



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik 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.

PENGARUH *FINANCIAL STABILITY, FINANCIAL TARGET, EXTERNAL PRESSURE*, UKURAN PERUSAHAAN, DAN *NATURE OF INDUSTRY* TERHADAP KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN

(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Kesehatan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023)

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) Pada Program Studi S1 Akuntansi Pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial

Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau



Disusun Oleh :

Alfajri Aridan

NIM. 12170310910

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SULTAN SYARIF KASIM RIAU

2025



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

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

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : Alfajri Aridan
 NIM : 12170310910
 KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN
 PROGRAM STUDI : SI AKUNTANSI
 FAKULTAS : EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
 SEMESTER : VIII (DELAPAN)
 JUDUL : **PENGARUH *FINANCIAL STABILITY, FINANCIAL TARGET, EXTERNAL PRESSURE, UKURAN PERUSAHAAN, DAN NATURE OF INDUSTRY* TERHADAP KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN**
 (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Kesehatan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023)

TANGGAL UJIAN : RABU 07 MEI 2025

**DISETUJUI OLEH :
PEMBIMBING**

Dr. Jasmina Syafei, S.E., M.Ak.CA
NIP. 19750307 200701 2 019

MENGETAHUI :

DEKAN



Dr. H. MAHYARNI, S.E., MM
NIP. 19700826 199903 2 001

**KETUA PROGRAM STUDI
SI AKUNTANSI**

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



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak Cipta Milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

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

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

NAMA : Alfajri Aridan
 NIM : 12170310910
 KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN
 PROGRAM STUDI : S1 AKUNTANSI
 FAKULTAS : EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
 SEMESTER : VIII (DELAPAN)
 JUDUL : **PENGARUH *FINANCIAL STABILITY*, *FINANCIAL TARGET*, *EXTERNAL PRESSURE*, UKURAN PERUSAHAAN, DAN *NATURE OF INDUSTRY* TERHADAP KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Kesehatan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023)**
 TANGGAL UJIAN : RABU, 07 MEI 2025

TIM PENGUJI

Ketua
 Henni Indrayani, SE,MM
 NIP. 19700802 199803 2 003

Penguji I
 Identiti, SE, M.Ak, CA
 NIP. 19690623 200901 2 004

Penguji II
 Hidiratul Aswad, SE, M.Ak
 NIP. 19860912 202012 1 006

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.

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini:

Nama : Alfajri Aridan
 NIM : 12170310910
 Tempat/Tgl. Lahir : Bangkang Kota, 14 Maret 2003
 Fakultas/Pascasarjana : Ekonomi dan Ilmu Sosial
 Prodi : Akuntansi S1

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

Pengaruh Financial Stability, Financial Target, External Pressure, Ukuran Perusahaan, dan Nature Of Industry Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Kesehatan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023)

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, April 2025
 Yang Membuat Pernyataan



Alfajri Aridan
 NIM.12170310910



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 *FINANCIAL STABILITY*, *FINANCIAL TARGET*, *EXTERNAL PRESSURE*, UKURAN PERUSAHAAN, DAN *NATURE OF INDUSTRY* TERHADAP KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN

(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Kesehatan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023)

Oleh:

ALFAJRI ARIDAN

NIM. 12170310910

Pengaruh *financial stability*, *financial target*, *external pressure*, ukuran perusahaan, dan *nature of industry* terhadap kecurangan laporan keuangan merupakan tujuan dari penelitian ini. Penelitian ini mengumpulkan data dari perusahaan sektor kesehatan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) antara tahun 2021 hingga 2023 dengan menggunakan metode purposive sampling, sehingga diperoleh 66 sampel. Eviews 12 digunakan untuk mengolah dan menganalisis data untuk regresi data panel. Pada hasil penelitian ini menemukan adanya pengaruh *financial target*, *external pressure*, dan *nature of industry* terhadap kecurangan laporan keuangan dan juga penelitian ini menemukan bahwa *financial stability*, dan ukuran perusahaan tidak memiliki pengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan.

Kata Kunci: Kecurangan Laporan Keuangan, *Financial Stability*, *Financial Target*, *External Pressure*, Ukuran Perusahaan

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 EFFECT OF FINANCIAL STABILITY, FINANCIAL TARGET, EXTERNAL PRESSURE, COMPANY SIZE, AND NATURE OF INDUSTRY ON FINANCIAL STATEMENT FRAUD

(Empirical Study on Health Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2021-2023 Period)

By:

ALFAJRI ARIDAN

NIM. 12170310910

The effect of financial stability, financial target, external pressure, company size, and nature of industry on financial statement fraud is the purpose of this study. This study collected data from health sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) between 2021 and 2023 using the purposive sampling method, resulting in 66 samples. Eviews 12 is used to process and analyze data for panel data regression. In the results of this study found the influence of financial targets, external pressure, and nature of industry on financial statement fraud and also this study found that financial stability, and company size have no effect on financial statement fraud.

Keywords: Financial Statement Fraud, Financial Stability, Financial Target, External Pressure, Company Size



KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Assalammu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Alhamdulillahirabbil'alamin, puji syukur peneliti ucapkan atas kehadiran Allah Subhanahu Wa Ta'ala yang telah melimpahkan nikmat, baik itu nikmat kesehatan, nikmat kesempatan, nikmat kegigihan, nikmat kemudahan, nikmat kelancaran, serta kasih sayang-Nya yang senantiasa selalu tercurahkan. Tidak lupa pula sholawat beriring salam kepada Baginda besar yakni Nabi Muhammad SAW, yang mana berkat beliau yang telah membawa kita dari alam kebodohan menuju alam yang penuh dengan berjuta ilmu pengetahuan seperti yang dapat kita rasakan saat ini. Sehingga peneliti dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini yang berjudul **" PENGARUH FINANCIAL STABILITY, FINANCIAL TARGET, EXTERNAL PRESSURE, UKURAN PERUSAHAAN, DAN NATURE OF INDUSTRY TERHADAP KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Kesehatan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023)"**.

Skripsi ini penulis persembahkan kepada almamater, kedua orang tua, seluruh keluarga dan juga pihak-pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Terkhusus kepada yang tercinta ayahanda Erizul dan ibunda tersayang Hasnidar. Terimakasih untuk segala pengorbanan yang telah dilakukan demi kesuksesan anaknya. Mereka adalah sosok yang paling berharga bagi hidup penulis yang telah memberi nasehat, do'a, kasih sayang, dan dukungan baik secara moril maupun material dengan penuh kasih sayang kepada penulis. Penulisan skripsi ini untuk memenuhi salah satu syarat dalam menyelesaikan Program Studi S-1 pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Jurusan Akuntansi di Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau. 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.

© Hak Cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, bimbingan, serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan rasa hormat dan rasa terima kasih. Kepada yang terhormat:

1. Bapak Prof. Dr. Khairunnas Rajab, M.Ag selaku rektor Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau beserta staff.
2. Ibu Dr. Mahyarni, SE, MM selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
3. Bapak Dr. Kamaruddin, S.Sos, M.Si selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
4. Bapak Dr. Mahmuzar, SH, MH selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
5. Ibu Dr. Hj. Julina, SE, M.Si selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
6. Ibu Faiza Mukhlis, SE, M.Si, Ak, CA selaku Ketua Jurusan S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
7. Ibu Dr. Jasmina Syafei, S.E., M.Ak.CA. selaku pembimbing proposal sekaligus pembimbing skripsi yang telah meluangkan waktu dan memberikan arahan, masukan, serta sumbangan pikiran kepada penulis untuk menyusun dan menyelesaikan penulisan skripsi ini.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

8. Bapak Dr. Andi Irfan, SE.,M.Sc.A.,Ak.,CA., CSRS selaku Pembimbing Akademis yang selalu memberikan nasehat, dan arahan selama menjalankan perkuliahan.
9. Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau yang telah memberikan ilmu yang sangat berharga dan bermanfaat kepada penulis selama perkuliahan dan penyusunan skripsi ini.
10. Saudara kandung saya Alfi Rizqi Aridan, Alfayyad Naufal Aridan, Alfanov Riefky Aridan yang telah menjadi penyemangat dalam menyelesaikan penulisan skripsi ini.
11. Terkhusus untuk sahabat seperjuangan, Gilang Maulana, Riski Safutra, Nurlistianto, Riski Siregar, Muhammad Kevin, Junanda Ibnu, Ilham Aidil, Yasid dll terimakasih telah banyak memberikan semangat, masukan, dukungan, sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini.
12. Teman-teman Akuntansi C 2021, terima kasih atas kebersamaannya dan perjuangannya selama 5 semester ini. Teman-teman Konsentrasi Akuntansi Keuangan, terima kasih untuk kebersamaan dan perjuangannya selama 2 semester ini.
13. Seluruh pihak yang telah membantu penulis yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu. terimakasih untuk semua.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih banyak terdapat kekurangan, dan keterbatasan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang bersifat membangun sangat dibutuhkan demi perbaikan dikemudian hari. Semoga hasil



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 ini dapat memberikan sumbangan pengetahuan dan menjadi suatu karya tulis yang bermanfaat bagi penulis sendiri, pembaca dan bidang pendidikan umumnya. *Amin ya Rabbal'Alamiin...*

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Pekanbaru, 21 Maret 2025

Penulis,

ALFAJRI ARIDAN

NIM. 12170310910

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.

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
ABSTRACT.....	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	13
1.3 Tujuan Penelitian.....	13
1.4 Manfaat Penelitian	14
1.5 Sistematika Penulisan	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	16
2.1 Landasan Teori	16
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	16
2.1.2 <i>Fraud Triangle Theory</i>	17
2.2 <i>Financial Stability</i>	18
2.3 <i>Financial Target</i>	19
2.4 <i>External Pressure</i>	20
2.5 Ukuran Perusahaan.....	22
2.6 <i>Nature Of Industry</i>	23
2.7 Kecurangan Laporan Keuangan.....	24
2.8 Pandangan Islam Terkait Kecurangan Laporan Keuangan	27
2.9 Penelitian Terdahulu.....	28
2.10 Kerangka Pemikiran.....	33
2.11 Pengembangan Hipotesis	34
2.11.1 Pengaruh <i>Financial Stability</i> Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan.....	34
2.11.2 Pengaruh <i>Financial Target</i> Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan.....	35

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

2.11.3	Pengaruh <i>External Pressure</i> Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan.....	37
2.11.4	Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan.....	38
2.11.5	Pengaruh Nature Of Industry Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan.....	39
BAB III METODE PENELITIAN.....		41
1	Ruang Lingkup Penelitian.....	41
2	Jenis Penelitian.....	41
3	Metode Pengumpulan Data	41
4	Teknik Pengumpulan Data	42
5	Populasi dan Sampel Penelitian	42
3.5.1	Populasi.....	42
3.5.2	Sampel.....	42
3.6	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	44
3.6.1	Variabel X (Independen)	45
3.6.1.1	: <i>Financial Stability</i>	45
3.6.1.2	: <i>Financial Target</i>	45
3.6.1.3	: <i>External Pressure</i>	45
3.6.1.4	: Ukuran Perusahaan	46
3.6.1.5	: <i>Nature Of Industry</i>	47
3.6.2	Variabel Y (Dependen).....	47
3.6.2.1	Kecurangan Laporan Keuangan.....	47
7	Teknik Analisis data	54
3.7.1	Pengujian Statistik Deskriptif	54
3.7.2	Analisis regresi Data Panel	54
8	Model Data Panel.....	57
9	Uji Asumsi Klasik	59
3.9.1	Uji Normalisasi	59
3.9.2	Uji Multikolinearitas	59
3.9.3	Uji Heterokedastisitas	59
3.9.4	Uji Autokorelasi	59
10	Uji Hipotesis	60



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

©	BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	62
1	4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	62
2	4.2 Analisis Deskriptif	62
3	4.3 Pemilihan Data Panel	65
4	4.3.1 Uji Chow	65
5	4.3.2 Uji Hausman	65
6	4.4 Uji Pemilihan Model	66
7	4.4.1 Analisis Regresi Data Panel	67
8	4.5 Uji Asumsi Klasik	69
9	4.5.1 Uji Normalitas	69
10	4.5.2 Uji Multikolinearitas	71
11	4.5.3 Uji Heteroskedastisitas	72
12	4.5.4 Uji Autokorelasi	73
13	4.6 Pengujian Hipotesis	74
14	4.6.1 Uji Parsial	74
15	4.6.2 Koefisiensi Determinasi	76
16	4.7 Pembahasan	77
17	4.7.1 Pengaruh <i>Financial Stability</i> terhadap Kecurangan Laporan Keuangan	77
18	4.7.2 Pengaruh <i>Financial target</i> terhadap Kecurangan Laporan Keuangan	79
19	4.7.3 Pengaruh <i>External Pressure</i> terhadap Kecurangan Laporan Keuangan	81
20	4.7.4 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Kecurangan Laporan Keuangan	84
21	4.7.5 Pengaruh <i>Nature Of Industry</i> terhadap Kecurangan Laporan Keuangan	85
22	BAB V PENUTUP	88
23	5.1 Kesimpulan	88
24	5.2 Saran	89
25	DAFTAR PUSTAKA	90
26	LAMPIRAN	98



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 Penelitian Terdahulu.....	28
Tabel 3.1 Kriteria Pemilihan Sampel	43
Tabel 3. 2 Sampel Penelitian.....	43
Tabel 3.3 Definisi Operasional Variabel	51
Tabel 4. 1 Uji Statistik Deskriptif	63
Tabel 4. 2 Uji Chow	65
Tabel 4. 3 Uji Hausman.....	66
Tabel 4. 5 Hasil uji Pemilihan Model.....	67
Tabel 4. 6 Hasil uji Multikolinearitas.....	72
Tabel 4. 7 Hasil Uji Heteroskedastisitas	73
Tabel 4. 8 Hasil Uji Autokorelasi.....	73
Tabel 4. 9 Hasil Uji Parsial	74
Tabel 4. 10 Hasil Uji Koefisien Determinasi	77

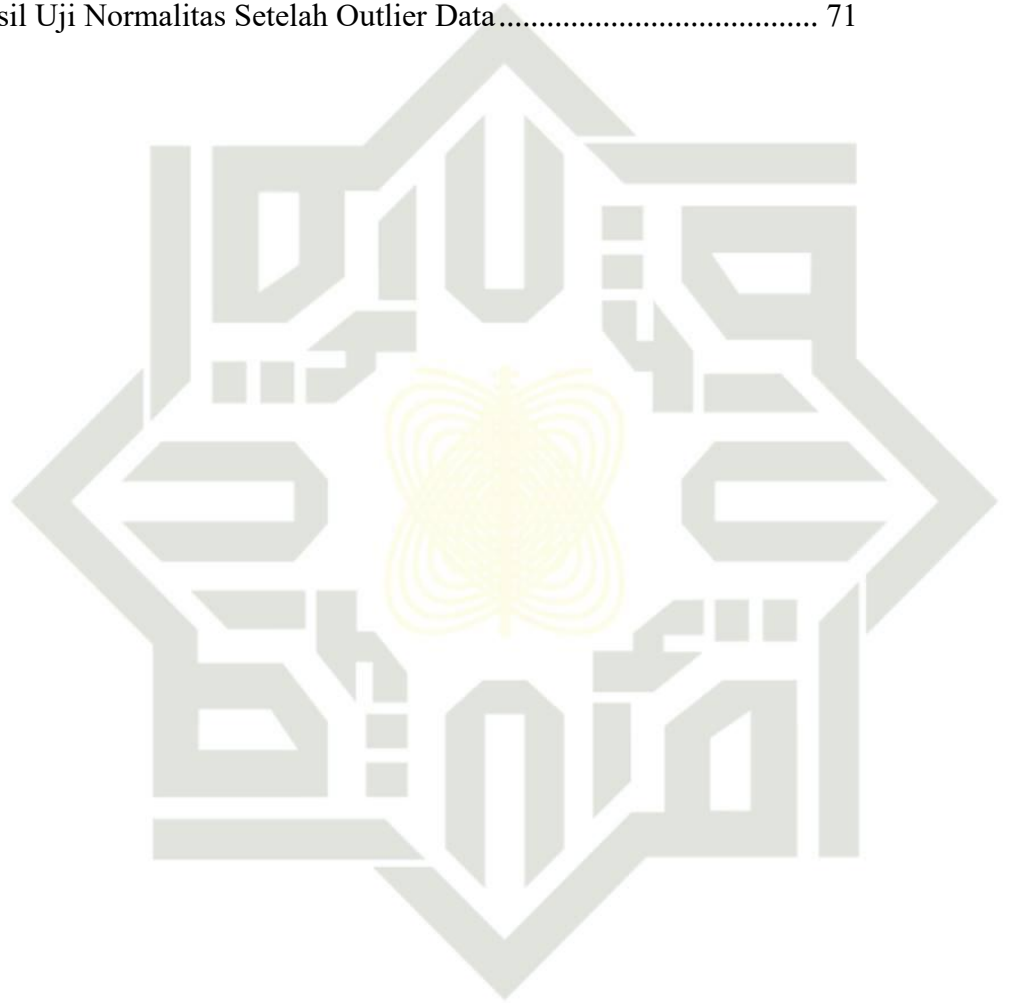


Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 1.1 Persentase Kasus <i>Fraud</i>	3
Gambar 1.2 <i>Fraud</i> Di Indonesia	4
Gambar 2. 1 Kerangka Penelitian	34
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas	70
Gambar 4.2 Hasil Uji Normalitas Setelah Outlier Data	71



UIN SUSKA RIAU



BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Laporan keuangan adalah pondasi utama bagi suatu perusahaan. Menurut Sukamulja (2019:23) laporan keuangan berguna untuk menyampaikan informasi bagi beberapa pihak seperti pihak internal (dalam) dan eksternal (luar) saat melihat kinerja keuangan perusahaan dalam kurun waktu tertentu. Dalam membuat laporan keuangan perusahaan, perusahaan wajib mementingkan semua pihak, tidak boleh memfokuskan keuntungan untuk pihak tertentu saja (Cholis and Muniroh, 2022). Dengan begitu saat membuat laporan keuangan perusahaan harus berkualitas, laporan keuangan bisa disebut berkualitas apabila dapat dipahami dengan mudah (Dewi and Yuliati, 2022). Laporan keuangan yang berkualitas dapat disusun menggunakan aturan yang telah dibuat oleh Standar Akuntansi Keuangan (SAK). Menurut PSAK No.1, laporan keuangan merupakan suatu penyajian yang bersifat terstruktur dari suatu perusahaan baik dari laporan keuangan dan kinerja perusahaan. dengan begitu perusahaan selalu diminta untuk bisa memberikan laporan keuangan secara maksimal dan selaras dengan meliputi andal, mudah dipahami, relevan, dapat dipercaya. Semua itu bertujuan untuk dapat mengurangi bahkan mencegah tindakan kecurangan dalam laporan keuangan (Yanti and Munari, 2021). Laporan keuangan dikerjakan dengan benar oleh para manajemen dapat digunakan oleh banyak pihak seperti para pemegang saham. Hal ini juga cocok dengan teori agensi yang menjelaskan tentang adanya hubungan kerja sama yang dilakukan oleh principal dan agen yang dilakukan saat

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

adanya perjanjian kontrak dari kedua belah pihak. Principal melakukan kontrak kerja dengan agen, kemudian memberikan tugas dan tanggung jawab kepada agen untuk menjadi bagian dari manajemen perusahaan, dengan begitu principal akan memberikan keleluasaan kepada agen dalam mengambil keputusan yang berguna untuk perusahaan dan agen juga harus dapat mengambil keputusan yang tepat agar keputusan tersebut tidak memberikan dampak yang buruk bagi perusahaan (Affamet and Sany, 2020). Agen sebagai bagian dari manajemen perusahaan dapat melakukan pengelolaan perusahaan sesuai dengan keleluasaan yang telah diberikan oleh principal, kemudian agen akan mendapatkan informasi yang lebih banyak secara detail dan rinci dibandingkan dengan principal, dengan begitu agen harus memberikan informasi secara lengkap dan transparan kepada principal secara benar.

Namun masalah dari teori ini timbul ketika agen tidak memberitahu informasi secara lengkap dan benar kepada principal, agen lebih mementingkan informasi yang bagus (good news) dan menutupi informasi yang buruk (bad news) untuk dapat memperoleh nilai yang baik dari para stakeholder yang merupakan pengguna laporan keuangan. Hal ini akan menjadi awalan untuk melakukan tindakan manipulasi yang mengakibatkan terjadinya kecurangan atau bisa juga disebut dengan sebutan *fraud* pada laporan keuangan. Keadaan ini terjadi karena perbedaan tujuan dari kedua belah pihak (Satria, 2022). Oleh karena itu banyak terdapat kasus terkait kecurangan laporan keuangan.

Association of Certified Fraud Examiners (ACFE) memberikan hasil survey yang dilakukan selama dua tahun sekali yang dipublikasikan di Report of

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

© Hak Cipta milik UIN Suska Riau

The Nation. Dalam hasil survey tersebut, dinyatakan adanya tiga jenis dari kecurangan (*Fraud*) yaitu, asset misappropriation (penyalahgunaan aset), corruption (korupsi), *financial statement fraud* (kecurangan laporan keuangan). Dari ketiga jenis kecurangan tersebut, ACFE telah menghitung bahwa kasus kecurangan yang paling tinggi terdapat pada asset misappropriation dengan tingkat persennya sebesar 86% dan telah merugikan sebesar \$100.000 untuk setiap kasus. Lalu selanjutnya corruption dengan tingkat persennya sebesar 50% dan telah merugikan sebesar \$150.000 untuk setiap kasus, kemudian yang terakhir yaitu *financial statement fraud* dengan tingkat persennya sebesar 9% dan telah merugikan sebesar \$593.000 untuk setiap kasusnya (Nadia, Nugraha and Sartono, 2023).

Gambar 1.1 Persentase Kasus *Fraud*



Sumber : ACFE Report To The Nation (2022)

Adapun hasil survey *fraud* Indonesia dilaksanakan di tahun 2019. Dalam hasil survey tersebut dinyatakan adanya tiga jenis kecurangan yaitu korupsi, penyalahgunaan aset, dan *fraud* laporan keuangan. Korupsi adalah *fraud* yang

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

University of Sultan Syarif Kasim Riau

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik 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.

paling banyak merugikan negara dengan keseluruhan kerugian sebesar Rp.373.650.000.000 dengan persentase sebesar 69,9%, lalu yang kedua terdapat pada penyalahgunaan aset dengan keseluruhan kerugian sebesar Rp.257.520.000.000 dengan persentase sebesar 20,9%, dan terakhir yaitu *fraud* laporan keuangan dengan total kerugian Rp.242.260.000.000 dengan persentase sebesar 9,2%. Seluruh keseluruhan kerugian ini sebesar Rp.873.430.000.000 dengan rata-rata kerugian per kasus sebesar Rp.7.248.879.668 dengan persentase sebesar 38,5%.

Gambar 1.2 Fraud Di Indonesia



Sumber : Survey *Fraud* Indonesia (2019)

Belakangan ini banyak terjadi kasus mengenai *fraud*, seperti pada kasus kecurangan laporan keuangan yang dilakukan oleh PT Indofarma yang merupakan perusahaan sektor kesehatan sekaligus merupakan salah satu Badan Usaha Milik Negara (BUMN). Pada hasil pemeriksaan semester (IHPS) II tahun 2023 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 mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

dilaporkan BPK ke DPR tercatat perusahaan ini terindikasi telah melakukan pelanggaran berupa *fraud*, perusahaan ini diduga telah melakukan manipulasi pada laporan keuangan perusahaan. Adapun aktivitas-aktivitas yang dilakukan oleh perusahaan ini yang terindikasi *fraud* yaitu melakukan transaksi palsu, memberikan dana deposito atas nama pribadi melalui koperasi Simpan Pinjam Nusantara, Bekerja sama untuk membeli alat kesehatan tanpa studi kelayakan dan penjualan tanpa memeriksa kesanggupan dari customer, dan melakukan pinjaman online. Hal ini telah membuat perusahaan Indofarma mengalami kerugian sebesar Rp.294.770.000.000 kemudian juga ada kemungkinan kerugian sebesar Rp.164.830.000.000 dari piutang macet sebesar Rp.122.930.000.000, persediaan tidak laku sebesar Rp.23.640.000.000, dan pajak dari transaksi palsu dari penjualan pada Business Unit Fast Moving Consumer Goods (FMCG) sebesar Rp.18.260.000.000 (<https://finance.detik.com>). Selain dari perusahaan Indofarma, ada satu perusahaan yang juga terindikasi melakukan kegiatan *fraud* pada laporan keuangan perusahaan.

Fenomena selanjutnya terdapat pada perusahaan PT Kimia Farma Tbk telah terindikasi bahwa adanya dugaan *fraud* pada anak usaha yaitu PT Kimia Farma Apotek (KFA). Kimia Farma mengalami kerugian sebesar Rp 1.820.000.000.000 sebagai akibat dari dugaan kecurangan laporan keuangan . Dugaan *fraud* ini sudah terjadi sekitar tahun 2021-2022. Sebelumnya, dugaan *fraud* ini sudah masuk dalam radar kementrian BUMN. Salah satu staf khusus menteri BUMN yaitu Arya Sinulingga mengatakan adanya dugaan *fraud* di KFA setelah adanya pemeriksaan audit yang dilaksanakan secara internal. Kemudian



Kimia Farma juga memiliki masalah di pabriknya yang kebanyakan tidak efisien, oleh karena itu dari 10 pabrik, hanya tinggal 5 pabrik yang tetap beroperasi. Oleh karena itu kerugian PT Kimia Farma sebesar Rp 1.820.000.000.000 tidak dapat dihindarkan (<https://www.liputan6.com>).

Dari kasus diatas, terlihat bahwa kecurangan dalam laporan keuangan perusahaan dapat saja terjadi, dengan begitu pentingnya untuk mencari tau penyebab dan faktor apa saja yang mengakibatkan terjadinya *fraud* agar dapat mengurangi kerugian yang diakibatkan dari *fraud* tersebut. Hal ini membentuk sebuah teori yang dapat mengamati tindakan *fraud* ini, teori ini juga dikembangkan pada tahun 1953 oleh Cressey dengan membagi *fraud* menjadi tiga faktor yaitu tekanan (*pressure*), peluang (*opportunity*), dan rasionalisasi (*rationalization*) teori ini dikenal dengan *Fraud Triangle*, (Pratama and Puspitasari, 2022). Pada penelitian ini, penulis mengikuti teori *Fraud Triangle*, yaitu *Financial Stability*, *Financial Target*, *External Pressure*, Ukuran Perusahaan, dan *Nature Of Industry*.

Pressure merupakan suatu tekanan yang dapat terjadi dan faktor kecurangan dalam pembuatan laporan keuangan perusahaan. Adapun variabel yang berhubungan dengan tekanan atau pressure di dalam penelitian ini adalah *financial target*, *external pressure*. *Financial target* adalah suatu target atau sasaran dalam mendapatkan laba dari usaha yang dilakukan dalam periode tertentu. Dalam mencapai sasarannya, pihak manajemen mendapatkan tekanan yang akan berpotensi terjadinya kecurangan. Dalam suatu perusahaan biasanya mempunyai target yang harus terpenuhi. Target yang biasanya difokuskan 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.

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

profitabilitas, dengan begitu tentu tidak menutup kemungkinan terjadinya sebuah tekanan kepada manajemen sehingga kecurangan pada pembuatan laporan keuangan perusahaan yang diperbuat manajemen (Syafitri, Ermaya and Putra, 2021). Adapun hasil yang memperkuat teori ini, yaitu penelitian yang dilakukan oleh (Siswantoro, 2020) yang memberikan hasil bahwa *financial target* memiliki berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan yang diperbuat oleh manajemen. kecurangan ini terjadi karena target keuangan yang sudah dibuat oleh setiap perusahaan, dengan begitu manajemen melakukan tindakan kecurangan apabila target keuangan perusahaan belum tercapai. Namun penelitian lain menunjukkan hasil yang berbeda, seperti hasil penelitian yang dilakukan oleh (Khamainy, Ali and Setiawan, 2022) memberikan hasil bahwa *financial target* tidak berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan karena manajer menilai adanya kewajaran dari target keuangan yang dibuat oleh perusahaan, manajer menilai bahwa target keuangan tersebut tidak sulit untuk dipenuhi.

Pressure selanjutnya adalah *external pressure*. Dalam melakukan operasional, kebanyakan perusahaan perlu dapat dana dari pihak ketiga ataupun pihak eksternal dalam bentuk hutang (Larasati, Aniek Wijayanti and Agus Maulana, 2020). Hal ini membuat manajemen merasa tertekan karena adanya tekanan dari pihak luar ataupun pihak eksternal seperti tanggung jawab perusahaan pada pihak eksternal untuk memperoleh hutang (Mayla Alyani, Satria and Wahyoeni, 2023). Pernyataan ini didukung oleh hasil penelitian dari (Mayla Alyani, Satria and Wahyoeni, 2023) yang menyatakan hasil bahwa *external pressure* berpengaruh terhadap *fraud* laporan keuangan. Namun hasil penelitian



yang dilakukan oleh (Khamainy, Ali and Setiawan, 2022) yang menyatakan bahwa *external pressure* tidak berpengaruh terhadap *fraud* laporan keuangan. Ini didasarkan karena memiliki nilai rasio *leverage* yang signifikan menurun tiap tahunnya, hal ini menunjukkan bahwa perusahaan dalam kondisi bagus sehingga mengurangi tindakan *fraud*.

