029	0,06104	-	0,	47.410.5	0,264	-	-
22	4.395.1	193.000.	0,02	0.274,2	000000	00	27	0,0640	.000.00	0	9		0,0167	0,02	28.000.0	34	0,0076	0,0
	17.000.	000	45	070	001		5	3	0				9	9	00		7	5
20	-	2.889.50	-	389.24	0,00000	0,00	0,	-	254.938	-	0,0882	-0,04095	0,0112	0,	1.559.28	0,539	-	-
19	128.465	1.000.00	0,04	0.274,2	000000	01	27	0,0472	.000.00	0	3		6	0,02	9.000.00	64	0,0156	0,0
	.000.00	0	45	070	035		5	8	0				9	9	0		5	5
20	-	2.896.95	-	389.24	0,00000	0,00	-	-	-	-	-	-0,41512	0,1141	0,	1.479.44	0,510	-	0,0
20	587.032	0.000.00	0,20	0.274,2	000000	01	0,	0,5959	523.808	-	0,1808		6	0,	7.000.00	69	0,0148	994

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



© Hak cipta milik UIN Suska Riau

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

18

State Islamic Univ

		.000.00 0	0	26	070	035		27 5	4	.000.00 0	1			02 9	0		1	8
20 21		- 502.155 .000.00 0	2,907.42 5,000.00 0	- 0,17 27	389.24 0,274,2 070	0,00000 000000 034	0,00 01	- 0, 27 5	0,1680 8	- 7.574.0 00.000	- 0,0026 1	0,17068	- 0,0469 4	- 0, 02 9	1,406.55 0,000.00 0	0,483 78	- 0,0140 3	- 0,0 608 3
20 22		- 565.154 .000.00 0	2,922.01 7,000.00 0	- 0,19 34	389.24 0,274,2 070	0,00000 000000 034	0,00 01	- 0, 27 5	0,2194 5	117.738 .000.00 0	0,0402 9	0,17915	- 0,0492 7	- 0, 02 9	1,468.31 7,000.00 0	0,502 50	- 0,0145 7	- 0,0 637 1
20 19	MY OR	- 1.264.4 60.055. 358	17,591.7 06,426.6 34	- 0,07 19	389.24 0,274,2 070	0,00000 000000 006	0,00 00	- 0, 27 5	0,0549 1	327.833 .145.63 3	0,0186 4	0,03627	- 0,0099 8	- 0, 02 9	4,674.96 3,819.22 5	0,265 75	- 0,0077 1	- 0,0 176 6
20 20		- 1.617.6 63.934. 541	19,037.9 18,806.4 73	- 0,08 50	389.24 0,274,2 070	0,00000 000000 005	0,00 00	- 0, 27 5	- 0,0288 8	- 770.745 .865.52 4	- 0,0404 8	0,01161	- 0,0031 9	- 0, 02 9	6,043.20 1,970.32 6	0,317 43	- 0,0092 1	- 0,0 123 8
20 21		169.097 .644.60 5	19,777.5 00,514.5 50	0,00 86	389.24 0,274,2 070	0,00000 000000 005	0,00 00	- 0, 27 5	0,1733 1	447.146 .046.69 0	0,0226 1	0,15070	- 0,0414 4	- 0, 02 9	6,376.78 8,515.27 8	0,322 43	- 0,0093 5	- 0,0 507 7
20 22		350.493 .899.96 3	19,917.6 53,265.5 28	0,01 76	389.24 0,274,2 070	0,00000 000000 005	0,00 00	- 0, 27 5	0,1388 1	525.400 .067.07 3	0,0263 8	0,11244	- 0,0309 2	- 0, 02 9	6,644.50 7,001.58 6	0,333 60	- 0,0096 7	- 0,0 405 7
20 19	PAN I	- 9.304.9 48.836	149,593. 161.546	- 0,06 22	389.24 0,274,2 070	0,00000 000000 668	0,00 26	- 0, 27 5	- 0,4300 2	- 67.301. 497	- 0,0004 5	-0,42957	0,1181 3	- 0, 02 9	26,479.9 36.122	0,177 01	- 0,0051 3	- 0,1 156 0
20 20		5,928.0 88.100	119,708. 955.785	0,04 95	389.24 0,274,2 070	0,00000 000000 835	0,00 33	- 0, 27 5	- 0,4192 3	- 1.887.9 78.962	- 0,0157 7	-0,40346	0,1109 5	- 0, 02 9	24,865.9 91.822	0,207 72	- 0,0060 2	- 0,1 081 8
20 21		361.373 .395.00 0	98,191.2 10,595	3,68 03	389.24 0,274,2 070	0,00000 000001 018	0,00 40	- 0, 27 5	1,3822 2	1,382.3 19,630. 043	14,077 83	-12,69561	3,4912 9	- 0, 02 9	27,940.3 56.000	0,284 55	- 0,0082 5	- 3,4 870 1
20 22		- 316.462 .850.00 0	13,296.2 59,876.0 00	- 0,02 38	389.24 0,274,2 070	0,00000 000000 008	0,00 00	- 0, 27 5	0,0418 1	- 833.424 .217.00 0	- 0,0626 8	0,10449	- 0,0287 4	- 0, 02 9	39,405.3 08.000	0,002 96	- 0,0000 9	- 0,0 287 9

