



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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

PENGARUH PERENCANAAN PAJAK, PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN, DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP MANAJEMEN LABA

(Studi Empiris Pada Perusahaan Properti Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2024)

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat untuk Memperoleh Gelar Serjana Akuntansi (S.Ak) pada Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau



UIN SUSKA RIAU

Oleh :

SELLA SHINTIA

NIM : 12170323415

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SULTAN SYARIF KASIM RIAU

1446H/2025 M



Nama : Sella Shintia
NIM : 12170323415
Jurusan : S1 Akuntansi
Fakultas : Ekonomi Dan Ilmu Sosial
Judul Skripsi : Pengaruh Perencanaan Pajak, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Properti Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2024)
Tanggal Ujian : Jumat, 23 Mei 2025

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Tim Penguji

Ketua

Dr. Hj. Julina, S.E, M.Si
NIP. 19730722 199903 2 001

Penguji 1

Dr. Nasrullah Djamil, SE, M.Si, Ak.CA
NIP. 19780808 200710 1 003

Penguji 2

Hesty Wulandari, S.E, M.Sc.Ak
NIP. 19821207 201101 2 002

Sekretaris

Anna Nurlita, SE, M.Si
NIP. 19870715 202321 2 055

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

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Sella Shintia
 NIM : 12170323415
 Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
 Program Studi : SI Akuntansi
 Judul : Pengaruh Perencanaan Pajak, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Properti Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2024)

**DISETUJUI OLEH
 PEMBIMBING**

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

MENGETAHUI

KETUA JURUSAN

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



Dr. H. Mahyarni, SE., MM
 NIP: 19700826 199903 2 001



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 : Sella Shintia
 NIM : 12170323415
 Tempat/Tgl. Lahir : Batam, 28 Juli 2003
 Fakultas/Pascasarjana : Ekonomi dan Ilmu Sosial
 Prodi : Akuntansi S1

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

Pengaruh perencanaan pajak, Profitabilitas, ukuran perusahaan dan kualitas audit terhadap manajemen laba (Studi empiris pada perusahaan property dan real estate yang terdaftar di bursa efek Indonesia tahun 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.

UIN SUSKA RIAU

Diketahui, April 2025
 yataan


 METERAL TEMPEL
 5186AMX306627454
 Sella Shintia
 NIM.12170323415



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 TAX PLANNING, PROFITABILITY, COMPANY SIZE, AND AUDIT QUALITY ON EARNINGS MANAGEMENT

(Empirical Study on Property and Real Estate Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2021-2024)

BY :

SELLA SHINTIA

NIM: 12170323415

This study is included in the type of quantitative research that aims to analyze the effect of tax planning, profitability, company size, and audit quality on earnings management practices in property and real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the period 2021–2024. Sampling was carried out using the purposive sampling method, so that 28 companies were obtained as research samples. The data used are secondary data sourced from the company's financial statements. The analysis technique used is panel data regression with the help of EViews 12 software. The results of the study indicate that tax planning does not have a negative effect on earnings management, and profitability has a positive effect on earnings management, while company size and audit quality have a negative effect on earnings management.

Kata Kunci : *Tax Planning, Profitability, Firm Size, Audit Quality, Earnings Management.*

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.

ABSTRAK

PENGARUH PERENCANAAN PAJAK, PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN, DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP MANAJEMEN LABA

(Studi Empiris Pada Perusahaan Properti Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2024)

Oleh :

SELLA SHINTIA

NIM: 12170323415

Penelitian ini termasuk dalam jenis penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk menganalisis pengaruh perencanaan pajak, profitabilitas, ukuran perusahaan, dan kualitas audit terhadap praktik manajemen laba pada perusahaan properti dan real estate yang tercatat di Bursa Efek Indonesia selama periode 2021–2024. Pengambilan sampel dilakukan dengan metode purposive sampling, sehingga diperoleh 28 perusahaan sebagai sampel penelitian. Data yang digunakan merupakan data sekunder yang bersumber dari laporan keuangan perusahaan. Teknik analisis yang digunakan adalah regresi data panel dengan bantuan software EViews 12. Hasil penelitian menunjukkan bahwa perencanaan pajak tidak berpengaruh secara negatif terhadap manajemen laba, dan profitabilitas berpengaruh secara positif terhadap manajemen laba, sedangkan ukuran perusahaan dan kualitas audit berpengaruh secara negatif terhadap manajemen laba.

Kata Kunci : Perencanaan Pajak, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Kualitas Audit, Manajemen Laba

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.

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Alhamdulillahirobbil'alamin, segala puji syukur kepada Allah SWT yang telah menghimpahkan rahmat, taufik, dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Sholawat serta salam senantiasa diucapkan kepada baginda Rasulullah SAW, beserta keluarga, sahabat, dan seluruh pengikutnya hingga akhir zaman. Semoga kita semua mendapatkan syafa'at dan pertolongan dari baginda Nabi Muhammad SAW di yaumul mahsyar kelak.

Skripsi dengan judul **“Pengaruh Perencanaan Pajak, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Properti Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2024)”**, merupakan karya ilmiah penulis untuk memenuhi salah satu persyaratan demi mendapatkan gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) pada Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih banyak terdapat kekurangan baik dari segi bahasa, pembahasan, dan pemikiran. Penulis sangat bersyukur jika skripsi ini dapat berguna dan bermanfaat bagi penulis sendiri pada khususnya dan pembaca pada umumnya. Skripsi ini dapat terselesaikan berkat bantuan, do'a, dan dukungan dari begitu banyak pihak yang dengan tulus memberikan waktu, tenaga, serta ilmu mereka. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

mengucapkan terima kasih dari lubuk hati terdalam kepada Ayah (Rice Habibi) dan Ibu (Opri Yenti) yang telah mencurahkan segala kasih sayang, do'a tanpa henti, kesabaran dalam mendidik, pengorbanan tanpa batas, dukungan serta kepercayaan yang diberikan dalam setiap langkah hidup penulis. Kemudian penulis ingin menyampaikan juga terima kasih kepada yang terhormat:

1. Ibu Prof. Dr. Leny Nofianti M.S, SE, MSi, Ak, CA 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.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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 menyelesaikan penulisan skripsi ini.
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. Ucapan terima kasih yang setulusnya saya sampaikan kepada Ayahanda Rice Habibi dan Ibunda Opri Yenti, yang senantiasa menjadi sumber kekuatan dan kebahagiaan dalam hidup saya. Berkat doa, kasih sayang, serta dukungan tiada henti dari Ayah dan Ibu, saya mampu melalui setiap proses ini dengan lebih mudah dan penuh semangat. Terima kasih karena selalu menjaga saya dalam doa-doa ayah dan ibu serta menyelesaikan penulisan skripsi ini hingga memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak). Semoga Allah SWT selalu melimpahkan kesehatan, hati yang tenang, perasaan yang bahagia, dikelilingi orang-orang yang sayang sama kalian, dan keberkahan untuk kalian berdua, Aamiin.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

11. Saudara kandung saya Salsabilah Nadifa yang sangat penulis sayangi dan cintai dan selalu menjadi bagian dari perjalanan pendidikan ini. Semoga kita menjadi anak yang membanggakan kedua orang tua.
12. Teruntuk bibi saya Resi Anggria Ningsih, terima kasih yang sebesar-besarnya yang dengan kebaikan hati dan ketulusan telah membantu serta mendukung penulis. Bantuan dan perhatian yang diberikan sangat berarti dan menjadi salah satu alasan penulis menyelesaikan skripsi ini. Kebaikan ante tidak akan pernah terlupakan dan semoga Allah SWT membalasnya dengan rezeki yang berlimpah, kesehatan, serta kebahagiaan dalam setiap langkah hidup ante.
13. Terima kasih untuk seluruh keluarga besar yang telah memberikan dukungan baik secara moral.
14. Teruntuk seluruh sepupu yang penulis sayangi, Nur Azmi, Latifa Rasyda, fitri julianti, Aroyo Rahmat. Terima kasih atas doa, motivasi, semangat, dan menjadi sumber energi positif bagi penulis.
15. Teruntuk sepupu sekaligus teman Arini Attahira yang telah memberikan doa, motivasi, semangat dan menjadi sumber energi positif bagi penulis.
16. Keluarga besar jurusan Akuntansi angkatan 2021, terkhusus kelas C yang telah sama-sama berjuang dalam suka maupun duka untuk menyelesaikan Pendidikan Strata Satu 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

17. Kepada sahabat-sahabat penulis Rodiah, Milla Aulia Putri, Inaerisa, Nada Salsabilah, Indah Permata Sari KKN Desa Pesikaian, dan sahabat Kos Pakwo. Terima kasih telah menjadi teman seperjuangan. Dukungan dan kebersamaan kalian membuat langkah ini terasa lebih ringan.

18. Kepada teman-teman satu dosen pembimbing penulis Yohana, Yuniarsih, Riski Saputra, Nurlistianto, Alfajri Aridan. Terima kasih atas bantuan dukungan motivasi yang membuat penulis bisa menyelesaikan tugas akhir ini.

19. Dan terakhir untuk semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah memberikan bantuan, doa, serta dukungan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini

Semoga Allah SWT membalas segala kebaikan yang telah diberikan dan selalu membimbing kita ke jalan yang di Ridhoi Allah menuju surga-Nya. Demikianlah, semoga karya ini dapat memberikan manfaat bagi kita semua. Aamiin.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Pekanbaru, 25 April 2025
Penulis

SELLA SHINTIA
NIM. 12170323415



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

ABSTRACT	i
ABSTRAK	ii
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah.....	11
1.3 Tujuan Penelitian	11
1.5 Manfaat penelitian.....	12
1.6 Sistematika Penulisan	13
BAB II LANDASAN TEORI	15
2.1 Landasan Teori	15
2.1.1 Teori keagenan (agency theory)	15
2.2 Manajemen laba	18
2.3 Perencanaan Pajak	22
2.4 Profitabilitas.....	24
2.5 Ukuran Perusahaan	28
2.6 Kualitas Audit.....	30
2.8 Penelitian Terdahulu	34
2.9 Kerangka Penelitian.....	37
2.10 Pengembangan Hipotesis	38
2.10.1 Pengaruh perencanaan pajak terhadap manajemen laba.....	38
2.10.2 Pengaruh profitabilitas terhadap manajemen laba	39
2.10.3 Pengaruh ukuran perusahaan terhadap manajemen laba	41
2.10.4 Pengaruh kualitas audit terhadap manajemen laba.....	42
BAB III METODE PENELITIAN	43
3.1 Jenis Penelitian	43
3.2 Populasi dan Sampel.....	43
3.3 Sumber dan Teknik Pengumpulan Data	46
3.4 Variabel Penelitian dan Pengukuran Variabel	46
3.4.1 Manajemen Laba.....	47

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

3.4.1	Perencanaan Pajak	49
3.4.2	Profitabilitas.....	50
3.4.3	Ukuran perusahaan	50
3.4.4	Kualitas Audit	51
3.5	Metode Analisis Data.....	54
3.5.1	Uji Asumsi Klasik.....	54
3.5.2	Uji Normalitas.....	55
3.5.3	Uji Multikolinieritas	56
3.5.4	Uji Autokorelasi.....	57
3.5.5	Uji Hipotesis	57
3.5.6	Uji Statistik t	57
3.5.7	Koefisien Determinasi	58
3.5.8	Model Estimasi Regresi Data Panel.....	58
BAB IV		62
HASIL DAN PEMBAHASAN		62
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian.....	62
4.2	Analisis Deskriptif	64
4.3	Uji Asumsi Klasik.....	66
4.3.1	Uji Normalitas data.....	66
4.3.2	Uji Multikolinearitas.....	67
4.3.3	Uji Heteroskedastisitas	69
4.3.4	Uji Autokorelasi.....	70
4.4	Pemilihan Model Regresi.....	71
4.4.1	Uji Chow.....	71
4.4.2	Uji Hausman	72
4.4.3	Uji Lagrange Multiplier	73
4.5	Uji Pemilihan Model.....	75
4.6	Analisis Regresi Data Panel.....	76
4.7	Pengujian Hipotesis	77
4.7.1	Uji Parsial (uji t)	77
4.8	Koefisien Determinasi (R^2).....	80
4.9	Pembahasan	81
4.9.1	Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba	81
4.9.2	Pengaruh Profitabilitas terhadap Manajemen Laba	83



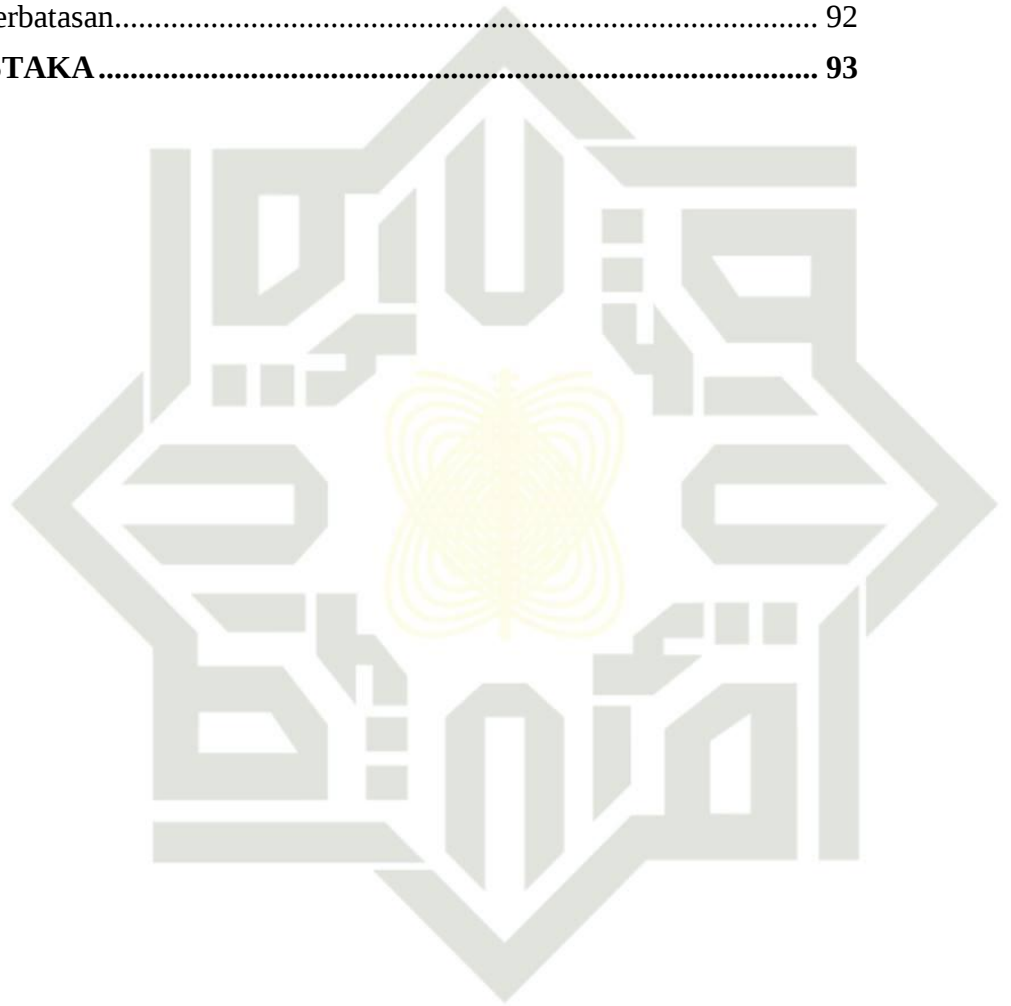
Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

4.9.3	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba	85
4.9.4	Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba.....	87
BAB V		90
PENUTUP		90
5.1	KESIMPULAN.....	90
5.2	SARAN.....	91
5.3	Keterbatasan.....	92
DAFTAR PUSTAKA		93



UIN SUSKA RIAU



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

© Hak Cipta dilindungi Undang-Undang

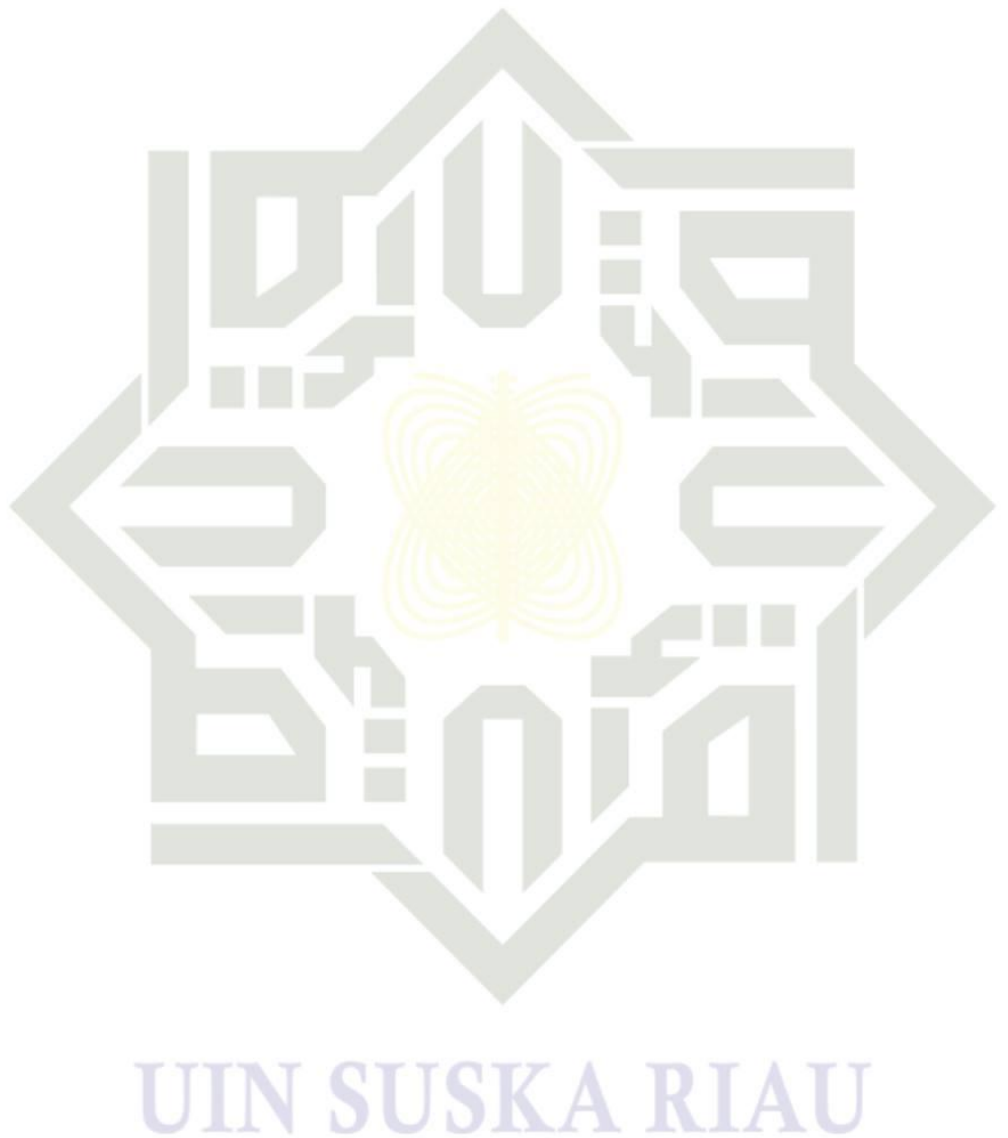
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

DAFTAR TABEL

Tabel II. 1 Penelitian Terdahulu.....	35
Tabel III. 1 Prosedur Pemilihan Sampel	44
Tabel III. 2 Data Sampel	45
Tabel IV. 2 Hasil Uji Deskriptif.....	65
Tabel IV. 3 Hasil Uji Normalitas	67
Tabel IV. 4 Hasil Uji Multikolinearitas	68
Tabel IV. 5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	69
Tabel IV. 6 Hasil Uji Autokorelasi	70
Tabel IV. 7 Hasil Uji Chow	72
Tabel IV. 8 Hasil Uji Hausman.....	73
Tabel IV. 9 Hasil Uji Lagrange Multiplier	74
Tabel IV. 10 Hasil Uji Random Effect Model	75
Tabel IV. 11 Hasil Uji T	78
Tabel IV. 13 Hasil Koefisien Determinasi.....	81

DAFTAR GAMBAR

1. Gambar Kerangka Penelitian	38
4. Gambar Hasil Uji Asumsi Klasik	67



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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



BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Saat ini, perusahaan Indonesia berkembang pesat baik dalam hal pengelolaan keuangan maupun pembelian produk konsumen. Badan usaha milik negara wajib memposting informasi keuangannya di Bursa Efek Indonesia. Perusahaan yang go public harus memberikan laporan keuangan kepada Bursa Efek Indonesia. Investor dan masyarakat dapat melihat laporan ini, yang merupakan alat untuk mengevaluasi seberapa baik manajemen dalam mengelola perusahaannya (Septianingrum dkk., 2022). Data tentang keadaan dan kinerja suatu perusahaan tercatat dalam laporan keuangan, yang berfungsi sebagai alat bagi pihak eksternal untuk mengevaluasi performa finansial perusahaan. Baik korporasi maupun individu memerlukan informasi ini. Informasi tersebut ditampilkan dalam bentuk laporan keuangan. Untuk memastikan informasi finansial yang disampaikan memenuhi kebutuhan dan harapan pengguna, diperlukan analisis terhadap data tersebut guna menghasilkan keputusan perusahaan yang tepat (Aldona & Listari, 2020).

Penyajian keadaan keuangan dan hasil kinerja keuangan perusahaan dibuat dalam bagian laporan keuangan Laporan Standar Akuntansi Keuangan No. 1 (2022). Laporan keuangan tahunan sering kali terdiri dari laporan arus kas, laporan laba rugi, laporan perubahan modal, neraca, biasanya disajikan pada laporan keuangan tahunan. Selain itu, laporan berfungsi sebagai cara bagi manajemen untuk memenuhi tanggung jawab mereka dalam mengawasi sumber

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

daya perusahaan. Laporan ini berfungsi sebagai alat bagi manajemen untuk memberi tahu pihak eksternal tentang investasi mereka dalam perusahaan (Achyani & Susi Lestari, 2017).

Laporan keuangan disajikan sebagai bentuk pertanggungjawaban perusahaan kepada pihak-pihak yang berkepentingan. Tujuan laporan keuangan menyediakan informasi keuangan perusahaan, kinerja yang diperoleh perusahaan pada suatu periode akuntansi serta perubahan posisi keuangan perusahaan yang bermanfaat dalam pengambilan keputusan ekonomi (Indriyani dkk., 2023).

Sebagai manajer, diamanahkan oleh pemilik perusahaan untuk memenuhi kepentingan mereka. Selain tanggung jawab tersebut, ada juga kebutuhan pribadi untuk mencapai kesejahteraan. Perbedaan dalam kebutuhan ini dapat menimbulkan konflik, yang berpotensi menyebabkan praktik manajemen laba dalam suatu entitas (Prayoga, n.d.)

Laba sering digunakan sebagai proksi untuk produktivitas atau sebagai dasar untuk metrik lain seperti laba atas investasi atau laba per saham. Oleh karena itu, manajemen dapat dengan mudah memalsukan laporan keuangan, terutama laporan laba rugi. Dalam upaya mencapai target keuntungan yang diinginkan, manajemen dapat memilih praktik akuntansi yang meningkatkan atau mengurangi laba sesuai dengan tujuan mereka, sehingga membuat laporan keuangan terlihat lebih menarik bagi para pemangku kepentingan. Fenomena ini dikenal sebagai peran manajemen laba (Astria dkk., 2021).

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

Manajemen laba adalah proses pengungkapan informasi keuangan kepada pihak luar untuk mencapai target laba tertentu yang menguntungkan baik bagi perusahaan maupun pihak luar. Ada dua aliran pemikiran dalam hal manajemen laba. Di satu sisi, manajemen laba dianggap sebagai tindakan bersyarat, sementara di sisi lain, manajemen laba diyakini merupakan hasil dari pilihan kebijaksanaan manajer dalam memilih teknik akuntansi yang mereka gunakan untuk menyediakan data keuangan dan bukan sebagai suatu kondisi adalah kecurangan, sedangkan pihak lain berpendapat bahwa hal tersebut bukanlah kecurangan melainkan hasil kebijaksanaan manajemen dalam memilih teknik akuntansi untuk menciptakan angka keuangan. (Carolyn dkk., 2022)

Manajemen seringkali menyembunyikan kondisi perusahaan yang tidak sehat dengan melaporkan kinerja keuangan yang tampak baik melalui praktik manajemen laba. Salah satu cara di mana perusahaan dapat mengelola keuntungan mereka adalah dengan menyesuaikan ketentuan diskresioner. Penyesuaian ini diperbolehkan karena metode akuntansi akrual mengharuskan pembuatan estimasi sebagai bagian dari proses akuntansi dan pelaporan keuangan (Sutadipraja et al., 2020).

Dikutip dari (Idnfinancials, 2022) Kasus manajemen laba yang pernah terjadi di Indonesia melibatkan beberapa perusahaan besar. Beberapa kasus atau kecurangan yang terkait dengan praktik manajemen laba yaitu pada perusahaan PT Plaza Indonesia Realty Tbk (PLIN). PT Plaza Indonesia Realty Tbk (PLIN) mengantongi pendapatan sebesar Rp 871,49 miliar pada tahun 2021 atau menyusut 6,42% dari pendapatan pada tahun sebelumnya Rp 927,49 miliar. Sejalan

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

dengan itu, beban pokok pendapatan perseroan tercatat naik 3,41% yang semula Rp 243,13 miliar pada tahun 2020 menjadi Rp 251,72 miliar di tahun 2021. Dengan demikian, PLIN memperoleh laba kotor Rp 619,7 miliar atau 10,4% lebih rendah dari tahun 2020 yang sebesar Rp 684,35 miliar. Melansir laporan keuangannya melalui laman Bursa Efek Indonesia (BEI), juga mencatatkan beban umum dan administrasi turun 0,7% dari semula Rp 208,63 miliar menjadi Rp 207,12 miliar. sementara itu beban keuangan tercatat naik dari sebelumnya Rp 4,87 miliar pada 2020 menjadi Rp 7,32 miliar di 2021. Adapun, sebelum di kurangi beban pajak lainnya, PLIN mengantongi laba sebelum pajak mencapai Rp 503,63 miliar. Setelah di kurangi beban pajak sebesar Rp 55,87 miliar maka Plaza Indonesia Realty membukukan laba tahun berjalan Rp 447,75 miliar di sepanjang 2021.

Berdasarkan fenomena diatas Fenomena yang terjadi pada PT Plaza Indonesia Realty Tbk (PLIN) dapat dikategorikan sebagai indikasi manajemen laba karena terdapat ketidaksesuaian antara kinerja operasional dan laba yang dilaporkan. Pada tahun 2021, pendapatan PLIN mengalami penurunan sebesar 6,42% dan laba kotor turun 10,4%, namun perusahaan tetap membukukan laba tahun berjalan yang tinggi, yaitu sebesar Rp 447,75 miliar. Di sisi lain, beban umum dan administrasi justru menurun sebesar 0,7%, meskipun secara umum biaya ini cenderung tetap atau meningkat. Penurunan beban ini menimbulkan dugaan adanya pengelolaan biaya secara strategis untuk menjaga laba tetap stabil, misalnya dengan menunda pengakuan biaya atau mengklasifikasikannya ke akun lain. Kenaikan beban keuangan juga bisa menjadi indikasi pengalihan beban guna memengaruhi laporan laba rugi. Ketidaksesuaian antara kinerja operasional dan laba

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, 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 Library of Sultan Syarif Kasim Riau

bersih ini berpotensi mencerminkan praktik manajemen laba untuk menjaga citra keuangan perusahaan di mata investor.

Fakta kedua terkait manajemen laba terjadi pada PT Bumi Serpong Damai Tbk (BSDE) mencatatkan laba bersih sebesar Rp 1,94 triliun di tahun 2023. Angka tersebut turun 20,04% dari laba di tahun 2022. BSDE mencatat pendapatan usaha sebesar Rp 11,54 triliun di tahun 2023. Pendapatan BSDE bahkan naik 12,74% dari raihan tahun sebelumnya yang sebesar Rp 10,24 triliun. Ketidaksesuaian antara pertumbuhan pendapatan dan penurunan laba bersih dapat menimbulkan spekulasi mengenai pengelolaan laporan keuangan (cnbcindonesia.com).

