



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.

## PENGARUH STRUKTUR MODAL, CAPITAL INTENSITY, UKURAN PERUSAHAAN DAN MANAJEMEN LABA TERHADAP PAJAK PENGHASILAN BADAN

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur di Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2023)

### SKRIPSI

Diajukan untuk melengkapi salah satu syarat guna memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) pada Program Studi Akuntansi



OLEH

NOFRI YUSNEDI

NIM: 12070310655

UIN SUSKA RIAU

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SULTAN SYARIF KASIM RIAU

PEKANBARU

2025



UIN SUSKA RIAU

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

**LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI**

Nama : Nofri Yusnedi  
NIM : 12070310655  
Jurusan : S1 Akuntansi  
Fakultas : Ekonomi Dan Ilmu Sosial  
Judul Skripsi : Pengaruh Struktur Modal, Capital Intensity, Ukuran Perusahaan dan Manajemen Laba Terhadap Pajak Penghasilan Badan (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2020-2023)  
Tanggal Ujian : 20 Maret 2025

**Tim Pengaji**

**Ketua**

**Dr. Hj. Julina, SE, M. Si**  
**NIP. 19730722 199903 2 001**

**Pengaji 1**

**Dr. Desrir Miftah, SE, MM, Ak, CA**  
**NIP. 19740412 200604 2 002**

**Pengaji 2**

**Sonia Sischa Eka Putri, SE, M.Ak**  
**NIP. 19940917 201903 2 024**

**Sekretaris**

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



UIN SUSKA RIAU

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

**SURAT PERNYATAAN**

Saya yang bertandatangan di bawah ini:

Nama : Nofri Yusnedi  
NIM : 12070310655  
Tempat/Tgl. Lahir : Goba/21 November 2002  
Fakultas/Pascasarjana: Ekonomi dan Ilmu Sosial  
Prodi : Akuntansi S1  
Judul Disertasi/Thesis/Skripsi/Karya Ilmiah lainnya\*:

Pengaruh Struktur Modal, Capital Intensity, Ukuran Perusahaan dan  
Manajemen Laba Terhadap Pajak Penghasilan Badan. (Pada Perusahaan  
Manufaktur Sektor Pertambangan yang terdaftar di BEI tahun 2020-2023).

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

Pekanbaru,  
Yang membuat pernyataan



Nofri Yusnedi

NIM 12070310655



UIN SUSKA RIAU

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

**LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI**

Nama : Nofri Yusnedi  
NIM : 12070310655  
Jurusan : S1 Akuntansi  
Fakultas : Ekonomi Dan Ilmu Sosial  
Judul Skripsi : Pengaruh Struktur Modal, Capital Intensity, Ukuran Perusahaan dan Manajemen Laba Terhadap Pajak Penghasilan Badan (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2020-2023)  
Tanggal Ujian : 20 Maret 2025

**DISETUJUI OLEH**

**PEMBIMBING**

Dr. Khairil Henry, SE, M. Si, Ak  
NIP. 19751129 200801 1 009

**MENGETAHUI**

**KETUA JURUSAN**

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





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 STRUKTUR MODAL, CAPITAL INTENSITY, UKURAN PERUSAHAAN, DAN MANAJEMEN LABA TERHADAP PAJAK PENGHASILAN BADAN PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2020-2023”**

OLEH :

**NOFRI YUSNEDI**

**12070310655**

*Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh struktur modal, capital intensity, ukuran perusahaan, dan manajemen laba terhadap pajak penghasilan badan pada perusahaan manufaktur sektor pertambangan yang terdaftar di bursa efek indonesia pada tahun 2020-2023. Penentuan sampel dalam penelitian ini menggunakan metode purposive sampling. Jumlah sampel pada penelitian ini sebanyak 26 perusahaan. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh melalui laporan keuangan perusahaan. Analisis data menggunakan regresi data panel dengan menggunakan eviews 12. Hasil analisis regresi data panel menunjukkan variabel struktur modal tidak berpengaruh terhadap pajak penghasilan badan, capital intensity berpengaruh terhadap pajak penghasilan badan, ukuran perusahaan berpengaruh terhadap pajak penghasilan badan, manajemen laba tidak berpengaruh terhadap pajak penghasilan badan.*

**Kata Kunci : Struktur Modal, Capital Intensity, Ukuran Perusahaan, Manajemen Laba, Pajak Penghasilan Badan.**

**UIN SUSKA RIAU**



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.

## **ABSTRACT**

**"THE INFLUENCE OF CAPITAL STRUCTURE, CAPITAL INTENSITY, COMPANY SIZE, AND PROFIT MANAGEMENT ON CORPORATE INCOME TAX IN MINING SECTOR MANUFACTURING COMPANIES REGISTERED ON THE BEI IN 2020-2023"**

**BY :**

**NOFRI YUSNEDI**

**12070310655**

*This research is a quantitative study which aims to find out the influence of capital structure, capital intensity, company size, and profit management on corporate income tax in mining sector manufacturing companies listed on the Indonesian Stock Exchange in 2020-2023. Determining the sample in this research used the purposive sampling method. The number of samples in this research was 26 companies. This research uses secondary data obtained through company financial reports. Data analysis uses panel data regression using eviews 12. The results of panel data regression analysis show that the capital structure variable has no effect on corporate income tax, capital intensity has an effect on corporate income tax, company size has an effect on corporate income tax, earnings management has no effect on income tax body.*

**Keywords:** Capital Structure, Capital Intensity, Company Size, Profit Management, Corporate Income Tax.

**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.

## KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum warrahmatullahi wabarakatuh

Alhamdulillah segala puji serta Syukur atas kehadiran ALLAH SWT yang telah memberikan Rahmat, nikmat serta hidayahnya kepada penulis dan kita semua. Shalawat serta salam tercurahkan kepada baginda Nabi Muhammad SAW, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh Struktur Modal, Capital Intensity, Ukuran Perusahaan, dan Manajemen Laba Terhadap Pajak Penghasilan Badan (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Pertambangan yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2023)”**. Adapun penulisan skripsi ini untuk memenuhi salah satu syarat menyelesaikan studi program S1 pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Jurusan Akuntansi Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.

Selama penulisan skripsi, penulis banyak diberikan bimbingan, arahan serta dukungan dari berbagai pihak, terutama kedua orang tua saya tercinta Ayahanda Nur Riady dan Ibunda Yusniarti yang telah memberikan do'a tiada henti, dukungan, perhatian, kasih sayang untuk kesuksesan anaknya. Terimakasih atas semua nasehat, pengorbanan, dan kesabaran dan cinta yang tiada henti yang telah ayah dan ibu berikan sehingga penulis bisa menyelesaikan studi ini. Tiada balasan yang setimpal yang dapat penulis berikan selain do'a terus menerus untuk ayah dan ibu agar selalu berada dalam lindungan dan karunia Allah SWT. Oleh karena itu penulis juga ingin menyampaikan rasa hormat dan terimakasih kepada:



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.

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. Juliana, 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. Bapak Dr. Khairil Henry, SE, M.Si, Ak sebagai Pembimbing proposal dan skripsi yang telah banyak membantu, mengarahkan, membimbing serta memberikan saran kepada penulis dalam penyusunan skripsi ini.
9. Ibu Hidayati Nasrah, S.E., M.Acc, Ak. sebagai Penasehat Akademis yang telah banyak memberikan ilmu serta arahan dan bimbingan hingga selesainya penulisan skripsi ini.
10. Bapak dan Ibu Dosen pengajar yang telah mendidik penulis selama perkuliahan, karyawan serta karyawati Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial.

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

11. Staf Program Studi Akuntansi dan Staf Akademik yang telah banyak membantu dalam pengurusan administrasi di kampus.
12. Keluarga tersayang terutama kepada ayah Nur Riady dan Ibu Yusniarti, yang telah melahirkan, membesarkan, mendidik, memberi semangat, memotivasi dan memberikan kasih sayang sampai sekarang ini. Hal yang sama penulis ucapkan kepada ketiga saudara kandung, Dea Fitri Yusnedi, Talita Putri Yusnedi, dan Azlan Putra Yusnedi yang senantiasa mendukung dan mendoakan penulis.
13. Seluruh pihak-pihak lain yang terkait yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah memberikan bantuan, pengarahan, dan kerjasama dalam penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari dalam penuisan dan penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari dukungan, oleh karena itu penulis sangat mengharapkan kritik dan saran dari berbagai pihak yang bersifat membangun untuk kesempatan skripsi ini.

Pekanbaru, 4 Februari 2025

Penulis,

Nofri Yusnedi

12070310655



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

<b>ABSTRAK .....</b>	i
<b>ABSTRACT .....</b>	ii
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	iii
<b>DAFTAR ISI.....</b>	vi
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	ix
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	x
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	1
1.1.    Latar Belakang .....	1
1.2    Rumusan Masalah .....	6
1.3    Tujuan Penelitian .....	6
1.4    Manfaat Penelitian .....	7
1.5    Sistematika Penulisan .....	8
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	10
2.1    Kajian Teori .....	10
2.1.1 <i>Trade Off Theory</i> .....	10
2.1.2    Pengertian Pajak.....	11
2.1.3    Pajak Penghasilan Badan .....	12
2.1.4    Struktur Modal .....	13
2.1.5 <i>Capital Intensity</i> .....	13
2.1.6    Ukuran Perusahaan.....	14
2.1.7    Manajemen Laba.....	15
2.1.8    Pajak Menurut Pandangan Islam.....	16
2.2    Penelitian Terdahulu .....	19
2.3    Kerangka Pemikiran.....	24
2.4    Pengembangan Hipotesis .....	24
2.4.1    Pengaruh Struktur Modal Terhadap Pajak Penghasilan.....	24
2.4.2    Pengaruh <i>Capital Intensity</i> Terhadap Pajak Penghasilan Badan .....	26

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>31</b>
3.1    Jenis Penelitian.....	31
3.2    Populasi dan Sampel .....	31
3.3    Jenis dan Sumber Data .....	34
3.4    Variabel Penelitian dan Pengukuran Variabel .....	34
3.4.1    Pajak Penghasilan Badan .....	34
3.4.2    Struktur Modal .....	35
3.4.3 <i>Capital Intensity</i> .....	35
3.4.4    Ukuran Perusahaan.....	36
3.4.5    Manajemen Laba.....	36
3.5    Metode Analisis Data.....	37
3.5.1    Statistik Deskriptif .....	37
3.5.2    Uji Asumsi Klasik .....	37
3.5.3    Pemilihan Model Data Panel.....	40
3.5.4    Uji Hipotesis .....	44
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>47</b>
4.1    Analisis Deskriptif Data.....	47
4.2    Uji Asumsi Klasik .....	49
4.2.1    Uji Normalitas .....	49
4.2.2    Uji Multikolinearitas .....	50
4.2.3    Uji Heterokedatisitas .....	51
4.2.4    Uji Autokolerasi .....	52
4.3    Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	53
4.4    Uji Chow (Chow Test).....	55
4.5    Uji Hausman (Hausman Test).....	55
4.6    Uji Lagrange Multiplier (LM).....	56
4.7    Uji Hipotesis .....	56



UIN SUSKA RIAU

© Hak Cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

4.7.1	Analisis Regresi Data Panel .....	56
4.7.2	Uji t .....	58
4.7.3	Uji Simultan (Uji F) .....	61
4.7.4	Uji Koefisien Determinansi (R2) .....	62
4.8	Pembahasan.....	63
4.8.1	pengaruh struktur modal terhadap pajak penghasilan badan .....	63
4.8.2	Pengaruh <i>capital intensity</i> terhadap pajak penghasilan badan .....	64
4.8.3	Pengaruh ukuran perusahaan terhadap pajak penghasilan badan .....	66
4.8.4	Pengaruh manajemen laba terhadap pajak penghasilan badan .....	67
4.8.5	Pengaruh struktur modal, <i>capital intensity</i> , ukuran perusahaan dan manajemen laba terhadap pajak penghasilan badan .....	69
<b>BAB V PENUTUP.....</b>		<b>70</b>
5.1	Kesimpulan .....	70
5.2	Keterbatasan.....	71
5.3	Saran.....	71
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>73</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>		<b>77</b>

UIN SUSKA RIAU



UIN SUSKA RIAU

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

## DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penilitian Terdahulu .....	19
Tabel 3. 1 Pengambilan Sampel.....	32
Tabel 3. 2 Data Sampel .....	33
Tabel 4. 1 Hasil Analisis Deskriptif .....	47
Tabel 4. 2 Uji Multikolinearitas .....	50
Tabel 4. 3 Uji Heteroskedastisitas.....	51
Tabel 4. 4 Uji Autokorelasi.....	52
Tabel 4. 5 Hasil Regresi Data Panel Menggunakan Common Effect Model.....	53
Tabel 4. 6 Hasil Regresi Data Panel Menggunakan Fixed Effect Model .....	54
Tabel 4. 7 Hasil Regresi Data Panel Menggunakan Random Effect Model .....	54
Tabel 4. 8 Uji Chow .....	55
Tabel 4. 9 Uji Hausman .....	56
Tabel 4. 10 Hasil Analisis Regresi Data Panel Model Fixed Effect .....	57
Tabel 4. 11 Hasil Uji t .....	59
Tabel 4. 12 Hasil Uji F .....	61
Tabel 4. 13 Hasil Uji Determinansi.....	62



UIN SUSKA RIAU

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

**DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....	24
Gambar 4. 1 Hasil Uji Normalitas .....	50

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

**BAB I****PENDAHULUAN****1.1. Latar Belakang**

Bagi negara, pajak adalah salah satu sumber penerimaan penting yang akan digunakan untuk membiayai pengeluaran negara baik pengeluaran rutin maupun pengeluaran pembangunan. Menurut undang-undang RI nomor 16 tahun 2009, pajak adalah kontribusi wajib kepada negara yang terutang oleh orang pribadi atau badan yang bersifat memaksa berdasarkan undang-undang, dengan tidak mendapatkan imbalan secara langsung dan digunakan untuk keperluan negara bagi sebesar-besarnya kemakmuran rakyat. Bagi perusahaan, pajak merupakan beban yang dapat mengurangi laba bersih atau keuntungan perusahaan.

Pajak penghasilan badan adalah iuran wajib kepada negara akibat adanya keuntungan atau laba yang diterima dan/ atau diperoleh badan yang melakukan kegiatan usaha baik dari dalam negeri maupun luar negeri (Andayani et al., 2020). Penerimaan perpajakan tercatat menjadi sektor yang paling berkontribusi terhadap pendapatan negara secara keseluruhan. Pertumbuhan penerimaan perpajakan juga membuat kualitas belanja negara makin baik, terlebih disaat pemerintah gencar membangun infrastruktur. Salah satu jenis pajak yang berkontribusi tinggi yaitu pajak penghasilan (PPh), yang dapat dikenakan langsung kepada wajib pajak yang terdiri dari orang pribadi, warisan, badan, atau bentuk usaha tetap menurut Undang-undang No.36 Tahun 2008 tentang Pajak Penghasilan.



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 besar lebih cenderung memanfaatkan sumber daya yang dimilikinya daripada menggunakan pembiayaan yang berasal dari utang. Perusahaan besar akan menjadi sorotan pemerintah, sehingga akan menimbulkan kecenderungan bagi para manajer perusahaan untuk berlaku agresif atau patuh. Semakin besar ukuran perusahaan, maka perusahaan akan lebih mempertimbangkan risiko dalam hal mengelola beban pajaknya. Terdapat beberapa cara yang umum ditempuh perusahaan dalam rangka meminimalisir beban pajak dengan cara melakukan praktik manajemen laba guna merekayasa angka laba yang dijadikan sebagai dasar pengenaan penghasilan kena Pajak. Perpajakan dapat menjadi motivasi bagi manajer untuk melakukan manajemen laba, yaitu dengan cara memperkecil taxable income dalam rangka mengurangi Pajak (Achyani & Lestari, 2019).