Selanjutnya adalah peluang (opportunity). Ukuran perusahaan merupakan variabel yang digunakan dalam penelitian ini. Jika perusahaan mempunyai aset yang besar, tentu akan semakin meningkatnya biaya agensi. Biaya agensi yang meningkat dapat juga meningkatkan pengawasan terhadap pihak manajemen. Dengan begitu, peluang manajemen dalam membuat kecurangan laporan keuangan akan semakin sedikit (Siswantoro, 2020). Adapun penelitian yang dibuat oleh (Metta Morisca, 2022) memberikan hasil bahwa ukuran perusahaan berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan karena semakin besar suatu perusahaan maka mempunyai sumber daya yang lebih untuk mengelola resiko dan melakukan kecurangan, sedangkan penelitian yang dibuat oleh (Pratiwi and Khairani, 2022) yang memberikan hasil bahwa ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan karena besar kecilnya suatu perusahaan tidak menjadikan pihak manajemen *fraud*.

Peluang (opportunity) selanjutnya adalah *Nature Of Industry*. *Nature of industry* merupakan keadaan ideal suatu perusahaan dalam industry dan pengestimasian saldo-saldo yang terdapat pada akun-akun piutang tak tertagih dan akun lainnya. Estimasi yang dilakukan ini bersifat subjektif sehingga memberikan kesempatan bagi manajemen untuk melakukan kecurangan pada laporan keuangan

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

(Izzati and Syofyan, 2023). Adapun penelitian yang dilakukan oleh (Henriko, Pradana and Suwasono, 2024) memberikan hasil bahwa *nature of industry* berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan karena Perusahaan besar dalam hal ini berusaha untuk mengecilkan labanya agar tidak ada regulasi atau pajak baru yang akan ditetapkan bagi mereka. Mengecilkan laba ini dilakukan dengan cara menangguhkan laba periode sekarang ke periode mendatang. Mengecilkan laba tersebut bisa juga dilakukan dengan kecurangan laporan keuangan. Selain itu, perusahaan besar juga dilihat dari kompleksitas transaksi dalam perusahaan. Ketika dalam perusahaan transaksinya semakin kompleks, maka kemungkinan kecurangan pelaporan keuangan juga akan semakin meningkat. Sedangkan penelitian yang dilakukan oleh (Anshor and Witono, 2024) memberikan hasil bahwa *nature of industry* tidak berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan karena perubahan piutang tidak memicu manajemen untuk melakukan kecurangan laporan keuangan. Hal tersebut terjadi karena rata-rata rasio perubahan piutang tiap tahunnya masih tergolong rendah. Kemudian dengan adanya pengendalian internal dan kontrol yang baik terhadap akun-akun yang memerlukan pengawasan subjektif dapat meminimalisir tindakan kecurangan laporan keuangan.

Berikutnya adalah rasionalisasi (*rationalization*). *Financial stability* merupakan variabel dalam penelitian ini. *Financial stability* merupakan stabilitas keuangan perusahaan dalam kondisi baik (Alfina and Amrizal, 2020). Namun apabila stabilitas keuangan perusahaan sedang tidak baik, maka membuat tekanan kepada manajemen agar melakukan tindakan *fraud* (Siswanto, 2020).



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

Pernyataan didukung oleh penelitian dari (Alfina and Amrizal, 2020) yang memberikan hasil bahwa *financial stability* berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan karena manajer mendapatkan tekanan ketika stabilitas keuangan terancam. Namun, hasil yang dibuat oleh (Khamainy, Ali and Setiawan, 2022) menyatakan bahwa *financial stability* tidak berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan karena pertumbuhan aset yang stabil membuktikan bahwa manajemen perusahaan tersebut baik, dengan begitu stabilitas keuangan tidak bisa menjadikan manajemen agar bertindak melakukan kecurangan laporan keuangan.

Penelitian ini merupakan replikasi dengan melakukan modifikasi dari penelitian yang dilakukan oleh (Nurhafifa, Rahmawati and Ramadhan, 2023) dengan judul *External Pressure, Financial Stability dan Financial Target Terhadap Kecurangan Pada Laporan Keuangan (Kecurangan Pada Bank Umum Persero dan Bank Umum Swasta Nasional Pada Periode Tahun 2021)* dengan menggunakan tiga variabel independen yaitu *financial stability*, *financial target*, *external pressure*, kemudian satu variabel dependen yaitu kecurangan laporan keuangan. Perbedaan penelitian ini dengan penelitian sebelumnya, peneliti ingin melakukan penelitian pada sektor yang berbeda dan pada tahun yang berbeda serta menambah variabel independen baru yaitu ukuran perusahaan dan *nature of industry* sebagai pembaharuan bagi penelitian saat ini. Alasan peneliti menambah variabel kedua variabel tersebut adalah karena pada penelitian (Nurhafifa, Rahmawati and Ramadhan, 2023) menyarankan untuk menambahkan variabel independen mengenai kecurangan laporan keuangan selaku variabel dependen. Kemudian alasan lainnya adalah karena ukuran perusahaan berpengaruh terhadap

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

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

kecurangan laporan keuangan. Jika perusahaan mempunyai aset yang besar, tentu akan semakin meningkatnya biaya agensi. Biaya agensi yang meningkat dapat juga meningkatkan pengawasan terhadap pihak manajemen. Dengan begitu, peluang manajemen dalam membuat kecurangan laporan keuangan akan semakin sedikit (Siswantoro, 2020). Adapun penelitian yang dibuat oleh (Metta Morisca, 2022) memberikan hasil bahwa ukuran perusahaan berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan karena semakin besar suatu perusahaan maka mempunyai sumber daya yang lebih untuk mengelola resiko dan melakukan kecurangan, sedangkan penelitian yang dibuat oleh (Pratiwi and Khairani, 2022) yang memberikan hasil bahwa ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan karena besar kecilnya suatu perusahaan tidak menjadikan pihak manajemen *fraud*. Dengan begitu ukuran perusahaan digunakan sebagai penambahan variabel independen dalam penelitian ini.

Selanjutnya *nature of industry*. Alasan peneliti menggunakan *nature of industry* sebagai variabel tambahan karena *nature of industry* merupakan keadaan perusahaan terbilang ideal dalam industri. Keadaan ini dapat diukur dengan menggunakan piutang pada laporan keuangan yang dilihat melalui akun-akun tertentu yang nilai saldonya ditentukan oleh pihak perusahaan melalui suatu estimasi, seperti akun piutang tak tertagih dan akun persediaan yang telah rusak atau pada aset lancar seperti kas, piutang, persediaan, biaya dibayar di muka (Henriko, Pradana and Suwasono, 2024). Namun ini dapat memberikan kesempatan kepada manajemen dalam melakukan tindakan kecurangan. Hal ini terjadi ketika perusahaan tidak menjalankan operasional bisnisnya secara normal



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

yang disebabkan oleh adanya akun dalam laporan keuangan yang dihitung menggunakan estimasi yang berakibat tidak akuratnya data yang disajikan (Noordiansyah and Farida, 2024). Adapun penelitian yang dilakukan oleh (Henriko, Pradana and Suwasono, 2024) memberikan hasil bahwa *nature of industry* berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan karena Perusahaan besar dalam hal ini berusaha untuk mengecilkan labanya agar tidak ada regulasi atau pajak baru yang akan ditetapkan bagi mereka. Mengecilkan laba ini dilakukan dengan cara menangguhkan laba periode sekarang ke periode mendatang. Mengecilkan laba tersebut bisa juga dilakukan dengan kecurangan laporan keuangan. Selain itu, perusahaan besar juga dilihat dari kompleksitas transaksi dalam perusahaan. Ketika dalam perusahaan transaksinya semakin kompleks, maka kemungkinan kecurangan pelaporan keuangan juga akan semakin meningkat. Sedangkan penelitian yang dilakukan oleh (Anshor and Witono, 2024) memberikan hasil bahwa *nature of industry* tidak berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan karena perubahan piutang tidak memicu manajemen untuk melakukan kecurangan laporan keuangan. Hal tersebut terjadi karena rata-rata rasio perubahan piutang tiap tahunnya masih tergolong rendah. Kemudian dengan adanya pengendalian internal dan kontrol yang baik terhadap akun-akun yang memerlukan pengawasan subjektif dapat meminimalisir tindakan kecurangan laporan keuangan.

Berdasarkan pemaparan latar belakang, serta masalah diatas, terlihat adanya inkonsistensi pada penelitian sebelumnya yang mendukung penelitian ini untuk diteliti kembali. Oleh karena itu peneliti melakukan kembali penelitian yang



berjudul “**PENGARUH *FINANCIAL STABILITY*, *FINANCIAL TARGET*, *EXTERNAL PRESSURE*, UKURAN PERUSAHAAN DAN *NATURE OF INDUSTRY* TERHADAP KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Kesehatan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023)”**”.

1.2 Rumusan Masalah

1. Apakah *Financial Stability* berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan?
2. Apakah *Financial Target* berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan?
3. Apakah *External Pressure* berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan?
4. Apakah Ukuran Perusahaan berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan?
5. Apakah *Nature Of Industry* berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan?

1.3 Tujuan Penelitian

1. Untuk mengetahui pengaruh *Financial Stability* terhadap kecurangan laporan keuangan
2. Untuk mengetahui pengaruh *Financial Target* terhadap kecurangan laporan keuangan
3. Untuk mengetahui pengaruh *External Pressure* terhadap kecurangan laporan keuangan

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

© Hak Cipta dilindungi UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

4. Untuk mengetahui pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap kecurangan laporan keuangan
5. Untuk mengetahui pengaruh *Nature Of Industry* terhadap kecurangan laporan keuangan

1.4 Manfaat Penelitian

Hasil dari melakukan penelitian ini supaya dapat memberikan manfaat sebagai berikut:

1. Secara Teoritis

Dapat memberikan tambahan wawasan mengenai faktor yang mempengaruhi kecurangan laporan keuangan.

2. Bagi Perusahaan

Memberikan kesimpulan yang berguna serta menjadi bahan bagi perusahaan maupun investor untuk memahami dampak dari pengungkapan *financial stability, financial target, external pressure*, ukuran perusahaan, dan *Nature Of Industry* terhadap kecurangan laporan keuangan.

1.5 Sistematika Penulisan

BAB I : PENDAHULUAN

Bab ini menjelaskan latar belakang masalah, rumusan masalah, tujuan penelitian, dan manfaat, serta sistematika penelitian.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

BAB II : TINJAUAN PUSTAKA

Bab ini berisi gambaran umum topik permasalahan, dilanjutkan dengan pembahasan mendalam mengenai prinsip-prinsip teoritis yang terkait dengan permasalahan yang diteliti. Ini juga mencakup penelitian sebelumnya, perspektif Islam, kerangka berfikir, dan pengembangan hipotesis.

BAB III : METODE PENELITIAN

Bab ini membahas terkait variabel penelitian, pengertian dan pengukuran variabel, populasi dan sampel, sumber data, teknik pengumpulan data, teknik pengolahan data, dan pengujian hipotesis.

BAB IV : HASIL DAN PEMBAHASAN

Dalam bagian ini menggambarkan hasil penelitian dan pembahasan memberikan penjelasan tentang pembahasan serta deskripsi data dari hasil penelitian yang telah didapatkan.

BAB V : PENUTUP

Dalam bagian penutup menjelaskan kesimpulan dari penelitian, serta memberikan saran untuk penelitian selanjutnya

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

UIN SUSKA RIAU

BAB II

TINJAUAN PUSTAKA

2.1 Landasan Teori

2.1.1 Teori Keagenan (*Agency Theory*)

Menurut Ghozali (2024:15) teori keagenan (*Agency Theory*) adalah pendekatan yang mempelajari interaksi agen (manajemen perusahaan) dengan prinsipal (pemegang saham) dalam konteks keuangan dan akuntansi. Teori ini mengidentifikasi masalah-masalah konflik keagenan yang mungkin terjadi karena perbedaan tujuan antara agen yang melakukan atas nama perusahaan dan pemegang saham yang merupakan pemilik perusahaan. konflik keagenan ini dapat mempengaruhi perilaku agen dalam mengelola perusahaan dan membuat keputusan akuntansi. Teori ini dibuat pertama kali oleh Jensen dan Meckling di tahun 1976. Menurut teori ini, pihak agen berhubungan dengan prinsipal. Prinsipal adalah pihak yang memiliki kekuasaan untuk memberikan perintah kepada agen untuk melakukan semua tugas yang terkait perusahaan. Pemilik perusahaan atau biasa disebut dengan principal membutuhkan informasi tentang semua operasional perusahaan, salah satunya ialah kegiatan manajemen dalam hal melakukan tindakan menggunakan keuangan yang didapatkan dari pihak luar. Dengan adanya laporan keuangan, principal memiliki informasi penting dan dapat memberikan penilaian kinerja manajemen dalam waktu tertentu. Namun kenyataannya, manajemen lebih memilih melakukan tindakan *fraud* dengan tujuan laporan pertanggungjawaban dapat diberikan dengan baik kepada prinsipal, dengan begitu kinerja yang dilakukan agen terlihat baik (Rahima, 2020).

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

Tindakan yang dilakukan oleh agent tersebut membuat kepercayaan principal berkurang karena adanya tindakan kecurangan tersebut kemudian dalam teori ini juga dijelaskan kedua pihak tersebut tidak memiliki tujuan yang sama sehingga menimbulkan permasalahan yang terjadi antara agen dan principal. Teori ini menjelaskan adanya kepentingan pada setiap pihak (Asnah and Novius, 2023). Adanya perbedaan keuntungan yang diinginkan sehingga terjadinya masalah yang disebut sebagai konflik agensi. Akibat yang ditimbulkan dari permasalahan agensi menciptakan ketidakpercayaan karena agen yang melakukan tindakan terhadap keuntungan sendiri yang bertolak belakang dengan principal (Yanti and Munari, 2021).

2.1.2 *Fraud Triangle Theory*

Teori ini diciptakan pertama kali oleh Cressey pada tahun 1953. Menurut teori ini adalah kondisi yang membuat manusia untuk melakukan kecurangan. Menurut Arum Ardianingsih (2018:79) dalam teori segitiga kecurangan ini tekanan, kesempatan, dan rasionalisasi membuat perilaku *fraud*. Unsur-unsur *fraud* diterangkan sebagai berikut:

a. Tekanan (*Pressure*)

Tekanan (*pressure*) merupakan salah satu alasan yang membuat dorongan untuk melakukan suatu tindakan kecurangan (Djamil, 2024). Faktor ini bisa berasal dari faktor keuangan ataupun non-keuangan seperti *financial target*, dan *eksternal pressure*. Semakin besar tekanan yang didapatkan membuat semakin besar juga seseorang untuk bertindak melakukan kecurangan.

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

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

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

b. Kesempatan (*Opportunity*)

Kesempatan (*opportunity*) merupakan suatu kondisi individu ketika memiliki kewenangan berbuat tindakan kecurangan. Kesempatan seseorang dapat berbuat tindakan *fraud* akan semakin besar apabila kurangnya antisipasi dan pendeteksi kecurangan di perusahaan (Soediono, 2024). Variabel yang menjelaskan kesempatan (*opportunity*) pada penelitian ini adalah ukuran perusahaan dan *nature of industry*.

c. Rasionalisasi (*Rationalization*)

Rasionalisasi (*rationalization*) adalah suatu tindakan yang diperbuat oleh manajemen dengan mengesampingkan etika sehingga mereka mencari alasan untuk pembenaran atau merasionalisasi dari kecurangan yang dilakukan. Mereka dengan sengaja membuat kondisi keuangan (Putri and Hermi, 2023).

2.2 Financial Stability

Financial Stability adalah situasi keuangan perusahaan yang stabil. Menurut Ramlall (2019:14) stabilitas keuangan adalah kelancaran operasi dari semua elemen sistem keuangan. Stabilitas keuangan melibatkan semua pelaku pasar dalam perekonomian. Namun kondisi suatu perusahaan tidak selamanya bisa stabil seperti yang perusahaan inginkan, dalam situasi seperti biasanya manajemen akan mendapat tekanan yang membuat manajer mencari segala macam cara agar dapat menjaga keuangan perusahaan tetap stabil (Dinillah and Djamil, 2024). Menurut (Wicaksono, Rachman and Setyaningsih, 2023) stabilitas keuangan merupakan situasi yang dialami oleh pihak manajer agar membuat perusahaannya



terlihat bagus dan bisa menyaingi perusahaan lain, dengan begitu pihak eksternal memiliki kepercayaan terhadap kinerja manajemen.

Menurut *Financial Accounting Standards Board* (FASB) menyatakan bahwa aset adalah manfaat ekonomi yang dirasakan dimasa selanjutnya yang didapatkan dan diatur oleh suatu entitas tertentu sebagai dampak dari transaksi. Namun stabilitas keuangan adalah penyebab seseorang untuk dapat bertindak melakukan *fraud* seperti : keserakahan, hidup dibawah tekanan orang lain, memiliki hutang, kerugian, dan situasi yang membutuhkan uang dengan segera (Novita, 2022).

Ketika suatu perusahaan sedang mengalami penurunan industri, ini akan mengakibatkan manajer mendapatkan pressure yang berujung terjadinya kecurangan dalam laporan keuangan (Himawan and Karjono, 2019). Dalam *Statement On Auditing Standard* nomor 99, *Financial stability* merupakan situasi stabilitas keuangan perusahaan dalam posisi yang baik (Alfina and Amrizal, 2020). *Financial stability* bisa menggunakan indikator, yaitu : ACHANGE dengan rumus $ACHANGE = \frac{\text{Total Aset } t - \text{Total Aset } t-1}{\text{Total Aset } t-1}$

2.3 Financial Target

Financial target merupakan situasi suatu perusahaan saat menjalankan operasionalnya juga membuat target atau menentukan jumlah laba/keuntungan yang harus dicapai dalam usaha perusahaan agar memperoleh laba/keuntungan tersebut. Dalam situasi ini manajer harus bisa memperlihatkan kinerja terbaiknya untuk mencapai target yang ditentukan (Utami, Murni and Azizah, 2022).

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

Biasanya, *Return On Assets* (ROA) menggunakan laba bersih/total aset digunakan untuk dapat menentukan *financial target* dalam bentuk laba (Lusiawati et al., 2022). Apabila ROA suatu perusahaan naik seiring dengan berjalannya periode, akan membuat kinerja perusahaan dianggap efektif dengan menggunakan asennya yang menjadikan laba perusahaan semakin naik (Yanti and Munari, 2021).

Menurut SAS No.99 mendefinisikan *financial target* merupakan risiko dari tekanan yang besar pada manajemen agar dapat memenuhi target keuangan yang sudah ditentukan oleh perusahaan (Alfina and Amrizal, 2020). Setiap perusahaan memiliki targetnya masing-masing yang harus tercapai, pada umumnya terkait dengan target profitabilitas, dengan adanya target tersebut bisa membuat manajemen lebih keras lagi agar target tercapai. Perusahaan yang mendapatkan profitabilitas biasanya akan mencatat pendapatan berlebih atau juga dengan mencatat beban terlalu rendah (Syafitri, Ermaya and Putra, 2021). *Financial target* bisa menggunakan beberapa indikator, yaitu : ROA (laba bersih/total aset) dan ROE (laba bersih/ekuitas). Dalam penelitian ini peneliti menggunakan ROA karena sesuai dengan teori yang peneliti gunakan yaitu mengukur tingkat profitabilitas perusahaan yang relatif terhadap total aset yang dimiliki. ROA dapat mengukur seberapa efisien manajemen dalam menggunakan aset untuk menghasilkan laba.

2.4 External Pressure

Menurut (Wicaksono, Rachman and Setyaningsih, 2023) tekanan eksternal (*external pressure*) adalah suatu tekanan yang harus dipenuhi dari pihak ketiga bagi manajemen. Untuk dapat memenuhinya perusahaan membutuhkan tambahan

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

dana dari pihak eksternal agar dapat bersaing. Dana tambahan tersebut bisa didapatkan dari beberapa pihak eksternal seperti investor dalam melakukan penanaman modal dalam perusahaan. Manajemen bisa melakukan pengelolaan dana dari pihak eksternal dengan baik apabila kondisi saat perusahaan dapat memperoleh pinjaman dari pihak eksternal dan mampu untuk memenuhi kewajiban. Namun hal ini membuat terjadinya potensi kecurangan dalam laporan keuangan karena dengan adanya tekanan dari eksternal. Untuk menghadapi tekanan tersebut manajemen harus mencari pinjaman eksternal lebih banyak lagi untuk sumber dana agar perusahaan tetap dapat beroperasi. Hal ini yang nantinya akan menjadikan manajemen membuat kecurangan dalam laporan keuangan (Mayla Alyani, Satria and Wahyoeni, 2023).

Salah satu cara untuk mengukur tekanan eksternal yaitu menggunakan leverage ratio yang merupakan rasio antara total hutang dan total aset. Ketika rasio leverage suatu perusahaan tinggi, manajemen dan direksi perusahaan akan memilih untuk menggunakan metode akuntansi yang akan mengurangi rasio leverage dengan mengubah periode laba mendatang (Fatimah and Kusuma, 2024). Perusahaan yang memiliki tingkat leverage yang tinggi akan lebih memungkinkan terjadinya tindakan kecurangan laporan keuangan karena adanya tekanan dari luar dalam tambahan pinjaman perusahaan (Novarina and Triyanto, 2022). *External pressure* bisa menggunakan beberapa pengukuran yaitu, LEV (total kewajiban/total aset) dan DER (total utang/total ekuitas). Pada penelitian ini peneliti menggunakan rumus LEV karena rumus ini dapat mengukur tingkat utang

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



terhadap total aset. Rasio ini dapat menggambarkan seberapa besar perusahaan bergantung pada utang untuk membiayai operasionalnya.

2.5 Ukuran Perusahaan

Ukuran perusahaan merupakan sebuah pengukuran yang merujuk pada sebuah indikator yang mengklasifikasikan perusahaan berdasarkan skala atau besarnya perusahaan, dengan begitu apabila suatu perusahaan memiliki ukuran perusahaan yang besar maka usaha perusahaan tersebut juga akan semakin besar untuk menarik perhatian masyarakat (Lubis and Identiti, 2022). Hal ini menunjukkan jumlah pengalaman perusahaan (Indriyani, Novius and Mukhlis, 2023). Pengelompokkan ukuran perusahaan dihitung dengan jumlah total aset perusahaan (Khomariah and Khomsiyah, 2023).

Ukuran perusahaan adalah besar kecilnya perusahaan yang dilihat dari total aset, total penjualan, jumlah laba, beban pajak, dan lain-lain (Lubis, 2024). Dengan begitu, ukuran perusahaan juga bisa disebut sebagai total dari seluruh aset milik perusahaan dalam bentuk aktiva lancar dan aktiva tetap. Menurut Wati (2019:31) ukuran perusahaan adalah perbedaan antara perusahaan besar dan kecil pada risiko bisnis. Bisnis terbagi menjadi tiga kategori: besar, menengah, dan kecil. Semua ini menunjukkan seberapa besar atau kecil suatu perusahaan. Ini terlihat dari total aktiva, penjualan, dan tingkat penjualan rata-rata. Semakin besar ukuran suatu perusahaan, semakin baik teknologi dan sistemnya, dan semakin mudah bagi manajemen untuk menggunakan aktiva perusahaan, yang dapat meningkatkan kinerja dan profitabilitas. kapasitas produksi perusahaan juga akan meningkat seiring dengan ukuran 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 mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

Ukuran perusahaan dapat menjadi pertimbangan perusahaan ketika memutuskan kebijakan utangnya. Dibandingkan dengan perusahaan kecil, perusahaan besar memiliki reputasi yang lebih baik di mata publik. Ukuran perusahaan merupakan peningkatan dari fakta bahwa perusahaan yang besar mempunyai jangkauan pasar yang lebih luas, nilai buku yang tinggi dan keuntungan yang lebih tinggi. Sebaliknya, perusahaan yang kecil dan menengah memiliki jangkauan pasar yang rendah, dan keuntungan yang rendah (Simbolon, Satriodiharjo and Husadha, 2024). Ukuran perusahaan mempunyai beberapa indikator yaitu : $Size = \ln(\text{total aset})$, $Size = \ln(\text{total penjualan})$. Dalam penelitian ini peneliti menggunakan rumus $Size = \ln(\text{total aset})$ karena dengan menggunakan pengukuran ini dapat memberikan gambaran yang lebih akurat mengenai ukuran perusahaan.

2.6 Nature Of Industry

Nature Of Industry adalah keadaan perusahaan terbilang ideal dalam industri. Keadaan ini dapat diukur dengan menggunakan piutang pada laporan keuangan yang dilihat melalui akun-akun tertentu yang nilai saldonya ditentukan oleh pihak perusahaan melalui suatu estimasi, seperti akun piutang tak tertagih dan akun persediaan yang telah rusak atau pada aset lancar seperti kas, piutang, persediaan, biaya dibayar di muka (Henriko, Pradana and Suwasono, 2024). Namun yang harus diperhatikan adalah akun-akun tersebut dapat memberikan kesempatan kepada manajemen dalam melakukan tindakan kecurangan. Hal ini terjadi ketika perusahaan tidak menjalankan operasional bisnisnya secara normal yang disebabkan oleh adanya akun dalam laporan keuangan yang dihitung

menggunakan estimasi yang berakibat tidak akuratnya data yang disajikan (Noordiansyah and Farida, 2024). Salah satu cara untuk dapat mengukur *nature of industry* yaitu dengan menggunakan rumus receivable yaitu menghitung piutang t dan penjualan t lalu dikurangi dengan piutang t-1 dan penjualan t-1.

Menurut Rukmana dan Nababan (2024:41) dalam bukunya menyatakan bahwa ada beberapa sifat industri yang memiliki peluang dalam melakukan kecurangan dalam laporan keuangan, yaitu :

1. Transaksi dengan pihak terkait yang signifikan (*significant related party transaction*) yang tidak merupakan bagian normal bisnis entitas yang bersangkutan, atau dengan entitas terkait yang tidak diaudit.
2. Aset, liabilitas, pendapatan atau beban berdasarkan pada estimasi signifikan yang melibatkan pertimbangan subjektif atau ketidakpastian yang kuat
3. Posisi keuangan yang begitu kuat atau kemampuan mendominasi industri atau sektor tertentu yang memungkinkan entitas memaksakan syarat atau kondisi tertentu kepada pemasok (*supplier*) atau pelanggan (*customers*), ini mungkin indikasi transaksi tidak wajar antar pihak yang tidak setara (*inappropriate or non-arm's length*)
4. Lokasi operasi signifikan atau lintas batas internasional dalam yuridiksi, di mana terdapat perbedaan lingkungan dan budaya bisnis

2.7 Kecurangan Laporan Keuangan

Kecurangan laporan keuangan merupakan jenis kecurangan yang dilakukan melalui memanipulasi pencatatan akuntansi atau berkas yang dapat



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

menyempengaruhi laporan keuangan, secara sadar menyembunyikan bukti, transaksi, dan informasi penting dari laporan keuangan, kemudian dengan sengaja tidak menggunakan prinsip akuntansi (Rahima, 2020). Menurut (Islamiati and Putra, 2024) kecurangan merupakan situasi ketika seseorang sadar terdapat salah saji atau bahkan menyembunyikan sebuah informasi yang penting sampai membuat kerugian bagi orang lain. Kecurangan juga merupakan suatu tindakan yang melibatkan penipuan untuk mencapai kepentingan sendiri secara berbohong dan merugikan pihak lain. Kecurangan laporan keuangan akan bisa terus terjadi apabila tidak adanya upaya dalam melakukan pencegahan.

Menurut W. Steve Albrecht dan Chad D. Albrecht dalam buku Arum Ardianingsih (2018:74) “Sebuah istilah umum, yang mencakup semua cara yang beragam yang dapat dilakukan dengan akal manusia dan yang dimanfaatkan oleh seseorang untuk memperoleh keuntungan dari orang lain melalui cara yang salah, tidak ada aturan ilahi dan tidak berubah yang dapat ditetapkan sebagai proposisi umum dalam mendefinisikan penipuan, sebagaimana termasuk di dalamnya tipu daya yang mengejutkan, cara-cara yang curang dan tidak adil yang membuat orang lain ditipu. Penetapan batasan teori adalah batasan yang membatasi kecurangan manusia”.

Adapun unsur-unsur *fraud* adalah sebagai berikut:

1. Adanya tindakan yang melanggar hukum.
2. Dilakukan oleh individu di dalam dan dari luar organisasi.
3. Untuk mendapatkan keuntungan pribadi atau kelompok.

menugikan pihak lain secara langsung maupun tidak langsung.

Adapun menurut ACFE kecurangan laporan keuangan merupakan kesengajaan kesalahan yang dilakukan dari kondisi keuangan suatu perusahaan kesengajaan yang dilakukan, atau pengungkapan yang salah dengan tujuan memanipulasi pihak lain. Dengan kata lain kecurangan laporan keuangan adalah salah saji yang dilakukan dengan sadar yang mengakibatkan kerugian terhadap pengguna laporan tersebut (Islamiati and Putra, 2024). Kecurangan laporan keuangan memiliki beberapa indikator yaitu beneish M-score, dan model F-score. Pada penelitian ini peneliti menggunakan beneish M-score karena indikator ini memiliki 8 rasio keuangan yang lebih komplek untuk mendeteksi kecurangan laporan keuangan.