Berdasarkan data yang dirilis oleh (Kompas, 2023), sektor properti dan konstruksi di Indonesia memberikan kontribusi yang cukup signifikan terhadap Produk Domestik Bruto (PDB) nasional. Sektor ini diperkirakan menghasilkan antara Rp 2,349 triliun hingga Rp 2,865 triliun setiap tahunnya, yang setara dengan 14,63% hingga 16,30% dari total PDB. Besar dan strategisnya peran sektor properti dan konstruksi terhadap PDB membuat perusahaan-perusahaan di dalamnya berpotensi lebih rentan terhadap praktik manajemen laba. Ini karena tekanan eksternal untuk menunjukkan kinerja unggul lebih tinggi dibanding sektor lain, sehingga motivasi untuk mengelola laporan keuangan secara strategis juga meningkat.

Dikutip dari Kompasiana, (2024) Berdasarkan Laporan Hasil Pemeriksaan (LHP) Investigatif oleh Badan Pemeriksa Keuangan (BPK) atas pengelolaan keuangan PT Indofarma Tbk dan anak perusahaannya diserahkan kepada Jaksa

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

Agung RI. Laporan tersebut mengungkap indikasi penyimpangan yang signifikan yang menyebabkan kerugian negara sebesar Rp371,8 miliar. Pemeriksaan ini merupakan tindak lanjut dari audit kepatuhan yang dilakukan BPK atas pengelolaan pendapatan, beban, dan kegiatan investasi PT Indofarma dari tahun 2020 hingga semester I tahun 2024.

Fenomena yang terjadi pada PT Indofarma Tbk menunjukkan adanya indikasi penyimpangan serius dalam pengelolaan keuangan yang berpotensi berkaitan dengan praktik manajemen laba. Berdasarkan Laporan Hasil Pemeriksaan (LHP) Investigatif BPK yang diserahkan kepada Jaksa Agung RI, terungkap bahwa kerugian negara sebesar Rp371,8 miliar terjadi akibat pengelolaan pendapatan, beban, dan investasi yang tidak sesuai dengan ketentuan, selama periode 2020 hingga semester I tahun 2024.

Indikasi penyimpangan yang ditemukan oleh BPK dalam laporan keuangan PT Indofarma mengarah pada kemungkinan terjadinya manipulasi pendapatan atau pengeluaran (beban) untuk mengelabui kondisi keuangan perusahaan. Praktik semacam ini merupakan bentuk manajemen laba yang bersifat agresif, di mana perusahaan berusaha menampilkan kinerja keuangan yang tidak sesuai dengan realitas untuk tujuan tertentu, seperti menarik investor, mempertahankan kepercayaan publik, atau memenuhi target manajemen.

Salah satu faktor yang mempengaruhi manajemen laba adalah perencanaan pajak. Perencanaan pajak dapat diartikan sebagai elemen lain yang dapat berdampak pada manajemen laba. Ketika sebuah perusahaan mencoba



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

menurunkan kewajiban pajaknya sambil mematuhi undang-undang perpajakan yang relevan, ini dikenal sebagai perencanaan pajak (Husni & Idayu, n.d.). Dari sudut pandang perusahaan yang rasional, strategi perusahaan jangka pendek dan jangka panjang harus mencakup perencanaan pajak. Oleh karena itu, jika perencanaan tersebut tidak logis, dapat menyebabkan masalah yang merugikan tujuan perencanaan itu sendiri (Christian & Addy Sumantri, 2022). Salah satu praktik dalam perencanaan pajak adalah tujuan manajemen untuk menurunkan kewajiban pajak dengan mengungkapkan biaya sesedikit mungkin. Sepanjang mematuhi undang-undang perpajakan Indonesia saat ini, perencanaan pajak dan penghindaran pajak pada umumnya dianggap sah. (Husni & Idayu, n.d.).

Hasil penelitian A. E. Handayani et al., (2024) & Febriani & Chaerunnisak, (2022). Temuan studi menunjukkan bahwa manajemen pendapatan dipengaruhi oleh perencanaan pajak. Sementara itu, studi sedang dilakukan Putri & Kadarusman, (2021) memperoleh kesimpulan bahwa manajemen laba tidak berpengaruh terhadap perencanaan pajak.

Penulis menganalisis data keuangan menggunakan rasio profitabilitas. Secara umum, nilai laba perusahaan dapat dihitung dengan menggunakan indeks kinerja. Perusahaan yang makmur lebih efisien dan berpotensi menghasilkan lebih banyak keuntungan (Aldona & Listari, 2020). Dalam analisis laporan keuangan, penulis menggunakan rasio profitabilitas Kemampuan perusahaan untuk menghasilkan keuntungan dikenal sebagai profitabilitas. Rasio ini juga membantu dalam menilai seberapa baik manajemen perusahaan menjalankan perusahaan. Keuntungan penjualan dan pengembalian investasi memperjelas hal ini.



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.

Secara umum, nilai laba perusahaan dapat digunakan sebagai ukuran untuk mengevaluasi seberapa baik kinerjanya. Efisiensi operasional organisasi dan kapasitas untuk menghasilkan laba berkorelasi positif dengan profitabilitasnya. Manajemen laba dan profitabilitas terkait ketika perusahaan mengalami pendapatan rendah untuk sementara waktu, yang pada akhirnya memotivasi perusahaan untuk mengelola keuntungan dengan meningkatkan keuntungan untuk menarik pemegang saham dan investor yang ada (K. C. Lestari dkk., 2019).

Temuan studi Carolin et al. (2022) menunjukkan bahwa profitabilitas secara signifikan dipengaruhi oleh manajemen laba. Berdasarkan temuan penelitian, temuan penelitian menunjukkan bahwa manajemen laba tidak terpengaruh oleh profitabilitas Jami P et al. (2020) & Aldona & Listari (2020).

Faktor lain yang memengaruhi manajemen laba adalah ukuran perusahaan. Ukuran perusahaan mencerminkan total aset, total pendapatan, rata-rata total pendapatan, dan rata-rata total asset. Karena akan menjadi fokus perhatian dan pengawasan, perusahaan yang lebih besar akan menghadapi lebih banyak tekanan. Beginilah hubungan manajemen laba dan ukuran perusahaan. Ini menyiratkan bahwa supervisor tidak memiliki otonomi total atas manajemen kinerja. Namun, ketika perusahaan mereka lebih kecil, manajer memiliki lebih banyak kesempatan untuk mengontrol hasil (Paramitha dkk., n.d.).

Perusahaan yang lebih besar memiliki internal control system yang lebih kompleks, sehingga mendorong perusahaan untuk mengungkapkan informasi yang lengkap ke publik. Alasan lainnya adalah perusahaan besar diaudit oleh kantor



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

akuntan publik (KAP) terkemuka. KAP tersebut memiliki auditor yang berpengalaman, sehingga kesempatan untuk melakukan manajemen laba lebih kecil (Faiza, 2016)

Berdasarkan penelitian Susanti & Margareta (2019) & Carolin et al. (2022) Ditemukan bahwa manajemen laba secara signifikan dipengaruhi oleh ukuran perusahaan. Sementara itu, ini menunjukkan bahwa ukuran perusahaan tidak memiliki dampak yang signifikan pada manajemen laba (Jami P et al., 2020; Bintara, 2019). Jami P et al. (2020) & Bintara, (2019).

Sementara itu faktor lainnya yang dapat memengaruhi manajemen laba ialah kualitas audit. Manajemen bisa saja memanfaatkan kesalahan dalam standar akuntansi keuangan untuk memanipulasi laporan keuangan. Karena setiap perusahaan mungkin menerapkan prinsip yang berbeda, perusahaan mungkin memiliki keyakinan berbeda mengenai keakuratan laporan keuangannya. Akibatnya, tidak ada kebenaran mutlak untuk mendukung kesimpulan. Kompetensi dan independensi seorang auditor sangat penting dalam mengidentifikasi dan mengungkapkan anomali dalam laporan keuangan perusahaan. Kompetensi teknis seorang auditor melibatkan kepatuhan terhadap standar auditing dan prosedur operasional standar (SOP) serta kemampuan mendeteksi kondisi dan kesalahan dalam informasi keuangan. Semakin tinggi kapasitas auditor maka semakin tinggi pula kualitas auditnya (Hadi dkk., 2020).

Berdasarkan penelitian Febriani & Chaerunnisak (2022) & Mary et al. (2021) & Rizky et al. (2024) bahwa manajemen laba dipengaruhi secara



signifikan oleh kualitas audit. Menurut penelitian oleh Sharf & Abu-nassar (2021), kualitas audit tidak berpengaruh pada manajemen laba. Sharf & Abu-nassar (2021)

Studi ini memperbarui studi sebelumnya, Pengaruh Perencanaan Pajak, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba, oleh Citra Kharisma Putri Tias et al (2024). Penelitian ini berbeda dengan penelitian sebelumnya karena peneliti bermaksud untuk memperbarui penelitian yang ada dengan menambahkan variabel independen baru, kualitas audit, dan melakukan penelitian di bidang dan tahun yang berbeda.

Alasan peneliti menambah variabel kualitas audit karena pada penelitian Citra Kharisma Putri Tias et al (2024) menyarankan variabel lain yang mempengaruhi keputusan perusahaan dalam menerapkan manajemen laba. Para peneliti juga memasukkan kualitas audit sebagai komponen yang dapat berdampak pada perusahaan yang merangkul manajemen laba. Salah satu unsur yang mempengaruhi manajemen laba adalah kualitas audit bagi pemangku kepentingan untuk menjunjung tinggi integritas dan kelangsungan hidup perusahaan.

Berdasarkan pemaparan latar belakang, serta fenomena atau masalah diatas masih terdapat inkonsistensi penelitian sebelumnya yang mendukung penelitian ini untuk diteliti kembali, sehingga peneliti tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul “ **PENGARUH PERENCANAAN PAJAK, PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN, DAN KUALITAS AUDIT**

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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



TERHADAP MANAJEMEN LABA (Studi Empiris Pada Perusahaan Properti Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2024)”

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan masalah dapat dinyatakan sebagai berikut berdasarkan latar belakang yang dijelaskan sebelumnya:

1. Apakah perencanaan pajak berpengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan properti dan real estate yang terdaftar di BEI tahun 2021-2024?
2. Apakah profitabilitas berpengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan properti dan real estate yang terdaftar di BEI tahun 2021-2024?
3. Apakah ukuran perusahaan berpengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan properti dan real estate yang terdaftar di BEI tahun 2021-2024?
4. Apakah kualitas audit berpengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan properti dan real estate yang terdaftar di BEI tahun 2021-2024?

1.3 Tujuan Penelitian

Berikut ini adalah tujuan dari penelitian ini, yang didasarkan pada rumusan masalah yang teridentifikasi:

1. Untuk mengetahui pengaruh perencanaan pajak terhadap manajemen laba pada perusahaan properti dan real estate yang terdaftar di BEI tahun 2021-2024
2. Untuk mengetahui pengaruh profitabilitas terhadap manajemen laba pada perusahaan properti dan real estate yang terdaftar di BEI tahun 2021-2024.
3. Untuk mengetahui pengaruh ukuran perusahaan terhadap manajemen laba

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

pada perusahaan properti dan real estate yang terdaftar di BEI tahun 2021-2024.

4. Untuk mengetahui pengaruh kualitas audit terhadap manajemen laba pada perusahaan properti dan real estate yang terdaftar di BEI tahun 2021-2024.

1.5 Manfaat penelitian

Berdasarkan tujuan tersebut, hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi berbagai pihak, antara lain:

1. Manfaat Teoritis

- a. Pengembangan Ilmu Akuntansi

Penelitian ini bisa memperkaya literatur akuntansi, khususnya dalam bidang manajemen laba, dengan memahami faktor-faktor yang memengaruhi keputusan manajemen mengenai pelaporan keuangan.

- b. Model Analisis yang Baru

Hasil penelitian ini dapat memberikan kontribusi pada analisis model pengembangan yang lebih komprehensif untuk memahami hubungan antara perencanaan pajak, profitabilitas, ukuran perusahaan, kualitas audit dan manajemen laba.

- c. Peningkatan Pemahaman Teoritis

Penelitian ini akan meningkatkan pemahaman tentang bagaimana perusahaan dapat secara strategis mengelola laba mereka dengan mempertimbangkan faktor-faktor eksternal dan internal.

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. Manfaat Praktis

a. Panduan untuk Praktisi Perusahaan

Hasil penelitian dapat menjadi panduan bagi manajer perusahaan dalam merancang strategi perencanaan pajak dan praktik manajemen laba yang lebih efektif.

b. Bahan Pertimbangan bagi Investor

Penelitian ini dapat memberikan informasi yang berguna bagi investor dalam mengevaluasi kinerja dan strategi perusahaan, serta dalam pengambilan keputusan investasi.

c. Rekomendasi untuk Auditor

Auditor dapat menggunakan temuan penelitian untuk memahami area yang perlu diperhatikan dalam audit laporan keuangan, khususnya terkait dengan manajemen laba dan praktik perencanaan pajak.

d. Kebijakan Perpajakan

Penelitian ini dapat memenuhi masukan bagi pembuat kebijakan dalam merumuskan regulasi perpajakan yang dapat mendorong transparansi dan akuntabilitas dalam laporan keuangan perusahaan.

1.6 **Sistematika Penulisan**

Dalam penelitian yang akan disusun selanjutnya, penulisan akan terstruktur menjadi beberapa bab yang terpisah, antara lain:

BAB I: PENDAHULUAN

Bab ini menguraikan tentang latar belakang penelitian, rumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian dan sistematika penulisan

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

BAB II:

LANDASAN TEORI

Bab ini akan menjelaskan teori-teori yang relevan dengan topik penelitian untuk membantu pembahasan pertanyaan penelitian.

BAB III:

METODE PENELITIAN

Bab ini menjelaskan variabel penelitian, definisi operasional, objek penelitian, jenis dan sumber data, metode pengumpulan data, dan analisis data.

BAB IV:

HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

Bab ini berisi tentang hasil penelitian dan pembahasan.

BAB V:

PENUTUP

Bab ini berisi kesimpulan dan saran terhadap pembahasan pada bab-bab sebelumnya.



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

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

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

BAB II

LANDASAN TEORI

2. Landasan Teori

2.1 Teori keagenan (agency theory)

Hubungan antara prinsipal (pemegang kontrak) dan agen (penerima kontrak) dijelaskan oleh teori keagenan ini. Menurut gagasan ini, agen memiliki wewenang untuk membuat keputusan karena prinsip tersebut telah dikontrak dengan mereka untuk mencapai tujuan tertentu. Pemerataan keuntungan, yang menunjukkan bahwa agen dan prinsipal sering memiliki kepentingan yang berbeda, juga terkait dengan teori ini. (Wulandari & Sutandi, 2018)

Menurut (Jensen & Meckling, 2012) pemegang saham besar khawatir dengan perilaku manajer yang oportunistik tersebut. Dengan demikian, pemilik harus mengeluarkan biaya (agency cost) untuk melakukan pengawasan terhadap perilaku manajer. Salah satu cara yang dapat dilakukan untuk mengurangi agency cost adalah dengan kepemilikan yang terkonsentrasi (Agency Theory).

Teori keagenan pada dasarnya menjelaskan adanya hubungan kerja antara pihak yang memberi wewenang, yaitu investor (principal), dan pihak yang menerima wewenang, yakni manajer (agent). Teori ini berlandaskan pada anggapan bahwa setiap individu cenderung bertindak untuk kepentingan dirinya sendiri, sehingga potensi konflik antara pemilik dan agen bisa terjadi. Ketidaksiuaian kepentingan ini dapat menyebabkan manajer tidak selalu bertindak sejalan dengan tujuan pemilik, yang pada akhirnya dapat menimbulkan biaya keagenan (agency cost) (Yanti & Syafei, 2019).

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

Murniyah & Yohanes August Goenawan menyatakan bahwa teori keagenan adalah teori yang berupaya menjelaskan tindakan atau perilaku pihak-pihak yang terlibat dalam suatu hubungan kontraktual ketika metode pengukuran akuntansi berubah, terutama yang diterapkan oleh perusahaan atau manajemen (Murniyah & Yohanes August Goenawan (2022). Korporasi bertujuan untuk mempercepat informasi keuangan karena, menurut teori agensi, tingkat profitabilitas yang tinggi menunjukkan bahwa manajemen berfungsi secara efektif dan efisien sebagai agen atau merupakan kabar baik bagi manajer atau investor. (Dwi Prasetyo, 2022).

Kajian utama teori ini adalah bahwa fungsi utilitas dimaksimalkan oleh kedua belah pihak dalam interaksi prinsipal-agen. Tindakan yang diharapkan prinsipal dan tindakan aktual agen berbeda satu sama lain. Alasan perbedaan ini adalah karena agen dan prinsipal memiliki tujuan yang berbeda. Prinsipal memberikan insentif yang sesuai bagi agen dan mengenakan biaya pemantauan untuk mengekang perilaku menyimpang mereka untuk menyelesaikan konflik kepentingan ini. (Sonbay, 2022).

Tekin & Polat (2020) dalam hubungan keagenan, setelah pemisahan kepemilikan dan kendali perusahaan, masalah keagenan dan risiko berbagi terjadi ketika konflik kepentingan muncul di antara keduanya prinsipal dan agen. Alasan utama terjadinya masalah-masalah ini adalah informasi asimetris ketika salah satu pihak (agen) memiliki lebih banyak atau informasi yang lebih baik dari pihak lain (prinsipal) yang menyiratkan biaya keagenan untuk principal.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, 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.

Principal dan *agen* bentrok sebagai akibat dari informasi asimetris, dengan yang satu mencoba memaksakan fatwa pada yang lain untuk keuntungan pribadi. Menurut penjelasan Eisenhardt (1989) tentang teori agensi, (1) manusia umumnya dipandang mementingkan diri sendiri, (2) kapasitas penalaran manusia untuk melihat masa depan terbatas (rasionalitas terbatas), dan (3) orang menghindari risiko. Keuntungan dari kontrak yang berusaha memberikan kesimpulan yang telah ditentukan harus dikontraskan dengan keuntungan dari kontrak yang didasarkan pada perilaku tertentu dari agen.

Manajemen laba, dari perspektif oportunistik, dapat berusaha menyajikan informasi yang menyesatkan kepada investor, namun hal ini bertujuan untuk melindungi kinerja, reputasi, dan pengangkatan kembali para manajer perusahaan. Para pengelola pendapatan berupaya menerapkan langkah-langkah ini dengan memperluas cakupan tanggung jawab sosial mereka, seperti kesadaran karbon. Menunjukkan tanggung jawab sosial memberikan kesan bahwa perusahaan peduli terhadap lingkungan dan dapat memperoleh lebih banyak dukungan dari pemangku kepentingan (Suripto dkk., 2020).

Teori keagenan memberikan penjelasan tentang bagaimana manajemen perusahaan mengelola keuntungan. Menurut gagasan ini, konflik kepentingan antara pemegang saham sebagai primer dan manajemen sebagai agen menyebabkan perkembangan manajemen laba.

Manajer perusahaan mengontrol dan mengelola pendapatan terutama untuk kepentingan pemegang saham, bahkan ketika melakukannya melanggar



hukum. Ini konsisten dengan tesis agensi, yang menyatakan bahwa manajer diberdayakan oleh pemilik perusahaan untuk mengawasi dan membimbing perusahaan. Akibatnya, manajer terpaksa menaikkan pengeluaran perusahaan dan pemilik, dan pemilik harus mendukung manajer (Suheny, 2019).

2.2 Manajemen laba

Salah satu sumber informasi dalam laporan keuangan adalah laba. Tujuan pelaporan keuangan, menurut PSAK 201 (2024), adalah Laporan keuangan harus disajikan secara wajar, yang berarti laporan tersebut memberikan gambaran yang akurat dan dapat dipercaya tentang posisi keuangan, kinerja keuangan, dan perubahan posisi keuangan entitas. memberikan informasi yang relevan kepada pengguna laporan keuangan tentang Laporan Laba Rugi, Laporan Posisi Keuangan (Neraca), Laporan Perubahan Ekuitas, Laporan Arus Kas, Catatan atas Laporan Keuangan situasi keuangan, dan kinerja keuangan entitas.

Salah satu informasi yang mungkin dalam laporan keuangan adalah laba, yang merupakan informasi penting bagi pemangku kepentingan internal dan eksternal perusahaan. Upaya manajemen untuk mempengaruhi data dalam laporan keuangan perusahaan untuk menarik pemangku kepentingan dan investor dikenal sebagai manajemen laba. Mereka membutuhkan data untuk mengevaluasi pertumbuhan dan kinerja perusahaan dan untuk mendasarkan penilaian mereka pada temuan laporan keuangan yang diberikan (Damayanti Miranda dkk., 2023).

Tujuan dari manajemen laba adalah untuk mencegah pengelolaan laporan keuangan dengan menyesuaikan besaran manajemen. Hal ini dicapai dengan

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

manipulasi angka-angka dalam laporan atau permainan menggunakan teknik atau proses akuntansi yang digunakan perusahaan untuk keuntungannya sendiri. Meskipun tidak lagi secara akurat mewakili kinerja manajemen karena dibuat agar tampak lebih baik sesuai keinginan manajemen, upaya tersebut berusaha untuk meningkatkan nilai perusahaan. Masalah agensi adalah istilah yang digunakan untuk menggambarkan kejadian ini. (Putra, 2019).

Upaya seorang manajer untuk memanipulasi atau mengutak-atik data laporan keuangan untuk menipu pemangku kepentingan dikenal sebagai manajemen laba. Upaya manajer perusahaan untuk mengutak-atik atau memengaruhi data dalam laporan keuangan untuk menipu pemangku kepentingan yang ingin memahami keadaan dan kinerja perusahaan dikenal sebagai manajemen laba (Tambunan dkk., 2022). Seperti yang disampaikan oleh R.A. Supriyono (2018) dalam (Karjono, 2020) “Manajemen laba adalah semua tindakan yang dilakukan oleh manajer untuk mempengaruhi keuntungan dengan menambah atau menurunkannya sesuai dengan tujuan yang telah ditetapkan.” Muhammad Al Amin (2018) menyatakan dalam (Karjono, 2020) bahwa manajer menggunakan berbagai taktik dalam prosedur manajemen laba mereka, termasuk:

1. *Taking a Bath* yang dikenal sebagai “*big bath*”, muncul ketika ada tekanan organisasi, terutama selama perubahan manajemen. Dalam upaya untuk membebaskan diri dari akuntabilitas, manajemen baru dalam hal ini mengakui kekurangan atau kegagalan yang ditimbulkan oleh manajemen sebelumnya. Pendekatan ini juga memperhitungkan biaya saat ini dan potensi kerugian yang diakibatkan oleh hasil yang merugikan. Di zaman kita, ini tidak dapat

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

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

dihindari. Karena itu, manajemen memberikan kejelasan dengan memperkirakan biaya masa depan, yang menyebabkan keuntungan untuk periode berikutnya lebih besar dari yang seharusnya.

2. *Income Minimization* memiliki persamaan dengan “*Taking a Bath*”, tetapi kurang ekstrem. Ketika sebuah perusahaan sangat menguntungkan, pola ini digunakan untuk mengalihkan perhatian dari pihak yang berkepentingan (elemen biaya politik). Kebijakan tersebut dapat mencakup penghapusan aset tidak berwujud dan barang modal, serta pengenaan biaya untuk penelitian dan promosi. Jika pendekatan alternatif terus menghasilkan hasil operasional yang menurut pemangku kepentingan menarik, penghapusan ini diterapkan. Mencapai tingkat pengembalian aset yang dimaksudkan adalah tujuan dari tindakan ini.
3. Teknik yang paling populer dan banyak diterapkan adalah *Income Smoothing*. Perusahaan mengambil tindakan ini untuk mengurangi volatilitas pendapatannya. Untuk menyampaikan informasi internal ke pasar tentang proyeksi pertumbuhan laba jangka panjang, mereka mungkin juga menghitung laba bersih rata-rata untuk tujuan pelaporan eksternal.
4. Teknik menempatkan aturan tambahan untuk waktu dan perlakuan akuntansi transaksi, termasuk pengakuan pra-pendapatan, dikenal sebagai *Timing Revenue and Expense Recognition*. Penelitian ini menggunakan rumus berikut untuk mengukur manajemen kinerja yaitu:
 - a. Untuk menghitung akrual diskresioner, pertama-tama ukur akrual keseluruhan. Menggunakan rumus:

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

$$TACt = NIt - CFOit$$

Keterangan:

TAC : Total akrual

NI : Laba Bersih

CFO : Arus Kas Operasi

i : Perusahaan

t : Tahun

- b. Selanjutnya, proses dilanjutkan dengan melakukan dekomposisi total accrual menjadi dua komponen, baik nondiskresioner maupun diskresioner akrual. Model Modified Jones (Dechow et al., 2016), yang terkenal berguna dalam analisis manajemen laba, direferensikan dalam dekomposisi ini.

$$\left(\frac{TACt}{TA_{t-1}} \right) = \beta_1 \left(\frac{1}{TA_{t-1}} \right) + \beta_2 \left(\frac{\Delta REV}{TA_{t-1}} \right) + \beta_3 \left(\frac{PPEt}{TA_{t-1}} \right) eit$$

Keterangan:

TAit-1 : Total asset pada tahun sebelum penelitian

ΔREV_{it} : Selisih pendapatan tahun penelitian dengan tahun sebelumnya

PPEit : Plant, property and equipment

α : koefisien

i : Perusahaan

t : Tahun

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

- c. Selanjutnya, tentukan nilai akrual nondiskresioner (NDAC), yang ditentukan dengan menerapkan rumus berikut:

$$NDAC = \beta_1 \left(\frac{1}{TAt - 1} \right) + \beta_2 \Delta REVt - \left(\frac{\Delta RECt}{TAt - 1} \right) + \beta_3 \left(\frac{PPEt}{TAt - 1} \right)$$

Keterangan:

NDAC : nondiscretionary accruals

ΔREC : selisih piutang tahun penelitian dengan tahun sebelumnya

Koefisien masing-masing variabel dari persamaan diatas didapat dari hasil regresi

- d. Rumus berikut digunakan untuk menentukan nilai akrual diskresioner (DAC), yang merupakan ukuran manajemen laba:

$$DAC = \left(\frac{TACt}{TAt - 1} \right) - NDA$$

Keterangan :

DAC : Discretionary Accruals

2. Perencanaan Pajak

Perencanaan pajak adalah proses di mana wajib pajak berusaha mengendalikan kewajiban pajak mereka dengan tujuan akhir membayar pajak sesedikit mungkin. Hal ini dilakukan untuk menjaga pajak penghasilan dan pajak lainnya dalam batas-batas yang ditetapkan oleh undang-undang perpajakan yang relevan. Oleh karena itu, dalam konteks perpajakan Indonesia, sistem perpajakan

pada dasarnya adalah sistem *self assessment*, yang merupakan tindakan hukum (A. E. Handayani dkk., 2024).

Menurut (Kristanto 2022:5) Secara teoritis, perencanaan pajak merupakan upaya wajib pajak untuk mengurangi pajak secara sistematis melalui metode penghindaran pajak sesuai dengan ketentuan UU Perpajakan. Antara lain, tujuan perencanaan pajak adalah:

1. Mengurangi pengeluaran perusahaan untuk membayar pajak agar pengeluaran lebih ekonomis.
2. Hitung dan siapkan pembayaran pajak sesuai dengan peraturan yang relevan untuk menghindari penalti atau denda yang akan meningkatkan biaya pajak.
3. Untuk memastikan bahwa pajak yang dibayarkan tidak melebihi jumlah yang terutang, daripada menghindari pembayaran pajak sama sekali.

Undang-Undang Nomor 7 Tahun 2021 tentang Harmonisasi Peraturan Perpajakan (UU HPP). UU ini bertujuan untuk menyelaraskan berbagai peraturan perpajakan guna meningkatkan kepatuhan wajib pajak dan efisiensi sistem perpajakan. Meninjau kembali komponen penghasilan dan pengeluaran untuk mengoptimalkan beban pajak, terutama kenikmatan yang kini dikenakan pajak. Memanfaatkan insentif pajak yang tersedia, seperti pengurangan tarif PPh badan, untuk mengurangi beban pajak secara legal. Pemerintah didorong oleh keadaan ini untuk merancang pajak dengan cara yang mencegah pengelolaan laba oleh

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

a. Pengutipan hanya untuk 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 Saif 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.

perusahaan. Salah satu cara untuk berpikir tentang perencanaan pajak adalah sebagai upaya untuk mengurangi penghasilan kena pajak tahun ini agar berpotensi meningkatkan penghasilan kena pajak di kemudian hari.

Perencanaan pajak yang tepat tidak boleh bertentangan dengan undang-undang dan aturan perpajakan yang relevan. Risiko pajak utama dan kelangsungan hidup rencana dapat terancam jika rencana pajak memungut pelanggaran ketentuan pajak. Menurut (Muiz & Ningsih, 2018)., perencanaan pajak merupakan komponen penting dari perencanaan perusahaan total, baik jangka pendek maupun jangka panjang, dan perencanaan yang tidak rasional dapat merusak strategi secara keseluruhan. Rumus yang digunakan dalam penelitian ini untuk mengukur perencanaan pajak yaitu:

$$TRR = \frac{Net\ Income\ it}{Pretax\ Income\ (EBIT)\ it}$$

Keterangan :

TRR_{it} = Tax Retention Rate (tingkat retensi pajak) perusahaan i pada tahun t

$Net\ Income_{it}$ = Laba bersih perusahaan i pada tahun t

$Pretax\ Income\ (EBIT)_{it}$ = Laba sebelum pajak perusahaan i pada tahun t

2.4 Profitabilitas

Rasio profitabilitas, menurut Kasmir (2019), adalah metrik yang digunakan untuk menilai kapasitas perusahaan untuk menghasilkan laba atau menghasilkan pendapatan selama jangka waktu tertentu. Profitabilitas

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

menunjukkan sejauh mana modal yang diinvestasikan dalam keseluruhan aset perusahaan mampu menghasilkan keuntungan bagi investor. Hal ini mencerminkan efisiensi perusahaan dalam mengelola sumber daya yang ada untuk memberikan nilai tambah kepada pemegang saham (Amanda & Syafei, 2024). Brigham dan Houston (2006) menyatakan bahwa profitabilitas perusahaan adalah hasil dari sejumlah kebijakan dan pilihannya. Jelas dari perspektif kedua ahli bahwa sejumlah pilihan dan kebijakan mengarah pada profitabilitas dilakukan oleh perusahaan untuk menilai potensi keuntungannya (Nurpadilah C. dan Rimet, 2024).

Cara perusahaan mengelola kekayaan atau asetnya untuk menghasilkan keuntungan dikenal sebagai profitabilitas. Sebuah perusahaan menghasilkan lebih banyak keuntungan ketika mengelola asetnya dengan baik. Karena penghasilan berfungsi sebagai dasar perpajakan, keuntungan yang tinggi juga menghasilkan beban pajak yang lebih tinggi. Secara umum, ada empat rasio profitabilitas: pengembalian ekuitas, laba atas investasi, margin laba bersih, dan margin laba kotor. Untuk menentukan berapa banyak keuntungan yang dapat dihasilkan perusahaan mengingat asetnya, studi ini menggunakan rasio yang dikenal sebagai Return on Assets (ROA). Pemilik perusahaan berada dalam posisi yang lebih baik jika rasionya lebih besar, dan sebaliknya jika rasionya lebih rendah. Menurut Fahmi (2012: 80–82), rasio profitabilitas terdiri dari sejumlah rasio, termasuk yaitu:

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

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

1. *Gross Profit Margin*

Dengan membandingkan berbagai komponen akun keuangan, terutama laporan laba rugi dan neraca, rasio profitabilitas dapat digunakan. Dimungkinkan untuk melakukan pengukuran ini selama berbagai waktu operasi. Dalam penelitian ini, profitabilitas diukur menggunakan rasio *Return on Equity (ROE)* dan *Return on Asset (ROA)*. Perbandingan laba bersih perusahaan dan total aset disebut pengembalian aset, atau ROA. Sementara ROE mewakili laba atas investasi, yang merupakan rasio laba bersih terhadap ekuitas pemegang saham, ROA menunjukkan bagaimana modal yang diinvestasikan dalam aset bersama dapat menghasilkan keuntungan bagi semua investor, termasuk kreditur dan pemegang saham.

$$GPM = \frac{\text{Penjualan} - \text{Harga Pokok Penjualan}}{\text{Penjualan}}$$

2. *Net Profit Margin*

Salah satu ukuran laba bersih yang dihasilkan dari total penjualan adalah margin laba bersih, yang merupakan rasio laba bersih terhadap penjualan. Menurut Joeol G. Siegel dan Jae K. Shim: (1) Laba bersih dibagi dengan penjualan bersih untuk menentukan margin laba bersih. Hal ini menunjukkan konsistensi perusahaan dalam menghasilkan laba pada tingkat penjualan yang stabil. Strategi penetapan harga perusahaan, posisi kompetitif, dan efisiensi operasional semuanya dapat dinilai dengan membandingkan margin keuntungan dari tahun sebelumnya dengan norma industri. (2) Untuk menentukan laba kotor, bagi laba kotor dengan laba bersih. Karena mereka

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

menunjukkan bahwa perusahaan menghasilkan keuntungan atas harga pokok penjualan, keuntungan tinggi disukai. Rumus rasio Margin Laba Bersih adalah:

$$NPM = \frac{\text{Laba Bersih Setelah Pajak}}{\text{Penjualan}}$$

3. *Return On Assets*

ROA adalah rasio laba bersih terhadap total aset, yang menghitung pengembalian total aset, menurut Brigham dan Houston (diterjemahkan oleh Dodo H., 2010). ROA menunjukkan sejauh mana perusahaan dapat memanfaatkan asetnya secara efektif untuk memperoleh keuntungan dan memberikan imbal hasil atas investasi aset tersebut (Yanti & Syafei, 2019). Rasio *Return on Assets* dapat dihitung menggunakan rumus berikut:

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

4. *Return On Equity*

Rasio pengembalian ekuitas (ROE) kadang-kadang disebut sebagai seluruh perputaran aset, dan juga dikenal sebagai pengembalian ekuitas. Rasio ini menunjukkan seberapa efektif perusahaan menghasilkan keuntungan dari sumber dayanya. Ketidakadilan. Rumus pengembalian ekuitas (ROE) adalah:

$$ROE = \frac{\text{Laba Setelah Pajak}}{\text{Ekuitas Pemegang Saham}}$$



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

5. Operating Profit Margin

Perbedaan antara laba kotor dan biaya operasional yang meliputi biaya umum, administrasi, dan penjualan dikenal sebagai laba operasional. Persentase laba operasional terhadap penjualan bersih ditentukan oleh rasio ini. Laba operasional dibagi dengan penjualan bersih untuk sampai pada persentase ini. Perbedaan antara laba kotor dan biaya operasional, yang terdiri dari biaya penjualan selain biaya umum dan administrasi, dikenal sebagai laba operasional. Rumus ini dapat digunakan untuk menentukan margin laba operasional:

$$OPM = \frac{\text{Laba Operasional}}{\text{Penjualan Bersih}}$$

2.5 Ukuran Perusahaan

Ukuran perusahaan menunjukkan besar atau kecilnya nilai sebuah perusahaan. Ukuran perusahaan sangat berpengaruh terhadap terjadinya Tindakan manajemen laba karena apabila semakin besar sebuah perusahaan tentu harus bisa memenuhi ekspektasi dari investor atau pemegang saham (Setia & Elisanovi, 2024). Brigham dan Houston (2010:4) menyatakan dalam (Paramitha dkk., n.d.) bahwa ukuran perusahaan didefinisikan sebagai total asetnya, total penjualan, total pendapatan, beban pajak, dan faktor lainnya. Namun, seperti yang dinyatakan oleh Hatono (2008:14) dalam (Paramitha dkk., n.d.). Oleh karena itu, ukuran perusahaan adalah skala yang mengukur total aset perusahaan, ukuran log, harga pasar saham, dan faktor lain untuk menentukan apakah besar atau kecil. ukuran perusahaan adalah besar kecilnya suatu perusahaan yang dapat dihitung dari total

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

atau jumlah kekayaan perusahaan dengan menggunakan nilai logaritma total aset (Muliyah dkk., 2020). Oleh karena itu, ukuran perusahaan adalah skala yang mengukur total aset perusahaan, ukuran log, harga pasar saham, dan faktor lain untuk menentukan apakah besar atau kecil. Undang-Undang No. 20 Tahun 2008 membagi perusahaan menjadi empat kelompok: usaha mikro, usaha kecil, usaha menengah, dan usaha besar.

(Paramitha dkk., n.d.) Total aset, total pendapatan, total penjualan rata-rata, dan total aset rata-rata berdasarkan ukuran perusahaan semuanya digunakan untuk menentukan ukuran perusahaan. Semakin besar perusahaan, semakin banyak perhatian dan pengawasan yang diterimanya, dan semakin sedikit kebijaksanaan manajemen dalam menangani keuntungan, yang memberi lebih banyak tekanan padanya. Beginilah ukuran perusahaan mempengaruhi manajemen laba. Oleh karena itu, semakin banyak peluang yang dimilikinya untuk mengontrol hasilnya, semakin kecil perusahaan yang diawasi. Upaya suatu organisasi untuk mendapatkan perhatian publik semakin intens semakin besar korporasi. Perusahaan yang lebih besar biasanya memiliki lebih banyak aktivitas, yang mengarah pada lebih banyak saham yang beredar dan lebih banyak peluang untuk mendapatkan keuntungan (Lubis & Identiti, 2022).

(Jami P dkk., 2020) Jumlah karyawan, penjualan, nilai aset, dan faktor lainnya semuanya dapat digunakan untuk menjelaskan berapa ukuran perusahaan. Total aset yang dihasilkan pada akhir tahun dapat digunakan untuk menghitung ukuran perusahaan. Selain itu, karena perusahaan dengan tingkat pergantian yang lebih besar sering menerapkan praktik akuntansi yang menurunkan pendapatan,



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.

tingkat pergantian juga dapat menjadi indikator yang baik untuk ukuran perusahaan. Dengan membagi manajemen laba menjadi tiga kelompok tinggi, sedang, dan rendah, kami menemukan bahwa di setiap kelompok yang diselidiki, ukuran perusahaan memiliki dampak yang merugikan pada manajemen laba. Dibandingkan dengan usaha kecil dan menengah, perusahaan besar memiliki lebih sedikit pilihan untuk mengelola pendapatan (R. Handayani & Rahmawati, 2018). Rumus yang digunakan dalam penelitian ini untuk menentukan ukuran perusahaan:

$$\text{Ukuran Perusahaan} = \ln (\text{Tatal Aset})$$

2.6 Kualitas Audit

Kualitas audit didefinisikan oleh DeAngelo dalam (Susanti & Margareta, 2019) sebagai kemungkinan total menemukan dan mengungkapkan kesalahan penyajian dalam laporan keuangan. Kemampuan untuk meningkatkan informasi data keuangan perusahaan disebut sebagai kualitas audit. Menurut BPKP (2008), kualitas audit adalah metrik yang menilai pekerjaan audit yang harus dilakukan auditor saat melakukan audit dengan mengikuti standar audit yang ditetapkan dan kode etik yang mengatur perilakunya sebagaimana diamanatkan oleh perusahaan pekerjaan sebagai supervisor. Menurut teori keagenan, akuntan bersertifikat bertindak sebagai pihak ketiga untuk menengahi konflik kepentingan antara pemilik dan manajer.

Jika audit yang dilakukan auditor memenuhi persyaratan atau standar audit, maka dapat dianggap berkualitas tinggi sesuai dengan Standar Profesi



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

Akuntan Publik (SPAP). Atribut profesional auditor independen, faktor (penilaian) yang diperhitungkan saat melakukan audit, dan pembuatan laporan auditor semuanya termasuk dalam standar audit. Diyakini bahwa perusahaan akuntan publik yang lebih besar menciptakan auditor yang lebih kompeten (Saheny, 2019).

Seorang akuntan publik melakukan audit untuk mengevaluasi keakuratan laporan keuangan perusahaan (klien). Saat melakukan audit, auditor harus mematuhi standar profesional tertentu, yang juga berfungsi sebagai ukuran untuk mengevaluasi kualitas audit. Akuntan publik harus mematuhi Standar Profesi Akuntan Publik (SPAP), yang ditetapkan oleh Ikatan Akuntan Indonesia, sebagai standar mutu dalam memberikan pelayanannya (UU No. 5 Tahun 2011).

Kualitas penyajian laporan keuangan terkait erat dengan kualitas audit. Laporan keuangan auditor dapat digunakan sebagai alat bagi manajemen untuk mengambil keputusan karena memberikan informasi yang berharga kepada audiensnya (Tarigan & Saragih, 2020).

Kapasitas auditor untuk mengidentifikasi perbedaan dalam akun keuangan klien tercermin dalam kualitas audit. Peringkat kualitas audit meningkat dengan jumlah perbedaan yang ditemukan auditor. Kualitas juga dipengaruhi oleh kualitas laporan audit, terutama ketika menyangkut penyimpangan yang signifikan dalam akun keuangan klien. Distorsi yang ditunjukkan harus dideteksi oleh pendengar menggunakan bukti bahwa ada kondisi atau kesalahan. Mungkin ada kerugian pada reputasi seseorang jika kesalahan representasi yang signifikan tidak



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

diungkapkan (Hadi dkk., 2020). Tipe KAP, yang dipisahkan menjadi KAP Big Four dan Non Big Four KAP, juga dapat digunakan untuk mengukurnya. Deloitte Touche Tohmatsu, PricewaterhouseCoopers, Ernst & Young (EY), dan KPMG adalah empat perusahaan akuntansi internasional teratas yang membentuk KAP Big Four. Mereka terkenal dengan kaliber dan kompetensi mereka yang tinggi. Sebaliknya, perusahaan akuntansi di luar grup termasuk dalam KAP Non-Big Four (Hadi dkk., 2020).

2. Perspektif Islam Terhadap Manajemen Laba

Melalui wahyu terakhir, Allah SWT memberikan kepada Nabi Muhammad SAW agama Islam, yang berfungsi sebagai kode etik bagi semua orang hingga akhir zaman. Al-Qur'an menjelaskan bahwa Islam menawarkan pengajaran tentang banyak aspek kehidupan, baik untuk diri sendiri maupun untuk orang lain, selain mengajarkan ibadah dan ketaqwaan kepada Allah SWT.

Konsultan perusahaan hukum syariah Mohammad Hidayat menekankan nilai integritas dan kepercayaan dalam pemerintahan Islam. Dalam bidang manajemen perusahaan, Nabi Muhammad SAW dianggap sebagai individu yang sangat dapat dipercaya. Masyarakat diberi prioritas dalam manajemen, seperti yang ditunjukkan oleh Nabi Muhammad SAW, daripada hanya memanfaatkan energi mereka untuk memenuhi tujuan produksi. Nabi Muhammad SAW juga terampil dalam mengawasi dan mempertahankan kolaborasi jangka panjang dengan stafnya daripada sekadar kemitraan jangka pendek. Ayat 29 Surah An-

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

Nisa adalah salah satu Hadits dan Al-Qur'an yang menjelaskan larangan menggunakan metode yang tidak jujur untuk mendapatkan pahala.

يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا لَا تَأْكُلُوا أَمْوَالَكُمْ بَيْنَكُمْ بِالْبَاطِلِ إِلَّا أَنْ تَكُونَ تِجَارَةً عَنْ تَرَاضٍ مِّنْكُمْ وَلَا تَقْتُلُوا أَنْفُسَكُمْ إِنَّ اللَّهَ كَانَ بِكُمْ رَحِيمًا

Artinya: Wahai orang-orang yang beriman, janganlah kamu memakan harta sesamamu dengan cara yang batil (tidak benar), kecuali berupa perniagaan atas dasar suka sama suka di antara kamu. Janganlah kamu membunuh dirimu. Sesungguhnya Allah adalah Maha Penyayang kepadamu.

Ayat ini menggambarkan hukum transaksi secara umum, dengan fokus pada perdagangan, pembelian dan penjualan perusahaan, dan transaksi muamalah yang melibatkan properti, termasuk mas kawin, properti yatim piatu, dan hal-hal serupa. Allah melarang orang-orang yang beriman dalam ayat ini untuk secara tidak sah mengambil, menggunakan, atau terlibat dalam transaksi lain yang berkaitan dengan properti orang lain yang tidak sesuai dengan hukum Syariah. Transaksi yang dilakukan dengan prinsip ketulusan dan kenikmatan bersama diperbolehkan. Selain itu, ayat ini melarang bunuh diri baik membunuh diri sendiri maupun satu sama lain.

Manajer cenderung mengajukan pendapatan lebih awal dan menghindari kerugian untuk mempengaruhi keputusan pemegang saham atau pelaku pasar terkait saham dalam jangka pendek. Tindakan ini dapat membuat informasi menjadi tidak jelas bagi pelaku pasar, yang berpengaruh besar terhadap pengambilan keputusan. Dari perspektif manajemen laba, upaya manajemen untuk



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

mempengaruhi harga saham tetap berada dalam batas standar akuntansi sehingga tidak melanggar aturan. Di sisi lain, memberikan data keuangan yang salah kepada pelaku pasar dapat menghambat kemampuan mereka untuk membuat keputusan yang tepat. Sebagaimana Allah berfirman tercantum dalam Surah Al-Hujurat Ayat 6:

يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا إِنْ جَاءَكُمْ فَاسِقٌ بِنَبَأٍ فَتَبَيَّنُوا أَنْ تُصِيبُوا قَوْمًا بِجَهَالَةٍ فَتُصْحَبُوا عَلَىٰ مَا فَعَلْتُمْ نَادِمِينَ

Artinya: Wahai orang-orang yang beriman, jika seorang fasik kepadamu membawa berita penting, maka telitilah kebenarannya agar kamu tidak mencelakakan suatu kaum karena ketidaktahuan(-mu) yang berakibat kamu menyesali perbuatanmu itu.

Untuk menghindari kesalahan, Allah Subhanahu Wa Ta'ala memberikan petunjuk kepada orang-orang beriman dalam ayat ini untuk melihat dan menegaskan keakuratan informasi yang disebarkan oleh orang jahat. Ada ketidaksepakatan di antara para ahli tentang ayat ini: beberapa percaya bahwa dapat diterima bagi Muslim untuk menerima berita dari orang asing, sementara yang lain percaya bahwa itu tidak, tetapi mereka harus terlebih dahulu mengkonfirmasi.

2. Penelitian Terdahulu

Berikut hasil penelitian terdahulu yang menjadi penghubung dan penghubung penelitian ini. Lihat tabel berikut untuk informasi lebih lanjut :

Tabel II. 1 Penelitian Terdahulu

Nama Peneliti	Judul Penelitian	Variabel	Hasil Penelitian
Lily Yuvianti & Elizabeth Sugianto Dermawan, (2021)	Pengaruh Leverage, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Manajemen Laba	Profitabilitas (X1), Ukuran Perusahaan (X2) Manajemen Laba (Y)	Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel profitabilitas dan kepemilikan institusional berpengaruh signifikan negatif terhadap manajemen laba
Suryana, Pindonta Jeremia Nicola Edro, (2022)	Pengaruh Perencanaan Pajak, Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba	Profitabilitas (X1), Ukuran Perusahaan (X2) Manajemen Laba (Y)	Profitabilitas berpengaruh negatif terhadap Manajemen Laba, Ukuran Perusahaan tidak berpengaruh terhadap Manajemen Laba.
Sulia, Mie Mie,(2024)	Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba Pada Perusahaan Property Dan Real Estate	Profitabilitas (X1) Manajemen Laba (Y)	Profitabilitas berpengaruh negatif signifikan terhadap Manajemen Laba.
Sunda Ariana,Setyani Dwi Lestari,Suharno Pawirosumarto,Yuwono, Sundari Soekotjo,(2021)	Corporate Social Responsibility And Firm Size On Earnings Management: Financial Profitability As Mediating Variable	Ukuran Perusahaan (X1) Profitabilitas (X2) Manajemen Laba (Y)	Hasil Penelitian Ukuran Perusahaan Berpengaruh Negatif Dan Signifikan Terhadap Manajemen Laba Profitabilitas Berpengaruh Positif Dan Signifikan Terhadap Manajemen Laba.
Eny Suheny, (2029)	Pengaruh Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, Leverage, Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba	Ukuran Perusahaan (X1) Kualitas Audit (X2) Manajemen Laba (Y)	Ukuran Perusahaan Berpengaruh Negatif Terhadap Manajemen Laba. Kualitas Audit Berpengaruh, Yang Diproksi Dalam KAP BIG4 Dan NON BIG4 KAP Berpengaruh Negatif Terhadap Manajemen Laba
Resky Figa Tatmainnul Qulub,(2017)	Pengaruh Kualitas Audit, Independensi Auditor, Ukuran Perusahaan Dan	Kualitas Audit (X1), Ukuran Perusahaan (X2), Profitabilitas	Kualitas audit berpengaruh negative terhadap

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

	Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba	(X3), Manajemen Laba (Y)	manajemen laba sedangkan variabel ukuran perusahaan dan profitabilitas tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.
Enong Muiz, Heni Ningsih, (2018)	Pengaruh Perencanaan Pajak, Kepemilikan Manajerial Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Praktik Manajemen Laba	Perencanaan Pajak (X1) Ukuran Perusahaan (X2) Manajemen Laba (Y)	Hasil Dari Penelitian Ini Menunjukkan Bahwa Secara Parsial Perencanaan Pajak Berpengaruh Positif Dan Tidak Signifikan Terhadap Manajemen Laba Ukuran Perusahaan Berpengaruh Positif Dan Signifikan Terhadap Manajemen Laba.
Citra Kharisma Putri Tias, Dirvi Surya Abbas, Mohamad Zulman Hakim, (2024)	Pengaruh Perencanaan Pajak, Profitabilitas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba	Perencanaan Pajak (X1), Profitabilitas (X2), Ukuran Perusahaan (X3) Manajemen Laba (Y)	Hasil Penelitian Menunjukan Bahwa Perencanaan Pajak Dan Profitabilitas Tidak Berpengaruh Terhadap Manajemen Laba, Sedangkan Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaanaan Berpengaruh Positif Terhadap Manajemen Laba.
Tanyasorn Sriwichien, (2022)	The Influence Of Tax Planning And Earnings Management On The Performance Of Listed Companies On The Stock Exchange Of Thailand	TAX PLANNING (X1) EARNINGS MANAGEMENT (Y)	Hasil Penelitian Mengungkapkan Bahwa Perencanaan Pajak Berdasarkan Effective Tax Rate (ETR) Menunjukkan A Korelasi Positif Dengan Kinerja Perusahaan Yang Diukur Dengan Return On Equity

			(ROE), Dan Pengembalian Aset (ROA).
A.L. Hussein Ghanim Saeed, L. Hussein Ali Mohaisen, L. Thamer Kadhim Al-Abedi, (2020)	The Impact Of Quality Of Audit On Earning Management	Quality Audit (X1), Earning Management (X2)	Hasil Penelitian Menunjukkan Bahwa Kualitas Audit (AQ) Memiliki Dampak Signifikan Terhadap Manajemen Laba (EM).

2.6 Kerangka Penelitian

Penelitian yang merupakan sintesis dari fakta, observasi, dan studi literatur didasarkan pada kerangka atau dasar pemikiran. Akibatnya, kerangka berpikir mencakup hipotesis, postulat, atau konsepsi yang menjadi dasar penelitian. Untuk berfungsi sebagai dasar untuk masalah penelitian, variabel penelitian dijelaskan secara menyeluruh dan dikaitkan dengan masalah dalam lingkungan berpikir.

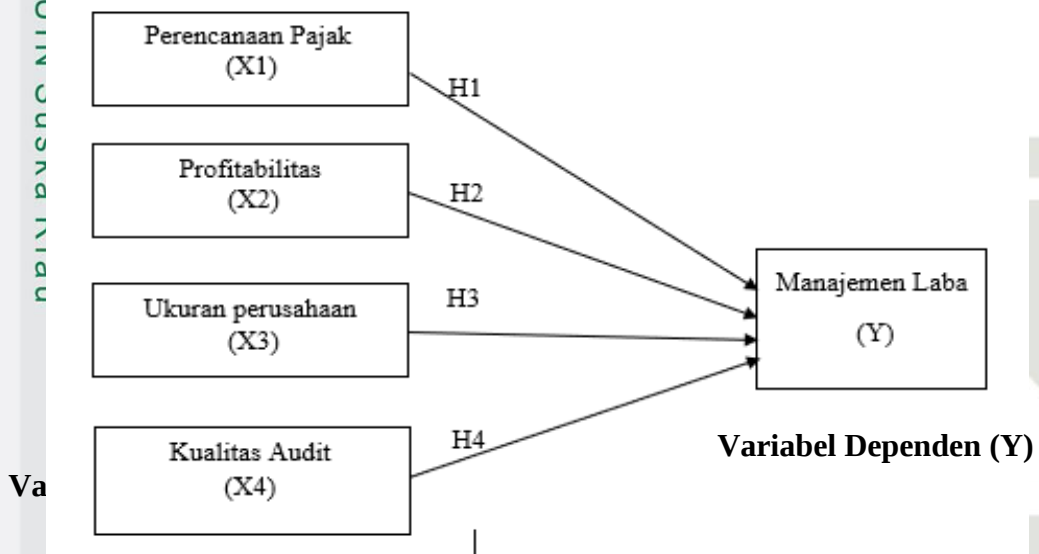
Alat peneliti untuk menganalisis perencanaan dan menyarankan tren yang menjadi dasar hipotesis adalah kerangka pikiran. Sementara penelitian dalam bentuk proklamasi atau pernyataan peneliti dimulai dengan data dan menggunakan teori sebagai bahan penjelasan, penelitian kuantitatif biasanya diakhiri dengan penerimaan atau penolakan hipotesis penelitian. Terakhir, perbarui hipotesis atau pernyataan. (Syahputri dkk., 2023).

Penelitian ini terdiri dari 5 variabel, terdiri dari 4 variabel independent dan 1 variabel dependen. Variabel independen terdiri dari perencanaan pajak (X1), profitabilitas (X2), ukuran perusahaan (X3), kualitas audit (X4). Sementara itu, variabel dependen yang diukur dalam penelitian ini adalah manajemen laba (Y).

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

Hipotesis kerangka pemikiran dapat dikembangkan berdasarkan hipotesis pengembangan berikut ini:

2. 1 Gambar Kerangka Penelitian



2.10 Pengembangan Hipotesis

2.10.1 Pengaruh perencanaan pajak terhadap manajemen laba

Hubungan antara perencanaan pajak dan manajemen laba dapat dijelaskan dengan teori keagenan: perencanaan pajak dilakukan karena adanya perbedaan kepentingan antara perusahaan dan pemerintah. Dimana perusahaan berusaha membayar pajak sesedikit mungkin, sedangkan pemerintah mengharapkan penerimaan pajak yang sebesar-besarnya dari perusahaan (Oma Romantis dkk., 2020).

Membayar pajak berarti mengurangi keuntungan perusahaan, sehingga perusahaan (instansi) berusaha membayar pajak sesedikit mungkin, padahal pemerintah (pemerintahan besar) ingin memperoleh pendapatan yang sebesar-



besarnya dari departemen pajak. Oleh karena itu, dengan tujuan untuk mengurangi dan meminimalkan beban pajak semaksimal mungkin, pengelola akan meminimalkan pembayaran pajak dengan berbagai cara, sepanjang tidak menyimpang dari peraturan perpajakan yang berlaku. (Anjarwi dkk., 2019).

(A. E. Handayani dkk., 2023) & (M. Handayani & Utami, 2024)

melakukan penelitian perencanaan pajak terhadap manajemen laba dan mendapatkan hasil bahwa perencanaan pajak berpengaruh terhadap manajemen laba. Maka dari itu diajukan hipotesis sebagai berikut :

H1 : Perencanaan Pajak berpengaruh terhadap Manajemen Laba.

2.10.2 Pengaruh profitabilitas terhadap manajemen laba

Profitabilitas merupakan rasio yang menunjukkan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan keuntungan. Rasio profitabilitas yang semakin tinggi menunjukkan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan keuntungan semakin baik. Rasio ini memberikan gambaran mengenai efektivitas pengelolaan suatu perusahaan. Profitabilitas yang semakin tinggi menunjukkan kondisi yang semakin baik, karena meningkatkan kesejahteraan pemilik perusahaan. Profitabilitas menjadi tolak ukur dalam menilai kesehatan suatu perusahaan karena digunakan sebagai alat analisis kinerja manajemen. Tingkat profitabilitas mencerminkan posisi menguntungkan perusahaan dan hasil bersih dari berbagai kebijakan dan keputusan yang diambil. Lebih jauh lagi, profitabilitas seharusnya mempengaruhi tindakan manajer dalam hal manajemen laba.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

Salah satu tujuan suatu perusahaan adalah memperoleh keuntungan, dan jika perusahaan kurang menguntungkan maka para eksekutif akan menerima bonus yang lebih rendah. Oleh karena itu, manajemen biasanya berusaha menerapkan tindakan manajemen laba agar manajemen perusahaan mendapatkan bonus dan kompensasi. Oleh karena itu, jika profitabilitasnya tinggi maka investor akan yakin bahwa perusahaan tersebut memiliki kinerja yang baik.. (Purnama, 2017).