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



		2019	2.441.539.510	117.423.511.774	0,0208	389.240.274,2070	0,00000000000852	0,0033	0,275	-0,96905	2.996.621.261	0,02552	-0,99457	0,27351	0,029	10.773.632.278	0,09175	-0,00266	<b>0,27416</b>
		2020	-28.355.861.284	124.735.506.555	-0,2273	389.240.274,2070	0,00000000000802	0,0031	0,275	0,12922	-13.201.049.577	-0,10583	-0,02338	0,00643	0,029	12.391.955.530	0,09935	-0,00288	<b>0,00667</b>
		2021	10.668.257.072	103.351.122.210	0,1032	389.240.274,2070	0,00000000000968	0,0038	0,275	1,11504	3.397.702.312	0,03288	1,08216	-0,29759	0,029	16.359.327.282	0,15829	-0,00459	<b>-0,29842</b>
		2022	-7.950.814.096	100.382.982.900	-0,0792	389.240.274,2070	0,00000000000996	0,0039	0,275	0,66194	-5.468.268.263	-0,05447	0,71641	-0,19701	0,029	15.796.905.815	0,15737	-0,00456	<b>-0,19770</b>
	PSD N	2019	-83.102.097.670	697.657.400.651	-0,1191	389.240.274,2070	0,00000000000143	0,0006	0,275	0,15737	-22.407.468.802	-0,03212	-0,12525	0,03444	0,029	450.070.227.177	0,64512	-0,01871	<b>0,01629</b>
		2020	-24.754.247.573	763.492.320.252	-0,0324	389.240.274,2070	0,00000000000131	0,0005	0,275	0,43069	5.409.249.753	0,00708	-0,43777	0,12039	0,029	455.525.868.085	0,59663	-0,01730	<b>0,10360</b>
		2021	-130.650.587.074	765.375.539.783	-0,1707	389.240.274,2070	0,00000000000131	0,0005	0,275	0,03575	-32.952.301.877	-0,04305	0,00730	-0,00201	0,029	447.585.994.787	0,58479	-0,01696	<b>-0,01846</b>
		2022	-18.913.297.379	707.396.790.275	-0,0267	389.240.274,2070	0,00000000000141	0,0006	0,275	0,32473	2.453.115.706	0,00347	-0,32820	0,09025	0,029	437.403.489.157	0,61833	-0,01793	<b>0,07287</b>
	ROT I	2019	-243.269.970.905	4.393.810.380.883	-0,0554	389.240.274,2070	0,00000000000023	0,0001	0,275	0,12984	70.399.038.790	0,01602	0,11381	-0,03130	0,029	2.540.413.874.692	0,57818	-0,01677	<b>-0,04798</b>
		2020	-317.981.295.640	4.682.083.844.951	-0,0679	389.240.274,2070	0,00000000000021	0,0001	0,275	0,02669	114.206.284.052	-0,02439	-0,00230	0,00063	0,029	2.434.486.072.405	0,51996	-0,01508	<b>-0,01436</b>
		2021	-359.998	4.452.166.671.98	-0,08	389.240.274,2070	0,00000000000001	0,0001	0,275	0,01698	-30.835.	-0,0069	0,02390	-0,0065	0,029	2.492.863.630.37	0,55992	-0,0162	<b>-0,00</b>

© Hak cipta milik UN Suska Riau

- Hak Cipta Dihindungi Undang-Undang
1. Diarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, p
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UN Suska Riau.
  2. Diarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa



© Hak cipta milik UIN Suska Riau

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

		.158.59 8	5	09	070	022		27 5		476.214	3			7	02 9	0		4	227 2
20 22		- 294.333 .964.16 0	4.191.28 4.422.67 7	- 0,07 02	389.24 0.274,2 070	0,00000 000000 024	0,00 01	- 0, 27 5	0,1545 0	113.396 .362.42 5	0,0270 6	0,12745	- 0,0350 5	- 0, 02 9	2.493.68 8.426.38 0	0,594 97	- 0,0172 5	- 0,0 522 1	
20 19	SKB M	81.852. 700.817	1.771.36 5.972.00 9	0,04 62	389.24 0.274,2 070	0,00000 000000 056	0,00 02	- 0, 27 5	0,0851 3	33.169. 598.849	0,0187 3	0,06640	- 0,0182 6	- 0, 02 9	602.802. 562.379	0,340 30	- 0,0098 7	- 0,0 279 1	
20 20		- 14.291. 743.326	1.820.38 3.352.81 1	- 0,00 79	389.24 0.274,2 070	0,00000 000000 055	0,00 02	- 0, 27 5	0,5827 5	81.415. 354.085	0,0447 2	0,53802	- 0,1479 6	- 0, 02 9	440.748. 401.586	0,242 12	- 0,0070 2	- 0,1 547 6	
20 21		74.677. 884.023	1.768.66 0.546.75 4	0,04 22	389.24 0.274,2 070	0,00000 000000 057	0,00 02	0, 27 5	0,3858 0	88.969. 791.683	0,0503 0	0,33550	- 0,0922 6	0, 02 9	440.353. 396.212	0,248 98	- 0,0072 2	- 0,0 992 6	
20 22		- 15.556. 276.798	1.970.42 8.120.05 6	- 0,00 79	389.24 0.274,2 070	0,00000 000000 051	0,00 02	0, 27 5	- 0,0231 4	- 1.783.3 51.817	- 0,0009 1	-0,02223	0,0061 1	0, 02 9	421.445. 662.260	0,213 89	- 0,0062 0	- 0,0 001 1	
20 19	SKL T	- 10.440. 862.889	747.293. 725.435	- 0,01 40	389.24 0.274,2 070	0,00000 000000 134	0,00 05	0, 27 5	0,3159 2	13.265. 690.117	0,0177 5	0,29817	- 0,0820 0	0, 02 9	360.346. 292.384	0,482 20	- 0,0139 8	- 0,0 954 6	
20 20		- 57.454. 804.125	790.845. 543.826	- 0,07 26	389.24 0.274,2 070	0,00000 000000 126	0,00 05	0, 27 5	- 0,0346 7	- 27.636. 380.175	- 0,0349 5	0,00028	- 0,0000 8	0, 02 9	354.930. 905.744	0,448 80	- 0,0130 2	- 0,0 126 0	
20 21		- 43.254. 613.890	773.863. 042.440	- 0,05 59	389.24 0.274,2 070	0,00000 000000 129	0,00 05	0, 27 5	0,1332 9	2.422.1 58.165	0,0031 3	0,13016	- 0,0357 9	0, 02 9	413.018. 253.918	0,533 71	- 0,0154 8	- 0,0 507 7	
20 22		58.450. 957.233	889.125. 250.792	0,06 57	389.24 0.274,2 070	0,00000 000000 112	0,00 04	0, 27 5	0,2052 2	23.062. 573.088	0,0259 4	0,17928	- 0,0493 0	0, 02 9	438.766. 634.381	0,493 48	- 0,0143 1	- 0,0 631 8	
20 19	STT P	- 17.331. 487.912	1.250.80 6.822.91 8	- 0,01 39	389.24 0.274,2 070	0,00000 000000 080	0,00 03	0, 27 5	0,5480 9	156.140 .719.81 3	0,1248 3	0,42326	- 0,1164 0	0, 02 9	1.124.52 0.287.70 4	0,899 04	- 0,0260 7	- 0,1 421 6	

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



Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, p
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Diarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa

20	297.616	2.881.56	-	389.24	0,00000	0,00	0,	0,1158	-	-	0,15733	-	-	1.538.98	0,534	-	-
20	.788.80	3.083.95	0,10	0.274,2	000000	01	27	4	119.556	0,0414		0,0432	0,	8.540.78	08	0,0154	0,0
	3	4	33	070	035		5		.353.82	9		6	9	4		9	2
20	-	3.448.99	-	389.24	0,00000	0,00	0,	0,1146	40.184.	0,0116	0,10304	-	0,	1.552.70	0,450	-	0,0
20	7.309.2	5.059.88	0,00	0.274,2	000000	01	27	9	722.487	5		0,0283	0,	3.249.57	19	0,0130	0,0
	52.359	2	21	070	029		5					4	9	6		6	8
20	-	3.919.24	-	389.24	0,00000	0,00	0,	0,1759	-	-	0,17889	-	-	1.585.27	0,404	-	0,0
20	52.662.	3.683.74	0,01	0.274,2	000000	01	27	8	11.417.	0,0029		0,0491	0,	3.559.92	48	0,0117	0,0
	305.994	8	34	070	026		5		135.813	1		9	9	0		3	3
20	-	5.555.87	-	389.24	0,00000	0,00	0,	0,1383	91.448.	0,0164	0,12187	-	-	1.556.66	0,280	-	0,0
20	60.952.	1.000.00	0,01	0.274,2	000000	01	27	3	000.000	6		0,0335	0,	6.000.00	18	0,0081	0,0
	000.000	0	10	070	018		5					1	9	0		3	7
20	-	6.608.42	-	389.24	0,00000	0,00	0,	-	4.177.0	0,0006	-0,04210	0,0115	-	1.715.40	0,259	-	0,0
20	107.397	2.000.00	0,01	0.274,2	000000	01	27	0,0414	00.000	3		8	0,	1.000.00	58	0,0075	0,0
	0	0	63	070	015		5	7				9	9	0		3	1
20	-	8.754.11	-	389.24	0,00000	0,00	0,	0,0741	30.708.	0,0035	0,07066	-	-	2.165.35	0,247	-	0,0
20	137.654	6.000.00	0,01	0.274,2	000000	00	27	7	000.000	1		0,0194	0,	3.000.00	35	0,0071	0,0
	0	0	57	070	011		5					3	9	0		7	6
20	705.640	7.406.85	0,09	389.24	0,00000	0,00	0,	0,1403	-	-	0,14042	-	-	2.260.18	0,305	-	0,0
20	.000.00	6.000.00	53	0.274,2	000000	01	27	6	425.000	0,0000		0,0386	0,	3.000.00	15	0,0088	0,0
	0	0		070	014		5		.000	6		1	9	0		5	1

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

**Lampiran 2. Output Hasil Eviews**

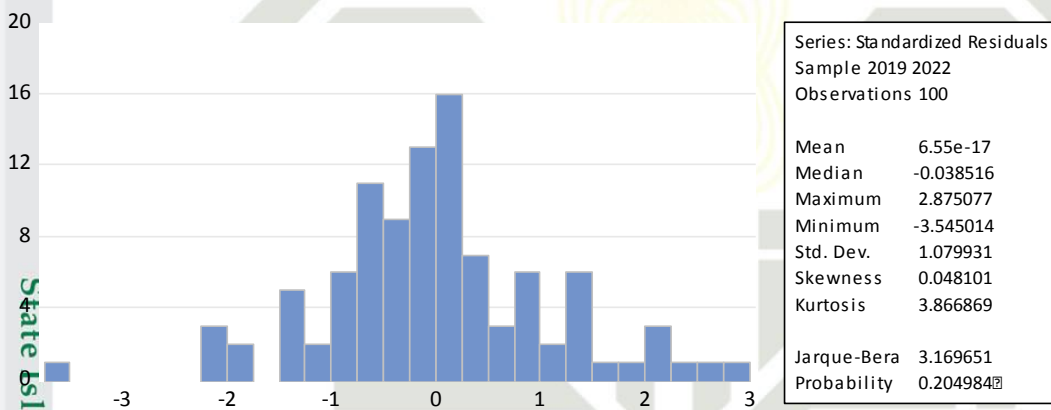
**HASIL STATISTIK DESKRIPTIF**

Sample: 2019 2022

	Y	X1	X2	X3	X4	X5
Mean	-1.478475	0.070091	0.100382	0.450634	2.640000	0.230000
Maximum	1.527249	0.607168	2.472852	1.887043	3.000000	1.000000
Minimum	-5.715296	-0.215729	-0.854947	0.097914	0.000000	0.000000
Std. Dev.	1.175209	0.120596	0.372832	0.242148	0.948364	0.422953
Observations	100	100	100	100	100	100

**HASIL UJI ASUMSI KLASIK**

**1. Uji Normalitas**



**2. Uji Multikolinieritas**

	X1	X2	X3	X4	X5
X1	1.000000	0.038290	0.004556	0.095083	-0.016678
X2	0.038290	1.000000	-0.030968	0.132523	0.021974
X3	0.004556	-0.030968	1.000000	-0.260413	-0.061359
X4	0.095083	0.132523	-0.260413	1.000000	0.208511
X5	-0.016678	0.021974	-0.061359	0.208511	1.000000

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

### 3. Uji Heteroskedastisitas

Heteroskedasticity Test: Glejser  
Null hypothesis: Homoskedasticity

F-statistic	2.108155	Prob. F(5,94)	0.0712
Obs*R-squared	10.08293	Prob. Chi-Square(5)	0.0729
Scaled explained SS	11.85947	Prob. Chi-Square(5)	0.0368

Test Equation:  
Dependent Variable: ARESID  
Method: Least Squares  
Sample: 1 100  
Included observations: 100

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	1.012993	0.284726	3.557784	0.0006
X1	-0.433683	0.594149	-0.729922	0.4673
X2	-0.331928	0.192796	-1.721654	0.0884
X3	0.362439	0.304783	1.189172	0.2374
X4	-0.108792	0.080449	-1.352316	0.1795
X5	-0.138741	0.172302	-0.805219	0.4227

R-squared	0.100829	Mean dependent var	0.793482
Adjusted R-squared	0.053001	S.D. dependent var	0.728203
S.E. of regression	0.708642	Akaike info criterion	2.207192
Sum squared resid	47.20431	Schwarz criterion	2.363502
Log likelihood	-104.3596	Hannan-Quinn criter.	2.270454
F-statistic	2.108155	Durbin-Watson stat	1.738214
Prob(F-statistic)	0.071160		

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

#### 4. Uji Autokorelasi

Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:

Null hypothesis: No serial correlation at up to 2 lags

F-statistic	0.943192	Prob. F(2,92)	0.3931
Obs*R-squared	2.009220	Prob. Chi-Square(2)	0.3662

Test Equation:

Dependent Variable: RESID

Method: Least Squares

Sample: 1 100

Included observations: 100

Presample missing value lagged residuals set to zero.

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.024167	0.446182	-0.054163	0.9569
X1	-0.108631	0.938563	-0.115742	0.9081
X2	-0.097024	0.310009	-0.312972	0.7550
X3	0.063801	0.480639	0.132742	0.8947
X4	0.004312	0.125983	0.034225	0.9728
X5	0.008591	0.269985	0.031819	0.9747
RESID(-1)	0.145699	0.107779	1.351823	0.1797
RESID(-2)	0.007880	0.105503	0.074690	0.9406

R-squared	0.020092	Mean dependent var	1.10E-16
Adjusted R-squared	-0.054466	S.D. dependent var	1.079931
S.E. of regression	1.108951	Akaike info criterion	3.121325
Sum squared resid	113.1391	Schwarz criterion	3.329739
Log likelihood	-148.0662	Hannan-Quinn criter.	3.205674
F-statistic	0.269483	Durbin-Watson stat	2.004985
Prob(F-statistic)	0.964262		

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

### 1. Model Common

Dependent Variable: Y  
 Method: Panel Least Squares  
 Sample: 2019 2022  
 Periods included: 4  
 Cross-sections included: 25  
 Total panel (balanced) observations: 100

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-1.619389	0.445297	-3.636648	0.0005
X1	-2.426739	0.929220	-2.611586	0.0105
X2	-0.538457	0.301524	-1.785789	0.0774
X3	1.065257	0.476665	2.234811	0.0278
X4	-0.054622	0.125818	-0.434138	0.6652
X5	0.127048	0.269471	0.471471	0.6384
R-squared	0.155573	Mean dependent var	-1.478475	
Adjusted R-squared	0.110657	S.D. dependent var	1.175209	
S.E. of regression	1.108281	Akaike info criterion	3.101622	
Sum squared resid	115.4589	Schwarz criterion	3.257932	
Log likelihood	-149.0811	Hannan-Quinn criter.	3.164883	
F-statistic	3.463615	Durbin-Watson stat	1.678735	
Prob(F-statistic)	0.006446			

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

## 2. Model Fixed

Dependent Variable: Y  
 Method: Panel Least Squares  
 Sample: 2019 2022  
 Periods included: 4  
 Cross-sections included: 25  
 Total panel (balanced) observations: 100

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.723169	1.154316	-0.626491	0.5330
X1	-4.345018	1.816231	-2.392327	0.0194
X2	-0.693609	0.335053	-2.070145	0.0421
X3	1.392420	0.989371	1.407378	0.1637
X4	-0.263896	0.303846	-0.868518	0.3881
X5	-1.356171	1.025801	-1.322060	0.1905

### Effects Specification

#### Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.464080	Mean dependent var	-1.478475
Adjusted R-squared	0.242056	S.D. dependent var	1.175209
S.E. of regression	1.023137	Akaike info criterion	3.126948
Sum squared resid	73.27661	Schwarz criterion	3.908499
Log likelihood	-126.3474	Hannan-Quinn criter.	3.443256
F-statistic	2.090224	Durbin-Watson stat	2.517092
Prob(F-statistic)	0.006376		



**Hak Cipta Diindungi Undang-Undang**

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

### 3. Model Random

Dependent Variable: Y  
 Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)  
 Sample: 2019 2022  
 Periods included: 4  
 Cross-sections included: 25  
 Total panel (balanced) observations: 100  
 Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-1.608756	0.489792	-3.284570	0.0014
X1	-2.392924	0.970180	-2.466475	0.0155
X2	-0.629178	0.288317	-2.182247	0.0316
X3	1.156478	0.511873	2.259309	0.0262
X4	-0.067763	0.137810	-0.491712	0.6241
X5	0.082211	0.301156	0.272984	0.7855

Effects Specification		S.D.	Rho
Cross-section random		0.372730	0.1172
Idiosyncratic random		1.023137	0.8828

Weighted Statistics			
R-squared	0.155982	Mean dependent var	-1.194940
Adjusted R-squared	0.111088	S.D. dependent var	1.106906
S.E. of regression	1.043614	Sum squared resid	102.3783
F-statistic	3.474419	Durbin-Watson stat	1.878548
Prob(F-statistic)	0.006322		

Unweighted Statistics			
R-squared	0.153671	Mean dependent var	-1.478475
Sum squared resid	115.7189	Durbin-Watson stat	1.661981

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

## HASIL PEMILIHAN MODEL DATA PANEL

### 1. Uji Chow

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

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	1.679004	(24,70)	0.0490
Cross-section Chi-square	45.467337	24	0.0051

Cross-section fixed effects test equation:  
Dependent Variable: Y  
Method: Panel Least Squares  
Sample: 2019 2022  
Periods included: 4  
Cross-sections included: 25  
Total panel (balanced) observations: 100

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-1.619389	0.445297	-3.636648	0.0005
X1	-2.426739	0.929220	-2.611586	0.0105
X2	-0.538457	0.301524	-1.785789	0.0774
X3	1.065257	0.476665	2.234811	0.0278
X4	-0.054622	0.125818	-0.434138	0.6652
X5	0.127048	0.269471	0.471471	0.6384

R-squared	0.155573	Mean dependent var	-1.478475
Adjusted R-squared	0.110657	S.D. dependent var	1.175209
S.E. of regression	1.108281	Akaike info criterion	3.101622
Sum squared resid	115.4589	Schwarz criterion	3.257932
Log likelihood	-149.0811	Hannan-Quinn criter.	3.164883
F-statistic	3.463615	Durbin-Watson stat	1.678735
Prob(F-statistic)	0.006446		

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

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	8.800398	5	0.1173

Cross-section random effects test comparisons:

Variable	Fixed	Random	Var(Diff.)	Prob.
X1	-4.345018	-2.392924	2.357444	0.2036
X2	-0.693609	-0.629178	0.029134	0.7058
X3	1.392420	1.156478	0.716842	0.7805
X4	-0.263896	-0.067763	0.073331	0.4689
X5	-1.356171	0.082211	0.961573	0.1424

## HASIL REGRESI MANAJEMEN LABA (TAit/Ait-1)

### Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.533 <sup>a</sup>	.284	.261	.33489851

a. Predictors: (Constant), PPEit/Ait-1,  $\Delta$ REV/Ait-1, 1/Ait-1

### ANOVA<sup>a</sup>

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	4.263	3	1.421	12.670	.000 <sup>b</sup>
	Residual	10.767	96	.112		
	Total	15.030	99			

a. Dependent Variable: TAit/Ait-1

b. Predictors: (Constant), PPEit/Ait-1,  $\Delta$ REV/Ait-1, 1/Ait-1

### Coefficients<sup>a</sup>

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized	t	Sig.
		B	Std. Error	Coefficients Beta		
1	(Constant)	-.076	.078		-.973	.333
	1/Ait-1	39442131121.426	12687346532.772	.271	3.109	.002
	$\Delta$ REV/Ait-1	.545	.108	.436	5.025	.000
	PPEit/Ait-1	-.028	.154	-.016	-.183	.855

a. Dependent Variable: TAit/Ait-1

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

## HASIL REGRESI MANAJEMEN LABA (NDA)

### Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.921 <sup>a</sup>	.848	.844	.154119193263026

a. Predictors: (Constant), PPEit/Ait-1, ( $\Delta$ REV/Ait-1)-( $\Delta$ REC/Ait-1), 1/Ait-1

### ANOVA<sup>a</sup>

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	12.750	3	4.250	178.925	.000 <sup>b</sup>
	Residual	2.280	96	.024		
	Total	15.030	99			

a. Dependent Variable: TAit/Ait-1

b. Predictors: (Constant), PPEit/Ait-1, ( $\Delta$ REV/Ait-1)-( $\Delta$ REC/Ait-1), 1/Ait-1

### Coefficients<sup>a</sup>

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized	t	Sig.
		B	Std. Error	Coefficients Beta		
1	(Constant)	.006	.036		.165	.870
	1/Ait-1	389240274.207	6158192767.743	.003	.063	.950
	( $\Delta$ REV/Ait-1)- ( $\Delta$ REC/Ait-1)	-.275	.013	-.919	-21.829	.000
	PPEit/Ait-1	-.029	.071	-.016	-.407	.685

a. Dependent Variable: TAit/Ait-1

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