Adapun bentuk-bentuk kecurangan (*fraud*) menurut Examination Manual 2006 dari *Association of Certified Fraud* yang dikutip dalam buku Arum Ardianingsih (2018:75) menyatakan bahwa *fraud* dikelompokkan menjadi empat hal yaitu:

1. Kecurangan laporan yang mencakup kecurangan laporan keuangan dan kecurangan laporan lainnya.
2. Penyalahgunaan aset yang mencakup kecurangan kas, serta kecurangan persediaan dan aset lainnya.
3. Korupsi yang mencakup pertentangan kepentingan, penyuapan, hadiah tidak sah, dan pemerasan ekonomi.
4. Kecurangan yang berkaitan dengan elektronik.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

Sate Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

2.8 Pandangan Islam Terkait Kecurangan Laporan Keuangan

Kecurangan adalah tindakan yang tercela dengan niat agar dapat memperoleh keuntungan pribadi secara curang atau mengelabui pihak lain, menggunakan cara yang tidak adil atau tidak bermoral. Islam dengan tegas melarang dan mengecam perbuatan ini. Perilaku curang akan menzalimi orang lain serta melanggar asas keadilan dalam hidup di dunia ini. Selain itu, perilaku curang juga bertolak belakang dengan sifat yang telah dicontohkan oleh para nabi sebagai pembawa risalah dari Tuhan untuk dicontoh dan disampaikan kepada umat manusia, para nabi memiliki sifat Shiddiq yang bermakna jujur dan berpihak kepada kebenaran, lalu amanah berarti mereka adalah manusia yang dapat dipercaya serta tidak mengkhianati kepercayaan yang telah dibebankan kepadanya, selanjutnya para dilengkapi dengan kecerdasan untuk menyampaikan wahyu-wahyu dari Allah kepada para hambanya. Al-Qur'an sebagai pedoman umat muslim telah secara lugas membahas sikap jujur serta perlawanan terhadap manusia manusia yang menyembunyikan kebenaran seperti yang tertetera dalam (QS Al-Baqarah:42)

وَلَا تَلْبِسُوا الْحَقَّ بِالْبَاطِلِ وَتَكُنُوا لِلْحَقِّ وَأَنْتُمْ تَعْلَمُونَ

"Janganlah kamu campur-adukkan antara kebenaran dan kebatilan, dan kamu sembunyikan yang benar padahal kamu mengetahuinya."

Berdasarkan ayat diatas terdapat poin penting terkait dengan nilai kejujuran dan menjauhi perilaku curang. Manusia dintuntun untuk menjauhi perbuatan yang berusaha mencampuradukkan nilai kebenaran dengan nilai yang

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

mengandung kebatilan. Firman tuhan diatas juga memberikan pesan kepada manusia untuk tetap teguh berada di jalan kebenaran dan harus memiliki sikap tanggung jawab untuk menyampaikan nilai-nilai kebenaran tersebut.

Sudah semestinya umat islam menjadikan Al- Qur'an sebagai pedoman hidup dan berusaha untuk selalu mengikuti praktek yang telah dicontohkan oleh para nabi. Sehingga, nilai-nilai yang terkandung didalamnya dapat menjadi dasar dalam berperilaku sehari-hari.

2.9 Penelitian Terdahulu

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu

No	Nama Peneliti	Judul Studi	Variabel Studi	Hasil Studi
1	Nurhafifa, Rahmawati dan Ramadhan (2023)	<i>External Pressure, Financial Stability dan Financial Target Terhadap Kecurangan Pada Laporan Keuangan</i>	Variabel Independen (X) X1 = <i>External Pressure</i> X2 = <i>Financial Stability</i> X3 = <i>Financial Target</i> Variabel Dependen (Y) Y = Kecurangan Laporan Keuangan	Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa <i>financial stability</i> bersifat positif dan signifikan terhadap kecurangan laporan keuangan sedangkan <i>external pressure</i> dan <i>financial target</i> bersifat negatif dan tidak signifikan terhadap kecurangan pada laporan keuangan.
2	Kuang and Natalia (2023)	Pengujian Fraud Triangle Theory Dalam Menjelaskan Kecurangan Laporan Keuangan Menggunakan Beneish M-Score	Variabel Independen (X) X1 = <i>Financial Stability</i> X2 = <i>Nature Of Industry</i> X3 = <i>Rationalization</i> Variabel Dependen (Y) Y = Kecurangan Laporan Keuangan	penelitian ini menemukan bahwa tekanan (stabilitas keuangan) tidak berpengaruh terhadap <i>financial statement fraud</i> , sedangkan kesempatan (sifat industri) dan rasionalisasi (total akrual terhadap berpengaruh positif

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

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

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

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

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

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

Hak cipta milik UIN Suska Riau				terhadap kecurangan laporan keuangan. Temuan ini mengimplikasikan bahwa <i>nature of industri</i> dan total akrual terhadap total aset merupakan proksi yang efektif yang efektif untuk memprediksi kecurangan laporan keuangan yang diukur dengan menggunakan Beneish M-Score, khususnya laporan keuangan perusahaan manufaktur.
3	Yaramah dan Hidayat (2022)	Mendeteksi Kecurangan Laporan Keuangan Dengan Analisis Rasio Keuangan	Variabel Independen (X) X1 = <i>Achange</i> X2= <i>Return on Asset</i> (ROA) X3 = ROE X4 = <i>Debt to asset</i> (DAR) X5 = Debt to equity (DER) Variabel Dependen (Y) Y = Kecurangan Laporan Keuangan	Perubahan aset, return on assets, dan return on equity tidak berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan sedangkan debt to asset dan debt to equity berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan
4	Nugroho dan Murtanto (2024)	Pengaruh Fraud Hexagon, <i>Internal Control</i> , Dan <i>Financial Distress</i> terhadap Pendeteksian Kecurangan Laporan Keuangan	Variabel Independen (X) X1 = <i>Pressure</i> X2 = <i>Opportunity</i> X3 = <i>Rationalization</i> X4 = <i>Capability</i> X5 = <i>Arrogance</i> X6 = <i>Collusions</i> X7 = <i>Internal Control</i> X8 = <i>Financial Distress</i>	variabel <i>pressure</i> dan <i>financial distress</i> berpengaruh negatif terhadap pendeteksian kecurangan laporan keuangan, diikuti dengan variabel <i>opportunity</i> berpengaruh positif terhadap pendeteksian kecurangan laporan keuangan, sementara

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

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

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

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

			Variabel Dependen (Y) Y = Kecurangan Laporan Keuangan	rationalization, capability, arrogance, dan internal control tidak berpengaruh terhadap pendeteksian kecurangan laporan keuangan.
5	(Cholis and Muniroh, 2022)	<i>Financial Target</i>, Stabilitas Keuangan dan <i>Effective Monitoring Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan</i>	Variabel Independen (X) X1 = <i>Financial Target</i> X2 = Stabilitas Keuangan X3 = <i>Effective Monitoring</i> Variabel Dependen (Y) Y = Kecurangan Laporan Keuangan	<i>Financial target</i>, stabilitas keuangan, dan <i>effective monitoring</i> memiliki dampak pada kecurangan laporan keuangan
6	Utami dkk (2022)	Pengaruh <i>Financial Target</i>, <i>Ineffective Monitoring</i>, Pergantian Auditor, dan Perubahan Direksi Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan	Variabel Independen (X) X1 = <i>Financial Target</i> X2 = <i>Ineffective Monitoring</i> X3 = Pergantian Auditor X4 = Perubahan Direksi Variabel Dependen (Y) Y = Kecurangan Laporan Keuangan	<i>Financial Target</i> dan Pergantian Auditor berpengaruh positif terhadap kecurangan laporan keuangan, sedangkan <i>ineffective monitoring</i> dan perubahan direksi tidak berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan
	Dewi and Yuliati, (2022)	Pengaruh Fraud Hexagon Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan	Variabel Independen (X) X1 = <i>External Pressure</i> X2 = <i>Nature of Industry</i> X3 = <i>Change In Auditor</i> X4 = <i>Change In Director</i>	<i>External Pressure</i>, <i>Nature of Industry</i>, dan <i>Political Connection</i> berpengaruh positif terhadap kecurangan laporan keuangan, sedangkan <i>Change in Auditor</i> tidak berpengaruh terhadap

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

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

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

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

			X5 = <i>Frequent Number Of CEO's Picture</i> Variabel Dependen (Y) Y = Kecurangan Laporan Keuangan	kecurangan laporan keuangan, sedangkan <i>Change in Director</i> dan <i>Frequent Number of CEO's Picture</i> berpengaruh positif terhadap kecurangan laporan keuangan
8	Khomariah dan Khomsiyah (2023)	Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kinerja Keuangan, dan Kualitas Audit terhadap Kecurangan Laporan Keuangan	Variabel Independen (X) X1 = Kepemilikan Manajerial X2 = <i>Leverage</i> X3 = Likuiditas X4 = Profitabilitas X5 = Kualitas Audit Variabel Dependen (Y) Y = Kecurangan Laporan Keuangan	Kepemilikan manajerial, <i>leverage</i> , <i>profitabilitas</i> , dan kualitas audit tidak berpengaruh kecurangan laporan keuangan, sedangkan likuiditas berpengaruh signifikan terhadap kecurangan laporan keuangan.
9	Yanti dan Munari (2021)	Analisis Fraud Pentagon Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan Pada Sektor Perusahaan Manufaktur	Variabel Independen (X) X1 = <i>Financial Target</i> X2 = <i>Nature of industry</i> X3 = <i>Quality Of External Auditor</i> X4 = <i>Change Of Direction</i> X5 = <i>Change Of Direction</i> X6 = <i>Frequent Number of CEO</i> Variabel Dependen (Y) Y = Kecurangan Laporan Keuangan	<i>Financial target</i> , <i>nature of industry</i> , <i>quality of external auditor</i> dan <i>frequent number of CEO</i> tidak berpengaruh signifikan terhadap kecurangan Laporan Keuangan, sedangkan <i>Change of auditor</i> dan <i>change of direction</i> berpengaruh signifikan terhadap kecurangan laporan keuangan
10	(Nadia dkk (2023)	Analisis Pengaruh Fraud Diamond Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan Pada Bank Umum	Variabel Independen (X) X1 = <i>Pressure</i> X2 = <i>Opportunity</i> X3 = <i>Rationalization</i> X4 = <i>Capability</i>	<i>Pressure</i> dan <i>rationalization</i> berpengaruh positif dan signifikan terhadap kecurangan laporan keuangan,

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

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

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

		Syariah	Variabel Dependen (Y) Y = Kecurangan Laporan Keuangan	sedangkan <i>opportunity</i> dan <i>capability</i> berpengaruh positif tidak signifikan terhadap kecurangan laporan keuangan
11	Yousefi Nejad, Sarwar Khan and Othman (2024)	<i>A panel data analysis of the effect of audit quality on financial statement fraud</i>	Variabel Independen (X) X1 = Audit Tenure X2 = Audit Fees X3 = Classification of audit firms (Big-5) Variabel Dependen (Y) Y = Financial Statement Fraud	<i>The analyses reveal a negative relationship between audit tenure and financial statement fraud. Conversely, a positive relationship is identified between audit fees and financial statement fraud, a negative relationship is observed between Big-5 and financial statement fraud.</i>
12	Ismail Khan and Muhammad Hapiz (2022)	<i>Financial Statement Fraud: Evidence from Malaysian Public Listed Companies</i>	Variabel Independen (X) X1 = Financial Target X2 = External Pressure X3 = Earnings Management X4 = Relate-Party Transactions Variabel Dependen (Y) Y = Financial Statement Fraud	<i>Financial Target, Earnings Management, & Related-Party Transaction have a positive and significant relationship with Fraudulent Financial Statement. External Pressure is not having a significant relationship in Fraudulent Financial Statements.</i>
13	Liver (2024)	<i>Pengaruh Financial Stability Pressure, Financial Distress, Dan Financial Target Terhadap Potensi Financial Statement Fraud Pada Perusahaan Property Dan Real Estate Yang</i>	Variabel Independen (X) X1 = Financial Stability X2 = Financial Distress X3 = Financial Target Variabel Dependen	Hasil penelitian menunjukkan <i>Financial Stability Pressure</i> berpengaruh positif dan signifikan terhadap <i>Financial Statement Fraud</i> , <i>Financial Distress</i> berpengaruh positif dan signifikan

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

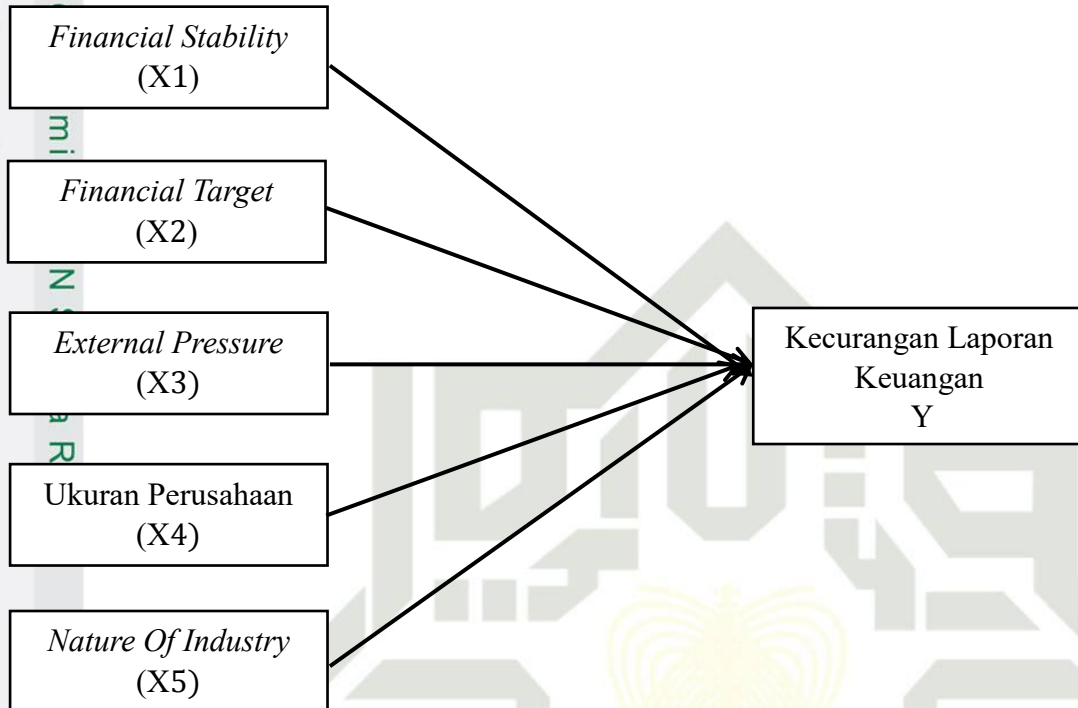
© Hak cipta milik UIN Suska Riau		Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022	(Y) Y = Kecurangan Laporan Keuangan	terhadap <i>Financial Statement Fraud</i> , dan <i>Financial Target</i> berpengaruh positif dan signifikan terhadap <i>Financial Statement Fraud</i> .
	14	Khamainy, Ali and Setiawan (2022)	<i>Detecting financial statement fraud through new fraud diamond model: the case of Indonesia</i> Variabel Independen (X) X1 = <i>Financial Stability</i> X2 = <i>Personal Financial Need</i> X3 = <i>External Pressure</i> X4 = <i>Financial Target</i> X5 = <i>Nature of Industry</i> X6 = <i>Effective Monitoring</i> X7 = <i>Earnings Management</i> X8 = <i>History of Sales</i> X9 = <i>Earnings Growth</i> X10 = <i>Capability</i> Variabel Dependen (Y) Y = <i>Financial Statement Fraud</i>	<i>Personal financial needs, nature of industry and history of sales have a positive and significant effect on financial statement fraud. Effective monitoring has a negative and significant effect on financial statement fraud. Financial stability, external pressure, financial targets, earnings management, earnings growth and change of directors do not have a significant effect on financial statement fraud.</i>

Sumber: Data diolah tahun 2024

2. Kerangka Pemikiran

Kerangka pemikiran terdiri dari variabel-variabel yang dijelaskan secara detail dan sesuai dengan permasalahan yang sedang diteliti. Berdasarkan uraian tinjauan pustaka di atas, berikut kerangka pemikiran di dalam penelitian ini

Gambar 2. 1 Kerangka Penelitian



2.11 Pengembangan Hipotesis

2.11.1 Pengaruh *Financial Stability* Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan

Keuangan

Financial stability adalah situasi ketika keuangan suatu perusahaan dalam kondisi stabil. Pada situasi ini manajemen diminta agar dapat untuk memperlihatkan bahwa perusahaan mampu mengelolanya dengan baik. Jika perusahaan mempunyai aset yang baik, maka akan dapat memberikan return yang tinggi untuk para investor (Novita, 2022).

Menurut teori keagenan, terdapat hubungan antara *principal* (pemilik perusahaan) dengan agen (manajemen). *principal* memberikan manajemen wewenang dalam mengelola perusahaan. jika *financial stability* perusahaan tidak

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

stabil atau mengalami kesulitan keuangan, maka akan memberikan tekanan kepada manajemen. Namun untuk terlihat berkinerja baik kepada principal, manajemen berpotensi melakukan tindakan kecurangan dengan manipulasi laporan keuangan. Hal ini selaras dengan terjadinya konflik kepentingan antara manajemen yang ingin menunjukkan kinerja yang baik dan principal yang menginginkan informasi yang sebenarnya tentang kinerja perusahaan. Dengan demikian, *financial stability* berpotensi membuat agen (manajemen) agar melakukan kecurangan laporan keuangan yang diakibatkan dari tekanan yang muncul. Selaras dengan hasil penelitian yang diteliti oleh (Syafitri, Ermaya and Putra, 2021), dan (Alfina and Amrizal, 2020). Hasil penelitian tersebut menyatakan bahwa *financial stability* berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan.

Berdasarkan uraian di atas, berikut hipotesis yang dirumuskan oleh peneliti:

H₁ : *Financial Stability* (X1) berpengaruh positif terhadap Kecurangan Laporan Keuangan (Y).

2.1.2 Pengaruh *Financial Target* Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan

Financial target adalah sasaran keuangan yang harus dicapai oleh suatu perusahaan, sasaran ini biasanya berbentuk laba. Hal ini dapat menjadikan tekanan kepada manajemen dalam bentuk ambisi untuk mendapatkan bonus apabila target keuangan telah tercapai. Pada umumnya, *Return On Assets* (ROA) dipakai untuk dapat menentukan *financial target* dalam bentuk laba. Apabila ROA

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

suatu perusahaan naik seiring dengan berjalannya periode, maka kinerja perusahaan dianggap baik dalam menggunakan asetnya yang menjadikan laba perusahaan semakin naik. Namun semakin besarnya *financial target* dapat memancing manajemen melakukan manipulasi pada laporan keuangan (Yanti and Manari, 2021).

Menurut teori keagenen, adanya hubungan antara principal sebagai pemilik dan agen sebagai manajemen. Principal menetapkan *financial target* bagi agen untuk mencapai target laba dan tujuan perusahaan. Dengan adanya target keuangan yang ditentukan oleh principal, dapat menciptakan permasalahan kepentingan antara principal dan agen. Agen berkepentingan untuk terlihat mampu mencapai target yang ditetapkan principal agar kinerjanya terlihat bagus, namun dalam beberapa situasi, agen akan kesulitan untuk mencapai target apabila kinerjanya belum baik. Oleh karena itu, agen berpotensi melakukan tindakan kecurangan dengan manipulasi laporan keuangan agar target keuangan dapat tercapai. Hal ini menunjukkan terjadinya ketidakselarasan antara kepentingan principal dan agen, sehingga *financial target* berpotensi membuat manajemen melakukan kecurangan.

Penelitian yang dilakukan oleh (Siswantoro, 2020) dan (Utami, Murni and Azizah, 2022) yang memberikan hasil bahwa *financial target* yang diprosikan dengan *return on assets* berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan.

Berdasarkan uraian di atas, berikut hipotesis yang dirumuskan oleh peneliti:

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



H₂ : *Financial Target* (X2) berpengaruh positif terhadap Kecurangan Laporan Keuangan (Y).

2.11.3 Pengaruh *External Pressure* Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan

External pressure adalah tekanan yang diterima oleh manajemen untuk dapat memenuhi keinginan dari pihak ketiga. *External pressure* ini dihitung dengan menggunakan *leverage ratio* karena semakin tinggi utang yang dimiliki oleh suatu perusahaan maka akan semakin tinggi resiko yang dihadapi oleh perusahaan. Perusahaan yang memiliki tingkat *leverage* yang tinggi akan lebih mungkin terjadinya tindakan kecurangan laporan keuangan karena adanya tekanan dari luar dalam tambahan pinjaman perusahaan (Novarina and Triyanto, 2022).

Menurut teori keagenen, terjadi hubungan antara principal sebagai pemilik perusahaan dengan agen sebagai manajemen. Perusahaan seringkali melakukan pinjaman kepada pihak eksternal. Pinjaman tersebut menimbulkan kewajiban yang harus dipenuhi agen kepada pihak eksternal. Kewajiban ini berpotensi menimbulkan tekanan bagi agen yang akhirnya akan melakukan kecurangan pada laporan keuangan dengan tujuan agar kinerja keuangan terlihat baik oleh para pihak eksternal. Hal ini menunjukkan terjadinya konflik antara kepentingan agen dan principal, sehingga tekanan eksternal berpotensi membuat manajemen untuk melakukan tindakan kecurangan.

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



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

Menurut penelitian yang dilakukan oleh (Oktavia, Bahari and Kartika, 2022) dan (Mayla Alyani, Satria and Wahyoeni, 2023) memberikan hasil penelitian bahwa *external pressure* berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan.

Berdasarkan uraian di atas, berikut hipotesis yang dirumuskan oleh peneliti:

H3 : *External Pressure* (X3) berpengaruh positif terhadap Kecurangan Laporan Keuangan (Y).

2.11.4 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Kecurangan Laporan

Keuangan

Ukuran perusahaan merupakan pengelompokan perusahaan menjadi beberapa kelompok, yaitu perusahaan besar, sedang, dan kecil (Pratiwi and Khairani, 2022). Ukuran perusahaan yang besar dapat memicu terjadinya persimpangan informasi yang terjadi apabila dibandingkan dengan perusahaan yang lebih kecil. Ukuran perusahaan bisa dilihat dari jumlah aset atau penjualan yang dimiliki dari suatu perusahaan (Noviyanti, 2021). Semakin besar suatu perusahaan mempunyai aset atau penjualan, maka akan semakin meningkatnya biaya agensi. Biaya agensi yang meningkat dapat juga meningkatkan pengawasan terhadap pihak manajemen. Dengan begitu, peluang manajemen dalam membuat kecurangan laporan keuangan akan semakin sedikit (Siswantoro, 2020).

Menurut teori agensi, terjadinya hubungan antara principal sebagai pemilik perusahaan dengan agen sebagai manajemen. Semakin besar suatu perusahaan maka semakin besar pula biaya agensi yang harus dikeluarkan oleh principal.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak Cipta milik UIN Suska Riau

Biaya agensi ini mencakup biaya yang dikeluarkan untuk melakukan pengawasan kepada agen. Pengawasan yang semakin ketat ini berpotensi mengurangi tindakan manajemen dalam melakukan kecurangan. Dengan begitu, manajemen akan semakin sulit untuk melakukan tindakan kecurangan.

Hasil penelitian yang dilakukan oleh (Metta Morisca, 2022) menyatakan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan.

Berdasarkan uraian di atas, berikut hipotesis yang dirumuskan oleh peneliti:

H4 : Ukuran Perusahaan (X4) berpengaruh negatif terhadap Kecurangan Laporan Keuangan (Y).

2.11.5 Pengaruh Nature Of Industry Terhadap Kecurangan Laporan

Keuangan

Nature Of Industry adalah keadaan perusahaan terbilang ideal dalam industri. (Henriko, Pradana and Suwasono, 2024).

Menurut teori keagenan, terjadi hubungan antara principal sebagai pemilik perusahaan dengan agen sebagai manajemen yang bertanggung jawab atas semua tugas yang diberikan oleh principal yang sudah memberikan kepercayaan. Principal memberikan kepercayaan dalam pengelolaan perusahaan kepada manajemen. Namun jika perusahaan mengalami kondisi industri yang tidak baik, maka agen akan menjadikan kondisi tersebut sebagai kesempatan dalam menutupi kondisi industri yang sebenarnya dengan cara melakukan tindakan curang seperti

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



membajak total piutang. Oleh karena itu, *nature of industry* berpotensi membuat manajemen agar bertindak melakukan kecurangan (Fadhilah *et al.*, 2021).

Dengan penjelasan tersebut, dapat disimpulkan bahwa perusahaan yang mengalami *nature of industry* akan menyebabkan manajemen melakukan kecurangan pada laporan keuangan. Penelitian yang dilakukan oleh (Henriko, Pradana and Suwasono, 2024) yang menyatakan bahwa *nature of industry* berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan.

Berdasarkan uraian di atas, berikut hipotesis yang dirumuskan oleh peneliti: **H5 : *Nature Of Industry* (X5) berpengaruh positif terhadap Kecurangan Laporan Keuangan (Y).**

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

© Hak Cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

UIN SUSKA RIAU

BAB III

METODE PENELITIAN

3.1 Ruang Lingkup Penelitian

Pada penelitian ini memiliki ruang lingkup yang membahas tentang dampak lima variabel independen yaitu: *Financial Stability*, *Financial Target*, *External Pressure*, Ukuran Perusahaan, dan *Nature Of Industry* terhadap Kecurangan Laporan Keuangan.

3.2 Jenis Penelitian

Pada penelitian ini menggunakan metode penelitian kuantitatif. Metode penelitian kuantitatif selalu disebut sebagai metode tradisional, karena metode ini sudah digunakan dengan sangat lama sehingga sudah menjadi metode yang biasa digunakan dalam sebuah penelitian. Metode kuantitatif menggunakan data penelitian berupa angka-angka dan analisis menggunakan statistik. Menurut (Sugiyono, 2017) penelitian dengan metode kuantitatif ini juga menggunakan populasi dan sampel tertentu dengan proses penelitian bersifat deduktif dengan tujuan agar dapat merumuskan rumusan masalah dan menjawab hipotesis.

3.3 Metode Pengumpulan Data

Penelitian ini menggunakan data sekunder dalam bentuk laporan keuangan tahunan dari perusahaan sektor kesehatan dari situs web idx.co.id. Kemudian juga menggunakan sumber lain dari studi pustaka seperti jurnal, penelitian terdahulu yang relevan dengan topik yang diteliti.

3.4 Teknik Pengumpulan Data

Teknik pengumpulan data pada penelitian ini dengan menggunakan tehnik dokumentasi data yang didapatkan dari laporan keuangan yang berkaitan dengan topik penelitian. Selanjutnya dengan menggunakan studi pustaka seperti buku, jurnal ilmiah, skripsi, tesis dan sumber-sumber lainnya yang memperoleh landasan teoritis yang digunakan sebagai bahasan penelitian.

3.5 Populasi dan Sampel Penelitian

3.5.1 Populasi

Populasi menurut (Sugiyono, 2023) merupakan suatu wilayah yang terdiri dari objek/subjek yang memiliki kualitas dan karakteristik khusus yang digunakan oleh peneliti agar dipelajari dan akhirnya diambil kesimpulan. Dalam penelitian ini merupakan perusahaan sektor kesehatan di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021-2023. Terdapat sebanyak 33 perusahaan sektor kesehatan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2023.

3.5.2 Sampel

Sampel merupakan sebagian dari keseluruhan populasi yang diambil dari jumlah dan karakteristik yang sama (Sugiyono, 2011). Sampel penelitian menggunakan teknik purposive sampling dengan memilih perusahaan-perusahaan yang memenuhi kriteria penelitian. Kriteria sampel dalam penelitian ini merupakan perusahaan sektor kesehatan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2021-2023. Berikut kriteria pengambilan sampel dalam penelitian ini adalah:

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 sektor kesehatan yang terdaftar di dalam Bursa Efek Indonesia secara berturut-turut selama periode 2021-2023.

Perusahaan sektor kesehatan yang mempublikasikan laporan keuangan diaudit secara konsisten periode 2021-2023.

Tabel 3.1 Kriteria Pemilihan Sampel

No	Kriteria	Jumlah
1	Jumlah perusahaan sektor kesehatan yang terdaftar di dalam Bursa Efek Indonesia tahun 2021-2023	23
2	Perusahaan sektor kesehatan yang tidak mempublikasikan laporan keuangan diaudit secara konsisten periode 2021-2023	(1)
Jumlah sampel perusahaan		22
Lama tahun pengamatan		3
Jumlah total sampel periode tahun pengamatan		66

Sumber: Data olahan, 2024

Tabel 3. 2 Sampel Penelitian

No	KODE	EMITEN
1	BMHS	PT Bundamedik Tbk
2	CARE	PT Metro Healthcare Indonesia Tbk
3	DGNS	PT Diagnos Laboratorium Utama Tbk
4	DVLA	PT Darya-Varia Laboratoria Tbk
5	HEAL	PT Medikaloka Hermina Tbk
6	INAF	PT Indofarma Tbk
7	IRRA	PT Itama Ranoraya

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak Cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

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

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

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

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

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

8	KAEF	PT Kimia Farma Tbk
9	KLBF	PT Kalbe Farma Tbk
10	MERK	PT Merck Tbk
11	MIKA	PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk
12	PEHA	PT Phapros Tbk
13	PRDA	PT Prodia Widyahusada Tbk
14	PYFA	PT Pyridam Farma Tbk
15	RSGK	PT Kedoya Adyaraya Tbk
16	SAME	PT Sarana Meditama Metropolitan Tbk
17	SCPI	PT Organon Pharma Indonesia Tbk
18	SIDO	PT Industri Jamu dan Farmasi Sido
19	SILO	PT Siloam International Hospitals Tbk
20	SOHO	PT Soho Global Health Tbk
21	SRAJ	PT Sejahteraraya Anugrahjaya Tbk
22	TSPC	PT Tempo Scan Pacific Tbk

Sumber: Data diolah tahun 2024

3. Variabel Penelitian dan Definisi Operasional

Mengacu pada definisi variabel penelitian merujuk pada segala hal untuk dilakukan proses investigasi dengan tujuan memperoleh informasi serta mengambil kesimpulan.