Perusahaan yang mencapai tingkat profitabilitas yang tinggi menunjukkan bahwa perusahaan tersebut menggunakan aset perusahaannya dan menghasilkan keuntungan yang lebih banyak. Manajemen laba sangat mungkin terjadi karena profitabilitasnya yang tinggi. Ini dapat dilihat dari penelitian (Febria, 2020) yang menjelaskan bahwa profitabilitas berpengaruh terhadap manajemen laba.

Pada penelitian yang dilakukan oleh (Carolin dkk., 2022) & (K. C. Lestari dkk., 2019) profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Kemungkinan manajemen laba yang dilakukan pihak manajemen akan semakin kecil jika pihak manajemen memiliki tingkat kepemilikan yang semakin besar dapat disimpulkan bahwa profitabilitas merupakan gambaran kemampuan perusahaan dalam memperoleh laba bersih sehubungan dengan penjualan, mengelola aset dalam menghasilkan laba. Maka dapat ditarik hipotesis :

H2: Profitabilitas berpengaruh terhadap manajemen laba



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

2.10.3 Pengaruh ukuran perusahaan terhadap manajemen laba

Ukuran perusahaan yang besar seringkali diiringi dengan praktik manajemen laba yang lebih intens, karena perusahaan tersebut menghadapi tekanan yang lebih besar untuk mencapai target kinerja. Dengan kata lain, perusahaan besar memiliki insentif yang signifikan untuk mengelola laba, karena salah satu alasan utama adalah mereka harus memenuhi harapan investor atau pemegang saham. Menurut (Yeni dkk., 2022) ukuran perusahaan dapat diukur melalui berbagai faktor, seperti jumlah tenaga kerja, total penjualan, kapitalisasi pasar, total nilai aset, dan lainnya.

Perusahaan dengan kapitalisasi pasar yang tinggi menunjukkan bahwa ia termasuk dalam kategori perusahaan besar dan telah dikenal oleh banyak kalangan. Ini menunjukkan bahwa semakin besar perputaran keuangan dan aset yang dimiliki, semakin banyak modal yang akan ditanamkan oleh investor. Menurut Susanto dalam (Yehezkiel & Prajitno, 2022) berpendapat bahwa perusahaan yang lebih besar cenderung tidak melakukan praktik manajemen laba dibandingkan dengan perusahaan yang lebih kecil. Perusahaan besar biasanya lebih hati-hati dalam laporan keuangannya karena lebih banyak diawasi oleh pihak eksternal. Sementara itu, perusahaan kecil sering kali berusaha menunjukkan kinerja yang stabil dan baik agar menarik minat investor untuk menanamkan modal mereka.

Berdasarkan penelitian yang dilakukan oleh Yehezkiel & Prajitno (2022) Setiowati et al (2024) dan Carolin et al (2022) ukuran perusahaan berpengaruh terhadap manajemen laba. Dilihat dari perspektif investor, perusahaan besar



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak Cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

menjadi objek pengawasan yang lebih intens. Akibatnya, perusahaan-perusahaan besar cenderung lebih sering melakukan praktik perataan laba untuk menjaga citra positif di mata publik dan memenuhi target kinerja yang telah ditetapkan. Maka dapat ditarik hipotesis :

H3: Ukuran Perusahaan berpengaruh terhadap manajemen laba

2.10.4 Pengaruh kualitas audit terhadap manajemen laba

Munculnya praktik manajemen kinerja dapat dijelaskan dengan teori keagenan yang berpendapat bahwa agen memiliki lebih banyak informasi dibandingkan prinsipal karena prinsipal tidak dapat terus-menerus mengamati aktivitas yang dilakukan agen. Dalam situasi asimetris tersebut, diperlukan adanya pihak ketiga yaitu auditor yang diyakini mampu menyelaraskan kepentingan prinsipal (pemegang saham) dan manajer (agen) dalam pengelolaan keuangan perusahaan. (Aljana & Purwanto, 2017).

Menurut (Aljana & Purwanto, 2017) & (Tarigan & Saragih, 2020) bahwa kualitas audit berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Dapat disimpulkan bahwa penggunaan auditor yang berkualitas tinggi akan mengurangi kemampuan perusahaan untuk bertindak curang dengan menyajikan informasi yang tidak akurat kepada publik. Berdasarkan uraian di atas maka hipotesis yang dapat ditetapkan adalah sebagai berikut. :

H4 = Kualitas Audit berpengaruh terhadap manajemen Laba.

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



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

BAB III

METODE PENELITIAN

3.1 Jenis Penelitian

Jenis penelitian yang digunakan adalah penelitian kuantitatif adalah metodologi yang digunakan. Data yang diukur pada satu atau lebih skala numerik yang dapat diterima oleh analisis statistik terdiri dari penelitian kuantitatif. Untuk mengilustrasikan bagaimana perencanaan pajak, profitabilitas, kerugian perusahaan, dan kualitas audit mempengaruhi ketergantungan manajemen laba, sebuah penelitian dilakukan untuk memastikan hubungan kualitas.

Sugiyono (2019) mengatakan bahwa data sekunder yang digunakan dalam penelitian ini berasal dari perusahaan manufaktur di industri real estat yang tercatat di Bursa Efek Indonesia antara tahun 2021 dan 2024. Informasi tersebut diambil dari www.idx.co.id, situs resmi Bursa Efek Indonesia. Dalam kerangka waktu tertentu, banyak pengukuran variabel yang sama dilakukan secara bersamaan. Korelasi yang signifikan antara variabel yang sedang diselidiki dapat ditemukan dengan menggunakan metode penelitian ini, memungkinkan temuan untuk memberikan penjelasan tentang status penelitian saat ini. Sedangkan data sekunder adalah informasi yang dikumpulkan dari dokumen, data primer adalah informasi yang dikumpulkan langsung dari lapangan.

3.2 Populasi dan Sampel

Menurut (Sugiyono, 2019), populasi merupakan bidang generalisasi, yaitu meliputi objek atau subjek yang mempunyai jumlah dan karakteristik tertentu yang telah ditentukan oleh peneliti yang akan dianalisis, dan dapat kita tarik

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

kesimpulan, populasi yang diambil dari penelitian ini berjumlah 92 perusahaan dan real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2021-2024 yang berjumlah 28 perusahaan. Selain itu, tahun-tahun tersebut dipilih karena datanya masih relevan untuk diuji.

Menurut (Sugiyono, 2019) sampel sebagian dari jumlah dan karakteristik yang ada dalam suatu populasi. Metode pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah purposive sampling. Ini dikarenakan tidak semua perusahaan dapat dijadikan sampel. Kriteria yang ditetapkan adalah sebagai berikut:

1. Perusahaan properti dan real estate yang tercatat di Bursa Efek Indonesia selama periode 2021-2024.
2. Perusahaan yang secara konsisten menyampaikan laporan keuangan yang telah diaudit secara lengkap selama periode 2021-2024.
3. Perusahaan yang sahamnya akan dicatatkan secara berurutan antara tahun 2021 sampai dengan tahun 2024.
4. Perusahaan yang memperoleh laba pada periode 2021-2024.

Tabel III. 1 Prosedur Pemilihan Sampel

No	Kriteria	Jumlah
1.	Perusahaan properti dan real estate yang tercatat di Bursa Efek Indonesia tahun 2021 sampai dengan 2024.	92
2.	Perusahaan yang tidak tercatat secara konsisten dari tahun 2021 sampai dengan 2024.	(13)
3	Perusahaan yang belum menerbitkan laporan keuangan tahun 2021 sampai dengan 2024.	(16)
4	Perusahaan yang tidak memperoleh laba	(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.

Sampel Penelitian	28
Jumlah Observasi (N) = 28 x 4 tahun	112

Sumber : Data Olahan 2024

Berdasarkan kriteria yang telah ditentukan di atas maka dari 112 perusahaan Properti dan Real Estate yang terdaftar di Bei selama tahun 2021-2024, terpilih menjadi 28 perusahaan yang memenuhi kriteria dengan tahun pengamatan sebanyak empat tahun sehingga di dapat 112 unit analisis. Data Perusahaan terpilih tertera pada tabel 3.2 berikut:

Tabel III. 2 Data Sampel

No	Kode	Nama Perusahaan
1	ASRI	Alam Sutera Realty Tbk.
2	BCIP	Bumi Citra Permai Tbk.
3	BSDE	Bumi Serpong Damai Tbk.
4	CTRA	Ciputra Development Tbk.
5	GPRA	Perdana Gapuraprima Tbk.
6	JRPT	Jaya Real Property Tbk.
7	KIJA	Kawasan Industri Jababeka Tbk.
8	MKPI	Metropolitan Kentjana Tbk.
9	MMLP	Mega Manunggal Property Tbk.
10	MTLA	Metropolitan Land Tbk.
11	PLIN	Plaza Indonesia Realty Tbk.
12	PWON	Pakuwon Jati Tbk.
13	RDTX	Roda Vivatex Tbk
14	SMDM	Suryamas Dutamakmur Tbk.
15	SMRA	Summarecon Agung Tbk.
16	CSIS	Cahayasakti Investindo Sukses
17	RISE	Jaya Sukses Makmur Sentosa Tbk
18	POLI	Pollux Hotels Group Tbk.
19	REAL	Repower Asia Indonesia Tbk.
20	INDO	Royalindo Investa Wijaya Tbk.
21	TRIN	Perintis Trinita Properti Tbk.
22	ASPI	Andalan Sakti Primaindo Tbk.
23	AMAN	Makmur Berkah Amanda Tbk.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

24	KBAG	Karya Bersama Anugerah Tbk.
25	BBSS	Bumi Benowo Sukses Sejahtera T
26	PURI	Puri Global Sukses Tbk.
27	HOMI	Grand House Mulia Tbk.
28	ROCK	Rockfields Properti Indonesia

Sumber : Data Olahan 2024

3.3 Sumber dan Teknik Pengumpulan Data

Data kuantitatif dalam penelitian ini adalah angka laporan keuangan 112 perusahaan manufaktur sektor properti yang terdaftar di BEI tahun 2021 sampai dengan tahun 2024. Penelitian ini menggunakan data sekunder, yaitu data yang diperoleh secara tidak langsung oleh peneliti melalui perantara seperti orang lain atau dokumen. Data sekunder survei ini meliputi laporan keuangan dan laporan tahunan perusahaan manufaktur yang tercantum dalam bidang BEI tahun 2021-2024. Sumber data ini dapat diakses melalui situs web Bursa Efek Indonesia (BEI) di www.idx.co.id.

3.4 Variabel Penelitian dan Pengukuran Variabel

Menurut Sugiyono (2019), variabel independen, yang juga dikenal sebagai variabel bebas, merupakan variabel yang mempengaruhi atau menjadi penyebab terjadinya perubahan pada variabel dependen (hubungan). Dalam penelitian ini peneliti menggunakan 2 jenis variabel yaitu variabel bebas dan variabel dependen. Variabel bebas merupakan variabel yang dapat mempengaruhi atau menjadi penyebab terjadinya perubahan pada variabel dependen, sedangkan variabel dependen merupakan variabel yang dipengaruhi atau dipengaruhi oleh adanya variabel independen. Variabel independen yang digunakan peneliti 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.

penelitian ini adalah perencanaan pajak (X1), profitabilitas (X2), ukuran perusahaan (X3) dan kualitas audit (X4). Variabel dependen yang digunakan dalam penelitian ini adalah manajemen laba (Y). Berikut ini merupakan tabel variabel operasional berdasarkan variabel yang digunakan dalam penelitian ini.

3.4.1 Manajemen Laba

Manajemen laba adalah upaya manajemen untuk memengaruhi informasi yang terkandung dalam laporan keuangan perusahaan untuk menarik perhatian investor dan pemangku kepentingan.. Mereka memerlukan informasi tersebut untuk menilai perkembangan dan kinerja perusahaan, serta untuk membuat keputusan berdasarkan hasil laporan keuangan yang disajikan (Damayanti Miranda dkk., 2023). Dalam penelitian ini, manajemen laba dapat dihitung menggunakan akrual diskresioner dengan menggunakan model Jones yang dimodifikasi. Berikut adalah rumus untuk menghitung manajemen laba menggunakan model Jones yang dimodifikasi dalam (Fiqriansyah dkk., 2024) adalah sebagai berikut :

1. Discretionary accruals diperoleh dengan mengukur total akrual terlebih dahulu Dengan rumus:

$$TACt = NI_t - CFO_{it}$$

Keterangan:

TAC : Total akrual

NI : Laba Bersih

CFO : Arus Kas Operasi

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

2. Selanjutnya, proses dilanjutkan dengan melakukan dekomposisi total accrual menjadi dua komponen, yaitu discretionary accrual dan nondiscretionary accrual. Dekomposisi ini mengacu pada model Modified Jones dalam (Sulistyanto, 2020), yang dikenal efektif dalam analisis manajemen laba. Rumus :

$$\left(\frac{TACt}{TA_{t-1}} \right) = \beta_1 \left(\frac{1}{TA_{t-1}} \right) + \beta_2 \left(\frac{\Delta REV}{TA_{t-1}} \right) + \beta_3 \left(\frac{PPEt}{TA_{t-1}} \right) eit$$

Keterangan:

TAit-1 : Total asset pada tahun sebelum penelitian

ΔREV_{it} : Selisih pendapatan tahun penelitian dengan tahun sebelumnya

PPEit : Plant, property and equipment

β : koefisien

Eit : laba perusahaan i pada tahun t

3. Langkah berikutnya adalah mencari nilai nondiscretionary accrual (NDAC) yang dihitung menggunakan rumus berikut:

$$NDAC = \beta_1 \left(\frac{1}{TA_{t-1}} \right) + \beta_2 \Delta REV_{it} - \left(\frac{\Delta REC_{it}}{TA_{t-1}} \right) + \beta_3 \left(\frac{PPE_{it}}{TA_{t-1}} \right)$$

Keterangan:

NDAC : nondiscretionary accruals

ΔREC : selisih piutang tahun penelitian dengan tahun sebelumnya

Koefisien masing-masing variabel dari persamaan diatas didapat dari hasil regresi

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

4. Untuk menghitung nilai discretionary accrual (DAC) yang merupakan ukuran manajemen laba, diperoleh rumus sebagai berikut:

$$DAC = \left(\frac{TACt}{TAt - 1} \right) - NDA$$

Keterangan :

DAC : Discretionary Accruals

3.4.1 Perencanaan Pajak

Tax planning atau Perencanaan pajak merupakan suatu upaya untuk mengurangi atau menghemat kewajiban pajak yang terutang kepada pemerintah agar jumlah pajak yang dibayarkan tidak melebihi jumlah yang sebenarnya. Salah satu praktik pengelolaan pajak ini adalah dengan mematuhi peraturan perpajakan yang berlaku (disebut juga statutory). Dalam hal ini, yang dimaksud dengan "legal" adalah melakukan penghematan pajak dengan memanfaatkan sesuatu yang tidak diatur dalam undang-undang (loophole) tanpa melanggar Undang-Undang Dasar atau peraturan perpajakan. (Kristanto 2022:5). Perencanaan pajak dapat diukur dengan menggunakan rumus tarif pemotongan pajak. TRR merupakan alat yang digunakan untuk menganalisis indikator kinerja manajemen pajak dalam laporan keuangan perusahaan pada tahun berjalan. Adapun rumus yang digunakan adalah : (Febriani & Chaerunnisak, 2022) :

$$TRR = \frac{Net\ Income\ it}{Pretax\ Income\ (EBIT)\ it}$$

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

Keterangan :

TRR :Tingkat retensi pajak (Tax Retention Rate) perusahaan

Net Income :Laba bersih perusahaan

PreTax Income EBIT :Laba sebelum pajak perusahaan

3.4.2 Profitabilitas

Menurut Kasmir (2019), Rasio profitabilitas adalah rasio yang digunakan untuk mengevaluasi kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba selama periode waktu tertentu. Profitabilitas suatu perusahaan dapat diukur dengan sejumlah cara, tergantung pada laba dan aktivitas atau modal yang dibandingkan satu sama lain. (Lase dkk., 2022). Menurut (Siti & Harmain, 2022) *Return On Asset* dengan kata lain, rasio ini digunakan untuk mengukur tingkat keuntungan relatif terhadap aset yang digunakan untuk menghasilkan keuntungan tersebut.

Rasio ini dinyatakan sebagai :

$$ROA = \frac{\text{Laba Bersih Setelah pajak}}{\text{Total Aset}} \times 100 \%$$

3.4.3 Ukuran perusahaan

Penjelasan ukuran perusahaan dapat dibuat berdasarkan berbagai kriteria, seperti jumlah karyawan, penjualan, dan nilai aset. Ukuran perusahaan dapat diukur berdasarkan aset umum yang diterima pada akhir tahun. Selain itu, tingkat penjualan juga merupakan indikator ukuran perusahaan, karena perusahaan dengan penjualan yang lebih tinggi cenderung memiliki kebijakan akuntansi yang dapat mengurangi laba. (Jami P dkk., 2020). Menurut Werner R. Murhadi (2013) *Firm Size* diukur dengan mentransformasikan total aset yang dimiliki perusahaan

ke dalam bentuk logaritma natural (Leba dkk., 2024), dengan rumus :

$$Ukuran Perusahaan = Ln (Tatal Aset)$$

Keterangan :

SIZE : Ukuran Perusahaan

Ln : Total asset

3.4 Kualitas Audit

Kualitas audit didefinisikan sebagai kemungkinan auditor mendeteksi dan melaporkan kesalahan atau kecurangan yang terjadi dalam sistem akuntansi klien. Kualitas audit yang digunakan dalam penelitian ini merupakan proksi dari ukuran KAP yang diukur dengan menggunakan variabel dummy. Variabel dummy merupakan variabel yang digunakan untuk membuat kategori pada data kualitatif agar dapat digunakan dalam analisis regresi. Variabel dummy harus diubah terlebih dahulu ke dalam bentuk kuantitatif. Variabel dummy hanya memiliki dua kategori, yaitu nilai 1 dan nilai 0. Nilai 0 diperuntukkan bagi KAP non-BIG4 dan nilai 1 diperuntukkan bagi KAP yang tergabung dalam BIG4 KAP internasional, dengan catatan auditor KAP BIG4 memiliki kualitas audit yang relatif lebih baik dibandingkan auditor KAP non-BIG4 (Hadi dkk., 2020)

Gambar 3.3
Definisi operasional variabel dan indikatornya

Variabel	Definisi variabel	Sumber dan indikator	skala
Manajemen Laba (Y)	Manajemen laba adalah	Modified Model Jones Sumber : (Fiquriansyah dkk., 2024)	Rasio

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

	upaya manajemen untuk memengaruhi informasi yang terkandung dalam laporan keuangan perusahaan untuk menarik perhatian investor dan pemangku kepentingan	$DAC = \left(\frac{TACt}{TAt - 1} \right) - NDA$	
Perencanaan Pajak (X1)	Perencanaan pajak merupakan suatu upaya untuk mengurangi atau menghemat kewajiban pajak yang terutang kepada pemerintah agar jumlah pajak yang dibayarkan tidak melebihi jumlah yang sebenarnya	Sumber : (Febriani & Chaerunnisak, 2022) $TRR = \frac{Net\ Income\ it}{Pretax\ Income\ (EBIT)\ it}$	Rasio
Profitabilitas	Rasio profitabilitas adalah rasio	Sumber : (Siti & Harmain, 2022)	Rasio

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

(X2) Hak cipta milik UIN Suska Riau	yang digunakan untuk mengevaluasi kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba selama periode waktu tertentu.	<i>ROA</i> $= \frac{\text{Laba Bersih Setelah pajak}}{\text{Total Aset}} \times 100 \%$	
Ukuran Perusahaan (X3) State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	Penjelasan ukuran perusahaan dapat dibuat berdasarkan berbagai kriteria, seperti jumlah karyawan, penjualan, dan nilai aset. Ukuran perusahaan dapat diukur berdasarkan aset umum yang diterima pada akhir tahun.	Sumber : (Leba dkk., 2024) $\text{Ukuran Perusahaan} = \ln (\text{Tatal Aset})$	Rasio
Kualitas Audit (X4)	Kualitas audit didefinisikan sebagai kemungkinan	Sumber : Variabel Dummy 1= KAP Big Four 0= KAP non Big Four	Nominal 1

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

© Hak cipta milik UIN Suska Riau	n auditor mendeteksi dan melaporkan kesalahan atau kecurangan yang terjadi dalam sistem akuntansi klien		
----------------------------------	---	--	--

3.5 Metode Analisis Data

Sugiyono (2017) Statistik deskriptif adalah statistik yang digunakan untuk menganalisis data dengan cara mendeskripsikan atau menggambarkan data yang terkumpul sebagaimana adanya, tanpa bermaksud menarik simpulan yang berlaku umum atau dapat digeneralisasikan. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah data panel. Metode pengolahan data dilakukan dengan menggunakan perangkat lunak Statistik Eviews 10. Pengujian hipotesis dilakukan setelah data tidak mengandung pelanggaran uji asumsi klasik (uji normalitas, multikolinearitas, autokorelasi, dan heteroskedastisitas). Pelaksanaan uji inferensi klasik dilakukan untuk memastikan bahwa hasil pengujian dapat diinterpretasikan dengan benar.

3.5.1 Uji Asumsi Klasik

Pengujian hipotesis klasik merupakan teknik statistik yang digunakan untuk mendeteksi pelanggaran asumsi klasik yang terkandung dalam model regresi linier kuadrat terkecil biasa (OLS). Asumsi klasik ini mencakup kondisi yang harus dipenuhi oleh model regresi linier OLS agar dianggap valid sebagai alat prediksi. Beberapa asumsi umum mencakup persyaratan jenis data dalam



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak Cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

berbentuk interval atau rasio, linearitas, normalitas, heteroskedastisitas, keberadaan outlier, multikolinearitas, dan autokorelasi. Uji hipotesis klasik seperti uji normalitas, heteroskedastisitas, multikolinearitas, dan autokorelasi dilakukan dalam penelitian ini.

Tujuan dari uji asumsi klasik adalah untuk memastikan bahwa persamaan regresi yang terbentuk memberikan estimasi yang akurat, bebas bias, dan konsisten. Selain itu, uji asumsi klasik juga membantu dalam mengidentifikasi dan mengatasi potensi masalah yang mungkin timbul dalam model regresi.

3.5.2 Uji Normalitas

Uji normalitas merupakan salah satu metode statistika yang digunakan untuk mengetahui apakah data yang terkumpul berdistribusi normal. Distribusi normal ditandai dengan bentuknya yang simetris dan berbentuk lonceng. Tujuan dari uji normalitas adalah untuk menilai apakah data yang terkumpul berasal dari populasi yang berdistribusi normal. Tujuan dari uji ini adalah untuk memeriksa apakah distribusi variabel dependen dan independen dalam model regresi sudah normal. Suatu model dikatakan baik apabila data yang digunakan menunjukkan distribusi normal. Namun, uji ini memiliki syarat yang harus dipenuhi agar data tersebut dapat dikatakan normal.

Dengan syarat sebagai berikut:

1. Nilai probabilitas atau nilai signifikansi $< 0,05$ maka distribusi dikatakan tidak normal

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

Nilai probabilitas atau nilai signifikansi $> 0,05$ maka maka distribusi dikatakan normal.

Uji Multikolinieritas

Uji co-wiring berganda bertujuan untuk menentukan hubungan antara variabel independen model regresi. Tidak ada ciri model regresi yang unggul. Uji multikolinieritas dilakukan dengan menggunakan faktor inflasi varians (VIF) dan toleransi.

Kedua ukuran di atas menunjukkan variabel independen mana yang dijelaskan oleh variabel independen lainnya. Variabilitas variabel independen yang tidak dijelaskan oleh variabel independen lainnya direpresentasikan menggunakan toleransi. Nilai toleransi yang kecil berarti nilai VIF yang besar ($VIF = 1/\text{nilai toleransi}$). Kriteria untuk membuat inferensi dalam uji multikolinieritas adalah:

1. Jika $\text{tolerance} \geq 0,10$ atau $VIF \leq 10$, maka tidak ada multikolinieritas
2. Jika $\text{tolerance} \leq 0,10$ atau $VIF \geq 10$, maka ada multikolinieritas

Tujuan dari pengujian ini adalah untuk memeriksa apakah terdapat ketidaksetaraan varians dan residual antara dua observasi dalam model regresi.

Untuk mendeteksi heteroskedastisitas, dilakukan uji Harvey. Jika nilai probabilitas lebih besar dari 0,05, model tidak menunjukkan tanda-tanda heteroskedastisitas, dan sebaliknya, jika nilai probabilitas kurang dari 0,05, model menunjukkan heteroskedastisitas.

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

3.5.4 Uji Autokorelasi

Uji autokorelasi adalah penilaian yang digunakan untuk menentukan apakah ada korelasi antara kesalahan pengukuran (residual) dari periode t dan kesalahan dari periode sebelumnya ($t-1$). Uji ini sangat penting dalam model regresi linier yang menggunakan data deret waktu di mana datanya dikorelasikan dan diurutkan berdasarkan waktu. Autokorelasi mengacu pada hubungan antara elemen dalam serangkaian pengamatan yang diurutkan berdasarkan waktu. Model regresi yang efisien adalah model yang tidak mengandung autokorelasi. Kecuali jika data Anda adalah data deret waktu, uji autokorelasi tidak diperlukan.

3.5.5 Uji Hipotesis

Pengujian hipotesis adalah prosedur statistik yang digunakan untuk membuat klaim atau asumsi tentang suatu populasi berdasarkan informasi dari data sampel. Tujuan utama pengujian hipotesis adalah untuk menentukan apakah bukti yang diperoleh dari sampel mendukung penerimaan atau penolakan hipotesis yang diajukan tentang suatu populasi.

3.5.6 Uji Statistik t

Statistik uji-t merupakan salah satu metode statistika yang digunakan untuk menilai ada tidaknya perbedaan yang signifikan antara dua kelompok atau populasi. Uji-t mengasumsikan bahwa data yang dianalisis memiliki distribusi normal (atau mendekati normal) dan varians yang seragam. Uji-t dapat diaplikasikan untuk berbagai keperluan, seperti pengujian hipotesis, pelaksanaan model regresi, dan efektivitas dua atau lebih perlakuan. Tingkat signifikansi yang digunakan sebagai pedoman dapat disimpulkan bahwa apabila probabilitas

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

signifikansi melebihi 0,05, maka variabel independen tidak mempengaruhi variabel dependen. Sebaliknya apabila nilai signifikansi kurang dari 0,05, maka dapat diasumsikan bahwa variabel independen berpengaruh terhadap variabel dependen.

3.5.7 Koefisien Determinasi

Koefisien determinasi merupakan ukuran statistik tentang seberapa baik model regresi menjelaskan variasi variabel dependen. Pada hakikatnya, koefisien ini menggambarkan seberapa baik model menjelaskan variasi variabel independen. Nilai koefisien determinasi bervariasi dari nol hingga satu. Jika nilai R^2 kecil, ini menunjukkan bahwa kemampuan menjelaskan variabel dependen terbatas pada variabel dependen. Begitu pula sebaliknya, makna yang mendekati satu menunjukkan bahwa variabel independen memberikan sebagian besar atau seluruh informasi yang diperlukan untuk memprediksi perubahan variabel dependen.

1. Apabila nilai $R^2 = 1$ atau mendekati 1, hal ini menunjukkan kontribusi variabel independen terhadap variabel dependen sangat kuat.
2. Apabila nilai $r^2 = 0$ atau mendekati 0, hal ini menunjukkan kontribusi variabel independen terhadap variabel subordinat sangat rendah.

3.5.8 Model Estimasi Regresi Data Panel

3.5.8.1 Pemilihan Data Panel

Pemilihan panel ini merupakan langkah untuk menentukan model regresi yang paling sesuai dengan karakteristik data yang digunakan dalam penelitian. Data



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

panel terdiri dari beberapa unit atau informasi individual yang diamati selama beberapa periode, termasuk elemen cross-sectional dan seri penuaan.

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

$$Y_{it} = -1.2034 + 0.0001 (X_1) - 0.0019 (X_2) + 0.0003 (X_3) - 0.1049 (X_4)$$

Keterangan :

Y_{it} : *Earnings management*

β_0 : Konstanta

$\beta_1, \beta_2, \beta_3, \beta_4$: Koefisien variabel independent

X_{1it} : *Tax Planning*

X_{2it} : *Profitability*

X_{3it} : Ukuran Perusahaan

X_{4it} : Kualitas Audit

e_{it} : Error

Ada tiga model untuk menganalisis data panel, yaitu:

1. Common Effect Model (CEM) Ini adalah model regresi data panel yang menggabungkan data deret waktu dan data lintas sektor menggunakan kuadrat terkecil biasa model pooled least squares.
2. Fixed Effect Model (FEM) adalah model regresi data panel yang memperhitungkan berbagai efek antara individu, di mana individu

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

diperlakukan sebagai parameter yang tidak diketahui dan dapat diperkirakan menggunakan metode yang berbeda least squares dummy.

3. Random Effect Model (REM) menggunakan model ini untuk memberikan fleksibilitas yang lebih besar, menghasilkan estimasi yang lebih efisien. Random Effect Model mengandalkan generalized least squares sebagai metode estimasi parameter.

3.5.8.2 Pemilihan Teknik Model Estimasi Data Panel

Dalam estimasi untuk data panel, langkah pertama yang perlu diambil adalah memilih salah satu dari tiga model yang disebutkan sebelumnya: Common Effect, Fixed Effect, dan Random Effect. Dalam estimasi untuk data panel, langkah pertama yang perlu diambil adalah memilih salah satu dari tiga model yang disebutkan sebelumnya.

3.5.8.3 Uji Chow

Uji Chow merupakan teknik statistik yang digunakan untuk membandingkan dua model regresi untuk data panel, yaitu model efek umum dan model efek tetap. Asumsi untuk memilih model regresi data panel menyatakan bahwa jika nilai chi-kuadrat cross-sectional kurang dari 0,05, maka model efek tetap akan dipilih. Sebaliknya, jika nilai chi-kuadrat cross-sectional lebih besar dari 0,05, maka model efek keseluruhan yang dipilih.

3.5.8.4 Uji Hausman

Uji Hausman merupakan metode statistik untuk membandingkan dua model regresi pada data panel, yaitu model efek tetap dan model efek acak.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

3.5.8.5 Uji Lagrange Multiplier

Uji Lagrange Multiplier merupakan metode statistik yang digunakan untuk membandingkan dua model regresi data panel: model efek total dan model efek acak. Model efek total mengasumsikan bahwa semua orang dalam panel memiliki efek yang konsisten terhadap variabel dependen, sedangkan model efek acak mengasumsikan bahwa setiap orang dalam panel memiliki variabel tetap atau spesifik. Tujuannya adalah untuk menentukan model mana yang paling tepat untuk data dan lebih akurat untuk mengevaluasi parameter regresi. Jika nilai penampang boyusch-pagan melebihi 0,05, model yang dipilih adalah efek umum. Namun, jika nilai penampang kurang dari 0,05, model yang dipilih adalah model efek acak.

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

UIN SUSKA RIAU



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

BAB V

PENUTUP

KESIMPULAN

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui bagaimana pengaruh Perencanaan Pajak, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan dan Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba pada perusahaan *property and real estate* di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2024. Penelitian ini menghasilkan beberapa kesimpulan sebagai berikut:

1. Hasil penelitian secara persial menunjukkan bahwa hipotesis Perencanaan Pajak tidak berpengaruh negatif terhadap *earnings management* pada perusahaan *property and real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2020-2024. Hal ini dapat terjadi karena pemerintah sangat membutuhkan biaya untuk membiayai kegiatan operasional. Disisi lain, manajer menganggap pajak merupakan suatu beban yang wajib dibayarkan sehingga manajer mengatur dan mengelola laba supaya dapat membayar pajak sekecil mungkin dan mendapatkan keuntungan.
2. Hasil penelitian secara persial menunjukkan bahwa hipotesis Profitabilitas berpengaruh negatif terhadap *earnings management* pada perusahaan *property and real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2020-2024. Dengan nilai profitabilitas yang tinggi maka memungkinkan para investor akan menanamkan modalnya pada perusahaan tersebut. Jika perusahaan memperoleh laba yang semakin tinggi diatas perkiraan yang disyaratkan untuk memperoleh



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak Cipta milik UIN Suska Riau

Sateislamic University of Sultan Saif Kasim Riau

bonus, manajer akan melakukan manajemen laba agar laba yang akan dilaporkan tidak jauh dari perkiraan.

3. Hasil penelitian secara persial menunjukan bahwa hipotesis Ukuran Perusahaan berpengaruh negatif terhadap *earnings management* pada perusahaan *property and real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2020-2024. Karena perusahaan dengan ukuran yang lebih besar cenderung memiliki sumber daya yang lebih memadai, sistem pengendalian internal yang lebih kompleks, serta tekanan dari pemangku kepentingan yang lebih besar. Perusahaan besar sering menjadi sorotan publik dan regulator, sehingga cenderung lebih berhati-hati dalam melakukan manajemen laba secara agresif.

4. Hasil penelitian secara persial menunjukan bahwa hipotesis Kualitas Audit berpengaruh signifikan terhadap *earnings management* pada perusahaan *property and real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2020-2024. Hal ini dapat terjadi karena semakin tinggi kualitas audit, semakin kecil kemungkinan terjadinya manipulasi laba, karena auditor yang kompeten dan independen akan meningkatkan transparansi dan akuntabilitas perusahaan.

5.2 SARAN

Berdasarkan hasil dari pembahasan dan kesimpulan, maka saran yang dapat diberikan oleh peneliti adalah sebagai berikut:

1. Bagi Perusahaan

Bagi perusahaan *property and real estate*, sebaiknya memastikan bahwa tindakan manajemen laba dilakukan dengan hati-hati dan tidak menimbulkan masalah di masa depan yang dapat merugikan berbagai pihak.

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

5.3

Bagi Peneliti Selanjutnya

Bagi penelitian selanjutnya diharapkan untuk menambahkan variabel lain yang mempengaruhi *earnings management* yang tidak ada diteliti dalam penelitian ini seperti *financial distress*, *leverage*, komite audit dan lain sebagainya.

Keterbatasan

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

1. Pengamatan pada penelitian ini masih pendek, yaitu selama 3 tahun (2021-2024), sehingga belum mencerminkan kejadian dalam jangka panjang.
2. Pengambilan jumlah sampel yang terbatas dan hanya mencakup sektor *property and real estate*.

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

UIN SUSKA RIAU

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

DAFTAR PUSTAKA

- Al-Quran Surat An-Nisa ayat 29
- Al-Quran Surat Al-Hujurat ayat 6
- Agus Tri Basuki, N. P. (2021). Analisis Data Panel dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis. *PT Rajagrafindo Persada*.
- Aldona, L., & Listari, S. (2020). Pengaruh Rasio Profitabilitas dan Rasio Leverage Terhadap Manajemen Laba Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang terdaftar di BEI tahun 2016-2018. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 8(1), 97–106. www.idx.co.id
- Alfana, B. T., & Purwanto, A. (2017). Pengaruh Profitabilitas, Struktur Kepemilikan dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal of Accounting*, 6(3), 207–221.
- Amanda, S. T., & Syafei, J. (2024). Pengaruh Profitabilitas , Leverage , Invesment Oppurtunity Set dan Kualitas Laba Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Pada Perusahaan Sub Sektor Perbankan Yang Terdaftar Dibursa Efek Indonesia Periode 2020-2023). 2(4), 274–289.
- Anjarwi, A. W., Administrasi, F. I., & Brawijaya, U. (2019). *Implikasi perencanaan pajak dan beban pajak tangguhan terhadap manajemen laba perusahaan*. 1, 26–31.
- Aryanti, inne, Kristanti, F. T., & H, H. (2017). Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Riset Akuntansi Kontemporer*, 9(2), 66–70. <https://doi.org/10.23969/jrak.v9i2.580>
- Asriah, S. W., Akhbar, R. T., Apriyanti, E., Tullah, D. S., & 2021. (2021). *Jurnal Akuntansi*, Vol. 10, No. 2, November (2021) Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba. 10(2), 387–401.
- Bintara, R. (2019). *Universitas Mercu Buana*. 12(April), 94–115. <https://doi.org/10.22441/profita.2019>.
- Carolyn, C., Caesaria, M. A., Effendy, V., & Meiden, C. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Kepemilikan Manajerial, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Pada Beberapa Jurnal, Meta Analisis. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Rahmadiyah*, 5(2), 144. <https://doi.org/10.51877/jiar.v5i2.224>
- Christian, H., & Addy Sumantri, F. (2022). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Perencanaan Pajak, Ukuran Perusahaan, Leverage Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Consumer Goods Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia 2017-2020). *Nikamabi*, 1(2), 1–10. <https://doi.org/10.31253/ni.v1i2.1562>

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta dimiliki 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.

- Citra Kharisma Putri Tias, Dirvi Surya Abbas, & Mohamad Zulman Hakim. (2023). Pengaruh Perencanaan Pajak, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Journal Economic Excellence Ibnu Sina*, 1(4), 228–240. <https://doi.org/10.59841/excellence.v1i4.595>
- Damayanti Miranda, I., Khasanah, U., & Nuryati, T. (2023). Pengaruh Aset Pajak Tangguhan, dan Leverage Terhadap Manajemen Laba. *ETNIK: Jurnal Ekonomi dan Teknik*, 2(3), 248–250. <https://doi.org/10.54543/etnik.v2i3.167>
- Dwi Prasetyo, A. R. (2022). (2022) Dwi Prasetyo & Abdul - Pengaruh Solvabilitas, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Komite Audit, Opini Audit dan Reputasi KAP Terhadap Audit Report Lag dan audit delay sebagai variabel intervening. *Diponegoro Journal of Accounting*, 11(3), 1–15. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>
- Faiza, M. (2016). Struktur kepemilikan, ukuran perusahaan dan leverage. *Al-Masraf: Jurnal Lembaga Keuangan Dan Perbankan*, 1(2), 245–255. <http://journal.febi.uinib.ac.id/index.php/almasraf/article/view/52>
- Febria, D. (2020). *Pengaruh Leverage , Profitabilitas Dan Manajemen Laba*. 8301, 65–77. <https://doi.org/10.37531/Sejaman.V3i2.568>
- Febriani, F., & Chaerunnisak, U. H. (2022). Pengaruh Perencanaan Pajak, Beban Pajak Tangguhan dan Asimetri Informasi terhadap Manajemen Laba. *Reslaj : Religion Education Social Laa Roiba Journal*, 4(6), 1634–1649. <https://doi.org/10.47467/reslaj.v4i6.1191>
- Fiqriansyah, R., Amandayu, I., Br Tarigan, K., & Orchidia, W. (2024). Manajemen Laba dengan Pendekatan Model Jones. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan West Science*, 3(01), 39–46. <https://doi.org/10.58812/jakws.v3i01.910>
- Ghozali, I. (2018). Aplikasi analisis multivariate dengan program IBM SPSS 23. *Badan penerbit universitas Diponegoro*.
- Grace Magdalena Zai, & Emi Masyitah. (2023). Pengaruh Perencanaan Pajak, Ukuran Perusahaan, Beban Pajak Tangguhan, Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Barang Dan Konsumsi Periode 2018-2020. *Jurnal Mutiara Ilmu Akuntansi*, 1(1), 28–51. <https://doi.org/10.55606/jumia.v1i1.1081>
- Hadi, F. I., Tifani, S., & Trisakti, U. (2020). *Pengaruh Kualitas Audit dan Auditor switching terhadap Manajemen Laba*. 9(2).
- Handayani, A. E., Aulia, Y., & Paramitha, M. (2023). *Moderasi Pemilikan Manajerial Pada Pengaruh Perencanaan Pajak, Beban Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Makanan & Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020*. 8(1), 56–75.
- Handayani, M., & Utami, T. (2024). Pengaruh Perencanaan Pajak, Aset Pajak



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

- Tanggung dan Beban Pajak Tangguhan terhadap Manajemen Laba. *AKADEMIK: Jurnal Mahasiswa Ekonomi & Bisnis*, 4(2), 406–416. <https://doi.org/10.37481/jmweb.v4i2.734>
- Handayani, R., & Rahmawati, S. (2018). Pengaruh Penerapan Modernisasi Administrasi Perpajakan dalam Struktur Organisasi dan E-System Terhadap Tingkat Kepatuhan WPOP (Studi Kasus Pada Kantor Pelayanan Pajak Pratama Jakarta Kembangan). *Jurnal Profita*, 11(3), 397–420. <https://doi.org/10.22441/profita.2018.v11.03.004>
- Husni, M., & Idayu, R. (n.d.). *No Title*. 1(2), 77–91. <https://doi.org/10.30656/lawsuit>
- Ingradi, D., & Setyahadi, M. M. (2019). Pengaruh Transaksi Hubungan Istimewa Terhadap Tarif Pajak Efektif Dengan Leverage Sebagai Variabel Moderating. *JABI (Jurnal Akuntansi Berkelanjutan Indonesia)*, 2(3), 375–392. <https://doi.org/10.32493/jabi.v2i3.y2019.p375-392>
- Indriyani, A., Novius, A., & Mukhlis, F. (2023). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Komite Audit, Kualitas Audit Serta Ukuran Perusahaan Terhadap Integritas Laporan Keuangan. *Prosiding Konferensi Riset Akuntansi*, 1(1), 299–303.
- Jami P, N., Afrizal, A., & Wahyudi, I. (2020). Analisis Perbandingan Pengaruh Profitabilitas, Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Sektor Properti dan Konstruksi yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia dan Syariah Compliant Securities Malaysia Periode 201. *Jurnal Akuntansi & Keuangan Unja*, 5(2), 101–114. <https://doi.org/10.22437/jaku.v5i2.10261>
- Jensen, M., & Meckling, W. (2012). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs, and ownership structure. *The Economic Nature of the Firm: A Reader*, Third Edition, 283–303. <https://doi.org/10.1017/CBO9780511817410.023>
- Karjono, A. (2020). *Albertus Karjono dan Made Christine Adriella : “ Analisis Pengaruh Profitabilitas , Solvabilitas ...”* 117. 23(2), 116–136.
- Kasmir. (2019). *Analisis laporan keuangan*. Rajawali Pers.
- Kompas. (2023). *Sektor Properti Topang Perekonomian*. [kompas.com. https://www.kompas.id/baca/ekonomi/2023/04/10/sektor-properti-tahan-banting](https://www.kompas.id/baca/ekonomi/2023/04/10/sektor-properti-tahan-banting)
- Kristanto, S. B. (2022). *Perencanaan dan Pemeriksaan Pajak*.
- Lae, L. P. D., Telaumbanua, A., & Harefa, A. R. (2022). *Analisis Kinerja Keuangan Dengan Pendekatan Rasio Profitabilitas*. 1(2), 254–260.
- Leea, D., Selvia, D., Oktaviani, N. L., Yorinda, V. E., Wahyuningtyas, V., & Solehsi, D. A. (2024). *Pengaruh ukuran perusahaan terhadap manajemen*

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

- laba. 2(1), 478–485.
- Lestari, D. S. A., Kurnia, I., & Yuniati, Y. (2018). Pengaruh Perencanaan Pajak Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi (MEA)*, 2(3), 129–150. <https://doi.org/10.31955/mea.vol2.iss3.pp84-108>
- Lestari, K. C., Wulandari, S. O., & 2019. (2019). *Pengaruh profitabilitas terhadap manajemen laba (studi kasus pada bank yang terdaftar di bei tahun 2016- 2018)*. April.
- Lubis, A., & 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), 1–12. <https://jom.uin-suska.ac.id/index.php/JEIS/article/view/40>
- Mary, C., Sunday, A., Francis, I., Chizoba, B., Nwoye, M., & Anichebe, A. S. (2021). *Effect of audit quality on earnings management in insurance companies in Nigeria Effect of Audit Quality on Earnings Management in Insurance Companies in Nigeria*. <https://doi.org/10.30958/ajbe.7-2-4>.This
- Muiz, E., & Ningsih, H. (2018). *Jurnal Ekobis : Ekonomi , Bisnis & Manajemen Jurnal Ekobis : Ekonomi , Bisnis & Manajemen*. 8, 102–116.
- Muliyah, Aminatun, P., Nasution, D. S. S., Hastomo, T., Sitepu, & Tryana, S. S. W. (2020). Pengaruh Return On Assets (Roa), Debt To Equity Ratio Ratio (Der), Pertumbuhan Aset Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Kasus Pada Perusahaan Sub Sektor Telekomunikasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020 – 2022) Jovanka. *Journal Geej*, 7(2), 303–315.
- Murniyah & Yohanes August Goenawan. (2022). Jurnal Penelitian, Pengembangan Ilmu Manajemen dan Akuntansi. *Jurnal Penelitian, Pengembangan Ilmu Manajemen dan Akuntansi*, 24(11), 2790–2805.
- Nurpadilah C. dan Rimet. (2023). Pengaruh Profitabilitas , Net Working Capital , Firm Size , Leverage Dan Likuiditas Terhadap Cash Holding Pada Perusahaan Properti dan Real Estate Yang Terdaftar di BEI Periode 2019-2021. *Jurnal Ekonomi dan Ilmu Sosial (JEIS)*, 02(01), 42–51.
- Ona Romantis, Kurnia Heriansyah, Soemarsono D.W, & Widyaningsih Azizah. (2020). Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba Yang Dimoderasi Oleh Penurunan Tarif Pajak (Diskon Pajak). *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Manajemen*, 16(1), 85–95. <https://doi.org/10.31599/jiam.v16i1.116>
- Pamitha, D. K., Idayati, F., & 2020. (n.d.). *Pengaruh profitabilitas, likuiditas, ukuran perusahaan terhadap manajemen laba*.
- Prayoga, N. (n.d.). *Pengaruh Corporate Governance , Profitabilitas Dan Faktor Lainnya Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Non-Keuangan*. 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

© Hak Cipta Milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Saif 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.

17.

- Purnama, D. (2017). *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Institusional Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba*. 3, 1–14.
- Putra, Y. M. (2019). Pengaruh Aset Pajak Tangguhan, Beban Pajak Tangguhan, dan Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Food & Beverage yang Terdaftar di BEI Tahun 2015-2017). *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 8(7), 1–21.
- Putri, I. D., & Kadarusman. (2021). *The Effect Of Tax Planning On Earnings Management With Firm Size As A Moderating Variable*. 3(3), 1–7.
- Rizky, M. D., Annisya, N., Putri, M., & Mariawasi, I. (2024). *The Effect of Audit Committee and Audit Quality on Earnings Management in Manufacturing Companies in Bei*. 2(April), 168–178.
- Septianingrum, F., Damayanti, D., & Maryani, M. (2022). Pengaruh Beban Pajak Kini, Beban Pajak Tangguhan dan Aset Pajak Tangguhan terhadap Manajemen Laba. *Studi Akuntansi, Keuangan, dan Manajemen*, 2(1), 1–13. <https://doi.org/10.35912/sakman.v2i1.1429>
- Setia, A., & Elisanovi. (2024). Pengaruh Asimetri Informasi, Leverage, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, dan Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Jasa Sub Sektor Transportasi Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2018-2021. *Jurnal Ekonomi dan Ilmu Sosial (JEIS)*, Vol.03 No.(01), 40–56.
- Setiowati, D. P., Salsabila, N. T., & Eprianto, I. (2023). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba*. 2(1), 2137–2146.
- Setyawan, W., Wulandari, S., & Widyaningrum, W. (2021). Pengaruh Perencanaan Pajak, Beban Pajak Tangguhan dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba. *EKOMABIS: Jurnal Ekonomi Manajemen Bisnis*, 2(02), 169–178. <https://doi.org/10.37366/ekomabis.v2i02.126>
- Sharf, N., & Abu-nassar, M. (2021). *The Effect of Audit Quality and Auditor ' s Opinion on Earnings Management : Evidence from Jordan*
- Siti, N., & Harmain, H. (2022). ANALISIS RASIO PROFITABILITAS DALAM MENILAI JIMEA | *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen , Ekonomi , dan Akuntansi)*. 6(3), 1189–1202.
- Sonbay, Y. Y. (2022). Kritik Terhadap Pemberlakuan Teori Agensi Dalam Pengelolaan Dana Desa Di Suku Boti. *EKUITAS (Jurnal Ekonomi dan Keuangan)*, 6(2). <https://doi.org/10.24034/j25485024.y2022.v6.i2.5176>
- Subiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, Dan R&D*. Alfabeta, Cv.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.
- © Hak cipta milik UIN Suska Riau
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau
- Sulistyanto, E. (2019). *Pengaruh Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, Leverage, Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba*. 2(1), 26–43.
- Sulistyanto, H. S. (2020). Analisis Komparatif Tingkat Manajemen Laba Berbasis Akrua dan Riil pada Perusahaan Industri Dasar dan Kimia yang Tergabung dalam Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI). *Jbe*, 27(1), 69–88. <https://www.unisbank.ac.id/ojs>;
- Sumpto, Supriyanto, & 2020. (2020). *Implikasi teori akuntansi positif dan teori keagenan dalam praktik manajemen laba*. 1–17.
- Susanti, L., & Margareta, S. (2019). *Jurnal Sains Manajemen & Akuntansi Volume XI No. 1 / Februari / 2019*. XI(1), 54–79.
- Syahputri, A. Z., Fallenia, F. Della, & Syafitri, R. (2023). Kerangka berfikir penelitian kuantitatif. *Tarbiyah: Jurnal Ilmu Pendidikan dan Pengajaran*, 2(1), 160–166.
- Tambunan, B. E., Nuryati, T., & Khasanah, U. (2022). *Pengaruh Perencanaan Pajak , Beban Pajak Tangguhan dan Beban Pajak Kini Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Industri yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2019 — 2021)*. 50–60.
- Tarigan, M. O. T., & Saragih, A. E. (2020). *Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba Apada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia*. 6(2), 185–206.
- Tekin, H., & Polat, A. Y. (2020). *Agency Theory: A Review in Finance*. 8(4), 1323–1329.
- Wandari, E., & Sutandi. (2018). Analisis Pengaruh Profitabilitas, Financial Leverage, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Income Smoothing (Studi Empiris Pada Perusahaan Jasa Keuangan Sub Sektor Perbankan Di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2017). *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Teknologi*, 10(02), 1–14. <https://jurnal.ubd.ac.id/index.php/akunto>
- Yanti, D. A., & Syafei, J. (2019). The influence of profitability, asset structure, and company size on capital structure. *Management E-Journal*, 8(9), 5803–5824.
- Yehzekiel, W., & Prajitno, S. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial, dan Faktor Lainnya terhadap Manajemen Laba. *Media Bisnis*, 14(2), 167–178. <https://doi.org/10.34208/mb.v14i2.1664>
- Yeni, F., Sari, P. I. P., & Nelvia. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Umur Perusahaan terhadap Manajemen Laba dengan CSR sebagai Variabel Intervening. *J-MAS (Jurnal Manajemen dan Sains)*, 7(2), 951. <https://doi.org/10.33087/jmas.v7i2.575>



© Ha

LAMPIRAN

LAMPIRAN 1 : Tabulasi Sampel Data penelitian

indungi Undang-Undang

Hak Cipta

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

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

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

No.	Kode	Nama Perusahaan	Kriteria 1				Kriteria 2				Kriteria 3				Kriteria 4				Ket
			2021	2022	2023	2024	2021	2022	2023	2024	2021	2022	2023	2024	2021	2022	2023	2024	
1	APLN	Agung Podomoro Land Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
2	ASRI	Alam Sutera Realty Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
3	BAPA	Bekasi Asri Pemula Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
4	BCIP	Bumi Citra Permai Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
5	BEST	Bekasi Fajar Industrial EstateTbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
6	BKKA	Binakarya Jaya Abadi Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
7	BIPP	Bhuwanatala Indah Permai Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
8	BKDP	Bukit Darmo Property Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
9	BKSL	Sentul City Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
10	BSDE	Bumi Serpong Damai Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
11	COWI	Cowell Development Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
12	CTRA	Ciputra Development Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
13	DART	Duta Anggada Realty Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
14	DILD	Intiland Development Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
15	DWAS	Puradelta Lestari Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
16	DUTI	Duta Pertiwi Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
17	ELTY	Bakrieland Development Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
18	EMDE	Megapolitan Developments Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
19	FMII	Fortune Mate Indonesia Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
20	GAMA	Aksara Global Development Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
21	GMID	Gowa Makassar Tourism Development Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
22	GPRA	Perdana Gapuraprima Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
23	INPP	Indonesian Paradise Property Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
24	JRPT	Jaya Real Property Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
25	KIJA	Kawasan Industri Jababeka Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
26	LCGP	Eureka Prima Jakarta Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
27	LPCK	Lippo Cikarang Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
28	LPKR	Lippo Karawaci Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
29	LPLI	Star Pacific Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
30	MDLN	Modernland Realty Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
31	MKPI	Metropolitan Kentjana Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
32	MMLP	Mega Manunggal Property Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
33	MTLA	Metropolitan Land Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
34	MTSM	Metro Realty Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
35	MYRX	Hanson International Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
36	NIRO	City Retail Developments Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
37	OMRE	Indonesia Prima Property Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
38	PLIN	Plaza Indonesia Realty Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
39	PPRO	PP Properti Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
40	PUDP	Pudjadi Prestige Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
41	PWON	Pakuwon Jati Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
42	RBMS	Ristia Bintang Mahkotasejati Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
43	ROTX	Roda Vivatex Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
44	RIMO	Rimo International Lestari Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
45	RODA	Pikko Land Development Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
46	SMDM	Suryamas Dutamakmur Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
47	SMRA	Summarecon Agung Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
48	TARA	Agung Semesta Sejahtera Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
49	FORZ	Forza Land Indonesia Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
50	CSIS	Cahayasakti Investindo Sukses Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
51	ARMY	Armidian Karyatama Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
52	NASA	Andalan Perkasa Abadi Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
53	RISE	Jaya Sukses Makmur Sentosa Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
54	POLI	Pollux Properties Indonesia Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
55	LAND	Trinitra Propertindo Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
56	PANI	Pantai Indah Kapuk Dua Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
57	CITY	Natura City Developments Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan
58	MPRO	Maha Properti Indonesia Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Bukan



LAMPIRAN 2 : Tabulasi Data Variabel

© 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.

y	x1	x2	x3	x4
-0,2114	0,0981	0,6642	30,7191	0
-0,2096	0,0070	4,8707	30,7356	0
-0,0718	0,0454	2,8437	30,7327	0
-0,1048	0,1837	0,2508	30,7229	0
-0,1341	0,3041	0,1752	27,5112	0
-0,0795	0,1952	1,7606	27,5078	0
-0,0487	0,1823	1,7969	27,5374	0
-0,0632	0,2082	1,5572	27,5427	0
-0,1030	0,0053	2,1940	31,7496	0
-0,1010	0,0018	3,7433	31,8054	0
-0,0528	0,0045	2,9112	31,8331	0
-0,0395	0,0056	5,7338	31,9621	0
-0,1306	0,1289	4,2670	31,3365	1
-0,0729	0,1327	4,4309	31,3695	1
-0,0880	0,0335	4,1847	31,4178	1
-0,0975	0,0245	4,9507	31,4817	1
-0,1375	0,0311	2,9438	28,1966	0
0,0171	1,0000	4,2381	28,2084	0
-0,0510	0,0168	4,5717	28,3010	0
-0,0093	0,0138	6,2909	28,3104	0
-0,0722	0,0139	6,5450	30,0947	0
-0,0849	0,0147	7,0268	30,1367	0
-0,0842	0,0162	7,6068	30,2118	0
-0,0862	0,0271	8,0165	30,2774	0
-0,0614	0,1265	0,0420	30,1400	0
-0,0980	0,1618	0,4884	30,2044	0
-0,0874	0,0682	2,3601	30,1919	0
-0,2345	0,0622	2,7041	30,2289	0
-0,1501	0,0753	4,0623	29,7097	0
-0,2017	0,0080	8,5994	29,7298	0
-0,1732	0,1900	10,0663	29,7579	0
-0,1317	0,2049	11,0259	29,8215	0
-0,0692	0,0113	2,7979	29,5921	1

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

-0,0961	0,0004	1,4043	29,6639	1
-0,0872	0,0075	1,3755	29,5349	1
-0,0506	0,0075	3,7228	29,5022	1
-0,1091	0,1159	5,8041	29,4888	1
-0,0985	0,1231	5,8687	29,5385	1
-0,0851	0,1299	5,7834	29,6080	1
-0,0515	0,1353	6,3109	29,6373	1
-0,0698	0,1109	3,7401	30,1136	1
-0,1063	0,0379	4,5061	30,1463	1
-0,1090	0,0516	5,0093	30,1359	1
-0,0681	0,0334	7,8131	30,1779	1
-0,4404	0,0000	4,7895	24,0859	1
-0,3782	0,0000	5,0285	24,1443	1
-0,3385	0,0083	6,4358	24,2110	1
-0,3436	0,0127	5,8656	24,2892	1
-0,1195	0,0730	6,1942	28,7819	0
-0,1530	0,0037	7,9950	28,8511	0
-0,0947	0,0529	8,8015	28,8666	0
-0,0953	0,2357	8,3511	28,8685	0
-0,1583	0,0138	3,0656	28,8260	0
-0,0334	0,0090	4,7842	28,8616	0
-0,0136	0,0146	2,9491	28,8936	0
-0,0976	0,0080	3,5751	28,8729	0
-0,1517	0,3256	1,2427	30,8910	1
-0,1317	0,2026	2,1994	30,9786	1
-0,1019	0,2719	2,4575	31,0704	1
-0,1449	0,2522	4,0955	31,1436	1

