



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

PENGARUH *LEVERAGE*, *FINANCIAL DISTRESS*, BIAYA POLITIK DAN *INVESTMENT OPPORTUNITY SET* TERHADAP

PRUDENCE AKUNTANSI

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di BEI Periode 2020-2022).

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



UIN SUSKA RIAU

Oleh :

NADA KHARISMA
NIM. 12070324054

PROGRAM STUDI AKUNTANSI S1

FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SULTAN SYARIF KASIM RIAU

2024



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta dilindungi Undang-Undang UIN Suska Riau State Islam of Sultan Syarif Kasim Riau

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

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : NADA KHARISMA
NIM : 12070324054
FAKULTAS : EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
JURUSAN : AKUNTANSI S1
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH *LEVERAGE, FINANCIAL DISTRESS*, BIAYA POLITIK DAN *INVESTMENT OPPORTUNITY SET* TERHADAP *PRUDENCE* AKUNTANSI (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di BEI Periode 2020-2022)
TANGGAL UJIAN : RABU, 11 SEPTEMBER 2024

DISETUJUI OLEH

PEMBIMBING

Prof. Dr. Leny Nofianti, S.E, M.Si. Ak
NIP. 19751112 19903 2 001

MENGETAHUI

DEKAN

KETUA JURUSAN



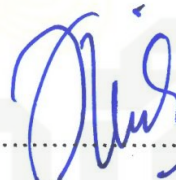
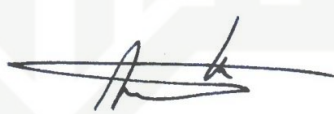
Dr. Hj. Mahyarni, SE, MM
NIP. 19700826 199903 2 001

Faiza Muklis, SE, M.Si, Ak
NIP.19741108 200003 2 004



LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : NADA KHARISMA
 NIM : 12070324054
 Jurusan : S1 Akuntansi
 Fakultas : Ekonomi Dan Ilmu Sosial
 Judul Skripsi : PENGARUH *LEVERAGE, FINANCIAL DISTRESS*, BIAYA POLITIK DAN *INVESTMENT OPPORTUNITY SET* TERHADAP *PRUDENCE* AKUNTANSI (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di BEI Periode 2020-2022)
 Tanggal Ujian : Rabu, 11 September 2024

	Tim Penguji	
Ketua <u>Dr. Julina, S.E., M.Si</u> NIP. 19730722 199903 2 001		
Penguji 1 <u>Alchudri, SE, MM.CPA, Ca, CPI</u> NIP. 19721125 200710 1 002		
Penguji 2 <u>Hidayati Nasrah, S.E., M.Acc, Ak</u> NIP. 19841229 201101 2 010		
Sekretaris <u>Zikri Aidilla Syarli, SE, M. Ak</u> NIP. 19940523 202203 2 004		

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



SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini:

Nama : Nada Kharisma
 NIM : 12070324054
 Tempat/Tgl. Lahir : Pekanbaru / 16 Agustus 2001
 Fakultas/Pascasarjana : Ekonomi dan Ilmu Sosial
 Prodi : Akuntansi S1

Judul Disertasi/Thesis/Skripsi/Karya Ilmiah lainnya:

Pengaruh Leverage, Financial Distress, Biaya Politik dan Investment Opportunity Set Terhadap Prudence Akuntansi (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar di BEI Periode 2020 - 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, September 2024
 Yang membuat pernyataan



Nada Kharisma
 NIM. 12070324054

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

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

ABSTRAK

PENGARUH *LEVERAGE*, *FINANCIAL DISTRESS*, BIAYA POLITIK DAN *INVESTMENT OPPORTUNITY SET* TERHADAP *PRUDENCE* AKUNTANSI

(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di BEI Periode 2020-2022).

Oleh:

NADA KHARISMA
12070324054

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Pengaruh *Leverage*, *Financial Distress*, Biaya Politik Dan *Investment Opportunity Set* Terhadap *Prudence* Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar di BEI tahun 2020 - 2022. Sampel penelitian ini diperoleh dengan menggunakan teknik purposive sampling, sehingga diperoleh 147 sampel dengan periode penelitian 2020-2022. Analisis data menggunakan uji asumsi klasik dan pengujian hipotesis menggunakan analisis regresi data panel menggunakan alat bantu *evIEWS* versi 12. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *leverage* dan *financial distress* tidak berpengaruh terhadap *Prudence* Akuntansi, sedangkan Biaya Politik Dan *Investment Opportunity Set* berpengaruh Terhadap *Prudence* Akuntansi. Dari hasil penelitian juga diperoleh koefisien determinasi (R^2) dengan nilai 0,584 memiliki arti bahwa *leverage*, *financial distress*, biaya politik dan *investment opportunity set* terhadap *prudence* akuntansi sebesar 58,4%.

Kata kunci: *Prudence Akuntansi, Leverage, Financial Distress, Biaya Politik Dan Investment Opportunity Set, Eviews*



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

ABSTRACT

THE INFLUENCE OF LEVERAGE, FINANCIAL DISTRESS, POLITICAL COSTS AND INVESTMENT OPPORTUNITY SET ON ACCOUNTING PRUDENCE

(Empirical Study of Consumer Goods Manufacturing Companies Listed on the IDX for the 2020-2022).

By:

NADA KHARISMA

12070324054

This research aims to determine the influence of leverage, financial distress, political costs and investment opportunity set on accounting prudence in consumer goods manufacturing companies listed on the IDX in 2020 - 2022. This research sample was obtained using a purposive sampling technique, so that 147 samples were obtained. research period 2020-2022. Data analysis uses the classic assumption test and hypothesis testing uses panel data regression analysis using the evIEWS version 12 tool. The results of this research show that leverage and financial distress have no effect on accounting prudence, while political costs and investment opportunity sets have an effect on accounting prudence. From the research results, it was also obtained that the coefficient of determination (R^2) with a value of 0.584 means that leverage, financial distress, political costs and investment opportunity set have an impact on accounting prudence of 58.4%.

Keywords: *Accounting Prudence, Leverage, Financial Distress, Political Costs and Investment Opportunity Set, EvIEWS*



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

KATA PENGANTAR

Bismillaahirrahmaanirrahiim.

Assalaamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakaatuh

Puji syukur penulis ucapkan atas kehadiran Allah SWT. yang telah memberikan nikmat dan karunia-Nya sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi yang berjudul “**Pengaruh Leverage, Financial Distress, Biaya Politik dan Investment Opportunity Set terhadap Prudence Akuntansi (Perusahaan Manufaktur Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar Di BEI Periode 2020-2022).**” dengan baik. Shalawat serta salam penulis haturkan untuk Nabi Muhammad SAW yang telah membawa umat manusia dari zaman kegelapan ke zaman yang penuh dengan cahaya.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi sebagian persyaratan guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi di Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau. Skripsi ini dipersembahkan kepada kedua orang tua terhebat yang menjadi alasan penulis dalam menuntut ilmu dan dalam menyelesaikan pendidikan Strata 1 Akuntansi.

Skripsi ini ananda persembahkan khusus kepada yang tercinta Ibunda Yurmawilis dan Ayahanda Mardinus yang telah melahirkan, membesarkan, mendidik, mendorong, memotivasi dan memberikan cinta dan kasih sayangnya hingga saat ini. Hal yang sama penulis ucapkan kepada ketiga saudara kandung saya Rian Wahyudi, S.Pd. serta adik – adik Dian Utari dan Muhammad Aziz yang senantiasa mendukung dan mendoakan penulis.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak Cipta ini milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

Dalam penelitian maupun penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, bimbingan serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan terima kasih dan rasa hormat kepada pihak-pihak yang telah membantu sebagai berikut:

1. Bapak Prof. Dr. Hairunas, M.Ag, selaku Rektor UIN SUSKA RIAU
2. Ibu Dr. Mahyarni, S.E., MM selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial UIN SUSKA RIAU.
3. Bapak Dr. Kamaruddin, S.Sos, M.Si selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial UIN SUSKA RIAU
4. Bapak Dr. Mahmuzar, SH, MH selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial UIN SUSKA RIAU
5. Ibu Dr. Julina, SE., M.Si. Ak selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial UIN SUSKA RIAU
6. Ibu Faiza Mukhlis, S.E, M.Si, Ak selaku Ketua Jurusan Akuntansi S1 Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial UIN SUSKA RIAU.
7. Ibu Harkaneri, SE, MSA,Ak, CA selaku sekretaris Jurusan Akuntansi S1 Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial UIN SUSKA RIAU.
8. Ibu Prof. Dr. Leny Nofianti, S.E, M.Si. Ak Sebagai Pembimbing proposal dan skripsi yang telah memberikan bimbingan, arahan dan nasehat yang sangat berharga kepada penulis dalam proses penyusunan proposal dan skripsi sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

9. Ibu Hj. Elisanovi, SE, MM, Ak,CA sebagai Penasehat Akademis yang telah banyak memberikan ilmu serta arahan dan bimbingan hingga selesainya penulisan skripsi ini.
10. Seluruh Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau yang telah memberikan ilmu yang berharga kepada penulis selama perkuliahan dan penyusunan skripsi ini.
11. Seluruh Staf dan Karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
12. Terimakasih kepada Bharada Muhammad Raihan, Illya Muzdalifah, S.Ak., Zikra Ramadhani, S.Ak., Ulva Rahmah Fani, S.Ak., Muhammad Iqbal, S.Ak., Muhammad Fachri, S.Ak., Muhammad Aldi dan Amrio selama perkuliahan yang telah banyak memberikan dukungan, semangat dan do'a kepada penulis hingga skripsi ini dapat terselesaikan.
13. Terimakasih kepada teman – teman GenBI Komisariat Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau 2022 dan 2023 serta “Terpenting GenBI” Baqi, Faridah, Elen, Ulfa, Hani, Gina dan Arya yang telah bersama – sama berjuang dan saling mendukung.
14. Teruntuk teman-teman Angkatan 2020 Akuntansi Kelas E dan teman-teman Konsentrasi Keuangan A terimakasih untuk semua bantuan, kerjasama, kebersamaan, dan berbagi informasi, kebaikan, dan keikhlasan yang diberikan sehingga skripsi ini terselesaikan.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

15. Teruntuk sahabat - sahabat yang bertemu di KKN Laila Rafendra, S.Pd. Rizka Aprilia, S.Pd. dan Diana Putri, S.H yang telah memberikan semangat, do'a dan dukungan.

16. Terimakasih buat diri sendiri yang selalu mau berjuang dan tidak menyerah sampai di titik ini hingga nanti perjalanan berikutnya Aamiin.

17. Semua pihak yang mungkin tidak disebutkan satu persatu yang telah membantu dalam menyelesaikan skripsi ini.

Peneliti menyadari bahwa dalam skripsi ini masih terdapat kekurangan dan keterbatasan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang bersifat membangun sangat dibutuhkan demi perbaikan dikemudian hari. Semoga hasil penelitian ini dapat memberikan sumbangan pengetahuan dan menjadi suatu karya yang bermanfaat bagi penulis sendiri, pembaca dan bidang pendidikan pada umumnya.

Wassalammualaikum Warahmatullahi wabarakatuh

Pekanbaru, 7 Juni 2024
Penulis,

Nada Kharisma
NIM. 12070324054



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

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

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

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
KATA PENGANTAR.....	iii
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR GAMBAR.....	ix
DAFTAR TABEL	x
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	11
1.3 Tujuan Penelitian.....	11
1.4 Manfaat Penelitian.....	12
1.5 Sistematika Penulisan.....	13
BAB II TINJAUAN TEORI.....	15
2.1 Teori Agensi	15
2.2 Teori Akuntansi Positif.....	15
2.3 <i>Prudence</i> Akuntansi	17
2.4 <i>Leverage</i>	21
2.5 <i>Financial Distress</i>	21
2.6 Biaya Politik	23
2.7 <i>Investment Opportunity Set</i>	23
2.8 Penelitian Terdahulu.....	24
2.9 Pandangan Islam terhadap <i>Prudence</i>	26
2.10 Kerangka Pemikiran	28
2.11 Pengembangan Hipotesis.....	28
BAB III METODELOGI PENELITIAN	34
3.1 Metode Penelitian	34
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian.....	36
3.2.1 Populasi.....	36
3.2.2 Sampel.....	37



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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	Desain dan Sumber Data	39
3.4	Teknik Pengumpulan Data	39
3.5	Definisi Operasional Variabel Penelitian	39
3.6	Metode Analisis Data	44
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	54
4.1	Hasil Penelitian.....	54
4.2	Pembahasan	70
BAB V	PENUTUP	76
5.1	Kesimpulan.....	76
5.2	Saran	77
5.3	Keterbatasan Penelitian	77
	DAFTAR PUSTAKA	79
	LAMPIRAN.....	83

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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.....	28
Gambar 4. 1 Hasil Uji Normalitas.....	57



DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1	Penelitian Terdahulu	24
Tabel 3. 1	Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi.....	37
Tabel 3. 2	Kriteria Sampel Penelitian	38
Tabel 3. 3	Daftar Sampel Akhir	42
Tabel 4. 1	Hasil Analisis Deskriptif.....	55
Tabel 4. 2	Uji Multikolinieritas	59
Tabel 4. 3	Hasil Uji Heteroskedastisitas	60
Tabel 4. 4	Hasil Uji Autokorelasi	61
Tabel 4. 5	Hasil Uji Chow	61
Tabel 4. 6	Hasil Uji Hausman.....	62
Tabel 4. 7	Uji Lagrange Multiplier	63
Tabel 4. 8	Hasil Regresi Model Common Effect.....	64
Tabel 4. 9	Hasil Regresi Model Fixed Effect	64
Tabel 4. 10	Hasil Regresi Model Random Effect	65
Tabel 4. 11	Hasil analisis Regresi Data Panel Model Random Effect.....	65
Tabel 4. 12	Uji Parsial	67
Tabel 4. 13	Hasil Koefisien Determinasi	69



BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Laporan keuangan adalah catatan informasi keuangan suatu perusahaan pada suatu periode akuntansi yang dapat digunakan untuk menggambarkan kinerja perusahaan tersebut. Laporan keuangan yang dibuat dan disajikan oleh perusahaan merupakan laporan dari hasil perusahaan dalam setiap akhir periodenya, yang dibuat sebagai informasi yang menunjukkan bagaimana kondisi perusahaan kepada pihak internal maupun eksternal. Laporan keuangan dapat dijadikan bahan pertimbangan dan evaluasi dalam pengambilan keputusan. Sebagai laporan yang menyajikan informasi yang relevan, laporan keuangan memiliki tujuan agar memberikan informasi yang bermanfaat bagi pemakainya. Namun dalam mencapai tujuan tersebut, manajemen seringkali di hadapkan pada ketidakpastian dari suatu kegiatan usaha perusahaan.

Laporan Keuangan merupakan sebuah bentuk pertanggungjawaban dari pihak manajemen yang juga digunakan dalam melakukan hubungan dengan pihak *eksternal*. Laporan keuangan menjadi salah satu informasi yang diperlukan oleh berbagai pihak dalam menentukan sebuah keputusan. Dengan adanya laporan keuangan dapat menunjukkan situasi dan kondisi yang sebenarnya terjadi. Oleh karena itu, manajemen di dalam sebuah perusahaan memiliki kewajiban dalam menyusun sebuah laporan keuangan dengan kehati-hatian serta dapat dipertanggungjawabkan. Dalam menyusun laporan keuangan manajemen dapat

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

menentukan beberapa prinsip yang diakui dalam akuntansi, salah satunya adalah konservatisme.

Berdasarkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No.1, manajemen wajib menyajikan secara lengkap laporan keuangan yang terdiri atas laporan posisi keuangan, laporan laba rugi, laporan perubahan ekuitas, laporan arus kas dan catatan atas laporan keuangan (Ikatan Akuntan Indonesia, 2018). Penyajian laporan keuangan yang dilakukan oleh manajemen merupakan bentuk pertanggungjawaban sebagai pengelola sumber daya perusahaan kepada prinsipan yaitu investor. Pengguna laporan keuangan tentunya menginginkan informasi laporan keuangan yang baik. Agar dapat menghasilkan laporan keuangan yang baik, laporan keuangan harus disusun berdasarkan konsep ataupun prinsip yang salah satu prinsip yang penting dalam laporan keuangan adalah neutrality dimana ketika manajemen menyajikan laporan keuangan, informasi yang disajikan tidak biasa sehingga informasi tersebut tidak memihak dan tidak merugikan pihak manapun (IAI, 2018). Prinsip neutrality ini didukung oleh prinsip prudence (Konservatisme) akuntansi (Elvani Media Sarah, Rina Asmeri, 2022).

Sebelum adanya istilah *prudence*, terdapat istilah konservatisme. Perusahaan yang menerapkan prinsip konservatisme akan segera mengakui kemungkinan beban atau kerugian dan tidak terburu-buru untuk mengakui asset atau keuntungan (TU Tosmar, R Riansyah 2023). Sehingga laporan keuangan yang disajikan tidak menunjukkan laba yang berlebihan (Andani & Nurhayati, 2021). Dalam kerangka konseptual *International Financial Reporting Standard* (IFRS), prinsip konservatisme sudah terhapus sebab laporan keuangan berbasis

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

IFRS harus dapat dipahami, relevan, andal, dan dapat dibandingkan tanpa bias konservatif. Akan tetapi, untuk penerapan aturan IFRS, prinsip konservatisme dipertahankan di banyak bidang meskipun IFRS menjabarkan bahwasannya prinsip konservatisme tidak lagi diimplementasikan. Saat ini, prinsip konservatisme telah digantikan dengan prinsip *prudence*. Prinsip *prudence* bermanfaat untuk mengantisipasi ketidakpastian tentang peristiwa yang akan dialami oleh perusahaan di masa depan karena jika perusahaan tidak mengaplikasikan prinsip *prudence*, akan ada risiko di masa depan seperti kerugian karena telah mengakui laba dalam jumlah besar di periode berjalan. Sehingga dengan adanya prinsip *prudence*, dapat dijadikan solusi untuk risiko ketidakpastian di masa depan.

Prudence akuntansi adalah gambaran lain dari paham konservatisme yang tidak sesuai dengan penerapan saat ini, maka dari itu telah dilakukannya update konvergensi IFRS tahun 2006 (Hikmah, 2013). *Prudence* akuntansi pada IFRS didefinisikan sebagai suatu pandangan yang mempertimbangkan pendapatan perusahaan pada suatu periode tertentu yang bersifat tidak pasti atau berpotensi, untuk memenuhi syarat yang berlaku dalam pengakuan pendapatan namun dengan menerapkan konsep kehati-hatian dalam menjalankan pengungkapannya. Pada saat ini, pelaksanaan *prudence* akuntansi sangat rendah yang dikarenakan banyak perusahaan yang terjerat kasus yang diakibatkan oleh salah catat pada laporan keuangan (Nofius Andri 2020).

Kasus serupa terjadi pada tahun 2019 hingga 2020 yaitu pada PT Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk. PT TPS Food merupakan perusahaan multinasional

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

yang bergerak di bidang makanan ringan, salah satu produk andalan dan terkenal di kalangan masyarakat Indonesia yakni Taro. Pada laporan hasil investigasi Ernest & Young pada bulan Maret 2019, PT TPS Food diduga melakukan penggelembungan dana pada laporan keuangan hingga Rp4.000.000.000.000,00 dugaan penggelembungan terjadi pada akun piutang usaha, aset tetap dan persediaan. Manajemen lama PT TPS Food juga diduga mengalirkan dana ke pihak terafiliasi sebesar Rp1.780.000.000.000,00. Tidak hanya melakukan penggelembungan mencapai Rp4.000.000.000.000,00 saja, tetapi juga melakukan penggelembungan dana sebesar Rp 662.000.000.000,00 pada akun pendapatan dan melakukan penggelembungan dana sebesar Rp 329.000.000.000,00 pada pos EBITDA (laba sebelum bunga, pajak, depresiasi dan amortisasi) di dalam laporan keuangannya. Selain temuan tersebut, Ernest & Young juga menerangkan bahwa terdapat pencatatan data internal yang berbeda dengan pencatatan yang digunakan auditor keuangan dalam proses mengaudit laporan keuangan (Mayangsari, 2020).

Kasus PT TPS Food sejak tahun 2017 hingga saat ini masih belum jelas penyelesaiannya, mengenai kasus penggelembungan dana pada laporan keuangan perusahaan tersebut. Otoritas Jasa Keuangan meminta manajemen baru PT TPS Food untuk merevisi kembali laporan keuangan 2017 dan 2018 dan akan mempelajari kembali laporan keuangan tersebut apabila sudah diperbaiki, sedangkan sejak 5 Juli 2018 BEI telah memberikan suspend terhadap saham PT TPS Food hingga 5 Juli 2020 dan akan melakukan delisting terhadap emiten tersebut jika melewati batas suspend dari BEI (Mayangsari, 2020).

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

Dari kasus di atas dapat dilihat bahwasanya masih terdapat perusahaan yang belum menerapkan prinsip kehati-hatian yang pada akhirnya dapat merugikan perusahaan itu sendiri dan pihak lain yang terlibat dalam perusahaan tersebut. Adapun dampak lain dari kurangnya prinsip kehati-hatian dapat menimbulkan manipulasi laporan keuangan yang nantinya dapat mengurangi kepercayaan para pengguna laporan keuangan terhadap laporan keuangan yang disajikan oleh perusahaan.

Pada saat Corona virus Disease (Covid-19) muncul pertama kali di Wuhan, Cina, pada akhir tahun 2019 Di Indonesia virus tersebut dilaporkan pertama kali pada Maret 2020. Dampak wabah virus ini tidak hanya merugikan kesehatan. Virus ini bahkan telah mempengaruhi perekonomian negara-negara di dunia, termasuk Indonesia. Perekonomian global sempat mengalami penurunan, menyusul penetapan Badan Kesehatan Dunia (WHO) yang menyatakan wabah Covid-19 sebagai pandemi. Selain dampak kesehatan yang dirasakan masyarakat, Covid-19 juga berdampak pada sektor bisnis dan industri tanah air. Pemerintah mengimbau masyarakat untuk bekerja dari rumah dan mengimbau masyarakat untuk tidak keluar rumah kecuali untuk hal-hal yang sangat penting dan mendesak. Kebijakan ini tentu akan menghambat siklus bisnis dan industri. Dari sekian banyak sektor industri yang mengalami penurunan, sektor makanan dan minuman yang mengalami penurunan terbesar.

Badan pusat statistik (BPS) mencatat, sektor ini mengalami penurunan pendapatan hingga 92,47% lebih tinggi dari sektor yang lainnya. Penurunan pendapatan tersebut dikarenakan adanya pembatasan sosial berskala besar (PSBB)

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

yang secara langsung mengurangi aktivitas ekonomi, khususnya di dalam negeri yang terutama menyebabkan penurunan tingkat konsumsi masyarakat, penurunan tingkat penjualan dan juga tingkat konsumsi pemerintah. Menurut (Yuliana, 2020) berpengaruhnya kegiatan ekonomi baik di seluruh sektor bukan karena virus Covid-19 sebagai objeknya, namun peraturan yang terkait dengan virus Covid-19 dalam bentuk Physical distancing maupun PSBB yang mengakibatkan sektor bisnis harus lumpuh sementara waktu. Penerapan Physical distancing, pembatasan sosial berskala besar (PSBB) tentunya sangat mempengaruhi pertumbuhan industri, khususnya industri makanan dan minuman.

Hasil survei BPS, pertumbuhan industri Makanan dan Minuman mengalami pertumbuhan yang paling rendah di triwulan II 2020 dimana tercatat sebesar 0,22% (year on year) jika dibandingkan dengan triwulan sebelumnya sebesar 3,94%. Meski sektor industri makanan dan minuman mengalami pertumbuhan namun hal ini jauh lebih rendah jika dibandingkan dengan tahun sebelumnya ketika kasus Covid-19 belum terkonfirmasi. Penurunan ini tentu berdampak terhadap kegiatan operasional perusahaan, khususnya terhadap penjualan. Penjualan merupakan kegiatan terpenting perusahaan, karena keberhasilan perusahaan biasanya dapat dilihat dari profitabilitasnya. Untuk mencapai hasil tersebut perusahaan mengandalkan kegiatan berupa penjualan, karena semakin banyak penjualan maka semakin besar keuntungan perusahaan, jika penjualan menurun maka akan mengakibatkan penurunan produksi yang akan mempengaruhi pendapatan perusahaan.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

Adapun alasan peneliti memilih perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi sebagai objek penelitian dikarenakan kasus-kasus manipulasi seringkali terjadi, khususnya pada perusahaan manufaktur, hal ini dikarenakan perusahaan ini memiliki jumlah yang lebih banyak dan mendominasi pasar modal Indonesia apabila dibandingkan dengan industri lainnya. Perusahaan manufaktur dibandingkan dengan perusahaan lainnya juga memiliki aktivitas yang lebih kompleks sehingga memungkinkan risiko manipulasi pada laporan keuangan terjadi lebih besar, oleh karena itu perusahaan perlu menyajikan laporan keuangan yang berkualitas dan dapat dipercaya agar tidak menyesatkan para pengguna laporan keuangan dan tidak menurunkan citra perusahaan (Rosady, 2022).

Faktor yang digunakan sebagai variabel yang diteliti dalam penelitian ini adalah *leverage*, *financial distress*, biaya politik dan *investment opportunity set*. Variabel tersebut dilihat dari beberapa kasus *overstate* laba yang erat kaitannya dengan keempat variabel tersebut. Perusahaan dengan intensitas modal yang rendah dan risiko litigasi yang rendah cenderung mengabaikan prinsip konservatisme akuntansi, hal ini dilakukan bertujuan untuk menarik minat investor dengan cara menampilkan laba yang tinggi pada laporan keuangan, hal inilah yang nantinya dapat memicu manipulasi laba pada laporan keuangan. Perusahaan dalam kondisi baik juga cenderung mengabaikan prudence akuntansi dan seringkali melakukan manipulasi laba untuk dapat menampilkan laba yang tinggi pada laporan keuangan, namun saat perusahaan mengalami kesulitan, perusahaan akan membuat laporan keuangan secara konservatif berdalih membuat laporan keuangan dengan kualitas yang baik.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

Pertama yaitu *leverage*, *leverage* merupakan kemampuan perusahaan untuk menggunakan aktiva atau dana yang mempunyai beban tetap (*fixed cost assets or funds*) yang gunanya untuk memperbesar tingkat penghasilan (*return*) bagi pemilik perusahaan (Gitman & Zutter, 2002). *Leverage* menunjukkan seberapa besar aset perusahaan dibiayai oleh hutang dan merupakan indikasi tingkat keamanan dari para pemberi pinjaman. Jika perusahaan telah diberi pinjaman oleh kreditor, maka kreditor secara otomatis mempunyai kepentingan terhadap keamanan dana yang ia pinjamkan, yang diharapkan dapat menghasilkan keuntungan. Semakin tinggi tingkat *leverage*, maka semakin besar kemampuan konflik yang akan muncul antara pemegang saham dan pemegang obligasi yang pada akhirnya akan mempengaruhi permintaan kontraktual terhadap akuntansi yang konservatis (Identiti, 2022).

Hasil penelitian yang dilakukan (Pujiono et al., 2023) menyatakan bahwa *leverage* berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi. Berbeda dengan hasil penelitian (Khasanah & Henny, 2023) menyatakan bahwa *leverage* berpengaruh negatif terhadap *prudence* akuntansi. Serta berbanding terbalik dengan penelitian yang dilakukan oleh (Pratidina & Majidah, 2022) bahwa *leverage* tidak berpengaruh terhadap *prudence* akuntansi.

Kedua adalah *Financial Distress*. *Financial distress* merupakan suatu keadaan dimana suatu perusahaan mengalami kesulitan keuangan yang ditandai dengan menurunnya laba bersih selama beberapa periode. Platt dan Platt 2006 mendefinisikan *financial distress* sebagai tahap penurunan kondisi keuangan yang terjadi sebelum terjadinya kebangkrutan atau likuidasi. Perusahaan tidak akan

mengalami kebangkrutan secara tiba-tiba, namun dalam proses waktu yang berangsur lama dan dapat dilihat dari tanda-tanda (Sischa Sonia, 2021).

Hasil penelitian yang dilakukan (Pujiono et al., 2023) menyatakan bahwa *financial distress* berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi. Namun, berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh (Lumbantobing et al., 2022) yang menyatakan bahwa *financial distress* tidak berpengaruh dan bukan signifikan terhadap konservatisme akuntansi.

Ketiga adalah Biaya Politik. Biaya politik umumnya diproksi dengan ukuran perusahaan. Hal ini dikarenakan semakin besar suatu perusahaan tentunya memiliki tingkat audiensi yang besar juga sehingga perhatian dari pemerintah dan masyarakat akan semakin tinggi. Biaya politik terjadi ketika kepentingan manajer dan kepentingan pemerintah sebagai wakil masyarakat terdapat konflik (Nofianti Leny 2022). Dengan melakukan penurunan laba dan menggesernya ke periode yang akan datang, perusahaan dapat menghindari tekanan – tekanan dari pihak eksternal (Reskino & Vemiliyarni, 2016).

Hasil penelitian yang dilakukan (Salim, 2022) menyatakan bahwa biaya politik memiliki pengaruh yang signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Namun, berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh (Reskino & Vemiliyarni, 2016) biaya politik berpengaruh negatif dan signifikan terhadap konservatisme akuntansi.

Keempat adalah *Investment Opportunity Set*. Bahwa *Investment opportunity set* mengarahkan pada investasi aktual, IOS diduga memiliki korelasi dengan pertumbuhan perusahaan pada periode berikutnya. Kesempatan investasi

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

perusahaan merupakan komponen penting dari nilai pasar. Hal ini disebabkan Investment Opportunity Set (IOS) atau set kesempatan investasi dari suatu perusahaan mempengaruhi cara pandang manajer, pemilik, investor dan kreditor terhadap perusahaan (Munika et al., 2016).

Penelitian ini merupakan pengembangan dari penelitian sebelumnya yaitu penelitian yang dilakukan oleh (Pujiono et al., 2023). Perbedaan penelitian ini dengan penelitian sebelumnya adanya penambahan variabel indenpenden yaitu Biaya Politik Dan *Investment Opportunity Set*. Alasan penambahan variabel karena kurangnya penelitian ataupun literatur yang membahas mengenai pengaruh biaya politik dan *investment opportunity set*. Dan penambahan variabel ini juga merupakan saran dari peneliti sebelumnya. Adanya perbedaan pada tahun penelitian, pada penelitian ini menggunakan tahun 2020 – 2022, sementara peneliti sebelumnya pada tahun 2011 – 2013. Perusahaan yang diteliti berbeda dengan sebelumnya, penelitian ini bergerak di Perusahaan Manufaktur Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar di BEI sedangkan penelitian sebelumnya dilakukan pada perusahaan sepak bola yang terdaftar di London Stock Exchange.

Penelitian ini merupakan penelitian sintesis (menggabungkan beberapa penelitian yang hasilnya berbeda-beda). Maka dari itu, berdasarkan latar belakang yang telah di uraikan, fenomena dan *Research Gap* yang didapat dari penelitian terdahulu peneliti tertarik melakukan penelitian kembali, dan penelitian ini diberi judul **Pengaruh Leverage, Financial Distress, Biaya Politik dan Investment Opportunity Set terhadap Prudence Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar Di BEI Periode 2020-2022).**

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.

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan diatas, berikut rumusan masalah dalam penelitian ini :

1. Apakah *leverage* berpengaruh terhadap *prudence* akuntansi pada perusahaan manufaktur industri barang konsumsi yang terdaftar di BEI periode 2020-2022.
2. Apakah *financial distress* berpengaruh terhadap *prudence* akuntansi pada perusahaan manufaktur industri barang konsumsi yang terdaftar di BEI periode 2020-2022.
3. Apakah biaya politik berpengaruh terhadap *prudence* akuntansi pada perusahaan manufaktur industri barang konsumsi yang terdaftar di BEI periode 2020-2022.
4. Apakah *investment opportunity set* berpengaruh terhadap *prudence* akuntansi pada perusahaan manufaktur industri barang konsumsi yang terdaftar di BEI periode 2020-2022.

1.3 Tujuan Penelitian

Adapun beberapa tujuan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui pengaruh *leverage* terhadap *prudence* akuntansi pada perusahaan manufaktur industri barang konsumsi yang terdaftar di BEI tahun 2020-2022.
2. Untuk mengetahui pengaruh *financial distress* terhadap *prudence* akuntansi pada perusahaan manufaktur industri barang konsumsi yang terdaftar di BEI tahun 2020-2022.

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.

© hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

3. Untuk mengetahui pengaruh biaya politik terhadap *prudence* akuntansi pada perusahaan manufaktur industri barang konsumsi yang terdaftar di BEI tahun 2020-2022.
4. Untuk mengetahui pengaruh *investment opportunity set* terhadap *prudence* akuntansi pada perusahaan manufaktur industri barang konsumsi yang terdaftar di BEI tahun 2020-2022.

1.4 Manfaat Penelitian

1.4.1 Manfaat Teoritis

1. Untuk iPeneliti

Penelitian iini diharapkan dapat ienambah wawasan ipengetahuan peneliti itentang ifaktor-faktor iyang imempengaruhi *prudence* akuntansi pada perusahaan manufaktur industri barang konsumsi yang terdaftar di BEI tahun 2020-2022.

2. Untuk Akademis

Penelitian iini idapat idilengkapi idengan idata iempiris idari penelitian isebelumnya idan idapat idigunakan isebagai ibahan wacana dan referensi idi ibidang iakuntansi idan ikeuangan iuntuk istudi lebih lanjut dan imungkin iditerapkan idi imasa idepan.

1.4.2 Manfaat Praktis

1. Untuk Perusahaan

Penelitian iini idapat imemberikan iinformasi isukarela ikepada perusahaan untuk mengetahui faktor – faktor yang mempengaruhi

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

prudence akuntansi pada perusahaan manufaktur industri barang konsumsi yang terdaftar di BEI tahun 2020-2022.

2. Untuk Pemerintah

Penelitian yang dilakukan saat ini diharapkan dapat menjadi bahan pertimbangan dalam mengetahui faktor – faktor yang mempengaruhi *prudence* akuntansi pada perusahaan manufaktur industri barang konsumsi yang terdaftar di BEI tahun 2020-2022.

1.5 Sistematika Penulisan

Untuk memberikan gambaran menyeluruh terhadap isi dari penelitian ini, maka dapat diuraikan secara garis besar dimana penelitian ini terdiri dari beberapa bab yang saling berkaitan. Sistematikanya dapat disusun sebagai berikut.

BAB I : PENDAHULUAN

Bab ini membahas tentang latar belakang masalah yang terjadi sehingga dijadikan objek penelitian. Dari latar belakang dapat dirumuskan rumusan masalah yang akan diteliti. Dan tujuan dilakukannya dan manfaat dari penelitian ini.

BAB II : TINJAUAN TEORI

Bab ini memaparkan teori – teori dari hasil penelitian terdahulu sebagai dasar untuk melakukan penelitian ini. Kemudian menggambarkan kerangka pemikiran dan perumusan hipotesis penelitian.

BAB III : METODE PENELITIAN

Membahas variabel – variabel penelitian dan definisi dari variabel – variabel tersebut, populasi dan sampel yang digunakan dalam penelitian, jenis dan sumber data serta metode yang digunakan dalam pengumpulan data dan metode analisis penelitian.

BAB IV : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

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

BAB V : PENUTUP

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

DAFTAR PUSTAKA

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

2.1 Teori Agensi

Teori keagenan adalah hubungan yang didasarkan pada kontrak antara prinsipal (investor) dan agen (manajer) untuk memberikan jasa yang melibatkan proses pendelegasian wewenang dalam proses pengambilan keputusan kepada pihak yang berwenang (Jensen & Meckling, 1976). Teori keagenan (*agency theory*) merupakan hubungan antara dua pihak, pihak pertama menempati kedudukan sebagai pemilik (*principal*) dan pihak kedua sebagai manajemen (*agent*). Perihal ini disebabkan perusahaan yang mempunyai *leverage* yang besar, kreditur memiliki hal yang lebih besar buat mengenali serta mengawasi penyelenggaraan pembedahan serta akuntansi perusahaan, sehingga membuat manajer hadapi kesusahan buat menyembunyikan data dari kreditor. (Loen, SE., M.Si., 2021).

Teori agensi dalam hal ini mendukung penelitian ini dimana biaya politik mengungkapkan bahwa perusahaan besar kemungkinan menghadapi biaya politik lebih besar dibanding perusahaan kecil. Perusahaan besar biasanya lebih diawasi oleh pemerintah dan masyarakat. Jika perusahaan besar mempunyai laba yang tinggi secara relatif permanen, maka pemerintah dapat terdorong untuk menaikkan pajak dan meminta layanan publik yang lebih tinggi kepada perusahaan. Akhirnya, manajer perusahaan besar mungkin cenderung memilih metode akuntansi yang menunda pelaporan laba untuk mengurangi tanggungan biaya politik oleh perusahaan.

Teori agensi menjelaskan bahwa jika terdapat pemisahan antara pemilik sebagai prinsipal. Manajer sebagai agen yang menjalankan perusahaan maka akan muncul permasalahan agensi. Karena, masing-masing pihak tersebut akan selalu berusaha untuk memaksimalkan fungsi utilitasnya.

2.2 Teori Akuntansi Positif

Teori akuntansi positif berfokus pada penjelasan suatu proses yang menggunakan keterampilan, pemahaman, dan pengetahuan akuntansi untuk menggunakan kebijakan akuntansi yang paling tepat untuk menghadapi kondisi masa depan (Watts & Zimmerman, 1986). Teori akuntansi berusaha menjelaskan beberapa peristiwa dari sudut pandang akuntansi berupa jumlah biaya yang dikeluarkan sebanding dengan manfaat yang diperoleh dalam pemilihan metode akuntansi alternatif, jumlah biaya yang dikeluarkan sebanding dengan manfaat yang diperoleh dalam proses regulasi dan penetapan standar akuntansi, dan dampak laporan yang dipublikasikan terhadap harga saham.

Watts dan Zimmerman (1986) dalam teori akuntansi positif berpendapat bahwa terdapat salah satu hipotesis dalam teori akuntansi yang dapat memotivasi manajer untuk melakukan manajemen laba yaitu hipotesis perjanjian hutang. Adanya kondisi ketidakpastian dalam perusahaan menjadikan manajer dituntut untuk mampu menerapkan kebijakan yang tepat terhadap kondisi yang dihadapi dan mampu menjamin kelangsungan hidup perusahaan sehingga dalam prosesnya terdapat kemungkinan bahwa seorang manajer akan melakukan manajemen laba untuk menghadapi kondisi tertentu.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

Teori akuntansi positif dalam hal ini mendukung penelitian ini dimana *investment opportunity set* secara singkat diartikan besarnya peluang perusahaan untuk berinvestasi yang untuk kepentingan jangka panjang yaitu investasi yang berbentuk aktiva yang dimiliki perusahaan. *Investment Opportunity Set* ini bisa berbentuk *intangible* maupun *tangible* (Budiandru, 2019). Hal ini menggambarkan bahwa perusahaan yang mempunyai kesempatan dalam *Investment Opportunity Set* dinilai akan bisa bertumbuh atau berkembang menjadi lebih baik dibandingkan dengan perusahaan dengan kesempatan *Investment Opportunity Set* lebih sedikit.

2.3 Prudence Akuntansi

2.3.1. Pengertian dan Konsep Prudence Dalam Akuntansi

Definisi resmi dari *prudence* terdapat dalam glosarium pernyataan *Financial Accounting Statement Board* (FASB) konsep No 2 yaitu *prudence* didefinisikan sebagai reaksi yang hati-hati dalam menghadapi ketidakpastian yang melekat pada perusahaan untuk mencoba memastikan bahwa ketidakpastian dan risiko yang melekat dalam lingkungan bisnis sudah cukup dipertimbangkan (Savitri, 2016).

Berdasarkan definisi tersebut, kita dapat melihat bahwa *prudence* akan memperlambat atau menunda pendapatan potensial, tetapi mempercepat persepsi biaya yang mungkin terjadi. Di sisi lain, ketika menilai aset dan kewajiban, penilaian aset cenderung paling rendah dan sebaliknya, penilaian kewajiban cenderung tinggi. Implikasi dari konsep *prudence* yaitu mengakui biaya dan rugi

segera mungkin dan menunda mengakui pendapatan atau laba. Berikut diuraikan manfaat mengenai prinsip *prudence* akuntansi:

1. Prinsip *prudence* bermanfaat

Peneliti yang mendukung penerapan prinsip *prudence* mengatakan bahwa prinsip ini memberikan manfaat untuk perusahaan, salah satunya untuk menghindari oportunistik manajer terkait dengan kontrak-kontrak yang menggunakan laporan keuangan sebagai media kontrak (Watts, 2002).

Ketika kepemilikan manajer rendah maka manajer cenderung untuk melakukan tindakan oportunistik. Tindakan oportunistik adalah tindakan yang dilakukan pihak tertentu untuk memaksimalkan kepentingannya. Sehingga berdasarkan pengertian tersebut, manajer akan melakukan manajemen laba agar laba yang dilaporkan menjadi besar. Dengan begitu kinerja manajer akan dinilai lebih baik oleh pemegang saham dan manajer akan mendapatkan imbalan yang besar.

2.3.2. *Prudence* dalam PSAK

Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) sebagai pedoman bagi pelaku akuntansi yang berisi pedoman tentang perlakuan, pencatatan, penyusunan, dan penyajian laporan keuangan menjadi alasan diterapkannya prinsip *prudence*. Pengakuan prinsip *prudence* di dalam PSAK tercermin dalam pilihan metode pencatatan di dalam sebuah kondisi yang sama (Savitri, 2016).

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

Menurut (Savitri, 2016) terdapat beberapa metode akuntansi dalam PSAK yang memberikan peluang kepada manajer untuk menyelenggarakan akuntansi konservatif, antara lain sebagai berikut:

1. PSAK No. 14 tentang Persediaan

Standar ini mengharuskan perusahaan untuk melaporkan biaya persediaan menggunakan salah satu metode yaitu *first in first out* (FIFO) dan metode rata-rata tertimbang. Metode penilaian persediaan FIFO menghasilkan laba yang lebih tinggi daripada menggunakan metode rata-rata tertimbang dalam laporan laba rugi perusahaan. Dari kedua metode tersebut, metode rata-rata tertimbang adalah yang paling konservatif karena memiliki biaya persediaan akhir yang lebih rendah, serta harga pokok penjualan yang lebih tinggi, dan tentunya laba yang lebih rendah.

2. PSAK No. 16 tentang Aset Tetap

Metode penyusutan adalah metode sistematis untuk mengalokasikan nilai yang dapat disusutkan dari suatu aset selama masa manfaatnya. Metode penyusutan untuk aset tetap lebih konservatif ketika periode penyusutannya pendek dan lebih optimis ketika periode penyusutannya panjang. Hal ini karena periode penyusutan yang lebih pendek menghasilkan biaya penyusutan yang lebih tinggi dan laba yang lebih rendah. Penyusutan saldo menurun adalah metode yang mempengaruhi *prudence* karena menghasilkan pembebanan yang menurun selama masa manfaat aset. Penerapan *prudence* dikatakan diterapkan karena jumlah depresiasi akan besar di awal tahun dan laba perusahaan

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

akan rendah. Sebaliknya, pada akhir masa manfaat, jumlah penyusutan menjadi lebih kecil, menyebabkan laba lebih besar atau kurang konservatif.

3. PSAK No. 19 tentang Aset Tidak Berwujud

Standar menyatakan bahwa metode amortisasi dapat digunakan untuk mendistribusikan penyusutan suatu aset secara berkala selama masa manfaatnya. Jika periode amortisasinya pendek maka bersifat konservatif, namun jika periode amortisasi lama maka tidak konservatif. Dari metode penyusutan yang disebutkan dalam PSAK, metode saldo menurun adalah yang paling konservatif dari metode lainnya.

4. PSAK No. 20 tentang Biaya Riset dan Pengembangan

Alokasi biaya penelitian dan pengembangan ditentukan dengan mempertimbangkan hubungan antara biaya dan manfaat ekonomi yang diharapkan perusahaan dari kegiatan tersebut. Jika besar kemungkinan bahwa biaya tersebut dapat meningkatkan manfaat ekonomi masa depan serta dapat diukur dengan andal, maka biaya tersebut diakui, dan hanya jika perusahaan dapat membuktikan kriteria tertentu maka barulah biaya tersebut memenuhi syarat untuk diakui sebagai aset. Pengeluaran untuk penelitian (atau tahap penelitian proyek internal) diakui sebagai beban pada saat terjadinya. Oleh karena itu, jika biaya riset dan pengembangan diakui sebagai beban maka laporan keuangan menjadi lebih konservatif, Karena akan membuat laba menjadi lebih rendah, sedangkan biaya yang diakui sebagai aset akan mengakibatkan laba menjadi lebih besar dan tidak konservatif.

2.4 **Leverage**

Leverage (Kalbuana & Yuningsih, 2021) merupakan rasio yang menunjukkan seberapa besar hutang digunakan untuk membiayai aktiva perusahaan, karena perusahaan membutuhkan modal yang sangat besar dan didapat dari pinjaman pihak lain. Perusahaan yang mempunyai tingkat hutang yang tinggi maka kreditur berhak mengawasi kegiatan operasional, sehingga perusahaan tersebut menerapkan prinsip *prudence*. Rasio *leverage* juga dapat digunakan sebagai bahan pertimbangan kreditur untuk memberikan pinjaman kepada perusahaan tersebut, karena resiko kreditur akan meningkat seiring dengan tingkat pengembalian piutang dari pihak kreditur.

2.5 **Financial Distress**

Platt dan Platt 2006 mendefinisikan *financial distress* sebagai tahap penurunan kondisi keuangan yang terjadi sebelum terjadinya kebangkrutan atau likuidasi. Perusahaan tidak akan mengalami kebangkrutan secara tiba-tiba, namun dalam proses waktu yang berangsur lama dan dapat dilihat dari tanda-tanda. Pada saat terjadi kesulitan keuangan, ketidakmampuan perusahaan untuk memenuhi kewajiban menunjukkan bahwa perusahaan tersebut kekurangan modal kerja atau *working capital* (Irfan Andi, 2021). Terdapat tiga jenis penyebab kegagalan dalam perusahaan yaitu sebagai berikut :

1. Perusahaan yang menghadapi *technically insolvent*, yaitu apabila perusahaan tidak mampu memenuhi kewajibannya yang segera jatuh tempo tetapi nilai aset perusahaan lebih tinggi dari hutangnya.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

2. Perusahaan yang menghadapi *legally insolvent*, yaitu apabila nilai aset perusahaan lebih rendah daripada nilai hutang perusahaan.
3. Perusahaan yang menghadapi kebangkrutan, yaitu apabila perusahaan tidak mampu membayar hutangnya dan dinyatakan pailit oleh pengadilan.

Financial distress adalah suatu kondisi dimana perusahaan mengalami penurunan keuangan dan mulai tidak mampu dalam memenuhi kewajiban-kewajibannya, terutama kewajiban jangka pendek maka perusahaan diidentifikasi mengalami *financial distress*. Jika kondisi tersebut tidak cepat diatasi maka bisa mengakibatkan kebangkrutan usaha. Untuk mengantisipasi hal ini maka dibutuhkan berbagai kebijakan, strategi serta bantuan baik dari pihak internal maupun eksternal (Nurlita Anna 2019).

Analisis kebangkrutan diperlukan untuk memperoleh peringatan awal kebangkrutan. Semakin awal tanda kebangkrutan, semakin baik bagi pihak manajemen, karena manajemen bisa melakukan langkah perbaikan sebagai upaya pencegahan. Saat ini banyak formula yang sudah dikembangkan untuk mengantisipasi adanya *financial distress* dan salah satunya adalah model Altman Z-Score. Analisis model Altman Z-Score adalah metode untuk memprediksi keberlangsungan hidup suatu perusahaan dengan mengkombinasikan beberapa rasio keuangan yang umum serta pemberian bobot yang berbeda satu dengan yang lainnya yang berarti dengan metode Z-Score dapat memprediksi kemungkinan terjadinya kebangkrutan suatu perusahaan.

2.6 Biaya Politik

Biaya politik umumnya diproksi dengan ukuran perusahaan. Hal ini dikarenakan semakin besar suatu perusahaan tentunya memiliki tingkat audiensi yang besar juga sehingga perhatian dari pemerintah dan masyarakat akan semakin tinggi. Biaya politik terjadi ketika kepentingan manajer dan kepentingan pemerintah sebagai wakil masyarakat terdapat konflik. Dengan melakukan penurunan laba dan menggesernya ke periode yang akan datang, perusahaan dapat menghindari tekanan – tekanan dari pihak eksternal.

Biaya politik timbul karena adanya konflik kepentingan antara perusahaan dengan pemerintah selaku perwakilan masyarakat yang berwenang untuk melakukan pengalihan kekayaan yang didasarkan pada informasi akuntansi (laba) dari perusahaan ke masyarakat (Hasnawati dan Astuti, 2007). Semakin besar laba suatu perusahaan, maka biaya politik yang harus dikeluarkan semakin besar pula. Karena itu manajer akan cenderung mengecilkan laba agar biaya politik berkurang. Proksi untuk biaya politik adalah ukuran perusahaan. Semakin besar ukuran suatu perusahaan, maka semakin besar pula biaya politiknya (Oktomegah, 2012).

2.7 *Investment Opportunity Set*

Investment Opportunity Set (IOS) adalah keputusan investasi dari kombinasi aset yang ada dengan proyek memberikan nilai bersih sekarang yang dapat mempengaruhi nilai perusahaan (Dwitayanti & Fahlevi, 2015). Menurut Kallapur dan Trombley dalam (Munika et al., 2016) mengasumsikan bahwa *investment opportunity set* mengarahkan pada investasi aktual, IOS diduga memiliki korelasi dengan pertumbuhan perusahaan pada periode berikutnya.

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

2.8 Penelitian Terdahulu

Penelitian mengenai *prudence* telah dilakukan sebelumnya oleh beberapa peneliti terdahulu yang menghasilkan temuan yang berbeda-beda dengan berbagai macam variabel, diantaranya :

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu

No.	Peneliti (Tahun)	Judul	Variabel yang diteliti	Hasil
1.	Pujiono, Enggar Radityo, Rohmawati Kusumaningti s & Rediyanto Putra, 2023	An overview fair play regulation in England premier league: Accounting information for leverage and financial distress to conservatism	Variabel Independen (X) Leverage dan Financial Distress Variabel Dependen (Y) Konservatisme Akuntansi	Variabel leverage dan financial distress baik secara parsial maupun simultan mempunyai pengaruh positif terhadap penerapan prinsip konservatisme akuntansi pada klub sepak bola Inggris.
2.	Natanael Marcellino & Susanto Salim, 2022	Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur	Variabel Independen i(X) Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Risiko Litigasi, Debt Covenant, Biaya Politik Variabel dependent i(Y) Konservatisme Akuntansi	Kepemilikan manajerial berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap konservatisme akuntansi Kepemilikan institusional dan risiko litigasi berpengaruh negatif dan signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Debt covenant berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Biaya politik berpengaruh secara positif dan signifikan terhadap konservatisme akuntansi,

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

No.	Peneliti (Tahun)	Judul	Variabel yang diteliti	Hasil
3.	(Evira Yunita & Susanto Salim, 2022)	Faktor Yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Di Indonesia	Variabel Independen i(X) Kepemilikan Manajerial, Leverage, Liquidity, dan Investment Opportunity Set (IOS) Variabel Dependen i(Y) Moderasi	Kepemilikan manajerial tidak memiliki pengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Leverage memiliki pengaruh negatif terhadap konservatisme akuntansi. Liquidity tidak memiliki pengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Investment opportunity set (IOS) tidak memiliki pengaruh terhadap konservatisme akuntansi.
4.	Nela Anjeltusuwai, Intan Pramesti Dewi, 2021	Pengaruh Financial Distress Dan Leverage Terhadap Accounting Prudence	Variabel Independen i(X) Financial Distress Dan Leverage Variabel Dependen i(Y): Accounting Prudence	Variabel financial distress berpengaruh positif tidak signifikan terhadap accounting prudence Variabel leverage berpengaruh positif signifikan terhadap accounting prudence
5.	(Elvani Media Sarah, Rina Asmeri, 2022)	Pengaruh Asimetri Informasi Dan Financial Distress Terhadap Prudence AkuntanSI	Variabel iDependen i(X) Asimetri Informasi Dan Financial Distress Variabel iIndependen i(Y) Prudence Akuntansi	Asimetri Informasi tidak berpengaruh signifikan terhadap Prudence Akuntansi Financial Distress berpengaruh signifikan terhadap Prudence Akuntansi
6.	(Pratidina & Majidah, 2022)	Pengaruh Profitabilitas, Kesulitan Keuangan, Leverage Dan	Variabel Dependen i(X) Profitabilitas, Kesulitan Keuangan, Leverage, Komite	Berdasarkan hasil analisis regresi data panel secara simultan profitabilitas, kesulitan keuangan, leverage dan komite audit

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

No.	Peneliti (Tahun)	Judul	Variabel yang diteliti	Hasil
		Komite Audit Terhadap Akuntansi Prudence	Auditi Variabel Independen(Y) Prudence Akuntansi	berpengaruh terhadap akuntansi prudence. Secara parsial, profitabilitas berpengaruh negatif terhadap akuntansi prudence sedangkan kesulitan keuangan, leverage dan komite audit tidak berpengaruh terhadap akuntansi prudence.
7.	(Khasanah & Henny, 2023)	Pengaruh Arus Kas Operasional, Intensitas Modal, Leverage, Pertumbuhan Perusahaan Dan Investment Opportunity Set Terhadap Prudence Accounting	Variabel iDependen i(X) Arus kas operasional, intensitas modal, leverage, pertumbuhan perusahaan, serta investment opportunity set. Variabel Independen(Y) Prudence Akuntansi	Arus kas operasional dan investment opportunity set berpengaruh secara positif terhadap prudence accounting, Intensitas modal, leverage, dan pertumbuhan perusahaan tidak berpengaruh terhadap prudence accounting.

2.9 Pandangan Islam terhadap Prudence

Islam sebagai sstem yang general tidak membedakan dalam urusan ekonomi dengan urusan agama. Sebagai pelaku usaha sehendaknya menjalankan kegiatan usaha tidak lepas dari etika dalam berbisnis sesuai syariah islam. Seperti yang kita ketahui bahwa Rasulullah SAW adalah seorang pedagang yang jujur dan amanah. Maka dari itu, seharusnya kita mencontoh perilaku Rasulullah SAW dalam kegiatan ekonomi dengan tujuan kehidupan manusia yang lebih baik sesuai kodrat dan tujuan hakikinya. Manajemen sebagai pengatur dari jalannya kegiatan

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

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

maka diharuskan memiliki sikap kehati-hatian dalam melakukan pelaporan keuangan sehingga tidak adanya unsur-unsur yang dilarang oleh agama dalam berbisnis. Sifat kehati-hatian tersebut membuat kita lebih waspada akan suatu yang tidak diinginkan terjadi, sebagaimana yang kita ketahui bahwasanya setiap perkara yang kita lakukan didunia ini bernilai ibadah. Maka diharuskan untuk melakukan pelaporan keuangan dengan benar agar tidak adanya kesalahpahaman dalam pelaporan keuangan. Sebagaimana yang telah tercantum di dalam Al-Quran Surat Al-Baqoroh Ayat: 282, yang berbunyi :

يَا أَيُّهَا الَّذِينَ ءَامَنُوا إِذَا تَدَايَنْتُمْ بِدَيْنٍ إِلَى أَجَلٍ مُّسَمًّى فَاكْتُبُوهُ
وَلْيَكْتُب بَيْنَكُمْ كَاتِبٌ بِالْعَدْلِ وَلَا يَأْبَ كَاتِبٌ أَنْ يَكْتُبَ كَمَا عَلَّمَهُ اللَّهُ
فَلْيَكْتُبْ وَلْيُمْلِلِ الَّذِي عَلَيْهِ الْحَقُّ وَلْيَتَّقِ اللَّهَ رَبَّهُ وَلَا يَبْخَسَ مِنْهُ شَيْئًا

Artinya Hai orang-orang yang beriman, apabila kamu bermu'amalah tidak secara tunai untuk waktu yang ditentukan, hendaklah kamu menuliskannya. dan hendaklah seorang penulis di antara kamu menuliskannya dengan benar. dan janganlah penulis enggan menuliskannya sebagaimana Allah mengajarkannya, meka hendaklah ia menulis, dan hendaklah orang yang berhutang itu mengimlakkan (apa yang akan ditulis itu), dan hendaklah ia bertakwa kepada Allah Tuhannya, dan janganlah ia mengurangi sedikitpun daripada hutangnya.

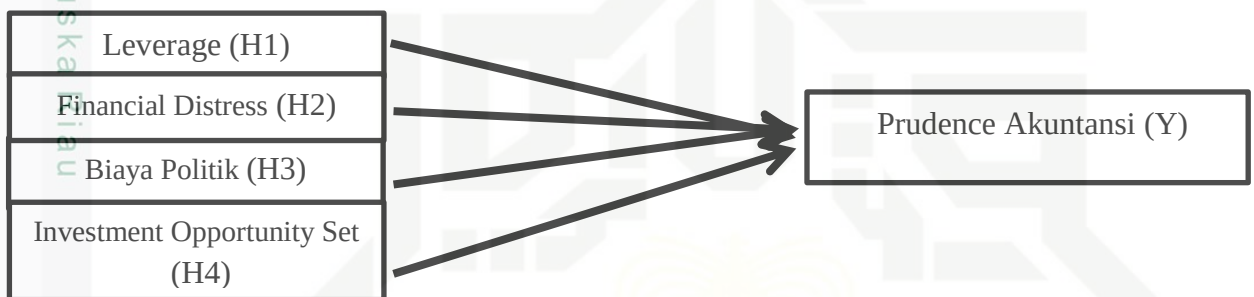
Berdasarkan ayat diatas dapat disimpulkan kita simpulkan, sebagai pelaku usaha diharuskan untuk membuat pelaporan keuangan. Manajemen sebagai pengatur dari jalannya kegiatan maka diharuskan memiliki sikap kehati-hatian dalam pelaporan keuangan sehingga tidak adanya unsur-unsur yang dilarang oleh islam.

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

2.10 Kerangka Pemikiran

Didasari landasan terori dan beberapa penelitian terdahulu, penelitian ini menguji pengaruh *Leverage*, *Financial Distress*, Biaya Politik Dan *Investment Opportunity Set* terhadap Prudence Akuntansi. Maka kerangka berpikir yang digunakan adalah sebagai berikut :

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran



2.11 Pengembangan Hipotesis

Menurut (Sugiyono, 2019) hipotesis merupakan jawaban sementara terhadap rumusan masalah penelitian, dimana rumusan masalah penelitian telah dinyatakan dalam bentuk kalimat pertanyaan. Dikatakan sementara, karena jawaban yang diberikan baru didasarkan pada teori yang relevan, belum didasarkan pada fakta-fakta empiris yang diperoleh melalui pengumpulan data. Jadi hipotesis juga dapat dinyatakan sebagai jawaban teoritis terhadap rumusan masalah penelitian, belum jawaban yang empiris.

2.11.1 Pengaruh *Leverage* terhadap Prudence Akuntansi

Leverage dalam perusahaan mengacu pada besarnya pendanaan yang berasal dari utang dalam struktur modal perusahaan dan merupakan indikasi tingkat keamanan pemberi pinjaman. Ketika perusahaan telah diberi pinjaman oleh kreditur, maka otomatis kreditur mempunyai kepentingan terhadap keamanan

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

dana yang dipinjamkan tersebut dengan harapan dapat memperoleh keuntungan. Dalam praktiknya, perusahaan ingin menunjukkan kinerja yang baik kepada pemberi pinjaman dengan menyajikan laporan keuangan yang optimis dengan meningkatkan nilai aset dan keuntungan serta menurunkan nilai liabilitas dan beban.

Hal ini dilakukan dengan tujuan untuk memperoleh pinjaman jangka panjang dan memberikan rasa aman bagi pemberi pinjaman untuk memberikan pinjaman dana kepada perusahaan. Pernyataan ini diperkuat dengan adanya teori agensi yang terpenting dalam teori keagenan adalah fungsi pengawasan pemilik akan dibantu oleh kreditur.

Berdasarkan penelitian kuantitatif yang menggunakan data purposif dari perusahaan sepak bola yang terdaftar di London Stock Exchange dan hasil penelitian yang diteliti Radityo, E., Kusumaningtias, R., & Putra, R. (2023) menunjukkan bahwa tingkat *leverage* berpengaruh positif terhadap penerapan prinsip prudence akuntansi. Dengan demikian fungsi *leverage* akan membantu penerapan prinsip konservatisme karena *likuiditas* suatu perusahaan dianggap sebagai rasio yang penting untuk mengukur kemampuan perusahaan dalam melunasi kewajiban jangka pendeknya sehingga akan mempengaruhi penerapan konservatisme dalam laporan keuangan perusahaan (Zimmerman, 1986). Pendapat ini juga diperkuat oleh (Dang., 2020) menunjukkan bahwa *leverage* berpengaruh positif terhadap prudence akuntansi. Oleh karena itu, perusahaan dengan rasio *leverage* yang tinggi akan membuat kreditor menuntut untuk menerapkan

prudence untuk menjamin keamanan dan kepercayaan terhadap pengembalian dana yang telah diberikan.

H1: Leverage berpengaruh terhadap Prudence Akuntansi

2.11.2 Pengaruh *Financial Distress* terhadap Prudence Akuntansi

Financial distress merupakan suatu keadaan dimana suatu perusahaan mengalami kesulitan keuangan yang ditandai dengan menurunnya laba bersih selama beberapa periode. Teori akuntansi positif menyatakan bahwa manajer mempunyai kecenderungan untuk menurunkan tingkat konservatisme ketika menghadapi kondisi tingkat kesulitan keuangan yang tinggi. Hal ini bisa terjadi karena adanya kemungkinan penggantian manajer dengan pemegang saham yang dianggap tidak mampu mengelola perusahaan dengan baik.

Teori akuntansi positif berfokus pada penjelasan suatu proses yang menggunakan keterampilan, pemahaman, dan pengetahuan akuntansi untuk menggunakan kebijakan akuntansi yang paling tepat untuk menghadapi kondisi masa depan (Watts & Zimmerman, 1986). Teori akuntansi berusaha menjelaskan beberapa peristiwa dari sudut pandang akuntansi berupa (1) jumlah biaya yang dikeluarkan sebanding dengan manfaat yang diperoleh dalam pemilihan metode akuntansi alternatif, (2) jumlah biaya yang dikeluarkan sebanding dengan manfaat yang diperoleh dalam proses regulasi dan penetapan standar akuntansi, dan (3) dampak laporan yang dipublikasikan terhadap harga saham.

Ketika dihadapkan pada tingkat kesulitan keuangan yang tinggi, manajer biasanya mempunyai kecenderungan untuk menurunkan tingkat prudence akuntansi dalam laporan keuangan karena jika kondisi laporan keuangan

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

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

perusahaan terlihat bermasalah maka manajer dianggap telah melanggar kontrak dan menghadapi ancaman. Penggantian manajer yang akan berdampak pada penurunan nilai pasar manajer di pasar. Dalam kondisi berbeda, ketika perusahaan tidak menghadapi kesulitan keuangan, manajer tidak menghadapi tekanan pelanggaran kontrak dan akan cenderung menerapkan prinsip akuntansi yang lebih konservatif untuk menghindari kemungkinan konflik dengan kreditor dan pemegang saham.

Berdasarkan penelitian kuantitatif yang menggunakan data purposif dari perusahaan sepak bola yang terdaftar di London Stock Exchange dan hasil penelitian yang diteliti Radityo, E., Kusumaningtias, R., & Putra, R. (2023) menunjukkan bahwa tingkat financial distress berpengaruh positif terhadap penerapan prinsip prudence akuntansi. Ada pendapat yang sejalan namun berbeda arah yang menyatakan bahwa kondisi *financial distress* berpengaruh positif terhadap penerapan prinsip prudence akuntansi. Kondisi ketidakpastian yang dapat terjadi pada perusahaan mengharuskan akuntan untuk lebih berhati-hati dalam mengenali suatu peristiwa ekonomi karena kehati-hatian manajer dinilai dapat memberikan manfaat bagi seluruh pengguna laporan keuangan, sehingga semakin tinggi pula tingkat kesulitan keuangan yang dimiliki perusahaan. Hal ini akan meningkatkan penerapan prinsip prudence dalam laporan keuangannya.

H2 : Financial distress berpengaruh terhadap Prudence Akuntansi.

2.11.3 Pengaruh Biaya Politik terhadap Prudence Akuntansi

Biaya politik menurut (Nicko, 2018) kondisi perusahaan dan pemerintah mengalami konflik yang melibatkan pengalihan kekayaan sesuai dengan aturan



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

yang berlaku. Oleh karena itu, perusahaan melakukan tindakan *prudence* untuk menghindari peningkatan biaya. Hal ini sejalan dengan Anis (2020) yang menunjukkan bahwa biaya politik berpengaruh positif terhadap *prudence* akuntansi. Berbeda dengan hasil penelitian dari (Annisa, 2018) bahwa biaya politik tidak memiliki pengaruh terhadap konservatisme.

Berdasarkan penelitian kuantitatif dari perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan hasil penelitian yang diteliti oleh Marcellino dan Salim (2022) bahwa biaya politik tidak memiliki pengaruh terhadap *prudence* akuntansi.

Teori agensi dalam hal ini mendukung penelitian ini dimana biaya politik mengungkapkan bahwa perusahaan besar kemungkinan menghadapi biaya politik lebih besar dibanding perusahaan kecil. Perusahaan besar biasanya lebih diawasi oleh pemerintah dan masyarakat. Jika perusahaan besar mempunyai laba yang tinggi secara relatif permanen, maka pemerintah dapat terdorong untuk menaikkan pajak dan meminta layanan publik yang lebih tinggi kepada perusahaan. Akhirnya, manajer perusahaan besar mungkin cenderung memilih metode akuntansi yang menunda pelaporan laba untuk mengurangi tanggungan biaya politik oleh perusahaan.

H3 : Biaya Politik berpengaruh terhadap *Prudence* Akuntansi

2.11.4 Pengaruh *Investment Opportunity Set* terhadap *Prudence* Akuntansi

Perusahaan dengan *investment opportunity set* (IOS) yang besar menunjukkan perusahaan tersebut memiliki prospek yang baik di masa depan. *Investment opportunity set* (IOS) merupakan keputusan investasi dalam bentuk

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

aset yang dimiliki dan pilihan investasi masa depan (Dwitayanti & Fahlevi, 2015). Kebijakan dari investment opportunity set (IOS) itu sendiri sangat mempengaruhi aspek keuangan dari perusahaan seperti struktur modal perusahaan, kontrak utang, kebijakan dividen, kontrak kompensasi, dan kebijakan akuntansi perusahaan (Saputri, 2013).

Keputusan investasi yang dilakukan oleh perusahaan dapat dilihat dari aspek growth opportunities yaitu keputusan investasi dengan basis aktiva tetap perusahaan. Semakin besar investment opportunity set (IOS) maka akan semakin besar market to book ratio yang merupakan proxy dari konservatisme akuntansi. Hipotesis ini didukung oleh hasil penelitian dari (Saputri, 2013).

Berdasarkan penelitian kuantitatif dari perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan hasil penelitian yang diteliti oleh Evira Yunita dan Susanto Salim (2022) bahwa *Investment opportunity set* (IOS) memiliki pengaruh terhadap prudence akuntansi.

H4 : *Investment opportunity set* (IOS) berpengaruh terhadap *Prudence Akuntansi*



BAB III

METODE PENELITIAN

3.1 Metode Penelitian

Penelitian ini dilakukan untuk menganalisis pengaruh *Leverage*, *Financial Distress*, Biaya Politik dan *Investment Opportunity Set* terhadap *prudence* akuntansi pada perusahaan manufaktur industri barang konsumsi yang terdaftar di BEI tahun 2020-2022. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif karena data penelitian berupa angka-angka dan analisis menggunakan statistik (Sugiyono, 2019).

3.1.1 Desain Penelitian

Penelitian ini menggunakan desain penelitian menurut Uma Sekaran, yang mana kategorinya adalah sebagai berikut :

3.1.2 Tujuan Studi

Pada penelitian ini tujuan studi yang dipakai adalah pengujian hipotesis. Uji hipotesis adalah suatu metode pengambilan keputusan dimana didasarkan dari analisis data, baik dari percobaan yang terkontrol maupun dari observasi. Tujuannya adalah untuk melihat apakah ada Pengaruh *Leverage*, *Financial Distress*, Biaya Politik Dan *Investment Opportunity Set* terhadap *prudence* akuntansi pada perusahaan manufaktur industri barang konsumsi yang terdaftar di BEI tahun 2020-2022.

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.

3.1.3 Jenis Investigasi

Menurut Sekaran (2011:165) “Jenis investigasi terbagi menjadi dua yaitu studi kausal (causal study) atau korelasional (correlational). jenis investigasi yang dipakai adalah kausal. kausal adalah studi yang mana peneliti ingin menemukan penyebab dari satu atau lebih masalah (Sekaran, 2017:64). Tujuannya adalah untuk melihat apakah ada Pengaruh Leverage, Financial Distress, Biaya Politik Dan Investment Opportunity Set terhadap prudence akuntansi pada perusahaan manufaktur industri barang konsumsi yang terdaftar di BEI tahun 2020-2022.

3.1.4 Tingkat Intervensi Penelitian

Pada penelitian ini kami mengambil intervensi minimal, adalah dimana kita tidak ikut campur dalam kusioner tersebut. Dalam penelitian ini digunakan data berupa data sekunder. Menurut Sugiyono (2017) data sekunder merupakan data yang diperoleh secara tidak langsung melalui pihak lain. Pihak lain yang dimaksud yaitu melalui laporan keuangan perusahaan tahun 2020-2022 yang bersumber dari www.idx.com dan situs resmi masing-masing perusahaan, sehingga dapat diperoleh gambaran, laporan keuangan dan struktur perusahaan.

3.1.5 Situasi Studi

Studi korelasional selalu dilakukan dalam situasi tidak diatur, sedangkan kebanyakan studi kausal yang ketat dilaksanakan dalam situasi lab yang teratur. Maka dari itu, penelitian ini dilakukan dalam organisasi yang disebut studi lapangan (field study). Dimana penelitian ini dilakukan dalam situasi yang tidak diatur tanpa intervensi terhadap rutinitas kerja yang rutin karena peneliti hanya melihat data dari laporan tahunan dan laporan keberlanjutan perusahaan.

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

3.1.6 Unit Analisis

Unit analisis merujuk pada tingkat kesatuan data yang dikumpulkan selama tahap analisis data selanjutnya. Pada penelitian ini unit analisis yang dipakai adalah organisasi, dimana peneliti akan melihat data berupa laporan tahunan dan laporan keberlanjutan perusahaan yang dikumpulkan dari website masing-masing perusahaan. Menurut KBBI, organisasi adalah suatu kesatuan atau susunan yang terdiri atas orang- perusahaan manufaktur industri barang konsumsi yang terdaftar di BEI tahun 2020-2022.

3.1.7 Horizon Waktu

Pada penelitian ini kami menggunakan longitudinal adalah hanya 1 objek tetapi tahunnya banyak, dalam penelitian ini peneliti mengambil objek pada perusahaan manufaktur industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2022.

3.2 Populasi dan Sampel Penelitian

3.2.1 Populasi

Populasi adalah wilayah generalisasi yang terdiri dari obyek atau subyek yang mempunyai kualitas dan karakteristik tertentu yang diidentifikasi oleh peneliti untuk dipelajari dan ditarik kesimpulanya (Sugiyono, 2019). Populasi dalam penelitian ini adalah sebanyak 113 perusahaan pada perusahaan sektor industri barang konsumsi yang terdiri dari 4 sub sektor yaitu *Food & Staples Retailing, Food & Beverage, Tobacco dan Nondurable House Hold Products* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020-2022.

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.

3.2.2 Sampel

Sampel merupakan bagian dari jumlah dan karakteristik yang dimiliki oleh populasi tersebut, dengan kata lain elemen populasi akan membentuk sampel (Sugiyono, 2019). Pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah dengan menggunakan metode purposive sampling, dimana pengambilan sampel yang memberikan peluang yang sama bagi setiap unsur populasi untuk dipilih menjadi sebuah sampel (Sugiyono, 2019). Sampel penelitian ini yaitu sebanyak 36 perusahaan sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di BEI selama 2020-2022. Adapun kriteria yang digunakan adalah sebagai berikut:

1. Perusahaan sector industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2020-2022
2. Perusahaan yang tidak memiliki laporan tahunan dan data keuangan lengkap
3. Perusahaan makanan dan minuman yang mengalami kerugian

Tabel 3. 1 Kriteria Sampel Penelitian

Kriteria iSampel	Total
Perusahaan sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2020 – 2022	113
Perusahaan yang tidak memiliki laporan tahunan dan data keuangan lengkap	(33)
Perusahaan sektor industri barang konsumsi yang mengalami Kerugian	(31)
Jumlah sampel	49
Total sampel 49 perusahaan X 3 tahun	147

Sumber: Data Olahan IDX, 2022

Tabel 3. 2 Daftar Sampel Akhir

No	Perusahaan	Saham Kode
1	Sumber Alfaria TrijayaiTbk	AMRT
2	Diamond Food Indonesia Tbk	DMND
3	Enseval Putera MegatradingiTbk	EPMT
4	Millennium Pharmacon International Tbk	SDPC
5	AstraiAgroiLestariiTbk	AALI
6	Akhara Wira International Tbk	ADES
7	AustindoiNusantaraiJayaiTbk	ANJT
8	BISI Internasional iTbk	BISI
9	Budi Starch and Sweetener Tbk	BUDI
10	Campina Ice Cream IndustryiTbk	CAMP
11	Wilmar Cahaya Indonesia Tbk	CEKA
12	Sariguna Primatirta Tbk	CLEO
13	Wahana Interfood NusantaraiTbk	COCO
14	Charoen Pokphand Indonesia Tbk	CPIN
15	Cisadane Sawit Raya Tbk	CSRA
16	Delta Djakarta Tbk	DLTA
17	Dharma Satya Nusantara Tbk	DSNG
18	Morenzo Abadi Perkasa Tbk	ENZO
19	Fks Multi Argo Tbk	FISH
20	Garuda Food Putra Putri Jaya Tbk	GOOD
21	Buyung Poetra Sembada Tbk	HOKI
22	Indofood CBP Sumber Makmur Tbk	ICBP
23	Indofood Sukses Makmur Tbk	INDF
24	Japfa Comfeed Indonesia Tbk	JPFA
25	Mulia Boga Raya Tbk	KEJU
26	PP London Sumatra Indonesia Tbk	LSIP
27	Multi Bintang Indonesia Tbk	MLBI
28	Mayora Indah Tbk	MYOR
29	Provident Investasi Bersama Tbk	PALM
30	Pratama Abadi Nusa Industri Tbk	PANI
31	Panca Mitra Multi Perdana Tbk	PMMP
32	Palma Serasih Tbk	PSGO
33	Nippon Indosari Corpindo Tbk	ROTI
34	Salim Ivomas Pratama Tbk	SIMP
35	Sekar Bumi Tbk	SKBM
36	Sekar Laut Tbk	SKLT
37	Smart Tbk	SMAR
38	Sawit Sumbermas Sarana Tbk	SSMS
39	Siantar Top Tbk	STTP
40	Triputra Agro Persada Tbk	TAPG

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

No	Perusahaan	Saham Kode
41	Tunas Baru Lampung Tbk	TBLA
42	Tigaraksa Satria Tbk	TGKA
43	Ultra Jaya Milk Industry & Trading Company Tbk	ULTJ
44	Gudang Garam Tbk	GGRM
45	Indonesian Tobacco Tbk	ITIC
46	Wismilak Inti Makmur Tbk	WIIM
47	Uni Charm Indonesia Tbk	UCID
48	Unilever Indonesia Tbk	UNVR
49	Victoria Care Indonesia Tbk	VICI

Sumber data : Data Olahan IDX, 2022

3.3 Desain dan Sumber Data

Desain penelitian yang digunakan adalah kuantitatif dan data yang digunakan adalah data sekunder, dimana data diperoleh dari laporan tahunan perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2020-2022 dalam situs resmi BEI yaitu www.idx.co.id

3.4 Teknik Pengumpulan Data

Pengumpulan data dilakukan dengan studi dokumentasi, dimana data diambil dari laporan keuangan perusahaan. Data tersebut bersumber dari situs resmi Bursa Efek Indonesia (BEI) dan website resmi perusahaan yang menjadi objek penelitian. Selain itu juga bersumber dari studi pustaka seperti literatur, jurnal, penelitian terdahulu, yang relevan dengan topik yang sedang diteliti.

3.5 Definisi Operasional Variabel Penelitian

3.5.1 Variabel Dependen

Prudence akuntansi merupakan suatu tindakan kehati-hatian dalam mengakui aktiva atau pendapatan (good news) dan mengakui bad news seperti

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

beban, cadangan kerugian piutang tak tertagih secara lebih cepat untuk menghindari atau mengurangi resiko yang mungkin terjadi karena adanya ketidakpastian dalam berbisnis. Dalam penelitian ini prudence diukur dengan model akrual. Pemilihan model akrual dalam menghitung prudence dikarenakan pada penelitian ini memfokuskan pembahasan prudence dalam kaitannya dengan laba rugi. Dalam penelitian ini, variabel yang digunakan yaitu prudence akuntansi. Givoly dan Hayn (2000) memfokuskan efek prudence pada laporan laba rugi selama beberapa tahun dan menghasilkan akrual negatif yang terus menerus. Akrual yang dimaksud adalah perbedaan antara laba bersih sebelum depresiasi atau amortisasi dan arus kegiatan operasi. Semakin besar akrual negatif, maka akan semakin konservatif akuntansi yang diterapkan. Semakin tinggi (positif) hasil total akrual, maka perusahaan menerapkan prudence akan semakin tinggi. Prudence akuntansi diukur dengan rumus sebagai berikut:

$$\text{CONACC} = \frac{(\text{NIO} + \text{DEP} - \text{CFO}) \times (-1)}{\text{TA}}$$

(Sumber: Givoly dan Hayn (2000))

Keterangan:

CONACC : Prudence akuntansi.

NIO : Laba bersih operasi.

DEP : Depresiasi atau penyusutan.

CFO : Arus kas operasi.

TA : Total asset

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

3.5.2 Variabel Independen

1. Leverage

Menurut (Sagoro, 2015) leverage adalah suatu rasio yang menunjukkan posisi entitas terhadap kemampuan untuk membayar utang-utang berjangka panjang maupun pendek. Dari beberapa pengertian rasio leverage menurut ahli di atas, dapat ditarik kesimpulan bahwa rasio leverage adalah sebuah rasio yang digunakan untuk mengukur kemampuan perusahaan dalam membayar utang-utang berjangka panjang maupun pendek untuk membiayai aktiva perusahaan.

Leverage mengacu pada penggunaan dana yang bersumber dari hutang untuk membiayai kegiatan operasional perusahaan, sehingga menyebabkan timbulnya beban tetap bagi perusahaan. Perusahaan yang tidak mempunyai leverage menggunakan modalnya sendiri secara penuh tanpa menggunakan hutang untuk membiayai kegiatan operasionalnya. Variabel leverage diukur dengan menggunakan rasio hutang terhadap aset yang dianggap dapat memberikan informasi mengenai besarnya hutang yang digunakan untuk membiayai aset yang digunakan perusahaan dalam menjalankan kegiatan operasionalnya (Syarli, Z. A. 2021). Variabel ini dinyatakan dengan simbol LEV, dan rumusnya sebagai berikut:

$$DER = \frac{\text{Total Hutang}}{\text{Total Modal}}$$

2. Financial Distress

Pengertian *financial distress* secara umum adalah suatu kondisi kesulitan keuangan yang dialami suatu perusahaan sehingga tidak dapat

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

memenuhi kewajibannya. Kondisi kesulitan keuangan suatu perusahaan dapat diukur melalui laporan keuangan dengan melakukan analisis rasio terhadap laporan keuangan. Model G-Score Grover adalah model yang dibuat dengan merancang dan menilai kembali model Altman Z-Score. Jeffrey S. Grover menggunakan sampel menurut model Altman Z-Score pada tahun 1968 dengan menambahkan 13 rasio keuangan baru. Grover dan Lavin (2001) menghasilkan persamaan sebagai berikut:

$$G \text{ Skor} = \frac{1}{4} X_1 + \frac{3}{4} X_3 + \frac{30}{16} ROA + \frac{0}{57}$$

Di mana:

X_1 : Modal kerja/ Total asset

X_3 : Pendapatan sebelum bunga dan pajak/ Total asset

ROA : Pendapatan bersih/ Total aset

Model Grover mengkategorikan perusahaan dalam kategori bangkrut dengan skor kurang dari atau sama dengan $\leq 0,02$ ($G \leq 0,02$), sedangkan nilai perusahaan dalam kategori tidak bangkrut lebih atau sama dengan $\geq 0,01$ ($G \geq 0,01$). Perusahaan yang skornya berada di antara batas atas dan bawah berada pada wilayah abu-abu. Dalam penelitian ini pengukuran *financial distress* dilakukan dengan memberikan penilaian satu untuk perusahaan yang mengalami *financial distress* dan nol untuk perusahaan yang tidak mengalami *financial distress*.

3. Biaya Politik

Political cost terjadi karena adanya konflik antara manajer dan pemerintah ketika bisnis tersebut fokus pada kebutuhan dan atas

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

kepentingan sosial mereka. Kewajiban utama negara untuk situasi ini adalah kewajiban membayar pajak. Pembayaran pajak perusahaan akan naik dengan meningkatnya pendapatan perusahaan atau laba perusahaan. Untuk mengurangi tingkat pembayaran pajak yang tinggi, manajer akan melaporkan bahwa pendapatan rendah dan pelaporan yang konservatif akan dilakukan (Wijayanti, 2022)

Dalam penelitian ini political cost akan diukur dengan rumus *Effective Tax Rate* perusahaan (ETR). Hal ini dilakukan sebab. Perusahaan yang bergantung pada kontrak pemerintah melaporkan ETR lebih tinggi karena kepekaan politik mereka meningkat dan perusahaan dengan skala besar dapat memanfaatkan tax planning dengan baik dikarenakan ada kemungkinan menjadi sasaran dari keputusan dan kebijakan pemerintah guna mengurangi biaya politik maka perusahaan akan lebih konservatif, rumus political cost adalah :

$$\text{Effective Tax Rate perusahaan} = \frac{\text{Total Beban Pajak Penghasilan}}{\text{Laba Sebelum Pajak}}$$

4. Investment Opportunity Set

Perusahaan dengan *investment opportunity set* (IOS) yang besar menunjukkan perusahaan tersebut memiliki prospek yang baik di masa depan. *Investment opportunity set* (IOS) merupakan keputusan investasi dalam bentuk aset yang dimiliki dan pilihan investasi masa depan (Dwitayanti & Fahlevi, 2015). Kebijakan dari *investment opportunity set* (IOS) itu sendiri sangat mempengaruhi aspek keuangan dari perusahaan seperti struktur modal perusahaan, kontrak utang, kebijakan dividen,

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

kontrak kompensasi, dan kebijakan akuntansi perusahaan (Saputri, 2013). Keputusan investasi yang dilakukan oleh perusahaan dapat dilihat dari aspek *growth opportunities* yaitu keputusan investasi dengan basis aktiva tetap perusahaan. Dalam penelitian ini *investment opportunity set* (IOS) diukur dengan rumus *Book Value Of Fixed Asset Current Year* :

$$CAPBVA = \frac{\text{Book Value Of Fixed Asset Current Year}}{\text{Book Value Of Fixed Asset Previous Year}}$$

3.6 Metode Analisis Data

Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi data panel. Data panel dapat didefinisikan sebagai hubungan antara data silang (*cross section*) dengan data runtut waktu (*time series*). Nama lain dari panel adalah pool data, kombinasi data *cross-section* dan *time series*, *micropanel* data, longitudinal data, analisis *even history* dan analisis *cohort*. Menurut secara umum dengan menggunakan data panel ini kita akan menghasilkan intersep dan slope koefisien yang berbeda pada setiap perusahaan dan setiap periode waktu (Winarno, 2015). Metode analisis data yang digunakan pada penelitian ini adalah deskriptif dengan pendekatan kuantitatif dengan bantuan pengolahan data dan perhitungannya dengan menggunakan program Eviews 12. Penjelasan tentang metode analisis data yang digunakan yaitu :

3.6.1 Analisis Statistik Deskriptif

Analisis statistik deskriptif memberikan suatu ikhtisar atau penjelasan mengenai data melalui parameter seperti nilai rata-rata, deviasi standar, varians,

nilai maksimum, nilai minimum, jumlah total, rentang data, kurtosis, dan skewness (Ghozali, 2016)

3.6.2 Uji Asumsi Klasik

Uji asumsi klasik dilakukan apabila terdapat lebih dari dua variabel independen, yang dimaksudkan untuk memenuhi apakah data yang akan digunakan layak untuk dianalisis. Tujuannya yaitu untuk mengetahui apakah hasil estimasi regresi yang dilakukan terbebas dari bias yang mengakibatkan hasil regresi tersebut tidak dapat digunakan sebagai dasar untuk menguji hipotesis dan pengambilan keputusan. Menurut Ghozali (2021:155), Terdapat empat uji asumsi klasik, diantaranya uji normalitas, uji multikolinieritas, uji heteroskedastisitas, dan uji autokolerasi.

3.6.2.1 Uji Normalitas

Uji normalitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi, variabel pengganggu atau residual memiliki distribusi normal. Seperti diketahui bahwa uji t mengasumsikan bahwa nilai residual mengikuti distribusi normal. Kalau asumsi ini dilanggar maka uji statistik menjadi lebih tidak valid untuk jumlah sampel kecil (Ghozali, 2021:196). Keputusan distribusi normal residual dapat membandingkan antara nilai probabilitas JB (Jarque-Bera) hitung dan nilai alpha 0,05 (5%) dengan ketentuan sebagai berikut:

1. Jika probabilitas $> 0,05$ maka data berdistribusi normal
2. Jika probabilitas < 0.05 maka data tidak berdistribusi normal

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

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

3.6.2.2 Uji Multikolonieritas

Uji multikolonieritas bertujuan untuk menguji apakah model regresi ditemukan adanya korelasi antar variabel bebas (independen). Model regresi yang baik seharusnya tidak terjadi korelasi diantara variabel independen. Jika variabel independen saling berkorelasi, maka variabel-variabel lain tidak ortogonal. Menurut (Ghozali, 2021: 157) Jika koefisien korelasi antar variabel bebas melebihi 0,80 maka dapat disimpulkan bahwa model mengalami masalah multikolinearitas. Sebaliknya, koefisien korelasi $< 0,80$ maka model bebas dari multikolinearitas.

3.6.2.3 Uji Autokorelasi

Uji autokorelasi bertujuan menguji apakah dalam model regresi linear ada korelasi antara kesalahan pengganggu pada periode t dengan kesalahan pengganggu pada periode $t-1$ (sebelumnya). Jika terjadi korelasi, maka dinamakan ada problem autokorelasi. Autokorelasi muncul karena observasi yang berurutan sepanjang waktu berkaitan satu sama lainnya (Ghozali, 2021:162). Salah satu uji yang dapat digunakan untuk mendeteksi ada atau tidaknya autokorelasi adalah uji lagrange multipler (LM test). Uji LM akan menghasilkan statistik Breusch-Godfrey. Pengujian Breusch- Godfrey (BG Test) dilakukan dengan meregress variabel pengganggu (residual) ut menggunakan autogresive model dengan orde p .

Apabila nilai probabilitas $> \alpha = 5\%$, berarti tidak terjadi autokorelasi.

Sebaliknya jika nilai probabilitas $< \alpha = 5\%$, berarti terjadi autokorelasi

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

3.6.2.4 Uji Heterokedastisitas

Menurut Ghozali (2021:178), Uji heteroskedasitas bertujuan menguji apakah dalam model regresi terjadi ketidaksamaan variance dari residual satu pengamatan ke pengamatan yang lain. Jika variance dari residual satu pengamatan ke pengamatan lain tetap, maka disebut Homoskedasitas. Dalam mendeteksi ada atau tidaknya gejala heteroskedastisitas dapat menggunakan uji glejser yaitu meregresi masing-masing variabel independen dengan absolute residual sebagai variabel dependen. Absolute yaitu nilai mutlak, sedangkan residual merupakan selisih antara nilai observasi dengan nilai prediksi. Apabila hasil tingkat kepercayaan uji glejser $> 0,05$ maka tidak terdapat heterokedastisitas.

3.6.3 Metode Regresi Data Panel

Ada tiga pendekatan yang digunakan dalam estimasi regresi data panel yaitu *Model Common Effect*, *Model Fixed effect*, dan *Model Random Effect*.

3.6.3.1 Common Effect

Dalam Model Common Effect, pendekatan ini menggabungkan data cross section dengan time series dan menggunakan metode OLS (Ordinary Least Squares) untuk mengestimasi model data panel. Model ini merupakan yang paling sederhana dibandingkan dengan dua model lainnya. Model ini tidak mampu membedakan variasi lintas individu dan bersifat konstan, bukan variasi acak. Dalam pendekatan estimasi ini, dimensi individu dan waktu tidak diperlihatkan. Dengan asumsi bahwa perilaku data di antara berbagai perusahaan tetap sama sepanjang waktu, model persamaan regresinya menggabungkan data time series

dan data cross section tanpa mempertimbangkan perbedaan antara waktu dan individu, seperti berikut:

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

3.6.3.2 Fixed Effect

Model Fixed Effect melibatkan intercept yang berbeda-beda untuk setiap subjek (cross section), sementara slope atau kemiringan tidak berubah seiring waktu. Model ini mengasumsikan bahwa setiap subjek memiliki intercept yang unik, dan untuk menggambarkan ini, variabel dummy sering digunakan. Model ini kadang-kadang disebut sebagai model Least Square Dummy Variables (LSDV). Least Square Dummy Variables (LSDV) adalah regresi Ordinary Least Square (OLS) yang menggunakan variabel dummy dengan asumsi bahwa intercept berbeda antara unit perusahaan. Penggunaan variabel dummy ini sangat berguna dalam mencerminkan efek investasi perusahaan. Model Fixed Effect dengan teknik Least Square Dummy Variables (LSDV) dapat diungkapkan sebagai berikut:

$$Y_{it} = \beta_0 + \beta_1 X_{1it} + \beta_2 X_{2it} + \beta_3 X_{3it} + \beta_4 X_{4it} + \dots + \beta_{ndn} \epsilon_{it}$$

3.6.3.3 Random Effect

Random Effect muncul karena variasi dalam nilai dan arah hubungan antara subjek diasumsikan sebagai variasi acak yang dinyatakan dalam bentuk residual. Model ini melakukan estimasi data panel dengan asumsi bahwa variabel residual memiliki hubungan di antara subjek, sebagaimana yang dijelaskan oleh Dewi dan kolega pada tahun 2018. Model random effect digunakan untuk mengatasi kelemahan yang ada dalam model fixed effect, yaitu penurunan derajat

kebebasan yang mengurangi efisiensi parameter. Untuk mengatasi masalah ini, digunakan pendekatan estimasi random effect. Pendekatan estimasi random effect ini memperhitungkan variabel gangguan (error terms) yang dapat menghubungkan antara waktu dan antar perusahaan. Dalam model random effect, konstanta tidak lagi bersifat tetap, melainkan bersifat acak, sehingga dapat dirumuskan sebagai berikut:

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

3.6.4 Pemilihan Model

Dari ketiga model yang telah diestimasi akan dipilih model mana yang paling tepat atau sesuai dengan tujuan penelitian. Ada tiga uji (test) yang dapat dijadikan alat dalam memilih model regresi data panel (CE, FE atau RE) berdasarkan karakteristik data yang dimiliki, yaitu :

3.6.4.1 F Test (Chow Test)

Uji Chow digunakan untuk memilih antara metode common effect dan metode fixed effect, dengan ketentuan pengambilan keputusan sebagai berikut:

H_0 : Metode common effect

H_1 : Metode fixed effect

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

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

3.6.4.2 Hausman Test

Uji Hausman digunakan untuk menentukan apakah metode random effect atau metode fixed effect yang sesuai, dengan ketentuan pengambilan keputusan sebagai berikut:

H0 : Metode random effect

H1 : Metode fixed effect

Jika nilai p-value cross section random $< \alpha = 5\%$ maka H0 ditolak atau metode yang digunakan adalah metode fixed effect. Sebaliknya, jika nilai p-value cross section random $\geq \alpha = 5\%$ maka H0 diterima atau metode yang digunakan adalah metode random effect.

3.6.4.3 Langrangge Multiplier (LM) Test.

Uji LM digunakan untuk memilih model random effect atau common effect. Uji ini bisa juga dinamakan uji signifikan random effect yang dikembangkan oleh Bruesch-Pagan (1980). Uji LM Bruesch-Pagan ini didasarkan pada nilai residual dari metode common effect. Dengan hipotesis sebagai berikut:

H0 : Metode random effect

H1 : Metode common effect

Jika nilai p-value cross section Chi Square $< \alpha = 5\%$, atau nilai probability (p-value) F test $< \alpha = 5\%$ maka H0 ditolak atau dapat dikatakan bahwa metode yang digunakan adalah metode common effect. Jika nilai p-value cross section Chi Square $\geq \alpha = 5\%$ atau nilai probability (p-value) F test $\geq \alpha = 5\%$ maka H0 diterima, atau dapat dikatakan bahwa metode yang digunakan adalah metode random effect.

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

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

3.6.5 Analisis Regresi Data Panel

Data panel dapat didefinisikan sebagai gabungan antara data silang (cross section) dengan data runtut waktu (time series). Nama lain dari panel adalah pool data, kombinasi data cross-section dan time series, micropanel data, longitudinal data, analisis event history dan analisis cohort. Melalui cara ilmiah dengan menggunakan data panel ini kita akan menghasilkan intercept dan slope koefisien yang berbeda pada setiap perusahaan dan setiap periode waktu. Oleh karena itu, dalam mengestimasi persamaan akan sangat tergantung dari asumsi yang kita tentang intercept, koefisien slope dan variabel gangguannya (Winarno, 2015). Persamaan regresi data panel sebagai berikut:

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

Keterangan:

Y_{it}	= Prudence Akuntansi
β_0	= Konstanta
$\beta_1 \beta_2 \beta_3$	= Koefisien Regresi
X_{1it}	= Leverage
X_{2it}	= Financial Distress
X_{3it}	= Biaya Politik
X_{4it}	= Investment Opportunity Set
e_{it}	= error (Kesalahan pengganggu)

3.6.6 Pengujian Hipotesis

Hipotesis pada dasarnya merupakan suatu proposisi atau anggapan yang mungkin benar, dan sering digunakan sebagai dasar pembuatan atau pemecahan

persoalan ataupun untuk dasar penelitian. Pengujian hipotesis adalah suatu prosedur yang akan menghasilkan suatu keputusan, yaitu keputusan untuk menolak atau menerima hipotesis tersebut.

3.6.6.1 Uji Parsial (t)

Menurut Ghazali (2021: 149), uji statistik t pada dasarnya menunjukkan seberapa jauh pengaruh satu variabel penjelas/ independen secara individual dalam menerangkan variasi variabel dependen. Apakah uji-t (sampel bebas) (independent samples t-test) dilakukan untuk mengetahui jika terdapat perbedaan mean yang signifikan antara dua kelompok dalam variabel ketertarikan (Sekaran, 2017b). Hipotesis nol (H_0) yang hendak diuji adalah apakah suatu parameter (bi) sama dengan nol. Pengambilan keputusan dilakukan berdasarkan perbandingan nilai Thitung masing – masing koefisien dengan Ttabel, dengan tingkat signifikan 5%. Pengujian ini dilakukan dengan melihat nilai probabilitasnya dengan kriteria sebagai berikut:

1. Jika $\text{Sig.} < 0.05$, atau $\text{thitung} > \text{tabel}$, maka variabel independent berpengaruh secara parsial terhadap variabel dependen.
2. Jika $\text{Sig.} > 0.05$, atau $\text{thitung} < \text{tabel}$ maka variabel independent tidak berpengaruh secara parsial terhadap variabel dependen.

3.6.6.2 Uji Koefisien Determinasi (R^2)

Koefisien determinasi mengukur sejauh mana kemampuan model dalam menjelaskan variasi variabel dependen. Nilai koefisien determinasi berkisar antara 0 dan 1. Nilai R^2 yang kecil menunjukkan bahwa variabel independen memiliki keterbatasan dalam menjelaskan variabel dependen. Sedangkan nilai yang

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

mendekati 1 menunjukkan bahwa variabel independen memberikan sebagian besar informasi yang dibutuhkan untuk memprediksi variasi variabel dependen (Ghozali, 2006).

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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



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

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

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

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *leverage*, *financial distress*, biaya politik dan *investment opportunity set* terhadap *prudence* akuntansi pada perusahaan manufaktur industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2020-2022. Berdasarkan hasil penelitian seperti yang telah diuraikan pada bab sebelumnya, dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

1. Hasil uji hipotesis parsial (t) menunjukkan bahwa *leverage* tidak berpengaruh terhadap *prudence* akuntansi pada perusahaan Sektor Manufaktur Industri Barang Konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2020-2022.
2. Hasil uji hipotesis parsial (t) menunjukkan bahwa *financial distress* tidak berpengaruh terhadap *prudence* akuntansi pada perusahaan Sektor Manufaktur Industri Barang Konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2020-2022.
3. Hasil uji hipotesis parsial (t) menunjukkan bahwa biaya politik berpengaruh terhadap *prudence* akuntansi pada perusahaan Sektor Manufaktur Industri Barang Konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2020-2022.
4. Hasil uji hipotesis parsial (t) menunjukkan bahwa *investment opportunity set* berpengaruh terhadap *prudence* akuntansi pada perusahaan Sektor Manufaktur Industri Barang Konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2020-2022.

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.

5. Hasil uji koefisien determinasi menunjukkan besarnya pengaruh *leverage*, *financial distress*, biaya politik dan *investment opportunity set* terhadap *prudence* akuntansi sebesar 58,4%, sedangkan sisanya sebesar 4,16% ($100\% - 58,4\%$) dijelaskan oleh variasi dari keempat variabel independen yaitu *leverage*, *Financial distress*, biaya politik dan *investment opportunity set*.

5.2 Saran

Berdasarkan kesimpulan dan keterbatasan penelitian diatas, dapat diperoleh saran sebagai berikut:

1. Bagi Akademis Untuk kalangan akademis, diharapkan dari hasil penelitian ini selanjutnya dapat digunakan sebagai referensi untuk penelitian penelitian selanjutnya yang memiliki tema serupa yaitu Pengaruh *leverage*, *financial distress*, biaya politik dan *investment opportunity set* terhadap *prudence* akuntansi
2. Bagi Penelitian Selanjutnya
 - a. Untuk penelitian selanjutnya dapat menambahkan variabel lain yang mempengaruhi terhadap *financial distress* yang tidak diteliti dalam penelitian ini seperti, intensitas modal dan lain sebagainya.
 - b. Untuk penelitian selanjutnya dapat memperluas populasi dan sampelnya atau menggunakan sampel jenis perusahaan lain, sehingga dapat mengetahui pengaruh *leverage*, *financial distress*, biaya politik dan *investment opportunity set* terhadap *prudence* akuntansi.

- c. Untuk penelitian selanjutnya agar menambahkan periode atau tahun penelitian yang lebih panjang sehingga hasil penelitian yang diperoleh lebih valid dan handal.

5.3.3 Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan yang diharapkan dapat menjadi arah bagi penelitian selanjutnya. Beberapa keterbatasan dari penelitian ini antara lain:

1. Pengambilan jumlah sampel yang terbatas, yaitu pada satu sektor perusahaan saja, sehingga belum mewakili keragaman sektor lainnya.
2. Periode pengamatan pada penelitian ini masih pendek, yaitu selama 3 tahun (2020-2022), sehingga belum mencerminkan kejadian dalam jangka panjang.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

DAFTAR PUSTAKA

(Al-Qur'an dan terjemahan Surat Al - Baqarah ayat 282).

Abbas, D., S. & Hidayat, M. (2022). Determinant Signaling Dan Prudence Accounting. *Jurnal Akuntansi Bisnis Vol.15 (No.1) : Hal.1-11*

Akuntansi, J. M. (2022). *Marcellino dan Salim: Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi ... IV(4), 1958–1968.ss*

Andani, M., & Nurhayati, N. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Financial Distress, Resiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Dinamika Ekonomi: Jurnal Ekonomi Dan Bisnis, 14(1), 206–224.*

Annisa. (2018). *Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Debt Covenant, Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan, dan Political Cost Terhadap Konservatisme Akuntansi.No Title.*

Budiandru, H. S. P. S. (2019). Debt covenant, Investment opportunity set, Dan kepemilikan manajerial terhadap konservatisme akuntansi. *Journal Stiemb, Vol.3 No.3(3), 1–16. <https://doi.org/10.31955/mea.vol3.iss3.pp232-247>*

Dang., & T. (2020). *Impact of financial leverage on accounting conservatism application: The case of vietnam. 16(3)(Custos e Agronegocio), 137–158.*

Dania, C.,F. (2022). Analisis Pengaruh Financial Distress, Political Cost, Investment Opportunity Set, Dan Leverage Terhadap Accounting Conservatism. *Jurnal FinAcc Vol 7, No. 5.*

Dewi, N. A & Intan Pramesti. (2021) Pengaruh Financial Distress Dan Leverage Terhadap Accounting Prudence. *Jurnal Sains Manajemen dan Akuntansi Vol. No. /November*

Elvani Media Sarah, Rina Asmeri, dan M. D. A. (2022). Pengaruh Asimetri Informasi Dan Financial Distress Terhadap Prudence Akuntansi (Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bei Periode 2013-2018). *Pareso Journal, 3(April), 49–58.*

Evira Yunita, & Susanto Salim. (2022). Faktor Yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Di Indonesia. *Jurnal Paradigma Akuntansi, 4(3), 1014–1022. <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i3.19721>*

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

- Ferdawati, Ananto, R.,P & Windiani, T. (2024). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Prinsip Prudence Akuntansi. *Jurnal Ilmiah Raflesia Akuntansi Volume 10 Nomor 1*.
- Ghozali, I. (2018). Aplikasi analisis multivariate dengan IBM SPSS. Universitas Diponegoro. *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan IBM SPSS. Universitas Diponegoro*.
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2002). Principles of Managerial Finance 14th Edition. In *Pearson Education Limited*.
- Hikmah, L. (2013). Analisis Perbedaan Prinsip Konservatisme Akuntansi Dalam Penerapannya Di Ifrs. *Accounting Analysis Journal*, 2(3), 330–336.
- Identiti, Identiti. (2022) "The Pengaruh Kepemilikan Keluarga, Koneksi Politik, Ukuran Perusahaan, Capital Intensity, Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Agresivitas Pajak: Pengaruh Kepemilikan Keluarga, Koneksi Politik, Ukuran Perusahaan, Capital Intensity, Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar Dan Kimia Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019- 2021)." *Jurnal Ekonomi Dan Ilmu Sosial (Jeis)* 1.01 (2022): 1-12.
- Irfan Andi. (2021). The Influence Of Managerial Ownership, Profitability And Leverage On Financial Distress. *International Journal Of Environmental, Sustainability, And Social Science*, 3(2). <https://doi.org/10.38142/Ijesss.V3i2.219>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Also published in Foundations of Organizational Strategy. *Journal of Financial Economics*, 4, 305–360.
- Kalbuana, N., & Yuningsih, S. (2021). Pengaruh Leverage, Profitabilitas dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Pertambangan di Indonesia, Malaysia, dan Singapura. *Jurnal Wira Ekonomi Mikroskil*, 10(2), 57–68. <https://doi.org/10.55601/jwem.v10i2.720>
- Khasanah, S. U., & Henny, D. (2023). Pengaruh Arus Kas Operasional, Intensitas Modal, Leverage, Pertumbuhan Perusahaan Dan Investment Opportunity Set Terhadap Prudence Accounting. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 3(1), 1925–1934. <https://doi.org/10.25105/jet.v3i1.16461>
- Lumbantobing, R. C., Rahmi, N. U., Nababan, N., & Sinaga, D. (2022). Pengaruh Financial Distress, Intensitas Modal, Leverage, Dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Industri Dasar Dan Kimia. *Journal of Economic, Bussines and Accounting (COSTING)*, 5(2), 1316–1327. <https://doi.org/10.31539/costing.v5i2.2479>

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

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

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

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.
- Meisy & Astuti, C., D. (2023) . Peran Litigation Risk Dalam Memoderasi Pengaruh Life Cycle Dan Legal Expertise Terhadap Prudence Akuntansi. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, Volume. 10 Nomor. 1 Februari 2023 : 15-30
- Munika, R., A.R.Tanjung, & Kamaliah. (2016). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Leverage dan Investment Opportunity Set Terhadap Kualitas Laba Dengan Konservatisme Sebagai Variabel Moderating. *Jurnal Ekonomi*, 24(4), 83–97.
- Nurhasanah, A. & Sidik, S. (2023). Pengaruh Financial Distress dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi, *Jurnal Pendidikan Tambusai*, Halaman 22116-22124 Volume 7 Nomor 3.
- Nofianti Leny. (2022). Corporate Esg Reporting Quantity, Quality And Performance: Where To Now For Environmental Policy And Practice? *Business Strategy And The Environment*, 31(3).
- Nofius Andri, (2020) Analisis Strategi Cost Leadership Pada Pt. Aje Indonesia. *Jurnal Akuntansi Akunesa*, 4(1).
- Nurlita Anna. (2019). Analisis Rasio Keuangan Untuk Memprediksi Kondisi Financial Distress (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2015). *Jurnal Akuntansi Maranatha*, 9(2).
- Pratidina, L. A., & Majidah. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Kesulitan Keuangan, Leverage, dan Komite Audit terhadap Akuntansi Prudence (Studi Empiris Pada Perusahaan Sub Sektor Kimia dan Farmasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019). *EProciding of Management* 9 (1), 9(1), 1–9.
- Pujiono, Radityo, E., Kusumaningtias, R., & Putra, R. (2023). An overview fair play regulation in England premier league: Accounting information for leverage and financial distress to conservatism. *Cogent Business and Management*, 10(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2023.2164996>
- Reskino, R., & Vemiliyarni, R. (2016). Pengaruh Konvergensi Ifrs, Bonus Plan, Debt Covenant, Dan Political Cost Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Akuntabilitas*, 7(3). <https://doi.org/10.15408/akt.v7i3.2736>
- Rosady, F. (2022). Analisis Struktur Modal, Profitabilitas, dan Leverage Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Eco-Build Journal*, 6(2), 74–87.
- Sagoro. (2015). Akuntansi tanpa stress. *AB Publisher*.

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

- Salim, N. M. & S. (2022). Marcellino dan Salim: Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi*, IV(4), 1958–1968.
- Savitri, E. (2016). Konservatisme Akuntansi: Cara Pengukuran, Tinjauan Empiris dan Faktor-Faktor yang Mempengaruhinya. *Pustaka Sahila Yogyakarta*, 1, 113.
- Sischa Sonia. (2021) Page 3879 Pengaruh Strategi Bisnis, Financial Distress, Opinion Shopping, Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Opini Audit Going Concern (Studiipadaiperusahaan Sektor Energiyangiterdaftaridiibursaiaefek Indonesiaiperiode 2017-2021) The Effect Of Business Strategy, Financial Distress, Opinion Shopping, And Institutional Ownership On Going Concern Audit Opinions (Vol. 10, Issue 5).
- Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Syarli, Z. A. (2021). Pengaruh leverage, likuiditas, profitabilitas, ukuran perusahaan, umur perusahaan, dan kualitas audit terhadap kualitas laporan keuangan perusahaan. *Bussman Journal: Indonesian Journal of Business and Management*, 1(3), 314-327.
- TU Tosmar, R Riansyah. (2023). Pengaruh Intensitas Modal, Financial Distress, CEO Retirement, Risiko Litigasi Dan Growth Opportunity Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Pada Perusahaan Sektor Transportasi Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2020-2022). Vol.02, No 02 Desember 2023.
- Watts, R. L. (2002). William E . Simon Graduate School of Conservatism in Accounting. *Business*, 5(16), 1–36.
- Wijayanti, A. . (2022). Pengaruh leverage, bonus plan, dan political cost terhadap accounting prudence. (*Doctoral Dissertation, Widya Mandala Surabaya Catholic University*).
- Zimmerman, W. R. L. & J. L. (1986). *Positive Accounting Theory*. New Jersey.
- Website :
- <https://www.idx.com/>
- <https://www.bps.go.id/id>

LAMPIRAN

© 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 Pemilihan Sampel

No	Perusahaan	Tahun	Kriteria			Keterangan
			Berturut - turut	Memiliki laporan keuangan tahunan lengkap	Tidak Mengalami kerugian	
1	AMRT	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
2	BUAH	2020	√	x	√	Eliminasi
		2021	√	x	√	
		2022	√	x	√	
3	DAYA	2020	√	x	√	Eliminasi
		2021	√	x	√	
		2022	√	x	√	
4	DMND	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
5	EPMT	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
6	HERO	2020	√	x	√	Eliminasi
		2021	√	x	√	
		2022	√	x	√	
7	KMDS	2020	√	x	√	Eliminasi
		2021	√	x	√	
		2022	√	x	√	
8	MIDI	2020	x	x	√	Eliminasi
		2021	x	x	√	
		2022	x	x	√	
9	MPPA	2020	√	√	x	Eliminasi
		2021	√	√	x	
		2022	√	√	x	
10	PCAR	2020	√	√	x	Eliminasi
		2021	√	√	x	
		2022	√	√	x	
11	RANC	2020	√	√	x	Eliminasi
		2021	√	√	x	
		2022	√	√	x	
12	SDPC	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

No	Perusahaan	Tahun	Kriteria			Keterangan
			Berturut - turut	Memiliki laporan keuangan tahunan lengkap	Tidak Mengalami kerugian	
13	WICO	2022	√	√	√	Eliminasi
		2020	√	√	x	
		2021	√	√	x	
		2022	√	√	x	
14	AALI	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
15	ADES	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
16	AGAR	2020	√	√	x	Eliminasi
		2021	√	√	x	
		2022	√	√	x	
17	AISA	2020	√	√	x	Eliminasi
		2021	√	√	x	
		2022	√	√	x	
18	ALTO	2020	√	√	x	Eliminasi
		2021	√	√	x	
		2022	√	√	x	
19	AMMS	2020	x	√	√	Eliminasi
		2021	x	√	√	
		2022	x	√	√	
20	ANDI	2020	√	√	x	Eliminasi
		2021	√	√	x	
		2022	√	√	x	
21	ANJT	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
22	ASHA	2020	x	√	√	Eliminasi
		2021	x	√	√	
		2022	x	√	√	
23	BEEF	2020	√	√	x	Eliminasi
		2021	√	√	x	
		2022	√	√	x	
24	BISI	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
25	BOBA	2020	x	√	√	Eliminasi
		2021	x	√	√	

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

No	Perusahaan	Tahun	Kriteria			Keterangan
			Berturut - turut	Memiliki laporan keuangan tahunan lengkap	Tidak Mengalami kerugian	
		2022	x	√	√	
26	BTEK	2020	x	√	x	Eliminasi
		2021	x	√	x	
		2022	x	√	x	
27	BUDI	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
28	BWPT	2020	√	√	x	Eliminasi
		2021	√	√	x	
		2022	√	√	x	
29	CAMP	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
30	CBUT	2020	x	√	√	Eliminasi
		2021	x	√	√	
		2022	x	√	√	
31	CEKA	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
32	CLEO	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
33	CMRY	2020	x	√	√	Eliminasi
		2021	x	√	√	
		2022	x	√	√	
34	COCO	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
35	CPIN	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
36	CPRO	2020	x	√	√	Eliminasi
		2021	x	√	√	
		2022	x	√	√	
37	CRAB	2020	x	√	√	Eliminasi
		2021	x	√	√	
		2022	x	√	√	
38	CSRA	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

No	Perusahaan	Tahun	Kriteria			Keterangan
			Berturut - turut	Memiliki laporan keuangan tahunan lengkap	Tidak Mengalami kerugian	
		2022	√	√	√	
39	DEWI	2020	x	√	√	Eliminasi
		2021	x	√	√	
		2022	x	√	√	
40	DLTA	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
41	DPUM	2020	x	√	√	Eliminasi
		2021	x	√	√	
		2022	x	√	√	
42	DSFI	2020	√	√	x	Eliminasi
		2021	√	√	x	
		2022	√	√	x	
43	DSNG	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
44	ENZO	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
45	FAPA	2020	√	√	x	Eliminasi
		2021	√	√	x	
		2022	√	√	x	
46	FISH	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
47	FOOD	2020	√	√	x	Eliminasi
		2021	√	√	x	
		2022	√	√	x	
48	GOLL	2020	x	√	√	Eliminasi
		2021	x	√	√	
		2022	x	√	√	
49	GOOD	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
50	GULA	2020	x	√	√	Eliminasi
		2021	x	√	√	
		2022	x	√	√	
51	GZCO	2020	√	√	x	Eliminasi
		2021	√	√	x	

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

No	Perusahaan	Tahun	Kriteria			Keterangan
			Berturut - turut	Memiliki laporan keuangan tahunan lengkap	Tidak Mengalami kerugian	
		2022	√	√	x	
52	HOKI	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
		2022	√	√	√	
53	IBOS	2020	x	√	√	Eliminasi
		2021	x	√	√	
		2022	x	√	√	
54	ICBP	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
55	IKAN	2020	√	√	x	Eliminasi
		2021	√	√	x	
		2022	√	√	x	
56	INDF	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
57	IPPE	2020	x	√	√	Eliminasi
		2021	x	√	√	
		2022	x	√	√	
58	JARR	2020	x	√	√	Eliminasi
		2021	x	√	√	
		2022	x	√	√	
59	JAWA	2020	√	√	x	Eliminasi
		2021	√	√	x	
		2022	√	√	x	
60	JPFA	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
61	KEJU	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
62	LSIP	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
63	MAGP	2020	x	√	√	Eliminasi
		2021	x	√	√	
		2022	x	√	√	
64	MAIN	2020	√	√	x	Eliminasi
		2021	√	√	x	

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

No	Perusahaan	Tahun	Kriteria			Keterangan
			Berturut - turut	Memiliki laporan keuangan tahunan lengkap	Tidak Mengalami kerugian	
		2022	√	√	x	
65	MGTO	2020	√	√	x	Eliminasi
		2021	√	√	x	
		2022	√	√	x	
66	MKTR	2020	x	√	√	Eliminasi
		2021	x	√	√	
		2022	x	√	√	
67	MLBI	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
68	MYOR	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
69	NASI	2020	x	√	√	Eliminasi
		2021	x	√	√	
		2022	x	√	√	
70	OILS	2020	x	√	√	ELIMINASI
		2021	x	√	√	
		2022	x	√	√	
71	PALM	2020	√	√	√	SAMPEL
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
72	PANI	2020	√	√	√	SAMPEL
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
73	PGUN	2020	x	√	x	ELIMINASI
		2021	x	√	x	
		2022	x	√	x	
74	PMMP	2020	√	√	√	SAMPEL
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
75	PSDN	2020	√	√	x	ELIMINASI
		2021	√	√	x	
		2022	√	√	x	
76	PSGO	2020	√	√	√	SAMPEL
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
77	ROTI	2020	√	√	√	SAMPEL
		2021	√	√	√	

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

No	Perusahaan	Tahun	Kriteria			Keterangan
			Berturut - turut	Memiliki laporan keuangan tahunan lengkap	Tidak Mengalami kerugian	
		2022	√	√	√	
78	SGRO	2020	√	√	x	ELIMINASI
		2021	√	√	x	
		2022	√	√	x	
		2022	√	√	x	
79	SIMP	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
80	SIPD	2020	x	√	x	Eliminasi
		2021	x	√	x	
		2022	x	√	x	
81	SKBM	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
82	SKLT	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
83	SMAR	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
84	SSMS	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
85	STTA	2020	x	√	√	Eliminasi
		2021	x	√	√	
		2022	x	√	√	
86	STTP	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
87	TAPG	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
88	TAYS	2020	x	√	x	Eliminasi
		2021	x	√	x	
		2022	x	√	x	
89	TBLA	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
90	TGKA	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

No	Perusahaan	Tahun	Kriteria			Keterangan
			Berturut - turut	Memiliki laporan keuangan tahunan lengkap	Tidak Mengalami kerugian	
		2022	√	√	√	
91	TLDN	2020	x	√	√	Eliminasi
		2021	x	√	√	
		2022	x	√	√	
92	TRGU	2020	x	√	√	Eliminasi
		2021	x	√	√	
		2022	x	√	√	
93	ULTJ	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
94	UNSP	2020	√	√	x	Eliminasi
		2021	√	√	x	
		2022	√	√	x	
95	WAPO	2020	√	√	x	Eliminasi
		2021	√	√	x	
		2022	√	√	x	
96	WMPP	2020	x	√	√	Eliminasi
		2021	x	√	√	
		2022	x	√	√	
97	WMUU	2020	x	√	√	Eliminasi
		2021	x	√	√	
		2022	x	√	√	
98	GGRM	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
99	HMSP	2020	x	x	√	Eliminasi
		2021	x	x	√	
		2022	x	x	√	
100	ITIC	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
101	RMBA	2020	√	√	x	Eliminasi
		2021	√	√	x	
		2022	√	√	x	
102	WIIM	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
103	EURO	2020	√	x	√	Eliminasi
		2021	√	x	√	

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

No	Perusahaan	Tahun	Kriteria			Keterangan
			Berturut - turut	Memiliki laporan keuangan tahunan lengkap	Tidak Mengalami kerugian	
		2022	√	x	√	
104	FLMC	2020	√	x	√	Eliminasi
		2021	√	x	√	
		2022	√	x	√	
		2022	√	x	√	
105	KINO	2020	√	√	x	Eliminasi
		2021	√	√	x	
		2022	√	√	x	
106	KPAS	2020	x	√	√	Eliminasi
		2021	x	√	√	
		2022	x	√	√	
107	MBTO	2020	√	√	x	Eliminasi
		2021	√	√	x	
		2022	√	√	x	
108	MRAT	2020	√	√	x	Eliminasi
		2021	√	√	x	
		2022	√	√	x	
109	NANO	2020	√	x	√	Eliminasi
		2021	√	x	√	
		2022	√	x	√	
110	TCID	2020	√	√	x	Eliminasi
		2021	√	√	x	
		2022	√	√	x	
111	UCID	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
112	UNVR	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	
113	VICI	2020	√	√	√	Sampel
		2021	√	√	√	
		2022	√	√	√	



Lampiran 2

Tabulasi Prudence Akuntansi

NO	KODE PERUSAHAAN	TAH UN	LABA BERSIH OPERASI	DEPRESIASI/PENYUSUTAN	ARUS KAS OPERASI	TOTAL ASET	CONACC = (NIO+DEP-CFO) X (-1) / TA
1	AMRT	2020	1,088,477,000,000	1,252,512,000,000	6,560,173,000,000	25,970,743,000,000	2340989000000.2500000
		2021	1,988,750,000,000	1,341,202,000,000	6,335,963,000,000	27,493,748,000,000	3329952000000.2300000
		2022	2,907,478,000,000	1,344,933,000,000	7,062,488,000,000	30,746,266,000,000	4252411000000.2300000
2	DMND	2020	205,589,000,000	-116,249,000,000	523,739,000,000	5,680,638,000,000	89340000000.0922000
		2021	351,470,000,000	-124,099,000,000	570,500,000,000	6,297,287,000,000	227371000000.0910000
		2022	382,105,000,000	-125,259,000,000	-99,776,000,000	6,878,297,000,000	256845999999.9860000
3	EPMT	2020	679,870,547,997	134,362,098,013	980,695,031,727	9,211,731,059,218	814232646010.1060000
		2021	846,240,999,497	147,180,286,798	404,805,061,273	9,729,919,645,520	993421286295.0420000
		2022	842,590,883,679	117,302,233,021	-29,999,829,900	10,402,356,853,033	959893116699.9970000
4	SDPC	2020	2,804,331,066	5,968,026,301	71,692,697,277	1,164,826,486,522	8772357367.0615500
		2021	9,571,235,584	6,224,733,144	-18,176,304,116	1,206,385,542,888	15795968727.9849000
		2022	24,464,054,875	6,845,939,754	-109,946,538,729	1,401,504,764,117	31309994628.9216000
5	AALI	2020	893,779,000,000	-946,219,000,000	2,322,164,000,000	27,781,231,000,000	-52439999999.9164000
		2021	2,067,362,000,000	-891,222,000,000	4,895,119,000,000	30,399,906,000,000	1176140000000.1600000



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

1.	Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang	2022	2,429,178,000,000	-875,093,000,000	1,835,397,000,000	29,249,340,000,000	1554085000000.0600000
6.	ADES	2020	135,789,000,000	43,153,000,000	230,679,000,000	958,791,000,000	178942000000.2410000
		2021	265,758,000,000	38,781,000,000	308,296,000,000	1,304,108,000,000	304539000000.2360000
		2022	364,972,000,000	40,598,000,000	312,748,000,000	1,645,582,000,000	405570000000.1900000
7.	ANJT	2020	31,183,686,625	-133,749,378,945	494,440,224,460	8,972,808,468,260	-102565692319.9450000
		2021	566,214,752,740	-204,165,560,770	1,224,011,971,338	9,312,668,015,378	362049191970.1310000
		2022	332,793,835,528	-180,668,285,467	943,788,534,067	9,479,350,746,494	152125550061.1000000
8.	BISI	2020	24,380,000,000	35,049,000,000	-11,197,000,000	2,914,979,000,000	59428999999.9962000
		2021	79,514,000,000	35,493,000,000	181,739,000,000	3,070,174,000,000	115007000000.0590000
		2022	523,242,000,000	38,822,000,000	668,145,000,000	3,410,481,000,000	562064000000.1960000
9.	CAMP	2020	44,045,828,313	78,234,383,533	202,642,422,392	1,086,873,666,641	122280211846.1860000
		2021	100,066,615,090	69,778,167,626	213,482,549,779	1,147,260,611,704	169844782716.1860000
		2022	121,257,336,904.00	69,093,422,569	178,373,991,059	1,074,777,460,412	190350759473.1660000
10.	CEKA	2020	181,812,593,992	26,664,875,795	171,295,450,196	1,566,673,828,068	208477469787.1090000
		2021	187,066,990,085	24,885,362,150	-91,481,686,113	1,697,387,196,209	211952352234.9460000
		2022	20,704,543,072	24,478,228,633	11,867,530,566	1,718,287,453,575	45182771705.0069000



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

11	CLEO	2020	132,772,234,495	81,010,877,731	226,926,314,731	1,310,940,121,622	213783112226.1730000
		2021	180,711,667,020	89,377,996,965	304,980,204,013	1,348,181,576,913	270089663985.2260000
		2022	195,598,848,689	105,798,303,255	190,077,226,164	1,693,523,611,414	301397151944.1120000
12	COCO	2020	2,738,128,648	5,091,617,297	-32,596,846,639	263,754,414,443	7829745944.8764100
		2021	8,532,631,708	6,243,953,224	-26,118,359,500	370,684,311,428	14776584931.9295000
		2022	6,621,236,433	6,763,425,829	-77,748,378,471	485,054,412,584	13384662261.8397000
13	CPIN	2020	898,663,000,000	862,874,000,000	1,352,551,000,000	31,159,291,000,000	1761537000000.0400000
		2021	1,455,001,000,000	981,432,000,000	917,868,000,000	32,838,805,000,000	2436433000000.0300000
		2022	1,190,960,000,000	1,140,430,000,000	1,238,530,000,000	36,388,076,000,000	2331390000000.0300000
14	CSRA	2020	72,366,649,338	39,152,658,591	240,201,830,321	1,398,568,521,297	111519307929.1720000
		2021	259,650,288,797	36,616,217,607	390,318,298,080	1,753,240,850,009	296266506404.2230000
		2022	252,406,668,731	35,071,715,192	401,335,531,740	1,835,253,997,038	287478383923.2190000
15	DLTA	2020	123,465,762,000	141,979,726,000	246,905,899,000	1,225,580,913,000	265445488000.2010000
		2021	187,992,998,000	149,998,215,000	335,398,629,000	1,308,722,065,000	337991213000.2560000
		2022	230,065,807,000	15,891,520,000	196,829,126,000	1,307,186,367,000	245957327000.1510000
16	DSNG	2020	478,171,000,000	-344,095,000,000	1,094,406,000,000	14,151,383,000,000	134076000000.0770000



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

17	ENZO	2020	1,196,922,419	6,868,384,423	-35,479,309,741	277,968,353,490	8065306841.8723600
		2021	10,191,676,313	6,937,623,374	42,843,841,325	294,416,024,814	17129299687.1455000
		2022	2,144,541,371	6,957,692,712	-31,744,701,654	313,331,422,003	9102234082.8986900
18	FISH	2020	274,712,294,675	84,623,948,955	523,193,337,485	6,219,145,836,995	359336243630.0840000
		2021	417,184,179,900	109,314,380,930	-774,974,688,937	7,289,403,393,591	526498560829.8940000
		2022	515,292,407,114	121,105,386,658	387,797,355,683	7,259,285,386,045	636397793772.0530000
19	GOOD	2020	245,103,761,907	292,066,317,975	873,840,286,375	6,670,943,518,686	537170079882.1310000
		2021	492,637,672,186	-339,357,812,668	709,767,241,234	6,766,602,280,143	153279859518.1050000
		2022	521,714,035,585	-339,625,149,251	622,229,731,268	7,327,371,934,290	182088886334.0850000
20	HOKI	2020	38,038,419,405.00	9,481,351,513	78,181,287,748	906,924,214,166	47519770918.0862000
		2021	12,533,087,704	23,515,415,558	13,949,428,441	989,119,315,334	36048503262.0141000
		2022	90,572,477	-7,323,097,301	208,580,798,805.00	811,603,660,216	-7232524823.7430000
21	ICBP	2020	7,418,574,000,000	1,112,392,000,000	9,336,780,000,000	103,588,325,000,000	8530966000000.0900000
		2021	7,900,282,000,000	1,271,005,000,000	7,989,039,000,000	118,066,628,000,000	9171287000000.0700000



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

1.	Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang	2022	5,722,194,000,000	1,329,299,000,000	8,804,494,000,000	115,305,536,000,000	7051493000000.0800000
22	INDF	2020	8,752,066,000,000	0	13,855,497,000,000	163,136,516,000,000	8752066000000.0800000
		2021	11,203,585,000,000	3,249,512,000,000	14,692,641,000,000	179,356,193,000,000	14453097000000.1000000
		2022	14,692,641,000,000	3,269,799,000,000	13,587,686,000,000	180,433,300,000,000	17962440000000.1000000
23	JPFA	2020	1,002,376,000,000	125000000	4,099,440,000,000	25,951,760,000,000	1002501000000.1600000
		2021	2,130,896,000,000	345000000	701,246,000,000	28,589,656,000,000	2131241000000.0200000
		2022	1,490,931,000,000	3,068,000,000	1,426,749,000,000	32,690,887,000,000	1493999000000.0400000
24	KEJU	2020	121,000,016,429	-12,166,869,644	212,500,750,913	674,806,910,037	108833146785.3150000
		2021	144,700,268,968	-33,538,653,921	97,933,973,535	767,726,284,113	111161615047.1280000
		2022	117,370,750,383	-32,248,089,638	64,694,068,640	860,100,358,989	85122660745.0752000
25	LSIP	2020	695,490,000,000	1,619,253,000,000	1,337,633,000,000	10,922,788,000,000	2314743000000.1200000
		2021	990,445,000,000	2,034,747,000,000	1,878,851,000,000	11,851,182,000,000	3025192000000.1600000
		2022	1,035,285,000,000	2,238,926,000,000	1,087,265,000,000	12,417,013,000,000	3274211000000.0900000
26	MLBI	2020	285,617,000,000	-265,550,000,000	872,649,000,000	2,907,425,000,000	20067000000.3001000
		2021	665,850,000,000	-325,358,000,000	1,168,005,000,000	2,922,017,000,000	340492000000.4000000
		2022	924,906,000,000	-231,094,000,000	1,490,060,000,000	3,374,502,000,000	693812000000.4420000



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

27	MYOR	2020	2,098,168,514,645	732,442,134,052	3,715,832,449,186	19,777,500,514,550	2830610648697.1900000
		2021	1,211,052,647,953	844,085,689,408	1,041,955,003,348	19,917,653,265,528	2055138337361.0500000
		2022	1,970,064,538,149	847,714,654,902	1,619,570,638,186	22,276,160,695,411	2817779193051.0700000
28	PALM	2020	1,993,621,170,000	13,210,411,000	54,569,435,000	4,043,604,072,000	2006831581000.0100000
		2021	2,014,375,452,000	12,077,007,000	144,532,300,000	5,867,669,837,000	2026452459000.0200000
		2022	239,550,149,000	571,719,000	371,945,241,000	5,765,399,044,000	240121868000.0650000
29	PANI	2020	224,178	3,299,243,650	-5,779,820	98,191,212	3299467827.9411400
		2021	1,680,076,000	15,796,000	17,729,162,000	163,913,597,000	1695872000.1081600
		2022	288,311,135,000	3,251,766,000	604,773,985,000	15,938,444,031,000	291562901000.0380000
30	PMMP	2020	150,146,258,080	61,374,536,405	51,836,664,880	3,499,938,152,165	211520794485.0150000
		2021	132,621,336,992	63,014,586,572	88,243,134,595	3,832,331,462,822	195635923564.0230000
		2022	118,664,014,113	72,518,698,713	101,421,626,826	4,680,099,181,743	191182712826.0220000
31	PSGO	2020	26,500,634,368	57,493,525,749	279,405,793,342	3,401,723,398,441	83994160117.0821000
		2021	213,841,959,820	63,035,360,395	369,004,599,898	3,731,907,652,769	276877320215.0990000
		2022	257,682,130,697	83,362,957,219	534,655,519,938	4,140,857,067,187	341045087916.1290000
32	ROTI	2020	168,610,282,478	170,523,461,601	486,591,578,118	4,452,166,671,985	339133744079.1090000
		2021	281,340,682,456	167,568,367,898	643,601,152,274	4,191,284,422,6	448909050354.1540000



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

						77	
33	SIMP	2022	432,247,722,254	175,558,392,030	726,581,686,414	4,130,321,616,083	607806114284.1760000
		2020	340,285,000,000	4,776,620,000,000	2,511,877,000,000	35,395,264,000,000	5116905000000.0700000
		2021	1,333,747,000,000	5,514,480,000,000	3,706,169,000,000	35,979,302,000,000	6848227000000.1000000
		2022	1,509,605,000,000	5,961,256,000,000	3,595,585,000,000	36,113,081,000,000	7470861000000.1000000
34	SKBM	2020	5,415,741,808	37,794,940,898	19,707,485,134	1,768,660,546,754	43210682706.0111000
		2021	29,707,421,605	39,161,490,998	-44,012,427,508	1,970,428,120,056	68868912602.9777000
		2022	86,635,603,936	41,322,017,393	102,191,880,734	2,042,199,577,083	127957621329.0500000
35	SKLT	2020	42,520,246,722	26,382,874,727	99,975,050,847	773,863,042,440	68903121449.1292000
		2021	84,524,160,228	25,387,700,738	127,778,774,118	889,125,250,792	109911860966.1440000
		2022	74,865,302,076	25,555,788,883	16,414,344,843	1,033,289,474,829	100421090959.0160000
36	SMAR	2020	1,539,798,000,000	12,595,000,000	623,480,000,000	35,026,171,000,000	1552393000000.0200000
		2021	2,829,418,000,000	1,006,905,000,000	650,500,000,000	40,345,003,000,000	3836323000000.0200000
		2022	5,504,956,000,000	1,175,467,000,000	4,283,270,000,003	42,600,814,000,000	6680423000000.1000000
37	SSMS	2020	580,854,940,000	-319,895,836,000	586,013,180,000	12,775,930,059,000	260959104000.0460000
		2021	1,526,870,874,000	-306,283,922,000	1,114,556,869,000	13,850,610,076,000	1220586952000.0800000
		2022	1,848,118,978,000	-313,386,470,000	1,456,211,071,000	13,969,704,123,	1534732508000.1000000



2. Diarar mengumarkan dan memperbarar sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun t
- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

					0	000	
38	STTP	2020	628,628,879,549	69,589,509,989	926,245,668,352	3,448,995,059,882	698218389538.2690000
		2021	617,573,766,863	69,755,335,096	624,353,076,652	3,919,243,683,748	687329101959.1590000
		2022	624,524,005,786	68,189,109,872	677,186,311,780	4,590,737,849,889	692713115658.1470000
39	TAPG	2020	932,735,000,000	521,076,000,000	1,551,861,000,000	12,323,970,000,000	1453811000000.1300000
		2021	1,198,747,000,000	551,942,000,000	1,455,015,000,000	12,446,326,000,000	1750689000000.1200000
		2022	3,088,745,000,000	569,637,000,000	3,175,480,000,000	14,526,124,000,000	3658382000000.2200000
40	TBLA	2020	680,730,000,000	499,048,000,000	38,235,000,000	19,431,293,000,000	1179778000000.0000000
		2021	791,916,000,000	504,430,000,000	1,531,950,000,000	21,084,017,000,000	1296346000000.0700000
		2022	801,440,000,000	547,895,000,000	1,023,209,000,000	23,673,644,000,000	1349335000000.0400000
41	TGKA	2020	478,561,152,411	14,791,487,360	801,751,675,565	3,361,956,197,960	493352639771.2380000
		2021	481,109,483,989	13,453,108,081	71,133,769,549	3,403,961,007,490	494562592070.0210000
		2022	478,266,312,889	13,381,523,458	654,165,050,864	4,181,760,862,637	491647836347.1560000
42	ULTJ	2020	1,109,666,000,000	153,262,000,000	1,217,063,000,000	8,754,116,000,000	1262928000000.1400000
		2021	1,276,793,000,000	161,055,000,000	1,414,447,000,000	7,406,856,000,000	1437848000000.1900000
		2022	965,486,000,000	154,583,000,000	259,846,000,000	7,376,375,000,000	1120069000000.0400000
43	GGRM	2020	7,647,729,000,000	-2,725,627,000,000	17,477,714,000,000	78,191,409,000,000	4922102000000.2200000



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

					00	000	
1.	Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang	2021	5,605,321,000,000	-2,896,538,000,000	5,325,167,000,000	89,964,369,000,000	2708783000000.0600000
		2022	2,779,742,000,000	-2,972,606,000,000	9,867,984,000,000	88,562,617,000,000	-192863999999.8890000
44	ITIC	2020	6,120,040,212	7,837,112,908	-23,530,287,434	505,077,168,839	13957153119.9534000
		2021	18,368,616,642	7,241,049,269	45,584,772,931	526,704,173,504	25609665911.0865000
		2022	23,952,323,176	7,356,571,695	31,371,142,434	553,207,312,282	31308894871.0567000
45	WIIM	2020	172,506,562,986	64,153,761,604	215,554,537,768	1,614,442,007,528	236660324590.1340000
		2021	176,877,010,231	61,458,479,742	181,246,163,814	1,891,169,731,202	238335489973.0960000
		2022	249,644,129,079	54,412,527,987	300,474,180,409	2,168,793,843,296	304056657066.1390000
46	UCID	2020	311,682,000,000	-350,449,000,000	1,340,637,000,000	7,644,451,000,000	-38766999999.8246000
		2021	475,087,000,000	-379,057,000,000	795,423,000,000	7,787,513,000,000	96030000000.1021000
		2022	313,648,000,000	-409,695,000,000	273,361,000,000	8,382,538,000,000	-96046999999.9674000
47	UNVR	2020	7,163,530,000,006	-841,653,000,000	8,363,993,000,000	20,534,632,000,000	6321877000006.4100000
		2021	5,758,148,000,000	-834,692,000,000	7,902,091,000,000	19,068,532,000,000	4923456000000.4100000
		2022	5,364,761,000,000	-811,453,000,000	8,061,314,000,000	18,318,114,000,000	4553308000000.4400000
48	VICI	2020	148,365,915,585	22,776,979,514	108,827,973,904	959,769,030,280	171142895099.1130000
		2021	177,275,878,389	25,451,139,240	110,238,037,914	997,797,006,410	202727017629.1100000

						1	
	2022	97,639,053,688	23,611,366,756	118,960,501,351	1,150,904,222,886		121250420444.1030000
	2020	67,093,000,000	189,773,000,000	193,682,000,000	2,963,007,000,000		256866000000.0650000
	2021	91,723,000,000	194,379,000,000	233,809,000,000	2,993,218,000,000		286102000000.0780000
	2022	93,065,000,000	198,231,000,000	-107,781,000,000	3,173,651,000,000		291295999999.9660000

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic U

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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



Lampiran 3

Leverage

NO	KODE PERUSAHAAN	TOTAL UTANG			TOTAL MODAL			T. UTANG / T. MODAL		
		2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022
1	AMRT	18,334,415,000,000	17,942,427,000,000	19,275,574,000,000	7,636,328,000,000	9,427,783,000,000	11,470,692,000,000	2.400946502	1.903143825	1.680419455
2	DMND	1,025,042,000,000	1,277,906,000,000	1,467,035,000,000	4,655,596,000,000	5,019,381,000,000	5,411,262,000,000	0.220174173	0.254594341	0.271107738
3	EPMT	2,652,274,698,711	2,882,998,501,598	3,264,730,959,090	6,559,456,360,507	6,846,921,143,922	7,137,625,893,943	0.404343676	0.421064949	0.457397321
4	SDPC	935,629,997,936	969,406,193,098	1,142,594,625,772	229,196,488,586	236,979,349,790	258,910,138,345	4.082217855	4.090677918	4.413093412
5	AALI	8,533,437,000,000	9,228,733,000,000	7,006,119,000,000	19,247,794,000,000	21,171,173,000,000	22,243,221,000,000	0.443346235	0.43591033	0.314977718
6	ADES	258,283,000,000	334,291,000,000	310,746,000,000	700,508,000,000	969,817,000,000	1,334,836,000,000	0.368708138	0.344694927	0.232797138
7	ANJT	3,390,650,975,985	3,130,248,990,093	2,807,657,616,604	5,582,157,492,275	6,182,419,025,285	6,671,693,129,890	0.607408691	0.506314596	0.420831348
8	BISI	456,592,000,000	532,273,000,000	360,231,000,000	2,458,387,000,000	2,537,901,000,000	3,050,250,000,000	0.185728284	0.209729615	0.118098844
9	CAMP	125,161,736,939	124,445,640,572	133,323,429,397	961,711,929,702	1022814971132.00	941,454,031,015	0.130144727	0.121669749	0.141614381
10	CEKA	305,958,833,204	310,020,233,374	168,244,583,827	1,260,714,994,864	1,387,366,962,835	1,550,042,869,748	0.242686757	0.223459432	0.108541891
11	CLEO	416,194,010,942	346,601,683,606	508,372,748,127	894,746,110,680	1,001,579,893,307	1,185,150,863,287	0.465153194	0.346054954	0.428951928
12	COCO	151,685,431,882	151,852,174,493	280,761,324,746	112,068,982,561	218,832,136,935	204,293,087,838	1.353500571	0.693920814	1.37430653
13	CPIN	7,809,608,000,000	8,034,121,000,000	10,047,117,000,000	23,349,683,000,000	24,804,684,000,000	26,340,959,000,000	0.334463127	0.323895318	0.381425635

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, atau mengutip sebagian atau seluruhnya tanpa menyebutkan sumber.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengutip dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya tanpa menyebutkan sumber.



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

14	CSRA	826,287,051,831	971,947,990,544	872,142,115,999	572,281,469,466	781,292,859,465	963,111,881,039	1.443847295	1.244025181	0.905546005
15	DLTA	205,681,950,000	298,548,048,000	306,410,502,000	1,019,898,963,000	1,010,174,017,000	1,000,775,865,000	0.201668947	0.295541207	0.306172953
16	DSNG	7,920,634,000,000	6,686,697,000,000	7,197,089,000,000	6,230,749,000,000	7,025,463,000,000	8,160,140,000,000	1.271216992	0.95178026	0.881981069
17	ENZO	130,204,050,157	136,643,787,451	152,824,893,951	147,764,303,333	157,772,237,363	160,506,528,052	0.881160383	0.866082587	0.952141298
18	FISH	4,344,271,548,435	5,102,274,060,950	4,626,011,394,560	1,874,874,288,560	2,187,129,332,641	2,633,273,991,485	2.317100178	2.332863441	1.756752776
19	GOOD	3,713,983,005,151	3,735,944,249,731	3,975,927,432,106	2,956,960,513,35	3,030,658,030,412	3,351,444,502,184	1.25601373	1.23271719	1.186332469
20	HOKI	244,363,297,557	320,458,715,888	142,744,113,133	662,560,916,609	668,660,599,446	668,859,547,083	0.368816348	0.479254671	0.213414182
21	ICBP	53,270,272,000,000	63,342,765,000,000	57,832,529,000,000	50,318,053,000,000	54,723,863,000,000	57,473,007,000,000	1.058671169	1.157498055	1.006255493
22	INDF	83,998,472,000,000	92,724,082,000,000	86,810,262,000,000	79,138,044,000,000.00	86,632,111,000,000	93,623,038,000,000	1.061417085	1.070320011	0.927231842
23	JPFA	14,539,790,000,000	15,486,946,000,000	19,036,110,000,000	11,411,970,000,000	13,102,710,000,000	13,654,777,000,000	1.274082389	1.181965105	1.39409893
24	KEJU	233,905,945,919	181,900,755,126	156,594,539,652	440,900,964,118	585,825,528,987	703,505,819,337	0.530518109	0.310503292	0.222591676
25	LSIP	1,636,456,000,000	1,678,676,000,000	1,481,306,000,000	9,286,332,000,000	10,172,506,000,000	10,935,707,000,000	0.176222	0.165020891	0.135455897
26	MLBI	1,474,019,000,000	1,822,860,000,000	2,301,227,000,000	1,433,406,000,000	1,099,157,000,000	1,073,275,000,000	1.028333215	1.658416405	2.144116839
27	MYOR	8,506,032,464,592	8,557,621,869,393	9,441,466,604,896	11,271,468,049,958	11,360,031,396,135	12,834,694,090,515	0.754651695	0.753309702	0.735620696
28	PALM	192,674,823,000	39,999,352,000	2,406,663,000	3,850,929,249,000	5,827,670,485,000	5,762,992,381,000	0.050033332	0.006863695	0.000417606
29	PANI	58,226,323	121,932,696,000	8,560,229,428,000	39,964,889	41,980,901,000	7,378,214,603,000	1.456936938	2.904480206	1.160203367



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

30	PMMP	2,586,149,84 5,825	2,781,150,09 9,950	3,401,445,43 2,723	913,788,306,34 0	1,051,181,36 2,872	1,278,653,74 9,020	2.83014 1104	2.64573 7642	2.66017 7108
31	PSGO	2,191,495,43 5,706	2,307,095,62 1,382	2,454,764,94 7,737	1,210,227,962,7 35	1,424,812,03 1,387	1,686,092,11 9,450	1.81081 2098	1.61922 806	1.45589 0173
32	ROTI	1,224,495,62 4,254	1,341,864,89 1,951	1,449,163,07 7,319	3,227,671,047,7 31	2,849,419,53 0,726	2,681,158,53 8,764	0.37937 4356	0.47092 5702	0.54049 8839
33	SIMP	16,905,391,0 00,000	16,193,066,0 00,000	14,945,799,0 00,000	18,489,873,000, 000	19,786,236,0 00,000	21,167,282,0 00,000	0.91430 5415	0.81840 0529	0.70608 0214
34	SKBM	806,678,887, 419	977,942,627, 046	968,233,866, 594	961,981,659,33 5	992,485,493, 010	1,073,965,71 0,489	0.83855 9529	0.98534 7024	0.90155 0075
35	SKLT	366,908,471, 713	347,288,021, 564	442,535,947, 408	406,954,570,72 7	541,837,229, 228	590,753,527, 421	0.90159 5652	0.64094 5293	0.74910 4198
36	SMAR	22,502,490,0 00,000	25,927,174,0 00,000	23,353,011,0 00,000	12,523,681,000, 000	14,417,829,0 00,000	19,247,803,0 00,000	1.79679 5207	1.79827 1709	1.21328 19
37	SSMS	7,905,143,63 9,000	7,743,102,31 1,000	7,525,735,29 1,000	4,870,786,420,0 00	6,107,507,76 5,000	6,443,968,83 2,000	1.62297 0699	1.26780 0649	1.16787 2702
38	STTP	775,696,860, 738	618,395,061, 219	662,339,075, 974	2,673,298,199,1 44	3,300,848,62 2,529	3,928,398,77 3,915	0.29016 4734	0.18734 4266	0.16860 2811
39	TAPG	5,667,688,00 0,000	4,650,315,00 0,000	4,113,380,00 0,000	6,656,282,000,0 00	7,796,011,00 0,000	10,412,744,0 00,000	0.85147 955	0.59649 9287	0.39503 324
40	TBLA	13,542,437,0 00,000	14,591,663,0 00,000	16,841,410,0 00,000	5,888,856,000,0 00	6,492,354,00 0,000	6,832,234,00 0,000	2.29967 1957	2.24751 5	2.46499 3149
41	TGKA	1,763,283,96 9,693	1,643,370,25 2,313	2,136,471,73 3,079	1,598,672,228,2 67	1,760,590,75 5,177	2,045,289,12 9,558	1.10296 7787	0.93341 979	1.04458 1767
42	ULTJ	3,972,379,00 0,000	2,268,730,00 0,000	1,553,696,00 0,000	4,781,737,000,0 00	5,138,126,00 0,000	5,822,679,00 0,000	0.83073 975	0.44154 8144	0.26683 5249
43	GGRM	19,668,941,0 00,000	30,676,095,0 00,000	30,706,651,0 00,000	58,522,468,000, 000	59,288,274,0 00,000	57,855,966,0 00,000	0.33609 2131	0.51740 5769	0.53074 3035
44	ITIC	225,250,911, 830	202,024,664, 317	188,886,108, 964	279,826,257,00 9	324,679,509, 187	364,321,203, 318	0.80496 7033	0.62222 7947	0.51846 0378
45	WIIM	428,590,166, 019	572,784,572, 607	667,866,337, 031	1,185,851,841,5 09	1,318,385,15 8,595	1,500,927,50 6,265	0.36141 9657	0.43445 9209	0.44496 9084



46	UCID	3,149,811,00 0,000	2,881,008,00 0,000	3,218,785,00 0,000	4,494,640,000,0 00	4,906,505,00 0,000	5,163,753,00 0,000	0.70079 2722	0.58718 1303	0.62334 217
47	UNVR	15,597,264,0 00,000	14,747,263,0 00,000	14,320,858,0 00,000	4,937,368,000,0 00	4,321,269,00 0,000	3,997,256,00 0,000	3.15902 3998	3.41271 5802	3.58267 2213
48	VICI	329,538,379, 535	247,640,173, 947	349,890,773, 766	630,230,650,74 5	750,156,832, 464	801,013,449, 120	0.52288 5358	0.33011 7868	0.43681 0111
49	BUDI	1,640,851,00 0,000	1,605,521,00 0,000	1,728,614,00 0,000	1,322,156,000,0 00	1,387,697,00 0,000	1,445,037,00 0,000	1.24104 1904	1.15696 7984	1.19624 2034

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



Lampiran 4

Tabulasi Financial Distress

$$Z'' = 6.65X1 + 3.26X2 + 6.72X3 + 1.05X4$$

KODE PERUSAHAAN	TAHUN	AKTIVA LANCAR	HUTANG LANCAR	MODAL KERJA (WORKING CAPITAL)	TOTAL ASSET	X1	LABA DITAHAN (RETAINED EARNINGS) Saldo laba yang belum ditentukan penggunaannya	TOTAL ASSET	X2
AMRT	2020	13,558,536,000,00	15,326,139,000,00	-1767603000000.0	25,970,743,000,000	-0.06806132	4,423,085,000,000	25,970,743,000,000	0.1703103
	2021	14,211,903,000,00	16,376,061,000,00	-2164158000000.0	27,493,748,000,000	-0.07871455	5,986,898,000,000	27,493,748,000,000	0.2177549
	2022	15,664,200,000,00	17,389,232,000,00	-1725032000000.0	30,746,266,000,000	-0.05610541	8,740,466,000,000	30,746,266,000,000	0.2842773
DMND	2020	3,584,233,000,000	822,493,000,000	2761740000000.0	5,680,638,000,000	0.486167223	2,478,570,000,000	5,680,638,000,000	0.4363189
	2021	3,965,274,000,000	1,106,492,000,000	2858782000000.0	6,297,287,000,000	0.453970416	2,796,217,000,000	6,297,287,000,000	0.4440352
	2022	4,275,936,000,000	1,312,391,000,000	2963545000000.0	6,878,297,000,000	0.430854469	3,113,523,000,000	6,878,297,000,000	0.452659
EPMT	2020	7,540,695,065,075	2,533,986,369,290	5006708695785.0	9,211,731,059,218	0.543514423	6,065,474,241,550	9,211,731,059,218	0.6584511
	2021	8,128,487,195,074	2,767,290,257,087	5361196937987.0	9,729,919,645,520	0.551001152	6,364,821,405,069	9,729,919,645,520	0.6541494
	2022	8,783,144,098,407	3,157,202,842,675	5625941255732.0	10,402,356,853,033	0.540833326	6,648,604,216,038	10,402,356,853,033	0.639144
SDPC	2020	1,028,893,089,97	903,258,283,864	125634806109.00	1,164,826,486,522	0.1078570	95,346,304,664	1,164,826,486,522	0.081854

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

			3				99			5
1.	Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang	2021	1,070,304,631,909	942,588,716,838	127715915071.00	1,206,385,542,888	0.105866583	102,492,165,868	1,206,385,542,888	0.0849581
5		2022	1,258,958,579,876	1,113,038,489,125	145920090751.00	1,401,504,764,117	0.104116728	123,148,954,423	1,401,504,764,117	0.0878691
6	AALI	2020	5,937,890,000,000	1,792,506,000,000	4145384000000.0	27,781,231,000,000	0.149215274	14,304,458,000,000	27,781,231,000,000	0.5148965
7		2021	9,414,208,000,000	5,960,396,000,000	3453812000000.0	30,399,906,000,000	0.113612588	15,810,568,000,000	30,399,906,000,000	0.5200861
8		2022	7,390,608,000,000	2,052,939,000,000	5337669000000.0	29,249,340,000,000	0.182488528	16,727,788,000,000	29,249,340,000,000	0.5719031
9	ADES	2020	545,239,000,000	183,559,000,000	361680000000.00	958,791,000,000	0.377225068	-	958,791,000,000	-
10		2021	673,394,000,000	268,367,000,000	405027000000.00	1,304,108,000,000	0.310577805	146,659,000,000	1,304,108,000,000	0.1124592
11		2022	815,319,000,000	254,719,000,000	560600000000.00	1,645,582,000,000	0.340669745	511,631,000,000	1,645,582,000,000	0.0891229
12	ANJT	2020	938,103,520,900	400,668,449,545	537435071355.00	8,972,808,468,260	0.059895971	4,122,749,110,025	8,972,808,468,260	0.4594714
13		2021	1,116,243,008,722	696,015,893,227	420227115495.00	9,312,668,015,378	0.045124245	4,725,300,465,272	9,312,668,015,378	0.5074057
14		2022	930,456,653,146	636,634,907,135	293821746011.00	9,479,350,746,494	0.030995978	5,357,837,776,088	9,479,350,746,494	0.5652115
15	BISI	2020	2,247,228,000,000	385,631,000,000	1861597000000.0	2,914,979,000,000	0.638631359	1,993,219,000,000	2,914,979,000,000	0.683785
16		2021	2,393,554,000,000	457,096,000,000	1936458000000.0	3,070,174,000,000	0.63073233	2,072,684,000,000	3,070,174,000,000	0.6751031
17		2022	2,699,403,000,000	306,752,000,000	2392651000000.0	3,410,481,000,000	0.701558226	2,584,832,000,000	3,410,481,000,000	0.7579083
18	CAMP	2020	751,789,918,087	56,665,064,939	695124853148.00	1,086,873,666,641	0.639563617	174,073,587,854	1,086,873,666,641	0.1601599
19		2021	856,198,582,426	64,332,022,572	791866559854.00	1,147,260,611,704	0.690223783	230,094,374,632	1,147,260,611,704	0.2005598
20		2022	772,685,806,645	72,411,790,397	700274016248.00	1,074,777,460,412	0.65155257	124,910,952,844	1,074,777,460,412	0.1162203
21	CEKA	2020	1,266,586,465,99	271,641,005,590	994945460404.00	1,566,673,828,068	0.6350686	990,554,139,298	1,566,673,828,068	0.632265



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

			4				68			7
11	CLEO	2021	1,358,085,356,038	283,104,828,760	1074980527278.00	1,697,387,196,209	0.633314856	1,117,621,129,383	1,697,387,196,209	0.6584362
		2022	1,383,998,340,429	139,037,021,213	1244961319216.00	1,718,287,453,575	0.724536117	1,278,325,672,455	1,718,287,453,575	0.7439533
12	COCO	2020	254,187,665,140	147,545,013,406	106642651734.00	1,310,940,121,622	0.081348225	391,629,022,761	1,310,940,121,622	0.2987391
		2021	279,804,122,714	182,882,815,706	96921307008.00	1,348,181,576,913	0.071890396	513,387,182,577	1,348,181,576,913	0.3807997
		2022	380,268,816,727	209,828,541,579	170440275148.00	1,693,523,611,414	0.100642397	695,958,152,557	1,693,523,611,414	0.4109527
13	CPIN	2020	161,986,171,773	135,290,031,399	26696140374.00	263,754,414,443	0.1012159	16,172,044,823	263,754,414,443	0.0613148
		2021	273,848,147,193	140,133,633,808	133714513385.00	370,684,311,428	0.360723422	24,704,676,531	370,684,311,428	0.0666461
		2022	284,173,876,309	146,027,758,905	138146117404.00	485,054,412,584	0.284805403	31,325,109,227	485,054,412,584	0.0645806
14	CSRA	2020	13,531,817,000,000	5,356,453,000,000	8175364000000.00	31,159,291,000,000	0.262373236	23,161,160,000,000	31,159,291,000,000	0.7433147
		2021	14,924,884,000,000	5,558,978,000,000	9365906000000.00	32,838,805,000,000	0.28520849	24,615,860,000,000	32,838,805,000,000	0.7495967
		2022	16,238,682,000,000	7,569,496,000,000	8669186000000.00	36,388,076,000,000	0.238242495	26,154,682,000,000	36,388,076,000,000	0.7187707
15	DLTA	2020	203,560,925,005	263,993,971,896	-60433046891.00	1,398,568,521,297	0.04321064	626,884,636,453	1,398,568,521,297	0.4482331
		2021	570,930,149,403	263,343,709,203	307586440200.00	1,753,240,850,009	0.175438783	835,896,026,452	1,753,240,850,009	0.4767719
		2022	502,527,670,417	251,246,911,231	251280759186.00	1,835,253,997,038	0.136918791	1,015,115,048,026	1,835,253,997,038	0.5531196
		2020	1,103,831,856,000	147,207,676,000	956624180000.00	1,225,580,913,000	0.780547551	981,390,866,000	1,225,580,913,000	0.8007557
		2021	1,174,393,432,000	244,206,806,000	930186626000.00	1,308,722,065,000	0.710759489	971,721,552,000	1,308,722,065,000	0.7424965
		2022	1,165,412,820,000	255,354,186,000	910058634000.00	1,307,186,367,000	0.696196546	962,466,254,000	1,307,186,367,000	0.7362885



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

16	DSNG	2020	2,613,109,000,000	2,293,012,000,000	320097000000.00	14,151,383,000,000	0.022619485	3,323,877,000,000	14,151,383,000,000	0.23488
		2021	2,321,635,000,000	1,856,163,000,000	465472000000.00	13,712,160,000,000	0.033945928	3,916,255,000,000	13,712,160,000,000	0.2856045
		2022	3,229,582,000,000	3,022,162,000,000	207420000000.00	15,357,229,000,000	0.013506343	4,947,509,000,000	15,357,229,000,000	0.3221616
17	ENZO	2020	153,731,001,839	104,667,366,803	49063635036.00	277,968,353,490	0.176507989	-73,176,548	277,968,353,490	-0.000263
		2021	184,120,393,901	123,621,955,121	60498438780.00	294,416,024,814	0.205486229	9,989,812,722	294,416,024,814	0.0339309
		2022	195,482,016,059	134,038,927,498	61443088561.00	313,331,422,003	0.19609616	11,128,340,585	313,331,422,003	0.0355162
18	FISH	2020	4,490,453,793,735	3,711,513,603,525	778940190210.00	6,219,145,836,995	0.125248742	1,685,908,461,055	6,219,145,836,995	0.2710836
		2021	5,468,765,263,965	4,113,368,093,374	1355397170591.00	7,289,403,393,591	0.185940755	2,001,719,758,804	7,289,403,393,591	0.2746068
		2022	5,337,527,088,713	3,682,966,433,401	1654560655312.00	7,259,285,386,045	0.227923352	2,572,290,835,072	7,259,285,386,045	0.3543449
19	GOOD	2020	2,321,804,168,143	1,314,344,090,213	1007460077930.00	6,670,943,518,686	0.151022127	1,073,643,431,337	6,670,943,518,686	0.1609433
		2021	2,613,436,417,820	1,771,339,531,925	842096885895.00	6,766,602,280,143	0.124449	1,364,546,118,279	6,766,602,280,143	0.201659
		2022	3,194,327,374,948	1,835,096,804,319	1359230570629.00	7,327,371,934,290	0.18550042	1,614,260,960,871	7,327,371,934,290	0.2203056
20	HOKI	2020	423,486,192,138	188,719,266,211	234766925927.00	906,924,214,166	0.258860578	261,931,338,569	906,924,214,166	0.2888128
		2021	450,325,961,390	280,958,063,589	169367897801.00	989,119,315,334	0.171231008	268,202,435,517	989,119,315,334	0.2711528
		2022	389,697,575,028	119,206,775,342	270490799686.00	811,603,660,216	0.333279423	265,931,060,025	811,603,660,216	0.3276612
21	ICBP	2020	20,716,223,000,000	9,176,164,000,000	11540059000000.00	103,588,325,000,000	0.111403085	22,526,202,000,000	103,588,325,000,000	0.2174589
		2021	33,997,637,000,000	18,896,133,000,000	15101504000000.00	118,066,628,000,000	0.127906626	26,862,455,000,000	118,066,628,000,000	0.2275195
		2022	31,070,365,000,000	10,033,935,000,000	21036430000000.00	115,305,536,000,000	0.182440763	29,282,631,000,000	115,305,536,000,000	0.2539569



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

22	INDF	2020	38,418,238,000,00	27,975,875,000,00	10442363000000.	163,136,516,000,00	0.064009967	30,995,800,000,00	163,136,516,000,00	0.1899992
		2021	54,183,399,000,00	40,403,404,000,00	13779995000000.	179,356,193,000,00	0.076830327	36,730,458,000,00	179,356,193,000,00	0.2047906
		2022	54,876,668,000,00	30,725,942,000,00	24150726000000.	180,433,300,000,00	0.133848497	41,168,161,000,00	180,433,300,000,00	0.2281628
23	JPFA	2020	11,745,138,000,00	6,007,679,000,00	5737459000000.0	25,951,760,000,00	0.221081692	7,459,437,000,00	25,951,760,000,00	0.2874347
		2021	14,161,153,000,00	7,064,166,000,00	7096987000000.0	28,589,656,000,00	0.24823618	9,097,884,000,00	28,589,656,000,00	0.3182229
		2022	17,001,468,000,00	9,412,440,000,00	7589028000000.0	32,690,887,000,00	0.232145062	9,880,493,000,00	32,690,887,000,00	0.30224
24	KEJU	2020	500,560,734,326	197,366,118,342	303194615984.00	674,806,910,037	0.449305737	139,074,860,071	674,806,910,037	0.2060958
		2021	497,681,274,294	176,772,189,231	320909085063.00	767,726,284,113	0.417999347	139,074,860,071	767,726,284,113	0.1811516
		2022	641,093,981,245	153,894,624,540	487199356705.00	860,100,358,989	0.566444778	400,145,879,422	860,100,358,989	0.4652316
25	LSIP	2020	2,920,275,000,00	597,005,000,000	2323270000000.0	10,922,788,000,00	0.212699358	7,420,924,000,00	10,922,788,000,00	0.6793983
		2021	4,307,772,000,00	696,556,000,000	3611216000000.0	11,851,182,000,00	0.304713572	8,270,763,000,00	11,851,182,000,00	0.6978851
		2022	5,107,489,000,00	709,627,000,000	4397862000000.0	12,417,013,000,00	0.354180349	8,976,239,000,00	12,417,013,000,00	0.7228984
26	MLBI	2020	1,189,261,000,00	1,338,441,000,00	149180000000.00	2,907,425,000,000	0.05131001	1,410,082,000,00	2,907,425,000,000	0.4849934
		2021	1,241,112,000,00	1,682,700,000,00	441588000000.00	2,922,017,000,000	0.15112438	1,075,743,000,00	2,922,017,000,000	0.3681508
		2022	1,649,257,000,00	2,154,777,000,00	505520000000.00	3,374,502,000,000	0.14980581	1,049,739,000,00	3,374,502,000,000	0.3110797
27	MYOR	2020	12,838,729,162,094	3,559,336,027,729	9279393134365.0	19,777,500,514,550	0.469189376	10,524,377,924,687	19,777,500,514,550	0.5321389
		2021	12,969,783,874,6	5,570,773,468,77	7399010405873.0	19,917,653,265,52	0.3714800	10,634,916,958.2	19,917,653,265,52	0.000533



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

			43	0	0	8	29	9	8	9
		2022	14,772,623,976,128	5,636,627,301,308	9135996674820.00	22,276,160,695,411	0.410124384	12,136,012,917,053	22,276,160,695,411	0.5447982
28	PALM	2020	82,309,265,000	84,142,159,000	-1832894000.00	4,043,604,072,000	0.00045328	2,973,825,364,000	4,043,604,072,000	0.7354393
		2021	470,208,894,000	39,746,234,000	430462660000.00	5,867,669,837,000	0.073361773	5,199,054,485,000	5,867,669,837,000	0.886051
		2022			0.00	5,765,399,044,000	0	5,134,276,384,000	5,765,399,044,000	0.8905327
29	PANI	2020	72,454,605	49,346,713	23107892.00	98,191,212	0.235335643	-1,478,186	98,191,212	-0.015054
		2021	139,079,521,000	115,780,599,000	23298922000.00	163,913,597,000	0.142141484	517,676,000	163,913,597,000	0.0031582
		2022	9,632,816,363,000	8,266,208,912,000	1366607451000.00	15,938,444,031,000	0.08574284	139,349,620,000	15,938,444,031,000	0.008743
30	PMMP	2020	2,933,840,409,045	2,410,376,100,405	523464308640.00	3,499,938,152,165	0.149563874	380,305,822,715	3,499,938,152,165	0.1086607
		2021	3,267,698,628,498	2,699,212,265,227	568486363271.00	3,832,331,462,822	0.14833956	511,496,034,347	3,832,331,462,822	0.1334686
		2022	3,896,853,085,018	3,292,906,676,760	603946408258.00	4,680,099,181,743	0.129045643	683,672,327,545	4,680,099,181,743	0.1460807
31	PSGO	2020	560,100,591,588	289,509,974,222	270590617366.00	3,401,723,398,441	0.079545156	-652,156,254,310	3,401,723,398,441	-0.191713
		2021	953,903,389,311	418,048,143,349	535855245962.00	3,731,907,652,769	0.143587488	-437,332,155,280	3,731,907,652,769	-0.117187
		2022	1,304,904,227,804	650,908,995,178	653995232626.00	4,140,857,067,187	0.157937167	180,195,903,737	4,140,857,067,187	0.0435166
32	ROTI	2020	1,549,617,329,468	404,567,270,700	1145050058768.00	4,452,166,671,985	0.257189396	1,603,500,624,903	4,452,166,671,985	0.3601619
		2021	1,282,057,210,341	483,213,195,704	798844014637.00	4,191,284,422,677	0.19059647	1,596,234,910,767	4,191,284,422,677	0.3808462
		2022	1,285,672,230,703	612,417,576,293	673254654410.00	4,130,321,616,083	0.163002961	1,698,537,203,130	4,130,321,616,083	0.4112361
33	SIMP	2020	7,808,956,000,000	8,829,934,000,000	-1020978000000.00	35,395,264,000,000	-0.0288450	9,436,410,000,000	35,395,264,000,000	-0.2666009



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

					0		5			
		2021	9,527,236,000,000	9,159,909,000,000	367327000000.00	35,979,302,000,000	0.010209398	10,416,080,000,000	35,979,302,000,000	0.289502
		2022	10,442,878,000,000	9,460,845,000,000	982033000000.00	36,113,081,000,000	0.027193277	11,575,536,000,000	36,113,081,000,000	0.3205358
34 SKBM		2020	953,792,483,691	701,020,837,232	252771646459.00	1,768,660,546,754	0.142916993	232,076,967,769	1,768,660,546,754	0.1312162
		2021	1,158,132,110,148	883,202,660,221	274929449927.00	1,970,428,120,056	0.139527774	261,021,339,403	1,970,428,120,056	0.1324694
		2022	1,263,255,237,692	875,853,096,624	387402141068.00	2,042,199,577,083	0.189698473	341,007,957,874	2,042,199,577,083	0.1669807
35 SKLT		2020	379,723,220,668	247,102,759,159	132620461509.00	773,863,042,440	0.17137459	172,547,119,811	773,863,042,440	0.2229685
		2021	433,383,441,542	241,664,687,612	191718753930.00	889,125,250,792	0.215626262	245,740,414,957	889,125,250,792	0.2763845
		2022	543,799,195,487	333,670,108,915	210129086572.00	1,033,289,474,829	0.20335936	289,975,539,708	1,033,289,474,829	0.2806334
36 SMAR		2020	18,611,747,000,000	14,358,630,000,000	4253117000000.00	35,026,171,000,000	0.121426833	9,784,017,000,000	35,026,171,000,000	0.2793345
		2021	22,418,032,000,000	15,408,950,000,000	7009082000000.00	40,345,003,000,000	0.173728628	11,663,936,000,000	40,345,003,000,000	0.2891048
		2022	23,708,820,000,000	12,104,564,000,000	11604256000000.00	42,600,814,000,000	0.272395171	16,341,045,000,000	42,600,814,000,000	0.3835853
37 SSMS		2020	3,415,644,666,000	1,438,666,723,000	1976977943000.00	12,775,930,059,000	0.154742389	2,450,426,364,000	12,775,930,059,000	0.1918002
		2021	3,500,547,785,000	1,463,937,572,000	2036610213000.00	13,850,610,076,000	0.147041192	3,559,342,294,000	13,850,610,076,000	0.2569809
		2022	2,881,812,789,000	2,789,176,598,000	92636191000.00	13,969,704,123,000	0.006631221	3,616,933,978,000	13,969,704,123,000	0.2589127
38 STTP		2020	1,505,872,822,478	626,131,203,549	879741618929.00	3,448,995,059,882	0.25507187	2,514,055,848,672	3,448,995,059,882	0.7289242
		2021	1,979,855,004,312	475,372,154,415	1504482849897.00	3,919,243,683,748	0.383870709	3,131,561,870,573	3,919,243,683,748	0.799022
		2022	2,575,390,271,556	530,693,880,588	2044696390968.00	4,590,737,849,889	0.445396025	3,756,039,292,165	4,590,737,849,889	0.8181777
39 TAPG		2020	2,572,084,000,000	1,913,632,000,000	658452000000.00	12,323,970,000,000	0.0534285	1,951,335,000,000	12,323,970,000,000	0.158336



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

			0	0		0	62	0	0	6
	2021		2,449,417,000,00	1,604,503,000,00	844914000000.00	12,446,326,000,00	0.0678846	2,413,348,000,00	12,446,326,000,00	0.193900
	2022		3,679,197,000,00	2,093,814,000,00	1585383000000.0	14,526,124,000,00	0.1091401	4,898,154,000,00	14,526,124,000,00	0.337196
	2020		8,027,179,000,00	9,303,201,000,00	1276022000000.0	19,431,293,000,00	-0.0656684	4,355,189,000,00	19,431,293,000,00	0.224132
	2021		9,303,201,000,00	6,208,185,000,00	3095016000000.0	21,084,017,000,00	0.1467944	5,035,579,000,00	21,084,017,000,00	0.238833
	2022		11,374,948,000,00	9,485,740,000,00	1889208000000.0	23,673,644,000,00	0.0798021	5,369,202,000,00	23,673,644,000,00	0.226800
	2020		3,067,116,650,84	1,406,291,340,51	1660825310335.0	3,361,956,197,960	0.4940056	1,545,130,787,36	3,361,956,197,960	0.459592
	2021		3,071,867,706,53	1,319,656,849,51	1752210857020.0	3,403,961,007,490	0.5147564	1,707,036,551,83	3.40396E+12	0.501485
	2022		3,716,526,690,78	1,806,905,964,71	1909620726067.0	4,181,760,862,637	0.4566546	1,919,341,829,22	4,181,760,862,637	0.458979
	2020		5,593,421,000,00	2,327,339,000,00	3266082000000.0	8,754,116,000,000	0.3730910	5,772,749,000,00	8,754,116,000,000	0.659432
	2021		5,593,421,000,00	1,556,539,000,00	4036882000000.0	7,406,856,000,000	0.5450196	6,160,568,000,00	7,406,856,000,000	0.831738
	2022		4,618,390,000,00	1,456,898,000,00	3161492000000.0	7,376,375,000,000	0.4285969	6,861,400,000,00	7,376,375,000,000	0.930185
	2020		49,537,929,000,00	17,009,992,000,00	32527937000000.0	78,191,409,000,00	0.4160039	57,340,043,000,00	78,191,409,000,00	0.733329
	2021		59,312,578,000,00	28,369,283,000,00	30943295000000.0	89,964,369,000,00	0.3439505	58,105,843,000,00	89,964,369,000,00	0.645876
	2022		55,445,127,000,00	29,125,010,000,00	26320117000000.0	88,562,617,000,00	0.2971921	56,673,532,000,00	88,562,617,000,00	0.639926
	2020		142,830,758,861	158,227,829,403	-15397070542.00	505,077,168,839	0.0304845	-8,277,530,874	505,077,168,839	0.016389
	2021		138,385,285,688	157,791,488,422	-19406202734.00	526,704,173,504	-0.0368446	10,321,906,847	526,704,173,504	0.019597
	2022		152,684,650,832	144,218,917,325	8465733507.00	553,207,312,282	0.0153030	34,480,286,713	553,207,312,282	0.062328



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

							04			
45	WIIM	2020	1,288,718,539,539	351,790,782,502	936927757037.00	1,614,442,007,528	0.580341538	660,727,846,646	1,614,442,007,528	0.4092608
		2021	1,590,984,206,544	542,580,383,844	1048403822700.00	1,891,169,731,202	0.554367916	792,113,479,892	1,891,169,731,202	0.4188484
		2022	1,876,123,954,487	661,604,830,345	1214519124142.00	2,168,793,843,296	0.559997497	989,955,379,124	2,168,793,843,296	0.4564543
46	UCID	2020	4,560,148,000,000	2,590,637,000,000	1969511000000.00	7,644,451,000,000	0.257639299	2,956,225,000,000	7,644,451,000,000	0.3867151
		2021	4,815,990,000,000	2,390,066,000,000	2425924000000.00	7,787,513,000,000	0.3115146	3,367,765,000,000	7,787,513,000,000	0.4324571
		2022	5,788,393,000,000	2,844,445,000,000	2943948000000.00	8,382,538,000,000	0.351200078	3,624,824,000,000	8,382,538,000,000	0.4324256
47	UNVR	2020	8,828,360,000,000	13,357,536,000,000	4529176000000.00	20,534,632,000,000	-0.2205628	4,749,808,000,000	20,534,632,000,000	0.2313072
		2021	7,642,208,000,000	12,445,152,000,000	4802944000000.00	19,068,532,000,000	0.25187802	4,133,709,000,000	19,068,532,000,000	0.2167817
		2022	7,567,768,000,000	12,442,223,000,000	4874455000000.00	18,318,114,000,000	0.26610027	3,809,696,000,000	18,318,114,000,000	0.2079742
48	VICI	2020	519,861,373,021	229,460,145,193	290401227828.00	959,769,030,280	0.302574076	249,836,028,405	959,769,030,280	0.2603085
		2021	560,958,529,762	161,513,519,772	399445009990.00	997,797,006,411	0.400326928	349,762,210,124	997,797,006,411	0.3505344
		2022	631,372,396,667	245,940,888,500	385431508167.00	1,150,904,222,886	0.334894512	380,618,826,780	1,150,904,222,886	0.3307129
49	BUDI	2020	1,241,540,000,000	1,085,439,000,000	156101000000.00	2,963,007,000,000	0.052683304	413,884,000,000	2,963,007,000,000	0.1396838
		2021	1,320,277,000,000	1,131,686,000,000	188591000000.00	2,993,218,000,000	0.063006102	470,545,000,000	2,993,218,000,000	0.1572037



Lampiran 5

Tabulasi Biaya Politik

KODE PERUSAHAAN	TOTAL BEBAN PAJAK PENGHASILAN			LABA SEBELUM PAJAK			HASIL BIAYA POLITIK		
	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022
AMRT	- 300,490,000,000	- 480,114,000,000	- 659,311,000,000	1,388,967,000,000	2,468,864,000,000	3,566,789,000,000	- 0.216340633	- 0.194467577	- 0.184847211
DMND	-61,657,000,000	-98,452,000,000	- 116,670,000,000	267,246,000,000	449,922,000,000	498,775,000,000	- 0.230712527	- 0.218820151	- 0.233913087
EPMT	- 193,741,573,928	- 237,717,145,858	- 253,938,635,102	873,612,121,925	1,083,958,145,355	1,096,529,518,781	- 0.221770702	- 0.219304728	- 0.231583948
SDPC	-4,935,044,243	-8,351,281,001	-12,000,079,369	7,739,375,309	17,922,516,585	36,464,134,244	- 0.63765408	- 0.465965868	- 0.329092672
AALI	- 568,856,000,000	- 845,807,000,000	- 637,128,000,000	1,462,635,000,000	2,913,169,000,000	2,429,178,000,000	- 0.388925467	- 0.290339146	- 0.262281315
ADES	-32,130,000,000	-72,070,000,000	-99,336,000,000	167,919,000,000	337,828,000,000	464,308,000,000	- 0.191342254	- 0.213333412	- 0.213944192
ANJT	- 180,724,431,160	- 266,897,492,721	- 210,048,539,313	211,908,117,785	833,112,245,461	542,842,374,841	- 0.85284336	- 0.320361985	- 0.386942046
BISI	-8,107,000,000	-19,996,000,000	(121,652,000,000)	32,487,000,000	99,510,000,000	644,894,000,000	- 0.249545972	- 0.200944629	- 0.188638753
CAMP	-12,770,532,085	-26,090,326,740	-32,656,976,880	56,816,360,398	126156941830.00	153,914,313,784	- 0.22476857	- 0.206808491	- 0.212176347
CEKA	-51,052,197,134	-49,267,827,129	-62,444,562,911	232,864,791,126	236,334,817,214	283,149,105,983	- 0.21923536	- 0.20846622	- 0.22053597

1. Hak Cipta dilindungi Undang-Undang
2. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, atau pengumpulan data untuk keperluan pribadi.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.



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

							4	5	1
CLEO	-36,192,322,490	-49,631,575,033	-53,632,527,980	168,964,556,985	230,343,242,053	249,231,376,669	0.21420067 7	0.21546790 2	0.21519171 7
COCO	-976,914,774	-2,217,229,983	-3,585,734,134	3,715,043,422	10,749,861,691	10,206,166,830	0.26296187 2	0.20625660 6	0.35133015 1
CPIN	-	-	-	1,128,763,000,000	1,822,559,000,000	1,473,251,000,000	0.20385147 3	0.20167138 6	0.19161093 4
CSRA	-18,065,038,750	-77,475,426,606	-77,292,697,704	90,431,688,088	337,125,715,403	329,699,366,435	0.19976447 6	0.22981167 9	0.23443386 8
DLTA	-41,238,718,000	-52,872,873,000	-64,145,853,000	164,704,480,000	240,865,871,000	294,211,660,000	0.25038006 3	0.21951168 4	0.21802620 9
DSNG	-	-	-	695,296,000,000	965,884,000,000	1,610,228,000,000	0.31227707 3	0.23422584 9	0.25067319 7
ENZO	-765,001,787	-2,899,934,390	-1,642,932,174	1,961,924,206	13,091,610,703	3,787,473,545	0.38992423 1	0.22151089 4	0.43378050 2
FISH	-84,147,044,800	-	-	358,859,339,475	532,601,269,440	662,654,563,182	0.23448475 6	0.21670449 6	0.22238156 1
GOOD	-94,881,135,256	-	-	339,984,897,163	632,654,506,311	674,251,464,663	0.27907455 9	0.22131642 6	0.22623225 5
HOKI	-12,836,262,144	-5,464,655,429	-571,408,608	50,874,681,549	17,997,743,133	661,981,085	-0.2523114	0.30363003 8	- 0.86317966
ICBP	-	-	-	9,958,647,000,000	9,935,232,000,000	7,525,385,000,000	0.25506205 8	0.20482158 8	- 0.23961445 2
INDF	-	-	-	12,426,334,000,000	14,456,085,000,000	12,318,765,000,000	- 0.29568398	- 0.22499176	- 0.25377511



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

	00	00	00				9		5
IPFA	-	-	-	1,459,563,000,000	2,793,847,000,000	1,954,529,000,000	-	-	-
KEJU	457,187,000,000	662,951,000,000	463,598,000,000	157,207,256,439	183,170,597,779	150,389,911,968	0.313235537	0.237289658	0.237191671
LSIP	-	-	-	860,439,000,000	1,246,886,000,000	1,283,525,000,000	-	-	-
MLBI	164,949,000,000	256,441,000,000	248,240,000,000	396,470,000,000	877,781,000,000	1,246,487,000,000	0.191703305	0.205665153	0.193404881
MYOR	-	-	-	2,683,890,279,936	1,549,648,556,686	2,506,057,517,934	-	-	-
PALM	110,853,000,000	211,931,000,000	321,581,000,000	1,998,784,598,000	2,076,689,957,000	239,208,858,000	0.27959997	0.241439493	0.257989855
PANI	-	-	-	764,104	2,388,514,000	289,312,996,000	-	-	-
PMMP	585,721,765,291	338,595,908,733	535,992,979,785	175,840,772,380	171,942,063,567	112,757,448,350	0.218236107	0.218498515	0.213878962
PSGO	-5,163,428,000	-62,314,505,000	341,291,000	160,357,537,779	376,045,893,335	572,782,719,985	0.002583284	0.030006648	0.001426749
ROTI	-539,926	-708,438,000	-1,001,861,000	1,017,572,000,000	2,277,726,000,000	2,396,986,000,000	-	-	-
SIMP	-25,694,514,300	-39,320,726,575	5,906,565,763	13,568,762,041	44,152,540,846	117,187,513,903	0.706613236	0.296601988	0.003462897
SKBM	-7,469,833,523	-11,269,803,793	-60,851,959,498	160,357,537,779	376,045,893,335	572,782,719,985	-	-	-
	8,252,744,699	-94,705,210,879	140,534,997,731	160,357,537,779	376,045,893,335	572,782,719,985	0.146123757	0.228685906	0.052382932
	-7,469,833,523	-11,269,803,793	-60,851,959,498	33,970,467,891	225,111,763,613	318,534,090,195	-	-	-
	8,252,744,699	-94,705,210,879	140,534,997,731	160,357,537,779	376,045,893,335	572,782,719,985	0.219891982	0.050063149	0.19103751
	8,252,744,699	-94,705,210,879	140,534,997,731	160,357,537,779	376,045,893,335	572,782,719,985	-	-	-
	8,252,744,699	-94,705,210,879	140,534,997,731	160,357,537,779	376,045,893,335	572,782,719,985	0.051464651	0.251844821	0.245354814
	-	-	-	1,017,572,000,000	2,277,726,000,000	2,396,986,000,000	-	-	-
	677,287,000,000	943,979,000,000	887,381,000,000	1,017,572,000,000	2,277,726,000,000	2,396,986,000,000	0.665591231	0.414439226	0.370207002
	-8,153,020,233	-14,445,119,241	-30,551,909,967	13,568,762,041	44,152,540,846	117,187,513,903	-	-	-
	-8,153,020,233	-14,445,119,241	-30,551,909,967	13,568,762,041	44,152,540,846	117,187,513,903	0.60086691	0.32716394	0.26070960



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

							8		1
SKLT	-13,153,736,835	-17,201,239,321	-17,574,233,946	55,673,983,557	101,725,399,549	92,439,536,022	0.236263619	0.169094832	0.19011599
SMAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SSMS	547,982,000,000	764,322,000,000	1,301,015,000,000	2,087,780,000,000	3,593,740,000,000	6,805,971,000,000	0.262471142	0.212681496	0.191157882
STTP	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TAPG	318,690,994,000	347,081,310,000	427,447,333,000	899,545,934,000	1,873,952,184,000	2,275,566,311,000	0.354279845	0.185213536	0.187842178
TBLA	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TGKA	144,978,315,572	147,614,953,252	132,199,514,819	773,607,195,121	765,188,720,115	756,723,520,605	0.187405594	0.192913133	0.174699889
ULTJ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GGRM	138,149,000,000	222,517,000,000	600,536,000,000	1,070,884,000,000	1,421,264,000,000	3,689,281,000,000	0.129004635	0.15656275	0.162778601
ITIC	-	-	-	-	-	-	-	-	-
WIIM	220,604,000,000	230,954,000,000	218,878,000,000	901,334,000,000	1,022,870,000,000	1,020,318,000,000	0.244752778	0.225790179	0.214519395
UCID	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	146,723,611,085	127,061,757,162	126,640,962,325	625,284,763,496	608,171,241,151	604,907,275,214	0.234650866	0.20892431	0.209355991
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	311,851,000,000	265,139,000,000	323,512,000,000	1,421,517,000,000	1,541,932,000,000	1,288,998,000,000	0.219379016	0.17195246	0.250979443
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2,015,404,000,000	1,681,525,000,000	866,779,000,000	9,663,133,000,000	7,286,846,000,000	3,646,521,000,000	0.208566311	0.230761704	0.237700263
	-7,765,307,452	-6,560,329,812	-8,327,507,522	13,885,347,664	24,928,946,454	32,279,830,698	0.559244726	0.263161134	0.257978662
	-42,707,905,600	-38,007,115,891	-69,826,921,963	215,214,468,586	214,884,126,122	319,471,051,042	0.198443468	0.176872608	0.21857042
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	156,373,000,000	138,402,000,000	117,435,000,000	468,055,000,000	613,489,000,000	431,083,000,000	0.33409107	0.22559817	0.27241853

							9	7	7
UNVR	2,043,333,000,000	1,738,444,000,000	1,629,042,000,000	9,206,869,000,000	7,496,592,000,000	6,993,803,000,000	0.221935709	0.231897908	0.232926492
VICI	-45,249,242,177	-47,451,188,688	-34,757,414,841	193,615,157,762	224,727,067,077	132,396,468,529	0.233707127	0.211150305	0.262525241
BUDI	-2,219,000,000	-22,242,000,000	-22,966,000,000	69,312,000,000	113,965,000,000	116,031,000,000	0.032014658	0.195165182	0.197929864

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic U

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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





Lampiran 6

Tabulasi Investment Opportunity Set

INVESTMENT OPPORTUNITY SET = NILAI BUKU ASET TETAP TAHUN BERJALAN - TAHUN SEBELUMNYA / TOTAL ASET

N O	KODE PERUSAHAAN	TAHU N	NILAI BUKU ASET TETAP TAHUN BERJALAN	NILAI BUKU ASET TETAP TAHUN SEBELUMNYA	TOTAL ASET	IOS
1	AMRT	2020	6,091,336,000,000	5,453,229,000,000	25,970,743,000,000	6.09134E+12
		2021	6,462,667,000,000	6,091,336,000,000	27,493,748,000,000	6.46267E+12
		2022	7,204,035,000,000	6,462,667,000,000	30,746,266,000,000	7.20403E+12
2	DMND	2020	1,933,103,000,000	1,645,424,000,000	5,680,638,000,000	1.9331E+12
		2021	2,171,055,000,000	1,933,103,000,000	6,297,287,000,000	2.17105E+12
		2022	2,382,402,000,000	2,171,055,000,000	6,878,297,000,000	2.3824E+12
3	EPMT	2020	1,531,423,663,540	1,433,166,129,304	9,211,731,059,218	1531423663539.84
		2021	1,492,717,161,536	1,531,423,663,540	9,729,919,645,520	1492717161535.84
		2022	1,452,829,050,343	1,492,717,161,536	10,402,356,853,033	1452829050342.86
4	SDPC	2020	21,788,531,959	24,821,572,603	1,164,826,486,522	21788531959
		2021	20,031,771,124	21,788,531,959	1,206,385,542,888	20031771124
		2022	19,415,421,777	20,031,771,124	1,401,504,764,117	19415421777
5	AALI	2020	9,242,161,000,000	9,841,623,000,000	27,781,231,000,000	9.24216E+12
		2021	9,172,225,000,000	9,242,161,000,000	30,399,906,000,000	9.17222E+12
		2022	9,104,799,000,000	9,172,225,000,000	29,249,340,000,000	9.1048E+12
6	ADES	2020	351,626,000,000	405,448,000,000	958,791,000,000	3.51626E+11
		2021	503,588,000,000	351,626,000,000	1,304,108,000,000	5.03588E+11
		2022	708,363,000,000	503,588,000,000	1,645,582,000,000	7.08363E+11
7	ANJT	2020	2,917,774,433,210	3,064,131,538,195	8,972,808,468,260	2.91777E+12
		2021	2,971,159,214,592	2,951,699,637,538	9,312,668,015,378	2.97116E+12
		2022	3,240,859,027,236	3,275,583,825,408	9,479,350,746,494	3.24086E+12
8	BISI	2020	480,536,000,000	480,957,000,000	2,914,979,000,000	4.80536E+11
		2021	503,588,000,000	480,536,000,000	3,070,174,000,000	5.03588E+11



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

		2022	708,363,000,000	503,588,000,000	3,410,481,000,000	708362999999.85
9	CAMP	2020	241,788,672,716	208,167,764,816	1,086,873,666,641	241788672715.81
		2021	198,170,686,974	241,788,672,716	1,147,260,611,704	198170686973.79
		2022	223,673,837,741	198,170,686,974	1,074,777,460,412	223673837740.82
10	CEKA	2020	204,186,009,945	195,283,411,192	1,566,673,828,068	204186009944.88
		2021	236,062,886,495	204,186,009,945	1,697,387,196,209	236062886494.88
		2022	269,389,502,266	236,062,886,495	1,718,287,453,575	269389502265.86
11	CLEO	2020	993,154,588,208	926,961,764,182	1,310,940,121,622	993154588207.29
		2021	1,027,647,313,598	993,154,588,208	1,348,181,576,913	1027647313597.26
		2022	1,212,528,185,222	1,027,647,313,598	1,693,523,611,414	1212528185221.39
12	COCO	2020	67,899,416,744	70,453,472,318	263,754,414,443	67899416743.73
		2021	62,932,946,502	67,899,416,744	370,684,311,428	62932946501.82
		2022	113,353,753,899	62,932,946,502	485,054,412,584	113353753898.87
13	CPIN	2020	13,858,065,000,000	13,521,979,000,000	31,159,291,000,000	13858064999999.60
		2021	16,255,596,000,000	13,858,065,000,000	32,838,805,000,000	16255595999999.60
		2022	16,626,272,000,000	16,255,596,000,000	36,388,076,000,000	16626271999999.60
14	CSRA	2020	420,253,210,357	413,704,213,951	1,398,568,521,297	420253210356.70
		2021	422,834,602,004	420,253,210,357	1,753,240,850,009	422834602003.76
		2022	542,534,101,779	422,834,602,004	1,835,253,997,038	542534101778.77
15	DLTA	2020	79,117,279,000	85,234,517,000	1,225,580,913,000	79117278999.93
		2021	84,151,006,000	79,117,279,000	1,308,722,065,000	84151005999.94
		2022	83,554,198,000	84,151,006,000	1,307,186,367,000	83554197999.94
16	DSNG	2020	5,452,520,000,000	3,151,121,000,000	14,151,383,000,000	5452519999999.78
		2021	5,921,799,000,000	5,452,520,000,000	13,712,160,000,000	5921798999999.60
		2022	6,678,723,000,000	5,921,799,000,000	15,357,229,000,000	6678722999999.61
17	ENZO	2020	66,466,209,647	55,701,470,317	277,968,353,490	66466209646.80
		2021	70,830,962,313	66,466,209,647	294,416,024,814	70830962312.77
		2022	70,087,981,104	70,830,962,313	313,331,422,003	70087981103.77
18	FISH	2020	1,504,128,637,375	1,406,253,576,910	6,219,145,836,995	1504128637374.77
		2021	1,452,566,092,639	1,521,617,265,275	7,289,403,393,591	1452566092638.79



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

19	GOOD	2022	1,466,518,841,139	1,601,395,837,361	7,259,285,386,045	1466518841138.78
		2020	3,217,662,289,685	2,715,366,689,138	6,670,943,518,686	3217662289684.59
		2021	3,194,026,759,059	3,217,662,289,685	6,766,602,280,143	3194026759058.52
		2022	3,176,839,184,209	3,194,026,759,059	7,327,371,934,290	3176839184208.56
20	HOKI	2020	379,776,240,198	353,945,662,234	906,924,214,166	379776240197.61
		2021	442,033,942,721	379,776,240,198	989,119,315,334	442033942720.62
		2022	329,698,912,588	442,033,942,721	811,603,660,216	329698912587.46
21	ICBP	2020	13,351,296,000,000	11,342,412,000,000	103,588,325,000,000	13351295999999.90
		2021	14,175,833,000,000	13,351,296,000,000	118,066,628,000,000	14175832999999.90
		2022	14,520,941,000,000	14,175,833,000,000	115,305,536,000,000	14520940999999.90
22	INDF	2020	45,862,919,000,000	43,072,504,000,000	163,136,516,000,000	45862918999999.70
		2021	46,751,821,000,000	45,862,919,000,000	179,356,193,000,000	46751820999999.70
		2022	47,410,528,000,000	46,751,821,000,000	180,433,300,000,000	47410527999999.70
23	JPFA	2020	11,143,803,000,000	10,707,724,000,000	25,951,760,000,000	11143802999999.60
		2021	11,509,654,000,000	11,143,803,000,000	28,589,656,000,000	11509653999999.60
		2022	12,497,177,000,000	11,509,654,000,000	32,690,887,000,000	12497176999999.60
24	KEJU	2020	131,897,013,807	138,148,991,989	674,806,910,037	131897013806.80
		2021	128,944,476,290	131,897,013,807	767,726,284,113	128944476289.83
		2022	200,543,193,693	128,944,476,290	860,100,358,989	200543193692.85
25	LSIP	2020	3,102,379,000,000	3,129,543,000,000	10,922,788,000,000	31023789999999.71
		2021	3,014,644,000,000	3,102,379,000,000	11,851,182,000,000	30146439999999.74
		2022	2,896,871,000,000	3,014,644,000,000	12,417,013,000,000	28968709999999.76
26	MLBI	2020	1,479,447,000,000	1,559,289,000,000	2,907,425,000,000	14794469999999.46
		2021	1,406,550,000,000	1,479,447,000,000	2,922,017,000,000	14065499999999.49
		2022	1,468,317,000,000	1,406,550,000,000	3,374,502,000,000	14683169999999.58
27	MYOR	2020	6,043,201,970,326	4,674,963,819,225	19,777,500,514,550	6043201970325.76
		2021	6,376,788,515,278	6,043,201,970,326	19,917,653,265,528	6376788515277.70
		2022	6,644,507,001,686	6,376,788,515,278	22,276,160,695,411	6644507001685.71
28	PALM	2020	585,690,167,000	554,764,481,000	4,043,604,072	585690166862.80
		2021	1,703,326,000	585,690,167,000	5,867,669,837	1703325900.18



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

		2022	2,715,039,000	1,703,326,000	5,765,399,044	2715038999.70
29	PANI	2020	24,865,991,822	26,479,936,122	98,191,212	24865991552.32
		2021	27,940,356,000	24,865,991,822,000	163,913,597,000	27940355848.30
		2022	39,405,308,000	27,940,356,000	15,938,444,031,000	39405308000.00
30	PMMP	2020	562,685,630,780	591,690,630,895	3,499,938,152,165	562685630779.83
		2021	563,849,880,025	569,228,023,084	3,832,331,462,822	563849880024.85
		2022	766,607,701,183	621,621,869,975	4,680,099,181,743	766607701182.87
31	PSGO	2020	950,537,353,785	675,575,979,658	3,401,723,398,441	950537353784.80
		2021	971,692,187,639	950,537,353,785	3,731,907,652,769	971692187638.75
		2022	1,108,936,889,645	971,692,187,639	4,140,857,067,187	1108936889644.77
32	ROTI	2020	2,434,486,072,405	2,540,413,874,692	4,452,166,671,985	2434486072404.43
		2021	2,492,863,630,370	2,434,486,072,405	4,191,284,422,677	2492863630369.42
		2022	2,493,688,426,380	2,492,863,630,370	4,130,321,616,083	2493688426379.40
33	SIMP	2020	20,266,991,000,000	20,342,294,000,000	35,395,264,000,000	20266990999999.40
		2021	19,510,043,000,000	20,266,991,000,000	35,979,302,000,000	19510042999999.40
		2022	19,211,553,000,000	19,510,043,000,000	36,113,081,000,000	19211552999999.50
34	SKBM	2020	440,748,401,586	602,802,562,379	1,768,660,546,754	440748401585.66
		2021	468,001,412,547	440,748,401,586	1,970,428,120,056	468001412546.78
		2022	441,229,334,844	468,001,412,547	2,042,199,577,083	441229334843.77
35	SKLT	2020	354,930,905,744	360,346,292,384	773,863,042,440	354930905743.53
		2021	413,018,253,918	354,930,905,744	889,125,250,792	413018253917.60
		2022	438,766,634,381	413,018,253,918	1,033,289,474,829	438766634380.60
36	SMAR	2020	12,249,316,000,000	12,017,963,000,000	35,026,171,000,000	12249315999999.70
		2021	12,003,892,000,000	12,249,316,000,000	40,345,003,000,000	12003891999999.70
		2022	12,388,624,000,000	12,003,892,000,000	42,600,814,000,000	12388623999999.70
37	SSMS	2020	2,466,954,629,000	2,422,767,525,000	12,775,930,059,000	2466954628999.81
		2021	2,494,835,261,000	2,466,954,629,000	13,850,610,076,000	2494835260999.82
		2022	2,647,203,371,000	2,494,835,261,000	13,969,704,123,000	2647203370999.82
38	STTP	2020	1,538,988,540,784	1,124,520,287,704	3,448,995,059,882	1538988540783.67
		2021	1,552,703,249,576	1,538,988,540,784	3,919,243,683,748	1552703249575.61



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

		2022	1,585,273,559,920	1,552,703,249,576	4,590,737,849,889	1585273559919.66
39	TAPG	2020	2,624,392,000,000	2,581,662,000,000	12,323,970,000,000	2624391999999.79
		2021	2,674,853,000,000	2,624,392,000,000	12,446,326,000,000	2674852999999.79
		2022	2,974,927,000,000	2,674,853,000,000	14,526,124,000,000	2974926999999.82
40	TBLA	2020	6,515,193,000,000	6,491,794,000,000	19,431,293,000,000	6515192999999.67
		2021	6,647,127,000,000	6,515,193,000,000	21,084,017,000,000	6647126999999.69
		2022	6,910,144,000,000	6,647,127,000,000	23,673,644,000,000	6910143999999.72
41	TGKA	2020	75,635,303,975	86,888,676,915	3,361,956,197,960	75635303974.97
		2021	78,301,596,511	75,635,303,975	3,403,961,007,490	78301596510.98
		2022	168,527,762,114	78,301,596,511	4,181,760,862,637	168527762113.98
42	ULTJ	2020	1,715,401,000,000	1,556,666,000,000	8,754,116,000,000	1715400999999.82
		2021	2,165,353,000,000	1,715,401,000,000	7,406,856,000,000	2165352999999.77
		2022	2,260,183,000,000	2,165,353,000,000	7,376,375,000,000	2260182999999.71
43	GGRM	2020	27,678,244,000,000	25,373,983,000,000	78,191,409,000,000	27678243999999.70
		2021	29,780,132,000,000	27,678,244,000,000	89,964,369,000,000	29780131999999.70
		2022	32,426,439,000,000	29,780,132,000,000	88,562,617,000,000	32426438999999.70
44	ITIC	2020	352,750,559,096	323,474,084,724	505,077,168,839	352750559095.36
		2021	384,180,793,400	352,750,559,096	526,704,173,504	384180793399.33
		2022	394,722,927,720	384,180,793,400	553,207,312,282	394722927719.31
45	WIIM	2020	298,904,982,008	329,061,638,626	1,614,442,007,528	298904982007.80
		2021	278,218,781,185	298,904,982,008	1,891,169,731,202	278218781184.84
		2022	260,434,186,829	278,218,781,185	2,168,793,843,296	260434186828.87
46	UCID	2020	2,975,123,000,000	2,637,295,000,000	7,644,451,000,000	2975122999999.65
		2021	2,813,956,000,000	2,975,123,000,000	7,787,513,000,000	2813955999999.62
		2022	2,428,563,000,000	2,813,956,000,000	8,382,538,000,000	2428562999999.66
47	UNVR	2020	10,419,902,000,000	10,715,376,000,000	20,534,632,000,000	10419901999999.50
		2021	10,102,086,000,000	10,419,902,000,000	19,068,532,000,000	10102085999999.50
		2022	9,536,027,000,000	10,102,086,000,000	18,318,114,000,000	9536026999999.45
48	VICI	2020	305,931,024,005	280,513,212,364	959,769,030,280	305931024004.71
		2021	298,098,885,143	305,931,024,005	997,797,006,411	298098885142.69

		2022	292,498,727,672	298,098,885,143	1,150,904,222,886	292498727671.74
49	BUDI	2020	1,699,087,000,000	1,808,968,000,000	2,963,007,000,000	1699086999999.39
		2021	1,663,014,000,000	1,699,087,000,000	2,993,218,000,000	1663013999999.43
		2022	1,582,871,000,000	1,663,014,000,000	3,173,651,000,000	1582870999999.48

- 49
- Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan.
 - Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
 - Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun.



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

RIWAYAT HIDUP PENULIS

Nama lengkap Nada Kharisma Lahir di Pekanbaru, 16 Agustus 2001 Alamat tempat tinggal Perumahan Duta Insani Jalan Daru – Daru Raya. Merupakan anak kedua dari pasangan Bapak Mardinus dan Ibu Yurmawilis dari empat bersaudara. Pendidikan formal yang telah dilalui penulis yakni: telah menamatkan sekolah dasar di SD NEGERI 129 Pekanbaru, pada tahun 2014. Telah menamatkan sekolah menengah pertama di SMP 22 Pekanbaru pada tahun 2017. Telah menamatkan sekolah menengah atas di SMK Akbar Pekanbaru pada tahun 2020. Kemudian Pada tahun 2020 melanjutkan Pendidikan di Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau (UIN SUSKA Riau) dengan Jurusan S1 Akuntansi Konsentrasi Keuangan dan lulus pada tahun 2024.

Penulis mengikuti dan lulus Ujian Munaqasah pada tanggal 11 September 2024 dengan judul “ Pengaruh Leverage, Financial Distress, Biaya Politik Dan Investment Opportunity Set Terhadap Prudence Akuntansi (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di BEI Periode 2020-2022 ” dan dinyatakan lulus dengan gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak).

UIN SUSKA RIAU