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

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

3.6.1 Variabel X (Independen)

3.6.1.1 : *Financial Stability*

Financial stability merupakan stabilitas keuangan perusahaan dalam kondisi baik (Alfina and Amrizal, 2020). Jika suatu perusahaan mengalami kenaikan aset yang konsisten setiap periodenya maka dapat dilihat bahwa perusahaan tersebut memiliki kemajuan usaha dan sistem keuangan yang baik, namun tidak selamanya perusahaan mengalami kenaikan aset yang stabil karena pengaruh dari banyak faktor. *Financial stability* dapat dihitung dengan menggunakan rumus ACHANGE (Putri and Hermi, 2023). Adapun rumus ACHANGE yaitu :

$$\text{ACHANGE} = \frac{\text{Total Aset } t - \text{Total Aset } t-1}{\text{Total Aset } t-1}$$

3.6.1.2 : *Financial Target*

Financial target adalah suatu target atau sasaran dalam mendapatkan laba dari usaha yang dilakukan dalam periode tertentu. Dalam mencapai sasarannya, pihak manajemen mendapatkan tekanan yang akan berpotensi terjadinya kecurangan (Siswanto, 2020). Target keuangan dapat dihitung dengan *Return on Asset* (ROA) yaitu laba setelah pajak dibagi dengan total asset (Pratiwi and Khairani, 2022). Adapun rumus ROA yaitu :

$$\text{ROA} = \frac{\text{Laba Bersih}}{\text{Total Aset}}$$

3.6.1.3 : *External Pressure*

External pressure adalah tekanan yang diterima oleh manajemen agar dapat memenuhi keinginan dari pihak ketiga. Manajemen mengalami tekanan jika perusahaan mempunyai kewajiban kepada para pihak eksternal, dengan begitu



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

akan mendorong manajemen dalam melakukan tindakan kecurangan pada laporan keuangan. Dengan adanya kewajiban yang tinggi dapat menghasilkan suatu tekanan yang besar terhadap manajemen karena perusahaan wajib membayar semua kewajiban pada waktu yang telah disepakati (Siswantoro, 2020). Pengukuran *external pressure* yang digunakan dalam penelitian menggunakan Leverage Ratio (LEV) (Sinaga and Endang Sri Utami, 2024). Adapun rumus leverage ratio yaitu :

$$LEV = \text{Total Debt} / \text{Total Aset}$$

3.6.1.4 : Ukuran Perusahaan

Ukuran perusahaan adalah besar kecilnya perusahaan yang dilihat pada total aset, total penjualan, jumlah laba, beban pajak, dan lain-lain. Dengan begitu, ukuran perusahaan juga dapat diartikan sebagai total keseluruhan kekayaan yang dimiliki oleh perusahaan dalam bentuk aktiva lancar dan aktiva tetap.

Semakin besar suatu perusahaan mempunyai aset, maka akan semakin meningkatnya biaya agensi. Biaya agensi yang meningkat dapat juga meningkatkan pengawasan terhadap pihak manajemen. Dengan begitu, peluang manajemen dalam membuat kecurangan laporan keuangan akan semakin sedikit (Siswantoro, 2020). Ukuran perusahaan dapat diukur dengan menggunakan logaritma dikali total aset (Adelia Eka Resimasari *et al.*, 2023). Adapun rumusnya yaitu :

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



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

3.6.1.5 : *Nature Of Industry*

Nature Of Industry adalah keadaan perusahaan terbilang ideal dalam industri. Keadaan ini dapat diukur dengan menggunakan piutang pada laporan keuangan yang dilihat melalui akun-akun tertentu yang nilai saldonya ditentukan oleh pihak perusahaan melalui suatu estimasi, seperti akun piutang tak tertagih dan akun persediaan yang telah rusak atau pada aset lancar seperti kas, piutang, persediaan, biaya dibayar di muka (Henriko, Pradana and Suwasono, 2024). Pada penelitian ini menggunakan rumus receivable (Noordiansyah and Farida, 2024) yaitu :

$$\text{RECEIVABLE} = \frac{\text{Piutang Usaha } t}{\text{penjualan } t} - \frac{\text{Piutang Usaha } t - 1}{\text{penjualan } t - 1}$$

3.6.2 Variabel Y (Dependen)

Variabel dependen atau variabel terikat disebut sebagai variabel yang memperoleh pengaruh oleh variabel bebas.

3.6.2.1 Kecurangan Laporan Keuangan

Kecurangan laporan keuangan merupakan jenis kecurangan yang dilaksanakan dengan memanipulasi pencatatan akuntansi atau dokumen yang dapat mempengaruhi laporan keuangan, secara sadar menyembunyikan bukti transaksi, dan informasi penting dari laporan keuangan, kemudian secara sadar tidak memakai prinsip akuntansi (Rahima, 2020). Menurut (Islamiati and Putra, 2024) Kecurangan adalah ketika seseorang menyadari bahwa mereka salah menyajikan atau bahkan menyembunyikan informasi penting yang mengakibatkan kerugian bagi orang lain.

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



Kecurangan juga merupakan suatu tindakan yang melakukan penipuan kepada pihak lain demi keuntungannya sendiri. Kecurangan laporan keuangan akan bisa terjadi apabila tidak adanya upaya dalam melakukan pencegahan.

Kecurangan laporan keuangan bisa dihitung dengan menggunakan model M-Score (Kurniawan, Hutadjulu and Simanjuntak, 2020). Menurut Zurika (2024:42) M-score adalah sebuah indikator untuk mengungkapkan perusahaan yang kemungkinan berpotensi melakukan kecurangan laporan keuangan Berikut adalah rasio keuangan yang digunakan sebagai alat ukur potensi kecurangan laporan keuangan.

1. Day sales in receivable index (DSRI)

Day sales in receivable index (DSRI) merupakan rasio yang membandingkan penjualan harian yang tercatat pada piutang di tahun pertama ditemukan adanya manipulasi laba (tahun t) dengan ukuran yang sesuai di tahun t. DSRI berfungsi untuk mengukur keseimbangan apakah telah terjadi keseimbangan antara piutang dan pendapatan dari dua tahun berturut-turut (Husein *et al.*, 2023). Dengan rumus sebagai berikut :

$$DSRI = \frac{\text{Piutang Usaha } t / \text{penjualan } t}{\text{Piutang Usaha } t - 1 / \text{penjualan } t - 1}$$

2. Gross Margin Index (GMI)

Gross margin index (GMI) merupakan rasio margin laba bruto pada tahun sebelumnya (t-1) dibandingkan dengan margin laba bruto pada tahun berjalan. Jika Gross margin index (GMI) lebih besar dari 1, maka margin laba bruto sudah menurun. Penurunan dari margin laba bruto menunjukkan prospek perusahaan



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak Cipta milik UIN Suska Riau
State Islamic University of Sultan Saif Kasim Riau

yang buruk. Jika perusahaan dengan prospek sedikit, kemungkinan untuk terlibat melakukan manipulasi laba (Husein *et al.*, 2023). Rumus gross margin index (GMI) adalah sebagai berikut :

$$GMI = \frac{\text{Laba Kotor } t - 1 / \text{penjualan } t - 1}{\text{Laba Kotor } t / \text{penjualan } t}$$

Asset Quality Index (AQI)

Asset Quality Index (AQI) merupakan rasio kualitas aset pada tahun t terhadap aset kualitas relatif pada tahun $t-1$. Jika AQI lebih besar dari 1, dengan begitu memperlihatkan bahwa kualitas aktiva menurun (Husein *et al.*, 2023). Dengan rumus sebagai berikut:

$$AQI = \frac{1 - \frac{\text{Aset Lancar } t + \text{Aset Tetap } t}{\text{Total Aset } t}}{1 - \frac{\text{Aset Lancar } t - 1 + \text{Aset Tetap } t - 1}{\text{Total Aset } t - 1}}$$

4. Sales Growth Index (SGI)

Sales Growth Index (SGI) merupakan rasio yang membandingkan penjualan pada tahun t dengan penjualan di tahun $t-1$. Kenaikan dalam SGI memperlihatkan bahwa kemungkinan terjadinya pencatatan pendapatan fiktif yang dilakukan untuk mempertimbangkan pertumbuhan normal yang diharapkan pada periode tersebut. (SGI) bukan merupakan indikasi manipulasi pendapatan, namun perusahaan yang mengalami peningkatan penjualan lebih dominan untuk melakukan manipulasi pendapatan (Husein *et al.*, 2023). Rumus Sales Growth Index (SGI) adalah sebagai berikut :

$$SGI = \frac{\text{Penjualan } t}{\text{Penjualan } t - 1}$$

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



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Depreciation Index (DEPI)

Rasio ini membandingkan tingkat depresiasi pada tahun t-1 dengan tingkat yang sesuai pada tingkat penyusutan yang relevan dengan tahun t. Pada tahun tertentu sama dengan Depreciation/(Depreciation+Net PPE) (Husein *et al.*, 2023). Rumus depreciation index (DEPI) adalah sebagai berikut:

$$DEPI = \frac{\text{Depresiasi } t - 1}{\text{Depresiasi } t - 1 + \text{Aktiva Tetap } t - 1}$$

$$\frac{\text{Depresiasi } t}{\text{Depresiasi } t + \text{Aktiva Tetap } t}$$

6. Sales General and Administrative Expenses Index (SGAI)

Rasio ini digunakan agar dapat melihat perbandingan antara beban penjualan, umum, dan administrasi terhadap penjualan tahun (t) dan tahun sebelumnya (t-1) (Husein *et al.*, 2023). Rumus SGAI sebagai berikut :

$$SGAI = \frac{\text{Beban Penjualan, Umum, dan Administrasi}}{\text{Penjualan } t}$$

$$\frac{\text{Beban Penjualan, Umum, dan administrasi } t - 1}{\text{Penjualan } t - 1}$$

7. Leverage Index (LVGI)

Leverage Index merupakan rasio yang membandingkan total utang terhadap total aset pada tahun t dengan rasio yang sama dengan tahun t-1. Jika LVGI lebih besar dari 1 maka memperlihatkan kenaikan leverage. Adanya kemungkinan perjanjian utang insentif untuk manipulasi laba ditentukan oleh variabel ini (Husein *et al.*, 2023). Dengan rumus sebagai berikut:

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

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

$$LVGI = \frac{\text{Total Liabilitass } t}{\text{Total Aset } t}$$

$$\text{Total Liabilitass } t - 1$$

$$\text{Total Aset } t - 1$$

Total Accruals to Total Assets (TATA)

Jumlah akrual dihitung dengan menghitung perubahan modal kerja kecuali penyusutan. Untuk menilai sejauh mana manajer menggunakan pilihan akuntansi diskresioner untuk mengubah laba rumus total accruals to total assets (TATA), akrual total maupun sebagai darinya sudah digunakan dalam pekerjaan sebelumnya. Adapun rumusnya sebagai berikut (Husein *et al.*, 2023):

$$TATA = \frac{\text{Laba Bersih} - \text{Arus kas aktivitas operasi}}{\text{Total Aset}}$$

Nilai dari delapan rasio keuangan diatas kemudian dimasukkan ke dalam persahaam beneish berikut (Husein *et al.*, 2023).

$$M_Score = \alpha + \beta_1 DSRI + \beta_2 GMI + \beta_3 AQI + \beta_4 SGI + \beta_5 DEPI + \beta_6 SGAI + \beta_7 LVGI + \beta_8 TATA + \mu$$

Apabila ditemukan nilai dari persamaan Beneish M-Score > -2,22 maka perusahaan terdeteksi telah melakukan manipulasi pada laporan keuangan. Jika nilai persamaan Beneish M-Score yang ditemukan < -2,22, maka kesimpulannya perusahaan tidak terdeteksi melakukan manipulasi pada laporan keuangan (Karniawan, Hutadjulu and Simanjuntak, 2020).

Tabel 3.3 Definisi Operasional Variabel

Variabel	Definisi Variabel Operasional	Parameter	Skala Pengukuran
----------	-------------------------------	-----------	------------------

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 Variabel X1 <i>Financial Stability</i>	<i>Financial stability</i> adalah stabilitas keuangan perusahaan dengan kondisi baik (Alfina and Amrizal, 2020). Jika suatu perusahaan mengalami kenaikan aset yang konsisten setiap periodenya maka dapat dilihat bahwa perusahaan tersebut mempunyai kinerja usaha dengan sistem keuangan yang bagus, akan tetapi tidak selamanya perusahaan merasakan kenaikan aset yang baik karena pengaruh dari beberapa faktor.	ACHANGE = Total Aset t - Total Aset t-1 / Total Aset t-1 (Putri and Hermi, 2023)	Ratio
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau Variabel X2 <i>Financial Target</i>	<i>Financial target</i> adalah suatu target atau sasaran dalam mendapatkan laba dari usaha yang dilakukan dalam periode tertentu. Dalam mencapai sasarannya, pihak manajemen mendapatkan tekanan yang akan berpotensi terjadinya kecurangan (Siswantoro, 2020).	ROA = Laba Bersih / Total Aset (Pratiwi and Khairani, 2022)	Ratio
Variabel X3 <i>External Pressure</i>	<i>External pressure</i> merupakan tekanan yang dirasakan oleh manajemen agar dapat memenuhi keinginan dari pihak ketiga. Kewajiban yang tinggi bisa menimbulkan tekanan yang juga tinggi kepada manajemen karena perusahaan wajib melunasi seluruh	LEV = Total Debt / Total Aset (Sinaga and Endang Sri Utami, 2024)	Ratio

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

Variabel X ₁ Ukuran Perusahaan	kewajibannya saat waktu yang ditentukan (Siswanto, 2020).		
Variabel X ₂ Nature Of Industry	Ukuran perusahaan adalah besar kecilnya perusahaan dengan melihat dari total aset, total penjualan, jumlah laba, beban pajak, dan lain-lain (Lubis and Identiti, 2022).	SIZE = Ln(Total Aset) (Adelia Eka Resimasari et al., 2023)	Ratio
Variabel X ₃ Nature Of Industry	Nature Of Industry adalah keadaan perusahaan terbilang ideal dalam industri. Keadaan ini dapat diukur dengan menggunakan piutang pada laporan keuangan yang dilihat melalui akun-akun tertentu yang nilai saldonya ditentukan oleh pihak perusahaan melalui suatu estimasi.	RECEIVABLE Piutang Usaha t = $\frac{\text{penjualan t}}{\text{Piutang Usaha t} - 1}$ - $\frac{\text{penjualan t} - 1}{\text{piutang t} - 1}$ (Noordiansyah and Farida, 2024)	Ratio
Variabel Y Kecurangan laporan keuangan	Kecurangan laporan keuangan merupakan jenis kecurangan yang dilakukan melalui manipulasi pencatatan akuntansi atau berkas yang dapat mempengaruhi laporan keuangan, secara sadar menyembunyikan bukti, transaksi, dan informasi penting dari laporan keuangan, kemudian dengan sengaja tidak menggunakan prinsip akuntansi (Rahima, 2020).	Beneish M-Score	Ratio

Sumber: Data diolah tahun 2024

3.7 Teknik Analisis data

Pada penelitian ini penulis memakai jenis data sekunder yang diperoleh melalui sumber Bursa Efek Indonesia pada tahun 2021-2023. Ini dilakukan dengan menggunakan program Eviews 12 yang dapat menangani berbagai masalah termasuk cross-section, time series, dan data panel. Berikut ini adalah beberapa data yang dianalisis yaitu:

3.7.1 Pengujian Statistik Deskriptif

Metode statistik yang dikenal dengan statistik deskriptif dipergunakan sebagai alat untuk mengevaluasi data yang bertujuan untuk memberi penggambaran ataupun penjelasan terhadap data yang berhasil dikumpulkan dengan tidak melakukan kesimpulan yang berlaku untuk umum atau generalisasi nilai minimum (nilai terkecil), maksimum (nilai terbesar), rata-rata (nilai tengah), serta standar deviasi merupakan komponen utama dari suatu data yang dapat diamati dengan menggunakan statistik deskriptif

3.7.2 Analisis regresi Data Panel

Data panel yang dipakai di penelitian ini merupakan penggabungan antara *time series* dan *cross-section*. Menggunakan data panel memiliki keuntungan bahwa itu memungkinkan untuk menyajikan informasi yang lebih baik dalam hal mendeteksi dan mengelola efek yang tidak terlihat pada sequence dan time series (Basuki and Prawoto, 2019).

Model Regresi data panel sebagai berikut :

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

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



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

Keterangan:

Y = Variabel dependen

α = Konstanta

$\beta_1 \beta_5$ = Koefisiensi regresi masing-masing variabel

X_1 = *Financial Stability*

X_2 = *Financial Target*

X_3 = *External Pressure*

X_4 = Ukuran Perusahaan

X_5 = *Nature Of Industry*

e = Error term

t = Waktu

i = Perusahaan

Ada tiga model yang bisa dipakai untuk mengestimasi regresi data panel adalah *Common Effect Model*, *Fixed Effect Model*, dan *Random Effect Model*.

A. *Common Effect Model (CEM)*

Metode ini tidak mempertimbangkan dimensi waktu atau individu, tetapi menganggap bahwa perilaku data antar daerah identik selama periode waktu yang tidak sama. Karena menggunakan metode kuadrat terkecil biasa, model ini cuma kolaborasikan kedua jenis data dengan tidak memperhatikan perbedaan antara waktu dan individu. Oleh karena itu, bisa dibilang bahwa model ini setara dengan metode OLS (*Ordinary Least Square*). Karena sifatnya yang tidak membedakan perilaku data, model ini jarang dijadikan estimasi utama dalam beberapa penelitian data panel; namun, model 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.

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

dipakai sebagai perbandingan dengan model lain. Sebagai contoh, Common Effect Model dapat dibuat yaitu:

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

B. Fixed Effect Model (FEM)

Model ini memakai variabel dummy. Ini disebut sebagai model efek tetap (fixed effect) atau Least Square Dummy Variable (LSDV), bisa dibilang sebagai Covariance Model. Dalam metode efek tetap, estimasi bisa dilaksanakan tanpa pembobot (no weighted) atau dengan Least Square Dummy Variable (LSDV) atau menggunakan pembobot (cross section weight) atau General Least Square (GLS). Tujuan penggunaan pembobot agar dapat meminimalisir heterogenitas antar unit cros. Dengan menggunakan model ini, hasil data dapat diinterpretasikan dengan baik karena dapat menganalisis perubahan perilaku data untuk setiap variabel.

. Sebagai contoh, Fixed Effect Model dengan Least Square Dummy Variabel (LSDV) dituliskan seperti di bawah ini:

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

C. Random Effect Model (REM)

Model efek acak, atau efek acak, adalah pendekatan ketiga untuk model data panel. Variabel dummy digunakan dalam model efek tetap untuk menunjukkan ketidakpastian tentang model yang sebenarnya. Namun, hal ini menghasilkan tingkat kebebasan yang lebih rendah, yang pada gilirannya mengurangi kinerja parameter. Variabel gangguan, atau error term, yang disebut efek kebetulan, dapat digunakan untuk memecahkan masalah ini.

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

Dengan asumsi bahwa variabel gangguan dapat saling berhubungan antara waktu dan individu, model ini mengestimasi data panel.

Pada dasarnya, Random Effet Model dituliskan seperti di bawah ini:

$$Y_{it} = \alpha_1 + \alpha_2 d_2 + \dots + \beta_0 + \beta_1 X_{1it} + \beta_2 X_{2it} + \dots + \beta_n d_{it} + \mu_i$$

3. Model Data Panel

Dari ketiga model yang telah diestimasi, model terbaik bisa digunakan untuk memenuhi tujuan penelitian. F Test (Chow Test), Hausman Test, dan Langrange Multiplier Test merupakan tiga uji yang bisa dimanfaatkan agar dapat mengambil model regresi data panel (CE, FE, atau RE) berdasarkan karakteristik data yang dimiliki panel.

1. F Test (Chow Test)

Uji ini dipakai agar bisa membantu dalam memilih metode yang lebih cocok antara metode Common Effect dan metode Fixed Effect, dengan syarat pengambilan keputusan sebagai berikut:

H_0 : Metode common effect

H_1 : Metode fixed effect

Jika nilai p-value cross section Chi Square kurang dari 5%, atau nilai probability (p-value) F test kurang dari 5%, maka H_0 ditolak, atau bisa disebutkan dengan metode yang digunakan merupakan metode efek tetap.

Jika nilai p-value cross section Chi Square lebih dari 5%, atau nilai probability (p-value) F test lebih dari 5%, maka H_0 diterima, atau bisa disebutkan bahwa metode yang digunakan merupakan metode efek umum.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

2. Uji Hausman

Uji ini dipakai agar dapat membantu dalam memilih metode yang lebih cocok antara Random Effect atau metode Fixed Effect, memakai syarat pengambilan keputusan sebagai berikut:

H_0 : Metode random effect

H_1 : Metode fixed effect

Jika nilai p-value cross section random kurang dari $\alpha = 5\%$, H_0 ditolak, atau metode yang digunakan merupakan efek tetap. Namun, jika nilai p-value cross section random lebih dari $\alpha = 5\%$, H_0 diterima, atau metode yang digunakan merupakan efek acak.

3. Langrangge Multiplier (LM) Test

Uji LM Bruesch-Pagan dipakai agar dapat memilih antara random effect atau common effect model. Dengan landasan nilai residual metode common effect.

Dengan hipotesis sebagai berikut:

H_0 : Metode random effect

H_1 : Metode common effect

Jika nilai p-value cross section Chi Square kurang dari 5% atau nilai probability (p-value) tes F kurang dari 5%, maka H_0 ditolak, atau bisa dibilang dengan metode yang dipakai merupakan metode efek umum. Jika nilai p-value cross section Chi Square lebih dari 5% atau nilai probability (p-value) tes F lebih dari 5%, maka H_0 diterima, atau bisa dibilang dengan metode yang dipakai merupakan metode efek kebetulan.

3.9 Uji Asumsi Klasik

Jika ada beberapa variabel yang menentukan variabel bebas dalam penelitian, uji ini dilaksanakan agar memberitahu apakah variabel-variabel yang akan dianalisis memenuhi syarat untuk uji asumsi klasik atau tidak. Menurut Sugiyanto (2022:87) ada beberapa model uji antara lain :

3.9.1 Uji Normalisasi

Uji ini dilakukan supaya data yang sudah terdapat tersebut terdistribusi secara normal. Uji ini dapat dilihat dari tingkat hasil yang didapat, jika hasil yang didapat dominan maka batas signifikannya 5%.

3.9.2 Uji Multikolinearitas

Uji ini dilakukan supaya dapat mendeteksi hubungan yang kuat dari variabel x terhadap variabel y. Peneliti menggunakan variabel faktor inflasi (VIF), apabila nilai 0,01% maka VIF tercapai.

3.9.3 Uji Heterokedastisitas

Uji ini dilaksanakan agar dapat melihat ketidaksamaan pada data penelitian. Pada penelitian ini menggunakan uji glejser, yang apabila nilai 5% maka ada gejala heterokedastisitas.

3.9.4 Uji Autokorelasi

Uji Autokorelasi adalah prosedur statistik yang dipakai agar bisa mendapatkan hasil adakah hubungan antara variabel dalam model prediksi yang terkait dengan perubahan waktu. Variabel seharusnya tidak menunjukkan gejala autokorelasi, menurut regresi klasik. Apabila hal 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.

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

terjadi, maka model regresi menjadi tidak baik sebab akan memberikan hasil yang kurang masuk akal serta irasional. Karena data time series terikat oleh waktu, maka data tersebut sering mengalami autokorelasi. Hal ini berbeda dengan data cross section yang tidak terikat oleh waktu. Salah satu pengujian yang bisa dilakukan dalam rangka pendeteksian keberadaan autokorelasi ialah uji Breusch-Godfrey atau dikenal dengan Lagrange Multiplier. Apabila nilai $\text{probability} > \alpha = 5\%$, hal ini berarti tidak ditemukan adanya autokorelasi. Sedangkan jika nilai $\text{probability} < \alpha = 5\%$ terdapat autokorelasi

3.10 Uji Hipotesis

Dengan menggunakan uji ini, kita dapat melihat apakah koefisien regresi yang dilakukan berpengaruh atau tidak. Selain itu, kita dapat menunjukkan apakah variabel independen (x) mempengaruhi variabel dependen (y).

a. Uji T

Uji ini memiliki kegunaan untuk mengevaluasi seberapa jauh variabel bebas dapat menjelaskan variabel terikat. Kriteria pengujian parsial dengan tingkat signifikansi $\alpha = 5\%$ adalah sebagai berikut:

1. Apabila nilai signifikansi $t < 0,05$, maka hipotesis nol (H_0) ditolak, hal ini menjelaskan adanya pengaruh yang signifikan antara kedua variabel tersebut.
2. Namun, jika nilai signifikansi $t > 0,05$, maka H_0 diterima, yang menjelaskan tidak adanya pengaruh yang signifikan antara kedua variabel (variabel bebas dan terikat).

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.

b. Koefisien Determinasi

Koefisien determinasi mengukur sejauh apa model dapat mendeskripsikan variasi pada variabel terikat. Nilai koefisien determinasi dimulai dari 0 hingga

1. Nilai R^2 yang rendah memperlihatkan adanya keterbatasan variabel bebas dalam menjelaskan variabel terikat. Sebaliknya, nilai yang hampir 1 memperlihatkan variabel bebas menyediakan hampir keseluruhan dari informasi yang dibutuhkan agar dapat memperkirakan variasi pada variabel terikat.



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

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui bagaimana pengaruh *Financial Stability*, *Financial target*, *External Pressure*, Ukuran Perusahaan, *Nature Of Industry* mempengaruhi kecurangan laporan keuangan pada perusahaan sektor kesehatan di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023. Penelitian ini menghasilkan beberapa kesimpulan sebagai berikut:

1. *Financial Stability*

Hasil Penelitian menunjukkan bahwa *financial stability* diukur dengan menggunakan *ACHANGE* tidak berpengaruh signifikan terhadap kecurangan laporan keuangan di sektor kesehatan yang terdaftar di BEI tahun 2021-2023. Artinya, perubahan aset yang naik turun tidak mempengaruhi manajemen untuk melakukan kecurangan.

2. *Financial Target*

Hasil penelitian menunjukkan *financial target* diukur dengan menggunakan *ROA* berpengaruh signifikan terhadap kecurangan laporan keuangan. Target yang tinggi bisa menekan manajemen untuk memanipulasi laporan demi mencapai bonus.

3. *External Pressure*

Hasil penelitian menunjukkan *external pressure* diukur dengan menggunakan *LEVERAGE* berpengaruh signifikan terhadap kecurangan

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

laporan keuangan. Semakin besar hutang, semakin tinggi risiko dan tekanan yang dapat mendorong kecurangan.

4. Ukuran Perusahaan

Hasil penelitian menunjukkan bahwa ukuran perusahaan diukur dengan menggunakan penjualan tidak berpengaruh signifikan terhadap kecurangan laporan keuangan. Baik perusahaan besar maupun kecil memiliki peluang yang sama untuk melakukan manipulasi laporan.

5. *Nature of Industry*

Hasil penelitian menunjukkan *nature of industry* (diukur dari perbandingan piutang terhadap penjualan) berpengaruh signifikan terhadap kecurangan laporan keuangan. Jika kondisi industri buruk, manajemen cenderung memanfaatkan situasi tersebut untuk menutupi kondisi sebenarnya dengan melakukan kecurangan, seperti memanipulasi piutang.

5.2 Saran

Beberapa saran yang dapat dijadikan referensi bagi peneliti selanjutnya adalah sebagai berikut:

1. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambah jumlah sampel penelitian tidak hanya terbatas pada sektor kesehatan saja, tetapi juga memperluas sampel penelitian dari perusahaan sektor lainnya.
2. Penelitian selanjutnya diharapkan memperpanjang masa periode penelitian sehingga hasil penelitian yang didapatkan akan lebih meluas.
3. Penelitian selanjutnya diharapkan menambah variabel baru selain daripada variabel yang dipakai pada penelitian ini.