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

-0,0619	0,0859	1,8841	26,9888	0
-0,0103	0,1151	2,2145	27,0271	0
0,0034	0,0570	0,2361	27,0308	0
-0,0862	0,0403	1,2766	26,9810	0
-0,1004	0,1340	1,9148	28,6043	0
-0,0729	0,1991	1,3613	28,6288	0
-0,0559	0,3182	0,4053	28,7975	0
-0,0783	0,2485	1,0914	28,8613	0
-0,0880	0,0982	1,4689	28,5233	0
-0,1217	0,0539	6,0022	28,5801	0
-0,0793	0,0376	2,8564	28,8082	0
-0,1231	0,0130	0,7894	29,1275	0
-0,0933	0,3210	0,3581	26,5918	0
-0,0258	0,5748	0,0474	26,5877	0
-0,0758	0,4422	0,0504	26,5895	0
-0,5039	0,0121	6,3838	26,6583	0
-0,0364	0,0401	0,8768	27,6115	0
-0,0259	0,0157	3,2862	27,6114	0
-0,0682	0,0594	1,2295	27,6353	0
-0,0532	0,0525	2,0594	27,6732	0
-0,1512	0,0009	1,6477	28,2580	0
-0,2606	0,1963	0,0099	28,3619	0
-0,0069	0,0137	4,0788	28,4252	0
-0,0368	0,0272	6,0215	28,4298	0
-0,2010	0,0116	0,7791	25,3751	0
-0,1726	0,0030	3,0169	25,2351	0
-0,1594	0,8597	2,2194	25,2830	0
-0,4018	1,0000	0,8800	25,3047	0
-0,0627	0,0047	3,8896	27,4824	0
-0,0559	0,1330	3,7148	27,5965	0
-0,1051	0,1560	5,0854	27,7130	0
-0,0336	0,1423	4,3997	27,9198	0
-0,0967	0,1242	0,3401	26,8518	0
-0,1413	0,0058	2,1015	26,8178	0
-0,0170	0,0024	2,2139	26,7750	0
0,0844	0,0003	0,1730	30,2713	0
-0,1127	1,1810	0,4296	26,2633	0
-0,0509	0,0273	0,7145	26,2584	0
-0,0917	0,1435	0,4812	26,2515	0
-0,1226	0,0469	0,3618	26,2477	0
0,0244	0,0970	4,4661	26,1382	0
0,0809	0,0012	0,4489	26,4813	0
-0,1927	0,0508	0,6992	26,5664	0
-0,0426	0,0042	2,5075	26,9116	0
-0,2678	0,7733	2,0179	26,3060	0
-0,1371	0,7908	2,6467	26,3042	0
-0,0930	0,2688	1,9355	26,1276	0
0,0447	0,6284	0,2439	26,0637	0
-0,1069	0,3504	0,5077	27,6769	0
-0,1430	0,3737	0,5533	27,6667	0
-0,1389	0,4787	1,1962	27,6104	0
-0,1422	0,5299	1,1340	27,5840	0

LAMPIRAN 3 : Perhitungan Ratio Manajemen Laba

Kode	Nama Perusahaan	TAHUN	Niit	CFOit	TACit	Ait-1 (Total Aset)
ASR	Alam Sutera Realty Tbk.	2020				21.226.814.871.000
		2021	145.693.623.000	1.614.167.598.000	- 1.468.473.975.000	21.933.974.714.000
		2022	1.086.115.392.000	2.486.489.945.000	- 1.400.374.553.000	22.298.925.271.000
		2023	637.639.854.000	1.021.655.345.000	- 384.015.491.000	22.236.236.864.000
		2024	55.216.151.000	1.166.392.631.000	- 1.111.176.480.000	22.019.031.433.000
BCP	Bumi Citra Permai Tbk.	2020				909.264.462.662
		2021	1.554.217.480	79.124.075.750	- 77.569.858.270	887.073.065.396
		2022	15.564.168.008	789.100.806	14.775.067.202	884.034.513.122
		2023	16.363.388.997	3.842.261.204	12.521.127.793	910.632.554.632
		2024	14.255.816.296	8.920.491.319	5.335.324.977	915.499.008.121
BSDE	Bumi Serpong Damai Tbk.	2020				60.862.926.586.750
		2021	1.348.623.038.141	3.305.687.034.045	- 1.957.063.995.904	61.469.712.165.656
		2022	2.433.146.905.387	3.091.638.015.054	- 658.491.109.667	64.999.403.480.787
		2023	1.945.467.441.301	840.493.807.756	1.104.973.633.545	66.827.648.486.393
		2024	4.359.063.783.992	916.030.528.262	3.443.033.255.730	76.023.348.886.846
CMA	Ciputra Development Tbk.	2020				39.255.187.000.000
		2021	1.735.329.000.000	3.647.331.000.000	- 1.912.002.000.000	40.668.411.000.000
		2022	1.862.403.000.000	3.759.340.000.000	- 1.896.937.000.000	42.032.615.000.000
		2023	1.909.025.000.000	3.864.820.000.000	- 1.955.795.000.000	44.115.215.000.000
		2024	2.327.968.000.000	2.985.452.000.000	- 657.484.000.000	47.022.702.000.000
GPRA	Perdana Gapuraprima Tbk.	2020				1.727.361.676.947
		2021	51.827.993.085	132.664.388.039	- 80.836.394.954	1.760.551.462.449
		2022	75.495.617.667	75.999.566.602	- 503.948.935	1.781.355.644.223
		2023	89.341.244.719	52.714.785.728	36.626.458.991	1.954.231.417.989
		2024	124.100.698.045	40.859.161.200	83.241.536.845	1.972.695.546.750
JRPT	Jaya Real Property Tbk.	2020				11.481.521.265.000
		2021	768.912.755.000	858.451.619.000	- 89.538.864.000	11.748.147.834.000
		2022	860.910.339.000	990.441.047.000	- 129.530.708.000	12.251.800.500.000
		2023	1.004.620.409.000	918.049.944.000	86.570.465.000	13.206.898.387.000
		2024	1.130.540.838.000	947.171.423.000	183.369.415.000	14.102.617.675.000
KIJA	Kawasan Industri Jababeka Tbk.	2020				12.200.175.979.870
		2021	5.165.288.948	334.631.741.697	- 329.466.452.749	12.292.090.330.026
		2022	64.035.112.679	654.670.792.060	- 590.635.679.381	13.110.459.383.600
		2023	305.576.000.000	564.168.000.000	- 258.592.000.000	12.947.435.320.238
		2024	363.308.000.000	1.870.028.000.000	- 1.506.720.000.000	13.435.400.975.921
MKPI	Metropolitan Kentjana Tbk.	2020				7.622.918.065.733
		2021	324.752.617.186	753.106.871.434	- 428.354.254.248	7.994.282.432.092
		2022	701.360.125.804	1.110.016.332.485	- 408.656.206.681	8.155.939.004.812
		2023	844.438.482.943	1.310.744.752.497	- 466.306.269.554	8.388.738.314.302
		2024	985.662.335.301	1.373.133.839.804	- 387.471.504.503	8.939.524.775.773
MMLP	Mega Manunggal Property Tbk.	2020				6.726.005.150.000
		2021	198.853.392.000	149.765.357.000	49.088.035.000	7.107.303.861.000
		2022	107.227.721.000	241.340.715.000	- 134.112.994.000	7.635.870.085.000
		2023	92.323.814.000	209.136.116.000	- 116.812.302.000	6.711.972.112.000
		2024	241.838.544.000	29.996.563.000	211.841.981.000	6.496.086.707.000
MZA	Metropolitan Land Tbk.	2020				5.932.483.000.000
		2021	372.017.000.000	661.660.000.000	- 289.643.000.000	6.409.548.000.000
		2022	395.310.000.000	586.019.000.000	- 190.709.000.000	6.735.895.000.000
		2023	417.602.000.000	398.355.000.000	19.247.000.000	7.220.711.000.000
		2024	469.250.000.000	252.943.000.000	216.307.000.000	7.435.493.000.000
PII	Plaza Indonesia Realty Tbk.	2020				11.815.911.491.000
		2021	447.757.412.000	361.097.811.000	86.659.601.000	11.971.692.555.000
		2022	557.392.413.000	631.792.164.000	- 74.399.751.000	12.369.620.391.000
		2023	613.266.995.000	764.907.021.000	- 151.640.026.000	12.242.514.110.000
		2024	997.540.171.000	698.721.197.000	298.818.974.000	12.767.559.604.000
PWON	Pakuwon Jati Tbk.	2020				26.458.805.377
		2021	1.382.548.068	2.238.566.096	- 856.018.028	28.866.081.129
		2022	1.538.835.030	2.719.573.422	- 1.180.738.392	30.602.179.916
		2023	2.105.210.332	2.734.231.333	- 629.021.001	32.710.786.983
		2024	2.074.731.029	3.353.984.668	- 1.279.253.639	35.371.085.149

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.

13	RDTX	Roda Vivatex Tbk	2020				2.971.061.771.714
			2021	195.806.481.653	300.274.794.356	- 104.468.312.703	3.161.105.356.526
			2022	270.816.725.275	419.364.098.225	- 148.547.372.950	3.387.321.004.206
			2023	302.802.252.723	361.096.486.496	- 58.294.233.773	3.440.333.041.238
			2024	287.868.398.051	387.270.208.323	- 99.401.810.272	3.447.072.687.973
14	SMDM	Suryamas Dutamakmur Tbk.	2020				3.201.910.904.021
			2021	101.271.612.976	230.500.652.436	- 129.229.039.460	3.303.511.723.151
			2022	163.776.628.375	65.878.486.679	- 97.898.141.696	3.423.278.470.836
			2023	104.237.957.150	4.898.500.755	- 99.339.456.395	3.534.588.823.995
			2024	123.777.972.842	69.679.968.003	- 54.098.004.839	3.462.272.048.915
15	SMRA	Summarecon Agung Tbk.	2020				24.922.534.224.000
			2021	323.708.801.000	2.443.280.647.000	- 2.119.571.846.000	26.049.716.678.000
			2022	625.377.316.000	2.656.645.215.000	- 2.031.267.899.000	28.433.574.878.000
			2023	765.969.994.000	1.397.968.852.000	- 631.998.858.000	31.168.375.086.000
			2024	1.373.378.406.000	577.719.795.000	- 795.658.611.000	33.534.100.462.000
16	CSIS	Cahayasakti Investindo Sukses	2020				538.263.035.994
			2021	9.913.055.012	28.119.004.452	- 18.205.949.440	526.136.140.616
			2022	12.106.118.296	1.237.250.389	- 10.868.867.907	546.666.448.170
			2023	1.295.600.291	3.299.571.664	- 2.003.971.373	548.709.679.878
			2024	6.663.991.718	8.544.187.443	- 1.880.195.725	522.017.040.540
17	RISE	Jaya Sukses Makmur Sentosa Tbk	2020				2.362.014.962.050
			2021	50.676.668.370	73.201.077.269	- 22.524.408.899	2.646.552.344.998
			2022	36.920.938.320	31.170.812.283	- 5.750.126.037	2.712.160.950.002
			2023	13.013.574.787	29.607.941.336	- 16.594.366.549	3.210.704.543.066
			2024	37.349.059.658	28.873.674.417	- 8.475.385.241	3.422.065.512.536
18	POLI	Pollux Hotels Group Tbk.	2020				2.473.039.414.917
			2021	35.848.544.003	94.228.502.205	- 58.379.958.202	2.440.573.927.925
			2022	155.050.261.621	130.097.510.671	- 24.952.750.950	2.583.234.248.023
			2023	92.696.316.128	43.449.639.956	- 49.246.676.172	3.245.188.408.916
			2024	35.255.764.325	36.635.519.916	- 1.379.755.591	4.466.077.681.112
19	REAL	Repower Asia Indonesia Tbk.	2020				352.590.228.523
			2021	1.266.587.627	32.615.595	- 1.233.972.032	353.731.723.320
			2022	167.069.190	2.408.694.422	- 2.241.625.232	352.269.524.066
			2023	177.770.573	651.309.028	- 473.538.455	352.934.080.004
			2024	24.133.968.442	71.229.317.081	- 47.095.348.639	378.048.908.296
20	INDO	Royalindo Investa Wijaya Tbk.	2020				968.396.392.751
			2021	8.598.894.531	1.979.929.309	- 6.618.965.222	980.668.268.510
			2022	32.223.088.402	16.325.613.907	- 15.897.474.495	980.544.177.714
			2023	12.348.091.863	22.528.347.050	- 10.180.255.187	1.004.282.254.206
			2024	21.480.183.519	12.348.091.863	- 9.132.091.656	1.043.040.444.612
21	TRIN	Perintis Trinita Properti Tbk.	2020				1.472.164.984.000
			2021	30.843.282.000	169.757.434.000	- 138.914.152.000	1.871.869.145.000
			2022	205.740.000	143.820.184.000	- 143.614.444.000	2.076.978.640.000
			2023	90.244.453.000	207.204.452.000	- 116.959.999.000	2.212.539.866.000
			2024	133.851.628.000	9.620.193.000	- 124.231.435.000	2.222.883.786.000
22	ASPI	Andalan Sakti Primaindo Tbk.	2020				99.903.703.388
			2021	816.312.321	9.040.961.333	- 8.224.649.012	104.778.918.147
			2022	2.748.158.037	7.767.985.876	- 5.019.827.839	91.092.516.349
			2023	2.120.834.852	9.994.929.647	- 7.874.094.795	95.557.369.707
			2024	859.276.140	2.079.058.493	- 1.219.782.353	97.649.649.342
23	AMAN	Makmur Berkah Amanda Tbk.	2020				799.397.510.000
			2021	33.524.128.000	27.933.266.000	- 5.590.862.000	861.888.870.000
			2022	35.889.397.000	5.458.276.000	- 30.431.121.000	966.109.133.000
			2023	55.199.524.000	65.550.535.000	- 10.351.011.000	1.085.440.454.000
			2024	58.726.984.000	8.792.855.000	- 49.934.129.000	1.334.801.136.000
24	KBAG	Karya Bersama Anugerah Tbk.	2020				463.491.459.004
			2021	1.560.383.193	16.919.127.546	- 15.358.744.353	458.744.601.288
			2022	9.318.413.843	13.397.024.751	- 4.078.610.908	443.422.913.606
			2023	9.405.827.663	20.102.128.965	- 10.696.301.302	424.846.170.502
			2024	24.254.664.655	1.843.311.674	- 22.411.352.981	14.017.356.000.000
25	BBSS	Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk.	2020				256.020.467.272
			2021	1.094.217.830	2.586.499.959	- 1.492.282.129	254.690.876.408
			2022	1.810.683.043	371.580.179	- 1.439.102.864	253.436.945.894
			2023	1.211.181.769	1.519.445.990	- 308.264.221	251.691.605.707
			2024	907.227.032	8.980.233.820	- 8.073.006.788	250.738.828.218
26	PURI	Puri Global Sukses Tbk.	2020				220.351.043.085
			2021	10.037.365.113	6.768.208.209	- 3.269.156.904	224.744.062.680
			2022	1.421.941.125	5.091.795.002	- 3.669.853.877	316.737.170.421
			2023	2.411.383.013	21.955.590.535	- 19.544.207.522	344.855.500.227
			2024	12.212.380.598	65.494.158.230	- 53.281.777.632	487.043.117.342
27	HOMI	Grand House Mulia Tbk.	2020				234.755.380.515
			2021	5.363.824.144	16.991.914.547	- 11.628.090.403	265.809.234.206
			2022	7.022.217.989	14.551.162.782	- 7.528.944.793	265.322.673.542
			2023	4.304.192.411	20.269.533.686	- 15.965.341.275	222.378.640.251
			2024	508.697.803	342.787.344	- 165.910.459	208.603.446.014
28	ROCK	Rockfields Properti Indonesia Tbk.	2020				1.070.221.739.644
			2021	5.316.068.984	32.991.230.774	- 27.675.161.790	1.046.987.621.332
			2022	5.734.158.172	47.532.443.579	- 41.798.285.407	1.036.286.843.364
			2023	11.717.521.638	54.689.920.887	- 42.972.399.249	979.580.354.552
			2024	10.818.880.900	48.996.460.943	- 38.177.580.043	954.083.286.108

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Hak cipta milik UIN Suska Riau

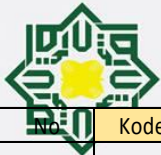
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

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.



Kode	TACit/Ait-1	1/Ait-1	REV (PENDAPATAN)	ΔPENDAPATAN	(ΔPENDAPATAN)/Ait-1
Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang 1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber. a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau. 2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.			1.413.251.961.000		
	-0,069180138	0,000000000000045591	2.847.323.717.000	1.434.071.756.000	0,067559441
	-0,063844997	0,000000000000044845	4.493.531.259.000	1.646.207.542.000	0,07505286
	-0,017221256	0,000000000000044972	3.956.015.546.000	- 537.515.713.000	-0,024105005
	-0,049971427	0,000000000000045415	3.433.337.156.000	- 522.678.390.000	-0,023505703
			73.155.228.143		
	-0,085310558	0,000000000001127303	60.409.520.263	- 12.745.707.880	-0,014017603
	0,016655975	0,000000000001131178	93.742.996.267	33.333.476.004	0,037576923
	0,014163619	0,000000000001098138	94.302.986.070	559.989.803	0,000633448
	0,005858922	0,000000000001092300	100.002.191.228	5.699.205.158	0,006258512
			6.180.589.086.059		
	-0,032155273	0,000000000000016268	7.654.802.250.986	1.474.213.164.927	0,024221858
	-0,010712448	0,000000000000015385	10.235.479.955.727	2.580.677.704.741	0,041982915
	0,01699975	0,000000000000014964	11.539.141.250.155	1.303.661.294.428	0,020056512
	0,051521089	0,000000000000013154	13.769.572.148.837	2.230.430.898.682	0,03337587
			8.070.737.000.000		
	-0,04870699	0,000000000000024589	9.729.651.000.000	1.658.914.000.000	0,04225974
	-0,046643991	0,000000000000023791	9.126.799.000.000	- 602.852.000.000	-0,014823594
	-0,046530415	0,000000000000022668	9.245.032.000.000	118.233.000.000	0,002812887
	-0,014903792	0,000000000000021266	11.187.565.000.000	1.942.533.000.000	0,044033175
			323.797.082.016		
	-0,046797608	0,0000000000000568004	446.749.184.612	122.952.102.596	0,071179131
	-0,000286245	0,0000000000000561370	370.376.407.242	- 76.372.777.370	-0,043380031
	0,020561003	0,0000000000000511710	459.530.105.155	89.153.697.913	0,050048231
	0,042595537	0,0000000000000506921	517.063.735.554	57.533.630.399	0,029440541
			2.184.941.986.000		
	-0,007798519	0,000000000000085120	2.174.343.050.000	- 10.598.936.000	-0,00092313
	-0,011025628	0,000000000000081621	2.258.974.450.000	84.631.400.000	0,007203808
	0,007065938	0,000000000000075718	2.503.645.371.000	244.670.921.000	0,019970201
	0,013884366	0,000000000000070909	2.948.078.235.000	444.432.864.000	0,03365157
			2.396.086.017.034		
	-0,027005057	0,000000000000081353	2.490.256.211.002	94.170.193.968	0,007718757
	-0,04805006	0,000000000000076275	2.747.185.440.534	256.929.229.532	0,020901997
	-0,019724099	0,000000000000077235	3.299.597.000.000	552.411.559.466	0,04213518
	-0,116372082	0,000000000000074430	4.602.648.000.000	1.303.051.000.000	0,10064163
			1.219.793.949.348		
	-0,05619295	0,000000000000125089	1.318.001.428.423	98.207.479.075	0,012883187
	-0,05111856	0,000000000000122610	1.950.931.780.269	632.930.351.846	0,079172879
	-0,05717383	0,000000000000119207	2.327.212.740.306	376.280.960.037	0,046135823
	-0,046189485	0,000000000000111863	2.482.562.025.881	155.349.285.575	0,01851879
		336.776.801.000			
0,007298245	0,000000000000140700	316.572.333.000	- 20.204.468.000	-0,003003933	
-0,018869743	0,000000000000130961	334.523.481.000	17.951.148.000	0,002525732	
-0,015297838	0,000000000000148988	348.348.965.000	13.825.484.000	0,001810597	
0,031561809	0,000000000000153939	343.324.859.000	- 5.024.106.000	-0,000748529	
		1.110.650.000.000			
-0,048823233	0,000000000000156017	1.199.074.000.000	88.424.000.000	0,014905057	
-0,029753892	0,000000000000148458	1.384.828.000.000	185.754.000.000	0,028980827	
0,002857378	0,000000000000138491	1.704.996.000.000	320.168.000.000	0,04753162	
0,029956468	0,000000000000134490	2.020.780.000.000	315.784.000.000	0,043733089	
		927.495.382.000			
0,007334144	0,000000000000083530	871.499.152.000	- 55.996.230.000	-0,004739053	
-0,006214639	0,000000000000080843	1.096.117.308.000	224.618.156.000	0,018762439	
-0,012259069	0,000000000000081683	1.299.256.143.000	203.138.835.000	0,016422398	
0,024408301	0,000000000000078324	1.386.217.604.000	86.961.461.000	0,007103236	
		3.977.211.311			
-0,03235286	0,00000000000034642735	5.713.272.952	1.736.061.641	0,065613758	
-0,040904007	0,00000000000032677411	5.987.432.707	274.159.755	0,009497644	
-0,020554778	0,00000000000030570955	6.200.438.405	213.005.698	0,006960475	
-0,039108006	0,00000000000028271680	6.670.808.930	470.370.525	0,014379676	
		400.749.812.577			
-0,035161946	0,0000000000000316345	413.584.008.445	12.834.195.868	0,004319734	
-0,046992225	0,0000000000000295219	509.518.139.997	95.934.131.552	0,030348287	
-0,017209539	0,0000000000000290670	533.305.976.033	23.787.836.036	0,00702261	
-0,028893078	0,0000000000000290101	530.656.527.387	- 2.649.448.646	-0,000770114	
		386.541.149.828			
-0,040359974	0,0000000000000302708	567.052.209.003	180.511.059.175	0,056376041	
0,029634568	0,0000000000000292118	566.402.723.465	- 649.485.538	-0,000196605	
0,029018807	0,0000000000000282918	496.497.903.464	- 69.904.820.001	-0,02042043	
0,015305318	0,0000000000000288828	694.045.208.919	197.547.305.455	0,055889756	

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

- | | | | | | |
|---|----|----|----|----|----|
| 1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: | | | | | |
| a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. | | | | | |
| b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau. | 22 | 23 | 24 | 25 | 26 |
| 2. Dilarang mengumpukan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apa pun tanpa izin UIN Suska Riau. | 27 | 28 | | | |

		5.029.984.099.000		
-0,085046401	0,000000000000038388	5.567.912.577.000	537.928.478.000	0,02158402
-0,077976583	0,000000000000035170	5.719.396.239.000	151.483.662.000	0,005815175
-0,022227204	0,000000000000032084	6.658.782.663.000	939.386.424.000	0,033037929
0,025527754	0,000000000000029820	10.623.354.592.000	3.964.571.929.000	0,127198544
d		85.537.603.294		
-0,033823518	0,000000000001900649	83.521.161.705	- 2.016.441.589	-0,003746201
0,0206579	0,00000000000182269	80.804.762.931	- 2.716.398.774	-0,00516292
-0,003665803	0,000000000001822457	55.985.137.786	- 24.819.625.145	-0,045401771
-0,003426577	0,000000000001915646	83.395.780.765	- 27.410.642.979	0,049954728
h		155.372.926.625		
-0,009536099	0,000000000000377850	249.103.324.854	93.730.398.229	0,03968239
0,002172686	0,000000000000368710	319.782.354.630	70.679.029.776	0,026706077
-0,006118504	0,000000000000311458	279.072.020.902	- 40.710.333.728	-0,015010294
0,002639728	0,000000000000292221	365.587.667.602	86.515.646.700	0,026946001
h		231.624.097.738		
-0,023606562	0,000000000000409740	203.197.973.528	- 28.426.124.210	-0,011494408
0,010224132	0,000000000000387112	330.487.533.012	127.289.559.484	0,052155584
0,019063961	0,000000000000308149	360.929.836.864	30.442.303.852	0,01178457
-0,00042517	0,000000000000223910	486.591.217.349	125.661.380.485	0,038722368
s		12.688.128.000		
0,003499734	0,0000000000002827001	23.946.969.756	11.258.841.756	0,031931803
-0,006337077	0,0000000000002838735	6.034.680.552	- 17.912.289.204	-0,050638063
-0,00134425	0,0000000000002833390	8.367.950.449	2.333.269.897	0,006623536
-0,133439504	0,0000000000002645160	115.892.295.549	107.524.345.100	0,304658437
		3.084.274.688		
0,006834975	0,0000000000001019713	7.514.217.633	4.429.942.945	0,004574514
0,016210858	0,000000000000109842	10.289.513.458	2.775.295.825	0,002830005
-0,01038225	0,0000000000000995736	17.560.629.819	7.271.116.361	0,007415389
0,009093152	0,0000000000000958736	26.930.021.106	9.369.391.287	0,00932944
		3.730.862.000		
-0,094360451	0,0000000000000534225	2.821.724.000	- 909.138.000	-0,000617552
-0,076722481	0,000000000000481469	275.599.180.000	272.777.456.000	0,145724639
-0,056312567	0,000000000000451969	82.317.521.000	- 193.281.659.000	-0,09305905
0,056148789	0,000000000000449866	216.640.836.000	134.323.315.000	0,060710009
		1.942.555.361		
-0,082325767	0,0000000000009543905	6.107.732.728	4.165.177.367	0,041691922
-0,047908758	0,0000000000010977850	9.813.812.959	3.706.080.231	0,035370476
-0,086440633	0,0000000000010464918	8.395.978.746	- 1.417.834.213	-0,015564772
-0,012764922	0,0000000000010240692	39.353.986.285	30.958.007.539	0,323972998
		89.548.973.000		
0,006993845	0,000000000001160242	100.601.055.000	11.052.082.000	0,013825515
0,035307476	0,000000000001035080	137.940.281.000	37.339.226.000	0,043322553
-0,010714122	0,000000000000921285	178.268.259.000	40.327.978.000	0,041742673
0,046003564	0,000000000000749175	204.508.601.000	26.240.342.000	0,024174833
s		33.167.727.826		
-0,03313706	0,0000000000002179862	39.083.155.931	5.915.428.105	0,012762755
-0,00889081	0,0000000000002255183	77.358.766.402	38.275.610.471	0,083435555
-0,024122121	0,0000000000002353793	47.216.191.935	- 30.142.574.467	-0,067977034
0,052751689	0,000000000000071340	14.711.285.763	- 32.504.906.172	-0,076509825
o		3.432.000.000		
-0,005828761	0,0000000000003926328	8.974.592.074	5.542.592.074	0,021649019
0,00565039	0,0000000000003945755	482.000.000	- 8.492.592.074	-0,033344705
-0,001216335	0,0000000000003973116	450.555.555	- 31.444.445	-0,000124072
-0,032074994	0,0000000000003988214	493.333.331	42.777.776	0,000169961
ea		75.820.719.507		
0,014836131	0,0000000000004449506	63.302.355.439	- 12.518.364.068	-0,056811004
-0,016329036	0,0000000000003157192	32.201.432.195	- 31.100.923.244	-0,138383737
-0,061704812	0,0000000000002899765	65.608.463.022	33.407.030.827	0,105472404
-0,154504648	0,0000000000002053206	15.123.139.103	- 50.485.323.919	-0,146395589
f		28.893.344.166		
-0,049532796	0,0000000000003762097	62.895.985.398	34.002.641.232	0,144842862
-0,028324617	0,0000000000003768996	74.323.254.468	11.427.269.070	0,042990489
-0,060173302	0,0000000000004496835	63.279.657.791	- 11.043.596.677	-0,041623268
0,000746072	0,0000000000004793785	34.405.367.859	- 28.874.289.932	-0,129842911
p		96.117.574.668		
-0,025859278	0,0000000000000955121	83.747.116.116	- 12.370.458.552	-0,011558781
-0,039922426	0,0000000000000964984	97.965.210.524	14.218.094.408	0,013580002
-0,041467668	0,0000000000001020845	106.928.671.183	8.963.460.659	0,008649594
-0,038973403	0,0000000000001048127	119.351.824.644	12.423.153.461	0,012682118