Peneliti tertarik untuk meneliti mengenai pajak penghasilan badan karena masih banyak fenomena dan kasus yang terjadi dalam hal membayar pajak penghasilan badan. Fenomena yang pernah terjadi di Indonesia yaitu kasus perusahaan PT Antam. Dikutip dari Artikel yang telah tayang di Tempo.com dengan judul "PT Antam Diduga Pernah Hindari Pajak Impor Emas yang Didatangkan dari Hong Kong Melalui Singapura, Begini Modusnya". Pada 2023 lalu, Direktorat Jenderal Bea dan Cukai menerbitkan sebuah dokumen yang berisi pemeriksaan impor logam mulia yang dilakukan sebelas perusahaan, termasuk PT Antam, pada periode 2020-2023. Berdasarkan laporan Majalah Tempo yang berjudul "Adu Fatwa Logam Mulia", kesimpulan laporan itu mencantumkan potensi kerugian negara dalam impor tersebut mencapai Rp 2,9 triliun. Jumlah 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.

dihitung dari dugaan penggunaan harmonized system code (HS code) yang tidak sesuai. Akibatnya, impor emas senilai total Rp 47,1 triliun itu tidak dikenai bea impor sebesar 5 persen dan pajak penghasilan (PPh) impor sebesar 2,5 persen, sesuai dengan Penetapan Klasifikasi Sebelum Impor (PKSI) Nomor 03 Tahun 2008 dan 20 Tahun 2020. Padahal, jika kode diterapkan dengan benar, Bea Cukai diperkirakan akan memperoleh bea impor melalui perdagangan emas selama dua tahun itu sebesar Rp 2,35 triliun dari bea impor dan Rp 597 miliar dari PPh.

Fenomena selanjutnya yang pernah terjadi di Indonesia yaitu kasus perusahaan PT Borneo Olah Sarana Sukses (BOSS). Dikutip dari Artikel yang telah tayang di DDTCNews dengan judul "Sengaja Tak Lapor SPT Tahunan Rp1 Miliar, Pemilik PT Tambang Ditahan". Kantor wilayah Ditjen Pajak (Kanwil DJP) Kalimantan Selatan dan Tengah (Kalsengteng) menyerahkan tersangka tindak pidana pajak berinisial R ke Kejaksaan Negeri Tanah Bumbu. Tersangka selaku pemilik PT BOSS yang bergerak dibidang pertambangan ditenggarai secara tidak menyampaikan SPT Tahunan Pph Badan dan secara sengaja tidak menyelenggarakan pembukuan. Perbuatan tersangka diduga dapat menimbulkan kerugian pada pendapatan negara sekurang-kurangnya sebesar Rp.1,02 Miliar, ujar Kepala Kanwil DJP Kalsengteng Syamsinar, dikutip Jumat (17/11/2023).

Faktor pertama yaitu struktur modal, menurut Van Horne (2013:176) struktur modal adalah bauran (atau proporsi) pemberian jangka panjang permanen perusahaan yang diwakili oleh hutang, saham preferen, dan ekuitas saham biasa. Apabila struktur keuangan menggambarkan susunan keseluruhan sisi kredit neraca yang terdiri atas utang jangka pendek, utang 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.

dan modal sendiri serta mencerminkan bagaimana aktiva-aktiva perusahaan dibelanjakan, sedangkan struktur modal menggambarkan pembiayaan permanen perusahaan yang terdiri atas utang jangka panjang dan modal sendiri.

Penelitian sebelumnya dilakukan oleh (Mustika et al., 2023) menunjukkan hasil bahwa struktur modal berpengaruh signifikan terhadap pajak penghasilan badan. Sedangkan menurut (Widani, 2018) menyatakan struktur modal tidak berpengaruh terhadap pajak penghasilan.

Faktor kedua yaitu *capital intensity*, intensitas aset tetap (*capital intensity*) adalah seberapa besar proporsi aset tetap perusahaan dalam total aset yang dimiliki perusahaan (Siregar dan Widyawati, 2016). Hampir semua aset tetap akan mengalami penyusutan dan biaya penyusutan dapat memengaruhi jumlah pajak yang dibayar perusahaan. Semakin banyak aset tetap yang dimiliki perusahaan maka semakin rendah pajak yang dibayarkan, begitu pula sebaliknya.

Penelitian (Mustika et al., 2023) menunjukkan hasil bahwa *capital intensity* berpengaruh signifikan terhadap pajak penghasilan badan. Sedangkan menurut (Widani, 2018) dan (Tasrullah et al., 2022) menyatakan *capital intensity* berpengaruh negatif terhadap pajak penghasilan.

Faktor ketiga ukuran perusahaan, ukuran perusahaan diproksi dengan Ln total aset. Semakin besar total aktiva menunjukkan bahwa perusahaan memiliki prospek baik dalam jangka waktu yang relatif panjang. Hal ini juga menggambarkan bahwa perusahaan lebih stabil dan lebih mampu dalam menghasilkan laba dibanding perusahaan dengan total aktiva yang kecil.

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

Penelitian sebelumnya dilakukan oleh (Widani, 2018) dan (Mustika et al., 2023) menyatakan ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap pajak penghasilan. Sedangkan hasil penelitian dari (Supriadi, 2019) menyatakan ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap pajak penghasilan.

Faktor keempat manajemen laba, Manajemen laba merupakan upaya yang dilakukan pihak manajemen untuk melakukan intervensi dalam penyusunan laporan keuangan dengan tujuan untuk menguntungkan dirinya sendiri, yaitu pihak perusahaan yang terkait (Ilhamda Azis, 2020).

Penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh (Nisa et al., 2018) menunjukkan hasil bahwa manajemen laba memiliki pengaruh signifikan terhadap pajak penghasilan badan. Sedangkan penelitian (Darma & Fitri, 2021) menyatakan manajemen laba tidak berpengaruh signifikan terhadap pajak penghasilan badan.

Berdasarkan dari hasil riset penelitian terdahulu yang menunjukkan hasil yang berbeda-beda mengenai pengaruh variabel-variabel independen didalam penelitian ini terhadap pajak penghasilan badan maka mendorong dan memotivasi untuk dilakukan penelitian kembali.

Pajak penghasilan badan merupakan salah satu komponen penting dalam penerimaan negara, namun dalam praktiknya masih banyak ditemukan kasus penghindaran dan ketidakpatuhan pajak oleh perusahaan, termasuk perusahaan besar di sektor pertambangan. Meskipun telah banyak penelitian yang mengkaji pengaruh faktor-faktor seperti struktur modal, capital intensity, dan ukuran perusahaan terhadap pajak penghasilan badan, hasil temuan dari penelitian-penelitian tersebut masih menunjukkan inkonsistensi. Beberapa studi menemukan



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

adanya pengaruh signifikan, sementara yang lain menyatakan sebaliknya. Selain itu, sebagian besar penelitian sebelumnya hanya terfokus pada sektor-sektor tertentu seperti farmasi atau sektor swasta secara umum, dan belum banyak yang mengkaji secara spesifik perusahaan manufaktur di sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Di sisi lain, masih sedikit penelitian yang memasukkan variabel manajemen laba sebagai faktor yang memengaruhi pajak penghasilan badan, padahal laba merupakan dasar utama dalam perhitungan pajak. Dengan adanya celah tersebut, penelitian ini bertujuan untuk memperkaya literatur dengan meneliti pengaruh struktur modal, capital intensity, ukuran perusahaan, dan manajemen laba terhadap pajak penghasilan badan secara khusus pada perusahaan manufaktur sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020–2023.

Penelitian ini mengacu pada penelitian yang dilakukan oleh (Mustika et al., 2023) Pengaruh struktur modal, *capital intensity* dan ukuran perusahaan terhadap pajak penghasilan badan pada perusahaan manufaktur subsektor farmasi yang terdaftar di bursa efek Indonesia periode 2016 – 2021. Perbedaan penelitian ini dengan penelitian yang telah dilakukan oleh (Mustika et al., 2023) yaitu terletak pada variabel independen yaitu manajemen laba, alasan menambahkan variabel manajemen laba dikarenakan laba merupakan dasar perhitungan pajak penghasilan, oleh karena itu semakin besar laba maka beban pajak penghasilan akan menjadi besar, begitu juga sebaliknya semakin rendah laba semakin rendahnya juga beban pajak penghasilannya.

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

Berdasarkan fenomena dan uraian di atas, peneliti ingin melakukan penelitian dengan judul **“Pengaruh Struktur Modal, Capital Intensity, Ukuran Perusahaan dan Manajemen Laba Terhadap Pajak Penghasilan Badan Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Pertambangan yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2023”**.

**1.2 Rumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang di atas, maka masalah dalam penelitian ini dapat dirumuskan sebagai berikut:

1. Apakah struktur modal berpengaruh negatif terhadap pajak penghasilan badan?
2. Apakah *capital intensity* berpengaruh negatif terhadap pajak penghasilan badan ?
3. Apakah ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap pajak penghasilan badan?
4. Apakah manajemen laba berpengaruh positif terhadap pajak penghasilan badan?
5. Apakah struktur modal, *capital intensity*, ukuran perusahaan dan manajemen laba berpengaruh terhadap pajak penghasilan badan?

**1.3 Tujuan Penelitian**

Berdasarkan dari perumusan masalah yang telah diuraikan di atas, maka dari tujuan dari penelitian adalah:

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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. Untuk mengetahui pengaruh struktur modal terhadap pajak penghasilan badan.
2. Untuk mengetahui pengaruh *capital intensity* terhadap pajak penghasilan badan.
3. Untuk mengetahui pengaruh ukuran perusahaan terhadap pajak penghasilan badan.
4. Untuk mengetahui pengaruh manajemen laba terhadap pajak penghasilan badan.
5. Untuk mengetahui pengaruh struktur modal, *capital intensity*, ukuran perusahaan dan manajemen laba terhadap pajak penghasilan badan.

**1.4 Manfaat Penelitian**

Dengan adanya penelitian yang dilakukan penulis, maka diharapkan hasil penelitian ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang berkepentingan. Adapun manfaat dari penelitian ini antara lain:

1. Bagi penulis penelitian ini dapat menambah wawasan dan pengetahuan mengenai pajak penghasilan badan.
2. Bagi pembaca penelitian ini dapat menambah wawasan dan pengetahuan pembaca tentang pengaruh struktur modal, *capital intensity*, ukuran perusahaan dan manajemen laba terhadap pajak penghasilan badan dan juga bisa menjadi referensi pembaca untuk mengkaji topik-topik yang berkaitan dengan pajak penghasilan badan.
3. Bagi perguruan tinggi penelitian ini dapat memberikan tambahan pengetahuan dan dapat menjadi bahan referensi mengenai perpajakan

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

khususnya untuk mengkaji topik-topik yang berkaitan dengan pajak penghasilan badan.

### **1.5 Sistematika Penulisan**

Untuk memberikan gambaran tentang materi yang akan dibahas dalam penulisan skripsi ini, maka penulis menguraikan sistematika penulisan sebagai berikut:

**BAB I :** Pada bab pendahuluan akan diuraikan tentang latar belakang masalah penelitian, perumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian dan sistematika penulisan.

**BAB II :** Pada bab tinjauan pustaka berisi penjelasan mengenai landasan teori yang mendasari penelitian, teori keagenan, teori akuntansi positif, tinjauan umum mengenai variabel dalam penelitian, pandangan islam tentang Pajak , penelitian terdahulu, pengembangan hipotesis serta desain penilitian.

**BAB III :** Pada bab metode penelitian berisi penjelasan tentang metode penelitian yang digunakan dalam penelitian, jenis dan sumber data, populasi dan sampel, variabel penelitian, teknik analisis data dan pengujian hipotesis.

**BAB IV :** Pada bab hasil dan pembahasan berisi penjelasan setelah diadakan penelitian. Hal tersebut mencakup gambaran umum objek penelitian, hasil analisis data dan hasil analisis perhitungan statistik serta pembahasan.

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 :** Pada bab simpulan dan saran berisi penjelasan mengenai kesimpulan dari hasil yang diperoleh setelah dilakukan penelitian. Selain itu, disajikan keterbatasan serta saran yang dapat menjadi pertimbangan bagi peneliti sebelumnya.





Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

## BAB II

### TINJAUAN PUSTAKA

#### 2.1 Kajian Teori

##### 2.1.1 *Trade Off Theory*

Menurut Brigham & Houston (2011:183), *trade off theory* merupakan teori struktur modal yang menjelaskan mengenai penukaran manfaat pajak dari penggunaan hutang oleh perusahaan yang berkaitan dengan masalah yang ditimbulkan oleh potensi kabangkrutan. *Trade off theory* memiliki penerapan bahwa manajer perusahaan akan melakukan penerapan kerangka tarik ulur (trade-off) atas penghematan pajak dengan biaya kemacetan keuangan dalam menentukan struktur modal. Proporsi hutang yang semakin besar maka akan mengakibatkan perlindungan pajak yang semakin tinggi dan semakin tinggi pula biaya kebangkrutan yang mungkin akan ditimbulkan. Perusahaan akan cenderung lebih memilih untuk melakukan pembiayaan modal perusahaan dengan penggunaan hutang sampai batas tertentu dimana biaya kesulitan keuangan mulai terdeteksi oleh perusahaan.

*Trade off Theory* menggambarkan bahwa struktur modal yang optimal dapat ditentukan dengan menyeimbangkan keuntungan atas penggunaan utang dengan cost financial dan agency problems. Teori ini merupakan keseimbangan antara keuntungan dan kerugian atas penggunaan hutang, dimana dalam keadaan pajak nilai perusahaan, yaitu adanya informasi yang dimiliki oleh pihak manajemen. *Trade off theory* mengasumsikan bahwa struktur modal 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.

merupakan hasil trade off dari keuntungan pajak dengan menggunakan hutang dengan biaya yang akan timbul sebagai akibat penggunaan hutang tersebut. Esensi *trade off theory* dalam struktur modal adalah menyeimbangkan manfaat dan pengorbanan yang timbul sebagai akibat penggunaan hutang, (Dewi, 2014).

### 2.1.2 Pengertian Pajak

Pengertian pajak menurut pasal 1 angka 1 UU No. 28 Tahun 2007 tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan menyatakan bahwa “Pajak adalah kontribusi wajib kepada negara yang terutang oleh orang pribadi atau badan yang bersifat memaksa berdasarkan Undang-Undang, dengan tidak mendapat imbal balik secara langsung dan digunakan untuk keperluan negara bagi sebesarbesarnya kemakmuran rakyat”. Dari pengertian menurut Undang-Undang diatas dapat disimpulkan bahwa pajak adalah iuran wajib oleh masyarakat yang di serahkan kepada negara yang dapat dipaksakan dengan didasarkan oleh Undang undang dengan tidak mendapatkan imbalan secara langsung bagi pembayar pajak.

Menurut Resmi (2014:2) pajak adalah prestasi yang dipaksakan sepihak oleh dan terutang kepada pengusaha (menurut norma-norma yang ditetapkannya secara umum), tanpa adanya kontraprestasi, dan semata-mata digunakan untuk menutup pengeluaran-pengeluaran umum. Menurut Resmi (2014:3) pajak memiliki dua fungsi yaitu fungsi penerimaan (budgeter) dan fungsi mengatur (Reguler):

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

**Fungsi Penerimaan (Budgeter)**

Fungsi penerimaan yaitu sebagai alat (sumber) untuk memasukan uang sebanyak-banyaknya dalam kas negara dengan tujuan untuk membiayai pengeluaran negara yaitu pengeluaran rutin dan pembangunan. Sebagai sumber pendapatan negara, pajak berfungsi untuk membiayai pengeluaran-pengeluaran negara.

**Fungsi Mengatur (Reguler)**

Fungsi mengatur (regular) yaitu sebagai alat untuk mencapai tujuan tertentu dibidang keuangan (umpamanya bidang ekonomi, politik, budaya, pertahanan keamanan) misalnya: mengadakan perubahan tarif, memberi pengecualian-pengecualian, keringanan-keringanan atau sebaliknya pemberatan yang khusus ditujukan kepada permasalahan tertentu.

**2.1.3 Pajak Penghasilan Badan**

Pajak penghasilan badan atau PPh Instansi ialah pungutan yang kategoris atas imbalan suatu perusahaan atau badan. Dari undang- undang No.28 Tahun 2007 Pasal 1 ayat 3 “Instansi ialah sekumpulan orang serta kapital ialah kesatuan baik melakukan perjuangan juga tak melakukan perjuangan mencakup kongsi eksklusif, industri komanditer, maskapai lainnya, instansi perjuangan milik negara atau instansi perjuangan kepunyaan lokasi menggunakan identitas serta pada formasi apa pun, firma, kongsi, koperasi, dana purna tugas, komplotan, serikat, yayasan, lembaga massa, formasi sosial politik, atau organisasi lainnya (Mustika et al., 2023).



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

### 2.1.4 Struktur Modal

Menurut Fahmi (2015:184), struktur modal merupakan gambaran dari bentuk proporsi finansial perusahaan yaitu antara modal yang dimiliki yang bersumber dari utang jangka panjang (long term liabilities) dan modal sendiri (shareholders equity) yang menjadi sumber pembiayaan suatu perusahaan. Menurut Halim (2015:81), Struktur modal adalah perbandingan antara total hutang (modal asing) dengan total modal sendiri/ekuitas. Menurut Agus Sartono (2012:225), Struktur Modal adalah perimbangan Jumlah utang jangka pendek yang bersifat permanen, utang jangka panjang, saham preferen dan saham biasa. Berdasarkan pengertian tersebut dapat disimpulkan bahwa struktur modal adalah bagian dari struktur keuangan yang merupakan perbandingan antara utang jangka pendek yang bersifat permanen, utang jangka panjang, saham preferen dan saham biasa yang digunakan oleh perusahaan. Dalam penelitian ini, rasio yang dipakai untuk mengukur struktur modal adalah debt to total equity, yaitu perbandingan antara hutang dengan total modal.

### 2.1.5 Capital Intensity

Menurut (Indradi, 2018) *capital intensity* atau rasio intensitas modal adalah aktivitas investasi perusahaan yang dikaitkan dengan investasi asset tetap dan persediaan. Rasio intensitas modal dapat menunjukkan efisiensi penggunaan aktiva untuk menghasilkan penjualan. *Capital intensity* juga dapat didefinisikan dengan bagaimana perusahaan berkorban mengeluarkan dana untuk aktivitas operasi dan pendanaan aktiva guna memperoleh keuntungan perusahaan. Menurut (Sartono, 2012) Intensitas modal merupakan rasio fixed asset, seperti



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

peralatan pabrik, mesin dan berbagai properti, terhadap total aset. Rasio ini menggambarkan seberapa besar aset perusahaan diinvestasikan dalam bentuk fixed asset (aktiva tetap). Perputaran total aktiva (total asset turnover) apabila dibalik akan menjadi intensitas modal.

Menurut (Daljono, 2013) rasio intensitas modal ini menunjukkan tingkat efisiensi penggunaan seluruh aktiva perusahaan di dalam menghasilkan volume penjualan tertentu. Semakin tinggi rasio intensitas modal berarti semakin efisien penggunaan keseluruhan aktiva di dalam menghasilkan penjualan. *Capital intensity* juga dapat didefinisikan dengan bagaimana perusahaan berkorban mengeluarkan dana untuk aktivitas operasi dan pendanaan aktiva guna memperoleh keuntungan perusahaan.

#### 2.1.6 Ukuran Perusahaan

Ukuran Perusahaan adalah suatu skala atau nilai dimana dapat diklasifikasikan besar kecil perusahaan berdasarkan total aktiva, log size, nilai pasar saham dan lain-lain. Besar kecil nya perusahaan akan kemampuan dalam menanggung resiko yang mungkin timbul dari berbagai situasi yang dihadapi perusahaan. Perusahaan besar memiliki resiko yang lebih rendah dari pada perusahaan kecil. Hal ini dikarenakan perusahaan besar memiliki kontrol yang lebih baik terhadap kondisi pasar, sehingga mereka mampu menghadapi persaingan ekonomi (Tasrullah et al., 2022).

Ukuran perusahaan menurut Torang (2012:93) adalah “ukuran organisasi adalah menentukan jumlah anggota yang berhubungan dengan pemilihan cara



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

pengendalian kegiatan dalam usaha mencapai tujuan". Sujianto (2001:37) mengatakan ukuran perusahaan menggambarkan besar kecilnya suatu perusahaan yang ditunjukkan oleh total aktiva dan jumlah penjualan. Semakin besar ukuran perusahaan, maka semakin besar usaha yang dilakukan perusahaan untuk menarik perhatian masyarakat.

### **2.1.7 Manajemen Laba**

Manajemen laba ialah aktivitas manajerial guna meninggikan, menurunkan dan atau membuat rencana pemerataan laba pada periode berlangsung suatu Perusahaan yang tersaji dalam laporan keuangan (Panjaitan & Muslih, 2019). Manajemen laba merupakan campur tangan manajemen dalam proses pembuatan laporan keuangan eksternal dengan tujuan menguntungkan pihak perusahaan (Lestari & Murtanto, 2018). Manajemen laba juga mempunyai arti usaha atau ikhtiar yang dijalankan oleh manajer sebuah entitas guna menginterferensi atau memengaruhi informasi yang ada pada laporan keuangan yang tujuannya mengelabui stakeholder yang menginginkan informasi mengenai pencapaian dan keadaan perusahaan. (Widyaningsih & Horri, 2019).

Adanya fleksibilitas dalam standar akuntansi memungkinkan manajer dalam penggunaan akuntansi akrual. Dengan menggunakan fleksibilitas yang diperbolehkan oleh standar akuntansi, manajemen dapat melakukan tindakan manajemen laba dengan menggunakan discretionary accrual (kebijakan akrual yang berada dibawah kebijakan manajemen) dimaksudkan untuk menjadikan laporan keuangan lebih informatif, yaitu laporan keuangan yang dapat mencerminkan keadaan yang sesungguhnya. Tetapi kenyataannya, discretionary



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

accrual ini telah disalahgunakan oleh manajemen, sehingga dapat dimanfaatkan untuk menyusun laporan keuangan dalam rangka menaikkan atau menurunkan laba (Luhgiantno & Novius, 2019).

(Alam, 2019) mengatakan bahwa Manajemen laba adalah tindakan yang dilakukan oleh manajemen dengan tujuan memangkas laba sesuai dengan keinginannya. Proksi manajemen laba dalam penelitian adalah dengan menggunakan nilai Discretionary Accruals (DA) dengan menggunakan model Modified Jones (1991) yang dimodifikasi oleh Dechow et al (1995). Discretionary Accruals (DAC) adalah bagian dari laporan keuangan yang dapat diubah atau disesuaikan oleh manajemen perusahaan sesuai kebijaksanaan mereka karena tidak memerlukan bukti secara fisik. Ini berarti manajemen memiliki kebebasan untuk menentukan jumlah dan waktu pencatatan transaksi tertentu. Discretionary Accruals sering digunakan oleh manajemen untuk mengatur laba yang dilaporkan perusahaan, misalnya untuk membuat kinerja keuangan terlihat lebih baik pada periode tertentu. Berbeda dengan Non-Discretionary Accruals, yang berdasarkan transaksi ekonomi nyata dan tidak dapat dengan mudah dimanipulasi. Semakin tinggi manajemen laba yang ada dalam perusahaan maka akan semakin tinggi konflik yang terjadi, maka tingkat penghindaran juga akan semakin tinggi (Alam, 2019).

### **2.1.8 Pajak Menurut Pandangan Islam**

Dalam agama Islam banyak ayat Al-Qur'an dan Hadist yang memerintahkan disiplin dalam arti ketataan pada peraturan yang telah ditetapkan, antara lain Surat An-Nisa ayat 59:



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

اَيَّاٰهَا الَّذِينَ اَمْنُوا اَطِيعُوا اللَّهَ وَ اَطِيعُوا الرَّسُولَ وَ اُولَى الْأَمْرِ مِنْكُمْ فَإِنْ تَنَازَعْتُمْ فِي شَيْءٍ فَرُدُّوهُ إِلَى اللَّهِ وَ الرَّسُولِ إِنْ كُنْتُمْ تُؤْمِنُونَ بِاللَّهِ وَ الْيَوْمِ الْآخِرِ ذَلِكَ خَيْرٌ وَ اَحْسَنُ ثَوْبًا

Artinya: "Hai orang-orang yang beriman, taatilah Allah dan taatilah Rasul (Nya), dan ulil amri di antara kamu. Kemudian jika kamu berlainan pendapat tentang sesuatu, maka kembalikanlah ia kepada Allah (Al Quran) dan Rasul (sunnahnya), jika kamu benar-benar beriman kepada Allah dan hari kemudian. Yang demikian itu lebih utama (bagimu) dan lebih baik akibatnya". (QS. An-Nisa:59).

Maksud ayat diatas adalah, sebagai seorang yang beriman kita wajib mentaati selain Allah dan Rasulnya kita juga wajib mentaati ulil amri (pemimpin). Pemimpin yang di maksud yaitu pemimpin yang dapat membawa kearah kebaikan dan kemaslahatan umat. Selama tujuan yang dilakukan oleh pemimpin itu membawa kearah kebaikan wajib kita taati. Selain surat An-Nisa ayat 59 terdapat juga dalam sura Al-Baqarah ayat 195, yang berbunyi:

وَ اَنْفَقُوا فِي سَبِيلِ اللَّهِ وَ لَا تُنْفِقُوا بِاَيْدِيكُمْ إِلَى الشَّهْكَرِ وَ اَحْسِنُوا اَنَّ اللَّهَ يُحِبُّ الْمُحْسِنِينَ

Artinya: "Dan belanjakanlah (harta bendamu) di jalan Allah, dan janganlah kamu menjatuhkan dirimu sendiri ke dalam kebinasaan, dan berbuat baiklah, karena sesungguhnya Allah menyukai orang-orang yang berbuat baik". (QS. Al-Baqarah:195).

Maksud ayat di atas adalah agar kita selalu melakukan perbuatan baik salah satunya adalah memenuhi kewajiban diri sebagai warga negara untuk membayar pajak. Kewajiban terhadap agama merupakan hal yang utama dan kewajiban kepada pemerintah juga perlu kita jadikan tolak ukur untuk mencapai diri kita sebagai perilaku yang baik dan memporisikan harta kita dengan 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.

Dalil-dalil yang dikemukakan oleh pihak yang menolak pajak, antara lain:

1. Larangan Allah SWT agar tidak memakan harta sesama dengan cara yang bathil, QS. Al-Baqarah: 188 dan QS. An-Nissa:29.
2. Hadist Rasulullah SAW tentang pemungut Al-Maks yang berbunyi, "Sesungguhnya pemungut Al-Maks (pemungut pajak) masuk neraka" [HR Ahmad 4/109].
3. Hadist Rasulullah SAW yang berbunyi "Tidak akan masuk surga pemungut Al-Maks (orang yang mengambil pajak)" (HR.Abu Daud II/147 No.2937).

Kata-kata "Shahibul Maks" pada kata di atas dapat di artikan menjadi "Pemungut Pajak". Pihak yang menerima pajak juga tida mau kalah dan mengemukakan beberapa dalil yang membolehkan pemungutan pajak, antara lain:

- a. Perintah Allah SWT dalam QS. Al-Baqarah:17, untuk mengeluarkan harta selain zakat yang berbunyi 'dan memberikan harta yang dicintai' ayat ini memerintah kaum muslim untuk memberikan harta selain zakat.
- b. Hadist Rasulullah SAW tentang kewajiban khalifah yang berbunyi "Seorang Imam (Khalifah) adalah pemelihara dan pengatur urusan (rakyat), dan dia akan diminta pertanggungjawaban terhadap rakyatnya, (HR.Muslim).



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

## 2.2 Penelitian Terdahulu

Sebagai acuan penelitian yang akan peneliti lakukan, peneliti mengacu pada peneliti sebelumnya. Berikut ini beberapa hasil penelitian sejenis yang dapat dijadikan bahan kajian yang berkaitan dengan penelitian ini antara lain:

**Tabel 2. 1**  
**Penelitian Terdahulu**

No	Penulis	Judul	Hasil
1	Donny Indradi Eni Sulistiyawati (2024)	Pengaruh ukuran perusahaan, beban komersial dan struktur modal terhadap pajak penghasilan badan	Berdasarkan perhitungan data sampel, hasil penelitian uji F secara bersamaan menunjukkan bahwa faktor struktur modal (DER), ukuran perusahaan dan biaya komersial mempunyai pengaruh terhadap pajak penghasilan badan. Hasil uji T, menyatakan bahwa terdapat faktor-faktor yang berpengaruh terhadap pajak penghasilan badan yaitu variabel ukuran perusahaan dan beban komersial, sedangkan variabel struktur modal (DER) tidak berpengaruh terhadap pajak penghasilan badan.
2	Merliyana Indah Nurnoviyanti Enung siti Saodah Kus tri Anardyini Hendrawati	Pengaruh likuiditas, <i>capital intensity</i> , dan perencanaan pajak terhadap pajak penghasilan badan	Hasil penelitian menunjukkan bahwa (1) likuiditas tidak berpengaruh terhadap pajak penghasilan badan pada perusahaan transportasi dan logistik yang terdaftar di bei

**© 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.

	<p>Krisnando (2023)</p>	<p>Pengaruh struktur modal, <i>capital intensity</i> dan ukuran perusahaan terhadap pajak penghasilan badan pada perusahaan manufaktur subsektor farmasi yang terdaftar di bursa efek Indonesia periode 2016 – 2021</p>	<p>periode 2019-2022, (2) <i>capital intensity</i> tidak berpengaruh terhadap pajak penghasilan badan pada perusahaan transportasi dan logistik yang terdaftar di BEI periode 2019-2022, dan (3) perencanaan pajak berpengaruh terhadap pajak penghasilan badan pada perusahaan transportasi dan logistik yang terdaftar di BEI periode 2019-2022.</p>
3	<p>Neng Vina Mustika Putri Susan Sofyah Silvia (2023)</p>	<p>Pengaruh profitabilitas <i>capital intensity</i> likuiditas dan biaya operasional terhadap pajak penghasilan badan pada perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di BEI periode 2015-2020.</p>	<p>Diperoleh dalam penelitian menunjukkan bahwa pengaturan modal tidak berpengaruh terhadap pajak penghasilan badan, rasio intensitas modal berpengaruh positif terhadap kontribusi pendapatan perusahaan dan ukuran pengaruh positif terhadap kontribusi pendapatan badan.</p>
4	<p>Cici Wulandari Zufrizal Farida Khairani Lubis Mas'ut (2022)</p>	<p>Pengaruh profitabilitas <i>capital intensity</i> likuiditas dan biaya operasional terhadap pajak penghasilan badan pada perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di BEI periode 2015-2020.</p>	<p>Hasil penelitian menunjukkan bahwa profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap pajak penghasilan badan, <i>capital intensity</i> berpengaruh negatif dan signifikan terhadap pajak penghasilan badan, likuiditas berpengaruh negatif dan signifikan terhadap pajak</p>



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

<b>5</b>	Novita Ayudiya Anggraeni Abubakar Arief (2022)	Pengaruh profitabilitas, biaya operasional, dan manajemen laba terhadap pajak penghasilan badan pada perusahaan manufaktur sektor konsumsi di BEI (periode 2017-2020)	penghasilan badan, biaya operasional berpengaruh positif dan signifikan terhadap pajak penghasilan badan, dan profitabilitas, <i>capital intensity</i> , likuiditas dan biaya operasional berpengaruh signifikan terhadap pajak penghasilan badan pada perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di BEI periode 2015-2020.
<b>6</b>	Tatang Tasrullah, Hesty Ervianni Zulaechha, Imam Hidayat, Kimsen (2022)	Pengaruh leverage, ukuran perusahaan, <i>capital intensity</i> , profitabilitas dan biaya operasional terhadap pajak penghasilan badan.	Hasil empiris penelitian ini menunjukkan bahwa leverage berpengaruh positif signifikan, dan ukuran Perusahaan berpengaruh negatif signifikan. Sedangkan intensitas modal, profitabilitas dan biaya operasional tidak berpengaruh terhadap pajak penghasilan badan.
<b>7</b>	Sapta Setia Darma Euis Nessia Fitri (2021)	Pengaruh struktur modal dan manajemen laba terhadap pajak penghasilan badan	Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial struktur modal yang diprosikan dengan long term debt to asset ratio (LDAR) dan



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

<b>State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau</b>			
8	Dina anggraini Yunita Valentina Kusufiyah (2020)	Dampak profitabilitas, leverage dan biaya operasional terhadap pajak penghasilan badan (studi empiris pada perusahaan food and beverage yang terdaftar di bursa efek Indonesia)	Temuan dalam penelitian ini adalah bahwa tidak ada pengaruh yang signifikan operating profit ratio (opr) sebagai proksi profitabilitas terhadap pajak penghasilan. Sementara debt to equity ratio (der) dan biaya operasional memiliki pengaruh yang signifikan terhadap pajak penghasilan badan.
9	Khoirotun Nisa Khanifah Atieq Amjadallah Alfie (2018)	Pengaruh profitabilitas dan manajemen laba terhadap pajak penghasilan badan terutang	Hasil penelitian menunjukkan bahwa marjin laba kotor memiliki pengaruh yang signifikan dan negatif terhadap pajak penghasilan badan. Margin laba bersih tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap hutang pajak penghasilan badan. Sedangkan variabel manajemen laba



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

© **Hak cipta milik UIN Suska Riau**

**State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau**

10	Widani I nyoman Kusuma Adnyana Mahaputra I made Sudiartana (2018)	Pengaruh struktur modal, <i>capital intensity</i> , dan ukuran perusahaan terhadap pajak penghasilan pada perusahaan manufaktur	berpengaruh signifikan dan positif terhadap hutang pajak penghasilan.
----	---	---	---

### © Hak Cipta UIN Suska Riau

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

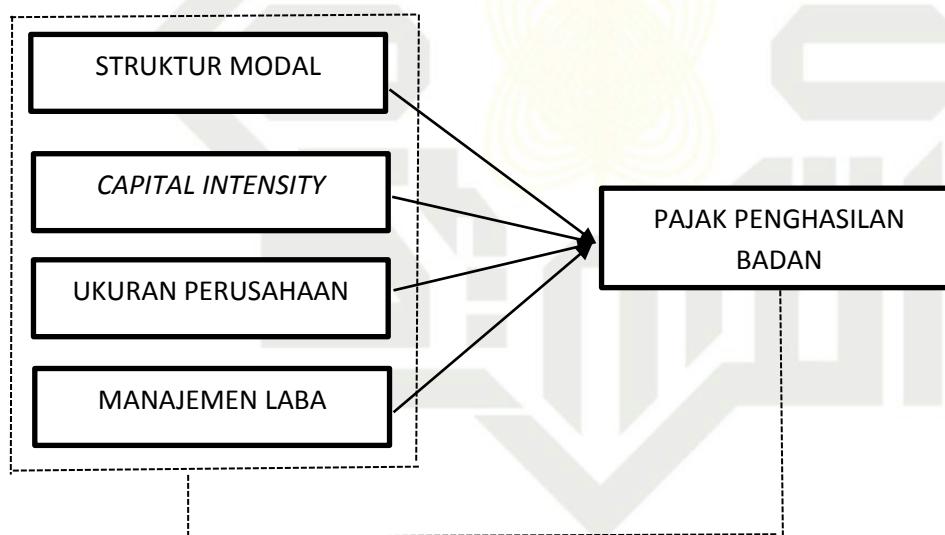
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan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

### State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

## 2.3 Kerangka Pemikiran

Model penelitian yang menggambarkan suatu kerangka konseptual sebagai dasar untuk merumuskan hipotesis. Penelitian ini hendak mencari pengaruh antara variabel independen (bebas) dengan variabel dependen (terikat), dimana variabel independen pada penelitian ini yaitu Struktur Modal (X1), Capital Intensity (X2), Ukuran Perusahaan (X3) dan Manajemen Laba (x4) sedangkan yang menjadi variabel dependen yaitu Pajak Penghasilan Badan (Y). Kerangka pemikiran dalam penelitian ini dapat digambarkan sebagai berikut:

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



## 2.4 Pengembangan Hipotesis

### 2.4.1 Pengaruh Struktur Modal Terhadap Pajak Penghasilan

Struktur modal merupakan perbandingan antara utang dan modal sendiri yang digunakan perusahaan dalam membiayai aktivitas operasional dan investasinya. Salah satu indikator utama dalam mengukur struktur modal adalah



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

Debt to Equity Ratio (DER). Semakin tinggi rasio berarti semakin rendah pendanaan perusahaan yang disediakan oleh pemegang saham. Namun sebaliknya, semakin rendah rasio DER maka semakin tinggi pendanaan yang disediakan oleh pemegang saham. Pendanaan yang dominan berasal dari hutang yang tinggi, yang tentunya hal ini akan berdampak menurunnya pajak perusahaan. Sedangkan pendanaan yang dominan dari pemegang saham tentunya akan meningkatkan nilai laba yang juga akan menyebabkan nilai pajak perusahaan meningkat.

Pendanaan yang dominan berasal dari utang dapat menurunkan beban pajak perusahaan karena bunga atas utang merupakan biaya yang dapat dikurangkan (deductible expense) dari penghasilan kena pajak. Hal ini sesuai dengan Modigliani dan Miller (1963) yang menyatakan bahwa penggunaan utang dapat memberikan keuntungan pajak (tax shield), karena bunga utang dapat mengurangi laba kena pajak. Namun, jika struktur modal lebih banyak didominasi oleh modal sendiri (ekuitas), maka laba perusahaan yang dilaporkan akan lebih tinggi karena tidak adanya beban bunga, sehingga pajak penghasilan yang dibayar juga akan lebih tinggi. Dengan demikian, komposisi struktur modal dapat memengaruhi besarnya pajak penghasilan yang dibayar oleh perusahaan.

Penelitian sebelumnya dilakukan oleh (Mustika et al., 2023) menunjukkan hasil bahwa Debt to Equity berpengaruh negatif signifikan terhadap pajak penghasilan badan. Sedangkan menurut (Widani, 2018) menyatakan struktur modal tidak berpengaruh terhadap pajak penghasilan. Berdasarkan uraian diatas, maka hipotesis yang diajukan dalam penelitian ini adalah:



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

## **H1: Struktur modal berpengaruh negatif terhadap pajak penghasilan badan.**

### **2.4.2 Pengaruh *Capital Intensity* Terhadap Pajak Penghasilan Badan**

Intensitas aset tetap (*capital intensity*) adalah seberapa besar proporsi aset tetap perusahaan dalam total aset yang dimiliki perusahaan (Siregar dan Widyawati, 2016). Hampir semua aset tetap akan mengalami penyusutan dan biaya penyusutan dapat memengaruhi jumlah pajak yang dibayar perusahaan. Semakin banyak aset tetap yang dimiliki perusahaan maka semakin rendah pajak yang dibayarkan, begitu pula sebaliknya.

Dalam penelitian ini, capital intensity diprosksikan menggunakan rasio intensitas aset tetap. Intensitas aset tetap adalah seberapa besar proporsi aset tetap perusahaan dalam total aset yang dimiliki perusahaan (Siregar & Widyawati, 2016). Hampir semua aset tetap akan mengalami penyusutan dan biaya penyusutan dapat memengaruhi jumlah pajak yang dibayar perusahaan. Menurut Suandy (2020) metode penyusutan yang dapat digunakan perusahaan, termasuk metode garis lurus (*straight-line method*) dan metode saldo menurun (*declining balance method*). Pemilihan metode depresiasi yang tepat dapat mempengaruhi jumlah beban depresiasi yang diakui setiap tahunnya, dan pada akhirnya, mempengaruhi besarnya pajak penghasilan badan. Jadi semakin banyak aset tetap yang dimiliki perusahaan maka semakin rendah pajak yang dibayarkan, begitu pula sebaliknya.



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

Penelitian (Mustika et al., 2023) menunjukkan hasil bahwa *capital intensity* berpengaruh negatif signifikan terhadap pajak penghasilan badan. Sedangkan menurut (Widani, 2018) dan (Tasrullah et al., 2022) menyatakan *capital intensity* tidak berpengaruh terhadap pajak penghasilan. Berdasarkan uraian diatas, maka hipotesis yang diajukan dalam penelitian ini adalah:

**H2: *Capital intensity* berpengaruh negatif terhadap pajak penghasilan badan.**

#### 2.4.3 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Pajak Penghasilan

Ukuran perusahaan merupakan salah satu karakteristik penting yang mencerminkan tingkat kemampuan dan stabilitas finansial suatu entitas. Dalam penelitian ini, ukuran perusahaan diprosksi dengan logaritma natural total aset ( $\ln$  Total Aset). Semakin besar total aktiva, menunjukkan bahwa perusahaan memiliki skala operasi yang luas, kestabilan yang lebih tinggi, serta prospek bisnis yang baik dalam jangka panjang. Ukuran perusahaan yang besar juga biasanya mencerminkan kematangan usaha dan kemampuan dalam menghasilkan laba yang lebih tinggi dibandingkan dengan perusahaan kecil.

Menurut *teori Political Cost Hypothesis* yang merupakan bagian dari *Positive Accounting Theory* (Watts dan Zimmerman, 1986), perusahaan besar cenderung menjadi sorotan *publik* dan *regulator*, termasuk otoritas pajak, karena dianggap memiliki kontribusi besar terhadap perekonomian. Oleh karena itu, perusahaan besar lebih mungkin untuk membayar pajak dalam jumlah yang lebih tinggi karena pendapatan mereka yang lebih besar dan tingkat profitabilitas yang

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

tinggi. Selain itu, teori *Economies of Scale* juga menyatakan bahwa perusahaan besar cenderung lebih efisien dalam mengelola biaya, termasuk biaya pajak. Namun, efisiensi ini tidak serta-merta menurunkan nilai pajak, karena tingginya laba yang dihasilkan tetap menyebabkan pajak yang dibayarkan menjadi tinggi.

Penelitian sebelumnya dilakukan oleh (Widani, 2018) dan (Mustika et al., 2023) menyatakan ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap pajak penghasilan. Sedangkan hasil penelitian dari (Supriadi, 2019) menyatakan ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap pajak penghasilan. Berdasarkan uraian diatas, maka hipotesis yang diajukan dalam penelitian ini adalah:

**H3: Ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap pajak penghasilan badan.**

#### **2.4.4 Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Pajak Penghasilan**

Manajemen laba adalah tindakan yang dilakukan oleh manajemen perusahaan untuk memengaruhi atau memanipulasi laporan keuangan agar dapat mengubah persepsi pengguna laporan tersebut terhadap kinerja dan kondisi keuangan perusahaan (Sulistyanto, 2012). Salah satu motivasi utama dari praktik manajemen laba adalah untuk mengurangi beban pajak, yakni dengan cara menurunkan laba kena pajak (*taxable income*) sehingga pajak yang harus dibayarkan menjadi lebih kecil.

Menurut Teori Agency (*Agency Theory*) yang dikemukakan oleh Jensen dan Meckling (1976), adanya pemisahan antara kepemilikan dan pengelolaan perusahaan menimbulkan konflik kepentingan antara manajer (*agent*) dan



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

pemilik (*principal*). Dalam konteks perpajakan, manajer dapat ter dorong untuk melakukan manajemen laba demi kepentingan pribadi, salah satunya dengan menekan pajak yang dibayar perusahaan agar terlihat efisien atau agar tersedia dana lebih untuk digunakan oleh pihak internal. Selain itu, *Political Cost Hypothesis dari Positive Accounting Theory* (Watts & Zimmerman, 1986) juga menjelaskan bahwa perusahaan, terutama yang berukuran besar, akan berusaha untuk menurunkan laba yang dilaporkan agar terhindar dari tekanan politik atau beban regulasi termasuk pajak. Oleh karena itu, praktik manajemen laba dapat menjadi strategi yang digunakan perusahaan untuk mengelola besaran pajak yang harus dibayar.

Penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh (Nisa et al., 2018) menunjukkan hasil bahwa manajemen laba memiliki pengaruh positif signifikan terhadap pajak penghasilan badan. Sedangkan penelitian (Darma & Fitri, 2021) menyatakan manajemen laba tidak berpengaruh signifikan terhadap pajak penghasilan badan. Berdasarkan keterkaitan antar variabel manajemen laba terhadap pajak penghasilan badan maka hipotesis yang akan diajukan yaitu :

**H4 : Manajemen laba berpengaruh positif signifikan terhadap pajak penghasilan badan.**

#### 2.4.5 Pengaruh struktur modal, *capital intensity*, ukuran Perusahaan dan manajemen laba terhadap pajak penghasilan badan

Berdasarkan seluruh uraian mengenai pengaruh struktur modal, *capital intensity*, ukuran Perusahaan dan manajemen laba terhadap pajak penghasilan

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

**BAB III****METODE PENELITIAN****3.1 Jenis Penelitian**

Penelitian ini meneliti pengaruh struktur modal, *capital intensity*, ukuran perusahaan dan manajemen laba terhadap pajak penghasilan badan (studi empiris pada perusahaan manufaktur sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2023). Penelitian ini berjenis penelitian kuantitatif yang metode penelitian yang berlandaskan pada filsafat positivism yang digunakan untuk meneliti pada populasi untuk sampel tertentu (Sugiono, 2018) . tujuan dari penelitian ini adalah pengujian hipotesis, dimana pengujian hipotesis biasanya menjelaskan sifat hubungan tertentu atau menentukan perbedaan antara kelompok dua atau lebih faktor dalam suatu situasi.

Penelitian ini bersifat kausalitas yaitu hubungan sebab akibat dimana terdapat hubungan antar dua variable atau lebih. Variable yang dimaksud adalah independent variable (variabel bebas) yaitu variabel yang mempengaruhi dan dependent variable (variabel terikat) yaitu variabel yang dipengaruhi. Studi kausalitas yaitu dimana peneliti ingin menemukan penyebab dari satu atau lebih masalah, maksud dari penelitian ini agar mampu menyatakan bahwa variabel X dapat mempengaruhi variabel Y.

**3.2 Populasi dan Sampel**

Menurut Sugiyono (2018:148), populasi adalah wilayah generalisasi yang terdiri atas objek/subjek yang mempunyai kualitas dan karakteristik tertentu yang



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

ditetapkan oleh penelitian untuk dipelajari dan kemudian ditarik kesimpulannya.

Dalam penelitian ini, populasi penelitian adalah seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Menurut Sugiyono (2018:149), sampel adalah bagian dari jumlah dan karakteristik yang dimiliki oleh populasi tersebut. Sampel yang dipilih dari populasi dianggap mewakili keberadaan populasi.

Dalam penelitian ini, sampel diperoleh dengan metode purposive sampling, yaitu teknik penentuan sampel dengan pertimbangan tertentu (Sugiyono, 2018:156). Tujuannya agar penulis mendapatkan sampel yang representative (mewakili). Kriteria yang digunakan untuk menentukan sampel yang ada, yaitu:

1. Merupakan perusahaan manufaktur sektor pertambangan yang terdaftar secara berturut-turut di Bursa Efek Indoneia Periode 2020-2023.
2. Perusahaan Pertambangan yang tidak menerbitkan laporan tahunan selama tahun 2020-2023.
3. Perusahaan yang tidak mengalami kerugian selama periode penelitian tahun 2020-2023.

Adapun Prosedur pemilihan sampel berdasarkan karakteristik yang sudah dikemukakan diatas dapat dilihat pada tabel berikut :

**Tabel 3. 1**  
**Pengambilan Sampel**

NO	KETERANGAN	JUMLAH PERUSAHAAN
1	Perusahaan Pertambangan yang terdaftar di BEI periode 2020-2023.	63
2	Perusahaan Pertambangan yang tidak menerbitkan laporan tahunan selama periode 2020-2023.	(5)
3	Perusahaan Pertambangan yang mengalami rugi sebelum pajak periode 2020-2023.	(32)

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

<b>Jumlah perusahaan yang dijadikan sampel</b>	<b>26</b>
<b>Jumlah tahun pengamatan</b>	<b>4</b>
<b>Jumlah sampel data selama observasi</b>	<b>104</b>

Setelah melakukan seleksi pemilihan sampel sesuai kriteria yang telah ditetapkan, maka diperoleh sebanyak 26 perusahaan yang memiliki kriteria sampel. Berikut nama-nama perusahaan yang menjadi objek dalam penelitian ini:

**Tabel 3. 2  
Data Sampel**

<b>NO</b>	<b>KODE</b>	<b>NAMA PERUSAHAAN</b>
1	ADRO	PT. Adaro Energy Tbk
2	BSSR	PT. Baramulti Suksessarana Tbk
3	BYAN	PT. Bayan Resources Tbk
4	GEMS	PT. Golden Energy Mines Tbk
5	HRUM	PT. Harum Energy Tbk
6	ITMG	PT. Indo Tambangraya Megah Tbk
7	MBAP	PT. Mitrabara Adiperdana Tbk
8	PTBA	PT. Bukit Asam Tbk
9	TOBA	PT. TBS Energi Utama Tbk
10	BESS	PT. Batulicin Nusantara Maritim Tbk
11	PSSI	PT. Pelita Samudera Shipping Tbk
12	PTIS	PT. Indo Straits Tbk
13	SGER	PT. Sumber Global Energy Tbk
14	TCPI	PT. Transcoal Pacific Tbk
15	TPMA	PT. Trans Power Marine Tbk
16	ENRG	PT. Energi Mega Persada Tbk
17	MDKA	PT. Merdeka Copper Gold Tbk
18	BTON	PT. Betonjaya Manunggal Tbk
19	ISSP	PT. Steel Pipe Industry of Indonesia Tbk
20	ANTM	PT. Aneka Tambang Tbk
21	BRMS	PT. Bumi Resources Minerals Tbk
22	IFSH	PT. Ifishdeco Tbk
23	INCO	PT. Vale Indonesia Tbk
24	TBMS	PT. Tembaga Mulia Semanan Tbk
25	ALKA	PT. Alakasa Industrindo Tbk
26	CITA	PT. Cita Mineral Investindo Tbk



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

### **3.3 Jenis dan Sumber Data**

Jenis dan sumber data yang digunakan dalam penelitian ini adalah sekunder. Data sekunder yaitu data yang berasal dari pihak atau lembaga yang telah menggunakan ataupun mempublikasinya (Chandrarin, 2017:124). Data sekunder yang digunakan dalam penelitian ini adalah laporan keuangan perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2020-2023 yang telah diseleksi sesuai kriteria. Sumber data dalam penelitian ini diperoleh dan diakses langsung ke [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id).

### **3.4 Variabel Penelitian dan Pengukuran Variabel**

Pengumpulan data merupakan suatu proses untuk mendapatkan data penelitian yang valid dan akurat dan dapat dipertanggung jawabkan. Data tersebut akan diolah menjadi informasi yang digunakan untuk menerima atau menolak hipotesis. Metode pengumpulan data dalam penelitian ini adalah dokumentasi. Studi dokumentasi, yaitu pengumpulan data melalui dokumen, dimana data diperoleh dari Bursa Efek Indonesia.

#### **3.4.1 Pajak Penghasilan Badan**

Pada pasal 1 Undang-Undang nomor 36 tahun 2008 tentang Pajak Penghasilan , pajak penghasilan badan merupakan pajak yang dikenakan terhadap subjek pajak atas penghasilan yang diterima atau diperolehnya oleh badan. Untuk menghitung pajak penghasilan badan suatu perusahaan perlu dilakukan koreksi fiskal terlebih dahulu atas laporan keuangan komersial.

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 Muljono dan Wicaksono (2009:59), koreksi fiskal adalah koreksi yang diakibatkan adanya perbedaan pengukuran perhitungan laba menurut ketentuan perpajakan (fiskal). Dilakukannya koreksi fiskal pada laporan laba rugi komersial dimaksudkan untuk memperoleh besarnya penghasilan kena pajak atau yang disebut laba fiscal selanjutnya dikalikan dengan tarif pajak badan sesuai ketentuan yaitu pasal 17 (1) undang-undang nomor 36 tahun 2008 tentang pajak penghasilan, sehingga untuk menghitung besarnya pajak penghasilan dari perusahaan atau badan adalah sebagai berikut:

$$\text{Pajak Penghasilan Badan} = \ln (\text{Laba Fiskal} \times \text{Tarif Pajak Penghasilan Badan})$$

**3.4.2 Struktur Modal**

Bentuk rasio yang dipergunakan dalam struktur modal menurut Smith, Skousen, Stice and Stice dalam Irham Fahmi (2015:187) menjelaskan tentang bentuk rumus struktur modal ini, yaitu :

$$DER = \frac{\text{TOTAL UTANG}}{\text{TOTAL MODAL}}$$

**3.4.3 Capital Intensity**

*Capital Intensity Ratio* atau rasio intensitas asset tetap adalah perbandingan asset tetap terhadap total asset sebuah perusahaan. Rasio intensitas asset tetap menggambarkan proporsi asset tetap perusahaan pada keseluruhan asset yang dimiliki sebuah perusahaan. *Capital intensity ratio* merupakan rasio antara asset



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

tetap, seperti peralatan pabrik, mesin dan berbagai property terhadap penjualan (Sartono, 2001:120), berikut penjelasannya:

$$CAPIN = \frac{\text{TOTAL ASET TETAP}}{\text{TOTAL ASET}}$$

#### 3.4.4 Ukuran Perusahaan

Menurut Kasmir (2014:148) Variabel Ukuran Perusahaan dinyatakan dengan SIZE, diukur dengan cara logaritma natural dari nilai buku total nilai asset perusahaan, untuk mengukur tingkat ukuran perusahaan dapat dihitung dari jumlah asetnya karena ukuran perusahaan diprosksikan dengan natural log dari total aset. Penggunaan natural log pada penelitian ini bertujuan untuk mengurangi fluktuasi data tanpa mengubah proporsi nilai asal, berikut penjelasannya:

$$\text{SIZE} = \ln(\text{Total Asset})$$

#### 3.4.5 Manajemen Laba

Pada penelitian ini, pendekatan yang digunakan untuk menentukan perilaku manajemen laba pada suatu perusahaan adalah pendekatan model Friedlan tahun 1994, discretionary accrual merupakan suatu perbedaan antara total accruals pada periode yang diuji dan total accruals pada periode dasar yang distandarisasi dengan penjualan pada periode dasar. Jadi secara otomatis, total accruals disini merupakan selisih antara laba bersih operasi (Net Operating 57 Income) dengan aliran kas dari aktivitas operasi (Cash Flow Operating activities), dalam menghitung total accruals tersebut maka digunakanlah rumus sebagai berikut :

$$\text{TAC} = \text{NOI} - \text{CFO}$$



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

Keterangan :

TAC : Total Accruals

NOI : Net Operating Income

CFO : Cash Flow Operating Activities

### 3.5 Metode Analisis Data

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

#### 3.5.1 Statistik Deskriptif

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

#### 3.5.2 Uji Asumsi Klasik

Model regresi memiliki beberapa asumsi dasar yang harus dipenuhi untuk menghasilkan estimasi yang baik atau dikenal dengan BLUE (Best Linear Unbiased Estimator). Tujuan pengujian asumsi klasik adalah untuk memberikan kepastian bahwa persamaan regresi yang didapatkan memiliki ketepatan dalam

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

estimasi, tidak bias dan konsisten. Asumsi-asumsi dasar tersebut mencakup normalitas, multikolinearitas, heteroskedastisitas dan autokorelasi.

### **Uji Normalitas**

Uji normalitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi, variabel pengganggu atau residual mempunyai distribusi normal. Jika asumsi ini tidak terpenuhi maka hasil uji statistik menjadi tidak valid khususnya untuk ukuran sampel kecil (Ghozali, 2017:145). Uji normalitas residual metode Ordinary Least Square secara formal dapat dideteksi dari metode yang dikembangkan oleh Jarque- Bera (JB). Deteksi dengan melihat Jarque Bera yang merupakan asimtotis (sampel besar dan didasarkan atas residual Ordinary Least Square). Uji ini dengan melihat probabilitas Jarque Bera (JB) sebagai berikut:

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

### **Uji Heteroskedastisitas**

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



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

nilai absolute residual terhadap variabel independen. Jika hasil tingkat kepercayaan uji Glejser  $> 0,05$  maka tidak terkandung heteroskedastisitas.

### **Uji Multikolinieritas**

Uji multikolinearitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi ditemukan korelasi yang tinggi atau sempurna antar variabel independen (Ghozali, 2017:71). Model regresi yang baik seharusnya tidak terjadi korelasi antara variabel independen. Menurut Ghozali (2017:73) jika koefisien korelasi antar variabel bebas melebihi 0,80 maka dapat disimpulkan bahwa model mengalami masalah multikolinearitas, Sebaliknya, koefisien korelasi  $< 0,8$  maka model bebas dari multikolinearitas.

### **4) Uji Autokorelasi**

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

- a.  $DW < DL$  atau  $DW > 4-DL$  = Terjadi autokorelasi
- b.  $DU < DW < 4-DU$  = Tidak terjadi auto korelasi
- c.  $DL < DW < DU$  atau  $4-DU < DW < 4-DL$  = Tidak ada keputusan



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

### 3.5.3 Pemilihan Model Data Panel

Terdapat tiga pendekatan dalam mengestimasi regresi data panel yang dapat digunakan yaitu Pooling Least Square (Model Common Effect), Model Fixed Effect, dan Model Random Effect.

#### Model Common Effect

Estimasi Common Effect (koefisien tetap antara waktu dan individu) merupakan teknik yang paling sederhana untuk mengestimasi data panel. Hal karena hanya dengan mengkombinasikan data time series dan data cross section tanpa melihat perbedaan antara waktu dan individu, sehingga dapat digunakan metode Ordinary Least Square (OLS) dalam mengestimasi data panel.

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

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

#### Model Fixed Effect

Model yang mengasumsikan adanya perbedaan intersep biasa disebut dengan model regresi Fixed Effect. Teknik model Fixed Effect adalah teknik mengestimasi data panel dengan menggunakan variable dummy untuk menangkap adanya perbedaan intersep. Pengertian Fixed Effect ini didasarkan

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

adanya perbedaan intersep antar perusahaan maupun intersepnya sama antar waktu. Di samping itu, model ini juga mengasumsikan bahwa koefisien regresi (slope) tetap antar perusahaan dan antar waktu. Model Fixed Effect dengan Teknik Least Square Dummy Variabel (LSDV).

Least Square Dummy Variabel (LSDV) adalah regresi Ordinary Least Square (OLS) dengan variabel dummy dengan intersep diasumsikan berbeda antar perusahaan. Variabel dummy ini sangat berguna dalam menggambarkan efek perusahaan investasi. Model Fixed Effect dengan Least Square Dummy Variabel (LSDV) dapat ditulis sebagai berikut:

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

### 3) Model Random Effect

Pada model Fixed Effect terdapat kekurangan yaitu berkurangnya derajat kebebasan (Degree Of Freedom) sehingga akan mengurangi efisiensi parameter. Untuk mengatasi masalah tersebut, maka dapat menggunakan pendekatan estimasi Random Effect. Pendekatan estimasi Random Effect ini menggunakan variabel gangguan (error terms). Variabel gangguan ini mungkin akan menghubungkan antar waktu dan antar perusahaan. penulisan konstan dalam model Random Effect tidak lagi tetap, tetapi bersifat random sehingga dapat ditulis dengan persamaan sebagai berikut:

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



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

## Pemilihan Model Estimasi Regresi Data Panel

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

### **Chow Test**

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

H0: Metode Common Effect

H1: Metode Fixed Effect

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

### **Hausman Test**

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



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

**H0 : Metode random effect**

**H1 : Metode fixed effect**

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

### **Langrangge Multiplier (LM) Test**

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

**H0 : Metode Common Effect**

**H1 : Metode Random Effect**

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



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

### 3.5.4 Uji Hipotesis

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

#### Analisis Regresi Data Panel

Data panel dapat didefinisikan sebagai gabungan antara data silang (crosssection) dengan data runtut waktu (time series). Nama lain dari data 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 kita akan menghasilkan intersep dan slope koefisien yang berbeda pada setiap perusahaan dan setiap periode waktu. Oleh karena itu, didalam mengestimasi persamaan akan sangat tergantung dari asumsi yang kita buat tentang intersep, koefisien slope dan variabel gangguannya (Winarno, 2015). Persamaan regresi data panel sebagai berikut:

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

Keterangan :

$Y$  = Pajak Penghasilan Badan

$X_{1it}$  = Struktur Modal

$X_{2it}$  = *Capital Intensity*

$X_{3it}$  = Ukuran Perusahaan

$X_{4it}$  = Manajemen Laba

$\alpha$  = Konstanta



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

$eit$  = Eror atau Variabel gangguan

$\beta_1, \beta_2, \beta_3, \beta_4$  = Koefisien regresi

### **Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistik t)**

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

- a) Jika nilai probability  $< 0,05$ , maka hipotesis diterima. Hal ini menunjukkan bahwa variabel independen tersebut mempunyai pengaruh terhadap variable dependen secara individu.
- b) Jika nilai probability  $> 0,05$ , maka hipotesis ditolak. Hal ini menunjukkan bahwa variabel independen tersebut tidak mempunyai pengaruh terhadap variabel dependen secara individu.

### **Uji Signifikansi Keseluruhan (Uji Statistik F)**

Uji statistik F digunakan untuk menunjukkan apakah semua variable independen yang dimasukkan dalam model mempunyai pengaruh secara bersama-sama terhadap variabel dependen (Ghozali, 2018:98). Tingkat signifikansi 0,05 digunakan untuk uji ini, dengan kriteria sebagai berikut:

- a) Jika nilai probability  $\leq 0,05$  berarti semua variabel independen secara bersama-sama berpengaruh terhadap variabel dependen.

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

- b) Jika nilai probability  $\geq 0,05$  berarti semua variabel independen secara bersama-sama tidak berpengaruh terhadap variabel dependen.

**Koefisien Determinasi (R<sup>2</sup>)**

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



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

Berdasarkan hasil analisis regresi data panel dan pembahasan yang telah diakukan didapatkan kesimpulan sebagai berikut:

1. Hipotesis pertama memiliki t hitung sebesar  $-1,275863 > -3,960$  dan nilai probabilitas sebesar  $0,2063 > 0,05$ . Hasil ini menjelaskan bahwa struktur modal tidak berpengaruh terhadap pajak penghasilan badan pada perusahaan manufaktur sektor pertambangan yang terdaftar di BEI periode 2020-2023.
2. Hipotesis kedua memiliki t hitung sebesar  $-4,263149 < -3,960$  dan nilai probabilitas sebesar  $0,0001 < 0,05$ . Hasil ini menjelaskan bahwa *capital intensity* berpengaruh negatif terhadap pajak penghasilan badan pada perusahaan manufaktur sektor pertambangan yang terdaftar di BEI periode 2020-2023.
3. Hipotesis ketiga memiliki t hitung sebesar  $5,699267 > 3,960$  dan nilai probabilitas sebesar  $0,0000 < 0,05$ . Hasil ini menjelaskan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap pajak penghasilan badan pada perusahaan manufaktur sektor pertambangan yang terdaftar di BEI periode 2020-2023.
4. Hipotesis keempat memiliki t hitung sebesar  $-1,058770 > -3,960$  dan nilai probabilitas sebesar  $0,2935 > 0,05$ . Hasil ini menjelaskan bahwa manajemen laba tidak berpengaruh terhadap pajak penghasilan badan pada

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

perusahaan manufaktur sektor pertambangan yang terdaftar di BEI periode 2020-2023.

5. Hipotesis kelima secara simultan menunjukkan nilai probabilitas struktur modal, *capital intensity*, ukuran perusahaan dan manajemen laba sebesar  $0,000000 < 0,05$  menunjukkan struktur modal, *capital intensity*, ukuran perusahaan dan manajemen laba berpengaruh terhadap pajak penghasilan badan. Dari hal tersebut, dapat disimpulkan bahwa keempat variabel tersebut memberikan peluang bagi perusahaan sektor pertambangan untuk melakukan praktik dalam pajak penghasilan badan.

## **5.2 Keterbatasan**

1. Keterbatasan dalam penelitian ini yaitu hanya terfokus pada perusahaan manufaktur sektor pertambangan.
2. Dalam penelitian ini jumlah sampel yang terbatas dikarenakan banyak perusahaan yang dijadikan objek penelitian tidak memenuhi kriteria pengambilan sampel yang telah ditetapkan.

## **5.3 Saran**

Dengan segala keterbatasan yang telah diungkapkan maka peneliti memberikan saran berupa:

1. Peneliti selanjutnya disarankan dapat menambah atau memperluas populasi sampel serta tahun penelitian yang digunakan dalam penelitian ini sehingga dapat memperbanyak sampel dalam penelitian.
2. Peneliti selanjutnya juga dapat menambah variabel yang belum diteliti dalam penelitian 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.

3. Bagi perusahaan, diharapkan penelitian ini dapat dijadikan sumber literasi untuk mengambil keputusan dalam manajemen perusahaan.
3. Bagi regulator, diharapkan penelitian ini dapat dijadikan sumber literasi untuk menentukan dan membuat regulasi yang berkaitan dengan perusahaan, keuangan dan perpajakan.

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

Al-quran dan Terjemahan.

- Abdul, Halim. (2015). *Auditing : Dasar – Dasar Audit laporan Keuangan*, Edisi Kelima, Yogyakarta : Unti Penerbit dan Percetakan STIM YKPN.
- Agus Sartono. 2012. *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi*. Edisi4. BPFE.Yogyakarta.
- Brigham, Eugene F. dan Houston, Joel F. 2011. *Dasar-dasar Manajemen Keuangan* Terjemahan. Edisi 10. Jakarta: Salemba Empat.
- Djoko Muljono, Baruni Wicaksono. 2009. *Akuntansi Pajak Lanjutan* ed 1. Yogyakarta: ANDI.
- Fahmi, Irham, (2015), *Pengantar Manajemen Keuangan*, Cetakan Keempat, Bandung : CV. Alfabeta.
- Ghozali, I. (2017). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*. Semarang: Badan Penerbit UNDIP.
- Ghozali, I. (2018). “*Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Pogram IBM SPSS”* Edisi Sembilan.Semarang:Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Grahita, Chandrarin. (2017). Metode Riset Akuntansi Pendekatan Kuantitatif. Jakarta: Salemba Empat.
- Halim, Abdul. 2015. Auditing (Dasar-dasar Audit Laporan Keuangan), Jilid 1, Edisi Kelima. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Kasmir. 2014. *Analisis Laporan Keuangan*, Edisi Satu, Cetakan Ketujuh. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Resmi, Siti. 2014. Perpajakan Teori dan Kasus, Buku 1 edisi 8. Jakarta: Salemba Empat.
- Sartono, A. (2012). *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi*. Yogyakarta.: BPFE Yogyakarta.
- Sulistyanto, Sri. 2012. *Manajemen Laba Teori dan Model Empiris*, cetakan 2. Jakarta: Grasindo.



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

- Sugiyono. 2018. Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D. Bandung: Alfabeta.
- Syamsir Torang. 2012. *Metode Riset Struktur & Perilaku Organisasi*. Bandung: Alfabeta.
- Umar, Husein. 2008. Metode Penelitian untuk Skripsi dan Tesis Bisnis. Jakarta:Raja Grafindo Persada.
- Van Horne, J. C. dan Wachowicz, J. M. (2013) *Fundamental of Financial Management*. Salemba Empat. Jakarta.
- Winarno, Wahyu Wing. 2015. *Analisis Ekonometrika dan Statistika dengan Eviews*, Edisi empat. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.

**Jurnal**

- Achyani, F., & Lestari, S. (2019). Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017). *Riset Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 4(1), 77–88. <Https://Doi.Org/10.23917/Reaksi.V4i1.8063>
- Andayani, N. K. Y., Sudiana, I. W., & Nuratama, I. P. (2020). Penerapan Tax Review Atas Pajak Penghasilan Badan Sebagai Dasar Evaluasi Kewajiban Perpajakan Salah Satu Yayasan Pendidikan Di Denpasar Tahun 2018. *Hita Akuntansi Dan Keuangan*, 1(1), 525–554. <Https://Doi.Org/10.32795/Hak.V1i1.789>
- Daljono, W. P. H. (2013). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Rasio Leverage, Intensitas Modal, dan Likuiditas Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi. *E-journal Accounting*, 2(3), 1–11.
- Darma, S. S., & Fitri, E. N. (2021). *Pengaruh Struktur Modal Dan Manajemen Laba Terhadap Pajak Penghasilan Badan*. 4(3).
- Dewi, 2014. *Pengaruh Struktur Modal, Pertumbuhan Perusahaan Dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Lq 45 Di Bei Periode 2008-2012*. E-Journal S1 Ak Universitas Pendidikan Ganesha Jurusan Akuntansi S1. Volume 2 No: 1 Tahun 2014.
- Ihamda Azis. (2020). Motivasi Manajer Dalam Melakukan Manajemen Laba Dikaji Dalam Pandangan Islam. *Jurnal Riset Dan Aplikasi: Akuntansi Dan Manajemen*, 4(3). <Https://Doi.Org/10.33795/Jraam.V4i3.008>



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

- Indradi, D. (2018). Pengaruh Likuiditas, Capital Intensity Terhadap Agresivitas Pajak ( Studi Empiris Perusahaanmanufaktur Sub Sektor Industri Dasar Dan Kimia Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2012-2016.). *Jabi (Jurnal Akuntansi Berkelanjutan Indonesia)*, 1(1), 147–167. <Https://Doi.Org/10.32493/Jabi.V1i1.Y2018.P147-167>
- Lestari, E., & Murtanto, M. (2018). Pengaruh Efektivitas Dewan Komisaris Dan Komite Audit, Struktur Kepemilikan, Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Media Riset Akuntansi, Auditing & Informasi*, 17(2), 97–116. <Https://Doi.Org/10.25105/Mraai.V17i2.2063>
- Mustika, V., Sofyah, S., & Silvia, S. (2023). The Effect Of Capital Structure, Capital Intensity And Company Size On Corporate Income Tax In The Pharmaceutical Subsector Listed On The Idx For The Period 2016 – 2021. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 3(1), 133–142. <Https://Doi.Org/10.25105/Jet.V3i1.14908>
- Nisa, K., Khanifah, K., & Alfie, A. A. (2018). Pengaruh Profitabilitas Dan Manajemen Laba Terhadap Pajak Penghasilan Badan Terutang. *Akses: Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 13(1). <Https://Doi.Org/10.31942/Akses.V13i1.3228>
- Panjaitan, D. K., & Muslih, M. (2019). Manajemen Laba: Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial Dan Kompensasi Bonus. *Jurnal Aset (Akuntansi Riset)*, 11(1), 1–20. <Https://Doi.Org/10.17509/Jaset.V11i1.15726>
- Siregar, R., & Widyawati, D. (2016). *Pengaruh Karakteristik Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Di Bei*. 5.
- Supriadi, S. (2019). Pengaruh Profitabilitas,Leverage, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap effective Tax Rate(Etr) Pada Perusahaanmanufaktur Sub Sektor Makanan Dan Minuman Yangterdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013 – 2016. *Jurnal Analisa Akuntansi Dan Perpajakan*, 3(1). <Https://Doi.Org/10.25139/Jaap.V3i1.1751>
- Tasrullah, T., Zulaecha, H. E., Hidayat, I., & Kimsen, K. (2022). Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, Capital Intensity, Profitabilitas Dan Biaya Operasioanl Terhadap Pajak Penghasilan Badan. *Jurnal Ilmiah Ilmu Manajemen*, 4(2), 162–184. <Https://Doi.Org/10.55542/Juiim.V4i2.400>
- Widani, M. A. (2018). *Pengaruh Struktur Modal, Capital Intensity, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Pajak Penghasilan Pada Perusahaan Manufaktur*.
- Widyaningsih, E. T. (2019). Pengaruh Manajemen Laba, Debt To Equity Ratio , Dan Return On Asset Terhadap Pph Badan Terutang Studi Kasus Pada Perusahaan Yang Terdaftar Dalam Bei Sektor Real Estate Dan Property



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

Tahun 2015 – 2016. *Jurnal Analisa Akuntansi Dan Perpajakan*, 3(1).  
[Https://Doi.Org/10.25139/Jaap.V3i1.1577](https://Doi.Org/10.25139/Jaap.V3i1.1577)

**Artikel online**

<https://www.tempo.co/hukum/pt-antam-diduga-pernah-hindari-pajak-import-emas-yang-didatangkan-dari-hong-kong-melalui-singapura-begini-modusnya-52735>

<https://news.ddtc.co.id/berita/daerah/1798602/sengaja-tak-lapor-spt-tahunan-rp1-miliar-pemilik-pt-tambang-ditahan.>



## © Hak cipta

### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

## LAMPIRAN

### Lampiran 1: Tabulasin Kriteria Sampel

NO	KODE	PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TIDAK MENERBITKAN LAPORAN KEUANGAN SELAMA PERIODE 2020-2023				PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TIDAK MENGALAMI RUGI SELAMA PERIODE 2020-2023				KETERANGAN
		2020	2021	2022	2023					
1	ADRO	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
2	AIMS	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
3	ALKA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Sampel
4	ALMI	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
5	ANTM	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Sampel
6	ARII	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
7	BAJA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
8	BBRM	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Sampel
9	BESS	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Sampel
10	BIPI	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
11	BOSS	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Sampel
12	BRMS	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Sampel
13	BSSR	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
14	BTON	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
15	BUMI	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Sampel
16	BYAN	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
17	CANI	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Sampel
18	CITA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
19	CNKO	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Sampel
20	COAL	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
21	CTBN	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
22	DKFT	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
23	DSSA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Sampel
24	DWGL	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
25	ENRG	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Sampel
26	FIRE	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
27	GDST	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Sampel
28	GEMS	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
29	GRGP	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
30	GTBO	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
31	HKMU	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Sampel
32	HRUM	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Sampel
33	IFSH	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
34	INAI	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Sampel
35	INCO	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
36	INDY	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Sampel
37	ISSP	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Sampel
38	ITMG	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
39	KKGI	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Sampel
40	KRAS	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
41	LMSH	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Sampel
42	MBAP	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
43	MBSS	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Sampel
44	MDKA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
45	MEDC	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
46	MITI	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
47	OPMS	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Sampel
48	PSAB	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Sampel
49	PSSI	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Sampel
50	PTBA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
51	PTIS	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Sampel
52	RIGS	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
53	SGER	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Sampel
54	SMMT	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
55	SQMI	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
56	SUGI	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
57	SURE	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
58	TBMS	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Sampel
59	TCPI	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Sampel
60	TEBE	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
61	TOBA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Sampel
62	TPMA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi
63	TRAM	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	Eliminasi

Jumlah Sampel  
Jumlah Sampel yang dieliminasi  
Jumlah Sampel yang digunakan  
Total Sampel Penelitian (26x4)



**© Hak cipta UIN Suska Riau**

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

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

- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

### Lampiran 2: Tabulasi Data Pajak Penghasilan Badan

CODE	TAHUN	LABA FISKAL	TARIF PAJAK	PAJAK PENGHASILAN	Ln
ADRO	2020	222.165	22%	48.876	10,79705
	2021	1.486.251	22%	326.975	12,69764
	2022	4.476.219	22%	984.768	13,80016
	2023	2.284.273	22%	502.540	13,12743
BSSR	2020	40.839.013	20%	8.167.803	15,91571
	2021	264.208.458	22%	58.125.861	17,87812
	2022	308.781.175	22%	67.931.859	18,03402
	2023	220.589.954	22%	48.529.790	17,69769
BYAN	2020	426.635.647	22%	93.859.842	18,35731
	2021	1.627.573.741	22%	358.066.223	19,69623
	2022	2.945.310.061	22%	647.968.213	20,28935
	2023	1.632.968.496	22%	359.253.069	19,69954
GEMS	2020	127.132.647	20%	25.426.529	17,0513
	2021	460.840.753	22%	101.384.966	18,43444
	2022	898.692.704	22%	197.712.395	19,10232
	2023	682.980.975	22%	150.255.815	18,82785
HRUM	2020	64.309.373	22%	14.148.062	16,46509
	2021	127.541.480	22%	28.059.126	17,14982
	2022	477.547.194	22%	105.060.383	18,47005
	2023	263.000.453	22%	57.860.100	17,87354
ITMG	2020	72.553	20%	14.511	9,582635



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

	2021	621.289	22%	136.684	11,82542
	2022	1.544.792	22%	339.854	12,73627
	2023	644.712	22%	141.837	11,86243
MBAP	2020	37.373.592	20%	7.474.718	15,82704
	2021	128.896.809	22%	28.357.298	17,16039
	2022	230.655.126	22%	50.744.128	17,74231
	2023	30.734.242	22%	6.761.533	15,72676
PTBA	2020	222.429.273	22%	48.934.440	17,70599
	2021	726.262.007	22%	159.777.642	18,88929
	2022	1.039.142.766	22%	228.611.409	19,24753
	2023	528.951.284	22%	116.369.282	18,57228
TOBA	2020	42.082.914	22%	9.258.241	16,04102
	2021	86.472.233	22%	19.023.891	16,76121
	2022	114.685.642	22%	25.230.841	17,04358
	2023	32.851.613	22%	7.227.355	15,79338
BESS	2020	3.523.632	22%	775.199	13,56088
	2021	8.100.112	22%	1.782.025	14,39326
	2022	3.768.027	22%	828.966	13,62793
	2023	5.260.382	22%	1.157.284	13,96159
PSSI	2020	7.066.046	20%	1.413.209	14,16137
	2021	27.725.203	22%	6.099.545	15,62372
	2022	46.828.255	22%	10.302.216	16,14787
Universitas Sultan Syarif Kasim Riau	2023	45.992.754	22%	10.118.406	16,12987


**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

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

PTIS	2020	16.740	22%	3.683	8,211429
	2021	42.256	22%	9.296	9,137374
	2022	574.768	22%	126.449	11,74759
	2023	836.775	22%	184.091	12,12318
SGER	2020	2.794.230	22%	614.731	13,32894
	2021	18.984.656	22%	4.176.624	15,24501
	2022	47.989.385	22%	10.557.665	16,17236
	2023	48.537.266	22%	10.678.199	16,18371
TCPI	2020	5.659.233	22%	1.245.031	14,03467
	2021	7.732.735	22%	1.701.202	14,34685
	2022	9.241.727	22%	2.033.180	14,52511
	2023	14.147.639	22%	3.112.481	14,95093
TPMA	2020	2.562.232	20%	512.446	13,14695
	2021	4.467.565	22%	982.864	13,79823
	2022	15.052.566	22%	3.311.565	15,01293
	2023	20.494.761	22%	4.508.847	15,32155
ENRG	2020	108.753.590	22%	23.925.790	16,99047
	2021	130.122.762	22%	28.627.008	17,16986
	2022	140.359.117	22%	30.879.006	17,24559
	2023	101.298.341	22%	22.285.635	16,91945
MDKA	2020	56.204.449	20%	11.240.890	16,23507
	2021	56.718.350	22%	12.478.037	16,33948
	2022	89.940.056	22%	19.786.812	16,80053



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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	BTON	2023	12.338.147	22%	2.714.392	14,81408
		2020	323.299	22%	71.126	11,17221
JSSP	2021	880.886	22%	193.795	12,17456	
	2022	2.704.394	22%	594.967	13,29626	
	2023	1.232.565	22%	271.164	12,51048	
	2020	10.672.897	20%	2.134.579	14,57378	
	2021	46.231.648	22%	10.170.963	16,13505	
ANTM	2022	25.220.049	22%	5.548.411	15,52902	
	2023	41.553.191	22%	9.141.702	16,02836	
	2020	112.959	22%	24.851	10,12065	
	2021	213.384	22%	46.944	10,75672	
BRMS	2022	334.452	22%	73.579	11,20612	
	2023	250.031	22%	55.007	10,91521	
	2020	13.841.141	22%	3.045.051	14,92903	
	2021	121.292.274	22%	26.684.300	17,09959	
FSH	2022	32.542.920	22%	7.159.442	15,78394	
	2023	17.459.213	22%	3.841.027	15,16125	
	2020	3.428.427	20%	685.685	13,43817	
	2021	14.372.878	22%	3.162.033	14,96673	
INCO	2022	15.611.319	22%	3.434.490	15,04938	
	2023	19.099.070	22%	4.201.795	15,25102	
	2020	104.600	22%	23.012	10,04377	
	2021	220.645	22%	48.542	10,79018	


**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 Hik JIN Suska Riau	TBMS	2022	275.819	22%	60.680	11,01337
		2023	352.523	22%	77.555	11,25874
		2020	5.789.667	22%	1.273.727	14,05746
		2021	9.147.154	22%	2.012.374	14,51483
		2022	6.735.397	22%	1.481.787	14,20876
ALKA		2023	7.879.828	22%	1.733.562	14,36569
		2020	562.852	20%	112.570	11,63133
		2021	1.210.270	22%	266.259	12,49223
		2022	3.113.440	22%	684.957	13,43711
		2023	2.808.455	22%	617.860	13,33402
CITA		2020	57.944.928	20%	11.588.986	16,26557
		2021	46.926.486	22%	10.323.827	16,14997
		2022	66.747.006	22%	14.684.341	16,50229
		2023	50.322.285	22%	11.070.903	16,21983



**© Hak Cipta**

### Lampiran 3: Tabulasi Data Struktur Modal

CODE	TAHUN	TOTAL UTANG/ LIABILITAS	TOTAL MODAL/ EKUITAS	HASIL
ADRO	2020	2.429.852	3.951.714	0,61488559
	2021	3.128.621	4.458.315	0,70174965
	2022	4.254.969	6.527.338	0,65186895
	2023	3.063.961	7.408.750	0,41355978
BSSR	2020	72.967.723	190.376.045	0,38328206
	2021	182.704.693	252.612.693	0,72326015
	2022	184.353.401	220.477.774	0,83615413
	2023	165.971.113	242.483.460	0,68446365
BYAN	2020	758.171.248	861.553.774	0,88000456
	2021	570.805.817	1.862.906.374	0,30640607
	2022	1.950.168.318	1.995.290.547	0,97738563
	2023	1.465.501.614	1.978.818.202	0,74059437
GEMS	2020	464.283.221	349.434.544	1,32867007
	2021	512.702.894	316.324.043	1,62081544
	2022	570.842.165	558.244.639	1,02256632
	2023	648.930.158	663.112.087	0,97861307
HRUM	2020	43.905.598	454.796.618	0,09653897
	2021	223.950.846	650.670.753	0,34418459
	2022	286.533.351	992.272.505	0,28876478
	2023	458.386.742	1.174.720.450	0,39020921
ITMG	2020	312.339	846.290	0,36906852
	2021	464.680	1.201.559	0,38673091
	2022	689.897	1.950.280	0,35374254
	2023	399.307	1.788.540	0,22325864
MBAP	2020	43.752.926	138.220.176	0,31654515
	2021	57.736.778	199.983.661	0,28870748
	2022	56.282.011	250.265.760	0,22488898
	2023	56.712.853	172.787.797	0,32822256
PTBA	2020	489.886.356	1.165.828.637	0,42020443
	2021	832.221.763	1.700.464.418	0,48940851
	2022	1.054.589.597	1.854.543.740	0,56865178
	2023	1.115.853.204	1.398.754.281	0,79774784
TOBA	2020	480.957.627	290.914.160	1,65326303
	2021	503.876.557	354.225.327	1,42247468
	2022	475.619.264	423.710.293	1,12251053
	2023	524.150.083	423.687.645	1,23711439

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

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

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



**© Hak cipta milik UIN Suska Riau**

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

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

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

BESS	2020	20.890.050	21.811.274	0,95776386
	2021	16.561.501	30.231.461	0,54782338
	2022	17.978.091	31.578.273	0,56931837
	2023	7.606.718	37.139.220	0,20481631
PSSI	2020	52.304.997	94.530.896	0,55331113
	2021	46.580.263	114.655.887	0,40626142
	2022	33.479.337	145.875.110	0,22950685
	2023	35.252.841	168.619.127	0,20906787
PTIS	2020	18.702.305	16.638.925	1,12400921
	2021	20.034.045	16.820.875	1,19102276
	2022	22.145.784	19.557.795	1,13232519
	2023	17.086.914	20.660.274	0,82704198
SGER	2020	30.998.030	16.222.211	1,91083879
	2021	56.292.683	30.441.142	1,84923033
	2022	151.254.626	64.913.672	2,33008889
	2023	200.770.690	96.118.824	2,08877597
TCPI	2020	90.897.722	98.531.076	0,92252846
	2021	91.637.313	107.990.815	0,84856581
	2022	74.515.457	105.696.767	0,70499277
	2023	91.678.321	135.958.744	0,67430986
TPMA	2020	26.757.516	77.003.751	0,34748328
	2021	22.190.861	77.065.519	0,28794799
	2022	18.550.940	88.830.704	0,20883477
	2023	24.882.851	92.524.052	0,26893387
ENRG	2020	632.443.542	212.174.466	2,98077122
	2021	614.608.871	448.966.978	1,36894004
	2022	679.404.122	514.926.286	1,31942016
	2023	783.652.104	585.105.017	1,33933581
MDKA	2020	365.960.757	563.645.881	0,64927425
	2021	499.182.362	779.417.297	0,64045584
	2022	1.851.832.467	2.024.833.268	0,91456047
	2023	2.200.203.593	2.764.055.322	0,79600563
BTON	2020	3.179.750	12.988.260	0,24481724
	2021	5.111.403	13.865.639	0,36863811
	2022	6.820.677	15.277.386	0,44645576
	2023	6.770.182	16.686.816	0,40572042
ISSP	2020	188.675.339	229.564.320	0,82188442
	2021	232.083.643	265.520.087	0,87407189
	2022	209.171.113	265.811.634	0,78691482


**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 Sultan Syarif Kasim Riau**

ANTM	2023	217.524.779	299.581.344	0,72609588
BRMS	2020	873.430	1.310.445	0,66651405
	2021	846.880	1.460.920	0,57968951
	2022	636.558	1.520.784	0,41857226
	2023	758.021	2.021.644	0,37495276
FFSH	2020	101.439.727	486.703.645	0,20842196
	2021	100.815.468	879.628.458	0,11461142
	2022	125.116.714	955.117.537	0,13099614
	2023	135.516.460	969.227.144	0,13981909
INCO	2020	40.714.697	37.372.489	1,08942963
	2021	23.367.224	47.427.979	0,49268859
	2022	20.087.455	50.137.134	0,40065024
	2023	18.590.993	50.978.533	0,36468278
TBMS	2020	294.270	2.020.388	0,14565024
	2021	318.367	2.154.461	0,14777107
	2022	303.336	2.354.780	0,12881713
	2023	361.462	2.564.527	0,14094685
ALKA	2020	105.412.893	51.420.353	2,05002274
	2021	89.795.994	57.448.504	1,56306932
	2022	73.328.601	61.563.346	1,19110811
	2023	76.174.248	66.274.092	1,14938199
CITA	2020	21.572.524	7.240.946	2,97924111
	2021	25.981.247	9.031.937	2,87659746
	2022	29.193.302	11.786.726	2,47679483
	2023	8.522.683	13.515.704	0,63057633



**© Hak Cipta**

#### **Lampiran 4: Tabulasi Data Capital Intensity**

CODE	TAHUN	TOTAL ASET TETAP	TOTAL ASET/JUMLAH ASET	HASIL
ADRO	2020	1.539.435	6.381.566	0,24123
	2021	1.397.105	7.586.936	0,18415
	2022	1.451.993	10.782.307	0,13466
	2023	1.754.405	10.472.711	0,16752
BSSR	2020	57.066.668	263.343.768	0,21670
	2021	61.072.056	435.317.386	0,14029
	2022	71.079.147	404.831.175	0,17558
	2023	72.036.241	408.454.573	0,17636
BYAN	2020	326.707.725	1.619.725.022	0,20171
	2021	424.546.437	2.433.712.191	0,17444
	2022	564.693.088	3.945.458.865	0,14312
	2023	718.143.919	3.444.319.816	0,20850
GEMS	2020	81.422.764	813.717.765	0,10006
	2021	79.083.209	829.026.937	0,09539
	2022	78.969.296	1.129.086.804	0,06994
	2023	103.927.929	1.312.042.245	0,07921
HRUM	2020	67.423.251	498.702.216	0,13520
	2021	58.747.133	874.621.599	0,06717
	2022	51.857.249	1.278.805.856	0,04055
	2023	169.237.052	1.633.107.192	0,10363
ITMG	2020	195.849	1.158.629	0,16904
	2021	165.765	1.666.239	0,09948
	2022	151.346	2.640.177	0,05732
	2023	168.022	2.187.847	0,07680
MBAP	2020	30.744.129	181.973.102	0,16895
	2021	22.658.931	257.720.439	0,08792
	2022	15.461.602	306.547.771	0,05044
	2023	13.495.446	229.500.650	0,05880
PTBA	2020	541.235.804	1.655.775.002	0,32688
	2021	1.869.749.071	2.532.686.181	0,73825
	2022	539.382.440	2.909.133.338	0,18541
	2023	555.670.083	2.514.607.486	0,22098
TOBA	2020	32.101.762	771.871.787	0,04159
	2021	26.668.231	858.101.884	0,03108
	2022	25.408.471	899.329.557	0,02825
	2023	31.583.628	947.837.728	0,03332

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

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

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

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



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

© Hak cipta Ilmik UIN Suska Riau	BESS	2020	33.061.769	42.701.324	0,77426
		2021	31.407.673	46.792.962	0,67121
PSSI	PTIS	2022	34.203.104	49.555.314	0,69020
		2023	32.110.858	44.745.938	0,71763
SGER	TCPI	2020	108.039.874	146.835.893	0,73579
		2021	100.517.218	161.236.150	0,62342
ENRG	TPMA	2022	110.941.281	179.354.447	0,61856
		2023	99.524.959	203.871.968	0,48817
Statamic University	MDKA	2020	27.819.190	35.341.230	0,78716
		2021	27.944.755	36.854.920	0,75824
BTON	ISSP	2022	31.186.533	41.703.579	0,74781
		2023	24.895.195	37.747.188	0,65952
MDKA	ISSP	2020	1.081.303	47.215.905	0,02290
		2021	1.629.899	86.733.825	0,01879
ENRG	TCPI	2022	1.253.656	216.168.228	0,00580
		2023	7.581.726	296.889.514	0,02554
TPMA	TPMA	2020	128.341.249	189.428.798	0,67752
		2021	138.158.662	199.628.129	0,69208
BTON	TPMA	2022	125.631.606	180.212.224	0,69713
		2023	170.319.084	227.637.065	0,74820
ISSP	TPMA	2020	83.257.951	103.761.267	0,80240
		2021	77.641.712	99.256.380	0,78223
BTON	TPMA	2022	71.475.893	107.381.644	0,66562
		2023	71.575.219	117.406.903	0,60963
ISSP	TPMA	2020	847	844.618.008	0,00000
		2021	1.619.409	1.063.575.849	0,00152
BTON	TPMA	2022	188.348.628	1.194.330.408	0,15770
		2023	197.853.855	1.368.757.121	0,14455
ISSP	TPMA	2020	298.062.330	929.606.638	0,32063
		2021	316.272.611	1.278.592.659	0,24736
ISSP	TPMA	2022	1.205.878.158	3.876.665.735	0,31106
		2023	1.766.817.745	4.964.258.915	0,35591
ISSP	TPMA	2020	629.205	16.168.010	0,03892
		2021	577.067	18.977.041	0,03041
ISSP	TPMA	2022	473.949	22.089.063	0,02146
		2023	427.129	23.456.997	0,01821
ISSP	TPMA	2020	151.269.186	418.239.659	0,36168
		2021	155.283.881	497.603.730	0,31206
ISSP	TPMA	2022	158.511.865	474.982.748	0,33372



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 Sultan Syarif Kasim Riau	ANTM	2023	158.955.890	517.106.123	0,30740
		2020	1.255.975	2.183.875	0,57511
BRMS	2021	1.182.342	2.307.800	0,51232	
	2022	1.056.411	2.157.341	0,48968	
FFSH	2023	1.049.770	2.779.666	0,37766	
	2020	14.942.689	588.143.372	0,02541	
INCO	2021	138.822.717	980.443.926	0,14159	
	2022	174.475.891	1.080.234.251	0,16152	
TBMS	2023	197.647.562	1.104.813.604	0,17890	
	2020	24.231.804	78.087.186	0,31032	
ALKA	2021	25.276.812	70.795.203	0,35704	
	2022	23.859.573	70.224.589	0,33976	
CITA	2023	23.638.181	69.569.526	0,33978	
	2020	1.479.146	2.314.658	0,63903	
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	2021	1.518.963	2.472.828	0,61426	
	2022	1.549.857	2.658.116	0,58307	
CITA	2023	1.695.531	2.925.999	0,57947	
	2020	9.075.738	156.833.246	0,05787	
ALKA	2021	8.303.660	147.236.098	0,05640	
	2022	7.482.697	134.891.947	0,05547	
CITA	2023	7.483.210	142.448.340	0,05253	
	2020	683.436	28.813.470	0,02372	
INCO	2021	748.957	35.013.185	0,02139	
	2022	711.057	40.979.528	0,01735	
TBMS	2023	192.245	22.038.387	0,00872	
	2020	50.278.937	284.948.906	0,17645	
FFSH	2021	48.604.986	301.882.661	0,16101	
	2022	42.659.789	372.367.488	0,11456	
BRMS	2023	38.602.309	403.756.280	0,09561	



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

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

**Tabulasi 5: Tabulasi Data Ukuran Perusahaan**

CODE	TAHUN	TOTAL ASET	Ln
ADRO	2020	6.381.566	15,6689241
	2021	7.586.936	15,8419384
	2022	10.782.307	16,1934171
	2023	10.472.711	16,1642835
BSSR	2020	263.343.768	19,3889708
	2021	435.317.386	19,8915859
	2022	404.831.175	19,8189807
	2023	408.454.573	19,8278913
BYAN	2020	1.619.725.022	21,2055222
	2021	2.433.712.191	21,6126836
	2022	3.945.458.865	22,0958311
	2023	3.444.319.816	21,9599923
GEMS	2020	813.717.765	20,5171241
	2021	829.026.937	20,5357632
	2022	1.129.086.874	20,8446751
	2023	1.312.042.245	20,9948507
HRUM	2020	498.702.216	20,0275197
	2021	874.621.599	20,5893019
	2022	1.278.805.856	20,9691926
	2023	1.633.107.192	21,2137503
ITMG	2020	1.158.630	13,9627488
	2021	1.666.239	14,3260795
	2022	2.640.177	14,7863565
	2023	2.187.847	14,5984285
MBAP	2020	181.973.102	19,0193694
	2021	257.723.439	19,3673976
	2022	306.547.771	19,5408842
	2023	229.500.650	19,2514164
PTBA	2020	1.655.775.072	21,2275351
	2021	2.532.686.181	21,6525463
	2022	2.909.133.338	21,7911211
	2023	2.514.607.486	21,6453826
TOBA	2020	771.872.787	20,4643303
	2021	858.101.884	20,5702334
	2022	899.329.557	20,6171601
	2023	947.837.728	20,6696939

© HAK  
Tabulasi 5: Tabulasi Data Ukuran Perusahaan



**© Hak Cipta milik UIN Suska Riau**

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

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

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

BESS	2020	42.701.324	17,5697405
PSSI	2021	46.792.962	17,6612434
	2022	49.555.314	17,7186001
	2023	44.745.938	17,6165112
PTIS	2020	146.835.893	18,8048261
	2021	161.236.150	18,8983806
	2022	179.354.447	19,0048746
	2023	203.871.968	19,1330027
SGER	2020	35.341.230	17,3805608
	2021	36.854.920	17,4224997
	2022	41.703.579	17,5460975
	2023	37.747.188	17,4464215
TCPI	2020	47.215.905	17,6702414
	2021	86.733.825	18,2783545
	2022	216.168.228	19,1915675
	2023	296.889.514	19,5088706
TPMA	2020	189.428.798	19,0595238
	2021	199.628.129	19,1119668
	2022	180.212.224	19,0096457
	2023	227.637.065	19,2432631
ENRG	2020	103.761.267	18,4576033
	2021	99.256.380	18,4132168
	2022	107.381.644	18,4918998
	2023	117.406.903	18,5811563
MDKA	2020	844.618.078	20,5543951
	2021	1.063.575.849	20,7849025
	2022	1.194.330.408	20,9008515
	2023	1.368.757.327	21,0371691
BTON	2020	929.606.638	20,6502721
	2021	1.278.592.659	20,9690258
	2022	3.876.665.735	22,0782413
	2023	4.964.258.915	22,3255299
ISSP	2020	16.168.010	16,5985452
	2021	18.977.041	16,7587404
	2022	22.098.063	16,9110005
	2023	23.456.997	16,9706794
SJSSP	2020	418.239.659	19,8515652
	2021	497.603.730	20,0253146
	2022	474.982.278	19,9787881



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 Sultan Syarif Kasim Riau	ANTM	2023	517.106.123	20,0637587
	BRMS	2020	2.183.875	14,5966114
		2021	2.307.800	14,6518052
		2022	2.157.342	14,5843875
		2023	5.779.666	15,5698565
FFSH	BRMS	2020	588.143.372	20,1924813
		2021	980.443.726	20,7035158
		2022	1.080.234.251	20,8004438
		2023	1.104.813.604	20,8229425
		2020	78.087.186	18,1733365
INCO	BRMS	2021	70.795.203	18,0753018
		2022	70.224.589	18,0672091
		2023	69.569.526	18,0578372
	TBMS	2020	2.314.658	14,6547725
		2021	2.472.428	14,7207112
ALKA	BRMS	2022	2.658.116	14,7931282
		2023	2.925.999	14,8891465
	TBMS	2020	156.833.246	18,8706937
		2021	147.236.278	18,8075492
		2022	134.891.947	18,7199846
CITA	BRMS	2023	142.448.327	18,7744899
	ALKA	2020	28.813.470	17,1763535
		2021	35.013.272	17,3712377
		2022	40.979.528	17,5285832
		2023	22.038.387	16,9082964
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	BRMS	2020	284.948.906	19,4678204
		2021	301.282.661	19,5235595
		2022	372.367.488	19,7353918
		2023	403.756.487	19,8163225



**© Hak**

### Lampiran 6: Tabulasi Data Manajemen Laba

CODE	TAHUN	NOI(laba bersih)	CFO(kas dari operasional)	TAC = (NI-CFO)
ADRO	2020	158.505	738.753	- 580.248
	2021	1.028.593	1.436.332	- 407.739
	2022	2.831.123	3.864.254	- 1.033.131
	2023	1.854.878	1.152.758	702.120
BSSR	2020	30.520.269	37.581.986	- 7.061.717
	2021	205.164.329	237.308.108	- 32.143.779
	2022	239.896.019	316.485.498	- 76.589.479
	2023	162.269.459	113.902.067	48.367.392
BYAN	2020	344.459.870	360.975.001	- 16.515.131
	2021	1.265.957.342	1.510.090.932	- 244.133.590
	2022	2.301.605.547	2.129.632.026	171.973.521
	2023	1.279.580.842	731.403.991	548.176.851
GEMS	2020	95.856.553	144.990.023	- 49.133.470
	2021	354.024.370	373.514.244	- 19.489.874
	2022	695.908.034	699.787.469	- 3.879.435
	2023	528.748.412	390.733.071	138.015.341
HRUM	2020	60.292.315	47.744.648	12.547.667
	2021	98.286.586	129.509.953	- 31.223.367
	2022	379.772.107	398.466.755	- 18.694.648
	2023	195.672.112	210.435.817	- 14.763.705
ITMG	2020	37.828	172.743	- 134.915

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

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

2. Dilarang 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.

	2021	475.390	617.717	-	142.327
		2022	1.199.345	1.325.472	- 126.127
	2023	499.620	221.044		278.576
MBAP	2020	27.467.486	44.616.153	-	17.148.667
	2021	100.566.379	107.270.943	-	6.704.564
	2022	179.391.667	201.315.222	-	21.923.555
	2023	21.686.927	4.182.393		17.504.534
PTBA	2020	165.732.466	241.835.501	-	76.103.035
	2021	563.478.090	756.858.655	-	193.380.565
	2022	819.614.354	803.452.989		16.161.365
	2023	408.181.175	201.395.109		206.786.066
TOBA	2020	35.803.866	111.920.343	-	76.116.477
	2021	65.607.407	21.827.574		43.779.833
	2022	93.885.354	107.239.239	-	13.353.885
	2023	20.846.270	37.224.611	-	16.378.341
BESS	2020	3.523.631	2.585.501		938.130
	2021	7.885.108	7.578.992		306.116
	2022	3.586.598	7.771.982	-	4.185.384
	2023	5.153.739	7.989.199	-	2.835.460
PSSI	2020	8.430.220	26.901.929	-	18.471.709
	2021	25.041.806	36.056.513	-	11.014.707
	2022	42.332.323	47.999.539	-	5.667.216
	2023	40.890.652	32.797.260		8.093.392



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

PTIS	2020	3.988	2.094.175	-	2.090.187
	2021	123.885	4.474.423	-	4.350.538
	2022	536.016	3.886.225	-	3.350.209
	2023	1.021.862	1.217.179	-	195.317
SGER	2020	1.908.267	1.548.832		359.435
	2021	14.202.340	13.069.564		1.132.776
	2022	37.899.632	9.558.363		28.341.269
	2023	44.194.765	20.617.757		23.577.008
TCPI	2020	3.973.432	20.339.253	-	16.365.821
	2021	5.929.889	31.738.064	-	25.808.175
	2022	7.418.356	28.077.989	-	20.659.633
	2023	12.239.102	34.758.368	-	22.519.266
TPMA	2020	2.085.091	12.780.562	-	10.695.471
	2021	3.959.320	16.739.466	-	12.780.146
	2022	14.296.163	26.036.174	-	11.740.011
	2023	19.695.773	30.773.040	-	11.077.267
ENRG	2020	58.592.851	194.793.776	-	136.200.925
	2021	39.714.384	167.093.952	-	127.379.568
	2022	66.736.525	157.785.455	-	91.048.930
	2023	68.175.457	160.267.635	-	92.092.178
MDKA	2020	28.891.683	119.967.225	-	91.075.542
	2021	33.386.800	132.884.413	-	99.497.613
	2022	64.844.810	462.968.802	-	398.123.992

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

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

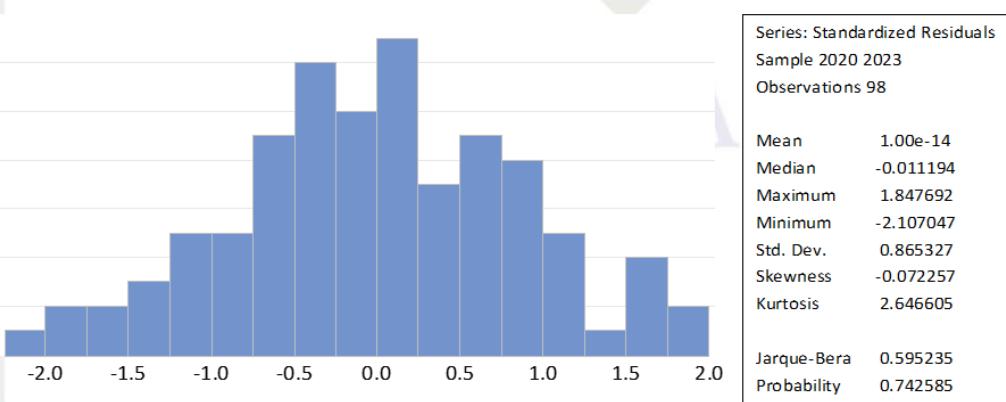
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

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

	2023	5.665.022	57.184.413	-	51.519.391
BTON	2020	308.768	1.399.939	-	1.091.171
	2021	675.591	763.631	-	88.040
	2022	2.559.158	3.985.395	-	1.426.237
	2023	1.137.160	1.025.324		111.836
ISSP	2020	12.102.347	4.560.534		7.541.813
	2021	34.078.455	2.906.191		31.172.264
	2022	19.615.764	2.023.217		17.592.547
	2023	32.307.927	13.075.311		19.232.616
ANTM	2020	79.107.557	152.707		78.954.850
	2021	130.529.342	353.549		130.175.793
	2022	245.059.261	263.471		244.795.790
	2023	199.639.855	282.648		199.357.207
BRMS	2020	4.038.209	4.148.173	-	109.964
	2021	69.782.445	3.840.860		65.941.585
	2022	13.683.786	6.132.268		7.551.518
	2023	14.188.051	24.854.021	-	10.665.970
IFSH	2020	1.616.172	627.054		989.118
	2021	11.153.119	9.560.691		1.592.428
	2022	12.679.219	9.915.293		2.763.926
	2023	14.294.149	19.140.498	-	4.846.349
INCO	2020	82.819	292.377	-	209.558
	2021	165.797	334.636	-	168.839

	2022	200.401	348.158	-	147.757
	2023	274.334	421.158	-	146.824
TBMS	2020	4.504.285	29.867.150	-	25.362.865
	2021	6.974.835	4.188.868		2.785.967
	2022	5.225.262	9.533.069	-	4.307.807
	2023	6.180.106	15.872.405	-	9.692.299
ALKA	2020	460.073	7.348.867	-	6.888.794
	2021	1.223.097	4.705.691	-	3.482.594
	2022	3.081.145	11.397.780	-	8.316.635
	2023	2.725.188	7.173.398	-	4.448.210
CITA	2020	44.732.692	29.400.702		15.331.990
	2021	39.847.518	31.548.572		8.298.946
	2022	47.769.429	33.449.122		14.320.307
	2023	46.614.218	1.695.515		44.918.703

### Lampiran 7: Hasil Uji Normalitas



### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

### Lampiran 8: Hasil Uji Multikonearitas

	Y	X1	X2	X3	X4
Y	1.000000	0.225637	-0.043708	-0.308990	-0.014716
X1	0.225637	1.000000	-0.133048	-0.030606	-0.306909
X2	-0.043708	-0.133048	1.000000	-0.032078	0.174041
X3	-0.308990	-0.030606	-0.032078	1.000000	0.183377
X4	-0.014716	-0.306909	0.174041	0.183377	1.000000

### Lampiran 9: Hasil Uji Heteroskedastisitas

Heteroskedasticity Test: Glejser  
Null hypothesis: Homoskedasticity

F-statistic	2.430583	Prob. F(4,60)	0.0573
Obs*R-squared	9.063832	Prob. Chi-Square(4)	0.0595
Scaled explained SS	6.974275	Prob. Chi-Square(4)	0.1373

### Lampiran 10: Hasil Uji Autokorelasi

Mean dependent var	16.68493
S.D. dependent var	4.505439
Akaike info criterion	1.862194
Schwarz criterion	2.653511
Hannan-Quinn criter.	2.182265
Durbin-Watson stat	2.024446

### Lampiran 11: Hasil Uji Chow

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

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	1.498611	(25,35)	0.1330
Cross-section Chi-square	47.304371	25	0.0045

**Lampiran 12: Hasil Uji Hausman**

Correlated Random Effects - Hausman Test

Equation: Untitled

Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	20.578135	3	0.0001

**Lampiran 13: Hasil Analisis Regresi Data Panel Model Fixed Effect**

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-8.324489	4.874278	-1.707840	0.0922
X1	-0.298964	0.234323	-1.275863	0.2063
X2	-5.894912	1.382760	-4.263149	0.0001
X3	1.320174	0.231639	5.699267	0.0000
X4	-0.601874	0.568465	-1.058770	0.2935

**Lampiran 14: Hasil Uji Parsial ( Uji t)**

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-8.324489	4.874278	-1.707840	0.0922
X1	-0.298964	0.234323	-1.275863	0.2063
X2	-5.894912	1.382760	-4.263149	0.0001
X3	1.320174	0.231639	5.699267	0.0000
X4	-0.601874	0.568465	-1.058770	0.2935

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

### Lampiran 15: Hasil Uji Simultan (Uji F)

F statistic	228,2019	Durbin-Watson stat	2,024446
Prob (F statistic)	0,000000		

### Lampiran 16: Hasil Uji Koefisien Determinan

R-squared	0.989829	Mean dependent var	16.68493
Adjusted R-squared	0.985492	S.D. dependent var	4.505439
S.E. of regression	0.542681	Akaike info criterion	1.862194
Sum squared resid	20.02616	Schwarz criterion	2.653511
Log likelihood	-61.24751	Hannan-Quinn criter.	2.182265
F-statistic	228.2019	Durbin-Watson stat	2.024446
Prob(F-statistic)	0.000000		

UIN SUSKA RIAU