DAFTAR PUSTAKA

- ACFE (2022) 'Occupational Fraud 2022: A Report To The Nations', *Association of Certified Fraud Examiners*, pp. 1–96.
- Adang, F. *et al.* (2025) 'Pengaruh kualitas audit , komite audit, dan ukuran perusahaan terhadap kualitas laporan keuangan', *J-ISACC: Journal of Islamic Accounting Competency*, 5, pp. 45–58.
- Alia Eka Resimasari *et al.* (2023) 'Pengaruh Eksternal Pressure, Leverage, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Financial Statement Fraud', *OPTIMAL Jurnal Ekonomi dan Manajemen*, 3(1), pp. 13–25. Available at: <https://doi.org/10.55606/optimal.v3i1.931>.
- Al-Qur'an Surah Al-Baqarah (42).
- Alhamet, R. and Sany, D. (2020) 'Pengaruh Elemen Fraud Pentagon Terhadap Deteksi Kecurangan Laporan Keuangan', *JAD : Jurnal Riset Akuntansi & Keuangan Dewantara*, 6(2), pp. 61–71. Available at: <https://doi.org/10.26533/jad.v6i2.1189>.
- Alfina, D.F. and Amrizal, A. (2020) 'Pengaruh Faktor Tekanan, Peluang, Rasionalisasi, Kompetensi, dan Arogansi Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan', *Akuntabilitas*, 13(1), pp. 63–76. Available at: <https://doi.org/10.15408/akt.v13i1.14497>.
- Anshor, Z. and Witono, B. (2024) 'Analisis Fraud Hexagon terhadap Kecurangan Laporan Keuangan (Studi Empiris Pada Perusahaan LQ 45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)', *YUME : Journal of Management*, 7(1), pp. 2024–707.
- Aprialdi, F. and Koerniawan, K.A. (2024) 'Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan (Studi Pada Perusahaan Sektor Transportasi Dan Logistik Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021)', *e-Proceeding of Management*, 11(1), pp. 660–669.
- Arm Ardianingsih (2018) *Audit Laporan Keuangan*. pertama. Edited by Bunga Sari Fatmawati. Jakarta: Sinar Grafika Offset.
- Asnah, N. and Novius, A. (2023) 'Pengaruh Financial Distress, Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Risiko Litigasi Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme (Prudence) Akuntansi', *Prosiding Konferensi Riset Akuntansi Riau*, 1(1), pp. 27–43.
- Association of Certified Fraud Examiners Indonesia (2019) 'Survei Fraud Indonesia 2019', *Indonesia Chapter #111*, 53(9), pp. 1–76. Available at: <https://acfe-indonesia.or.id/survei-fraud-indonesia/>.
- Asria, N. *et al.* (2025) 'Pengaruh Hexagon Fraud Terhadap Kecurangan Keuangan

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

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

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

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.
- (Studi Pada Perusahaan Konstruksi Di Indonesia 2018 S . D . 2022)', 8, pp. 1505–1515.
- Basuki, A.T. and Prawoto, N. (2019) 'Analisis Regresi Dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis (Dilengkapi Aplikasi SPSS dan Eviews)', *PT Rajagrafindo Persada, Depok*, 18, pp. 1–52.
- Basuki, T.A. and Prawoto, N. (2022) *Analisis Regresi dalam penelitian Ekonomi & Bisnis: Dilengkapi Aplikasi SPSS dan Eviews*. 2nd edn. Depok: Raja Grafindo Persada.
- Cholis, N. and Muniroh, H. (2022) 'RATIO: Reviu Akuntansi Kontemporer Indonesia Financial Target, Stabilitas Keuangan dan Effective Monitoring Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan', 5(2). Available at: <https://doi.org/10.30595/ratio.v5i2.20793>.
- Dewi, C.K. and Yuliati, A. (2022) 'Pengaruh Fraud Hexagon Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan (Studi Empiris Pada Perusahaan Makanan dan Minuman Yang Terdaftar di BEI)', *Jurnal Riset Terapan Akuntansi*, 6(2), pp. 115–128. Available at: <https://jurnal.polsri.ac.id/index.php/jrtap/article/view/4645>.
- Dinillah, S. and Djamil, N. (2024) 'Pengaruh Audit Committee, Audit Quality, Financial Stability dan Financial Target Terhadap Financial Statement Fraud pada Perusahaan Transportasi yang Terdaftar pada BEI Tahun 2021-2022', *JAWI: Journal of Ahkam Wa Iqtishad*, 2(1), pp. 317–329.
- Djamil, N. (2024) 'Dimensi Fraud Triangle Terhadap Perilaku Fraud', 21(2), pp. 300–309.
- Dwianto, A., Puspitasari, D. and Setiawati, E. (2024) 'Moderasi Komite Audit Sebagai Peredam Kecurangan Pelaporan Keuangan', *Owner*, 8(1), pp. 839–860. Available at: <https://doi.org/10.33395/owner.v8i1.1899>.
- Fachilah, N.H. *et al.* (2021) 'Analisis Kecurangan Laporan Keuangan Dalam Perspektif Fraud Pentagon', *Jurnal Aktiva : Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 5(2), pp. 92–109.
- Fatimah, S. and Kusuma, I.C. (2024) 'Pengaruh Variabel Financial Stability , External Pressure Terhadap Fraud Laporan Keuangan Dengan Penerapan Psak 116 Sebagai Variabel Moderasi'.
- Ghozali, I. (2017) *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25 Edisi 9.*, *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 23(2), 1470. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, Z. (2024) *Buku Ajar Metodologi Penelitian Akuntansi*. 1st edn. Edited by Efitra. Jambi: PT. Sonpedia Publishing Indonesia.
- Hakim Rahman, A. (2024) *Bikin Rugi Rp 1,82 Triliun, Audit Investigasi Kimia Farma Apotek Rampung Agustus*, *Liputan 6*. Available at:

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

<https://www.liputan6.com/bisnis/read/5628341/bikin-rugi-rp-182-triliun-audit-investigasi-kimia-farma-apotek-rampung-agustus>.

Hemarizki, L.C., Wijaya, T. and Kunci, K. (2024) 'Pengaruh Financial Stability, External Pressure, Financial Target & Personal Financial Needs Terhadap Financial Statement Fraud', *MDP Student Conference*, 3(2), pp. 775–783.

Henriko, E., Pradana, P. and Suwasono, H. (2024) 'Analisis pengaruh fraud pentagon terhadap kecurangan laporan keuangan: Studi empiris pada perusahaan LQ45 tahun 2018-2022', 4(1), pp. 42–57.

Himawan, F.A. and Karjono, A. (2019) 'Analisis Pengaruh Financial Stability, Ineffective Monitoring Dan Rationalization Terhadap Integritas Laporan Keuangan Dalam Perspektif Fraud Triangle pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdapat Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016', *ESENSI: Jurnal Manajemen Bisnis*, 22(2), pp. 162–188. Available at: <https://ibn.e-journal.id/index.php/ESENSI/article/view/166>.

Husein, H. *et al.* (2023) 'Deteksi Manipulasi Laporan Keuangan Menggunakan Model Beneish M-Score pada BUMN yang Terdaftar di Pasar Modal', *Jurnal Akuntansi*, 18(1), pp. 1–10. Available at: <https://doi.org/10.37058/jak.v18i1.5609>.

Indriyani, A., Novius, A. and Mukhlis, F. (2023) 'Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Komite Audit, Kualitas Audit Serta Ukuran Perusahaan Terhadap Integritas Laporan Keuangan', *Prosiding Konferensi Riset Akuntansi*, 1(1), pp. 299–303.

Islamiati, D. and Putra, W.M. (2024) 'Analisis Fraud Pentagon terhadap Kecurangan Laporan Keuangan (Studi Empiris pada Perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2011-2020)', *Ekonomis: Journal of Economics and Business*, 8(2), pp. 1748–1756. Available at: <https://doi.org/10.33087/ekonomis.v8i2.1630>.

Israil Khan, N. and Muhammad Hapiz, A.A. (2022) 'Financial Statement Fraud: Evidence from Malaysian Public Listed Companies', *Jurnal Intelek*, 17(1), p. 181. Available at: <https://doi.org/10.24191/ji.v17i1.15937>.

Izzati, A.N. and Syofyan, E. (2023) 'Pengaruh Tekanan, Kesempatan, Rasionalisasi, dan Kemampuan terhadap Kecurangan Laporan Keuangan: Studi Empiris BUMN yang Terdaftar di BEI Tahun 2018-2020', *Jurnal Nuansa Karya Akuntansi*, 1(2), pp. 186–202. Available at: <https://doi.org/10.24036/jnka.v1i2.15>.

Katika, dian widya, Suwandar, R. and Anshar, muh ashary (2024) 'Pengaruh External Pressure dan Financial Target Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Intervening pada Perusahaan Sub Sektor Food and Beverage yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia', *Jurnal Sains Manajemen Nitro*, 3, pp. 56–64.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

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

- Khamainy, A.H., Ali, M. and Setiawan, M.A. (2022) 'Detecting financial statement fraud through new fraud diamond model: the case of Indonesia', *Journal of Financial Crime*, 29(3), pp. 925–941. Available at: <https://doi.org/10.1108/JFC-06-2021-0118>.
- Khomariah, O.A. and Khomsiyah, K. (2023) 'Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kinerja Keuangan, dan Kualitas Audit terhadap Kecurangan Laporan Keuangan', *Owner*, 7(4), pp. 3610–3620. Available at: <https://doi.org/10.33395/owner.v7i4.1734>.
- Kuang, T.M. and Natalia, E. (2023) 'Pengujian Fraud Triangle Theory Dalam Menjelaskan Kecurangan Laporan Keuangan Menggunakan Beneish M-Score', *Owner*, 7(2), pp. 1752–1764. Available at: <https://doi.org/10.33395/owner.v7i2.1296>.
- Kurniawan, A.A., Hutadjulu, L.Y. and Simanjuntak, A.M.A. (2020) 'Pengaruh Manajemen Laba Dan Corporate Governance Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan', *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Daerah*, 15(1), pp. 1–14. Available at: <https://doi.org/10.52062/jakd.v15i1.1461>.
- Larasati, T., Aniek Wijayanti and Agus Maulana (2020) 'Keahlian Keuangan Komite Audit Dalam Memoderasi Pengaruh Fraud Triangle Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan', *Jurnal Syntax Transformation*, 1(8), pp. 541–553. Available at: <https://doi.org/10.46799/jst.v1i8.128>.
- Liver, E. (2024) 'Pengaruh Financial Stability Pressure, Financial Distress, Dan Financial Target Terhadap Potensi Financial Statement Fraud Pada Perusahaan Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022', *Jurnal Ilmiah Ekonomi Bisnis (S4)*, 5(November), pp. 1–12. Available at: <http://ejournal.stiepancasetia.ac.id/index.php/jieb>.
- Lubis, A. and Identiti (2022) 'Pengaruh Kepemilikan Keluarga, Koneksi Politik, Ukuran Perusahaan, Capital Intensity, Profitabilitas, Dan Leverage Terhadap Agresivitas Pajak', *Jurnal Ekonomi Dan Ilmu Sosial (JEIS)*, 01(01), pp. 1–12. Available at: <https://jom.uin-suska.ac.id/index.php/JEIS/article/view/40>.
- Lubis, Y.S. (2024) 'Pengaruh Gender Keberagaman Dewan Komisaris , Risiko Komite Manajemen , Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Pengungkapan Manajemen Risiko Perusahaan', 2(2), pp. 181–194.
- Lusiawati *et al.* (2022) 'Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Tingkat Underpricing Saham', *Indonesian Journal of Business Economics and Management*, 2(1), pp. 9–15. Available at: <https://journal.irpi.or.id/index.php/ijbem/article/view/589>.
- Maulani, R., Mustika, Y. and Sopian, S. (2024) 'Pengaruh Fraud Pentagon Dan Tingkat Suku Bunga Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan Pada Perusahaan Consumer Cyclical Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

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

Tahun 2020-2022', *EKOMA : Jurnal Ekonomi, Manajemen, Akuntansi*, 3(6), pp. 1302–1314. Available at: <https://doi.org/10.56799/ekoma.v3i6.5149>.

Mayla Alyani, Satria, I. and Wahyoeni, S.I. (2023) 'the Effect of Fraud Hexagon on Financial Statement Fraud in Property and Real Estate Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange (Idx) in 2017-2021', *INQUISITIVE : International Journal of Economic*, 3(2), pp. 83–101. Available at: <https://doi.org/10.35814/inquisitive.v3i2.4930>.

Matta Morisca, A. (2022) 'Pengaruh Profitabilitas, Solvabilitas, Ukuran perusahaan dan Reputasi Auditor Terhadap Kecurangan Pelaporan Keuangan pada Perusahaan Property and Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode Tahun 2017-2019', *Jurnal akuntansi*, 1, pp. 71–75.

Mutiarani, adiea marita and Shanti, yunita kurnia (2025) 'Pengaruh Tekanan Eksternal, Financial Stability, Audit Opinion, Dan Ineffective Monitoring Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan Adiea', *Postgraduate Management Journal*, 4(2), pp. 1–20.

Nadia, N., Nugraha, N. and Sartono, S. (2023) 'Analisis Pengaruh Fraud Diamond Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan Pada Bank Umum Syariah', *Jurnal Akuntansi dan Governance*, 3(2), p. 125. Available at: <https://doi.org/10.24853/jago.3.2.125-139>.

Noordiansyah, H.T. and Farida, A.L. (2024) 'Pengaruh Financial Stability , Nature of Industry , dan Opini Audit Terhadap Indikasi Kecurangan Dalam Laporan Keuangan (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2022) The Influence of Financial Stability , Natu', 11(6), pp. 5759–5768.

Novarina, D. and Triyanto, D.N. (2022) 'Pengaruh Fraud Hexagon Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan Pada Perusahaan LQ 45 Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020', *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 10(2), p. 183. Available at: <https://doi.org/10.29103/jak.v10i2.7352>.

Novita, E. (2022) 'Pengaruh Financial Stability dan External Pressure Terhadap Financial Statement Fraud', *Jurnal Literasi Akuntansi*, 2(4), pp. 251–256. Available at: <https://doi.org/10.55587/jla.v2i4.82>.

Noviyanti, F. (2021) 'the Effect of Company Size, Quality, and Independence of the Audit Committee on Fraud Financial Reporting on Idx Companies', *Journal of Economis, Business and Accounting*, 5, pp. 738–754.

Negroho, N.I. and Murtanto, M. (2024) 'Pengaruh Fraud Hexagon, Internal Control, Dan Financial Distress Terhadap Pendeteksian Kecurangan Laporan Keuangan', *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 11(1), pp. 45–66. Available at: <https://doi.org/10.25105/jat.v11i1.19447>.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Saifur Kasim Riau

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

- Nurhafifa, N., Rahmawati, R. and Ramadhan, A. (2023) 'External Pressure, Financial Stability dan Financial Target Terhadap Kecurangan Pada Laporan Keuangan (Kecurangan Pada Bank Umum Persero dan Bank Umum Swasta Nasional Pada Periode Tahun 2021)', *Journal of Economic, Management, Accounting and Technology*, 6(2), pp. 220–227. Available at: <https://doi.org/10.32500/jematech.v6i2.4091>.
- Oktavia, S., Bahari, A. and Kartika, R. (2022) 'Pengaruh Elemen Fraud Hexagon Theory Terhadap Fraud Laporan Keuangan', *Jurnal Akuntansi dan Ekonomika*, 12(2), pp. 275–284. Available at: <https://doi.org/10.37859/jae.v12i2.4207>.
- Paransi, F.R., Murni, S. and Untu, V.N. (2023) 'Analisis Kemungkinan Terjadi Kecurangan Laporan Keuangan Pada Perusahaan Manufaktur di BEI Menggunakan Metode F-Score', *Jurnal EMBA : Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis dan Akuntansi*, 11(3), pp. 880–890. Available at: <https://doi.org/10.35794/emba.v11i3.50312>.
- Pratama, R. and Puspitasari, W. (2022) 'Pengaruh Financial Distress Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan', *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 2(2), pp. 703–718. Available at: <https://doi.org/10.25105/jet.v2i2.14555>.
- Pratiwi, R. and Khairani, S. (2022) 'Pengaruh Financial Target dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan (Studi Kasus Perusahaan Property, Real Estate dan Building Construction Yang Terdaftar di BEI Tahun 2019-2021)', *Jurnal Ilmiah Ekonomi dan Bisnis Universitas Multi Data Palembang*, 12(1), pp. 70–83.
- Putri, F.C. and Hermi (2023) 'Analisis Faktor- Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan (Perusahaan Sektor Non Siklikal Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia 2020 -2021)', *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 3(2), pp. 3279–3290. Available at: <https://doi.org/10.25105/jet.v3i2.18147>.
- Rahman, F.F. (2024) *Temuan BPK: Indofarma Terjerat Pinjol!*, *detikfinance*. Available at: <https://finance.detik.com/berita-ekonomi-bisnis/d-7377599/temuan-bpk-indofarma-terjerat-pinjol> (Accessed: 24 October 2024).
- Rahima, P.B. (2020) *Teori Akutansi: Sebuah Pemahaman untuk Mendukung Penelitian di Bidang Akuntansi Cetakan*, *Jurnal Ilmu Pendidikan*.
- Rahmadani, desta eka, Mustika, Y. and Bahri, S. (2024) 'Pengaruh Fraud Triangle Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan Pada Perusahaan Sub Sektor Properti Dan Real Estate ...', *J-CEKI : Jurnal Cendekia Ilmiah*, 3(5), pp. 4455–4465. Available at: <http://aji.staff.gunadarma.ac.id/Downloads/files/81032/Jurnal+Penelitian.pdf>.
- Rahmawati, A.T. and Utami, E.S. (2023) 'Analisis Pengaruh Fraud Hexagon dalam Mendeteksi Potensi Kecurangan Laporan Keuangan', *Jurnal Riset*

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

Akuntansi dan Bisnis, 23(2), pp. 73–81.

RAMLALL, I. (2019) *UNDERSTANDING FINANCIAL STABILITY*. 1st edn. Howard House, Wagon Lane, Bingley BD16 1 WA, UK: Emerald Publishing Limited. Available at: <https://doi.org/10.1108/9781787568334>.

Rukmana, H.S. and Nababan, B.O. (2024) *Determinan Fraud Pentagon : Teori Dan Aplikasi*. pertama. Edited by B.O. Nababan and H.S. Rukmana.

Rumapea, M. *et al.* (2024) ‘Pengaruh Financial Stability, Financial Targets, dan External Pressure Terhadap Financial Statement Fraud pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2017-2021’, *Journal Accounting International Mount Hope JAIMO*, 2(1), pp. 35–47.

Rumapea, M., Elisabeth, D.M. and Monica, D. (2022) ‘Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Karakteristik Komite Audit, Ukuran Perusahaan Dan Leverage Terhadap Kecurangan Pelaporan Keuangan Pada Perusahaan Non Keuangan Di Bursa Efek Indonesia’, *METHOSIKA: Jurnal Akuntansi dan Keuangan Methodist*, 5(2), pp. 136–144. Available at: <https://doi.org/10.46880/jsika.vol5no2.pp136-144>.

Satria, M.R., Indonesia, P.P. and Informasi, A. (2022) ‘Pendidikan bidang akuntansi yang diselenggarakan di perguruan tinggi ditujukan untuk mendidik mahasiswa agar memiliki kompetensi sebagai seorang akuntan profesional . Untuk dapat menghasilkan lulusan yang berkualitas maka perguruan tinggi harus terus meni’, 3, pp. 125–138.

Simbolon, A.Y., Sastrodiharjo, I. and Husadha, C. (2024) ‘Pengaruh Profitabilitas, Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan dan Ukuran Perusahaan terhadap Nilai Perusahaan (Studi Kasus pada Perusahaan Sektor Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023)’, *AKSIOMA : Jurnal Sains Ekonomi dan Edukasi*, 1(7), pp. 389–403. Available at: <https://doi.org/10.62335/p75hht81>.

Sinaga, D.S. and Endang Sri Utami (2024) ‘Analisis Fraud Tringle Dan Ukuran Perusahaan Dalam Dentifikasi Kecurangan Laporan Keuangan Di Sektor Perbankan Indonesia (2020-2022)’, *COSTING: Journal of Economic, Business and Accounting*, 7.

Siswanto, S. (2020) ‘Pengaruh faktor tekanan dan ukuran perusahaan terhadap kecurangan laporan keuangan’, *Jurnal Akuntansi, Keuangan, dan Manajemen*, 1(4), pp. 287–300. Available at: <https://doi.org/10.35912/jakman.v1i4.76>.

Soediono, B. (2024) ‘Jurnal Akuntansi dan Keuangan’, *Journal of Chemical Information and Modeling*, 53, p. 160.

Sugiyanto, E.K. (2022) *Konsep Dan Praktik Ekonometrika Menggunakan Eviews*. pertama. Edited by M. Surur. Lamongan-Jawa Timur.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak Cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Sharif Kasim Riau

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

- Sugiyono (2011) *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*.
- Sugiyono (2017) 'Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif Dan R&D Prof. Dr Sugiyono 2017', *Metode Kuantitatif dan Kualitatif*, (112), pp. 01–330..
- Sugiyono (2018) *Metode Penelitian Bisnis*. 3rd edn. Bandung: Alfabeta.
- Sugiyono (2023) 'Metode Penelitian Kualitatif (Untuk penelitian yang bersifat: eksploratif, enterpretif, interaktif dan konstruktif)', *Metode Penelitian Kualitatif*, pp. 1–274. Available at: <http://belajarpsikologi.com/metode-penelitian-kualitatif/>.
- Sukamulja, S. (2019) *Analisis Laporan Keuangan Sebagai Dasar Pengambilan Keputusan Investasi*. Edited by F. M. Yogyakarta: ANDI Yogyakarta.
- Syafitri, M., Ermaya, H.N.. and Putra, A.. (2021) 'Dampak Corporate Governance, Financial Stability, Dan Financial Target Dalam Kecurangan Laporan Keuangan', *Jurnal Akunida*, 7(1), pp. 44–59. Available at: <https://doi.org/10.30997/jakd.v7i1.4457>.
- Utami, R.R., Murni, Y. and Azizah, W. (2022) 'Pengaruh Financial Target, Ineffective Monitoring, Pergantian Auditor, dan Perubahan Direksi Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan', *Widyakala: Journal of Pembangunan Jaya University*, 9(2), p. 99. Available at: <https://doi.org/10.36262/widyakala.v9i2.572>.
- Wati, L.N. (2019) *Model Corporate Social Responsibility (CSR)*. Ponorogo: Myria Publisher. Edited by Momon. Jawa Timur: Myria Publisher.
- Wicaksono, B., Rachman, A. and Setyaningsih, P.A. (2023) 'Pengaruh Fraud Pentagon, Stabilitas Keuangan, dan Tekanan Eksternal Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan', *Monex Journal Research Accounting Politeknik Tegal*, 12(2), pp. 297–308. Available at: <https://doi.org/10.30591/monex.v12i2.5472>.
- Yati, D.D. and Munari, M. (2021) 'Analisis Fraud Pentagon Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan Pada Sektor Perusahaan Manufaktur', *Akuisisi: Jurnal Akuntansi*, 17(1), pp. 31–46. Available at: <https://doi.org/10.24127/akuisisi.v17i1.578>.
- Yamah, W. and Hidayat, I. (2022) 'Mendeteksi Kecurangan Laporan Keuangan Dengan Analisis Rasio Keuangan', *Competitive Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 6(1), pp. 191–202.
- Yousefi Nejad, M., Sarwar Khan, A. and Othman, J. (2024) 'A panel data analysis of the effect of audit quality on financial statement fraud', *Asian Journal of Accounting Research*, 9(4), pp. 422–445. Available at: <https://doi.org/10.1108/AJAR-04-2023-0112>.
- Zulika, L.H. (2024) *Indikasi Kecurangan Laporan Keuangan Berbasis Fraud Diamond*. Edited by S. Fitriani. medan: UMSU press.

LAMPIRAN

Lampiran 1: Tabulasi Data Sampel Penelitian

	Perusahaan sektor kesehatan yang terdaftar di dalam BEI selama periode 2021-2023				Perusahaan sektor kesehatan yang tidak terdaftar di BEI secara Berturut-turut pada masa periode 2021-2023				Perusahaan sektor kesehatan yang tidak mempublikasikan laporan keuangan diaudit secara konsisten periode 2021-2023			
		2021	2022	2023		2021	2022	2023		2021	2022	2023
1	BMBS	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
2	CSRE	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
3	DGNS	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
4	DYLA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
5	HALO	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
6	HAL	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
7	IKPM	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
8	INAF	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
9	IBRA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
10	KAEF	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
11	KLBF	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
12	MEDS	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
13	MERK	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
14	MIKA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
15	MMIX	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
16	MMH	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
17	OMED	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
18	PEHA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
19	PEVE	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
20	PRAY	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
21	PRDA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
22	PRIM	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
23	PRFA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
24	RSCH	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
25	RSGK	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
26	SAME	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
27	SCPI	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
28	SIDO	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
29	SILO	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
30	SOHO	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
31	SRAJ	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
32	SURI	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
33	TSPC	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

Lampiran 2: Perhitungan Rasio *Financial Stability*

$$ACHANGE = \frac{\text{Total Aset } t - \text{Total Aset } t-1}{\text{Total Aset } t-1}$$

Kode Perusahaan	Tahun	Total Aset t	Total Aset t-1	Total Aset	ACHANGE
BMH	2021	2.687.630.545.714	2.162.536.834.465	525.093.711.249	0,242814
BMH	2022	2.938.610.148.990	2.687.630.545.714	250.979.603.276	0,093383
BMH	2023	3.083.162.034.448	2.938.610.148.990	144.551.885.458	0,049191
UCARE	2021	4.211.211.802.258	3.445.671.264.153	765.540.538.105	0,222175
UCARE	2022	4.234.621.132.412	4.211.211.802.258	23.409.330.154	0,005559
UCARE	2023	4.137.006.257.713	4.234.621.132.412	(97.614.874.699)	-0,02305
DGNS	2021	241.982.793.846	132.574.647.160	109.408.146.686	0,825257
DGNS	2022	239.935.894.308	241.982.793.846	(2.046.899.538)	-0,00846
DGNS	2023	271.475.135.986	239.935.894.308	31.539.241.678	0,131449
DVLA	2021	2.085.904.980.000	1.986.711.872.000	99.193.108.000	0,049928
DVLA	2022	2.009.139.485.000	2.085.904.980.000	(76.765.495.000)	-0,0368
DVLA	2023	2.042.171.821.000	2.009.139.485.000	33.032.336.000	0,016441
HEAL	2021	7.586.159.000.000	6.355.254.000.000	1.230.905.000.000	0,193683
HEAL	2022	7.591.485.000.000	7.586.159.000.000	5.326.000.000	0,000702
HEAL	2023	8.802.651.000.000	7.591.485.000.000	1.211.166.000.000	0,159543
INAF	2021	2.011.879.396.142	1.713.334.658.849	298.544.737.293	0,174248
INAF	2022	1.534.000.446.508	2.011.879.396.142	(477.878.949.634)	-0,23753
INAF	2023	759.828.977.658	1.534.000.446.508	(774.171.468.850)	-0,50467
IRRA	2021	782.043.517.312	535.270.961.113	246.772.556.199	0,461024
IRRA	2022	733.925.273.647	782.043.517.312	(48.118.243.665)	-0,06153
IRRA	2023	1.058.886.244.280	733.925.273.647	324.960.970.633	0,442771
KAEF	2021	17.760.195.040.000	17.562.816.674.000	197.378.366.000	0,011238
KAEF	2022	20.353.992.893.000	17.760.195.040.000	2.593.797.853.000	0,146046
KAEF	2023	17.585.297.583.000	20.353.992.893.000	(2.768.695.310.000)	-0,13603
KLBF	2021	25.666.635.156.271	22.564.300.317.374	3.102.334.838.897	0,137489
KLBF	2022	27.241.313.025.674	25.666.635.156.271	1.574.677.869.403	0,061351
KLBF	2023	27.057.568.182.323	27.241.313.025.674	(183.744.843.351)	-0,00675
MERK	2021	1.026.266.866.000	929.901.046.000	96.365.820.000	0,10363
MERK	2022	1.037.647.240.000	1.026.266.866.000	11.380.374.000	0,011089
MERK	2023	957.814.110.000	1.037.647.240.000	(79.833.130.000)	-0,07694
MIKA	2021	6.860.971.097.854	6.372.279.460.008	488.691.637.846	0,07669
MIKA	2022	6.918.090.957.193	6.860.971.097.854	57.119.859.339	0,008325
MIKA	2023	7.340.842.527.691	6.918.090.957.193	422.751.570.498	0,061108
PEHA	2021	1.838.539.299.000	1.915.989.375.000	(77.450.076.000)	-0,04042
PEHA	2022	1.806.280.965.000	1.838.539.299.000	(32.258.334.000)	-0,01755
PEHA	2023	1.765.887.592.000	1.806.280.965.000	(40.393.373.000)	-0,02236

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumbernya. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan karya tulis ilmiah, atau untuk keperluan lain, dengan tetap mencantumkan nama pengutip dan orang yang diutip. Pengutipan tidak bertanggung jawab yang merugikan hak cipta diidung Undang-Undang.	PRDA	2021	2.718.564.000.000	2.232.052.000.000	486.512.000.000	0,217966
		2022	2.669.591.000.000	2.718.564.000.000	(48.973.000.000)	-0,01801
		2023	2.708.056.000.000	2.669.591.000.000	38.465.000.000	0,014409
	PYFA	2021	806.221.575.272	228.575.380.866	577.646.194.406	2,527158
		2022	1.520.568.653.644	806.221.575.272	714.347.078.372	0,886043
		2023	1.521.232.660.433	1.520.568.653.644	664.006.789	0,000437
	RSGK	2021	946.173.866.591	752.742.572.092	193.431.294.499	0,256969
		2022	893.687.906.620	946.173.866.591	(52.485.959.971)	-0,05547
		2023	828.796.348.621	893.687.906.620	(64.891.557.999)	-0,07261
	SAME	2021	4.948.651.095.330	2.994.549.714.196	1.954.101.381.134	0,652553
		2022	5.140.003.882.433	4.948.651.095.330	191.352.787.103	0,038668
		2023	5.364.778.080.980	5.140.003.882.433	224.774.198.547	0,04373
	SCPA	2021	1.212.160.543.000	1.598.281.523.000	(386.120.980.000)	-0,24159
		2022	1.361.427.269.000	1.212.160.543.000	149.266.726.000	0,123141
		2023	1.421.347.078.000	1.361.427.269.000	59.919.809.000	0,044012
	SIDO	2021	4.068.970.000.000	3.849.516.000.000	219.454.000.000	0,057008
		2022	4.081.442.000.000	4.068.970.000.000	12.472.000.000	0,003065
		2023	3.890.706.000.000	4.081.442.000.000	(190.736.000.000)	-0,04673
	SILO	2021	9.304.325.000.000	8.427.782.000.000	876.543.000.000	0,104006
		2022	9.665.602.000.000	9.304.325.000.000	361.277.000.000	0,038829
		2023	10.982.062.000.000	9.665.602.000.000	1.316.460.000.000	0,136201
	SOHO	2021	4.021.919.000.000	4.180.243.000.000	(158.324.000.000)	-0,03787
		2022	4.474.599.000.000	4.021.919.000.000	452.680.000.000	0,112553
		2023	4.746.960.000.000	4.474.599.000.000	272.361.000.000	0,060868
SRAJ	2021	4.871.806.608.361	4.346.329.088.006	525.477.520.355	0,120901	
	2022	5.749.599.247.752	4.871.806.608.361	877.792.639.391	0,180178	
	2023	5.606.291.000.000	5.749.599.247.752	(143.308.247.752)	-0,02492	
TSP	2021	9.644.326.662.784	9.104.657.533.366	539.669.129.418	0,059274	
	2022	11.328.974.079.150	9.644.326.662.784	1.684.647.416.366	0,174678	
	2023	11.315.730.833.410	11.328.974.079.150	(13.243.245.740)	-0,00117	