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

No	Kode	PIUTANG	ΔPIUTANG	(ΔPIUTANG)/Ait-1	ASET TETAP	PPEit/Ait-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.	ASRI	78.076.695.000				
		148.126.380.000	70.049.685.000	0,003300056	18.899.571.171.000	0,89036303
		58.836.045.000	- 89.290.335.000	-0,004070869	18.662.746.961.000	0,85086024
		58.610.884.000	- 225.161.000	-1,00974E-05	19.330.935.536.000	0,86689988
	BCIP	47.522.190.000	- 11.088.694.000	-0,000498677	19.186.803.598.000	0,86286199
		22.475.297.662				
		29.112.907.257	6.637.609.595	0,007299977	539.336.210.053	0,59315659
		29.218.207.862	105.300.605	0,000118706	517.713.181.088	0,58361955
	BSDE	31.873.188.018	2.654.980.156	0,003003254	530.545.675.685	0,60014136
		25.835.547.688	- 6.037.640.330	-0,006630161	556.635.875.773	0,61126288
		205.922.129.530				
		2.081.132.272.000	1.875.210.142.470	0,030810384	33.071.954.977.036	0,54338424
	CTRA	472.104.055.513	- 1.609.028.216.487	-0,026175952	35.412.727.335.505	0,57610043
		354.944.690.752	- 117.159.364.761	-0,001802468	37.452.829.945.526	0,57620267
		435.079.406.856	80.134.716.104	0,001199125	45.126.857.244.494	0,67527226
		2.404.206.000.000				
2. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	GPRA	2.516.366.000.000	112.160.000.000	0,002857202	18.751.571.000.000	0,47768390
		2.178.763.000.000	- 337.603.000.000	-0,008301357	18.330.408.000.000	0,45072840
		1.970.361.000.000	- 208.402.000.000	-0,004958102	18.367.382.000.000	0,43697928
		109.041.000.000	- 1.861.320.000.000	-0,042192246	20.592.927.000.000	0,46679875
	JRPT	34.024.715.473				
		26.184.104.092	- 7.840.611.381	-0,004539068	381.508.087.583	0,22086173
		17.272.148.816	- 8.911.955.276	-0,005062025	366.894.751.087	0,20839763
		173.910.963.390	156.638.814.574	0,087932365	413.549.600.149	0,23215443
	KIJA	26.065.921.595	- 147.845.041.795	-0,075653805	447.004.125.501	0,22873654
		29.243.110.000				
		32.391.362.000	3.148.252.000	0,000274202	8.375.183.854.000	0,72944897
		25.740.417.000	- 6.650.945.000	-0,000566127	8.831.333.067.000	0,75172131
	MKPI	27.126.182.000	1.385.765.000	0,000113107	9.974.259.261.000	0,81410559
		28.537.979.000	1.411.797.000	0,000106898	10.163.802.376.000	0,76958284
		374.000.848.598				
		471.887.732.261	97.886.883.663	0,008023399	3.653.181.612.245	0,29943680
3. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: c. Pengutipan untuk tujuan pendidikan atau penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.	MMPL	427.960.939.285	- 43.926.792.976	-0,003573582	4.145.555.250.143	0,33725389
		587.252.000.000	159.291.060.715	0,012149922	4.107.371.000.000	0,31328963
		797.157.000.000	209.905.000.000	0,016212091	3.457.014.000.000	0,26700377
		214.244.209.129				
	MTLA	213.156.048.595	- 1.088.160.534	-0,000142749	6.962.260.977.992	0,91333278
		267.691.377.863	54.535.329.268	0,006821792	6.831.665.965.887	0,85456900
		246.388.007.357	- 21.303.370.506	-0,002612007	6.629.602.088.168	0,81285577
		239.855.408.961	- 6.532.598.396	-0,000778734	6.381.406.394.346	0,76071111
	PLIN	360.470.047.000				
		376.125.152.000	- 290.587.191.000	-0,043203534	5.935.461.172.000	0,88246456
		85.537.961.000	7.178.765.000	0,001010055	5.922.760.314.000	0,83333433
		92.716.726.000	- 8.321.533.000	-0,001089795	5.952.443.803.000	0,77953707
	PWON	84.395.193.000	124.923.807.000	0,018612087	6.185.016.468.000	0,92149019
		209.319.000.000				
		148.267.000.000	- 61.052.000.000	-0,010291138	3.023.278.000.000	0,50961427
		132.511.000.000	- 15.756.000.000	-0,002458208	2.929.605.000.000	0,45706889
4. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: d. Pengutipan untuk tujuan pendidikan atau penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.	RDTX	1.326.830.000.000	1.194.319.000.000	0,177306653	3.227.084.000.000	0,47908763
		89.647.000.000	- 1.237.183.000.000	-0,171338113	3.223.328.000.000	0,44640036
		407.099.696.000				
		428.644.489.000	21.544.793.000	0,001823371	10.790.933.427.000	0,91325442
	SMDM	390.470.311.000	- 38.174.178.000	-0,003188704	11.084.585.345.000	0,92589960
		251.751.731.000	- 138.718.580.000	-0,011214457	11.284.791.589.000	0,91229894
		397.426.527.000	145.674.796.000	0,011899092	11.797.564.208.000	0,96365535
		238.329.450				
	SMDM	251.675.759	13.346.309	0,000504418	17.413.040.751	0,65811893
		228.612.642	- 23.063.117	-0,000798969	18.348.713.837	0,63564963
		262.088.760	33.476.118	0,001093913	19.655.360.685	0,64228629
		258.262.622	- 3.826.138	-0,000116969	20.551.683.945	0,62828461
	SMDM	28.999.919.567				
		36.518.193.969	7.518.274.402	0,002530501	2.607.077.352.094	0,87749012
		35.522.151.101	- 996.042.868	-0,000315093	2.688.944.221.930	0,85063417
		48.097.912.053	12.575.760.952	0,003712598	2.624.278.617.309	0,77473573



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

15. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	SMRA	Hak Cipta Ditindungi Undang-Undang	363.851.049.000				
			344.175.239.000	-	19.675.810.000	-0,000789479	13.019.181.075.000
			376.160.007.000		31.984.768.000	0,001227836	14.142.954.289.000
			324.274.043.000	-	51.885.964.000	-0,001824813	15.606.146.342.000
	CSIS	Hak Cipta Ditindungi Undang-Undang	340.260.100.000	-	15.986.057.000	0,000512894	18.130.133.973.000
			5.012.504.183				
			5.452.015.545		439.511.362	0,000816536	95.941.759.030
			3.361.040.075	-	2.090.975.470	-0,00397421	122.386.471.222
	RISE	Hak Cipta Ditindungi Undang-Undang	1.651.592.503	-	1.709.447.572	-0,003127039	124.362.574.437
			2.110.587.085		458.994.582	0,000836498	125.161.978.395
			5.201.944.422				
			5.938.856.970		736.912.548	0,000311985	1.351.716.787.943
	POLI	Hak Cipta Ditindungi Undang-Undang	15.818.686.267		9.879.829.297	0,003733094	1.408.393.149.269
			30.961.576.856		15.142.890.589	0,00558333	1.874.681.305.678
			14.927.262.524	-	16.034.314.332	-0,004994017	1.935.240.127.156
			628.609.520.312				
	REAL	Hak Cipta Ditindungi Undang-Undang	118.890.762.797	-	509.718.757.515	-0,206110244	2.002.735.114.468
			45.848.612.160	-	73.042.150.637	-0,029928268	2.207.281.721.444
			76.270.897.344		30.422.285.184	0,01177682	2.475.599.526.551
			55.697.214.175	-	20.573.683.169	-0,00633975	3.105.582.651.724
	INDO	Hak Cipta Ditindungi Undang-Undang	95.895.865.382				
			3.921.591.406	-	91.974.273.976	-0,260853156	173.275.664.523
			5.101.601.385		1.180.009.979	0,00333589	172.201.992.366
			3.315.890.675	-	1.785.710.710	-0,00506916	177.838.972.866
	TRIN	Hak Cipta Ditindungi Undang-Undang	2.342.160.425	-	973.730.250	-0,002758958	255.639.659.730
			45.311.446.929				
			18.529.001.978	-	26.782.444.951	-0,02765649	333.763.326.076
			12.683.219.856	-	5.845.782.122	-0,005961019	343.760.614.364
	ASPI	Hak Cipta Ditindungi Undang-Undang	7.823.575.766	-	4.859.644.090	-0,004956068	471.619.451.803
			8.411.042.817		587.467.051	0,000584962	517.399.039.144
			21.409.313.970				
			765.682.000	-	20.643.631.970	-0,014022635	880.554.100.000
	AMAR	Hak Cipta Ditindungi Undang-Undang	1.049.270.000		283.588.000	0,0001515	927.324.888.000
			9.095.029.000		8.045.759.000	0,00387378	790.821.336.000
			10.188.169.000		1.093.140.000	0,000494066	814.422.288.000
			3.644.705.000				
	KBA	Hak Cipta Ditindungi Undang-Undang	-	-	3.644.705.000	-0,036482181	289.596.891
			765.530.667		765.530.667	0,007306152	287.173.995
			2.203.557.204		1.438.026.537	0,01578644	299.073.553
			-	-	2.203.557.204	-0,023060045	1.433.646.071
	BBSS	Hak Cipta Ditindungi Undang-Undang	2.274.768.000				
			6.431.870.000		4.157.102.000	0,005200294	426.072.049.000
			2.543.090.000	-	3.888.780.000	-0,004511927	410.282.388.000
			8.421.915.000		5.878.825.000	0,006085053	521.216.360.000
	PUR	Hak Cipta Ditindungi Undang-Undang	10.263.967.000		1.842.052.000	0,001697055	623.642.436.000
			57.071.948.412				
			18.663.199.423	-	38.408.748.989	-0,082868299	175.493.774.995
			26.071.132.919		7.407.933.496	0,016148274	185.267.475.731
	HOM	Hak Cipta Ditindungi Undang-Undang	20.964.566.806	-	5.106.566.113	-0,011516243	184.087.149.719
			9.235.279.962	-	11.729.286.844	-0,027608315	187.913.030.277
			4.364.075.207				
			1.213.891.311		2.969.040.113	0,011596886	156.100.465.038
	ROC	Hak Cipta Ditindungi Undang-Undang	4.182.931.424	-	160.903.149	-0,000631759	157.617.560.835
			4.022.028.275	-	198.115.568	-0,000781715	164.572.694.467
			3.823.912.707	-	329.912.954	-0,001310783	162.409.947.808
			3.493.999.753				
	ROC	Hak Cipta Ditindungi Undang-Undang	2.528.202.725	-	965.797.028	-0,004382993	15.874.210.508
			8.991.940.959		6.463.738.234	0,02876044	14.331.394.416
			20.585.747.699		11.593.806.740	0,036603872	30.131.473.379
			4.016.575.076	-	16.569.172.623	-0,048046711	29.538.661.847
	ROC	Hak Cipta Ditindungi Undang-Undang	2.359.633.190				
			2.464.226.515		104.593.325	0,000445542	137.355.955.323
			1.868.121.954	-	596.104.561	-0,002242603	112.060.326.197
			2.374.652.760		506.530.806	0,001909112	102.603.174.358
	ROC	Hak Cipta Ditindungi Undang-Undang	3.554.732.590		1.180.079.830	0,005306624	93.706.328.861
			8.663.770.631				
			6.549.544.156	-	2.114.226.475	-0,001975503	1.014.307.610.036
			8.877.299.602		2.327.755.446	0,002223288	975.043.226.823
	ROC	Hak Cipta Ditindungi Undang-Undang	8.423.364.353	-	453.935.249	-0,00043804	946.358.762.034
			6.825.173.584	-	1.598.190.769	-0,001631506	915.499.044.751



No	Kode	β_1	β_2	β_3	$a_1[(1/Ait-1)]$	ENDAPATAN/	$\beta[(PPEit/Ait-1]$	NDA	DA
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan satu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.	ASRI	8.330.000.000	1	0,088489	0,00037978	0,063052484	0,078787334	0,14221959	- 0,21139973
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00037356	0,070046009	0,075291772	0,14571134	- 0,20955634
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00037461	-0,02249694	0,076711103	0,05458878	- 0,07181004
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00037831	-0,02193761	0,076353795	0,05479449	- 0,10476592
	BCIP	8.330.000.000	1	0,088489	0,00939043	-0,01308247	0,052487834	0,04879579	- 0,13410635
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00942271	0,035070129	0,05164391	0,09613675	- 0,07948077
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00914749	0,00059119	0,053105909	0,06284459	- 0,04868097
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00909886	0,005841001	0,054090041	0,06902990	- 0,06317098
	BSDE	8.330.000.000	1	0,088489	0,00013551	0,022605994	0,048083528	0,07082504	- 0,10298031
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00012816	0,039182193	0,050978551	0,09028890	- 0,10100135
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00012465	0,018718522	0,050987598	0,06983077	- 0,05283102
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00010957	0,031149332	0,059754167	0,09101307	- 0,03949198
	CTRA	8.330.000.000	1	0,088489	0,00020483	0,039440551	0,042269771	0,08191515	- 0,13062214
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00019818	-0,0138347	0,039884506	0,02624799	- 0,07289198
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00018882	0,002625237	0,03866786	0,04148192	- 0,08801233
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00017715	0,041095678	0,041306554	0,08257938	- 0,09748317
	GPRA	8.330.000.000	1	0,088489	0,00473147	0,0664307	0,019543834	0,09070601	- 0,13750361
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00467621	-0,04048611	0,018440898	0,01736899	0,01708275
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00426255	0,046709463	0,020543113	0,07151512	- 0,05095412
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00422265	0,027476533	0,020240667	0,05193985	- 0,00934431
	JRPT	8.330.000.000	1	0,088489	0,00070905	-0,00086155	0,06454821	0,06439571	- 0,07219423
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00067990	0,006723235	0,066519067	0,07392220	- 0,08494783
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00063073	0,018637969	0,072039389	0,09130809	- 0,08424215
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00059067	0,03140664	0,068099616	0,10009693	- 0,08621256
	KIJA	8.330.000.000	1	0,088489	0,00067767	0,007203831	0,026496863	0,03437837	- 0,06138342
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00063537	0,019507603	0,029843259	0,04998623	- 0,09803629
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00064337	0,0393243	0,027722686	0,06769036	- 0,08741446
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00062000	0,093927727	0,023626896	0,11817463	- 0,23454671
	MKPI	8.330.000.000	1	0,088489	0,00104199	0,012023737	0,080819905	0,09388564	- 0,15007859
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00102134	0,073891177	0,075619956	0,15053247	- 0,20165103
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00099300	0,043058056	0,071928794	0,11597985	- 0,17315368
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00093182	0,017283383	0,067314565	0,08552977	- 0,13171925
	MMLP	8.330.000.000	1	0,088489	0,00117203	-0,00280354	0,078088406	0,07645690	- 0,06915866
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00109090	0,002357238	0,073740922	0,07718906	- 0,09605881
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00124107	0,00168981	0,068980456	0,07191133	- 0,08720917
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00128231	-0,00069859	0,081541746	0,08212546	- 0,05056365
	MTLA	8.330.000.000	1	0,088489	0,00129962	0,013910726	0,045095257	0,06030561	- 0,10912884
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00123666	0,027047487	0,040445569	0,06872971	- 0,09848361
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00115363	0,044360738	0,042393986	0,08790835	- 0,08505097
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00112030	0,040815611	0,039501522	0,08143744	- 0,05148097
	PLIN	8.330.000.000	1	0,088489	0,00069581	-0,00442291	0,080812971	0,07708587	- 0,06975173
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00067342	0,017510778	0,08193193	0,10011613	- 0,10633077
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00068042	0,015326844	0,080728421	0,09673568	- 0,10899475
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00065243	0,006629372	0,085272898	0,09255470	- 0,06814640
	PWON	8.330.000.000	1	0,088489	0,28857398	0,061236598	0,058236286	0,40804687	- 0,44039973
		8.330.000.000	1	0,088489	0,27220283	0,008864046	0,056248	0,33731488	- 0,37821888
		8.330.000.000	1	0,088489	0,25465606	0,006496134	0,056835272	0,31798746	- 0,33854224
		8.330.000.000	1	0,088489	0,23550309	0,013420394	0,055596277	0,30451976	- 0,34362777
	RDTX	8.330.000.000	1	0,088489	0,00263515	0,00403156	0,077648223	0,08431494	- 0,11947688
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00245917	0,028323722	0,075271767	0,10605466	- 0,15304688
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00242128	0,006554125	0,06855559	0,07753099	- 0,09474053
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00241654	-0,00071874	0,06475733	0,06645513	- 0,09534821
	SMDM	8.330.000.000	1	0,088489	0,00252156	0,052615139	0,062852726	0,11798942	- 0,15834940
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00243334	-0,00018349	0,060812936	0,06306279	- 0,03342822
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00235671	-0,01905816	0,059294242	0,04259279	- 0,01357398
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00240593	0,052161294	0,058290077	0,11285731	- 0,09755199

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

Syarif Kasim Riau

2. Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
1. Dianggap melanggar sebagian atau seluruh karya tulis inRanpa mencaunumkan dan menyebutkan sumber: 25
- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dianggap mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Hak cipta milik UIN Suska Riau	SMBA	8.330.000.000	1	0,088489	0,00031977	0,020144128	0,046225408	0,06668931	- 0,15173571
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00029296	0,005427239	0,048042591	0,05376279	- 0,13173938
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00026726	0,030833936	0,048568366	0,07966956	- 0,10189676
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00024840	0,118713002	0,051472604	0,17043401	- 0,14490626
CSIS		8.330.000.000	1	0,088489	0,01583240	-0,00349629	0,015772568	0,02810868	- 0,06193220
		8.330.000.000	1	0,088489	0,01523781	-0,0048185	0,020583753	0,03100307	- 0,01034517
		8.330.000.000	1	0,088489	0,01518107	-0,04237297	0,020130593	0,00706131	- 0,00339551
		8.330.000.000	1	0,088489	0,01595733	0,046622198	0,020184551	0,08276408	- 0,08619066
RISE		8.330.000.000	1	0,088489	0,00314749	0,037035138	0,050639843	0,09082247	- 0,10035857
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00307135	0,024924488	0,047090435	0,07508627	- 0,07291359
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00259445	-0,01400894	0,06116476	0,04975026	- 0,05586877
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00243420	0,025148406	0,053336413	0,08091902	- 0,07827929
PO		8.330.000.000	1	0,088489	0,00341313	-0,0107276	0,071660818	0,06434635	- 0,08795291
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00322464	0,048676233	0,080030418	0,13193129	- 0,12170716
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00256688	0,010998409	0,08480196	0,09836725	- 0,07930329
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00186517	0,03613916	0,084682265	0,12268660	- 0,12311177
REAL		8.330.000.000	1	0,088489	0,02354892	0,029801601	0,043486714	0,09683723	- 0,09333750
		8.330.000.000	1	0,088489	0,02364667	-0,04725995	0,043077793	0,01946451	- 0,02580159
		8.330.000.000	1	0,088489	0,02360214	0,006181673	0,044672592	0,07445641	- 0,07580066
		8.330.000.000	1	0,088489	0,02203419	0,284334368	0,064094966	0,37046352	- 0,50390302
INDO		8.330.000.000	1	0,088489	0,00849421	0,004269344	0,030498237	0,04326179	- 0,03642681
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00849528	0,002641212	0,031018678	0,04215517	- 0,02594431
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00829448	0,006920701	0,042561197	0,05777638	- 0,06815863
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00798627	0,008707064	0,0455889	0,06228223	- 0,05318908
TRIN		8.330.000.000	1	0,088489	0,00445010	-0,00057635	0,05292841	0,05680215	- 0,15116260
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00401063	0,136003203	0,043837494	0,18385133	- 0,26057381
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00376490	-0,08685099	0,033692686	0,04939340	- 0,00691917
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00374738	0,056659984	0,032572256	0,09297962	- 0,03683083
ASPI		8.330.000.000	1	0,088489	0,07950073	0,038910612	0,000256508	0,11866785	- 0,20099361
		8.330.000.000	1	0,088489	0,09144549	0,033010876	0,000242527	0,12469890	- 0,17260765
		8.330.000.000	1	0,088489	0,08717276	-0,01452643	0,000290526	0,07293686	- 0,15937749
		8.330.000.000	1	0,088489	0,08530497	0,302360435	0,001327599	0,38899300	- 0,40175792
AMAN		8.330.000.000	1	0,088489	0,00966482	0,012903201	0,047163882	0,06973190	- 0,06273806
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00862221	0,040432462	0,042123155	0,09117783	- 0,05587035
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00767430	0,038957978	0,04773986	0,09437214	- 0,10508626
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00624063	0,022562106	0,050841569	0,07964430	- 0,03364074
KBAG		8.330.000.000	1	0,088489	0,01815825	0,011911339	0,033504973	0,06357456	- 0,09671162
		8.330.000.000	1	0,088489	0,01878568	0,077869486	0,035736952	0,13239212	- 0,14128292
		8.330.000.000	1	0,088489	0,01960710	-0,06344222	0,036736234	0,00709889	- 0,01702323
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00059426	-0,07140578	0,039139428	0,03167209	- 0,08442378
BBG		8.330.000.000	1	0,088489	0,03270631	0,020204792	0,053953398	0,10686450	- 0,11269327
		8.330.000.000	1	0,088489	0,03286814	-0,03112025	0,054762151	0,05651004	- 0,05085965
		8.330.000.000	1	0,088489	0,03309606	-0,0001158	0,057461524	0,09044179	- 0,09165812
		8.330.000.000	1	0,088489	0,03322182	0,000158623	0,057099615	0,09048006	- 0,12255505
PU		8.330.000.000	1	0,088489	0,03706438	-0,05302109	0,006374796	0,00958191	- 0,02441804
		8.330.000.000	1	0,088489	0,02629941	-0,12915202	0,005642733	0,09720988	- 0,08088084
		8.330.000.000	1	0,088489	0,02415504	0,098436235	0,008418033	0,13100931	- 0,19271412
		8.330.000.000	1	0,088489	0,01710321	-0,13662939	0,007579542	0,11194664	- 0,04255801
HO		8.330.000.000	1	0,088489	0,03133826	0,13518025	0,051775133	0,21829365	- 0,26782644
		8.330.000.000	1	0,088489	0,03139573	0,040122551	0,037305349	0,10882363	- 0,13714825
		8.330.000.000	1	0,088489	0,03745863	-0,03884654	0,034219662	0,03283176	- 0,09300506
		8.330.000.000	1	0,088489	0,03993223	-0,12118096	0,037287661	0,04396107	- 0,04470715
ROOK		8.330.000.000	1	0,088489	0,00795616	-0,01078768	0,08386586	0,08103434	- 0,10689361
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00803831	0,012674067	0,082408424	0,10312081	- 0,14304323
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00850364	0,008072571	0,080810001	0,09738621	- 0,13885388
		8.330.000.000	1	0,088489	0,00873089	0,011836081	0,082700306	0,10326728	- 0,14224068

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

LAMPIRAN 4 : Perhitungan Ratio Perencanaan Pajak

NO	Kode	Nama Perusahaan	TAHUN	Beban pajak penghasilan	Laba Sebelum pajak	ETR
1	ASRI	Alam Sutera Realty Tbk.	2021	15.550.696.000	158.479.487.000	0,098124346
			2022	7.778.174.000	1.106.143.111.000	0,007031797
			2023	30.305.003.000	667.944.857.000	0,045370516
			2024	14.660.833.000	79.797.390.000	0,183725721
2	BCIP	Bumi Citra Permai Tbk.	2021	1.074.282.773	3.533.027.936	0,304068576
			2022	4.138.708.890	21.202.560.879	0,195198538
			2023	3.855.153.561	21.146.118.023	0,182310226
			2024	4.014.793.017	19.286.476.658	0,208166224
3	BSDE	Bumi Serpong Damai Tbk.	2021	8.165.533.697	1.547.006.489.870	0,00527828
			2022	4.806.064.184	2.661.691.654.486	0,001805643
			2023	10.280.417.561	2.269.737.255.284	0,004529343
			2024	27.731.890.354	4.945.402.426.567	0,00560761
4	CTRA	Ciputra Development Tbk.	2021	308.998.000.000	2.396.714.000.000	0,128925687
			2022	306.545.000.000	2.309.573.000.000	0,132727998
			2023	65.863.000.000	1.967.643.000.000	0,033473044
			2024	58.618.000.000	2.393.831.000.000	0,024487109
5	GPRA	Perdana Gapuraprima Tbk.	2021	1.590.612.267	51.128.043.950	0,031110368
			2022	77.391.754.171	77.391.754.171	1
			2023	1.649.618.827	98.128.197.935	0,016810854
			2024	1.738.088.762	125.616.935.112	0,013836421
6	JRPT	Jaya Real Property Tbk.	2021	11.090.735.000	797.817.044.000	0,013901351
			2022	13.088.829.000	892.861.723.000	0,014659413
			2023	16.838.667.000	1.041.176.195.000	0,016172735
			2024	32.092.770.000	1.183.441.978.000	0,027118161
7	KIJA	Kawasan Industri Jababeka Tbk.	2021	12.694.532.635	100.330.430.110	0,126527242
			2022	7.911.396.112	48.892.233.242	0,161812942
			2023	38.683.000.000	567.036.000.000	0,068219654
			2024	51.050.000.000	821.108.000.000	0,062172089
8	MKPI	Metropolitan Kentjana Tbk.	2021	22.737.480.733	301.932.238.477	0,075306568
			2022	5.594.311.665	695.741.419.620	0,008040791
			2023	198.100.046.863	1.042.547.311.160	0,190015402
			2024	253.946.433.580	1.239.608.768.881	0,204860146
9	MMLP	Mega Manunggal Property Tbk.	2021	4.091.894.000	362.170.803.000	0,011298244
			2022	86.206.000	194.459.968.000	0,00044331
			2023	851.604.000	114.205.173.000	0,00745679
			2024	1.905.126.000	252.396.486.000	0,007548148
10	MTLA	Metropolitan Land Tbk.	2021	49.923.000.000	430.589.000.000	0,115941188
			2022	58.697.000.000	476.631.000.000	0,123149774
			2023	73.568.000.000	566.478.000.000	0,129869121
			2024	82.954.000.000	612.971.000.000	0,135331035
11	PLIN	Plaza Indonesia Realty Tbk.	2021	55.877.230.000	503.634.642.000	0,110947948
			2022	21.963.599.000	579.356.012.000	0,037910367
			2023	33.351.831.000	646.618.826.000	0,051578812
			2024	34.457.061.000	1.031.997.232.000	0,033388715
12	PWON	Pakuwon Jati Tbk.	2021	13.811.705	1.564.246.044.000	8,82962E-06
			2022	8.926.300	1.840.056.301.000	4,8511E-06
			2023	19.958.345.000	2.401.827.599.000	0,008309649
			2024	31.030.763.000	2.452.738.616.000	0,012651476
13	RDTX	Roda Vivatex Tbk	2021	14.336.288.000	196.384.936.622	0,073000955
			2022	1.003.034.263	272.103.914.200	0,003686218
			2023	16.082.520.000	303.752.187.096	0,052946187
			2024	68.098.199.000	288.949.240.741	0,2356753
14	SMDM	Suryamas Dutamakmur Tbk.	2021	1.642.604.044	119.289.897.200	0,01376985
			2022	1.624.616.553	181.421.560.158	0,008954925
			2023	1.437.027.918	98.746.542.568	0,014552691
			2024	1.303.487.801	163.906.737.873	0,007952619

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 Dilindungi Undang-Undang

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

a. Pengutipan hanya untuk 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

20	SMRA	Summarecon Agung Tbk.	2021	246.112.787.000	755.916.681.000	0,325581897
			2022	206.220.630.000	1.017.856.287.000	0,202602895
			2023	287.712.393.000	1.058.191.544.000	0,271890656
			2024	621.183.522.000	2.463.402.992.000	0,2521648
21	CSIS	Cahayasakti Investindo Sukses	2021	1.861.747.813	21.672.254.143	0,085904669
			2022	3.072.620.754	26.692.517.807	0,115111687
			2023	326.654.579	5.732.913.253	0,056978811
			2024	577.369.791	14.327.532.254	0,040297923
22	RISE	Jaya Sukses Makmur Sentosa Tbk	2021	6.336.886.306	47.302.366.631	0,133965523
			2022	8.909.658.748	44.755.418.474	0,199074415
			2023	6.902.059.791	21.692.783.309	0,318173085
			2024	11.512.232.797	46.318.943.076	0,248542649
23	POLI	Pollux Hotels Group Tbk.	2021	3.206.759.485	32.640.595.727	0,098244515
			2022	8.834.613.442	163.884.393.272	0,053907595
			2023	3.612.554.867	96.004.731.325	0,037628925
			2024	434.611.757	33.383.939.401	0,013018588
24	REAL	Repower Asia Indonesia Tbk	2021	598.674.244	1.865.261.871	0,320959889
			2022	225.867.014	392.936.204	0,574818537
			2023	177.770.573	401.969.335	0,442249091
			2024	291.577.140	24.133.968.442	0,012081608
25	INDO	Royalindo Investa Wijaya Tbk.	2021	345.000.000	8.598.932.859	0,040121258
			2022	512.609.008	32.735.679.996	0,01565903
			2023	780.481.076	13.128.664.636	0,059448626
			2024	1.164.370.076	22.198.820.459	0,052451889
26	TRIN	Perintis Trinita Properti Tbk.	2021	44.826.000	50.367.650.000	0,000889976
			2022	6.851.078.000	34.895.363.000	0,196332046
			2023	1.985.442.000	144.465.326.000	0,013743381
			2024	5.307.323.000	195.310.677.000	0,027173747
27	ASPI	Andalan Sakti Primaindo Tbk.	2021	8.132.340	698.498.498	0,011642602
			2022	8.579.303	2.907.454.314	0,002950795
			2023	2.120.834.852	2.466.930.200	0,859706064
			2024	2.073.206.519	2.073.206.519	1
28	AMAN	Makmur Berkah Amanda Tbk.	2021	1.346.175.000	289.366.090.000	0,004652152
			2022	4.430.988.000	33.318.748.000	0,13298783
			2023	10.534.845.000	67.544.002.000	0,155970104
			2024	9.999.364.000	70.248.410.000	0,142342923
29	KBAG	Karya Bersama Anugerah Tbk.	2021	221.193.072	1.781.165.720	0,124184443
			2022	54.723.975	9.376.834.470	0,005836082
			2023	22.149.380	9.384.854.503	0,00236012
			2024	8.371.000	24.247.196.506	0,000345236
30	BBSS	Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk.	2021	1.094.217.830	926.554.331	1,18095377
			2022	48.200.000	1.762.483.043	0,027347781
			2023	167.954.545	1.170.459.548	0,143494532
			2024	40.666.665	866.560.367	0,046928831
31	PURI	Puri Global Sukses Tbk.	2021	880.000.000	9.072.601.203	0,096995336
			2022	880.000.000	721.876.100.000	0,001219046
			2023	58.794.780	1.157.758.817	0,050783271
			2024	58.794.780	13.860.818.950	0,004241797
32	HOMI	Grand House Mulia Tbk.	2021	5.363.824.144	6.936.172.128	0,773311856
			2022	7.022.217.989	8.880.293.297	0,790764196
			2023	1.581.991.445	5.886.197.937	0,268762869
			2024	860.134.196	1.368.839.280	0,628367558
33	ROCK	Rockfields Properti Indonesia Tbk.	2021	924.168.109	2.637.158.423	0,350440876
			2022	5.734.158.172	15.346.295.086	0,373650978
			2023	10.761.160.410	22.478.672.449	0,478727578
			2024	12.193.340.072	23.012.158.514	0,529865117

LAMPIRAN 5 : Perhitungan Ratio Profitabilitas

NO	Kode	Nama Perusahaan	TAHUN	Laba setelah pajak	Total Aset	ROA
1	ASRI	Alam Sutera Realty Tbk.	2021	145.693.623.000	21.933.974.714.000	0,664237
			2022	1.086.115.392.000	22.298.925.271.000	4,870707
			2023	632.327.844.000	22.236.236.864.000	2,843682
			2024	55.216.151.000	22.019.031.433.000	0,250766
2	BCIP	Bumi Citra Permai Tbk.	2021	1.554.217.480	887.073.065.396	0,175207
			2022	15.564.168.008	884.034.513.122	1,760584
			2023	16.363.388.997	910.632.554.632	1,796926
			2024	14.255.816.296	915.499.008.121	1,557163
3	BSDE	Bumi Serpong Damai Tbk.	2021	1.348.623.038.141	61.469.712.165.656	2,193963
			2022	2.433.146.905.387	64.999.403.480.787	3,743337
			2023	1.945.467.441.301	66.827.648.486.393	2,911171
			2024	4.359.063.783.992	76.023.348.886.846	5,733849
4	CTRA	Ciputra Development Tbk.	2021	1.735.329.000.000	40.668.411.000.000	4,267019
			2022	1.862.403.000.000	42.032.615.000.000	4,430852
			2023	1.846.087.000.000	44.115.215.000.000	4,184695
			2024	2.327.968.000.000	47.022.702.000.000	4,950732
5	GPRA	Perdana Gapuraprima Tbk.	2021	51.827.993.085	1.760.551.462.449	2,94385
			2022	75.495.617.667	1.781.355.644.223	4,238099
			2023	89.341.244.719	1.954.231.417.989	4,571682
			2024	124.100.698.045	1.972.695.546.750	6,29092
6	JRPT	Jaya Real Property Tbk.	2021	768.912.755.000	11.748.147.834.000	6,54497
			2022	860.910.339.000	12.251.800.500.000	7,026807
			2023	1.004.620.409.000	13.206.898.387.000	7,606785
			2024	1.130.540.838.000	14.102.617.675.000	8,016532
7	KIJA	Kawasan Industri Jababeka Tbk.	2021	5.165.288.948	12.292.090.330.026	0,042021
			2022	64.035.112.679	13.110.459.383.600	0,488428
			2023	305.576.000.000	12.947.435.320.238	2,360128
			2024	363.308.000.000	13.435.400.975.921	2,70411
8	MKPI	Metropolitan Kentjana Tbk.	2021	324.752.617.186	7.994.282.432.092	4,062311
			2022	701.360.125.804	8.155.939.004.812	8,599379
			2023	844.438.482.943	8.388.738.314.302	10,06633
			2024	985.662.335.301	8.939.524.775.773	11,02589
9	MMLP	Mega Manunggal Property Tbk.	2021	198.853.392.000	7.107.303.861.000	2,797874
			2022	107.227.721.000	7.635.870.085.000	1,404263
			2023	92.323.814.000	6.711.972.112.000	1,375509
			2024	241.838.544.000	6.496.086.707.000	3,722834
10	MTLA	Metropolitan Land Tbk.	2021	372.017.000.000	6.409.548.000.000	5,804107
			2022	395.310.000.000	6.735.895.000.000	5,868708
			2023	417.602.000.000	7.220.711.000.000	5,783392
			2024	469.250.000.000	7.435.493.000.000	6,310947
11	PLIN	Plaza Indonesia Realty Tbk.	2021	447.757.412.000	11.971.692.555.000	3,740135
			2022	557.392.413.000	12.369.620.391.000	4,50614
			2023	613.266.995.000	12.242.514.110.000	5,009322
			2024	997.540.171.000	12.767.559.604.000	7,813084
12	PWON	Pakuwon Jati Tbk.	2021	1.382.548.068	28.866.081.129	4,789525
			2022	1.538.835.030	30.602.179.916	5,028514
			2023	2.105.210.332	32.710.786.983	6,435829
			2024	2.074.731.029	35.371.085.149	5,865613
13	RDTX	Roda Vivatex Tbk	2021	195.806.481.653	3.161.105.356.526	6,194241
			2022	270.816.725.275	3.387.321.004.206	7,995012
			2023	302.802.252.723	3.440.333.041.238	8,801539
			2024	287.868.398.051	3.447.072.687.973	8,351097
14	SMDM	Suryamas Dutamakmur Tbk.	2021	101.271.612.976	3.303.511.723.151	3,065574
			2022	163.776.628.375	3.423.278.470.836	4,784204
			2023	104.237.957.150	3.534.588.823.995	2,949083
			2024	123.777.972.842	3.462.272.048.915	3,57505

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 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.

4	SMDM	Suryamas Dutamakmur Tbk.	2021	101.271.612.976	3.303.511.723.151	3,065574
			2022	163.776.628.375	3.423.278.470.836	4,784204
			2023	104.237.957.150	3.534.588.823.995	2,949083
			2024	123.777.972.842	3.462.272.048.915	3,57505
5	SMRA	Summarecon Agung Tbk.	2021	323.708.801.000	26.049.716.678.000	1,242658
			2022	625.377.316.000	28.433.574.878.000	2,199433
			2023	765.969.994.000	31.168.375.086.000	2,457523
			2024	1.373.378.406.000	33.534.100.462.000	4,095468
6	CSIS	Cahayasakti Investindo Sukses	2021	9.913.055.012	526.136.140.616	1,884124
			2022	12.106.118.296	546.666.448.170	2,214535
			2023	1.295.600.291	548.709.679.878	0,236118
			2024	6.663.991.718	522.017.040.540	1,276585
7	RISE	Jaya Sukses Makmur Sentosa Tbk	2021	50.676.668.370	2.646.552.344.998	1,914818
			2022	36.920.938.320	2.712.160.950.002	1,361311
			2023	13.013.574.787	3.210.704.543.066	0,405318
			2024	37.349.059.658	3.422.065.512.536	1,091419
8	POLI	Pollux Hotels Group Tbk.	2021	35.848.544.003	2.440.573.927.925	1,468857
			2022	155.050.261.621	2.583.234.248.023	6,002176
			2023	92.696.316.128	3.245.188.408.916	2,856423
			2024	35.255.764.325	4.466.077.681.112	0,789412
9	REAL	Repower Asia Indonesia Tbk	2022	1.266.587.627	353.731.723.320	0,358064
			2023	167.069.190	352.269.524.066	0,047427
			2020	177.770.573	352.934.080.004	0,050369
			2024	24.133.968.442	378.048.908.296	6,383822
20	INDO	Royalindo Investa Wijaya Tbk.	2021	8.598.894.531	980.668.268.510	0,87684
			2022	32.223.088.402	980.544.177.714	3,286245
			2023	12.348.091.863	1.004.282.254.206	1,229544
			2024	21.480.183.519	1.043.040.444.612	2,059382
21	TRIN	Perintis Trinita Properti Tbk.	2021	30.843.282.000	1.871.869.145.000	1,647726
			2022	205.740.000	2.076.978.640.000	0,009906
			2023	90.244.453.000	2.212.539.866.000	4,078772
			2024	133.851.628.000	2.222.883.786.000	6,021531
22	ASPI	Andalan Sakti Primaindo Tbk.	2021	816.312.321	104.778.918.147	0,779081
			2022	2.748.158.037	91.092.516.349	3,016887
			2023	2.120.834.852	95.557.369.707	2,219436
			2024	859.276.140	97.649.649.342	0,879958
23	AMAN	Makmur Berkah Amanda Tbk.	2021	33.524.128.000	861.888.870.000	3,889611
			2022	35.889.397.000	966.109.133.000	3,714839
			2023	55.199.524.000	1.085.440.454.000	5,085449
			2024	58.726.984.000	1.334.801.136.000	4,39968
24	KBAG	Karya Bersama Anugerah Tbk.	2021	1.560.383.193	458.744.601.288	0,340142
			2022	9.318.413.843	443.422.913.606	2,101473
			2023	9.405.827.663	424.846.170.502	2,213937
			2024	24.254.664.655	14.017.356.000.000	0,173033
25	BBSS	Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk.	2021	1.094.217.830	254.690.876.408	0,429626
			2022	1.810.683.043	253.436.945.894	0,714451
			2023	1.211.181.769	251.691.605.707	0,481217
			2024	907.227.032	250.738.828.218	0,361822
26	PURI	Puri Global Sukses Tbk.	2021	10.037.365.113	224.744.062.680	4,466131
			2022	1.421.941.125	316.737.170.421	0,448934
			2023	2.411.383.013	344.855.500.227	0,699244
			2024	12.212.380.598	487.043.117.342	2,507454
27	HOMI	Grand House Mulia Tbk.	2021	5.363.824.144	265.809.234.206	2,017922
			2022	7.022.217.989	265.322.673.542	2,646671
			2023	4.304.192.411	222.378.640.251	1,935524
			2024	508.697.803	208.603.446.014	0,243859
28	ROCK	Rockfields Properti Indonesia Tbk.	2021	5.316.068.984	1.046.987.621.332	0,507749
			2022	5.734.158.172	1.036.286.843.364	0,553337
			2023	11.717.521.638	979.580.354.552	1,196178
			2024	10.818.880.900	954.083.286.108	1,133956

LAMPIRAN 6 : Perhitungan Ratio Ukuran Perusahaan

NO	Kode	Nama Perusahaan	TAHUN	Total Aset	Ukuran Perusahaan LN (Aset)
1	ASRI	Alam Sutera Realty Tbk.	2021	21.933.974.714.000	30,7190579
			2022	22.298.925.271.000	30,7355596
			2023	22.236.236.864.000	30,7327444
			2024	22.019.031.433.000	30,7229283
2	BCIP	Bumi Citra Permai Tbk.	2021	887.073.065.396	27,5111932
			2022	884.034.513.122	27,5077619
			2023	910.632.554.632	27,5374053
			2024	915.499.008.121	27,5427351
3	BSDE	Bumi Serpong Damai Tbk.	2021	61.469.712.165.656	31,7495657
			2022	64.999.403.480.787	31,8053992
			2023	66.827.648.486.393	31,8331380
			2024	76.023.348.886.846	31,9620616
4	CTRA	Ciputra Development Tbk.	2021	40.668.411.000.000	31,3364728
			2022	42.032.615.000.000	31,3694670
			2023	44.115.215.000.000	31,4178259
			2024	47.022.702.000.000	31,4816516
5	GPRA	Perdana Gapuraprima Tbk.	2021	1.760.551.462.449	28,1966482
			2022	1.781.355.644.223	28,2083958
			2023	1.954.231.417.989	28,3010181
			2024	1.972.695.546.750	28,3104220
6	JRPT	Jaya Real Property Tbk.	2021	11.748.147.834.000	30,0947167
			2022	12.251.800.500.000	30,1366940
			2023	13.206.898.387.000	30,2117604
			2024	14.102.617.675.000	30,2773815
7	KIJA	Kawasan Industri Jababeka Tbk.	2021	12.292.090.330.026	30,1399771
			2022	13.110.459.383.600	30,2044315
			2023	12.947.435.320.238	30,1919188
			2024	13.435.400.975.921	30,2289142
8	MKPI	Metropolitan Kentjana Tbk.	2021	7.994.282.432.092	29,7097477
			2022	8.155.939.004.812	29,7297675
			2023	8.388.738.314.302	29,7579112
			2024	8.939.524.775.773	29,8215035
9	MMLP	Mega Manunggal Property Tbk.	2021	7.107.303.861.000	29,5921441
			2022	7.635.870.085.000	29,6638780
			2023	6.711.972.112.000	29,5349139
			2024	6.496.086.707.000	29,5022211
10	MTLA	Metropolitan Land Tbk.	2021	6.409.548.000.000	29,4888099
			2022	6.735.895.000.000	29,5384718
			2023	7.220.711.000.000	29,6079745
			2024	7.435.493.000.000	29,6372860
11	PLIN	Plaza Indonesia Realty Tbk.	2021	11.971.692.555.000	30,1135660
			2022	12.369.620.391.000	30,1462646
			2023	12.242.514.110.000	30,1359358
			2024	12.767.559.604.000	30,1779287
12	PWON	Pakuwon Jati Tbk.	2021	28.866.081.129	24,0859331
			2022	30.602.179.916	24,1443371
			2023	32.710.786.983	24,2109707
			2024	35.371.085.149	24,2891605
13	RDTX	Roda Vivatex Tbk	2021	3.161.105.356.526	28,7819429
			2022	3.387.321.004.206	28,8510605
			2023	3.440.333.041.238	28,8665894
			2024	3.447.072.687.973	28,8685465
14	SMDM	Suryamas Dutamakmur Tbk.	2021	3.303.511.723.151	28,8260072
			2022	3.423.278.470.836	28,8616198
			2023	3.534.588.823.995	28,8936181
			2024	3.462.272.048.915	28,8729462

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

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

15	SMRA	Summarecon Agung Tbk.	2021	26.049.716.678.000	30,8910280
			2022	28.433.574.878.000	30,9785918
			2023	31.168.375.086.000	31,0704251
			2024	33.534.100.462.000	31,1435840
16	CSIS	Cahayasakti Investindo Sukses	2021	526.136.140.616	26,9888258
			2022	546.666.448.170	27,0271047
			2023	548.709.679.878	27,0308353
			2024	522.017.040.540	26,9809661
17	RISE	Jaya Sukses Makmur Sentosa Tbk	2021	2.646.552.344.998	28,6042789
			2022	2.712.160.950.002	28,6287668
			2023	3.210.704.543.066	28,7975115
			2024	3.422.065.512.536	28,8612654
18	POLI	Pollux Hotels Group Tbk.	2021	2.440.573.927.925	28,5232543
			2022	2.583.234.248.023	28,5800633
			2023	3.245.188.408.916	28,8081945
			2024	4.466.077.681.112	29,1275317
19	REAL	Repower Asia Indonesia Tbk	2022	353.731.723.320	26,5918046
			2023	352.269.524.066	26,5876624
			2020	352.934.080.004	26,5895471
			2024	378.048.908.296	26,6582894
20	INDO	Royalindo Investa Wijaya Tbk.	2021	980.668.268.510	27,6115001
			2022	980.544.177.714	27,6113735
			2023	1.004.282.254.206	27,6352942
			2024	1.043.040.444.612	27,6731611
21	TRIN	Perintis Trinita Properti Tbk.	2021	1.871.869.145.000	28,2579586
			2022	2.076.978.640.000	28,3619354
			2023	2.212.539.866.000	28,4251622
			2024	2.222.883.786.000	28,4298265
22	ASPI	Andalan Sakti Primaindo Tbk.	2021	104.778.918.147	25,3751184
			2022	91.092.516.349	25,2351415
			2023	95.557.369.707	25,2829926
			2024	97.649.649.342	25,3046519
23	AMAN	Makmur Berkah Amanda Tbk.	2021	861.888.870.000	27,4823922
			2022	966.109.133.000	27,5965426
			2023	1.085.440.454.000	27,7130070
			2024	1.334.801.136.000	27,9198034
24	KBAG	Karya Bersama Anugerah Tbk.	2021	458.744.601.288	26,8517595
			2022	443.422.913.606	26,8177898
			2023	424.846.170.502	26,7749930
			2024	14.017.356.000.000	30,2713174
25	BBSS	Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk.	2021	254.690.876.408	26,2633164
			2022	253.436.945.894	26,2583809
			2023	251.691.605.707	26,2514704
			2024	250.738.828.218	26,2476777
26	PURI	Puri Global Sukses Tbk.	2021	224.744.062.680	26,1382281
			2022	316.737.170.421	26,4813382
			2023	344.855.500.227	26,5663913
			2024	487.043.117.342	26,9116185
27	HOMI	Grand House Mulia Tbk.	2021	265.809.234.206	26,3060447
			2022	265.322.673.542	26,3042126
			2023	222.378.640.251	26,1276474
			2024	208.603.446.014	26,0637009
28	ROCK	Rockfields Properti Indonesia Tbk.	2021	1.046.987.621.332	27,6769382
			2022	1.036.286.843.364	27,6666651
			2023	979.580.354.552	27,6103901
			2024	954.083.286.108	27,5840168

LAMPIRAN 7 : Perhitungan Ratio Kualitas Audit

NO	Kode	Nama Perusahaan	TAHUN	Kualitas Audit	BIG FOUR
1	ASRI	Alam Sutera Realty Tbk.	2021	0	
			2022	0	
			2023	0	
			2024	0	
2	BCIP	Bumi Citra Permai Tbk.	2021	0	
			2022	0	
			2023	0	
			2024	0	
3	BSDE	Bumi Serpong Damai Tbk.	2021	0	
			2022	0	
			2023	0	
			2024	0	
4	CTRA	Ciputra Development Tbk.	2021	1	
			2022	1	EY
			2023	1	
			2024	1	
5	GPRA	Perdana Gapuraprima Tbk.	2021	0	
			2022	0	
			2023	0	
			2024	0	
6	JRPT	Jaya Real Property Tbk.	2021	0	
			2022	0	
			2023	0	
			2024	0	
7	KIJA	Kawasan Industri Jababeka Tbk.	2021	0	
			2022	0	
			2023	0	
			2024	0	
8	MKPI	Metropolitan Kentjana Tbk.	2021	0	
			2022	0	
			2023	0	
			2024	0	
9	MMLP	Mega Manunggal Property Tbk.	2021	1	PWC
			2022	1	
			2023	1	
			2024	1	
10	MTLA	Metropolitan Land Tbk.	2021	1	
			2022	1	DELOITTE
			2023	1	
			2024	1	
11	PLIN	Plaza Indonesia Realty Tbk.	2021	1	
			2022	1	DELOITTE
			2023	1	
			2024	1	
12	PWON	Pakuwon Jati Tbk.	2021	1	
			2022	1	DELOITTE
			2023	1	
			2024	1	
13	RDTX	Roda Vivatex Tbk	2021	0	
			2022	0	
			2023	0	
			2024	0	
14	SMDM	Suryamas Dutamakmur Tbk.	2021	0	
			2022	0	
			2023	0	
			2024	0	

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

2. Dilarang mengemukakan 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.

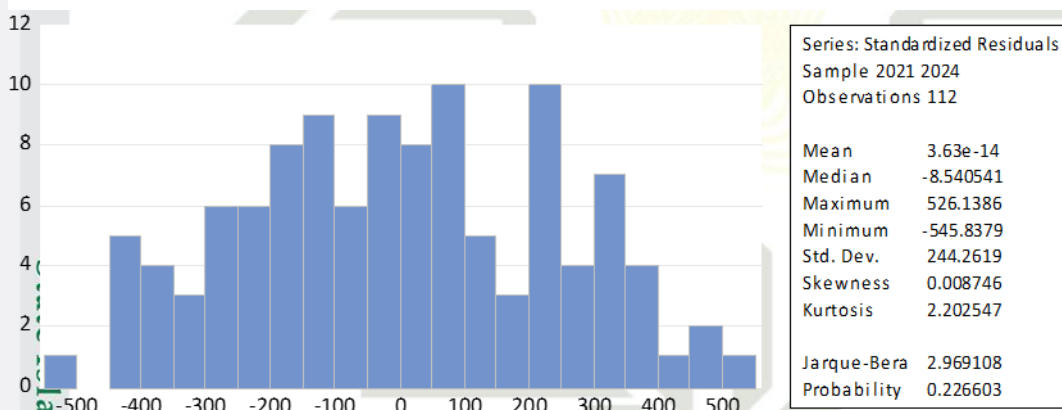
15	SMRA	Summarecon Agung Tbk.	2021	1	EY
			2022	1	
			2023	1	
			2024	1	
16	CSIS	Cahayasakti Investindo Sukses	2021	0	
			2022	0	
			2023	0	
			2024	0	
17	RISE	Jaya Sukses Makmur Sentosa Tbk	2021	0	
			2022	0	
			2023	0	
			2024	0	
18	POLI	Pollux Hotels Group Tbk.	2021	0	
			2022	0	
			2023	0	
			2024	0	
19	REAL	Repower Asia Indonesia Tbk	2021	0	
			2022	0	
			2023	0	
			2024	0	
20	INDO	Royalindo Investa Wijaya Tbk.	2021	0	
			2022	0	
			2023	0	
			2024	0	
21	TRIN	Perintis Trinita Properti Tbk.	2021	0	
			2022	0	
			2023	0	
			2024	0	
22	ASPI	Andalan Sakti Primaindo Tbk.	2021	0	
			2022	0	
			2023	0	
			2024	0	
23	AMAN	Makmur Berkah Amanda Tbk.	2021	0	
			2022	0	
			2023	0	
			2024	0	
24	KBAG	Karya Bersama Anugerah Tbk.	2021	0	
			2022	0	
			2023	0	
			2024	0	
25	BBSS	Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk.	2021	0	
			2022	0	
			2023	0	
			2024	0	
26	PURI	Puri Global Sukses Tbk.	2021	0	
			2022	0	
			2023	0	
			2024	0	
27	HOMI	Grand House Mulia Tbk.	2021	0	
			2022	0	
			2023	0	
			2024	0	
28	ROCK	Rockfields Properti Indonesia Tbk.	2021	0	
			2022	0	
			2023	0	
			2024	0	

Hasil Output Eviews 12

LAMPIRAN 8 : Statistik Deskriptif

	Y	X1	X2	X3	X4
Mean	-0.108125	0.153214	3.228661	2844.411	0.214286
Median	-0.090000	0.060000	2.750000	2855.000	0.000000
Maximum	0.080000	1.180000	11.03000	3196.000	1.000000
Minimum	-0.500000	0.000000	0.010000	2409.000	0.000000
Std. Dev.	0.092673	0.229811	2.526548	188.5781	0.412170
Skewness	-1.698156	2.483029	0.773099	-0.195312	1.392621
Kurtosis	7.466532	9.276996	2.972884	2.393814	2.939394
Jarque-Bera	146.9292	298.9579	11.16015	2.426894	36.21916
Probability	0.000000	0.000000	0.003772	0.297171	0.000000
Sum	-12.11000	17.16000	361.6100	318574.0	24.00000
Sum Sq. Dev.	0.953306	5.862243	708.5621	3947347.	18.85714
Observations	112	112	112	112	112

LAMPIRAN 9 : Uji Asumsi Klasik



LAMPIRAN 10 : Uji Multikolinearitas

	X1	X2	X3	X4
X1	1	-0.2835346...	-0.2803043...	-0.1774417...
X2	-0.2835346...	1	0.26393840...	0.22977431...
X3	-0.2803043...	0.26393840...	1	0.47921549...
X4	-0.1774417...	0.22977431...	0.47921549...	1

LAMPIRAN 11 : Uji Heteroskedastisitas

Heteroskedasticity Test: Glejser
Null hypothesis: Homoskedasticity

F-statistic	0.223502	Prob. F(4,23)	0.9225
Obs*R-squared	1.047637	Prob. Chi-Square(4)	0.9025
Scaled explained SS	0.588391	Prob. Chi-Square(4)	0.9643

LAMPIRAN 12 : Uji Autokorelasi

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

F-statistic	2.038679	Prob. F(2,105)	0.1353
Obs*R-squared	4.186607	Prob. Chi-Square(2)	0.1233

LAMPIRAN 13 : Uji Random Effect Model

Dependent Variable: Y
Method: Least Squares
Date: 06/02/25 Time: 22:22
Sample: 1 112
Included observations: 112

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.609858	0.130163	-4.685337	0.0000
X1	-0.027591	0.037327	-0.739168	0.4614
X2	-0.007893	0.003422	-2.306748	0.0230
X3	0.000191	4.59E-05	4.161858	0.0001
X4	-0.056562	0.020378	-2.775690	0.0065

LAMPIRAN 14 : Uji Chow

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

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	2.604481	(27,80)	0.0005
Cross-section Chi-square	70.643593	27	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 15 : 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	4.891501	4	0.2986

LAMPIRAN 16 : Uji Lagrange Multiplier

Lagrange Multiplier Tests for Random Effects

Null hypotheses: No effects

Alternative hypotheses: Two-sided (Breusch-Pagan) and one-sided (all others) alternatives

	Test Hypothesis		
	Cross-section	Time	Both
Breusch-Pagan	10.16872 (0.0014)	0.066171 (0.7970)	10.23489 (0.0014)
Honda	3.188842 (0.0007)	-0.257236 (0.6015)	2.072958 (0.0191)
King-Wu	3.188842 (0.0007)	-0.257236 (0.6015)	0.764365 (0.2223)
Standardized Honda	3.782935 (0.0001)	0.079231 (0.4684)	-1.640346 (0.9495)
Standardized King-Wu	3.782935 (0.0001)	0.079231 (0.4684)	-1.741690 (0.9592)
Gourieroux, et al.	--	--	10.16872 (0.0023)

LAMPIRAN 17 : Uji Hipotesis

Dependent Variable: Y

Method: Least Squares

Date: 06/02/25 Time: 22:22

Sample: 1 112

Included observations: 112

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.609858	0.130163	-4.685337	0.0000
X1	-0.027591	0.037327	-0.739168	0.4614
X2	-0.007893	0.003422	-2.306748	0.0230
X3	0.000191	4.59E-05	4.161858	0.0001
X4	-0.056562	0.020378	-2.775690	0.0065

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

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.566980	Mean dependent var	1127.554
Adjusted R-squared	0.399185	S.D. dependent var	877.1926
S.E. of regression	679.9318	Akaike info criterion	16.11682
Sum squared resid	36984579	Schwarz criterion	16.89353
Log likelihood	-870.5418	Hannan-Quinn criter.	16.43196
F-statistic	3.379001	Durbin-Watson stat	2.016212
Prob(F-statistic)	0.000007		

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