1. Dianggap merugikan sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

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

4	3	21	22
5	4	22	23
6	5	23	24
7	6	24	25
8	7	25	26
9	8	26	27
10	9	27	28
11	10	28	29
12	11	29	30
13	12	30	31
14	13	31	32
15	14	32	33
16	15	33	34
17	16	34	35
18	17	35	36
19	18	36	37
20	19	37	38
21	20	38	39
22	21	39	40
23	22	40	41
24	23	41	42
25	24	42	43
26	25	43	44
27	26	44	45
28	27	45	46
29	28	46	47
30	29	47	48
31	30	48	49
32	31	49	50
33	32	50	51
34	33	51	52
35	34	52	53
36	35	53	54
37	36	54	55
38	37	55	56
39	38	56	57
40	39	57	58
41	40	58	59
42	41	59	60
43	42	60	61
44	43	61	62
45	44	62	63
46	45	63	64
47	46	64	65
48	47	65	66
49	48	66	67
50	49	67	68
51	50	68	69
52	51	69	70
53	52	70	71
54	53	71	72
55	54	72	73
56	55	73	74
57	56	74	75
58	57	75	76
59	58	76	77
60	59	77	78
61	60	78	79
62	61	79	80
63	62	80	81
64	63	81	82
65	64	82	83
66	65	83	84
67	66	84	85
68	67	85	86
69	68	86	87
70	69	87	88
71	70	88	89
72	71	89	90
73	72	90	91
74	73	91	92
75	74	92	93
76	75	93	94
77	76	94	95
78	77	95	96
79	78	96	97
80	79	97	98
81	80	98	99
82	81	99	100
83	82	100	
84	83		
85	84		
86	85		
87	86		
88	87		
89	88		
90	89		
91	90		
92	91		
93	92		
94	93		
95	94		
96	95		
97	96		
98	97		
99	98		
100	99		



Lampiran 3: Perhitungan Rasio *Financial Target*

$$ROA = \text{Laba Bersih} / \text{Total Aset}$$

	Tahun	Laba Bersih	Total Aset	ROA
Kode BMS	2.021	315.363.896.754	2.687.630.545.714	0,117339006
	2.022	128.931.855.662	2.938.610.148.990	0,043875114
	2.023	16.229.428.848	3.083.162.034.448	0,005263891
Kode CAR	2.021	6.173.624.777	4.211.211.802.258	0,001465997
	2.022	(93.604.422.306)	4.234.621.132.412	-
	2.023	(110.688.861.895)	4.137.006.257.713	-
Kode DINS	2.021	64.303.505.543	241.982.793.846	0,265735859
	2.022	12.664.890.228	239.935.894.308	0,052784475
	2.023	(13.655.805.783)	271.475.135.986	-
Kode DIA	2.021	146.725.628.000	2.085.904.980.000	0,070341473
	2.022	149.375.011.000	2.009.139.485.000	0,074347755
	2.023	146.336.365.000	2.042.171.821.000	0,071657225
Kode HAI	2.021	1.299.774.000.000	7.586.159.000.000	0,171334927
	2.022	378.773.000.000	7.591.485.000.000	0,049894454
	2.023	559.284.000.000	8.802.651.000.000	0,06353586
Kode IA	2.021	(37.571.241.226)	2.011.879.396.142	-
	2.022	(428.487.671.595)	1.534.000.446.508	-
	2.023	(721.000.075.536)	759.828.977.658	-0,94889784
Kode IRA	2.021	112.155.499.624	782.043.517.312	0,143413374
	2.022	48.004.521.732	733.925.273.647	0,065407915
	2.023	5.198.421.281	1.058.886.244.280	0,004909329
Kode KAEF	2.021	289.888.789.000	17.760.195.040.000	0,016322388
	2.022	(109.782.957.000)	20.353.992.893.000	-
	2.023	(1.821.483.017.000)	17.585.297.583.000	-0,10357988
Kode KBF	2.021	3.232.007.683.281	25.666.635.156.271	0,125922532
	2.022	3.450.083.412.291	27.241.313.025.674	0,12664894
	2.023	2.778.404.819.501	25.666.635.156.271	0,108249671
Kode MERK	2.021	131.660.834.000	1.026.266.866.000	0,128291031
	2.022	179.837.759.000	1.037.647.240.000	0,173313003
	2.023	178.240.003.000	957.814.110.000	0,186090392
Kode MIKA	2.021	1.361.523.557.333	6.860.971.097.854	0,19844473

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

2. Dilarang mengutip 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



2. Dilarang mengumumkan dan mempernyak sebagian atau seluruh kekayaan tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip, sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.022	1.093.963.788.155	6.918.090.957.193	0,158130877
			2.023	996.256.632.550	7.340.842.527.691	0,135714208
2. Dilarang mengumumkan dan mempernyak sebagian atau seluruh kekayaan tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip, sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.021	11.296.951.000	1.838.539.299.000	0,006144525
			2.022	27.395.254.000	1.806.280.965.000	0,015166663
2. Dilarang mengumumkan dan mempernyak sebagian atau seluruh kekayaan tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip, sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.023	6.012.112.000	1.765.887.592.000	0,003404584
			2.021	621.623.000.000	2.718.564.000.000	0,228658586
2. Dilarang mengumumkan dan mempernyak sebagian atau seluruh kekayaan tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip, sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.022	371.626.000.000	2.669.591.000.000	0,139207092
			2.023	259.324.000.000	2.708.056.000.000	0,095760206
2. Dilarang mengumumkan dan mempernyak sebagian atau seluruh kekayaan tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip, sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.021	5.478.952.440	806.221.575.272	0,00679584
			2.022	275.472.011.358	1.520.568.653.644	0,18116381
2. Dilarang mengumumkan dan mempernyak sebagian atau seluruh kekayaan tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip, sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.023	(85.226.477.250)	1.521.232.660.433	-
						0,056024617
2. Dilarang mengumumkan dan mempernyak sebagian atau seluruh kekayaan tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip, sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.021	52.939.563.963	946.173.866.591	0,055951201
			2.022	25.974.779.672	893.687.906.620	0,02906471
2. Dilarang mengumumkan dan mempernyak sebagian atau seluruh kekayaan tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip, sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.023	25.092.662.838	828.796.348.621	0,03027603
			2.021	136.457.200.742	4.948.651.095.330	0,027574626
2. Dilarang mengumumkan dan mempernyak sebagian atau seluruh kekayaan tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip, sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.022	9.582.695.037	5.140.003.882.433	0,001864336
			2.023	17.742.278.251	5.364.778.080.980	0,003307178
2. Dilarang mengumumkan dan mempernyak sebagian atau seluruh kekayaan tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip, sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.021	118.691.582.000	1.212.160.543.000	0,097917378
			2.022	174.782.102.000	1.361.427.269.000	0,12838152
2. Dilarang mengumumkan dan mempernyak sebagian atau seluruh kekayaan tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip, sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.023	187.701.804.000	1.421.347.078.000	0,132059092
			2.021	1.260.898.000.000	4.068.970.000.000	0,30988137
2. Dilarang mengumumkan dan mempernyak sebagian atau seluruh kekayaan tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip, sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.022	1.104.714.000.000	4.081.442.000.000	0,270667573
			2.023	950.648.000.000	3.890.706.000.000	0,244338174
2. Dilarang mengumumkan dan mempernyak sebagian atau seluruh kekayaan tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip, sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.021	700.184.000.000	9.304.325.000.000	0,075253605
			2.022	710.381.000.000	9.665.602.000.000	0,073495784
2. Dilarang mengumumkan dan mempernyak sebagian atau seluruh kekayaan tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip, sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.023	1.247.044.000.000	10.982.062.000.000	0,11355281
			2.021	551.091.000.000	4.021.919.000.000	0,137021904
2. Dilarang mengumumkan dan mempernyak sebagian atau seluruh kekayaan tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip, sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.022	357.015.000.000	4.474.599.000.000	0,079787038
			2.023	371.341.000.000	4.746.960.000.000	0,078227118
2. Dilarang mengumumkan dan mempernyak sebagian atau seluruh kekayaan tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip, sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.021	165.604.046.574	4.871.806.608.361	0,033992328
			2.022	(44.187.230.723)	5.749.599.247.752	-
2. Dilarang mengumumkan dan mempernyak sebagian atau seluruh kekayaan tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip, sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau				0,007685271
			2.023	(38.313.000.000)	5.606.291.000.000	-0,00683393
2. Dilarang mengumumkan dan mempernyak sebagian atau seluruh kekayaan tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip, sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.021	877.817.637.643	9.644.326.662.784	0,091019069
			2.022	1.037.527.882.044	11.328.974.079.150	0,091581804
2. Dilarang mengumumkan dan mempernyak sebagian atau seluruh kekayaan tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip, sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.023	1.250.247.953.060	11.315.730.833.410	0,110487601

Lampiran 4: Perhitungan Rasio *External Pressure*

$$LEV = \text{Total Debt} / \text{Total Aset}$$

Tahun	Total Debt	total aset	LEV
2.021	1.000.855.714.277	2.687.630.545.714	0,37239334
2.022	1.130.377.704.585	2.938.610.148.990	0,384664058
2.023	1.283.126.125.996	3.083.162.034.448	0,416172135
2.021	912.943.958.421	4.211.211.802.258	0,216788896
2.022	1.027.729.329.890	4.234.621.132.412	0,242696878
2.023	1.039.282.249.712	4.137.006.257.713	0,251216021
2.021	40.182.343.425	241.982.793.846	0,166054548
2.022	29.507.717.024	239.935.894.308	0,12298167
2.023	75.884.716.074	271.475.135.986	0,279527316
2.021	705.106.719.000	2.085.904.980.000	0,338033959
2.022	605.518.904.000	2.009.139.485.000	0,301382213
2.023	637.739.728.000	2.042.171.821.000	0,312285049
2.021	3.199.904.000.000	7.586.159.000.000	0,42180819
2.022	2.906.012.000.000	7.591.485.000.000	0,382798886
2.023	3.604.325.000.000	8.802.651.000.000	0,409459037
2.021	1.503.569.486.636	2.011.879.396.142	0,747345735
2.022	1.447.651.934.795	1.534.000.446.508	0,943710243
2.023	1.563.981.235.924	759.828.977.658	2,058333233
2.021	279.991.770.196	782.043.517.312	0,358025818
2.022	249.881.948.061	733.925.273.647	0,340473284
2.023	599.685.030.024	1.058.886.244.280	0,566335651
2.021	10.528.322.405.000	17.760.195.040.000	0,592804436
2.022	11.014.702.563.000	20.353.992.893.000	0,541156844
2.023	11.192.592.254.000	17.585.297.583.000	0,63647443
2.021	4.400.757.363.148	25.666.635.156.271	0,17145829
2.022	5.143.984.823.285	27.241.313.025.674	0,188830282
2.023	3.937.546.172.108	27.057.568.182.323	0,145524762
2.021	342.223.078.000	1.026.266.866.000	0,333464023
2.022	280.405.591.000	1.037.647.240.000	0,270232098
2.023	161.935.317.000	957.814.110.000	0,169067583
2.021	935.827.261.183	6.860.971.097.854	0,13639866
2.022	786.206.470.975	6.918.090.957.193	0,113645003
2.023	741.059.280.418	7.340.842.527.691	0,100950167
2.021	1.097.562.036.000	1.838.539.299.000	0,596975021
2.022	1.034.464.891.000	1.806.280.965.000	0,572704308
2.023	995.560.359.000	1.765.887.592.000	0,563773347



2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis in dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.021	466.272.000.000	2.718.564.000.000	0,171514079
			2.022	358.447.000.000	2.669.591.000.000	0,134270381
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis in dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.023	347.447.000.000	2.708.056.000.000	0,128301261
			2.021	639.121.007.816	806.221.575.272	0,792736175
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis in dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.022	1.078.211.166.403	1.520.568.653.644	0,709084173
			2.023	1.164.172.956.454	1.521.232.660.433	0,765282647
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis in dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.021	104.366.143.454	946.173.866.591	0,110303346
			2.022	78.153.729.326	893.687.906.620	0,087450808
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis in dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.023	77.633.860.984	828.796.348.621	0,093670612
			2.021	517.055.256.363	4.948.651.095.300	0,10448408
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis in dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.022	1.156.985.901.945	5.140.003.882.433	0,225094363
			2.023	1.381.159.562.628	5.364.778.080.980	0,257449524
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis in dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.021	239.608.077.000	1.212.160.543.000	0,19767025
			2.022	376.089.869.000	1.361.427.269.000	0,276246758
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis in dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.023	580.899.474.000	1.421.347.078.000	0,408696428
			2.021	597.785.000.000	4.068.970.000.000	0,146913101
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis in dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.022	575.967.000.000	4.081.442.000.000	0,141118507
			2.023	504.765.000.000	3.890.706.000.000	0,129736094
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis in dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.021	2.780.383.000.000	9.304.325.000.000	0,298826943
			2.022	2.614.083.000.000	9.665.602.000.000	0,270452166
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis in dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.023	2.934.426.000.000	10.982.062.000.000	0,267201733
			2.021	1.813.628.000.000	4.021.919.000.000	0,450935984
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis in dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.022	2.047.044.000.000	4.474.599.000.000	0,457480994
			2.023	2.347.862.000.000	4.746.960.000.000	0,494603283
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis in dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.021	2.944.404.062.678	4.871.806.608.361	0,60437622
			2.022	3.854.461.126.636	5.749.599.247.752	0,670387789
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis in dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.023	3.748.834.000.000	5.606.291.000.000	0,668683449
			2.021	2.769.022.665.619	9.644.326.662.784	0,287114151
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis in dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2.022	3.778.216.973.720	11.328.974.079.150	0,333500364
			2.023	3.250.094.041.108	11.315.730.833.410	0,287219101

Lampiran 5: Perhitungan Rasio Ukuran Perusahaan

$$SIZE = Ln (\text{Total Sales})$$

Kode Perusahaan	Tahun	Total Sales	LN (Sales)
BMHS	2021	1.710.759.215.796	28,16795837
	2022	1.658.687.911.222	28,13704799
	2023	1.488.197.483.371	28,02858676
CARE	2021	290.934.356.126	26,3963635
	2022	233.970.724.609	26,17846184
	2023	242.680.799.183	26,21501283
DGNS	2021	302.181.508.781	26,4342937
	2022	192.886.350.752	25,985367
	2023	145.696.015.882	25,70478821
DVLA	2021	1.900.893.602.000	28,27334521
	2022	1.917.041.442.000	28,2818042
	2023	1.890.887.506.000	28,26806741
HEAL	2021	5.820.123.000.000	29,39234251
	2022	4.901.810.000.000	29,22062564
	2023	5.784.086.000.000	29,38613147
INAF	2021	2.901.986.532.879	28,69641663
	2022	1.144.108.230.742	27,76564661
	2023	523.599.087.434	26,98399213
IRRA	2021	1.319.727.926.930	27,90844672
	2022	753.571.541.696	27,3480898
	2023	696.303.792.495	27,26905189
KAEF	2021	12.857.626.593.000	30,18495826
	2022	9.606.145.359.000	29,89342415
	2023	9.965.033.049.000	29,93010339
KLBF	2021	26.261.194.512.313	30,89911347
	2022	28.933.502.646.719	30,9960213
	2023	30.449.134.077.618	31,04707867
MERK	2021	1.064.394.815.000	27,6934275
	2022	1.124.599.738.000	27,7484483
	2023	961.433.965.000	27,59169172
MIKA	2021	4.352.868.253.731	29,10185611
	2022	4.048.932.635.364	29,02947442
	2023	4.264.279.218.860	29,08129428
PEHA	2021	1.051.444.342.000	27,6811859
	2022	1.168.474.434.000	27,78672011
	2023	1.014.129.711.000	27,64505193

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

PRDA	2021	2.652.257.000.000	28,60643209
	2022	2.181.642.000.000	28,41109892
	2023	2.222.466.000.000	28,42963851
PYFA	2021	630.530.235.961	27,16982695
	2022	715.425.027.099	27,29614265
	2023	702.067.615.605	27,27729555
RSGK	2021	435.196.072.386	26,79906251
	2022	359.156.149.470	26,60702309
	2023	373.399.870.743	26,64591572
SAME	2021	1.271.584.061.675	27,87128453
	2022	1.393.542.157.498	27,96286994
	2023	1.535.639.515.741	28,05996803
SCPI	2021	2.159.191.248.000	28,40075485
	2022	2.339.387.755.000	28,48091037
	2023	2.747.529.515.000	28,64172327
SIDO	2021	4.020.980.000.000	29,02254677
	2022	3.865.523.000.000	28,98311811
	2023	3.565.930.000.000	28,90244601
SILO	2021	9.381.891.000.000	29,86980246
	2022	9.518.012.000.000	29,88420712
	2023	11.190.511.000.000	30,0460873
SOHO	2021	7.076.164.000.000	29,58775307
	2022	7.290.121.000.000	29,61754126
	2023	8.197.755.000.000	29,73488145
SRAJ	2021	1.924.453.140.978	28,28566296
	2022	1.934.163.680.964	28,29069614
	2023	2.503.174.000.000	28,54858064
TSPC	2021	11.234.443.003.639	30,05000544
	2022	12.254.369.318.120	30,13690367
	2023	13.119.784.555.987	30,20514248

Lampiran 6: Perhitungan Rasio Nature Of Industry

RECEIVABLE = piutang t/penjualan t- piutang t-1/penjualan t-1

Kode Perusahaan	Tahun	Piutang	Penjualan	receivable
MHIS	2020	123.130.580.076	1.148.144.381.712	
	2021	131.989.081.137	1.710.759.215.796	-0,030090772
	2022	114.643.521.666	1.658.687.911.222	-0,008035349
	2023	110.468.662.796	1.488.197.483.371	0,005112848
CARE	2020	46.315.632.063	216.296.095.571	
	2021	43.418.562.083	290.934.356.126	-0,064892343
	2022	19.493.922.195	233.970.724.609	-0,065920562
	2023	29.762.970.115	242.680.799.183	0,039324676
DGN	2020	50.816.180.667	183.170.680.323	
	2021	41.729.829.527	302.181.508.781	-0,139330053
	2022	42.421.776.085	192.886.350.752	0,081836212
	2023	38.280.328.817	145.696.015.882	0,042809625
DVLA	2020	708.985.205.000	1.829.699.557.000	
	2021	468.412.673.000	1.900.893.602.000	-0,141070134
	2022	556.433.743.000	1.917.041.442.000	0,04383941
	2023	696.169.487.000	1.890.887.506.000	0,077914256
HEAL	2020	1.055.435.000.000	4.416.042.000.000	
	2021	970.531.000.000	5.820.123.000.000	-0,072245838
	2022	798.271.000.000	4.901.810.000.000	-0,003902086
	2023	856.414.000.000	5.784.086.000.000	-0,014788451
INAF	2020	559.825.743.144	1.715.587.654.399	
	2021	379.499.459.835	2.901.986.532.879	-0,195544888
	2022	173.136.177.340	1.144.108.230.742	0,020556193
	2023	62.429.133.407	523.599.087.434	-0,032097704
IRRA	2020	231.687.692.403	563.887.706.317	
	2021	139.132.743.066	1.319.727.926.930	-0,305450264
	2022	207.857.939.866	753.571.541.696	0,170405077
	2023	524.574.580.680	696.303.792.495	0,477539876
KAER	2020	1.526.704.789.000	10.006.173.023.000	
	2021	1.943.935.457.000	12.857.626.593.000	-0,001387002
	2022	1.827.256.514.000	9.606.145.359.000	0,039028162
	2023	1.815.229.057.000	9.965.033.049.000	-0,008057591
KLBR	2020	3.477.220.762.616	23.112.654.991.224	
	2021	3.431.018.099.213	26.261.194.512.313	-0,019796883
	2022	4.613.623.001.325	28.933.502.646.719	0,028806348
	2023	4.651.970.696.489	30.449.134.007.618	-0,006677659
MERK	2020	161.827.534.000	655.847.125.000	

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



2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:	a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.	b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta dimiliki UIN Suska Riau	2021	201.754.535.000	1.064.394.815.000	-0,057197227
					2022	136.565.034.000	1.124.599.738.000	-0,068114242
	Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang	MIKA	PEHA	PRDA	2023	101.291.382.000	961.433.965.000	-0,016079859
					2020	645.688.772.560	3.419.342.747.346	
					2021	259.067.764.239	4.352.868.253.731	-0,129317612
					2022	429.620.177.448	4.048.932.635.364	0,046590456
					2023	690.122.728.521	4.264.279.218.860	0,055731052
					2020	456.479.822.000	980.556.653.000	
					2021	439.201.972.000	1.051.444.342.000	-0,047818307
					2022	450.583.739.000	1.168.474.434.000	-0,032095888
					2023	523.392.615.000	1.014.129.711.000	0,130483153
					2020	139.430.000.000	1.873.375.000.000	
					2021	185.773.000.000	2.652.257.000.000	-0,004383807
					2022	182.293.000.000	2.181.642.000.000	0,013514343
					2023	201.273.000.000	2.222.466.000.000	0,00700521
					2020	59.304.207.665	277.398.061.739	
					2021	94.126.483.359	630.530.235.961	-0,064505916
					2022	148.947.620.771	715.425.027.099	0,058913116
					2023	188.691.462.237	702.067.615.605	0,060570779
					2020	26.577.412.682	294.916.939.542	
					2021	33.816.068.027	435.196.072.386	-0,012415235
					2022	26.037.341.844	359.156.149.470	-0,005207181
					2023	44.139.071.993	373.399.870.743	0,045712707
					2020	129.245.062.990	816.816.326.717	
					2021	161.299.721.619	1.271.584.061.675	-0,031380828
					2022	172.424.255.602	1.393.542.157.498	-0,003118515
					2023	236.536.374.400	1.535.639.515.741	0,030300263
					2020	451.031.412.000	2.893.298.079.000	
					2021	215.117.819.000	2.159.191.248.000	-0,056259446
					2022	169.430.570.000	2.339.387.755.000	-0,02720371
					2023	463.812.988.000	2.747.529.515.000	0,096385745
					2020	663.757.000.000	3.335.411.000.000	
					2021	664.058.000.000	4.020.980.000.000	-0,033854764
					2022	686.662.000.000	3.865.523.000.000	0,012489244
					2023	788.722.000.000	3.565.930.000.000	0,043545152
					2020	1.098.874.000.000	7.110.124.000.000	
					2021	1.159.166.000.000	9.381.891.000.000	-0,030997053
					2022	1.179.422.000.000	9.518.012.000.000	0,000361185
					2023	1.449.073.000.000	11.190.511.000.000	0,005576485
					2020	1.083.117.000.000	6.163.939.000.000	
					2021	911.402.000.000	7.076.164.000.000	-0,046919439
					2022	1.211.152.000.000	7.290.121.000.000	0,037337182
					2023	1.456.108.000.000	8.197.755.000.000	0,011486713

SRAL	2020	225.422.821.680	1.283.798.609.174	
	2021	233.901.361.278	1.924.453.140.978	-0,054048757
	2022	242.981.358.318	1.934.163.680.964	0,004084329
	2023	395.321.000.000	2.503.174.000.000	0,032301837
TSPC	2020	1.258.223.041.968	10.968.402.090.246	
	2021	1.180.258.737.299	11.234.443.003.639	-0,009656266
	2022	1.416.694.777.698	12.254.369.318.120	0,010550153
	2023	1.487.973.012.276	13.119.784.555.987	-0,002192879

Lampiran 7 : Perhitungan Kecurangan laporan keuangan

Beneish M-Score

LAMPIRAN DSRI

Kode Perusahaan	Tahun	Piutang	Penjualan	DSRI
BMHS	2020	123.130.580.076	1.148.144.381.712	
	2021	131.989.081.137	1.710.759.215.796	0,719
	2022	114.643.521.666	1.658.687.911.222	0,896
	2023	110.468.662.796	1.488.197.483.371	1,074
CARE	2020	46.315.632.063	216.296.095.571	
	2021	43.418.562.083	290.934.356.126	0,697
	2022	19.493.922.195	233.970.724.609	0,558
	2023	29.762.970.115	242.680.799.183	1,472
DGNS	2020	50.816.180.667	183.170.680.323	
	2021	41.729.829.527	302.181.508.781	0,498
	2022	42.421.776.085	192.886.350.752	1,593
	2023	38.280.328.817	145.696.015.882	1,195
DVLA	2020	708.985.205.000	1.829.699.557.000	
	2021	468.412.673.000	1.900.893.602.000	0,636
	2022	556.433.743.000	1.917.041.442.000	1,178
	2023	696.169.487.000	1.890.887.506.000	1,268
HEAT	2020	1.055.435.000.000	4.416.042.000.000	
	2021	970.531.000.000	5.820.123.000.000	0,698
	2022	798.271.000.000	4.901.810.000.000	0,977
	2023	856.414.000.000	5.784.086.000.000	0,909
INAT	2020	559.825.743.144	1.715.587.654.399	
	2021	379.499.459.835	2.901.986.532.879	0,401
	2022	173.136.177.340	1,14411E+12	1,157
	2023	62.429.133.407	523.599.087.434	0,788
IRRA	2020	231.687.692.403	563.887.706.317	
	2021	139.132.743.066	1,31973E+12	0,257
	2022	207.857.939.866	7,53572E+11	2,616
	2023	524.574.580.680	6,96304E+11	2,731

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik 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 mengaitkan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

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

Hak Cipta	KAET	2020	1.526.704.789.000	10.006.173.023.000	
		2021	1.943.935.457.000	12.857.626.593.000	0,991
		2022	1.827.256.514.000	9.606.145.359.000	1,258
		2023	1.815.229.057.000	9,96503E+12	0,958
KLB		2020	3.477.220.762.616	23.112.654.991.224	
		2021	3.431.018.099.213	26.261.194.512.313	0,868
		2022	4.613.623.001.325	28.933.502.646.719	1,220
		2023	4.651.970.696.489	30.449.134.007.618	0,958
MERK		2020	161.827.534.000	655.847.125.000	
		2021	201.754.535.000	1.064.394.815.000	0,768
		2022	136.565.034.000	1.124.599.738.000	0,641
		2023	101.291.382.000	961.433.965.000	0,868
MIKA		2020	645.688.772.560	3.419.342.747.346	
		2021	259.067.764.239	4,35287E+12	0,315
		2022	429.620.177.448	4,04893E+12	1,783
		2023	690.122.728.521	4,26428E+12	1,525
PEHA		2020	456.479.822.000	980.556.653.000	
		2021	439.201.972.000	1.051.444.342.000	0,897
		2022	450.583.739.000	1.168.474.434.000	0,923
		2023	523.392.615.000	1.014.129.711.000	1,338
PRDA		2020	139.430.000.000	1.873.375.000.000	
		2021	185.773.000.000	2.652.257.000.000	0,941
		2022	182.293.000.000	2.181.642.000.000	1,193
		2023	201.273.000.000	2.222.466.000.000	1,084
PYFA		2020	59.304.207.665	277.398.061.739	
		2021	94.126.483.359	630.530.235.961	0,698
		2022	148.947.620.771	715.425.027.099	1,395
		2023	188.691.462.237	702.067.615.605	1,291
RSGK		2020	26.577.412.682	294.916.939.542	
		2021	33.816.068.027	435.196.072.386	0,862
		2022	26.037.341.844	359.156.149.470	0,933
		2023	44.139.071.993	373.399.870.743	1,631
SAME		2020	129.245.062.990	816.816.326.717	
		2021	161.299.721.619	1.271.584.061.675	0,802
		2022	172.424.255.602	1.393.542.157.498	0,975
		2023	236.536.374.400	1.535.639.515.741	1,245
SCPT		2020	451.031.412.000	2.893.298.079.000	
		2021	215.117.819.000	2.159.191.248.000	0,639
		2022	169.430.570.000	2.339.387.755.000	0,727
		2023	463.812.988.000	2.747.529.515.000	2,331
SIDO		2020	663.757.000.000	3.335.411.000.000	
		2021	664.058.000.000	4.020.980.000.000	0,830
		2022	686.662.000.000	3.865.523.000.000	1,076

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

SILO	2023	788.722.000.000	3.565.930.000.000	1,245
	2020	1.098.874.000.000	7,11012E+12	
	2021	1.159.166.000.000	9,38189E+12	0,799
	2022	1.179.422.000.000	9,51801E+12	1,003
SOHO	2023	1.449.073.000.000	1,11905E+13	1,045
	2020	1.083.117.000.000	6.163.939.000.000	
	2021	911.402.000.000	7.076.164.000.000	0,733
	2022	1.211.152.000.000	7,29012E+12	1,290
SRAT	2023	1.456.108.000.000	8.197.755.000.000	1,069
	2020	225.422.821.680	1.283.798.609.174	
	2021	233.901.361.278	1.924.453.140.978	0,692
	2022	242.981.358.318	1.934.163.680.964	1,034
TSPC	2023	395.321.000.000	2,50317E+12	1,257
	2020	1.258.223.041.968	10.968.402.090.246	
	2021	1.180.258.737.299	11.234.443.003.639	0,916
	2022	1.416.694.777.698	12.254.369.318.120	1,100
	2023	1.487.973.012.276	13.119.784.555.987	0,981

LAMPIRAN GMI

Kode Perusahaan	Tahun	Penjualan	Lab Kotor	GMI
BMHS	2020	1.148.144.381.712	493.150.590.488	
	2021	1.710.759.215.796	823.520.900.525	0,892
	2022	1.658.687.911.222	764.552.637.083	1,044
	2023	1.488.197.483.371	695.812.877.111	0,986
CARE	2020	216.296.095.571	102.891.453.436	
	2021	290.934.356.126	145.933.919.448	0,948
	2022	233.970.724.609	96.232.265.566	1,220
	2023	242.680.799.183	89.654.268.942	1,113
DGNS	2020	183.170.680.323	86.709.706.692	
	2021	302.181.508.781	150.500.180.543	0,950
	2022	192.886.350.752	95.005.613.141	1,011
	2023	145.696.015.882	59.797.261.807	1,200
DVLA	2020	1.829.699.557.000	931.988.668.000	
	2021	1.900.893.602.000	995.768.212.000	0,972
	2022	1.917.041.442.000	1.006.123.382.000	0,998
	2023	1.890.887.506.000	975.239.627.000	1,018
HEAL	2020	4.416.042.000.000	2.134.543.000.000	
	2021	5.820.123.000.000	2,89549E+12	0,972
	2022	4.901.810.000.000	1,70839E+12	1,427
	2023	5.784.086.000.000	2,07504E+12	0,971

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

INAF	2020	1.715.587.654.399	400.599.780.823	
	2021	2.901.986.532.879	451.653.984.330	1,500
	2022	1,14411E+12	-1,10109E+11	- 1,617171
	2023	523.599.087.434	-157.389.356.083	0,320
IRRA	2020	563.887.706.317	120.418.713.284	
	2021	1,31973E+12	2,3602E+11	1,194
	2022	7,53572E+11	1,59212E+11	0,846472
	2023	6,96304E+11	135.806.198.384	1,083
KAEF	2020	10.006.173.023.000	3.657.131.191	
	2021	12.857.626.593.000	4.396.285.099.000	0,001
	2022	9.606.145.359.000	3.592.835.036.000	0,914
	2023	9,96503E+12	3.101.850.820.000	1,202
KLBE	2020	23.112.654.991.224	10.246.322.493.771	
	2021	26.261.194.512.313	11.283.784.241.264	1,032
	2022	28.933.502.646.719	11.704.066.436.276	1,062
	2023	30.449.134.007.618	11.823.245.533.384	1,042
MERK	2020	655.847.125.000	294.205.967.000	
	2021	1.064.394.815.000	398.683.745.000	1,198
	2022	1.124.599.738.000	427.591.976.000	0,985
	2023	961.433.965.000	400.472.370.000	0,913
MIKA	2020	3.419.342.747.346	1.692.037.594.372	
	2021	4,35287E+12	2,26136E+12	0,953
	2022	4,04893E+12	2,07702E+12	1,013
	2023	4,26428E+12	2,12846E+12	1,028
PEHA	2020	980.556.653.000	523.487.114.000	
	2021	1.051.444.342.000	519.529.728.000	1,080
	2022	1.168.474.434.000	584.093.395.000	0,988
	2023	1.014.129.711.000	518.423.394.000	0,978
PRDA	2020	1.873.375.000.000	1.046.223.000.000	
	2021	2.652.257.000.000	1.632.701.000.000	0,907
	2022	2.181.642.000.000	1.327.107.000.000	1,012
	2023	2.222.466.000.000	1,31922E+12	1,025
PYFA	2020	277.398.061.739	163.890.332.368	
	2021	630.530.235.961	244.580.974.995	1,523
	2022	715.425.027.099	250.844.626.456	1,106
	2023	702.067.615.605	295.315.536.640	0,834
RSGK	2020	294.916.939.542	101.464.561.308	
	2021	435.196.072.386	1,84071E+11	0,813
	2022	359.156.149.470	1,31944E+11	1,151
	2023	373.399.870.743	1,40901E+11	0,974
SAME	2020	816.816.326.717	281.424.310.938	
	2021	1.271.584.061.675	5,42566E+11	0,807

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

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

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

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

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang	SCPI	2022	1.393.542.157.498	4,7693E+11	1,247
		2023	1.535.639.515.741	5,41233E+11	0,971
	SIDO	2020	2.893.298.079.000	429.214.917.000	
		2021	2.159.191.248.000	2,1247E+11	1,508
		2022	2.339.387.755.000	2,61973E+11	0,879
	SILO	2023	2.747.529.515.000	2,97766E+11	1,033
		2020	3.335.411.000.000	1.838.783.000.000	
		2021	4.020.980.000.000	2.286.032.000.000	0,970
		2022	3.865.523.000.000	2.162.613.000.000	1,016
	SOHO	2023	3.565.930.000.000	2,0187E+12	0,988
		2020	7,11012E+12	2.330.930.000.000	
		2021	9,38189E+12	3,61694E+12	0,850
		2022	9,51801E+12	3,53339E+12	1,038
	SRAJ	2023	1,11905E+13	4,45522E+12	0,932
		2020	6.163.939.000.000	1.346.313.000.000	
		2021	7.076.164.000.000	1.569.353.000.000	0,985
		2022	7,29012E+12	1.338.391.000.000	1,208
	TSPC	2023	8.197.755.000.000	1,30936E+12	1,149
		2020	1.283.798.609.174	413.749.455.341	
		2021	1.924.453.140.978	705.032.736.652	0,880
		2022	1.934.163.680.964	557.054.293.585	1,272
		2023	2,50317E+12	7,1802E+11	1,004
		2020	10.968.402.090.246	3.912.789.079.505	
		2021	11.234.443.003.639	4.008.293.389.897	1,000
		2022	12.254.369.318.120	4.164.561.467.956	1,050
		2023	13.119.784.555.987	4.703.284.509.212	0,948

LAMPIRAN AQI

Kode Perusahaan	Tahun	Aset Lancar	Aset tetap	Total Aset	AQI
EMIS	2020	815.734.493.466	1.248.769.678.311	2.162.536.834.465	
	2021	1.009.639.587.051	1.418.838.123.081	2.687.630.545.714	2,127
	2022	894.501.841.044	1.757.540.033.465	2.938.610.148.990	1,011
	2023	869.046.161.672	1.863.253.878.489	3.083.162.034.448	1,167
CARE	2020	781.853.202.675	2.175.317.280.881	3.445.671.264.153	
	2021	1.254.261.046.809	2.915.791.008.035	4.211.211.802.258	0,069
	2022	881.622.483.502	3.337.354.211.724	4.234.621.132.412	0,378
	2023	794.519.472.582	3.330.399.614.118	4.137.006.257.713	0,791
DGNS	2020	105.154.066.429	15.079.335.691	132.574.647.160	
	2021	153.863.946.450	80.360.183.957	241.982.793.846	0,344
	2022	118.372.510.689	106.387.090.852	239.935.894.308	1,973
	2023	87.805.447.262	140.442.500.578	271.475.135.986	2,517

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

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

DVEA	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2020	1.400.241.872.000	434.473.766.000	1.986.711.872.000	
		2021	1.526.661.913.000	400.315.822.000	2.085.904.980.000	0,996
		2022	1.447.973.511.000	398.577.346.000	2.009.139.485.000	1,062
		2023	1.440.981.383.000	434.710.407.000	2.042.171.821.000	1,007
HEAL	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2020	2.252.402.000.000	3.760.319.000.000	6.355.254.000.000	
		2021	2.465.693.000.000	4.537.603.000.000	7.586.159.000.000	1,426
		2022	1.790.662.000.000	5.109.549.000.000	7.591.485.000.000	1,185
		2023	1.950.096.000.000	5.873.984.000.000	8.802.651.000.000	1,221
IZAF	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2020	1.134.732.820.080	456.932.530.650	1.713.334.658.849	
		2021	1.411.390.099.989	456.937.782.287	2.011.879.396.142	1,005
		2022	863.577.052.312	448.655.665.445	1.534.000.446.508	2,026
		2023	198.991.900.314	398.222.231.606	759.828.977.658	1,480
IRRA	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2020	511.239.884.710	21.883.754.034	535.270.961.113	
		2021	546.181.192.009	34.626.011.610	782.043.517.312	64,143
		2022	500.617.075.315	32.941.840.475	733.925.273.647	1,061
		2023	796.273.546.172	61.112.816.420	1.058.886.244.280	0,697
KAEF	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2020	6.093.103.998.000	9.596.550.309.000	17.562.816.674.000	
		2021	6.303.473.591.000	9.460.697.014.000	17.760.195.040.000	1,054
		2022	8.501.422.281.000	9.904.375.150.000	20.353.992.893.000	0,852
		2023	5.886.662.752.000	9.750.312.289.000	17.585.297.583.000	1,158
KLEF	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2020	13.075.331.880.715	8.157.762.093.280	22.564.300.317.374	
		2021	15.712.209.507.638	7.994.022.263.626	25.666.635.156.271	1,295
		2022	16.710.229.570.163	7.956.585.670.346	27.241.313.025.674	1,237
		2023	15.917.724.100.860	7.978.027.474.025	27.057.568.182.323	1,236
MEPK	State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	2020	678.404.760.000	217.560.166.000	929.901.046.000	
		2021	768.122.706.000	232.664.347.000	1.026.266.866.000	0,680
		2022	795.587.313.000	218.547.031.000	1.037.647.240.000	0,913
		2023	718.193.526.000	216.880.128.000	957.814.110.000	1,048
MIRA	State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	2020	3.103.602.759.723	2.534.240.119.676	6.372.279.460.008	
		2021	3.197.513.553.227	2.696.471.818.054	6.860.971.097.854	1,223
		2022	2.494.375.771.164	3.429.720.635.378	6.918.090.957.193	1,019
		2023	2.762.225.311.075	3.809.905.512.300	7.340.842.527.691	0,729
PEHA	State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	2020	984.115.415.000	650.651.970.000	1.915.989.375.000	
		2021	949.124.717.000	615.906.581.000	1.838.539.299.000	1,014
		2022	948.943.887.000	582.904.111.000	1.806.280.965.000	1,021
		2023	929.532.697.000	568.776.466.000	1.765.887.592.000	0,997
PRDA	State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	2020	1.360.012.000.000	567.933.000.000	2.232.052.000.000	
		2021	1.769.057.000.000	596.070.000.000	2.718.564.000.000	0,954
		2022	1.464.980.000.000	684.210.000.000	2.669.591.000.000	1,499
		2023	1.291.763.000.000	716.642.000.000	2.708.056.000.000	1,325
PYFA	State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	2020	129.342.420.572	84.564.914.050	228.575.380.866	
		2021	326.430.905.577	370.454.157.198	806.221.575.272	2,113
		2022	540.992.487.118	833.453.284.585	1.520.568.653.644	0,709

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis atau hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, pengumpulan data, atau untuk tujuan lain yang memerlukan izin dari UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengutip atau menyalin sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

3. Dilarang mengutip atau menyalin sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

4. Dilarang mengutip atau menyalin sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

5. Dilarang mengutip atau menyalin sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

6. Dilarang mengutip atau menyalin sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

7. Dilarang mengutip atau menyalin sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

8. Dilarang mengutip atau menyalin sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

9. Dilarang mengutip atau menyalin sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

10. Dilarang mengutip atau menyalin sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin 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 mengutip sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, dan sebagainya; b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2023	570.538.460.472	800.038.412.179	1.521.232.660.433	1,031
		2020	121.486.612.243	588.590.631.400	752.742.572.092	
		2021	300.385.706.776	630.137.067.391	946.173.866.591	0,292
		2022	229.637.814.147	646.799.392.071	893.687.906.620	1,167
		2023	143.687.098.402	650.483.778.261	828.796.348.621	2,164
		2020	2,4542E+11	2,53907E+12	2.994.549.714.196	
		2021	859.320.418.720	3.561.308.539.681	4.948.651.095.330	1,521
		2022	557.972.718.936	3,57391E+12	5.140.003.882.433	1,838153909
		2023	472.302.328.504	3,79687E+12	5.364.778.080.980	1,041
		2020	1.112.991.001.000	290.781.987.000	1.598.281.523.000	
		2021	763.883.702.000	288.358.934.000	1.212.160.543.000	1,084
		2022	1.060.069.252.000	275.724.078.000	1.361.427.269.000	0,143
		2023	1.146.623.357.000	247.291.810.000	1.421.347.078.000	1,025
		2020	2.052.081.000.000	1.568.264.000.000	3.849.516.000.000	
		2021	2.244.707.000.000	1.588.101.000.000	4.068.970.000.000	0,975
		2022	2.194.242.000.000	1.610.837.000.000	4.081.442.000.000	1,167
		2023	2.066.770.000.000	1.554.538.000.000	3.890.706.000.000	1,023
		2020	2,42169E+12	4,88008E+12	8,42778E+12	
		2021	3.545.223.000.000	4,59705E+12	9,30433E+12	0,935
		2022	2.686.552.000.000	5,8182E+12	9,6656E+12	0,962
		2023	3.136.688.000.000	6,76677E+12	1,09821E+13	0,818
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	2020	3.405.989.000.000	395.542.000.000	4.180.243.000.000	
		2021	3.341.171.000.000	386.072.000.000	4.021.919.000.000	0,809
		2022	3.873.438.000.000	383.520.000.000	4.474.599.000.000	0,664
		2023	4.140.019.000.000	384.300.000.000	4.746.960.000.000	0,964
		2020	963.404.540.951	2.718.017.327.937	4.346.329.088.006	
		2021	1.021.454.537.372	3.169.775.593.830	4.346.329.088.006	0,233
		2022	1.445.613.598.592	3.607.142.163.990	4.346.329.088.006	-4,555
		2023	998.249.000.000	3,95231E+12	4.346.329.088.006	0,855
		2020	5.941.096.184.235	2.418.932.619.330	9.104.657.533.366	
		2021	6.238.985.603.903	2.509.079.373.131	9.644.326.662.784	1,136
		2022	7.684.414.116.558	2.925.265.890.377	11.328.974.079.150	0,683
		2023	7.591.846.728.494	3.007.116.667.711	11.315.730.833.410	0,998

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

LAMPIRAN SGI

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

Kode Perusahaan	Tahun	Penjualan	SGI
BMHS	2020	1.148.144.381.712	
	2021	1.710.759.215.796	1,490
	2022	1.658.687.911.222	0,970
	2023	1.488.197.483.371	0,897
CARE	2020	216.296.095.571	
	2021	290.934.356.126	1,345
	2022	233.970.724.609	0,804
	2023	242.680.799.183	1,037
DCNS	2020	183.170.680.323	
	2021	302.181.508.781	1,650
	2022	192.886.350.752	0,638
	2023	145.696.015.882	0,755
DVLA	2020	1.829.699.557.000	
	2021	1.900.893.602.000	1,039
	2022	1.917.041.442.000	1,008
	2023	1.890.887.506.000	0,986
HEAL	2020	4.416.042.000.000	
	2021	5.820.123.000.000	1,318
	2022	4.901.810.000.000	0,842
	2023	5.784.086.000.000	1,180
INAF	2020	1.715.587.654.399	
	2021	2.901.986.532.879	1,692
	2022	1,14411E+12	0,394
	2023	523.599.087.434	0,458
IRRA	2020	563.887.706.317	
	2021	1,31973E+12	2,340
	2022	7,53572E+11	0,571
	2023	6,96304E+11	0,924
KAEF	2020	10.006.173.023.000	
	2021	12.857.626.593.000	1,285
	2022	9.606.145.359.000	0,747
	2023	9,96503E+12	1,037
KLBF	2020	23.112.654.991.224	
	2021	26.261.194.512.313	1,136
	2022	28.933.502.646.719	1,102
	2023	30.449.134.007.618	1,052
MERK	2020	655.847.125.000	
	2021	1.064.394.815.000	1,623
	2022	1.124.599.738.000	1,057

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

MIKA	2023	961.433.965.000	0,855
	2020	3.419.342.747.346	
	2021	4,35287E+12	1,273
	2022	4,04893E+12	0,930
	2023	4,26428E+12	1,053
PEHA	2020	980.556.653.000	
	2021	1.051.444.342.000	1,072
	2022	1.168.474.434.000	1,111
	2023	1.014.129.711.000	0,868
PRDA	2020	1.873.375.000.000	
	2021	2.652.257.000.000	1,416
	2022	2.181.642.000.000	0,823
	2023	2.222.466.000.000	1,019
PYFA	2020	277.398.061.739	
	2021	630.530.235.961	2,273
	2022	715.425.027.099	1,135
	2023	702.067.615.605	0,981
RSGK	2020	294.916.939.542	
	2021	435.196.072.386	1,476
	2022	359.156.149.470	0,825
	2023	373.399.870.743	1,040
SAME	2020	816.816.326.717	
	2021	1.271.584.061.675	1,557
	2022	1.393.542.157.498	1,096
	2023	1.535.639.515.741	1,102
SCPI	2020	2.893.298.079.000	
	2021	2.159.191.248.000	0,746
	2022	2.339.387.755.000	1,083
	2023	2.747.529.515.000	1,174
SIDO	2020	3.335.411.000.000	
	2021	4.020.980.000.000	1,206
	2022	3.865.523.000.000	0,961
	2023	3.565.930.000.000	0,922
SISO	2020	7,11012E+12	
	2021	9,38189E+12	1,320
	2022	9,51801E+12	1,015
	2023	1,11905E+13	1,176
SOHO	2020	6.163.939.000.000	
	2021	7.076.164.000.000	1,148
	2022	7,29012E+12	1,030
	2023	8.197.755.000.000	1,125
SRAJ	2020	1.283.798.609.174	
	2021	1.924.453.140.978	1,499

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak Cipta milik UIN Suska Riau

LAMPIRAN DEPI

Kode Perusahaan	Tahun	Aset tetap	Depresiasi	DEPI
BMHS	2020	1.248.769.678.311	58.289.596.185	
	2021	1.418.838.123.081	66.594.879.895	0,99
	2022	1.757.540.033.465	108.537.215.312	0,77
	2023	1.863.253.878.489	113.554.001.833	1,01
CARE	2020	2.175.317.280.881	12.119.215.352	
	2021	2.915.791.008.035	17.297.314.280	0,94
	2022	3.337.354.211.724	22.877.629.559	0,87
	2023	3.330.399.614.118	21.584.974.350	1,06
DGNS	2020	15.079.335.691	2.405.883.791	
	2021	80.360.183.957	4.815.038.696	2,43
	2022	106.387.090.852	9.320.029.857	0,70
	2023	140.442.500.578	11.375.441.885	1,08
DYLA	2020	434.473.766.000	29.572.345.038	
	2021	400.315.822.000	29.256.033.746	0,94
	2022	398.577.346.000	28.224.788.000	1,03
	2023	434.710.407.000	30.542.511.000	1,01
HEAL	2020	3.760.319.000.000	294.920.000.000	
	2021	4.537.603.000.000	435.260.000.000	0,83
	2022	5.109.549.000.000	554.337.000.000	0,89
	2023	5.873.984.000.000	646.023.000.000	

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

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

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

				0,99
INAF	2020	456.932.530.650	26.548.537.435	
	2021	456.937.782.287	29.117.621.440	0,92
	2022	448.655.665.445	27.246.500.613	1,05
	2023	398.222.231.606	22.762.145.707	1,06
IRRA	2020	21.883.754.034	3.153.348.584	
	2021	34.626.011.610	5.675.343.139	0,89
	2022	32.941.840.475	7.604.772.070	0,75
	2023	61.112.816.420	8.745.522.857	1,50
KAFF	2020	9.596.550.309.000	228.830.853.000	
	2021	9.460.697.014.000	336.301.657.000	0,68
	2022	9.904.375.150.000	360.155.785.000	0,98
	2023	9.750.312.289.000	355.850.083.000	1,00
KLBF	2020	8.157.762.093.280	332.915.397.583	
	2021	7.994.022.263.626	349.753.973.261	0,94
	2022	7.956.585.670.346	355.373.312.815	0,98
	2023	7.978.027.474.025	359.985.318.616	0,99
MERK	2020	217.560.166.000	10.876.164.000	
	2021	232.664.347.000	10.177.055.000	1,14
	2022	218.547.031.000	8.645.998.000	1,10
	2023	216.880.128.000	8.745.734.000	0,98
MEKA	2020	2.534.240.119.676	179.399.955.266	
	2021	2.696.471.818.054	193.220.328.888	0,99
	2022	3.429.720.635.378	217.804.449.968	1,12
	2023	3.809.905.512.300	258.263.837.464	0,94
PEHA	2020	650.651.970.000	50.874.669.000	
	2021	615.906.581.000	53.863.228.000	

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

© Hak cipta milik UIN Suska Riau				0,90
	2022	582.904.111.000	51.426.064.000	0,99
	2023	568.776.466.000	47.147.844.000	1,06
	PRDA	2020	567.933.000.000	139.247.000.000
		2021	596.070.000.000	145.344.000.000
		2022	684.210.000.000	146.882.000.000
		2023	716.642.000.000	162.737.000.000
	PRFA	2020	84.564.914.050	2.437.828.545
		2021	370.454.157.198	8.538.528.800
		2022	833.453.284.585	15.068.134.122
		2023	800.038.412.179	11.149.840.754
	RSGK	2020	588.590.631.400	27.396.609.086
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau		2021	630.137.067.391	27.570.123.270
		2022	646.799.392.071	27.801.862.351
		2023	650.483.778.261	31.013.063.340
	SAME	2020	2,53907E+12	92.979.532.907
		2021	3.561.308.539.681	149.777.542.047
		2022	3,57391E+12	203.238.762.762
		2023	3,79687E+12	220.504.467.020
	SCPI	2020	290.781.987.000	24.503.899.000
		2021	288.358.934.000	23.877.507.000
		2022	275.724.078.000	24.862.347.000
		2023	247.291.810.000	37.908.102.000
	SIDO	2020	1.568.264.000.000	96.876.000.000
		2021	1.588.101.000.000	93.944.000.000
		2022	1.610.837.000.000	95.428.000.000

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

SIHO	2023	1.554.538.000.000	103.719.000.000	0,89
	2020	4,88008E+12	777.026.000.000	
	2021	4,59705E+12	921.660.000.000	0,82
	2022	5,8182E+12	922.770.000.000	1,22
	2023	6,76677E+12	905.673.000.000	1,16
SHO	2020	395.542.000.000	40.065.000.000	
	2021	386.072.000.000	40.519.000.000	0,97
	2022	383.520.000.000	38.370.000.000	1,04
	2023	384.300.000.000	41.193.000.000	0,94
SRAJ	2020	2.718.017.327.937	130.180.006.895	
	2021	3.169.775.593.830	176.694.169.969	0,87
	2022	3.607.142.163.990	227.237.596.826	0,89
	2023	3,95231E+12	283.295.000.000	0,89
TSPC	2020	2.418.932.619.330	178.399.798.159	
	2021	2.509.079.373.131	189.720.703.795	0,98
	2022	2.925.265.890.377	191.697.811.690	1,14
	2023	3.007.116.667.711	189.524.264.389	1,04

LAMPIRAN SGAI

Kode Perusahaan	Tahun	Penjualan	Beban PUAP	SGAI
BMHS	2020	1.148.144.381.712	336.874.850.934	
	2021	1.710.759.215.796	441.598.108.987	0,88
	2022	1.658.687.911.222	549.453.811.729	1,28
	2023	1.488.197.483.371	605.261.362.551	1,23
CARE	2020	216.296.095.571	118.408.634.509	
	2021	290.934.356.126	131.835.962.281	

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

				0,83
	2022	233.970.724.609	156.823.647.433	1,48
	2023	242.680.799.183	125.793.052.442	0,77
DONS	2020	183.170.680.323	19.724.034.080	
	2021	302.181.508.781	69.272.815.957	2,13
	2022	192.886.350.752	79.567.052.225	1,80
	2023	145.696.015.882	73.905.300.967	1,23
DILA	2020	1.829.699.557.000	727.978.554.000	
	2021	1.900.893.602.000	805.788.510.000	1,07
	2022	1.917.041.442.000	830.427.194.000	1,02
	2023	1.890.887.506.000	797.516.359.000	0,97
HEAL	2020	4.416.042.000.000	1.164.346.000.000	
	2021	5.820.123.000.000	1.257.959.000.000	0,82
	2022	4.901.810.000.000	1.192.032.000.000	1,13
	2023	5.784.086.000.000	1.294.336.000.000	0,92
INAF	2020	1.715.587.654.399	267.251.170.575	
	2021	2.901.986.532.879	301.693.488.324	0,67
	2022	1,14411E+12	273.278.156.845	2,30
	2023	523.599.087.434	224.979.724.576	1,80
IRRA	2020	563.887.706.317	42.216.740.999	
	2021	1,31973E+12	92.074.652.761	0,93
	2022	7,53572E+11	84.154.145.549	1,60
	2023	6,96304E+11	109.011.661.950	1,40
KAEF	2020	10.006.173.023.000	3.326.011.792.000	
	2021	12.857.626.593.000	3.500.532.785.000	0,82
	2022	9.606.145.359.000	3.286.258.916.000	1,26

State Islamic
University of
Kasim Riau

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

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

KBBF	2023	9,96503E+12	4.663.734.142.000	1,37
	2020	23.112.654.991.224	6.406.021.689.697	
	2021	26.261.194.512.313	6.971.651.333.503	0,96
	2022	28.933.502.646.719	7.181.297.803.434	0,93
	2023	30.449.134.007.618	7.799.922.834.301	1,03
MERK	2020	655.847.125.000	185.489.235.000	
	2021	1.064.394.815.000	208.265.189.000	0,69
	2022	1.124.599.738.000	190.287.812.000	0,86
	2023	961.433.965.000	200.987.929.000	1,24
MIKA	2020	3.419.342.747.346	648.664.699.355	
	2021	4,35287E+12	665.178.160.729	0,81
	2022	4,04893E+12	792.729.732.028	1,28
	2023	4,26428E+12	952.277.926.762	1,14
PEHA	2020	980.556.653.000	433.690.205.000	
	2021	1.051.444.342.000	429.447.920.000	0,92
	2022	1.168.474.434.000	489.647.237.000	1,03
	2023	1.014.129.711.000	451.334.553.000	1,06
PRDA	2020	1.873.375.000.000	745.740.000.000	
	2021	2.652.257.000.000	878.128.000.000	0,83
	2022	2.181.642.000.000	890.034.000.000	1,23
	2023	2.222.466.000.000	1.020.154.000.000	1,13
PSFA	2020	277.398.061.739	134.339.588.864	
	2021	630.530.235.961	219.976.719.756	0,72
	2022	715.425.027.099	286.433.306.197	1,15
	2023	702.067.615.605	303.146.678.495	1,08
RS GK	2020	294.916.939.542	70.982.742.626	

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2021	435.196.072.386	94.225.718.159	0,90
	2022	359.156.149.470	92.867.756.363	1,19
	2023	373.399.870.743	114.344.750.768	1,18
SAME	2020	816.816.326.717	302.029.584.959	
	2021	1.271.584.061.675	357.396.191.533	0,76
	2022	1.393.542.157.498	447.334.339.458	1,14
	2023	1.535.639.515.741	500.753.077.606	1,02
SCPI	2020	2.893.298.079.000	155.961.172.000	
	2021	2.159.191.248.000	55.855.142.000	0,48
	2022	2.339.387.755.000	43.669.028.000	0,72
	2023	2.747.529.515.000	58.108.418.000	1,13
SIDO	2020	3.335.411.000.000	692.989.000.000	
	2021	4.020.980.000.000	726.004.000.000	0,87
	2022	3.865.523.000.000	787.910.000.000	1,13
	2023	3.565.930.000.000	774.984.000.000	1,07
SISO	2020	7,11012E+12	1.838.747.000.000	
	2021	9,38189E+12	2.418.380.000.000	1,00
	2022	9,51801E+12	2.345.044.000.000	0,96
	2023	1,11905E+13	2.576.522.000.000	0,93
SOHO	2020	6.163.939.000.000	1.056.244.000.000	
	2021	7.076.164.000.000	888.651.000.000	0,73
	2022	7,29012E+12	874.613.000.000	0,96
	2023	8.197.755.000.000	847.621.000.000	0,86
SRAJ	2020	1.283.798.609.174	397.896.148.556	
	2021	1.924.453.140.978	478.548.267.031	0,80
	2022	1.934.163.680.964	526.040.503.861	

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

				1,09
	2023	2,50317E+12	611.759.000.000	0,90
TSPC	2020	10.968.402.090.246	2.798.938.147.140	
	2021	11.234.443.003.639	2.921.770.858.561	1,02
	2022	12.254.369.318.120	3.486.677.755.629	1,09
	2023	13.119.784.555.987	3.450.447.119.227	0,92

LAMPIRAN LVGI

Kode Perusahaan	Tahun	Total Aset	Total Liabilitas	LVGI
BMHS	2020	2.162.536.834.465	1.112.837.448.853	
	2021	2.687.630.545.714	1.000.855.714.277	0,724
	2022	2.938.610.148.990	1.130.377.704.585	1,033
	2023	3.083.162.034.448	1.283.126.125.996	1,082
CARE	2020	3.445.671.264.153	154.913.824.897	
	2021	4.211.211.802.258	912.943.958.421	4,822
	2022	4.234.621.132.412	1.027.729.329.890	1,120
	2023	4.137.006.257.713	1.039.282.249.712	1,035
DGNS	2020	132.574.647.160	33.508.266.018	
	2021	241.982.793.846	40.182.343.425	0,657
	2022	239.935.894.308	29.507.717.024	0,741
	2023	271.475.135.986	75.884.716.074	2,273
DILA	2020	1.986.711.872.000	660.424.729.000	
	2021	2.085.904.980.000	705.106.719.000	1,017
	2022	2.009.139.485.000	605.518.904.000	0,892
	2023	2.042.171.821.000	637.739.728.000	1,036
HEAL	2020	6.355.254.000.000	2.973.077.000.000	
	2021	7.586.159.000.000	3.199.904.000.000	0,902
	2022	7.591.485.000.000	2.906.012.000.000	0,908
	2023	8.802.651.000.000	3.604.325.000.000	1,070
INAF	2020	1.713.334.658.849	1.283.008.182.330	
	2021	2.011.879.396.142	1.503.569.486.636	0,998
	2022	1.534.000.446.508	1.447.651.934.795	1,263
	2023	759.828.977.658	1.563.981.235.924	2,181
IRRA	2020	535.270.961.113	292.939.240.649	
	2021	782.043.517.312	279.991.770.196	0,654
	2022	733.925.273.647	249.881.948.061	0,951
	2023	1.058.886.244.280	599.685.030.024	1,663

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

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

KAEF	2020	17.562.816.674.000	10.457.144.628.000	
	2021	17.760.195.040.000	10.528.322.405.000	0,996
	2022	20.353.992.893.000	11.014.702.563.000	0,913
	2023	17.585.297.583.000	11.192.592.254.000	1,176
KBBF	2020	22.564.300.317.374	4.288.218.173.294	
	2021	25.666.635.156.271	4.400.757.363.148	0,902
	2022	27.241.313.025.674	5.143.984.823.285	1,101
	2023	27.057.568.182.323	3.937.546.172.108	0,771
MERK	2020	929.901.046.000	317.218.021.000	
	2021	1.026.266.866.000	342.223.078.000	0,978
	2022	1.037.647.240.000	280.405.591.000	0,810
	2023	957.814.110.000	161.935.317.000	0,626
MIKA	2020	6.372.279.460.008	855.187.376.315	
	2021	6.860.971.097.854	935.827.261.183	1,016
	2022	6.918.090.957.193	786.206.470.975	0,833
	2023	7.340.842.527.691	741.059.280.418	0,888
PEHA	2020	1.915.989.375.000	1.175.080.321.000	
	2021	1.838.539.299.000	1.097.562.036.000	0,973
	2022	1.806.280.965.000	1.034.464.891.000	0,959
	2023	1.765.887.592.000	995.560.359.000	0,984
PRDA	2020	2.232.052.000.000	443.753.000.000	
	2021	2.718.564.000.000	466.272.000.000	0,863
	2022	2.669.591.000.000	358.447.000.000	0,783
	2023	2.708.056.000.000	347.447.000.000	0,956
PYFA	2020	228.575.380.866	70.943.630.711	
	2021	806.221.575.272	639.121.007.816	2,554
	2022	1.520.568.653.644	1.078.211.166.403	0,894
	2023	1.521.232.660.433	1.164.172.956.454	1,079
RSGK	2020	752.742.572.092	265.008.937.277	
	2021	946.173.866.591	104.366.143.454	0,313
	2022	893.687.906.620	78.153.729.326	0,793
	2023	828.796.348.621	77.633.860.984	1,071
SAME	2020	2.994.549.714.196	1.469.906.124.313	
	2021	4.948.651.095.330	517.055.256.363	0,213
	2022	5.140.003.882.433	1.156.985.901.945	2,154
	2023	5.364.778.080.980	1.381.159.562.628	1,144
SCPI	2020	1.598.281.523.000	766.072.367.000	
	2021	1.212.160.543.000	239.608.077.000	0,412
	2022	1.361.427.269.000	376.089.869.000	1,398

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

SIDO	2023	1.421.347.078.000	580.899.474.000	1,479
	2020	3.849.516.000.000	627.776.000.000	
	2021	4.068.970.000.000	597.785.000.000	0,901
	2022	4.081.442.000.000	575.967.000.000	0,961
	2023	3.890.706.000.000	504.765.000.000	0,919
SSEO	2020	8,42778E+12	2.409.411.000.000	
	2021	9,30433E+12	2.780.383.000.000	1,045
	2022	9,6656E+12	2.614.083.000.000	0,905
	2023	1,09821E+13	2.934.426.000.000	0,988
SOHO	2020	4.180.243.000.000	1.974.141.000.000	
	2021	4.021.919.000.000	1.813.628.000.000	0,955
	2022	4.474.599.000.000	2.047.044.000.000	1,015
	2023	4.746.960.000.000	2.347.862.000.000	1,081
SRAJ	2020	4.346.329.088.006	2.591.592.815.242	
	2021	4.346.329.088.006	2.944.404.062.678	1,136
	2022	4.346.329.088.006	3.854.461.126.636	1,309
	2023	4.346.329.088.006	3,74883E+12	0,973
TSPC	2020	9.104.657.533.366	2.727.421.825.611	
	2021	9.644.326.662.784	2.769.022.665.619	0,958
	2022	11.328.974.079.150	3.778.216.973.720	1,162
	2023	11.315.730.833.410	3.250.094.041.108	0,861

LAMPIRAN TATA

Kode Perusahaan	Tahun	Total Aset	Laba Bersih	Arus Kas	TATA
UMHS	2020	2.162.536.834.465	118.460.085.776	190.358.533.077	
	2021	2.687.630.545.714	315.363.896.754	260.035.919.473	0,021
	2022	2.938.610.148.990	128.931.855.662	131.084.359.442	-0,001
	2023	3.083.162.034.448	16.229.428.848	51.438.728.484	-0,011
SARE	2020	3.445.671.264.153	14.167.951.136	50.302.794.090	
	2021	4.211.211.802.258	6.173.624.777	47.129.089.642	-0,010
	2022	4.234.621.132.412	-93.604.422.306	-48.836.369.112	-0,011
	2023	4.137.006.257.713	-110.688.861.895	-83.033.264.168	-0,007
DGNS	2020	132.574.647.160	52.686.538.339	26.228.470.967	
	2021	241.982.793.846	64.303.505.543	58.874.908.484	0,022
	2022	239.935.894.308	12.664.890.228	-6.015.922.514	0,078
	2023	271.475.135.986	-13.655.805.783	13.183.572.963	-0,099
DVLA	2020	1.986.711.872.000	162.072.984.000	106.583.179.000	
	2021	2.085.904.980.000	146.725.628.000	435.333.430.000	-0,138
	2022	2.009.139.485.000	149.375.011.000	-16.060.100.000	0,082
	2023	2.042.171.821.000	146.336.365.000	109.185.785.000	0,018
HEAL	2020	6.355.254.000.000	645.638.000.000	1.126.485.000.000	

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

© Hak cipta milik UIN Suska Riau	Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang	2021	7.586.159.000.000	1.299.774.000.000	1.856.336.000.000	-0,073
		2022	7.591.485.000.000	378.773.000.000	867.738.000.000	-0,064
		2023	8.802.651.000.000	559.284.000.000	1.319.655.000.000	-0,086
		2020	1.713.334.658.849	30.020.709	46.547.903.552	
		2021	2.011.879.396.142	-37.571.241.226	92.899.478.946	-0,065
		2022	1.534.000.446.508	-428.487.671.595	-112.573.636.115	-0,206
		2023	759.828.977.658	-721.000.075.536	-194.130.706.225	-0,693
		2020	535.270.961.113	60.521.992.500	147.088.657.972	
		2021	782.043.517.312	112.155.499.624	-106.833.306.336	0,280
		2022	733.925.273.647	48.004.521.732	-28.922.849.934	0,105
		2023	1.058.886.244.280	5.198.421.281	-38.148.382.326	0,041
		2020	17.562.816.674.000	20.425.757.000	1.018.975.185.000	
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang	2021	17.760.195.040.000	289.888.789.000	-223.924.978	0,016
		2022	20.353.992.893.000	-109.782.957.000	51.742.845.000	-0,008
		2023	17.585.297.583.000	-1.821.483.017.000	-364.575.420	-0,104
		2020	22.564.300.317.374	2.799.622.515.814	4.221.549.815.090	
		2021	25.666.635.156.271	3.232.007.683.281	2.825.946.276.086	0,016
		2022	27.241.313.025.674	3.450.083.412.291	1.271.888.674.258	0,080
		2023	27.057.568.182.323	2.778.404.819.501	2.907.475.171.010	-0,005
		2020	929.901.046.000	71.902.263.000	71.983.458.000	
		2021	1.026.266.866.000	131.660.834.000	169.814.591.000	-0,037
		2022	1.037.647.240.000	179.837.759.000	110.323.210.000	0,067
		2023	957.814.110.000	178.240.003.000	203.874.886.000	-0,027
		2020	6.372.279.460.008	923.472.717.339	1.066.112.489.721	
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang	2021	6.860.971.097.854	1.361.523.557.333	2.089.515.437.267	-0,106
		2022	6.918.090.957.193	1.093.963.788.155	1.134.501.095.473	-0,006
		2023	7.340.842.527.691	996.256.632.550	1.314.134.014.358	-0,043
		2020	1.915.989.375.000	48.665.150.000	259.484.560.000	
		2021	1.838.539.299.000	11.296.951.000	189.923.155.000	-0,097
		2022	1.806.280.965.000	27.395.254.000	172.983.076.000	-0,081
		2023	1.765.887.592.000	6.012.112.000	46.716.509.000	-0,023
		2020	2.232.052.000.000	268.747.000.000	434.631.000.000	
		2021	2.718.564.000.000	621.623.000.000	777.266.000.000	-0,057
		2022	2.669.591.000.000	371.626.000.000	459.768.000.000	-0,033
		2023	2.708.056.000.000	259.342.000.000	411.285.000.000	-0,056
		2020	228.575.380.866	22.104.364.267	1.112.220.080	
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang	2021	806.221.575.272	5.478.952.440	39.586.425.851	-0,042
		2022	1.520.568.653.644	275.472.011.358	5.483.384.797	0,178
		2023	1.521.232.660.433	-85.226.477.250	-103.982.859.768	0,012
		2020	752.742.572.092	2.615.905.336	22.266.936.965	
		2021	946.173.866.591	52.939.563.963	85.540.650.687	-0,034
		2022	893.687.906.620	25.974.779.672	68.277.280.287	-0,047
		2023	828.796.348.621	25.092.662.838	28.180.613.021	-0,004

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang 1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini untuk tujuan komersial atau untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. 2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2020	2.994.549.714.196	-187.644.340.069	-21.667.285.017	
		2021	4.948.651.095.330	136.457.200.742	253.740.257.574	-0,024
		2022	5.140.003.882.433	9.582.695.037	161.419.397.294	-0,030
		2023	5.364.778.080.980	17.742.278.251	136.148.056.030	-0,022
	State Islamic University Sultan Saifuddin Kasim Riau	2020	1.598.281.523.000	2,18363E+11	278.374.154.000	
		2021	1.212.160.543.000	118.691.582.000	461.426.081.000	-0,283
		2022	1.361.427.269.000	174.782.102.000	188.341.075.000	-0,010
		2023	1.421.347.078.000	187.701.804.000	313.682.152.000	-0,089
	State Islamic University Sultan Saifuddin Kasim Riau	2020	3.849.516.000.000	934.016.000.000	1.035.754.000.000	
		2021	4.068.970.000.000	1.260.898.000.000	1.199.317.000.000	0,015
		2022	4.081.442.000.000	1.104.714.000.000	1.107.137.000.000	-0,001
		2023	3.890.706.000.000	950.648.000.000	1.055.394.000.000	-0,027
	State Islamic University Sultan Saifuddin Kasim Riau	2020	8,42778E+12	125.250.000.000	1.336.602.000.000	
		2021	9,30433E+12	700.184.000.000	2.033.133.000.000	-0,143
		2022	9,6656E+12	710.381.000.000	1.688.273.000.000	-0,101
		2023	1,09821E+13	1.247.044.000.000	2.098.469.000.000	-0,078
	State Islamic University Sultan Saifuddin Kasim Riau	2020	4.180.243.000.000	172.200.000.000	702.000.000.000	
		2021	4.021.919.000.000	551.091.000.000	615.123.000.000	-0,016
		2022	4.474.599.000.000	357.015.000.000	368.904.000.000	-0,003
		2023	4.746.960.000.000	371.341.000.000	211.129.000.000	0,034
	State Islamic University Sultan Saifuddin Kasim Riau	2020	4.346.329.088.006	-14.498.057.988	89.121.276.640	
		2021	4.346.329.088.006	165.604.046.574	336.786.662.790	-0,039
		2022	4.346.329.088.006	-44.187.230.723	210.474.822.261	-0,059
		2023	4.346.329.088.006	-38313000000	55917000000	-0,022
	State Islamic University Sultan Saifuddin Kasim Riau	2020	9.104.657.533.366	834.369.751.682	982.698.939.026	
		2021	9.644.326.662.784	877.817.637.643	689.652.508.330	0,020
		2022	11.328.974.079.150	1.037.527.882.044	485.838.424.444	0,049
		2023	11.315.730.833.410	1.250.247.953.060	1.199.458.669.278	0,004

LAMPIRAN M-SCORE

Kode Perusahaan	Tahun	DSRI	GMI	AQI	SGI	DEPI	SGAI	LVGI	TATA	M-SCORE
B.MHS Suska Riau.	2020									
	2021	0,719	0,892	2,127	1,490	0,99	0,88	0,724	0,021	- 1,695456419
	2022	0,896	1,044	1,011	0,970	0,77	1,28	1,033	-0,001	- 2,664272469
	2023	1,074	0,986	1,167	0,897	1,01	1,23	1,082	-0,011	- 2,561809163

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang	2020									
	2021	0,697	0,948	0,069	1,345	0,94	0,83	4,822	-0,010	-
	2022	0,558	1,220	0,378	0,804	0,87	1,48	1,120	-0,011	4,127203376
	2023	1,472	1,113	0,791	1,037	1,06	0,77	1,035	-0,007	-
DGS	2020									-
	2021	0,498	0,950	0,344	1,650	2,43	2,13	0,657	0,022	3,382929029
	2022	1,593	1,011	1,973	0,638	0,70	1,80	0,741	0,078	-
	2023	1,195	1,200	2,517	0,755	1,08	1,23	2,273	-0,099	2,034531717
DKA	2020									-
	2021	0,636	0,972	0,996	1,039	0,94	1,07	1,017	-0,138	2,465215155
	2022	1,178	0,998	1,062	1,008	1,03	1,02	0,892	0,082	-
	2023	1,268	1,018	1,007	0,986	1,01	0,97	1,036	0,018	1,579824558
HEAL	2020									-
	2021	0,698	0,972	1,426	1,318	0,83	0,82	0,902	-0,073	2,711959610
	2022	0,977	1,427	1,185	0,842	0,89	1,13	0,908	-0,064	-
	2023	0,909	0,971	1,221	1,180	0,99	0,92	1,070	-0,086	3,470535452
INAF	2020									-
	2021	0,401	1,500	1,005	1,692	0,92	0,67	0,998	-0,065	2,153948252
	2022	1,157	1,617171	2,026	0,394	1,05	2,30	1,263	-0,206	-
	2023	0,788	0,320	1,480	0,458	1,06	1,80	2,181	-0,693	5,114099353
IPRA	2020									-
	2021	0,257	1,194	64,143	2,340	0,89	0,93	0,654	0,280	25,072015853
	2022	2,616	0,846472	1,061	0,571	0,75	1,60	0,951	0,105	-
	2023	2,731	1,083	0,697	0,924	1,50	1,40	1,663	0,041	1,055662336
KAEF	2020									-
	2021	0,991	0,001	1,054	1,285	0,68	0,82	0,996	0,016	1,069936376
KAEF	2020									-
	2021	0,991	0,001	1,054	1,285	0,68	0,82	0,996	0,016	2,667588426

2022	1,258	0,914	0,852	0,747	0,98	1,26	0,913	-0,008	-
	2,628723562								
2023	0,958	1,202	1,158	1,037	1,00	1,37	1,176	-0,104	-
	2,923306765								
2020									
2021	0,868	1,032	1,295	1,136	0,94	0,96	0,902	0,016	-
	2,237624921								
2022	1,220	1,062	1,237	1,102	0,98	0,93	1,101	0,080	-
	1,706282573								
2023	0,958	1,042	1,236	1,052	0,99	1,03	0,771	-0,005	-
	2,308258852								
2020									
2021	0,768	1,198	0,680	1,623	1,14	0,69	0,978	-0,037	-
	2,261026857								
2022	0,641	0,985	0,913	1,057	1,10	0,86	0,810	0,067	-
	2,391702446								
2023	0,868	0,913	1,048	0,855	0,98	1,24	0,626	-0,027	-
	2,803877950								
2020									
2021	0,315	0,953	1,223	1,273	0,99	0,81	1,016	-0,106	-
	3,273121884								
2022	1,783	1,013	1,019	0,930	1,12	1,28	0,833	-0,006	-
	1,815085830								
2023	1,525	1,028	0,729	1,053	0,94	1,14	0,888	-0,043	-
	2,242134158								
2020									
2021	0,897	1,080	1,014	1,072	0,90	0,92	0,973	-0,097	-
	2,907832656								
2022	0,923	0,988	1,021	1,111	0,99	1,03	0,959	-0,081	-
	2,819572068								
2023	1,338	0,978	0,997	0,868	1,06	1,06	0,984	-0,023	-
	2,406339679								
2020									
2021	0,941	0,907	0,954	1,416	1,00	0,83	0,863	-0,057	-
	2,425377216								
2022	1,193	1,012	1,499	0,823	1,11	1,23	0,783	-0,033	-
	2,364137440								
2023	1,084	1,025	1,325	1,019	0,96	1,13	0,956	-0,056	-
	2,517340170								
2020									
2021	0,698	1,523	2,113	2,273	1,24	0,72	2,554	-0,042	-
	1,526861951								
2022	1,395	1,106	0,709	1,135	1,27	1,15	0,894	0,178	-
	1,184415163								
2023	1,291	0,834	1,031	0,981	1,29	1,08	1,079	0,012	-
	2,252456172								

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang	2020									
	2021	0,862	0,813	0,292	1,476	1,06	0,90	0,313	-0,034	-
	2022	0,933	1,151	1,167	0,825	1,02	1,19	0,793	-0,047	2,480070285
	2023	1,631	0,974	2,164	1,040	0,91	1,18	1,071	-0,004	-
SAMA	2020									-
	2021	0,802	0,807	1,521	1,557	0,88	0,76	0,213	-0,024	2,736198185
	2022	0,975	1,247	1,8381 53909	1,096	0,75	1,14	2,154	-0,030	-
	2023	1,245	0,971	1,041	1,102	0,98	1,02	1,144	-0,022	2,517582002
SEPA	2020									-
	2021	0,639	1,508	1,084	0,746	1,02	0,48	0,412	-0,283	3,780981651
	2022	0,727	0,879	0,143	1,083	0,92	0,72	1,398	-0,010	-
	2023	2,331	1,033	1,025	1,174	0,62	1,13	1,479	-0,089	3,204698138
SIDO	2020									-
	2021	0,830	0,970	0,975	1,206	1,04	0,87	0,901	0,015	2,318026985
	2022	1,076	1,016	1,167	0,961	1,00	1,13	0,961	-0,001	-
	2023	1,245	0,988	1,023	0,922	0,89	1,07	0,919	-0,027	2,381252784
SILO	2020									-
	2021	0,799	0,850	0,935	1,320	0,82	1,00	1,045	-0,143	2,444321224
	2022	1,003	1,038	0,962	1,015	1,22	0,96	0,905	-0,101	-
	2023	1,045	0,932	0,818	1,176	1,16	0,93	0,988	-0,078	3,192430878
SOHO	2020									-
	2021	0,733	0,985	0,809	1,148	0,97	0,73	0,955	-0,016	2,870798180
	2022	1,290	1,208	0,664	1,030	1,04	0,96	1,015	-0,003	-
	2023	1,069	1,149	0,964	1,125	0,94	0,86	1,081	0,034	2,216737228
SRAJ	2020									-
	2021	0,692	0,880	0,233	1,499	0,87	0,80	1,136	-0,039	2,092073989
	2022	1,034	1,272	-4,555	1,005			1,309	-0,059	-

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau. 2. Dilarang mengutip dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.	2023	1,257	1,004	0,855	1,294	0,89	1,09	0,973	-0,022	4,949982861
	2020					0,89	0,90			-
	2021	0,916	1,000	1,136	1,024	0,98	1,02	0,958	0,020	2,381531904
	2022	1,100	1,050	0,683	1,091	1,14	1,09	1,162	0,049	2,232112634
	2023	0,981	0,948	0,998	1,071	1,04	0,92	0,861	0,004	-
										2,379097898

LAMPIRAN HASIL MODEL DATA PANEL

Lampiran 8: Uji Pemilihan Model *Common effect*

Dependent Variable: Y
Method: Panel Least Squares
Date: 03/21/25 Time: 11:28
Sample: 2021 2023
Periods included: 3
Cross-sections included: 16
Total panel (balanced) observations: 48

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-2.685805	1.771230	-1.516350	0.1369
X1	0.589562	0.615714	0.957526	0.3438
X2	1.873490	0.866918	2.161093	0.0364
X3	0.114612	0.450214	0.254573	0.8003
X4	-0.001873	0.061288	-0.030559	0.9758
X5	7.116653	1.173896	6.062419	0.0000
R-squared	0.491885	Mean dependent var	-2.542214	
Adjusted R-squared	0.431395	S.D. dependent var	0.531559	
S.E. of regression	0.400827	Akaike info criterion	1.125895	
Sum squared resid	6.747816	Schwarz criterion	1.359795	
Log likelihood	-21.02148	Hannan-Quinn criter.	1.214286	
F-statistic	8.131683	Durbin-Watson stat	1.256490	
Prob(F-statistic)	0.000020			

Lampiran 9: Uji Pemilihan Model *Fixed effect*

Dependent Variable: Y
 Method: Panel Least Squares
 Date: 03/21/25 Time: 11:24
 Sample: 2021 2023
 Periods included: 3
 Cross-sections included: 16
 Total panel (balanced) observations: 48

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	11.01472	31.81317	0.346232	0.7319
X1	-0.831709	0.731642	-1.136771	0.2656
X2	4.815239	1.864735	2.582265	0.0156
X3	5.629515	1.486304	3.787594	0.0008
X4	-0.537407	1.095721	-0.490460	0.6278
X5	7.563579	0.976886	7.742542	0.0000

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.810768	Mean dependent var	-2.542214
Adjusted R-squared	0.670596	S.D. dependent var	0.531559
S.E. of regression	0.305081	Akaike info criterion	0.763160
Sum squared resid	2.513017	Schwarz criterion	1.581811
Log likelihood	2.684158	Hannan-Quinn criter.	1.072529
F-statistic	5.784102	Durbin-Watson stat	2.359844
Prob(F-statistic)	0.000020		

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 10: Uji Pemilihan Model *Random effect*

Dependent Variable: Y
 Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)
 Date: 03/21/25 Time: 11:29
 Sample: 2021 2023
 Periods included: 3
 Cross-sections included: 16
 Total panel (balanced) observations: 48
 Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-2.816046	2.196066	-1.282314	0.2068
X1	0.234679	0.516094	0.454721	0.6517
X2	2.521711	0.971794	2.594902	0.0130
X3	0.583795	0.528521	1.104581	0.2756
X4	-0.003723	0.075763	-0.049138	0.9610
X5	7.257093	0.926079	7.836361	0.0000
Effects Specification				
		S.D.	Rho	
Cross-section random		0.230079	0.3626	
Idiosyncratic random		0.305081	0.6374	
Weighted Statistics				
R-squared	0.552403	Mean dependent var	-1.545352	
Adjusted R-squared	0.499117	S.D. dependent var	0.481294	
S.E. of regression	0.340627	Sum squared resid	4.873111	
F-statistic	10.36687	Durbin-Watson stat	1.592992	
Prob(F-statistic)	0.000002			
Unweighted Statistics				
R-squared	0.474746	Mean dependent var	-2.542214	
Sum squared resid	6.975423	Durbin-Watson stat	1.112882	

LAMPIRAN HASIL PEMILIHAN MODEL DATA PANEL

Lampiran 11: Uji Chow

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

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	3.033261	(15,27)	0.0059
Cross-section Chi-square	47.411270	15	0.0000

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

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Lampiran 12: Uji Hausman

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

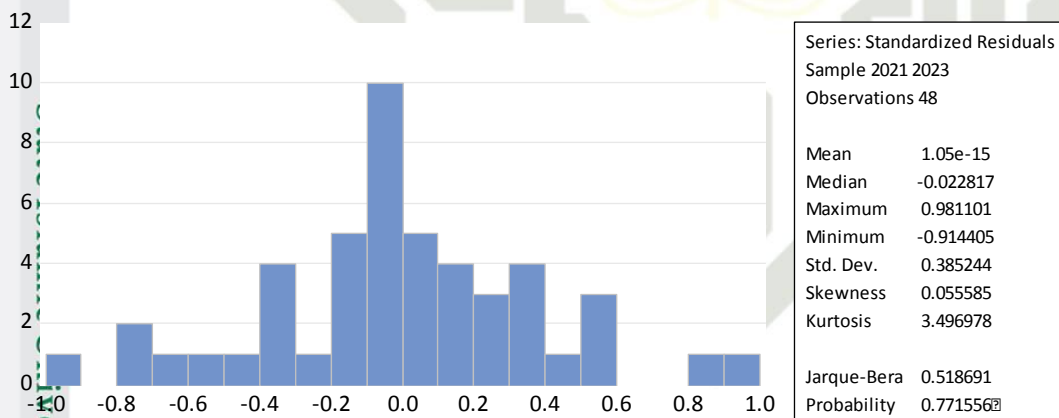
Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	15.356988	5	0.0089

Lampiran 13: Uji Analisis Deskriptif

	Y	X1	X2	X3	X4	X5
Mean	-2.153252	0.119202	0.059468	0.374799	28.39662	-0.001696
Median	-2.415858	0.046602	0.072577	0.300105	28.28818	-0.003510
Maximum	25.07202	2.527158	0.309881	2.058333	31.04708	0.477540
Minimum	-7.097581	-0.504675	-0.948898	0.087451	25.70479	-0.305450
Std. Dev.	3.525963	0.366432	0.157569	0.294127	1.278222	0.092543
Skewness	7.069975	4.590144	-4.024935	3.051727	0.020592	1.486457
Kurtosis	55.60406	29.91074	26.85400	17.38213	2.424902	13.89561
Jarque-Bera	8159.593	2223.280	1742.987	671.2688	0.914193	350.7695
Probability	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000	0.633119	0.000000
Sum	-142.1147	7.867313	3.924859	24.73675	1874.177	-0.111943
Sum Sq. Dev.	808.1068	8.727722	1.613810	5.623202	106.2003	0.556679
Observations	66	66	66	66	66	66

LAMPIRAN UJI ASUMSI KLASIK

Lampiran 14: Hasil Uji Normalitas



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

Variance-Inflation Factors
Date: 03/17/25 Time: 16:04
Sample: 1 48
Included observations: 48

Variable	Coefficient Variance	Uncentered VIF	Centered VIF
C	3.137256	937.2971	NA
X1	0.379104	1.332553	1.090275
X2	0.751547	3.412877	1.434465
X3	0.202693	6.833384	1.416206
X4	0.003756	948.2083	1.068843
X5	1.378033	1.043489	1.030866

Lampiran 16: Hasil Uji Heteroskedastisitas

Heteroskedasticity Test: Glejser
Null hypothesis: Homoskedasticity

F-statistic	0.856842	Prob. F(5,42)	0.5179
Obs*R-squared	4.443031	Prob. Chi-Square(5)	0.4875
Scaled explained SS	5.019046	Prob. Chi-Square(5)	0.4136

Lampiran 17: Hasil Uji Autokorelasi

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

F-statistic	0.554693	Prob. F(2,40)	0.5786
Obs*R-squared	1.295337	Prob. Chi-Square(2)	0.5233

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 18: Hasil Uji Analisis Berganda

Dependent Variable: Y
Method: Panel Least Squares
Date: 03/17/25 Time: 16:07
Sample: 2021 2023
Periods included: 3
Cross-sections included: 16
Total panel (balanced) observations: 48

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	11.01472	31.81317	0.346232	0.7319
X1	-0.831709	0.731642	-1.136771	0.2656
X2	4.815239	1.864735	2.582265	0.0156
X3	5.629515	1.486304	3.787594	0.0008
X4	-0.537407	1.095721	-0.490460	0.6278
X5	7.563579	0.976886	7.742542	0.0000

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.810768	Mean dependent var	-2.542214
Adjusted R-squared	0.670596	S.D. dependent var	0.531559
S.E. of regression	0.305081	Akaike info criterion	0.763160
Sum squared resid	2.513017	Schwarz criterion	1.581811
Log likelihood	2.684158	Hannan-Quinn criter.	1.072529
F-statistic	5.784102	Durbin-Watson stat	2.359844
Prob(F-statistic)	0.000020		

Lampiran 19: Perusahaan BEI yang dijadikan Sampel

No	Kode	Perusahaan
1	BMHS	PT Bundamedik Tbk
2	CARE	PT Metro Healthcare Indonesia Tbk
3	DVLA	PT Darya Varia Laboratoria Tbk
4	HEAL	PT Medikaloka Hermina Tbk
5	KAEF	PT Kimia Farma Tbk
6	KLBF	PT Kalbe Farma Tbk
7	MERK	PT Merck Tbk
8	MIKA	PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk
9	PEHA	PT Phapros Tbk
10	PRDA	PT Prodia Widyahusada Tbk
11	RSGK	PT Kedoya Adyaraya Tbk
12	SCPI	PT Organon Pharma Indonesia Tbk
13	SIDO	PT Industri Jamu dan Farmasi Sido Muncul Tbk
14	SILO	PT Siloam International Hospitals Tbk
15	SOHO	PT Soho Global Health Tbk
16	TSPC	PT Tempo Scan Pacific 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 mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau