



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

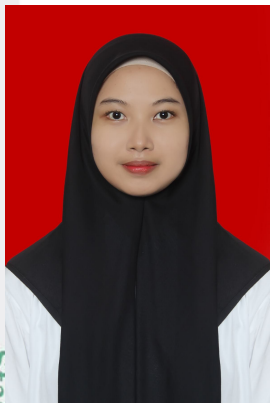
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan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

**PENGARUH INVESTMENT OPPORTUNITY SET, ALOKASI PAJAK
ANTAR PERIODE, DAN KONEKSI POLITIK TERHADAP KUALITAS
LABA**

**(Studi Empiris Pada Sektor Basic Materials Yang Terdaftar Di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2021-2023)**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi
(S.Ak) Pada Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Ilmu Sosial
Universitas Islam Sultan Syarif Kasim Riau



OLEH:

TRI IMAH AMELIA

NIM. 12170323539

UIN SUSKA RIAU

PRODI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SULTAN SYARIF KASIM RIAU

2025



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 : Tri Imah Amelia
 NIM : 12170323539
 Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
 Program Studi : S1 Akuntansi
 Judul : Pengaruh *Investment Opportunity Set*, Alokasi Pajak Antar Periode dan Koneksi Politik Terhadap Kualitas Laba (Studi Pada Sektor Basic Materials Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)

DISETUJUI OLEH

PEMBIMBING

Nelsi Arisandy, SE, M.Ak, Akt, CA
 NIP. 19791010 200710 2 011

MENGETAHUI

DEKAN



Dr. Hj. MAHYARNI, S.E, M.M
 NIP. 19700826 199903 2 001

**KETUA PROGRAM STUDI
 S1 AKUNTANSI**

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



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Tri Imah Amelia
 NIM : 12170323539
 Jurusan : SI Akuntansi
 Fakultas : Ekonomi Dan Ilmu Sosial
 Judul Skripsi : Pengaruh Investment Opportunity Set, Alokasi Pajak Antar Periode dan Koneksi Politik Terhadap Kualitas Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Basic Materials Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023)
 Tanggal Ujian : Rabu, 4 Juni 2025

TIM PENGUJI

Ketua

Faiza Muklis, SE, M.Si, Ak

NIP. 19741108 200003 2 004

Penguji 1

Dr. Nanda Suryadi, SE, ME

NIP. 19861101 202321 1 007

Penguji 2

Aras Aira, SE, M.Ak, CA

NIP. 19870910 202321 2 048

Sekretaris

Meri Sandora, SE, MM

NIP. 19790505 200710 2 001



Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini:

Nama : Tri Imah Amelia
 NIM : 12170323539
 Tempat/Tgl. Lahir : Pekanbaru, 28 Maret 2002
 Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
 Prodi : S1 Akuntansi

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

Pengaruh Investment Opportunity Set, Alokasi Portak Antar Periode, dan Koneksi Politik Terhadap Kualitas Laba (Studi Empiris Pada sektor Basic Materials 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.

Pekanbaru, Juni 2025
 Yang membuat pernyataan



Tri Imah Amelia
 NIM. 12170323539



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 INVESTMENT OPPORTUNITY SET, ALOKASI PAJAK ANTAR PERIODE DAN KONEKSI POLITIK TERHADAP KUALITAS LABA

(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Basic Materials di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)

Oleh :

**TRI IMAH AMELIA
NIM.12170323539**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh investment opportunity set, alokasi pajak antar periode dan koneksi politik terhadap kualitas laba pada perusahaan sektor basic materials yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia tahun 2021-2023. Pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan purposive sampling dan 42 perusahaan memenuhi kriteria untuk dijadikan sampel. Teknik analisis data penelitian ini menggunakan analisis regresi data panel dengan bantuan Eviews 12. Hasil penelitian menunjukkan variabel alokasi pajak antar periode dan koneksi politik berpengaruh terhadap kualitas laba, sedangkan variabel investment opportunity set tidak berpengaruh terhadap kualitas laba pada perusahaan sektor basic materials yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia tahun 2021-2023.

Kata Kunci : Koneksi politik, alokasi pajak antar periode, kualitas laba dan investment opportunity set

UIN SUSKA RIAU



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

ABSTRACT

THE EFFECT OF INVESTMENT OPPORTUNITY SET, INTER-PERIOD TAX ALLOCATION AND POLITICAL CONNECTIONS ON EARNINGS QUALITY

(Empirical Study on the Basic Materials Sector Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2021-2023)

By:

**TRI IMAH AMELIA
NIM.12170323539**

This study aims to determine the effect of investment opportunity set, tax allocation between periods and political connections on earnings quality in ebasic materials sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2021-2023. Sampling in this study used purposive sampling and 42 companies met the criteria to be sampled. The results showed that the inter-period tax allocation variable and political connections had an effect on earnings quality, while the investment opportunity set variable had no effect on earnings quality in basic materials sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2021-202.

Keywords: *Political connection, inter-period tax allocation, earnings quality and investment opportunity set.*



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

KATA PENGANTAR

Bismillaahirrahmaanirrahiim.

Assalaamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakaatuh

Segala puji dan syukur penulis ucapkan atas kehadiran Allah SWT, yang telah memberikan nikmat dan karunia-Nya sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Investment Opportunity Set, Alokasi Pajak Antar Periode dan Koneksi Politik Terhadap Kualitas Laba (Studi Pada Sektor Basic Materials di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)” dengan baik. Shalawat serta salam penulis haturkan untuk Nabi Muhammad SAW yang telah membawa umat manusia dari zaman kegelapan ke zaman yang penuh dengan cahaya.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi sebagian persyaratan guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi di Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau. Skripsi ini dipersembahkan kepada Ibunda Emi Yusniar dan Ayahanda Nasib selaku orang tua terhebat yang menjadi alasan penulis dalam menuntut ilmu dan dalam menyelesaikan pendidikan S1 Akuntansi. Dalam penelitian maupun penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, bimbingan serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan terima kasih dan rasa hormat kepada pihak-pihak yang telah membantu sebagai berikut:

1. Ibu Prof. Dr. Hj. Leny Nofianti, MS, S.E, M.Si, Ak, CA Selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
2. Ibu Dr. Hj. Mahyarni, S.E, M.M. Selaku Dekan 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.

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, M. Hum. Selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
5. Ibu Dr. Julina, S.E., M.Si. Selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
6. Ibu Faiza Muklis, S.E., M.Si, Ak. Selaku Ketua Jurusan Program Studi Akuntansi S1 Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
7. Ibu Harkaneri, SE, MSA, AK, CA selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi S1 Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial.
8. Ibu Nelsi Arisandy, S.E., M.Ak, CA. Selaku dosen pembimbing proposal dan skripsi yang telah meluangkan waktu, tenaga dan pikirannya untuk memberikan bimbingan, pengarahan dan nasehat serta motivasi kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
9. Bapak Dr. Andi Irfan, SE., M.Sc., Ak., CA., CSRS selaku Penasehat Akademik yang selalu memberikan bimbingan dan arahan kepada penulis selama masa perkuliahan di Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
10. Seluruh Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial UIN SUSKA RIAU yang telah memberikan ilmu yang berharga kepada penulis selama masa perkuliahan



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

11. Seluruh Staf Akademik dan tata usaha serta staf jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial.
12. Kepada sahabat penulis ayu, ama, ozak, suci, yuli, yulia dan wiwid terimakasih atas semangat, motivasi, dan selalu membantu penulis dalam segala hal.
13. Teman-teman Akuntansi 2021 khususnya kelas G, terimakasih atas semua bantuan dan motivasi selama masa perkuliahan.
14. Seorang laki-laki dengan NIM 12270311358 yang selalu menjadi sumber inspirasi, motivasi, kebahagiaan serta dukungan yang tak terhingga, baik dalam bentuk semangat, perhatian, maupun pengertian, sangat membantu penulis untuk tetap berjuang dan tidak menyerah.
15. Seluruh pihak yang memberikan bantuan kepada penulis namun tidak dapat disebutkan satu per satu. Terimakasih atas bantuan, semangat dan doa baik yang diberikan kepada penulis selama ini.

Akhir kata, penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati penulis mengharapkan adanya masukan berupa kritik dan saran yang bersifat membangun dari berbagai pihak. Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pihak yang membaca.

Pekanbaru, Juni 2025

Penulis,

TRI IMAH AMELIA
NIM. 12170323539

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	15
1.3 Tujuan Penelitian	15
1.4 Manfaat Penelitian	15
1.5 Sistematika Penulisan	16
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	18
2.1 Landasan Teori.....	18
2.1.1 Agency Theory (Teori Agensi)	18
2.1.2 Teori Sinyal (Signalling Theory)	19
2.1.3 Kualitas Laba	21
2.1.3.1 Pengertian Kualitas Laba	21
2.1.3.2 Karakteristik Kualitas Laba.....	22
2.1.3.3 Pengukuran Kualitas Laba	23
2.1.4 Investment Opportunity Set	25
2.1.4.1 Pengertian Investment Opportunity Set	25
2.1.4.2 Pengukuran Investment Opportunity Set	26
2.1.5 Alokasi Pajak Antar Periode	28
2.1.5.1 Pengertian Alokasi Pajak Antar Periode	28
2.1.6 Koneksi Politik.....	31

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

2.1.6.1	Pengertian koneksi Politik	31
2.3	Penelitian Terdahulu	34
2.4	Kerangka Penelitian	38
2.5	Pengembangan Hipotesis	38
2.5.1	Pengaruh Investment Opportunity Set Terhadap Kualitas Laba.....	39
2.5.2	Pengaruh Alokasi Pajak Antar Periode Terhadap Kualitas Laba.....	40
2.5.3	Pengaruh Koneksi Politik Terhadap Kualitas Laba	41
BAB III METODE PENELITIAN		43
3.1	Jenis Penelitian.....	43
3.2	Sumber Penelitian	43
3.3	Populasi dan Sampel	43
3.3.1	Populasi.....	43
3.3.2	Sampel.....	44
3.4	Metode Pengumpulan Data	46
3.5	Definisi Operasional Variabel.....	47
3.5.1	Variabel Independen	47
3.5.1.1	Investment Opportunity Set (X1).....	47
3.5.1.2	Alokasi Pajak Antar Periode (X2).....	47
3.5.1.3	Koneksi Politik (X3)	47
3.5.2	Variabel Dependen.....	48
3.6	Teknik Analisis	49
3.6.1	Analisis Statistik	49
3.6.2	Analisis Regresi Data Panel.....	50
3.6.3	Pemilihan Teknik Model Data Panel	52
3.6.4	Uji Asumsi Klasik	54
3.6.5	Analisis Data Panel	56
3.6.6	Uji Hipotesis	57
3.6.7	Uji Koefisien Determinasi (R ²)	57
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		58



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	58
4.2 Analisis Deskriptif	60
4.3 Pemilihan Data Panel	62
4.3.1 Uji Chow	62
4.3.2 Uji Hausman	63
4.3.3 Uji Lagrange Multiplier	63
4.4 Uji Asumsi Klasik	65
4.4.1 Uji Normalitas	65
4.4.2 Uji Multikolinearitas	66
4.4.3 Uji Heteroskedastisitas	67
4.4.4 Uji Autokorelasi	68
4.5 Analisis Regresi Data Panel	69
4.6 Pengujian Hipotesis	71
4.7 Pembahasan	73
4.7.1. Pengaruh <i>Investment Opportunity Set</i> terhadap Kualitas Laba	73
4.7.2. Pengaruh Alokasi Pajak Antar Periode terhadap Kualitas Laba	75
4.7.3. Pengaruh Koneksi Politik terhadap Kualitas Laba	77
BAB V PENUTUP	79
5.1 Kesimpulan	79
5.2 Saran	80
DAFTAR PUSTAKA	81
LAMPIRAN	90



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Data IBS Penyediaan Basic Materials tahun 2021-2023.....	5
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	34
Tabel 3. 1 Hasil Pemilihan Sampel	45
Tabel 3. 2 Sampel Perusahaan Sektor Basic Materials	45
Tabel 4. 1 Kriteria Pemilihan Sampel	58
Tabel 4. 2 Sampel Penelitian.....	58
Tabel 4. 3 Uji Statistik Deskriptif	60
Tabel 4. 4 Uji Chow	62
Tabel 4. 5 Uji Hausman	63
Tabel 4. 6 Uji Lagrange Multiplier	64
Tabel 4. 7 Hasil Uji Multikolinearitas.....	67
Tabel 4. 8 Hasil Uji Heteroskedastisitas	68
Tabel 4. 9 Hasil Uji Autokorelasi	69
Tabel 4. 10 Uji Analisis Regresi Berganda.....	70

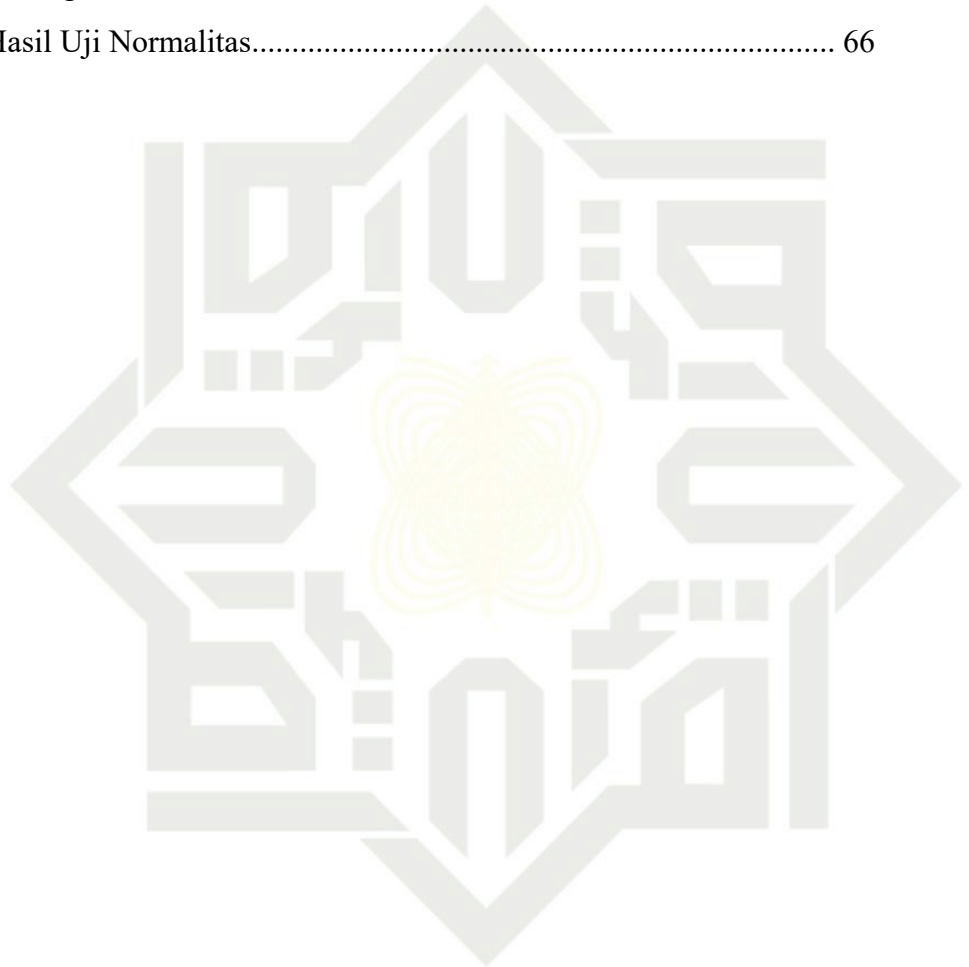


Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Indeks Harga Saham Sektor Basic Materials.....	5
Gambar 1.2 Data Laba (Rugi) Bersih Perusahaan Sektor <i>Basic Materials</i>	6
Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....	38
Gambar 4. 1 Hasil Uji Normalitas.....	66



UIN SUSKA RIAU



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Tabel Seleksi Sampel Penelitian
- Lampiran 2 : Perhitungan Rasio Investment Opportunity Set
- Lampiran 3 : Perhitungan Rasio Alokasi Pajak Antar Periode
- Lampiran 4 : Perhitungan Dummy Koneksi Politik
- Lampiran 5 : Perhitungan Rasio Kualitas Laba
- Lampiran 6 : Output Hasil Eviews 12

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

BAB I **PENDAHULUAN**

1.1 Latar Belakang

Salah satu persyaratan penting yang digunakan untuk mengevaluasi kinerja dan posisi keuangan perusahaan adalah laporan keuangan, yang berisi catatan informasi keuangan perusahaan selama periode akuntansi tertentu. Menurut Bahri (2020:2) Laporan keuangan merupakan sumber utama informasi keuangan sehingga laporan keuangan disusun dan disajikan dengan mempertimbangkan kebutuhan sejumlah besar pengguna. Dua pihak utama yang dituju dalam pelaporan keuangan adalah investor dan kreditor. Analisis laporan keuangan merupakan hasil kerja akuntan dalam melaporkan realitas ekonomi suatu perusahaan (Prihadi, 2019:4).

Selain itu, laba menjadi bagian krusial dalam menentukan apakah perusahaan layak untuk mencapai tujuan dan sebagai dasar untuk memperkirakan kinerja di masa depan. Menurut Penelitian Tanto (2020) Kualitas laba yang baik mencerminkan kinerja keuangan yang stabil dan memperoleh laba dari waktu ke waktu terus naik. Selain itu, informasi mengenai laba dianggap berkualitas baik jika angka laba yang muncul dalam laporan laba rugi tidak terpengaruh oleh praktik manajemen laba (Suryadi et al., 2023). Laporan keuangan emiten yang diterbitkan di Bursa Efek Indonesia (BEI) terdiri dari laporan triwulan dan tahunan yang telah diaudit. Investor dan kreditor yang tercantum dalam laporan ini bertanggung jawab atas pengelolaan dana yang digunakan untuk operasi perusahaan. Sebagian besar pemangku kepentingan setuju bahwa laba yang tinggi menunjukkan kesehatan perusahaan (Maulita et al., 2022).

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

Sebagai laporan keuangan sebuah perusahaan mencerminkan kondisi baik atau buruk dari perusahaan tersebut dalam satu periode tertentu. Kinerja finansial perusahaan adalah manifestasi dari prinsip-prinsip yang mendasari tata kelola perusahaan yang efektif (Maulida et al., 2023). Informasi yang menyesatkan dapat membingungkan pengguna laporan karena laba merupakan aspek yang sangat krusial dalam suatu perusahaan (Anggraini et al., 2019). Pada era globalisasi dengan percepatan teknologi informasi dan komunikasi yang mengakibatkan pebisnis berlomba-lomba untuk membuat perusahaan yang dibangun dan memiliki tujuan untuk mendapatkan laba sebanyak mungkin karena persaingan yang ketat. Laporan keuangan penting bagi perusahaan manufaktur untuk menilai kualitas laba. Namun, konflik dapat terjadi antar agen dan prinsipal jika salah memiliki lebih banyak informasi. Eisenhardt (1989) mengidentifikasi tiga asumsi dasar tentang sifat manusia: mementingkan diri sendiri (self interest), memiliki kemampuan berpikir yang terbatas sehingga tidak dapat merencanakan masa depan dalam jangka panjang (bounded rationally), dan selalu ingin menghindari resiko (risk adverse).

Kualitas informasi laba yang rendah menunjukkan alokasi sumber daya yang tidak efektif, yang dapat menyebabkan investor dan kreditor membuat keputusan yang salah. Kualitas laba diragukan oleh tindakan manajemen yang menunjukkan keuntungan yang berbeda dari keadaan sebenarnya (Hakim & Abbas, 2019). Jika laporan laba dari pihak internal perusahaan tidak sesuai dengan keadaan sebenarnya, informasi mengenai kualitas laba perusahaan akan menjadi kurang tepat dan cenderung rendah. Oleh karena itu, penting bagi bisnis

untuk memperhatikan dan mempertimbangkan berbagai faktor yang dapat memengaruhi kualitas laba. Dengan cara ini, laporan keuangan perusahaan dapat lebih akurat dan jelas menunjukkan kinerja dan kesehatan finansial bisnis (Septiana & Desta, 2021).

Laporan keuangan ialah elemen yang sangat penting bagi perusahaan basic materials dalam menilai kualitas keuntungan yang diperoleh perusahaan. Menurut Bahri (2020:2) Pihak-Pihak pengguna laporan keuangan yaitu; investor, karyawan, pemberi pinjaman, pemasok dan kreditur usaha lainya, pelanggan, pemerintah, masyarakat, dan manajemen. Menunjukkan bahwa laporan keuangan salah satu bentuk pertanggungjawaban manajemen atas kinerja perusahaan. Menurut (Hutabarat, 2020) Tujuan laporan keuangan disusun untuk mengetahui kebutuhan bersama oleh sebagian besar pemakainya, yang secara umum menggambarkan pengaruh keuangan dari kinerja masa lalu. Melalui laporan ini, membantu memahami pengelolaan sumber daya dan tujuan finansial perusahaan.

Kualitas laba memiliki peran yang signifikan dalam mengurangi biaya modal, yang merupakan salah satu unsur krusial dalam proses pengambilan keputusan investasi. Dengan kualitas laba yang baik, perusahaan dapat menarik lebih banyak investor, karena mereka cenderung merasa lebih percaya diri terhadap stabilitas dan potensi pertumbuhan perusahaan tersebut. Selain itu, kualitas laba yang tinggi juga dapat berkontribusi pada peningkatan return saham, yang biasanya berkaitan dengan kenaikan laba yang dihasilkan. Jika laporan keuangan perusahaan secara akurat menunjukkan kondisi keuangan dan kegiatan operasionalnya, perusahaan dapat dianggap memiliki laba yang berkualitas.

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

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

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

Laporan keuangan yang jelas dan akurat membantu pemangku kepentingan menghasilkan pilihan yang lebih baik dan meningkatkan kepercayaan pasar terhadap perusahaan, yang menjadikannya penting (Nirmalasari & Wahyu Widati, 2022) Untuk menilai bisnis, laporan keuangan digunakan. Bagi pengguna yang akan membuat keputusan investasi atau kontrak, informasi laba dalam laporan keuangan sangat penting (Arisona, 2018).

Perusahaan yang menjual produk dan jasa sebagai bahan baku untuk digunakan oleh industri lain, termasuk dalam sektor basic materials. Perusahaan di sektor basic materials ini memasok bahan mentah, terutama untuk konstruksi, sehingga saham mereka peka terhadap perubahan dalam siklus bisnis dan tumbuh seiring pertumbuhan ekonomi. Bahan kimia, material konstruksi, kehutanan, kertas, logam, pertambangan, dan mineral lainnya adalah bagian dari industri ini. Kinerja sektor basic materials dipengaruhi oleh kondisi perekonomian. Perbaikan ekonomi meningkatkan permintaan, yang pada gilirannya mendorong harga saham naik. Sebaliknya, penurunan permintaan dapat berdampak negatif pada harga saham. Kenaikan permintaan terhadap produk perusahaan di sektor basic materials menyebabkan harga saham meningkat, menunjukkan kinerja yang baik. Bursa Efek Indonesia (BEI) mencatat sektor basic materials menjadi penopang terbesar kedua, mengungguli sektor energi, dengan nilai transaksi mencapai 13%.

Sektor *basic materilas* berada di BEI sejak tahun 2020, setelah Bursa Efek Indonesia melakukan penataan kembali klasifikasi sektor dan industri perusahaan yang terdaftar. Sektor ini menarik perhatian investor karena mengalami penurunan indeks saham antara tahun 2021 hingga 2025. Di bawah ini

terdapat grafik yang memperlihatkan indeks sektor *basic materials* selama tahun 2021 hingga 2025.

Gambar 1.1 Indeks Harga Saham Sektor *Basic Materials*



Sumber : Bursa Efek Indonesia (2025)

Berdasarkan data yang terdapat pada grafik di Gambar 1.1, dapat disimpulkan bahwa dari tahun 2020 hingga 2025, terjadinya ketidakstabilan harga saham. Di tahun 2020, saham sektor *basic materials* memiliki persentase harga saham sebesar 4,0%, namun angka tersebut terus menurun menjadi -6,8% pada tahun 2025. Penurunan harga saham yang tajam dalam beberapa tahun terakhir merupakan indikasi negatif bagi investor, yang mungkin akan menarik kembali investasinya dari perusahaan tersebut. Grafik yang diperoleh dari Bursa Efek Indonesia menunjukkan harga saham sektor *basic materials* selama lima tahun terakhir, yang terjadi akibat ketidakstabilan ekonomi di Indonesia yang ditimbulkan oleh pandemi. Dampak ini berpengaruh buruk terhadap perusahaan *basic materials*. Harga saham memiliki dampak yang signifikan terhadap minat

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

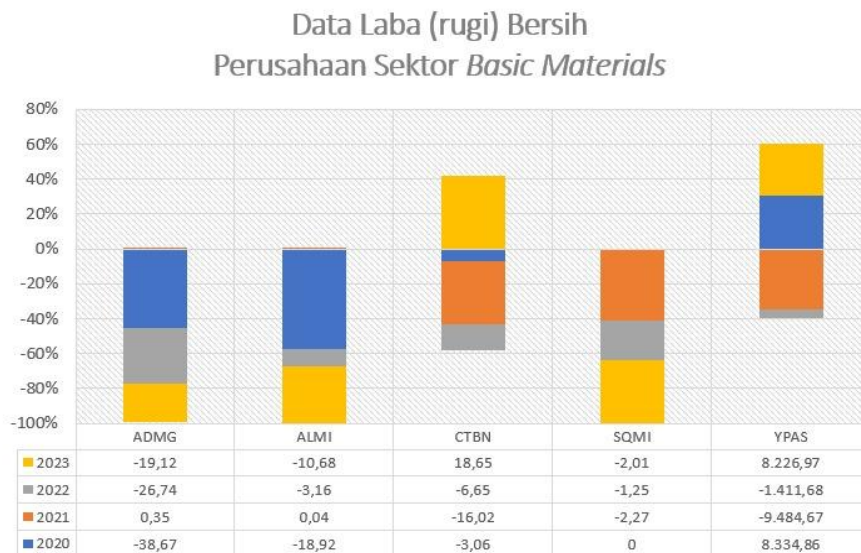
- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

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

investor untuk menginvestigasi modal mereka di perusahaan tersebut. Ketertarikan investor tentunya di pengaruhi oleh harga saham yang ditawarkan oleh perusahaan.

Walaupun pergerakan saham dalam sektor ini mungkin akan terbatas dikarenakan fluktuasi yang terjadi pada ekonomi di Indonesia, dilansir dari laman Investasi Kontan, Mentri Keuangan Sri Mulyani Indrawati menyoroti beberapa harga komoditas yang sejak awal tahun mengalami pelemahan (Investasi, 2024). Namun, komoditas bahan baku memiliki peluang menguntungkan karena dapat menekan biaya operasional sehingga mempengaruhi laba pada perusahaan sektor *basic materials*.

Gambar 1.2 Data Laba (Rugi) Bersih Perusahaan Sektor *Basic Materials*



Sumber : Data Olahan Peneliti (2025)

Gambar 1.2 adalah grafik yang menunjukkan kerugian pada beberapa perusahaan di sektor *basic materials* dari tahun 2020 hingga 2023 berdasarkan data persentase laba bersih perusahaan dalam sektor *basic materials*, terdapat

perbedaan yang signifikan dalam data pelaporan kerugian selama tahun 2020 hingga 2023 yang mencerminkan kinerja perusahaan yang menyajikan buruknya kualitas laba. Untuk PT Polychem Indonesia Tbk (ADMG) menunjukkan penurunan pada tahun 2020 hingga 2023. Pada tahun 2020 ADMG mengalami kerugian sebesar -38,67%, meningkat 0,34% di tahun 2021, lalu menurun kembali sebesar -26,74% di tahun 2022 dan akhirnya -19,12% di tahun 2023. Kerugian pada perusahaan PT Polychem Indonesia Tbk (ADMG) antara tahun 2020 hingga 2023 disebabkan oleh beberapa faktor. Salah satu penyebab utama adalah fluktuasi kurs mata uang, perang dagang, dan kenaikan beban penyusutan yang mempengaruhi kinerja keuangan yang tidak stabil. Kemudian pada PT Alumindo Light Metal Industry Tbk (ALMI) memperlihatkan kerugian pada tahun 2020 mencapai -18,92% di lampirkan dari laman Emiten News, Direktur ALMI Wibowo Suryadinata terjadi karena dampak dari kebijakan tarif bea masuk atau impor ke Amerika Serikat (News, 2024). Namun di tahun 2022, perusahaan ALMI mengalami penurunan kembali sebesar -3,16% dan kerugian meningkat -10,68% di tahun 2023, walaupun sebelumnya sempat pulih 0,04% di tahun 2021.

Selanjutnya PT Citra Tubindo Tbk (CTBN) menunjukkan kerugian berturut-turut sebesar -3,06% di tahun 2020, -16,02% di tahun 2021 dan di tahun 2022 sebesar -6,65% disusul keuntungan pada tahun 2023 yaitu 18,65%. Kerugian terjadi akibat realisasi pendapatan ekspor menurun disampaikan langsung oleh *President Director* Citra Tubindo Fajar Wahyudi. Adapun PT Wilton Makmur Indonesia Tbk (SQMI) yang menunjukkan persentase 0 % pada tahun 2020, di tahun 2021 mengalami kerugian sebesar -2,27%, lalu di tahun 2022 sebesar -

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

1,25% dan -2,01% di tahun 2023. Terakhir PT Yanaprima Hastapersada Tbk (YPAS) menyajikan keuntungan di tahun 2020 sebesar 8.334,86, padatahun 2021 terjadi penurunan drastis yaitu -9.484,67 di muat pada laman Yanaprima Hastapersada Tbk penyebab rugi bersih oleh bahan baku kemasan yaitu polypropylene yang meningkat hingga 49% dibanding tahun 2020 disampaikan oleh manajer Yanaprima Hastapersada (Yanaprima, 2021). Perbedaan kerugian setiap perusahaan sektor *basic material* pada tahun 2020-2023 yang disajikan ini mempengaruhi investor untuk lebih berhati-hati yang mencerminkan harga saham merosot yang disebabkan oleh kinerja keuangan yang buruk serta efek perekonomian di Indonesia.

Investment opportunity set (IOS) komponen yang memengaruhi kualitas laba. Investment opportunity set (IOS) membantu mengkategorikan potensi pertumbuhan masa depan perusahaan dengan menunjukkan peluang pertumbuhannya. Investor biasanya memberikan nilai yang baik kepada perusahaan dengan IOS tinggi. Jika laba perusahaan relatif tinggi, investor akan cenderung berinvestasi karena menunjukkan peluang keuntungan yang lebih besar di masa depan. Akibatnya, peningkatan daftar peluang investasi akan meningkatkan nilai perusahaan dan menarik investor baru yang mengharapkan keuntungan yang lebih besar (Kepramareni et al., 2021). Ini menunjukkan bahwa investor dan analis sangat mempertimbangkan laba saat membuat keputusan di pasar keuangan. Kenaikan harga saham perusahaan akan berimbas pada peningkatan nilai perusahaan yang disebabkan oleh harga saham yang mencerminkan nilai keseluruhan perusahaan (Lahamid et al., 2023).

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

Selanjutnya, alokasi pajak antar periode (*interperiod tax allocation*) yaitu perbedaan pajak penghasilan dari laba pada saat penilaian pajak, yang menghasilkan perbedaan antara pendapatan dan beban. Karena perbedaan antara laba kena pajak dan laba akuntansi, alokasi pajak penghasilan dilakukan selama periode tahun buku yang berbeda (Syarifudin & Najmudin, 2024). Adanya aset pajak tangguhan digunakan oleh perusahaan untuk memanfaatkan pembayar pajak melebihi kewajiban (Widjaja, 2023). Dampak pajak pada laporan keuangan diperhitungkan melalui metode alokasi pajak. Penelitian (Suryadi et al., 2024) menunjukkan bahwa “alokasi pajak antar periode memengaruhi pengguna laporan” terutama untuk akun pajak tangguhan, di mana kelebihan pembayaran pajak dapat menghemat uang di masa depan. Penelitian oleh (Hidayat, 2021) menunjukkan bahwa “alokasi pajak antar periode tidak berpengaruh terhadap kualitas pajak.” Investor menyadari bahwa beban pajak tangguhan yang ditunjukkan dalam laporan laba rugi hanyalah elemen sementara yang berasal dari

ditunjukkan dalam laporan laba rugi hanyalah elemen sementara yang berasal dari

akuntansi akrual. Kesadaran ini membantu investor memahami perbedaan laba akrual yang disebabkan oleh pengakuan konsekuensi pajak yang berasal dari perbedaan sementara nilai aset dan kewajiban yang tercatat sesuai akuntansi dan perpajakan. Sebaliknya, berbeda dengan penelitian (Rahmany & Nurlita, 2024) menyatakan “alokasi pajak antar periode berpengaruh terhadap kualitas laba” menunjukkan bahwa beban pajak dan penghasilan pajak tangguhan memiliki akrual yang tinggi. Karena keuntungan yang terlihat tidak sebanding dengan keuntungan sebenarnya dan dianggap kurang berkualitas. Karena tarif pajak penghasilan sering berubah, diperlukan metode alokasi untuk menjaga konsistensi dan kepastian dalam pengelolaan pajak (Bawoni & Shodiq, 2020).

Selanjutnya ialah koneksi politik, Sebuah perusahaan dianggap memiliki hubungan politik jika pemiliknya adalah anggota partai politik atau memiliki hubungan baik dengan anggota parlemen, menteri, dan pemimpin negara. Perusahaan yang terhubung dengan dunia politik memiliki keuntungan dalam mengakses dana, sumber daya, dan informasi. Hubungan ini juga meningkatkan reputasi dan posisi perusahaan di publik serta dalam lingkup politik, sehingga berpotensi mendorong pertumbuhan dan keuntungan jangka Panjang (Angelia & Munandar, 2024). Bagi beberapa perusahaan, koneksi politik dianggap sebagai aset yang sangat berharga. Karena hal tersebut, perusahaan memanfaatkan koneksi politik sebagai strategi untuk melindungi diri dari tekanan publik dan internasional. Banyak bisnis mengangkat politisi ke dewan direksi mereka untuk mengurangi ketidak pastian. Namun, terdapat perbedaan pendapat mengenai pengaruh koneksi politik terhadap produktivitas perusahaan (Widaryanti & Wan

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

© Hak Cipta dilindungi UIN Suska Riau

Statistik Islamik University of Sultan Sa'ari Kasim Riau

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

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

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

Abdullah, 2024). Perusahaan yang terhubung secara politis mewakili hampir 8% kapitalisasi pasar global dari semua data perusahaan yang diukur. Ditunjukkan bahwa hubungan politik lintas negara tidak hal umum yang terjadi. Negara-negara yang memberlakukan pembatasan investasi asing dan sistem yang lebih transparan atau negara yang memiliki tingkat korupsi tinggi biasanya memiliki koneksi politik.

Sebagaimana diatur dalam UU ASN dan peraturan pelaksanaannya tidak secara tegas melarang PNS untuk menjadi anggota direksi atau komisaris perusahaan. Dengan peraturan ini, keberadaan pejabat publik dalam posisi direksi atau jabatan tinggi lainnya di suatu perusahaan menjadi legal. Oleh karena itu, tidak heran jika banyak pejabat publik di Indonesia juga menjabat di perusahaan perusahaan penting (Sulistyowati et al., 2020).

Penelitian (Hamdi, 2024) menunjukkan bahwa “perusahaan yang memiliki direktur independen dengan koneksi politik cenderung menunjukkan kualitas laba yang lebih rendah.” Hal ini ditunjukkan melalui tingginya akrual diskresioner dan manipulasi laba riil. Penelitian ini menambah pemahaman tentang peran independensi dewan direksi dalam pengendalian manajemen laba dalam konteks tata kelola perusahaan. Koneksi politik memiliki dampak yang kompleks terhadap kualitas laba perusahaan. Sementara akses ke sumber daya dan dukungan pemerintah dapat meningkatkan kinerja, ada risiko yang signifikan terkait dengan praktik korupsi dan keputusan manajerial yang tidak efisien. Oleh karena itu, perusahaan perlu menyeimbangkan antara manfaat dan risiko yang terkait dengan koneksi politik (Najaf, 2020). Berbeda dengan penelitian (Darmayanti et al.,

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

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

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

2020) yang menyatakan bahwa koneksi politik berpengaruh terhadap kualitas laba.

Penelitian ini merupakan pengembangan dari penelitian (Rahmadani & Nelvirita, 2024) serta gabungan dari penelitian (Hidayat, 2021). Adapun perbedaan dari penelitian ini yaitu adanya penambahan variabel independen koneksi politik. Selain itu adanya pengurangan variabel independen yaitu likuiditas dan efisiensi. Kemudian pada objek penelitian dilakukan pada sektor basic material yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2021-2023 sedangkan penelitian sebelumnya meneliti di perusahaan sub sektor perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2021.

Alasan menambahkan variabel alokasi pajak antar periode terhadap kualitas laba penting karena dapat meningkatkan transparansi laporan keuangan. Dengan mencerminkan kewajiban pajak yang akan datang, pemangku kepentingan dapat memahami dampak pajak pada laba yang dilaporkan. Selain itu, pengelolaan beban pajak yang efektif dapat membantu menjaga stabilitas laba, sehingga meningkatkan kepercayaan investor. Selain itu, alokasi pajak yang tepat memungkinkan perbandingan kinerja laba antar periode menjadi lebih akurat. Ini juga menunjukkan tingkat kepatuhan perusahaan terhadap regulasi pajak, yang dapat berdampak positif pada reputasi dan mengurangi risiko hukum. Dengan demikian, integrasi variabel ini memberikan wawasan yang lebih mendalam tentang kesehatan finansial perusahaan.

Selain itu ialah variabel koneksi politik karena adanya peluang naiknya laba dikarenakan variabel koneksi politik terhadap kualitas laba penting karena

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

perusahaan yang memiliki hubungan politik sering kali memperoleh akses istimewa terhadap regulasi, kebijakan, dan informasi pemerintah. Koneksi ini dapat mempengaruhi laporan laba perusahaan, baik dengan meningkatkan stabilitas laba melalui bantuan pemerintah atau insentif pajak, maupun dengan memberikan akses ke sumber daya strategi yang mendukung peningkatan kinerja finansial. Namun, koneksi politik juga bisa menimbulkan kecenderungan manipulasi laba, di mana perusahaan mungkin menggunakan hubungan tersebut untuk memoles laporan keuangan demi keuntungan tertentu. Oleh karena itu, variabel investment opportunity set dan koneksi politik relevan dalam menilai apakah kualitas laba perusahaan benar-benar mencerminkan kinerja operasi.

Alasan mengurangi variabel independent likuiditas terhadap kualitas laba penting karena likuiditas yang berlebihan dapat mencerminkan manajemen aset yang tidak efisien. Ketika perusahaan memiliki terlalu banyak aset likuid, ini mungkin menunjukkan bahwa modal tidak digunakan secara optimal untuk peluang investasi yang lebih menguntungkan, yang pada akhirnya dapat menurunkan potensi laba sehingga perusahaan mungkin melakukan penghindaran pajak. Selanjutnya, alasan mengurangi variabel efisiensi terhadap kualitas laba penting karena efisiensi yang rendah dapat mengindikasikan pemborosan sumber daya dan biaya operasional yang tinggi. Ketika perusahaan tidak beroperasi secara efisien, hal ini dapat mengurangi margin laba dan mengganggu kemampuan untuk menghasilkan laba yang stabil dan berkelanjutan.

Penambahan sektor basic materials dalam penelitian sangat penting karena sektor ini memiliki potensi ekonomi yang signifikan yaitu kontribusi terbesarnya

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

ada di sektor industri pengolahan, perdagangan, dan pertambangan karena sering menjadi pendorong utama pertumbuhan suatu negara, terutama yang kaya sumber daya. Selain itu, sektor basic materials berdampak besar pada lingkungan, seperti menyebabkan deforestasi dan pencemaran, sehingga penelitian ini dapat membantu merumuskan strategi mitigasi yang efektif. Dampak sosialnya juga patut dicermati, mengingat basic materials dapat memengaruhi kehidupan masyarakat lokal, baik secara positif maupun negatif.

Inovasi teknologi dalam basic materials, yang berfokus pada efisiensi dan keberlanjutan, juga perlu diteliti untuk mendukung pengembangan yang ramah lingkungan. Dengan memasukkan sektor ini dalam penelitian, peneliti dapat memberikan rekomendasi kebijakan yang lebih baik dalam pengelolaan sumber daya, perlindungan lingkungan, dan peningkatan kesejahteraan masyarakat. Di tengah tantangan global seperti perubahan iklim, pemahaman yang mendalam tentang sektor ini menjadi semakin relevan untuk merancang solusi yang efektif.

Berdasarkan pemaparan latar belakang, serta masalah diatas, masih terdapat inkonsistensi penelitian sebelumnya yang mendukung penelitian ini untuk diteliti kembali, oleh karena itu, peneliti tertarik untuk melakukan penelitian yang berjudul **“PENGARUH INVESTMENT OPPORTUNITY SET, ALOKASI PAJAK ANTAR PERIODE, DAN KONEKSI POLITIK TERHADAP KUALITAS LABA (Studi Empiris Pada Sektor Basic Materials Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)”**

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

1.2 Perumusan Masalah

Rumusan masalah penelitian ini berdasarkan latar belakang masalah adalah sebagai berikut:

1. Apakah investment opportunity set (IOS) berpengaruh terhadap kualitas laba?
2. Apakah alokasi pajak antar periode berpengaruh terhadap kualitas laba?
3. Apakah koneksi politik berpengaruh terhadap kualitas laba?

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan latar belakang masalah, tujuan penelitian ini adalah:

1. Untuk mengetahui apakah investment opportunity set (IOS) berpengaruh terhadap kualitas laba pada perusahaan pertambangan pada sektor basic material yang terdaftar di bursa efek indonesia tahun 2021-2023.
2. Untuk mengetahui alokasi pajak antar periode berpengaruh terhadap kualitas laba pada perusahaan pertambangan pada sektor basic material yang terdaftar di bursa efek indonesia tahun 2021-2023.
3. Untuk mengetahui koneksi politik berpengaruh terhadap kualitas laba pada perusahaan pertambangan pada sektor basic material yang terdaftar di bursa efek indonesia tahun 2021-2023.

1.4 Manfaat Penelitian

1. Manfaat Teoritis

Penelitian ini diharapkan menjadi referensi dalam pengembangan ilmu ekonomi, terutama di bidang akuntansi. Selain itu, penelitian ini juga diharapkan dapat berfungsi sebagai literatur dan memunculkan ide serta

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

gagasan baru untuk penelitian selanjutnya terkait *Investment Opportunity Set*, Alokasi Pajak Antar Periode dan Koneksi Politik pada perusahaan basic materials yang terdaftar di BEI.

2. Manfaat Praktis

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi yang berguna dan menjadi referensi bagi berbagai pihak dalam pengambilan keputusan atau kebijakan. Selain itu, penelitian ini dapat memberikan wawasan bagi perusahaan mengenai kualitas laba. Bagi investor, penelitian ini dapat memberikan perspektif tentang bagaimana manajemen perusahaan membuat kebijakan terkait kualitas laba.

1.5 Sistematika Penulisan

BAB I : PENDAHULUAN

Latar belakang masalah yang mendasari penelitian ini dibahas dalam bab ini. Bab ini juga menjelaskan perumusan masalah, tujuan, dan manfaat dari penelitian. Sistematika penulisan dibahas dalam bagian akhir bab ini.

BAB II : KAJIAN PUSTAKA

Bab ini menguraikan tentang tinjauan pustaka dari teori yang digunakan dalam penelitian ini. Dalam bab ini juga menguraikan penelitian terdahulu dan kerangka teoritis yang berguna untuk menunjukkan dan menyusun penelitian ini, serta menguraikan hipotesis penelitian.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

BAB III : METODE PENELITIAN

Bab ini menguraikan tentang metode pengumpulan data yang digunakan, lokasi penelitian, jenis dan sumber data, serta metode analisis yang digunakan dalam penulisan proposal ini.

BAB IV : HASIL DAN PEMBAHASAN

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

BAB V : PENUTUP

Bagian ini menjelaskan hasil analisis dan diskusi, kelemahan dan rekomendasi penelitian.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

BAB II

KAJIAN PUSTAKA

2.1 Landasan Teori

2.1.1 Agency Theory (Teori Agensi)

Menurut Purba, (2023:24) Teori agensi merupakan teori yang menjelaskan hubungan yang terjadi antara dua pihak yaitu agen selaku manajemen perusahaan dengan pemilik perusahaan selaku pihak principal. Dimana principal adalah pemilik perusahaan. Pendapat (Raharjo, 2007) Teori agensi antara prinsipal dan agen tidak memiliki kepentingan yang sama. Sebagai agen, manajer perusahaan bertanggung jawab untuk menjalankan bisnis sehingga mencapai tujuan dan meningkatkan keuntungan.

Sebagai prinsipal, Pemegang saham memiliki kewajiban dan wewenang untuk memastikan bahwa manajer melakukan pekerjaan mereka dengan benar. Hubungan keagenan secara umum merujuk pada pemisahan antara pemilik perusahaan (prinsipal), seperti pemegang saham, dan manajemen (agen) yang mengelola operasional sehari-hari. Dalam konteks ini, kontrak berfungsi untuk mengatur interaksi antara kedua pihak, memastikan bahwa manajemen bertindak sesuai dengan kepentingan pemegang saham.

Namun, di lapangannya, agen dan prinsipal terlibat dalam konflik keagenan. Sebagai contoh, Laporan keuangan yang dimiliki manajer dan pemegang saham identik. Meskipun demikian, Pemegang saham tidak memiliki informasi yang lengkap dan rinci seperti manajemen. Manajer dapat mengubah laporan keuangan untuk keuntungan pribadi menggunakan asimetri informasi

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

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

Tujuan dari teori agensi adalah untuk meningkatkan kemampuan agen dan direktur untuk mengevaluasi situasi di mana mereka harus membuat keputusan serta memeriksa hasil dari keputusan tersebut dalam kaitannya dengan kontrak kerja. Oleh karena itu teori agen menekankan pentingnya kesepakatan antara manajemen dan pemegang saham dalam membuat keputusan untuk kepentingan perusahaan secara keseluruhan.

Teori sinyal pertama kali dicetuskan oleh Akerlof, 1970 yang berjudul “The Market Lemons”. Menurut Gama, Mitariani dan Widnyani (2024) menyatakan teori sinyal (*signalling theory*) dapat diartikan sebagai syarat yang

© Hak Cipta Statistik UN Suska Riau
Statistik Islamic University of Sultan Saifuddin Kasim Riau

dilakukan oleh perusahaan (manajer) kepada pihak luar (investor). Sinyal yang dikeluarkan oleh perusahaan bisa dengan cara diamati secara langsung maupun yang memerlukan analisis mendalam untuk memahami arti sinyal yang diberikan. Perusahaan dengan laporan keuangan yang baik akan memberikan sinyal positif kepada pasar yang menunjukkan realisasi kinerja perusahaan, keuntungan yang diperoleh, posisi akun-akun nominal, dan promosi yang menegaskan perusahaan berkualitas (Yanto & Metalia, 2021).

Teori ini menekankan pentingnya tindakan perusahaan dalam memberikan informasi kepada investor, terutama dalam situasi di mana terdapat asimetri informasi. Dengan menyampaikan sinyal yang relevan dan positif, perusahaan dapat membantu investor memahami kondisi mereka, sehingga mendukung pengambilan keputusan investasi yang lebih baik. Teori sinyal berperan penting dalam mengurangi ketidakpastian dan meningkatkan kepercayaan investor, yang pada gilirannya dapat menarik minat dan mendukung penilaian yang lebih positif terhadap nilai perusahaan (Amanda & NR, 2023).

Kelebihan utama dari teori sinyal yaitu kemampuannya dalam menjelaskan fenomena seperti kenaikan harga saham yang terjadi sebagai reaksi terhadap peningkatan financial leverage. Ketika sebuah perusahaan meningkatkan financial leverage, misalnya dengan menerbitkan obligasi atau mengambil pinjaman, pasar sering kali menafsirkan langkah ini sebagai sinyal bahwa manajemen yakin akan pertumbuhan perusahaan dan telah merencanakan cara yang efektif untuk menggunakan dana tersebut. Dengan demikian, peningkatan financial leverage dianggap sebagai tanda keyakinan manajemen terhadap masa

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

depan perusahaan dan komitmen mereka untuk mencapai tujuan strategis (Purba, 2023:33).

Oleh karena itu, teori sinyal menjelaskan adanya suatu upaya manajemen dalam mempresentasikan dengan menerbitkan laporan keuangan kepada para investor agar terjadinya keseimbangan informasi. Sehingga investor membutuhkan informasi keuangan yang akurat terutama terkait informasi laba untuk digunakan sebagai alat analisa pengambilan keputusan investasi. (Rahmadani & Nelvirita, 2024).

2.1.3 Kualitas Laba

2.1.3.1 Pengertian Kualitas Laba

Menurut (Zatira et al., 2020) kualitas laba sebagai informasi yang sangat penting karena dapat memengaruhi penetapan dalam pengambilan keputusan yang disampaikan untuk publik serta investor dalam menilai kinerja suatu perusahaan. Mengingat informasi ini akan diterima oleh pasar. Diharapkan bahwa manajemen mengambil tindakan untuk meningkatkan kualitas laba dengan mengurangi gap manajer. Untuk menyelesaikan masalah ini, tata kelola perusahaan harus diterapkan secara efektif. Kualitas laba menjadi salah satu elemen informasi yang berharga, sehingga laba harus memiliki standar yang tinggi.

Kualitas laba mencerminkan konsistensi laba, sehingga menggambarkan kinerja nyata sebuah perusahaan. Kualitas laba juga digunakan untuk menentukan apakah keuntungan yang direncanakan dan yang diperoleh sebanding. Penelitian menunjukkan bahwa praktik pelaporan keuangan manajemen laba dapat menentukan kualitas laba. Ada kemungkinan bahwa kualitas laba akan menurun

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

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

Komponen utama yang menentukan nilai suatu perusahaan, dimana perusahaan dengan tingkat laba yang tinggi dapat memperkirakan fitur proses laba yang relevan untuk membantu membuat keputusan. Kualitas laba dapat menunjukkan kinerja perusahaan, yang membantu investor membuat keputusan (Indrarini, 2019).

Kualitas laba, menurut (Kazemi et al., 2011), Laba yang berkualitas memiliki empat ciri-ciri berikut:

1. Laba yang berkualitas memiliki sifat berkelanjutan (persistensi), yang berarti bahwa keuntungan dapat bertahan selama bertahun-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.

2. Laba yang berkualitas dapat digunakan untuk memprediksi keuntungan di masa depan (prediktabilitas).
3. Laba yang berkualitas adalah laba yang relevan dalam memberikan informasi yang akurat pada laporan keuangan yang berisikan informasi akuntansi terhadap harga atau return saham serta berpengaruh pada pengambilan keputusan investor (relevansi nilai).
4. Laba yang berkualitas mencerminkan kemampuan dalam mengambil keputusan (tepat waktu).

Kualitas laba dapat dinilai berdasarkan seberapa baik ia memberikan informasi kepada publik yang relevan untuk pengambilan keputusan terkait kinerja keuangan perusahaan bagi investor untuk menilai perusahaan.

2.1.3.3 Pengukuran Kualitas Laba

Schipper dan Vincent (2003) membagi konstruk kualitas laba dan metodenya berdasarkan berbagai pendekatan penentuan kualitas laba. Pendekatan ini termasuk karakteristik kualitatif dalam kerangka konseptual, sifat runtun waktu laba, hubungan antara laba, kas, dan akrual, dan keputusan implementasi. Ditentukan oleh empat kelompok utama:

1. Variabilitas, persistensi, dan prediktabilitas adalah sifat runtun waktu laba. Laba berkualitas tinggi bersifat berkelanjutan, mampu memprediksi laba masa depan, dan memiliki variabilitas rendah.
2. Rasio kas operasi terhadap laba dan perubahan akrual total adalah alat untuk mengukur hubungan laba kas akrual. Kualitas laba meningkat

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

seiring dengan tingkat kedekatan laba terhadap aliran kas operasi dan tingkat discretionary accruals.

- Konsep kualitatif kerangka konseptual, di mana laba berkualitas memiliki atribut seperti relevansi, kepercayaan, dan komparabilitas, yang sulit diukur secara terpisah. Koefisien regresi harga dan return saham digunakan untuk mengukur kualitas laba penelitian.
- Keputusan implementasi, melibatkan dua pendekatan: Semakin banyak estimasi dan pertimbangan yang diperlukan untuk membuat laporan keuangan, semakin rendah kualitas laba dan manajemen laba.

Secara keseluruhan, Metode tersebut sangat memengaruhi kualitas laba, yang merupakan faktor penting dalam pengambilan keputusan keuangan. Sejauh mana kemampuan laba yang dilaporkan mencerminkan keberadaan laba perusahaan dan membantu menunjukkan bahwa laba tersebut dapat diandalkan dan berkelanjutan di masa mendatang dikenal sebagai kualitas laba. Dalam penelitian sebelumnya (Abdelghany, 2005), model Penman & Zhang (2002) digunakan untuk mengukur kualitas laba:

$$\text{Kualitas Laba} = \frac{OCF}{NI}$$

Keterangan :

- OCF = Operating Cash Flow (Arus Kas Operasi)
- NI = Net Income (Pendapatan Bersih)

Operating Cash Flow / Net Income : Jumlah arus kas operasi dibagi dengan laba bersih. Kualitas laba > 1,0 menunjukkan kualitas laba lebih baik, sedangkan rasio < 1,0 menunjukkan kualitas laba lebih rendah. Didukung oleh penelitian

(Hamam & Tumirin, 2024), menemukan “kualitas laba yang diukur dengan arus kas operasi dibagi laba bersih menunjukkan arus kas operasi yang lebih besar daripada laba bersih, yang menunjukkan bahwa laba yang dilaporkan lebih dapat diandalkan.”

2.1.4 Investment Opportunity Set

2.1.4.1 Pengertian Investment Opportunity Set

Investment opportunity set (IOS) pertama kali diperkenalkan oleh (Myers, 1977) memberikan kesempatan perusahaan untuk berinvestasi yang dapat diambil oleh perusahaan, dimana terdapat gabungan antara nilai *assets in place* (aktiva yang dimiliki) dan *net present value* (NPV) dengan pilihan investasi yang dipilih untuk di masa depan. IOS memainkan peran penting dalam menentukan nilai pasar perusahaan karena mencerminkan ekspektasi investasi yang dapat dilakukan dan berpotensi menghasilkan nilai tambah di masa depan. Ini menjadi sinyal positif bagi investor untuk berinvestasi di perusahaan tersebut (Khoeriyah, 2020). Keberadaan IOS juga memengaruhi keputusan pembiayaan, termasuk pemilihan tingkat utang, sehingga perusahaan dapat memanfaatkan aset yang ada untuk mendukung pertumbuhan dan pengembangan di masa depan .

Investment opportunity set memberi peluang bagi perusahaan untuk berkembang. Perusahaan memiliki IOS tinggi biasanya mendapatkan penilaian positif dari investor, karena mereka dianggap memiliki kemungkinan yang lebih besar untuk menghasilkan keuntungan di masa depan. Sebab itu, tingginya IOS perusahaan dapat meningkatkan nilainya, karena menarik lebih banyak investor

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

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

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

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

yang berharap mendapatkan return yang lebih besar di waktu mendatang (Kepramareni et al., 2021).

Nilai perusahaan itu sendiri akan dipengaruhi oleh keputusan yang diambil perusahaan di masa depan. Konflik keagenan terjadi ketika manajer tidak mengikuti keinginan principal. Dengan perbedaan kepentingan ini, Manajer memiliki kemampuan untuk mencapai hasil yang lebih baik bagi diri mereka sendiri daripada perusahaan. Hal ini dapat mengurangi laba perusahaan, membuat pengguna laporan keuangan membuat keputusan yang salah.

2.1.4.2 Pengukuran Investment Opportunity Set

Pada dasarnya, IOS menunjukkan banyak peluang investasi yang tersedia bagi perusahaan. Meskipun demikian, keputusan pengeluaran yang dibuat oleh organisasi sangat bergantung pada hal ini. Oleh karena itu, untuk mengukur IOS secara langsung, perusahaan harus memilih proksi yang berkaitan dengan variabel bisnis lainnya, seperti variabel pertumbuhan dan kebijakan. Perusahaan dapat mengklasifikasikan potensi pertumbuhan masa depan mereka dengan menggunakan proksi IOS ini.

Jika suatu perusahaan memiliki banyak peluang investasi, dapat diperkirakan bisa meningkat karena menarik banyak investor guna berinvestasi dengan harapan mendapatkan lebih banyak umpan balik untuk memungkinkan perusahaan untuk melakukan manajemen laba untuk mempertahankan pertumbuhannya. Sesuai dengan temuan penelitian (Bayudono & Melania, 2018) yang menyatakan bahwa kualitas pendapatan yang dihasilkan oleh perusahaan sebanding dengan nilai IOS. Ini menunjukkan bahwa perusahaan dengan lebih

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

banyak peluang investasi cenderung memiliki laba yang berkualitas. Investor sebaiknya mempertimbangkan IOS saat mengevaluasi potensi laba perusahaan, karena hal ini dapat menjadi indikator kinerja masa depan yang baik.

Dalam penelitian sebelumnya, Beberapa proksi yang digunakan untuk mengukur IOS (Kallapur & Trombley, 2001) menyatakan ada tiga kategori utama proksi adalah harga, investasi, dan varian

1. Proksi Berbasis Pada Harga

Proksi IOS berbasis harga, merupakan proksi yang mencerminkan prospek pertumbuhan perusahaan melalui harga pasar saham. Anggapannya adalah bahwa pertumbuhan perusahaan tercermin dalam nilai pasar aset yang dimiliki. Perusahaan yang tumbuh memiliki nilai pasar lebih tinggi dibandingkan perusahaan yang tidak tumbuh. IOS berdasarkan harga membentuk rasio yang mengukur nilai pasar dan aset perusahaan. Beberapa rasio yang digunakan dalam penelitian sebelumnya sebagai proksi harga untuk IOS termasuk market to book value of equity, market to book value of assets, Tobin's Q, earnings to price ratios, serta rasio property, plant, and equipment terhadap nilai perusahaan dan rasio depresiasi terhadap nilai perusahaan.

2. Proksi Berbasis Pada Investasi

Proksi IOS berbasis investasi, Proksi ini berpegang pada anggapan bahwa tingkat investasi yang tinggi berkaitan positif dengan nilai IOS perusahaan. Perusahaan dengan IOS tinggi cenderung memiliki investasi yang signifikan. Proksi berdasarkan investasi ini berbentuk rasio yang membandingkan ukuran investasi dengan aset atau hasil operasi aset yang ada.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

Beberapa rasio yang digunakan dalam penelitian sebelumnya sebagai proksi investasi untuk mengukur IOS termasuk ratio of R&D expense to assets, ratio of R&D to sales, ratio of capital expenditure to total assets, ratio of capital expenditure to firm value, investment intensity, investment to sales ratio, ratio of capital additional to assets book value dan log of firm value.

3. Proksi Berbasis Pada Varian

Proksi Investment Opportunity Set berbasis varian menunjukkan bahwa nilai opsi investasi meningkat dengan variabilitas ukuran yang mengukur pertumbuhan, seperti fluktuasi return yang terkait dengan peningkatan aset. Ini mencakup pengamatan variabilitas ukuran untuk pertumbuhan aset dan variabilitas return untuk pertumbuhan return. VARRET (variance of total return) dan market model beta aktiva adalah proxy investment opportunity set yang berbasis varian.

Oleh karena itu, peneliti dapat menunjukkan apakah suatu perusahaan memiliki permodalan dengan menggunakan rasio nilai buku ekuitas terhadap nilai pasar (MVBVA). Market value assets to book of assets (MVBVA) secara matematis diformulasikan sebagai berikut:

$$MVBVA = \frac{\text{Jumlah Aset} - \text{Jumlah Ekuitas} + (\text{Jumlah Saham Beredar} \times \text{Closing Price})}{\text{Jumlah Aset}}$$

2.1.5 Alokasi Pajak Antar Periode

2.1.5.1 Pengertian Alokasi Pajak Antar Periode

Berdasarkan Undang-Undang Nomor 16 Tahun 2009, yang merupakan perubahan keempat atas Undang-Undang Nomor 6 Tahun 1983 tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan, pajak didefinisikan dalam Pasal 1 Ayat 1

sebagai “kontribusi yang wajib dibayarkan oleh individu atau badan kepada negara. Pajak ini bersifat memaksa dan diatur oleh hukum, tanpa adanya imbalan langsung bagi pembayar.” Pendapatan pajak ini digunakan untuk meningkatkan kesejahteraan rakyat (Putri & Hasanah, 2022).

Alokasi pajak antar periode atau *interperiod tax allocation*, mencerminkan penerapan akuntansi akrual yang dapat memengaruhi cara investor memahami laporan laba rugi. Investor lebih berhati-hati dengan laba akuntansi karena mereka tidak dapat memahami substansi penghasilan dan beban pajak tangguhan (Hanifa & Malik, 2022). Walaupun penghasilan dan beban pajak tangguhan merupakan hasil dari proses akrual, ketidakmahaman tentang proses ini membuat informasi laba akuntansi kurang berharga bagi investor. Akibatnya, investor cenderung menolak perusahaan yang melaporkan pajak tangguhan.

Menurut PSAK 46, alokasi pajak antara periode adalah komponen yang membentuk laba bersih. Perusahaan harus mengakui aktiva dan kewajiban pajak tangguhan tercantum pada neraca. Menurut Pratiwi, Salman dan Lubis (2022) Alokasi pajak mengatur pembagian pajak penghasilan berdasarkan keuntungan yang diperoleh pada saat pajak dikenakan. Kelebihan pembayaran pajak yang dikenal sebagai aset pajak tangguhan memiliki kemampuan untuk mengurangi kewajiban pajak perusahaan di masa mendatang sebaliknya juga berlaku. Jika aktiva dan kewajiban pajak tangguhan dicatat pada neraca, beban pajak tangguhan akan ditunjukkan dalam laporan laba rugi, yang menunjukkan kondisi laba yang sebenarnya. Pengaruh pajak, serta cara pengaruh tersebut ditampilkan pada laporan keuangan melalui pendekatan alokasi pajak.

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

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

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

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

Prinsip dasar alokasi pajak antar periode menekankan penggunaan akuntansi akrual, ditunjukkan dalam laporan laba rugi, di mana beban pajak tangguhan dan total penghasilan dilaporkan. Pentingnya perhitungan alokasi pajak antar periode tidak bisa diabaikan, mengingat adanya perbedaan pengakuan yang signifikan antara laba yang dikenakan pajak dan laba akuntansi. Proses ini menjadi krusial karena beban pajak penghasilan dihitung berdasarkan laba akuntansi, dan Laporan tersebut dibuat tanpa membedakan beban pajak saat ini dan tangguhan.

Akibatnya, informasi yang tersedia mengenai laba dalam laporan laba rugi menjadi kurang jelas dan dapat membingungkan bagi para pemangku kepentingan. Oleh karena itu, Jika tingkat alokasi pajak naik, kualitas laba perusahaan cenderung menurun, yang dapat mempengaruhi keputusan investasi dan persepsi investor terhadap kinerja perusahaan.

Oleh karena itu, Investor tidak menanggapi perusahaan yang melaporkan penghasilan tangguhan pajak dalam laporan laba-rugi. Kualitas laba yang rendah ditunjukkan oleh koefisien respon laba yang rendah. Penghasilan dan beban pajak tangguhan pada laba rugi dibagi total laba akuntansi sebelum pajak dengan menggunakan skala rasio. Rumusnya (Ramadhon et al., 2023) :

$$ALPA1it = \frac{BPTit}{LSPit} \quad ALPA2it = \frac{PPTit}{LSPit}$$

Keterangan :

- ALPA1it = Alokasi pajak antar periode untuk perusahaan i yang melaporkan beban pajak tangguhan untuk tahun t

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

- ALPA 2 it = Alokasi pajak antar periode untuk perusahaan i yang melaporkan beban pajak tangguhan untuk tahun t
- BPTit = Beban pajak tangguhan perusahaan i pada tahun t
- PPTit = Penghasilan pajak tangguhan perusahaan i pada tahun t
- LSPit = Laba sebelum pajak perusahaan i pada tahun t

2.1.6 Koneksi Politik

2.1.6.1 Pengertian koneksi Politik

Koneksi dalam Kamus Besar Bahasa Indonesia (KBBI) memiliki dua pengertian yaitu hubungan yang dapat memudahkan atau melancarkan segala kegiatan dan kenalan. Selain itu, menurut Kamus Besar Bahasa Indonesia (KBBI) pengertian politik memiliki tiga arti yaitu pengetahuan, kebijakan atau siasat, dan kebijaksanaan dalam menghadapi atau menangani suatu masalah. Koneksi berkaitan dengan politik disebut dengan koneksi politik. Kondisi ini menunjukkan adanya hubungan antara dua pihak atau lebih (Darmayanti et al., 2020). Dengan demikian, perusahaan menjalin hubungan politik dengan pemerintah atau partai politik untuk mempermudah operasinya dan mengurangi kewajiban pajak yang terdeteksi (Novitasari, 2021). Penelitian (Najaf, 2020) mengatakan bahwa koneksi politik merujuk pada hubungan yang dibangun antara individu atau perusahaan dengan pejabat pemerintah atau partai politik. Hubungan ini memberikan akses ke sumber daya, informasi, dan peluang yang dapat menguntungkan dalam konteks bisnis. Bahwa perusahaan yang menjalin hubungan politik memberikan manfaat positif bagi perusahaan (Supatmi et al., 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.

Pada era globalisasi ini, dunia bisnis erat kaitannya dengan koneksi politik yang timbul dari aktivitas sosial dan ekonomi saat ini yang tidak dapat dipisahkan dari unsur politik. Kelebihan dari hubungan istimewa ini memiliki beberapa dukungan akses untuk memperoleh pembiayaan bank, keringanan pajak, kekuatan pasar, dan memperoleh kontrak (Lubis & Identiti, 2022). Kondisi ini dapat mendorong perusahaan dalam meningkatkan kualitas laba.

Perusahaan dengan koneksi politik sering menghindari pajak, yang berdampak pada hasil laba mereka. Hal ini dilakukan oleh perusahaan untuk mengurangi risiko deteksi karena politisi juga melindungi perusahaan yang terhubung dengannya. Koneksi politik juga membantu bisnis memahami perubahan aturan perpajakan yang akan datang. Koneksi politik juga membantu bisnis mendapatkan akses ke pemerintah pusat (Citterio & King, 2023).

Sebuah perusahaan dapat dianggap memiliki koneksi politik jika terdapat salah satu pemilik saham yang memiliki setidaknya 10% hak suara, atau jika ada anggota dewan, komisaris, menteri, mantan parlemen, atau kepala pemerintahan yang terhubung dengan politisi atau partai politik (Habib, Muhammadi dan jiang, 2017). Semakin tinggi perusahaan terkoneksi politik, semakin tinggi juga perusahaan melakukan manajemen laba untuk mengurangi risiko yang dihadapi perusahaan (Supatmi & Handayani, 2022). Terdapat tiga kategori digunakan untuk menilai apakah perusahaan tersebut memiliki koneksi politik Anggaraeni (2018) dalam penelitian (Utari, 2021) :

Para pejabat di posisi direktur, komisaris, dewan direksi, dan komite audit juga memegang jabatan dalam militer atau kepolisian.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

2. Dalam perusahaan, para direktur, komisaris, dewan direksi, dan komite audit adalah politisi yang ada di dalam partai politik tertentu.

3. Pejabat di perusahaan, yaitu direktur, komisaris, dewan direksi, dan komite audit, merupakan anggota pemerintah baik dari periode saat ini maupun dari periode sebelumnya.

Untuk mengetahui kepemilikan pemerintah, digunakan variabel dummy, memberikan nilai 1 untuk perusahaan yang memiliki hubungan erat dengan entitas politik di salah satu dari tiga kategori, dan 0 untuk yang tidak.

2.2 Kualitas Laba Menurut Pandangan Islam

Pada Al-Qur'an Surah Al-Jumu'ah Ayat 10, fiman Allah menjelaskan keuntungan:

فَإِذَا قُضِيَتِ الصَّلَاةُ فَانْتَشِرُوا فِي الْأَرْضِ وَابْتَغُوا مِنْ فَضْلِ اللَّهِ وَاذْكُرُوا اللَّهَ كَثِيرًا لَّعَلَّكُمْ تُفْلِحُونَ ﴿١﴾

Artinya: “Apabila telah ditunaikan sholat, maka bertebaranlah kamu dimukabumi; dan carilah karunia Allah dan ingatlah Allah banyak-banyak supaya kamu beruntung.”

Dalam tafsiran An-Nafahat Al-Makkiyah oleh Syaikh Muhammad bin Shalih asy-Syawi, ayat tersebut menunjukkan “Allah memerintahkan manusia untuk hidup di dunia ini dan mencari karunia Allah” termasuk hal seperti berdagang, membeli, dan mencari rezeki halal. Manusia wajib mengingat Allah agar mereka berhasil dan beruntung. Melakukan upayanya, tetap jujur, dan menghindari kecurangan. Dengan kata lain, tidak ada batasan untuk mencari uang atau keuntungan. Dalam hal operasional, perusahaan juga selalu berusaha untuk menghasilkan keuntungan atau 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.

Ayat ini menunjukkan bahwa Allah selalu meminta agar orang mencari

rezeki-Nya dengan cara yang baik. Surah An-Nisaa' Ayat 29 dalam Al-Qur'an:

يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا لَا تَأْكُلُوا أَمْوَالَكُمْ بَيْنَكُمْ بِالْبَاطِلِ إِلَّا أَنْ تَكُونَ تِجَارَةً عَنْ تَرَاضٍ مِنْكُمْ وَلَا تَقْتُلُوا أَنْفُسَكُمْ إِنَّ اللَّهَ كَانَ
بُكُمْ رَحِيمًا (٢٩)

Artinya: “Hai orang-orang yang beriman, janganlah kamu saling memakan harta sesamamu dengan jalan yang batil, kecuali dengan jalan perniagaan yang berlaku dengan suka sama-suka di antara kamu dan janganlah kamu membunuh dirimu. Sesungguhnya Allah adalah Maha Penyayang kepadamu.”

Kesimpulan bahwa ayat di atas menunjukkan Allah melarang orang mengambil keuntungan selain dari bisnis atau perdagangan, Orang-orang harus melakukannya sesuai dengan ajaran Islam, yang prinsip utamanya adalah ridho suka sama suka dalam garis yang halal jika mereka ingin melakukannya.

2.3 Penelitian Terdahulu

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu

No	Peneliti	Judul	Variabel	Hasil Penelitian
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	Wastam Wahyu Hidayat (S5, 2021)	Pengaruh Alokasi Pajak Antar Periode dan Likuiditas Terhadap Kualitas Laba pada Perusahaan Pertambangan	Variabel Independen: Alokasi Pajak Antar Periode dan Likuiditas Variabel Dependen: Kualitas Laba	Bersama-sama variabel alokasi pajak Antara periode (proksi DACC) dan likuiditas tidak berpengaruh terhadap Kualita Laba.
	Luvia Rahmadani, Nelvirita (S4, 2024)	Pengaruh Investment Opportunity Set, Likuiditas dan Efisiensi Terhadap Kualitas Laba: Studi Empiris pada Perusahaan Subsektor Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2018-2021	Variabel Independent: Investment Opportunity Set, Likuiditas dan Efisiensi Variabel Dependen: Kualitas Laba	IOS (MVBVA) dan Efisiensi (BOPO) berpengaruh negative terhadap kualitas laba perbankan, sedangkan likuiditas (LDR) berpengaruh positif terhadap kualitas 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.

4	Mohamad Zulman Hakim dan Dirvi Surya Abbas (S4, 2019)	Pengaruh Ukuran Perusahaan, Struktur Modal, Likuiditas, Investment Opportunity Set (Ios), Dan Profitabilitas Terhadap Kualitas Laba (Perusahaan Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017)	Variabel Independen: Ukuran Perusahaan, Struktur Modal, Likuiditas, Investment Opportunity Set (Ios), dan Profitabilitas Variabel Dependen: Kualitas Laba	Secara parsial Ukuran Perusahaan yang (proksi logaritma natural (Ln)) berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap kualitas laba. Lalu, Struktur Modal (proksi leverage) dan Investment Opportunity Set (IOS) (proksi MV/BVA) berpengaruh positif tidak signifikan terhadap Kualitas Laba. Namun, Likuiditas (proksi CR) berpengaruh positif signifikan terhadap Kualitas Laba.
	Bayu Wulandari, Angela Juliananda Situmorang, Donna Valentina Sinaga, Editha Laia. (S3, 2021)	Pengaruh Struktur Modal, IOS, Ukuran Perusahaan, ROA dan Likuiditas terhadap Kualitas Laba pada Perusahaan Jasa yang Terdaftar di BEI periode 2017- 2019	Variabel Independen: Struktur Modal, IOS, Ukuran Perusahaan, ROA dan Likuiditas Variabel Dependen: Kualitas Laba	Secara parsial variabel Struktur Modal, Investment Opportunity Set, Ukuran Perusahaan, Return on Asset dan Current Ratio tidak berpengaruh terhadap Kualitas Laba. Maka dari itu kesimpulan yang dapat diambil adalah H1 , H2 , H3 , H4 , H5 dan H6 ditolak
	Ciellie Christabelle Santoso, Jesica Handoko (S5, 2022)	Pengaruh Investment Opportunity Set, Persistensi Laba, Struktur Modal Terhadap Kualitas Laba	Variabel Independen: Investment Opportunity Set, Persistensi Laba, dan Struktur Modal Variabel Dependen: Kualitas Laba	Investment Opportunity Set (IOS), persistensi laba dan struktur modal tidak berpengaruh terhadap kualitas laba
	Bonefentura	Pengaruh Alokasi	Variabel	Alokasi Pajak Antar

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

Soa dan Sri Ayem (S5, 2021)	Pajak Antar Periode, Leverage Dan Profitabilitas Terhadap Kualitas Laba	Independen: Alokasi Pajak Antar Periode, Leverage dan Profitabilitas Variabel Dependen: Kualitas Laba	Periode dan Profitabilitas Tidak Berpengaruh Signifikan terhadap Kualitas Laba. Sedangkan Leverage Berpengaruh Signifikan Terhadap Kualitas Laba.
Muhammad Arsalan Hashmi dan Rayenda Khresna Brahmana and Evan Lau (Q2, 2018)	Political connections, family firms and earnings quality	Variabel Independen: Koneksi Politik dan Perusahaan Keluarga Variabel Dependen: Kualitas Laba	Perusahaan keluarga memiliki kualitas laba yang lebih baik dibandingkan perusahaan yang tidak dikendalikan oleh keluarga. Selain itu, penelitian ini menemukan bahwa kepemilikan keluarga memoderasi pengaruh negatif pengaruh koneksi politik terhadap kualitas pendapatan. Hal ini menyiratkan bahwa kepemilikan keluarga mengurangi biaya koneksi politik dan meningkatkan kualitas pendapatan perusahaan.
Putri Salsabella dan Supriyanto (S4,2023)	Pengaruh Politik, Perusahaan Keluarga Dan Kualitas Laba Di Indonesia	Variabel Independen: Politik dan Perusahaan Keluarga Variabel Dependen: Kualitas Laba Variabel Kontrol: Firm Profitability dan Cash Flow	Koneksi politik tidak signifikan dengan kualitas laba dan family firm signifikan dengan kualitas laba. Tetapi terdapat 2 variabel kontrol yang signifikan positive dengan kualitas laba ialah firm profitability dan cash flow.
Sri Ayem dan Elisabet Elen	Pengaruh Konservatisme	Variabel Independen:	Konservatisme akuntansi dan

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

	Lori (S4,2020)	Akuntansi, Alokasi Pajak Antar Periode, dan Investment Opportunity Set terhadap Kualitas Laba	Konservatisme Akuntansi, Alokasi Pajak Antar Periode, dan Investment Opportunity Set Variabel Dependen: Kualitas Laba	investment opportunity set berpengaruh positif terhadap kualitas laba, sedangkan alokasi pajak antar periode tidak berpengaruh terhadap kualitas laba.
10	Ulum Anggun Setyaningrum dan Gideon Setyo Budiwitjaksono (S4,2024)	Pengaruh Konservatisme Akuntansi Dan Investment Opportunity Set Terhadap Kualitas Laba Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2020-2022	Variabel Independen: Konservatisme Akuntansi dan Investment Opportunity Set Variabel Dependen: Kualitas Laba	konservatisme akuntansi dan investment opportunity set tidak berpengaruh terhadap kualitas laba
11	Hani Sri Mulyani, Raden Wulan Saporinda, dan Ai Gina (S5, 2024)	Pengaruh Konservatisme Akuntansi, Investment Opportunity Set Dan Leverage Terhadap Kualitas Laba	Variabel Independen: Konservatisme Akuntansi, Investment Opportunity Set dan Leverage Variabel Dependen: Kualitas Laba	Secara parsial konservatisme akuntansi dan leverage berpengaruh positif signifikan terhadap kualitas laba. Investment opportunity set tidak berpengaruh signifikan terhadap kualitas laba. Sedangkan, secara simultan konservatisme akuntansi, investment opportunity set, dan leverage berpengaruh Positif signifikan terhadap kualitas laba.

Sumber: Data Olahan Penelitian (2024)

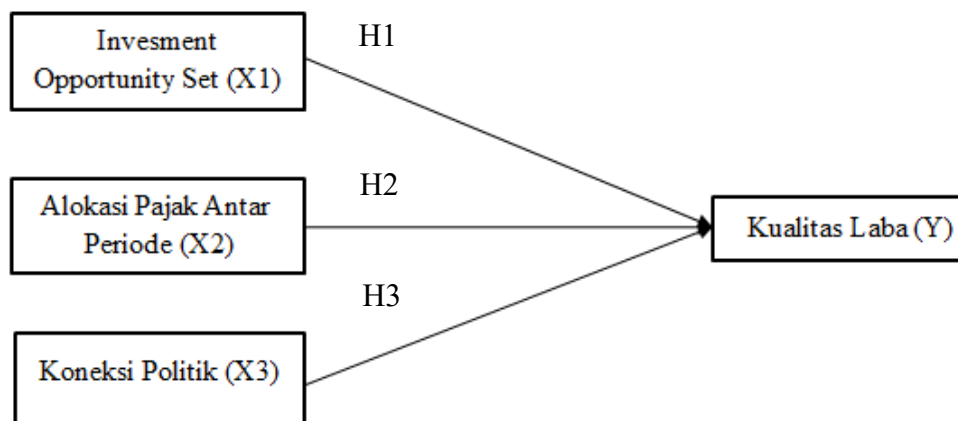
Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

2.4 Kerangka Penelitian

Menurut M. Sidik Priadana dan Denok Sunarsi (2021) Model konseptual yang menggambarkan bagaimana variabel berinteraksi satu sama lain dikenal sebagai kerangka berpikir. Untuk memudahkan pemahaman variabel yang akan diteliti, disajikan dalam bentuk diagram atau skema. Selain itu, kerangka berpikir berfungsi sebagai rumusan masalah yang dihasilkan melalui proses deduktif, membantu peneliti dalam merumuskan hipotesis penelitian. Oleh karena itu, kerangka berpikir sangat penting selama proses penelitian karena memberikan struktur dan arahan yang jelas.

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran



Sumber : Data Olahan Penelitian, 2024

2.5 Pengembangan Hipotesis

Menurut Ismael Nurdin dan Sri Hartati (2021), hipotesis adalah hasil dari rumusan masalah. Jadi, sifatnya masih sementara, atau jawaban sementara, atau dugaan sementara. Ini adalah konstruk yang dibuat oleh peneliti untuk masalah penelitian, yang menunjukkan hubungan antara dua atau lebih variabel. Hipotesis

penelitian ini didasarkan pada rumusan masalah, tujuan, dan kerangka pemikiran penelitian ini adalah:

2.5.1 Pengaruh Investment Opportunity Set Terhadap Kualitas Laba

IOS dapat meningkatkan nilai perusahaan, menurut penelitian (Gaver & Gaver, 1995). Pengeluaran yang dibuat oleh manajemen untuk masa depan sangat memengaruhi nilai perusahaan. “Investment opportunity set (IOS) memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap kualitas laba” Koefisien yang bernilai positif menunjukkan bahwa suatu organisasi memiliki lebih banyak kesempatan investasi, semakin besar peluang untuk berkembang, yang pada gilirannya meningkatkan kualitas laba dalam laporan keuangan (Ayem & Lori, 2020). Hal ini menunjukkan bagaimana manajemen menunjukkan keadaan sebenarnya perusahaan kepada pengguna laporan keuangan untuk menarik investor. Diharapkan bahwa bisnis yang memiliki potensi Keuntungan akan meningkat dengan cepat. Dengan meningkatnya tingkat investment opportunity set (IOS), return dan kualitas laba perusahaan akan meningkat (Narita & Taqwa, 2020).

Investment opportunity set (IOS) berkaitan dengan teori sinyal karena nilai investment opportunity set (IOS) yang tinggi cenderung meningkat karena bisa menarik banyak investor yang mengharapkan imbal hasil yang lebih besar di masa depan. Perusahaan akan memiliki reputasi yang baik di mata investor jika dapat menyajikan laporan keuangan yang baik. Dalam upaya mempertahankan pertumbuhan, perusahaan akan melakukan manajemen laba, yang pada gilirannya memberikan sinyal yang menguntungkan bagi para investor. Penelitian sebelumnya mendukung gagasan bahwa “investment opportunity set (IOS)

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

© Hak cipta dimiliki UIN Suska Riau
State Islamic University of Sultan Saifuddin 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.

memiliki kemampuan untuk mempengaruhi kualitas laba” seperti penelitian oleh (Hakim & Abbas, 2019) menyatakan “investment opportunity set berpengaruh terhadap kualitas laba.” Sedangkan penelitian (Kepramareni et al., 2021) menyatakan “IOS tidak berpengaruh terhadap kualitas laba” Karena dipengaruhi oleh variabel lain selain IOS, Keuntungan jangka pendek biasanya lebih penting daripada nilai IOS bagi investor. Hipotesis pertama berdasarkan pengertian dan penelitian sebelumnya adalah:

H1: Diduga Investment opportunity set berpengaruh terhadap kualitas laba

2.5.2 Pengaruh Alokasi Pajak Antar Periode Terhadap Kualitas Laba

Menurut (Anisa Nurhanifah & Jaya, 2014) alokasi pajak antar periode adalah komponen penting pajak penghasilan yang menghubungkan tahun buku tertentu dengan tahun buku sebelumnya atau sesudahnya. Dalam hal ini menunjukkan bahwa beban dan penghasilan pajak tangguhan memiliki akrual yang tinggi. Metode ini membantu mempertanggungjawabkan dampak pajak pada laporan keuangan dan memperjelas perbedaan antara laba akuntansi dan laba yang dikenakan pajak. Alokasi ini menggabungkan beban pajak tangguhan yang dilaporkan dalam laporan laba rugi dengan beban pajak saat ini dalam laporan laba rugi, memberikan gambaran yang lebih jelas tentang posisi pajak perusahaan.

Karena ada hubungan antara pihak yang menerima kebiakan (agen) dan pihak yang memberikan kebijakan (principal), alokasi pajak antar periode berkaitan dengan teori agensi. Pengambilan keputusan yang berkualitas sangat perlu untuk berinvestasi, harus melewati pertimbangan dalam mengambil keputusan (Anggita & Hidayati, 2021).

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

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

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

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

H2 : Diduga Alokasi pajak antar periode berpengaruh terhadap kualitas laba

Koneksi politik adalah hubungan antara pihak tertentu dan pihak yang memiliki kepentingan dalam politik yang dilakukan untuk mencapai tujuan tertentu yang menguntungkan kedua belah pihak tersebut (Purwanti & Sugiyarti, 2017). Perusahaan yang memiliki koneksi politik mendapatkan manfaat karena mereka dapat mengakses pembiayaan melalui jaringan tersebut, serta memiliki keunggulan dalam menghadapi tekanan dari pasar eksternal. Namun, pengaruh politik ini dapat membuat laporan laba menjadi kurang kredibel, yang berarti kualitas laba rendah (Harymawan & Nowland, 2016).

Koneksi politik ini berkaitan dengan teori agensi, karena perusahaan dianggap akan memiliki konflik antara pemilik (principal) dan manajer (agent) dalam perusahaan. Berdasarkan situasi bisa diartikan koneksi politik, antara manajer dan pemilik yang memiliki hubungan politik mungkin lebih berfokus pada kepentingan pribadi daripada kepentingan pemegang saham.

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

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

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

Penelitian oleh (Hashmi et al., 2018) terkait dengan kualitas laba yang menghasilkan hasil bahwa “Koneksi politik berhubungan negatif dengan kualitas laba” mereka berpendapat bahwa perusahaan yang terhubung secara politik melekat dengan konflik keagenan dan melaporkan informasi keuangan berkualitas rendah dan dengan adanya peningkatan koneksi politik suatu perusahaan menyebabkan penurunan kualitas laba. Sejalan dengan temuan Al-dhamari & Ku Ismail (2015) dan (Harymawan & Nowland, 2016) yang menemukan bahwa “Koneksi politik berpengaruh negatif dan signifikan terhadap kualitas laba” mereka berpendapat bahwa perusahaan yang terhubung dengan koneksi politik mempunyai kualitas laba rendah karena perusahaan mendapatkan keuntungan seperti, akses yang mudah untuk kredit dan adanya dana talangan atau bantuan untuk meningkatkan kinerja perusahaan. Karena itu, hipotesis penelitian ini adalah:

H3 : Diduga Koneksi politik berpengaruh terhadap kualitas 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.

BAB III

METODE PENELITIAN

3.1 Jenis Penelitian

Metode kuantitatif digunakan dalam penelitian ini, yang melibatkan analisis data numerik. Sugiyono (2018) menyatakan Metode ilmiah untuk pengumpulan data untuk tujuan tertentu dikenal sebagai penelitian. Analisis teoritis suatu metode juga merupakan metode penelitian.

Tujuan penelitian ini yaitu analisis hubungan yang digunakan untuk menjelaskan bagaimana variabel independen dan variabel dependen berpengaruh satu sama lain.

3.2 Sumber Penelitian

Data sekunder digunakan dalam penelitian ini. Data yang berasal dari sumber yang tidak memberikan data secara langsung kepada orang yang mengumpulkannya disebut data sekunder (Sinaga, 2022:9). Contoh sumber data ini termasuk orang lain atau dokumen. Laporan keuangan perusahaan sektor basic materials yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia diakses melalui website www.idx.co.id digunakan sebagai sumber data untuk penelitian ini.

3.3 Populasi dan Sampel

3.3.1 Populasi

Menurut (Sinaga, 2022:39) Populasi adalah kumpulan atau keseluruhan anggota dari subyek penelitian dan memenuhi kriteria tertentu yang telah ditetapkan dalam penelitian, bila seseorang ingin meneliti semua elemen yang ada dalam wilayah penelitian, maka penelitiannya merupakan penelitian populasi.

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

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

Perusahaan sektor basic materials yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2021-2023 adalah sampel penelitian ini. Hasil sampel menunjukkan bahwa 42 perusahaan telah dipilih melalui metode Purposive Sampling dan dengan batasan kriteria yang telah ditetapkan. Periode waktu observasi adalah 2021–2023. Berdasarkan jumlah 42 bisnis dengan periode pengamatan tiga tahun sampel penelitian. Perusahaan yang akan menjadi sampel penelitian ini akan dipilih berdasarkan kriteria berikut:

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

- Perusahaan sektor basic materials yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia secara berturut - turut dari tahun 2021-2023.
- Perusahaan sektor basic materials yang memiliki data laporan keuangan lengkap selama periode penelitian 2021-2023.
- Perusahaan sektor basic materials yang mendapatkan laba berturut-turut selama periode penelitian 2021-2023.
- Perusahaan sektor basic materials yang memiliki data laporan tahunan lengkap selama periode penelitian 2021-2023.

Tabel 3. 1 Hasil Pemilihan Sampel

No	Kriteria Pengambilan Sampel	Jumlah
1	Perusahaan sektor basic material yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023	110
2	Perusahaan sektor basic material yang tidak terdaftar di Bursa Efek Indonesia secara berturut-turut dari Tahun 2021- 2023	(17)
3	Perusahaan sektor basic material yang tidak mempublikasikan laporan keuangan tahun 2021-2023	(9)
4	Perusahaan Basic Materials yang tidak mendapatkan laba selama Tahun 2021-2023	(39)
5	Laporan tahunan perusahaan Basic Materials yang tidak tersedia secara berkelanjutan	(3)
Total Sampel		42
Total Sampel Penelitian Selama 3 Tahun		126

Sumber : www.idx.co.id

Tabel 3. 2 Sampel Perusahaan Sektor Basic Materials

No	Kode	Nama Perusahaan
1	ALDO	Alkindo Naratama Tbk
2	ALKA	Alakasa Industrindo Tbk
3	ANTM	Aneka Tambang Tbk.
4	APLI	Asioplast Industries Tbk.
5	BMSR	Bintang Mitra Semestaraya Tbk
6	BRMS	Bumi Resources Minerals Tbk.
7	BRPT	Barito Pasific 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.

8	BTON	Beton Jaya Manunggal TBK
9	CITA	Cita Mineral Investindo Tbk
10	CLPI	Colorpak Indonesia Tbk
11	EKAD	Ekadharma Internasional Tbk
12	ESSA	ESSA Industries Indonesia Tbk
13	IGAR	Champion Pasific Indonesia Tbk
14	INCI	Intanwijaya Internasional Tbk
15	INCO	Vale Indonesia Tbk
16	INTP	Indocement Tunggal Prakarsa Tbk
17	KDSI	Kedawung Setia Industri Tbk
18	LTLS	Lautan Luas Tbk
19	MDKA	Merdeka Copper Gold Tbk
20	SMBR	Semen Baturaja Tbk
21	SMCB	Solusi Bangun Indonesia Tbk
22	SMGR	Semen Indonesia (Persero) Tbk
23	SPMA	Suparma Tbk
24	SRSN	Indo Acidatama Tbk
25	TALF	Tunas Alfin Tbk
26	TBMS	Tembaga Mulia Semanan Tbk
27	WTON	Wijaya Karya Beton Tbk
28	MDKI	Emdeki Utama Tbk
29	PBID	Panca Budi Idaman Tbk
30	MOLI	Madusari Murni Indah Tbk
31	SMKL	Satya Mitra Kemas Lestari Tbk
32	GGRP	Gunung Raja Paksi Tbk
33	ESIP	Sinergi Inti Plastindo Tbk
34	IFSH	Ifishdeco Tbk
35	IFII	Indonesia Fibreboard Industry
36	SAMF	Saraswanti Anugrah Makmur Tbk
37	BEBS	Berkah Beton Sadaya Tbk
38	ARCI	Archi Indonesia Tbk
39	NICL	PAM Mineral Tbk
40	OBMD	OBM Drilchem Tbk
41	AVIA	Avia Avian Tbk
42	ISSP	Steel Pipe Industry of Indones

Sumber : www.idx.co.id

3.4 Metode Pengumpulan Data

Peneliti mengumpulkan data sekunder dari laporan keuangan, *annual report*, ringkasan saham perusahaan pada sektor *basic materials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2021-2023. Semua informasi dapat diakses melalui Bursa Efek Indonesia: www.idx.co.id. Jenis data kuantitatif yang digunakan dalam penelitian ini adalah dokumen atau tertulis.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

3.5 Definisi Operasional Variabel

3.5.1 Variabel Independen

3.5.1.1 Investment Opportunity Set (X1)

Menurut penelitian (Gaver & Gaver, 1995) menyatakan “Biaya manajemen di masa depan akan memengaruhi nilai perusahaan, dan IOS adalah pilihan investasi yang diharapkan menghasilkan return yang lebih tinggi.” Hakikatnya, Perusahaan dapat menggunakan IOS sebagai pilihan investasi masa depan untuk memperluas proyek dan aset. Karena keputusan investasi terdiri dari aktiva yang dimiliki (*assets in place*) dan opsi investasi di masa depan, IOS memainkan peran penting bagi perusahaan. IOS ini akan mempengaruhi nilai perusahaan (Bayudono & Melania, 2018) :

$$MVBVA = \frac{\text{Jumlah aset} - \text{Jumlah Ekuitas} + (\text{Jumlah Saham Beredar} \times \text{Closing Price})}{\text{Jumlah Aset}}$$

3.5.1.2 Alokasi Pajak Antar Periode (X2)

Penghasilan dan beban pajak tangguhan pada laba rugi dibagi jumlah laba sebelum pajak dengan menggunakan skala rasio. Pengukuran Alokasi Pajak Antar Periode mengacu kepada riset (Ramadhon et al., 2023) :

$$ALPA1it = \frac{BPTit}{LSPit} \quad ALPA2it = \frac{PPTit}{LSPit}$$

3.5.1.3 Koneksi Politik (X3)

Perusahaan memiliki hubungan khusus dengan pemerintah atau partai politik yang dikenal sebagai politik yang bertujuan untuk mempermudah operasi mereka dan menurunkan deteksi pajak (Wicaksono, 2017). Perusahaan sering menggunakan koneksi politik untuk memenuhi kebutuhan mereka.

Dalam penelitian ini, tiga kategori digunakan untuk menilai apakah perusahaan tersebut memiliki koneksi politik Anggaraeni (2018) dalam penelitian (Utari, 2021) :

1. Para pejabat di posisi direktur, komisaris, dewan direksi, dan komite audit juga memegang jabatan dalam militer atau kepolisian.
2. Dalam perusahaan, para direktur, komisaris, dewan direksi, dan komite audit adalah politisi yang ada di dalam partai politik tertentu.
3. Pejabat di perusahaan, yaitu direktur, komisaris, dewan direksi, dan komite audit, merupakan anggota pemerintah baik dari periode saat ini maupun dari periode sebelumnya.

Untuk mengetahui kepemilikan pemerintah, digunakan variabel dummy, memberikan nilai 1 untuk perusahaan yang memiliki hubungan erat dengan entitas politik di salah satu dari tiga kategori, dan 0 untuk yang tidak.

3.5.2 Variabel Dependen

Kualitas laba adalah variabel dependen penelitian. Kualitas laba perusahaan dapat digunakan oleh investor untuk menilai perusahaan (Permana & Maghviroh, 2011). Kemampuan untuk menyampaikan informasi laba kepada pasar menunjukkan kualitas laba (Harymawan & Nowland, 2016). Kemampuan perusahaan untuk menghasilkan uang dan memprediksi hasilnya di masa depan dikenal sebagai kualitas laba. Untuk mengukur kualitas laba, penelitian ini menggunakan model (Penman & Zhang, 2002) yang pernah digunakan dalam penelitian sebelumnya (Abdelghany, 2005) :

$$\text{Kualitas Laba} = \frac{\text{Operating Cash Flow}}{\text{Net Income}}$$

Arus kas operasi dibagi laba bersih. Rasio kualitas laba > 1,0 menunjukkan kualitas laba tinggi, sedangkan rasio < 1, 0 menunjukkan kualitas laba lebih rendah. Didukung oleh penelitian (Umam & Tumirin, 2024), menemukan “Semakin dekat nilai arus kas operasi dengan laba bersih, semakin baik kualitas laba.”

3.6 Teknik Analisis

Pengujian data termasuk analisis data, dan hasilnya akan digunakan sebagai bukti yang dapat diandalkan dalam pengambilan kesimpulan. Analisis data digunakan untuk mendapatkan informasi penting untuk memecahkan masalah penelitian. Semua variabel penelitian digambarkan dalam penelitian ini menggunakan analisis data deskriptif. Metode kuantitatif dan alat pengolahan data digunakan untuk melakukan analisis ini. Basuki & Prawoto (2022:289) menyatakan bahwa data panel adalah jenis data yang terdiri dari kombinasi *sequence* dan *cross section*, serta *time series*. Oleh karena itu, Penelitian ini menggunakan analisis regresi data panel. Peneliti memilih analisis data panel karena memiliki beberapa keuntungan: memberikan data menarik, dan membantu dalam penemuan dan pengaturan efek yang dapat diamati dalam *cross-section* dan *time series* (Basuki & Prawoto, 2022).

3.6.1 Analisis Statistik

Distribusi frekuensi dari masing-masing variabel dalam penelitian dijelaskan dan digambarkan dengan menggunakan teknik statistik deskriptif. Sugiyono (2013) mengatakan “Statistik deksriptif adalah statistik yang digunakan

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

untuk mendeskripsikan atau memberikan gambaran tentang subjek yang diteliti melalui data sampel atau populasi sebagaimana adanya tanpa melakukan analisis dan membuat kesimpulan yang dapat diterima secara umum.” Dalam statistik deskriptif, nilai-nilai (mean), standar deviasi, varian, maksimum, minimum, total, range, kuortosis, dan skewness (kemenangan distribusi) memberikan gambaran tentang data.

3.6.2 Analisis Regresi Data Panel

Data runtut waktu (*time series*) dan data silang (*cross section*) digabungkan untuk membentuk data panel (Basuki & Prawoto, 2022:289). Dalam riset perekonomian, pemakaian data panel memiliki keuntungan yang signifikan. Ini karena data panel menawarkan sejumlah besar observasi yang dapat digunakan untuk meningkatkan kebebasan statistik, mengatasi masalah kolinieritas, dan menghasilkan estimasi ekonometri yang lebih efektif (Basuki & Prawoto, 2022). Pendekatan utama dalam estimasi regresi dengan menggunakan data panel ada tiga, yaitu model common effect, fixed effect, serta random effect. Berikut ini adalah penjelasan dari masing-masing model:

A. Common Effect Model (CEM)

Menurut Widarjono (2007:251) metode sederhana untuk menilai data panel adalah model common effect, yang berasumsi bahwa perilaku perusahaan tetap konsisten sepanjang waktu. Model ini menggabungkan data serie waktu dan cross-section tanpa memperhatikan dimensi individu atau waktu (Widarjono, 2007:251). Ada dua metode yang dapat digunakan untuk mengestimasi model data panel ini: teknik kuadrat terkecil atau Ordinary

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

Least Square (OLS) (Basuki & Prawoto, 2022:29). Sebagai contoh, Common Effect model dapat dibuat yaitu:

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

B. Fixed Effect Model (FEM)

Menurut Widarjono (2007:252) model efek tetap (FEM) merupakan variasi antar individu dapat dijelaskan oleh variasi dalam intersep. Model regresi efek tetap berasumsi bahwa ada beberapa intersep yang berbeda dalam persamaan (Basuki & Prawoto, 2022:291). Estimasi model data panel dengan efek tetap menggunakan variabel dummy untuk menangkap perbedaan variasi intersep antar perusahaan, yang dapat disebabkan oleh hal-hal seperti insentif, budaya kerja, dan manajemen semua perusahaan memiliki kemiringan (slope) yang sama (Basuki & Prawoto, 2022).

Metode perkiraan ini disebut juga sebagai Least Square Dummy Variabels (LSDV). Least Square Dummy Variabels (LSDV), yang adalah regresi Ordinary Least Square (OLS) dengan variabel dummy yang intersepnya dianggap bervariasi untuk setiap perusahaan, bermanfaat terutama menunjukkan dampak penanaman modal terhadap perusahaan. Sebagai contoh, Fixed Effect model dengan Least Square Dummy Variabel (LSDV) dituliskan seperti dibawah ini:

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

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

C. Random effect Model (REM)

Pendekatan Model random effect ini bertujuan untuk memperbaiki kekurangan model fixed effect dengan mempertimbangkan kemungkinan adanya keterkaitan antar variabel gangguan antar waktu dan individu dalam data panel (Basuki & Prawoto, 2022:291). Kita akan mengestimasi data panel dimana variabel gangguan dapat saling berhubungan secara individu dan waktu dalam model ini. Istilah kesalahan yang digunakan oleh setiap perusahaan digunakan dalam model efek acak untuk mengubah perbedaan intersep. Kemampuannya untuk mengatasi heteroskedastisitas merupakan keuntungan dari penggunaan model Efek Acak.

Karena adanya terdapat korelasi antara variabel gangguan di dalam persamaan maka Metoda yang sesuai untuk memperkirakan random effect model adalah Generalized Least Square (GLS) (Widarjono, 2007:256). Pada dasarnya, random effect model dituliskan seperti dibawah ini:

3.6.3 Pemilihan Teknik Model Data Panel

Sebelum menghitung perkiraan pada data panel, pertama-tama perlu memilih salah satu dari tiga model yang telah disebutkan sebelumnya yaitu, Common Effect, Fixed Effect, dan Random Effect. Berbagai uji dapat dilakukan guna memilih model yang sesuai untuk memperkirakan data panel.

1. Uji Chow

Pada analisis data panel, tes Chow dapat dipergunakan guna menentukan model paling baik antara Fixed Effect dan Common effect

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

(Basuki & Prawoto, 2022:311). Apabila temuan menunjukkan penerimaan hipotesis nol, berarti Common Effect Model merupakan yang terbaik. Namun apabila hipotesis nol ditolak, maka menunjukkan bahwa model fixed effect lebih baik, dan uji Hausman dapat dilanjutkan (Basuki & Prawoto, 2022:311).

Oleh karena itu, tes Chow adalah alat statistik yang berguna untuk memilih model yang paling cocok Fixed Effect dan Common effect saat melakukan perkiraan pada data panel. Dengan hipotesis berikut:

H_0 = Common effect

H_1 = Fixed Effect

H_0 diterima apabila nilai probabilitas signifikansi statistik F berada dibawah tingkat signifikansi $\alpha = 0,05$; sebaliknya, H_0 ditolak apabila nilai probabilitas signifikansi statistik F berada diatas tingkat signifikansi $\alpha = 0,05$.

2. Uji Hausman

Uji Hausman adalah teknik untuk menyeleksi model yang paling sesuai antara Fixed Effect ataupun Random Effect pada analisis data panel (Basuki & Prawoto, 2022:311). Dengan hipotesa yang diusulkan yaitu seperti dibawah ini:

H_0 = Random Effect Model

H_1 = Fixed Effect Model

Apabila hasil statistik chi square lebih tinggi dari taraf signifikansi $\alpha = 0,05$, maka H_0 diterima, yang mengindikasikan bahwa pemodelan terbaik

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

yaitu random effect. Sebaliknya, apabila nilai statistik chi square lebih kecil dari tingkat signifikansi $\alpha = 0,05$, H_0 ditolak, menunjukkan model terbaik adalah fixed effect.

3.6.4 Uji Asumsi Klasik

Model regresi yang digunakan dalam penelitian ini harus diuji dengan uji asumsi klasik. Normalitas, Multikolinearitas, Heteroskedastisitas, dan Autokorelasi adalah uji asumsi klasik yang digunakan.

A. Uji Normalitas

Uji normalitas dilakukan untuk memastikan distribusi data yang digunakan normal. Bias akan dikurangi dengan data dengan distribusi normal (Sugiyono, 2015:241). Uji Kalmogrov Smirnov digunakan dalam pengujian normalitas data. Sebabnya, penelitian menggunakan taraf signifikan 5%. Oleh karena itu, nilai Kalmogrov Smirnov yang signifikan melebihi 5%, data dianggap berdistribusi normal. Jika tidak, Variabel tidak akan berkorelasi (Ghozali, 2018).

B. Uji Multikolinearitas

Uji multikolinearitas digunakan untuk menentukan apakah model regresi menunjukkan korelasi yang tinggi atau sempurna antara variabel independen. Variabel independen tidak harus memiliki hubungan apa pun antara satu sama lain dalam model regresi yang baik. Jika ada korelasi antara variabel independen, maka variabel tersebut tidak ortogonal. "Variabel orthogonal" yaitu Nilai korelasi dari masing-masing variabel independen adalah nol (Ghozali, 2018).

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 toleransi, juga dikenal sebagai faktor variasi inflasi, menunjukkan multikolinearitas (Basuki & Prawoto, 2022:127). Multikolinearitas terjadi jika value tolerance $< 0,10$ dan nilai VIF > 10 . Sebaliknya, jika value tolerance $> 0,10$, maka multikolinearitas tidak ada.

C. Uji Autokorelasi

Dalam model regresi linear, uji autokorelasi bertujuan untuk menentukan apakah kesalahan pengganggu pada periode t dan kesalahan pengganggu pada periode $t-1$ berhubungan satu sama lain. Autokorelasi terjadi ketika obeservasi berurutan yang berhubungan satu sama lain. Durbin-Watson (DW) pengujian yang dilakukan dalam menentukan apakah ada autokorelasi (Basuki & Prawoto, 2022:60).

D. Uji Heteroskedastisitas

Uji heteroskedastisitas digunakan untuk menentukan apakah variasi dalam model regresi berbeda antara pengamatan (Basuki & Prawoto, 2022:125). Adanya heteroskedastisitas atau homokedastisitas adalah hasil yang baik dari model regresi. Scatterplot merupakan cara yang digunakan untuk mengetahui heteroskedastisitas model regresi linear berganda. Tidak ada heterokedastisitas dalam regresi jika pola scaratterplot menyebar.

Dalam penelitian ini menggunakan metode uji white untuk mendeteksi heteroskedastisitas juga dikenal sebagai uji heteroskedastisitas tidak spesifik adalah uji yang paling umum digunakan untuk menguji keberadaan heteroskedastisitas dalam model regresi. Uji ini didasarkan pada estimasi

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

regresi kuadrat terkecil berganda (OLS) dan menguji apakah ada korelasi antara residual dan variabel independen dalam model.

Pengambilan keputusan masalah heteroskedastisitas bisa dilihat dari nilai probabilitas Obs*R-squared pada:

1. Apabila nilai probabilitas Obs*R-squared lebih besar dari $\alpha = 0,05$ maka model tidak terdapat masalah heteroskedastisitas.
2. Apabila nilai probabilitas Obs*R-squared lebih kecil dari $\alpha = 0,05$ maka model terdapat masalah heteroskedastisitas.

3.6.5 Analisis Data Panel

Data panel adalah gabungan dari data silang waktu (cross-section) dan data runtut waktu (time series) (Basuki & Prawoto, 2022:289). Untuk penelitian ini, alat pengolahan evIEWS 12 digunakan untuk membuat model regresi data panel. Persamaan regresi panel adalah sebagai berikut:

$$Y = \beta_0 + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 X_3 + \varepsilon$$

Keterangan :

- Y = Kualitas Laba
- β_0 = Bilangan Konstanta X_1
- $\beta_1 X_1$ = Investment Opportunity Set
- $\beta_2 X_2$ = Alokasi Pajak Antar Periode
- $\beta_3 X_3$ = Koneksi Politik
- ε = Error

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

3.6.6 Uji Hipotesis

Uji Singifikansi Parsial (Uji t)

Variabel independen likuiditas, persistensi laba, dan alokasi pajak antar periode dipengaruhi oleh variabel dependen kualitas laba melalui uji parsial (t-test). Digunakan tingkat signifikansi 0,05 untuk mengetahui apakah variabel dependen dipengaruhi oleh masing-masing variabel independen. Menurut Basuki & Prawoto (2022:25) Jika tingkat signifikansi lebih besar dari 0,05, variabel dependen tidak mempunyai dampak. Namun, ketika nilai signifikan kurang dari 0,05, variabel dependen dipengaruhi oleh variabel independen.

3.6.7 Uji Koefisien Determinasi (R²)

Koefisien determinasi (R²) menunjukkan seberapa baik model dapat menjelaskan variasi variabel dependen. Koefisien determinasi memiliki nilai yang berkisar dari nol hingga satu. Seperti yang ditunjukkan oleh nilai R² yang rendah, variabel independen tidak memiliki kemampuan untuk menjelaskan variabel dependen. Menurut nilai deteksi satu, variabel independen menyediakan hampir semua informasi yang diperlukan untuk memprediksi variabel dependen (Basuki & Prawoto, 2022:35).

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.

5.1 Kesimpulan

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui bagaimana pengaruh *investment opportunity set*, alokasi pajak antar periode dan koneksi politik mempengaruhi kualitas laba pada sector *basic materials* di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023. Penelitian ini menghasilkan beberapa kesimpulan sebagai berikut:

1. Hasil penelitian secara partial membuktikan bahwa hipotesis *investment opportunity set* (ios) tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap kualitas laba pada sektor *basic materials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2021-2023.
2. Hasil penelitian secara parsial menunjukkan bahwa alokasi pajak antar periode berpengaruh secara signifikan terhadap kualitas laba pada sektor *basic materials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2021-2023.
3. Hasil penelitian secara parsial menunjukkan bahwa koneksi politik tidak berpengaruh secara signifikan terhadap kualitas laba pada sektor *basic materials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2021-2023.

5.2 Saran

Berdasarkan pada temuan-temuan di atas, berikut ini adalah saran-saran yang diharapkan memberikan manfaat:

1. Perusahaan di berbagai industri *basic materials* disarankan untuk semakin cermat untuk meningkatkan kualitas laba sehingga menarik investor untuk berinvestasi dengan harapan memperoleh laba. Selain itu, perusahaan juga disarankan untuk mempertimbangkan melakukan manajemen laba guna menaikkan keuntungan.
2. Bagi investor disarankan untuk lebih teliti dan waspada terhadap tanda-tanda kecurangan yang dapat diidentifikasi melalui analisis laporan keuangan dan skala yang digunakan pada penelitian.
3. Bagi para peneliti berikutnya agar memperluas objek penelitian dengan menambahkan sektor lain yang tercatat di BEI, hal ini disebabkan karena dalam penelitian ini baru hanya menjadikan satu sektor saja yaitu perusahaan sektor *basic materials* sebagai objek penelitian. Disarankan juga bagi penelitian selanjutnya dapat menggunakan model dan indikator yang berbeda dari penelitian ini agar hasil yang didapat menjadi lebih generalisasi. Peneliti selanjutnya juga dapat menambahkan variabel independen dikarenakan pada penelitian ini variabel yang digunakan dapat menjelaskan variabel sebesar 12,09% sedangkan sisanya 87,91% dapat dipengaruhi variabel lain.

DAFTAR PUSTAKA

Al-Qur'anul Karim

Abdelghany, K. E. M. (2005). Measuring the quality of earnings. *Managerial Auditing Journal*, 20(9), 1001–1015. <https://doi.org/10.1108/02686900510625334>

Al-dhamari, R., & Ku Ismail, K. N. I. (2015). Cash holdings, political connections, and earnings quality: Some evidence from Malaysia. *International Journal of Managerial Finance*, 11(2), 215–231. <https://doi.org/10.1108/IJMF-02-2014-0016>

Amanda, T. T., & NR, E. (2023). Dampak Pertumbuhan Laba, Struktur Modal dan Likuiditas terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 5(1), 12–24. <https://doi.org/10.24036/jea.v5i1.527>

Angelia, & Munandar, A. (2024). Pengaruh Koneksi Politik, Persistensi Laba, dan Kekuatan Laba Terhadap Nilai Perusahaan. *Scientific Journal Of Reflected: Economic, Accounting, Management and Business*, 7(1), 56.

Anggita, D. R., & Hidayati, W. N. (2021). Pengaruh Stuktur Modal, Alokasi Pajak, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Earning Response Coefficient (ERC). *SAKUNTALA Prosiding Sarjana Akuntansi Tugas Akhir Secara Berkala*, 1(1), 42–58.

Anggraini, N., Sebrina, N., & Afriyenti, M. (2019). Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 1(1), 369–387. <http://jea.ppj.unp.ac.id/index.php/jea/issue/view/3>

Anggrainy, L., & Priyadi, M. P. (2020). Pengaruh Struktur Modal, Pertumbuhan Laba, Kualitas Audit, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 8(6).

Anisa Nurhanifah, Y., & Jaya, T. E. (2014). Pengaruh Alokasi Pajak Antar Periode, Investment Opportunity Set dan Likuiditas Terhadap Kualitas Laba. *JURNAL ILMIAH WAHANA AKUNTANSI*, 9(2), 109–133.

Anisonda, R. (2018). Pengaruh Struktur Modal, Likuiditas, Pertumbuhan Laba, Ukurtan Perusahaan dan Investment Opportunity Set (IOS) Terhadap Kualitas Laba Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI. *Advance*, 5(2).

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

- Ayem, S., & Lori, E. E. (2020). Pengaruh Konservatisme Akuntansi, Alokasi Pajak Antar Periode, dan Investment Opportunity Set terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Humanika*, 10(2), 235–244.
- Bahri, S. (2020). *Pengantar Akuntansi Berdasarkan SAK ETAP dan IFRS* (R. Indra, Ed.; 3rd ed.). Penerbit ANDI .
- Basuki, T. A., & Prawoto, N. (2022). *Analisis Regresi Dalam Penelitian Ekonomi & Bisnis: Dilengkapi Aplikasi SPSS & Eviews* (Monalisa, Ed.; 2nd ed.). PT Raja Grafindo Persada.
- Bawoni, T., & Shodiq, M. J. (2020). Pengaruh Likuiditas, Alokasi Pajak Antara Periode dan Komite Audit Terhadap Kualitas Laba. *Konferensi Ilmiah Mahasiswa Unisula (KIMU)* 3, 790–809.
- Bayudono, B., & Melania, U. (2018). Pengaruh Investment Opportunity Set, Likuiditas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Earning Quality. *Media Riset Akuntansi*, 8(2), 141–164. https://www.google.com/search?q=Investment+Opportunity+Set+lebih+banyak+dikaitkan+dengan+teori+apa&oq=investment+&gs_lcrp=EgZjaHJvbWUqCAgAEEUYJxg7MggIABBFGCcYOziHCAEQABiABDIHCAIQABiABDIHCAIQABiABDIHCAQQABiABDIGCAUQRRg9MgYIBhBFGDwyBggHEEUYPNIBCDg5NzJqMGo5qAIIIsAIB&sourceid=chrome&ie=UTF-8
- Citterio, A., & King, T. (2023). The role of Environmental, Social, and Governance (ESG) in predicting bank financial distress. *Finance Research Letters*, 51(October 2022), 103411. <https://doi.org/10.1016/j.frl.2022.103411>
- Darmayanti, Y., Kassim, A. A. M., & Suryadimal. (2020). The Political Connections And Earnings Quality In Indonesia: A Survey Literature. *Jurnal Akuntabilitas*, 14(1), 1. <https://doi.org/https://doi.org/10.29259/ja.v14i1.10719>
- Eisenhardt, K. M. (1989). Building Theories from Case Study Research. In *Source: The Academy of Management Review* (Vol. 14, Issue 4). <https://www.jstor.org/stable/258557>
- Gama, A. W. S., Mitariani, N. W. E., & Widnyani, N. M. (2024). *Kumpulan Teori Bisnis Perspektif Keuangan, Bisnis, dan Strategik* (1st ed.). PT Nilacakra Publishing House.
- Gaver, J. J., & Gaver, K. M. (1995). Compensation Policy and the Investment Opportunity Set. *Financial Management Association*, 24(1), 19–32. <http://www.jstor.org/stable/3665874> .

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25* (A. Tejkusumo, Ed.; 9th ed.). Badan Penerbit-UNDIP.
- Habib, A., Muhammadi, A. H., & Jiang, H. (2017). Political Connections and Related Party Transactions: Evidence from Indonesia. *International Journal of Accounting*, 52(1), 45–63. <https://doi.org/10.1016/j.intacc.2017.01.004>
- Hakim, M. Z., & Abbas, D. S. (2019). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Struktur Modal, Likuiditas, Investment Opportunity Set (IOS), dan Profitabilitas Terhadap Kualitas Laba (Perusahaan Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017). *Competitive Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 3. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.31000/c.v3i2.1826>
- Hamdi, B. (2024). Political connections of independent directors and earnings quality: The case of French firms. *Economics Letters*, 244. <https://doi.org/10.1016/j.econlet.2024.111996>
- Hanifa, C. Z., & Malik, A. (2022). Pengaruh Persistensi Laba, Struktur Modal, Ukuran Perusahaan, Risiko Sistematis Dan Alokasi Pajak Antar Periode Terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Akuntansi Manajemen (JAKMEN)*, 1(1), 63–77. <https://doi.org/https://doi.org/10.30656/jakmen.v1i1.4454>
- Harymawan, I., & Nowland, J. (2016). Political connections and earnings quality: How do connected firms respond to changes in political stability and government effectiveness? *International Journal of Accounting and Information Management*, 24(4), 339–356. <https://doi.org/10.1108/IJAIM-05-2016-0056>
- Hashmi, M. A., Brahmana, R. K., & Lau, E. (2018). Political Connections, Family Firms and Earnings Quality. *Management Research Review*, 41(4), 414–432. <https://doi.org/10.1108/MRR-05-2017-0136>
- Hidayat, W. W. (2021). Pengaruh Alokasi Pajak Antar Periode dan Likuiditas Terhadap Kualitas Laba pada Perusahaan Pertambangan. *Sosio E-Kons*, 13(2), 116. <https://doi.org/10.30998/sosioekons.v13i2.7649>
- Hutabarat, F. (2020). *Analisis Kinerja Keuangan Perusahaan* (1st ed.). Desanta Muliavisitama.
- Indrarini, S. (2019). *Nilai Perusahaan Terhadap Kualitas Laba (Good Corporate & Kebijakan Perusahaan)* (N. Azizah, Ed.). SCOPINDO MEDIA PUSTAKA. https://www.google.co.id/books/edition/NILAI_PERUSAHAAN_MELALU_I_KUALITAS_LABA/4wTFDwAAQBAJ?hl=id&gbpv=1&pg=PA11&printsec=frontcover

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

- Investasi. (2024). Menakar Efek Fluktuasi Harga Komoditas Bagi Saham Batubara, Nikel, Minyak, Hingga CPO [Broadcast]. In *Investasi Kontan*. <https://investasi.kontan.co.id/news/menakar-efek-fluktuasi-harga-komoditas-bagi-saham-batubara-nikel-minyak-hingga-cpo>
- Kalil, N. (2020). Prediction of Tax Avoidance Behavior Among Transportation and Logistic Sector Firms in Brazil. *International Journal of Advanced Economics*, 1(2), 55–60. <https://doi.org/10.51594/ijae.v1i2.53>
- Kallapur, S., & Trombley, M. A. (2001). The investment opportunity set: Determinants, consequences and measurement. *Managerial Finance*, 27(3), 3–15. <https://doi.org/10.1108/03074350110767060>
- Kazemi, H., Hemmati, H., & Faridvand, R. (2011). Investigating the Relationship Between Conservatism Accounting and Earnings Attributes. *World Applied Sciences Journal*, 12(9), 1385–1396.
- Kepramareni, P., Pradnyawati, S. O., & Swandewi, N. N. A. (2021). Kualitas Laba Dan Faktor-Faktor Yang Berpengaruh (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Tahun 2017-2019). *Wacana Ekonomi (Jurnal Ekonomi, Bisnis Dan Akuntansi)*, 20(2), 170–178. <https://doi.org/10.22225/we.20.2.2021.170-178>
- Khoeriyah, A. (2020). Pengaruh Size, Leverage, Sales Growth dan IOS Terhadap Nilai Perusahaan. *Komunikasi Ilmiah Akuntansi Dan Perpajakan*, 13(1), 58–72. <https://doi.org/10.22441/profita.2020.v13i1.005>
- Lahamid, Q., Gunawan, H., & Miftah, D. (2023). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Harga Saham Perbankan Di Bursa Efek Indonesia. *Akuntansi Dan Manajemen*, 18(1), 1–19. <https://doi.org/10.30630/jam.v18i1.206>
- Labis, 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>
- Maulida, N. R., Novius, A., & Mukhlis, D. F. (2023). Pengaruh Good Corporate Governance, Intellectual Capital, Leverage, Corporate Social Responsibility Dan Green Accounting Terhadap Kinerja Keuangan. *Prosiding Konferensi Riset Akuntansi Riau*, 1(1), 304–325. <https://konrariau-iaikapd.web.id/index.php/konra/>
- Maulita, D., Sefty Framita, D., & Nailufaroh, L. (2022). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Kualitas Laba. *Jurnal Economina*, 1(1), 1–12. ejournal.45mataram.ac.id/index.php/economina

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

- Mayliza, R., Afriyen, Suryadi, N., & Yusnelly, A. (2023). Profitability Mediates The Effect Of Inter-Period Tax Allocation, Earnings Persistence, On Earnings Quality. *Management Studies and Entrepreneurship Journal*, 4(6), 8826–8836. <https://doi.org/https://doi.org/10.37385/msej.v4i6.3648>
- Mulyani, H. S., Saparinda, R. W., & Gina, A. (2024). Pengaruh Konservatisme Akuntansi, Investment Opportunity Set dan Leverage Terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Akuntansi dan Sistem Informasi*, 5(3), 2024. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.31949/jaksi.v5i3.11573>
- Myers, S. C. (1977). Determinants Of Corporate Borrowing. *Journal of Financial Economics*, 5(2), 147–175. [https://doi.org/https://doi.org/10.1016/0304-405X\(77\)90015-0](https://doi.org/https://doi.org/10.1016/0304-405X(77)90015-0)
- Najaf, R. (2020). How Does Political Connection Impact the Firm Performance? *Austin Journal of Business Administration and Management*, 4(1), 1–3. www.austinpublishinggroup.com
- Narita, & Taqwa, S. (2020). Pengaruh Investment Oportunity Set Terhadap Kualitas Laba dengan Konservatisme sebagai Variabel Moderating. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 2(1), 2250–2262. <http://jea.ppj.unp.ac.id/index.php/jea/issue/view/19>
- News, E. (2024). *Bos ALMI Beberkan Alasan Tutup Kegiatan Operasional Pabrik*. <https://www.emitennews.com/news/bos-almi-beberkan-alasan-tutup-kegiatan-operasional-pabrik>
- Nirmalasari, F., & Wahyu Widati, L. (2022). Pengaruh leverage, ukuran perusahaan, dan profitabilitas terhadap kualitas laba. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 4(Vol. 4 No. 12 (2022): Fair Value: Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Keuangan), 2022. <https://doi.org/https://doi.org/10.32670/fairvalue.v4i12.1876>
- Novitasari, I. (2021). *Buku Materi Pembelajaran Perbandingan Politik*. <http://repository.uki.ac.id/5202/1/BAPPerbandinganPolitik.pdf>
- Nurdin, I., & Hartati, S. (2021). *Metodologi Penelitian Sosial* (Lutfiah, Ed.). Media Sahabat Cendekia.
- Permana, F., & Maghviroh, R. El. (2011). Analisis Perbedaan Kualitas Laba dan Nilai Perusahaan Sebelum dan Sesudah Adanya Komite Pada Bank-Bank Go Public di Indonesia. *The Indonesian Accounting Review*, 1(2), 117–134.
- Pratiwi, T. N., Salman, M., & Lubis, N. K. (2022). Pengaruh Alokasi Pajak Antar Periode, Return On Asset Dan Karakteristik Komite Audit Terhadap Kualitas Laba Pada Perusahaan Jasa Sektor Infrastruktur, Utilitas Dan Transportasi

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Ekonomi Bisnis Manajemen Dan Akuntansi (EBMA)*, 3(2), 589–598.
<https://doi.org/JournalDOI:10.36987/ebma>

Priadana, M. S., & Sunarsi, D. (2021). *Metode Penelitian Kuantitatif*. Pascal Books.

Prihadi, T. (2019). *Pengantar Analisis Laporan Keuangan*. PT Gramedia Pustaka Utama.

Purba, R. B. (2023). *Teori Akuntansi Sebuah Pemahaman Untuk Mendukung Penelitian di Bidang Akuntansi*.

Purwanti, S. M., & Sugiyarti, L. (2017). Pengaruh Intensitas Aset Tetap, Pertumbuhan Penjualan dan Koneksi Politik Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 5(3), 1625–1642.
<https://doi.org/10.17509/jrak.v5i3.9225>

Putri, D. A., & Hasanah, N. (2022). Pengaruh Alokasi Pajak Antar Periode Konservatisme Akuntansi Pertumbuhan Laba Terhadap Kualitas Laba. *Journal Intelektual*, 2(1), 13–26.
<https://ejournal.stieppi.ac.id/index.php/jin/13>

Raharjo, E. (2007). *Teori Agensi dan Teori Stewardship dalam Perspektif Akuntansi*. 2(1), 37–46.

Rahayu, S., Firmansyah, A., Perwira, H., & Saputro, S. K. A. (2022). Liquidity, Leverage, Tax Avoidance: the Moderating Role of Firm Size. *Riset*, 4(1), 039–052. <https://doi.org/10.37641/riset.v4i1.135>

Rahmadani, L., & Nelvirita, N. (2024). Pengaruh Investment Opportunity Set (IOS), Likuiditas, dan Efisiensi terhadap Kualitas Laba: Studi Empiris pada Perusahaan Subsektor Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2018-2021. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 6(2), 565–577.
<https://doi.org/10.24036/jea.v6i2.1194>

Rahman, D., & Tumirin, T. (2025). Investment Opportunity Set, Conservatism and Tax Allocation Between Periods and Profit Quality. *Current Jurnal Kajian Akuntansi Dan Bisnis Terkini*, 6(1), 759–770.
<https://doi.org/https://current.ejournal.unri.ac.id/index.php/jc/article/view/909>

Rahmany, R. N., & Nurlita, A. (2024). Pengaruh Investment Opportunity Set (IOS), Pertumbuhan Laba, Konservatisme, dan Alokasi Pajak Antara Periode Terhadap Kualitas Laba (Perusahaan Manufaktur Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020 -2022).

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

Jurnal Ekonomi Dan Ilmu Sosial (JEIS), 03(1), 107–121. <https://jom.uin-suska.ac.id/index.php/JEIS>

Ramadhon, R., Listyawati, I., & Muslikhun, A. (2023). Pengaruh Persistensi Laba, Ukuran Perusahaan dan Alokasi Pajak Terhadap Earnings Quality. *Jurnal Kendali Akuntansi*, 1(2), 159–171.

Safitri, R. S., & Oktris, L. (2023). The Effect of Institutional Ownership, Leverage, and Liquidity on Tax Avoidance with Company Size as a Moderating Variable. *Saudi Journal of Economics and Finance*, 7(04), 220–231. <https://doi.org/10.36348/sjef.2023.v07i04.003>

Schipper, K., & Vincent, L. (2003). *Earnings Quality*.

Septiana, G., & Desta, D. (2021). Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas Terhadap Kualitas Laba Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Bina Bangsa Ekonomika*, Vol. 14, No. 02(10.46306/jbbe.v14i2). <https://doi.org/10.46306/jbbe.v14i2>

Sinaga, D. (2022). *Metodologi Penelitian (Penelitian Kuantitatif)* (Aliwar, Ed.). UKI Press.

Siyoto, S., & Sodik, A. (2015). *Dasar Metodologi Penelitian* (Ayup, Ed.). Literasi Media Publishing.

Sugiyono. (2013). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D* (19th ed.). Alfabeta Bandung.

Sugiyono. (2018). *Metode Penelitian Bisnis Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, Kombinasi, dan R&D*. Alfabeta Bandung.

Sulistyowati, N., Jatmiko, T., & Prabowo, W. (2020). Pengaruh Koneksi Politik Terhadap Kinerja Lingkungan dan Profitabilitas. *Diponegoro Journal of Accounting*, 9(3), 1–15. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>

Sapatmi, S., & Handayani, L. (2022). Koneksi Politik Dan Praktik Manajemen Laba Riil: Studi Pada Industri Keuangan Di Indonesia. *Jurnal Akademi Akuntansi*, 5(1), 121–134. <https://doi.org/10.22219/jaa.v5i1.19507>

Sapatmi, S., Sutrisno, S., Saraswati, E., & Purnomosidhi, B. (2021). Abnormal related party transactions, political connection, and firm value: Evidence from indonesian firms. *International Journal of Business and Society*, 22(1), 461–478. <https://doi.org/10.33736/IJBS.3189.2021>

Suryadi, N., Nurani, R., & Yusnelly, A. (2024). Pengaruh Alokasi Pajak Antara Periode, Persistensi Laba, dan Likuiditas Terhadap Kualitas Laba Dengan Profitabilitas Sebagai Mediasi. *Jurnal Akuntansi Kompetif*, 7(2), 2622–5379.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.
- Suryadi, N., Putri, B. C., & Yusnelly, A. (2023). Profitabilitas Memediasi Pengaruh Alokasi Pajak Antar Periode, Persistensi Laba, Dan Likuiditas Terhadap Kualitas Laba. *Prosiding Konferensi Riset Akuntansi Riau*, 1(1), 27–43. <https://konrariau-iaikapd.web.id/index.php/konra/>
- Syarifudin, S., & Najmudin. (2024). The Influence Of Profit Persistence, Sales Growth, Operating Cycle And Tax Allocation Between Period On Profit Quality. *International Journal of Economics, Business and Innovation Research (IJEIR)*, 03(04), 56–71. <https://e-journal.citakonsultindo.or.id/index.php/IJEIR>
- Tanto. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Likuiditas dan Leverage terhadap Kualitas Laba pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi di Bursa Efek Indonesia. *Mabis*, 11(2), 178–187.
- Tinenti, R. V. J., & Nugrahanti, Y. W. (2023). Pengaruh invesment opportunity set (IOS), kepemilikan manajerial, dan kepemilikan institusional terhadap kualitas laba. *Entrepreneurship Bisnis Manajemen Akuntansi (E-BISMA)*, 261–277. <https://doi.org/10.37631/ebisma.v4i2.1122>
- Umam, R. K., & Tumirin. (2024). Pengaruh Konservatisme, Struktur Modal, Ukuran Perusahaan dan Pertumbuhan Laba Terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, Dan Akuntansi)*, 8(3), 2076–2087. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.31955/mea.v8i3.4732>
- Utari, L. R. (2021). Pengaruh Koneksi Politik, Capital Intensity, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2017-2019. *Kwik Kian Gie School Of Business*. <http://eprints.kwikkiangie.ac.id/1997/11/Resume.pdf>
- Wicaksono, A. P. N. (2017). Koneksi Politik dan Aggresivitas Pajak: Fenomena di Indonesia. *Akuntabilitas*, 10(1). <https://doi.org/10.15408/akt.v10i1.5833>
- Widarjono, A. (2007). *Ekonometrika Teori dan Aplikasi untuk ekonomi dan bisnis* (2nd ed.). Penerbit Ekonisia Fakultas Ekonomi UII Yogyakarta.
- Widaryanti, & Wan Abdullah, W. A. (2024). Discovering thematic change and evolution of political connections research. *Future Business Journal*, 10(1). <https://doi.org/10.1186/s43093-024-00356-y>
- Widjaja, C. (2023). Pengaruh Investment Opportunity Set, Alokasi Pajak Antar Periode, dan Modal Intelektual Terhadap Kualitas Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2022). *Global Accounting : Jurnal Akuntansi*, 2(2), 1–16. <https://jurnal.ubd.ac.id/index.php/ga>

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

Wulandari, B., Situmorang, A. J., Sinaga, D. V., & Laia, E. (2021). Pengaruh Struktur Modal, IOS, Ukuran Perusahaan, ROA dan Likuiditas terhadap Kualitas Laba pada Perusahaan Jasa yang Terdaftar di BEI periode 2017-2019. *Owner*, 5(2), 595–606. <https://doi.org/10.33395/owner.v5i2.407>

Yanaprima. (2021). *Yanaprima Hastapersada (YPAS) Bidik Penjualan RP 315 Miliar Tahun Ini*. <https://yanaprima.com/news/yanaprima-hastapersada-ypas-bidik-penjualan-rp-315-miliar-tahun-ini#:~:text=Menurut penjelasan manajemen%2C rugi bersih,laba bersih yang telah ditetapkan>.

Yanto, S., & Metalia, D. (2021). Peranan Earning Management, Intensitas Modal, Leverage, Dan GCG Terhadap Kualitas Laba. *Competitive Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 5(1), 36–46. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.31000/competitive.v5i1.3085>

Zatira, D., Sifah, H. N., & Erdawati, L. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Struktur Modal, Likuiditas, dan Profitabilitas Terhadap Kualitas Laba Pada Perusahaan Food and Beverage yang Terdaftar di BEI Periode 2013-2019. *Prosiding Konferensi Nasional Ekonomi Manajemen Dan Akuntansi (KNEMA)*. <https://jurnal.umj.ac.id/index.php/KNEMA/>

LAMPIRAN

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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



Lampiran 1 : Tabel Seleksi Sampel Penelitian

No	Kode	Kriteria I	Kriteria II	Kriteria III	Kriteria IV	Keterangan
1	ADMG	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
2	AGII	✓	x	✓	✓	ELIMINASI
3	AKPI	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
4	ALDO	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
5	ALKA	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
6	ALMI	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
7	ANTM	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
8	APLI	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
9	BAJA	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
10	BMSR	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
11	BRMS	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
12	BRNA	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
13	BRPT	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
14	BTON	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
15	CITA	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
16	CLPI	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
17	CTBN	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
18	DKFT	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
19	DPNS	✓	x	✓	✓	ELIMINASI
20	EKAD	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
21	ESSA	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
22	ETWA	✓	x	x	✓	ELIMINASI
23	FASW	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
24	FPNI	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
25	GDST	✓	x	✓	x	ELIMINASI
26	IGAR	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
27	INAI	✓	✓	✓	x	ELIMINASI

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

28	INCI	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
29	INCO	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
30	INKP	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
31	INRU	✓	✓	x	x	ELIMINASI
32	INTD	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
33	INTP	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
34	JKSW	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
35	KBRI	✓	x	x	✓	ELIMINASI
36	KDSI	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
37	KRAS	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
38	LMSH	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
39	LTLS	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
40	MDKA	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
41	NIKL	✓	✓	x	x	ELIMINASI
42	OKAS	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
43	PICO	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
44	PSAB	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
45	SIMA	✓	x	x	✓	ELIMINASI
46	SMBR	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
47	SMCB	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
48	SMGR	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
49	SPMA	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
50	SQMI	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
51	SRSN	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
52	SULI	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
53	TALF	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
54	TBMS	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
55	TINS	✓	✓	x	x	ELIMINASI
56	TIRT	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
57	TKIM	✓	✓	✓	x	ELIMINASI



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

58	TPIA	✓	✓	x	x	ELIMINASI
59	TRST	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
60	UNIC	✓	x	✓	x	ELIMINASI
61	WTON	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
62	YPAS	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
63	KMTR	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
64	MDKI	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
65	ZINC	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
66	PBID	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
67	TDPM	✓	x	x	x	ELIMINASI
68	SWAT	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
69	MOLI	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
70	HKMU	✓	x	x	x	ELIMINASI
71	KAYU	✓	x	x	x	ELIMINASI
72	SMKL	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
73	GGRP	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
74	OPMS	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
75	PURE	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
76	ESIP	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
77	IFSH	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
78	IFII	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
79	AYLS	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
80	SAMF	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
81	EPAC	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
82	BEBS	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
83	NPGF	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
84	ARCI	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
85	NICL	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
86	SBMA	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
87	CMNT	✓	✓	✓	x	ELIMINASI

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

88	OBMD	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
89	AVIA	✓	✓	✓	✓	SAMPEL
90	CHEM	x	x	x	x	ELIMINASI
91	KKES	x	x	x	x	ELIMINASI
92	PDPP	x	x	x	x	ELIMINASI
93	FWCT	x	x	x	x	ELIMINASI
94	PACK	x	x	x	x	ELIMINASI
95	NCKL	x	x	x	x	ELIMINASI
96	MBMA	x	x	x	x	ELIMINASI
97	AMMN	x	x	x	x	ELIMINASI
98	PPRI	x	x	x	x	ELIMINASI
99	NICE	x	x	x	x	ELIMINASI
100	SMLE	x	x	x	x	ELIMINASI
101	SMGA	x	x	x	x	ELIMINASI
102	SOLA	x	x	x	x	ELIMINASI
103	BATR	x	x	x	x	ELIMINASI
104	BLES	x	x	x	x	ELIMINASI
105	PTMR	x	x	x	x	ELIMINASI
106	DAAZ	x	x	x	x	ELIMINASI
107	INCF	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
108	WSBP	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
109	IPOL	✓	✓	✓	x	ELIMINASI
110	ISSP	✓	✓	✓	✓	SAMPEL



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

Lampiran 2 : Perhitungan Rasio Investment Opportunity Set

$$\text{MVBVA} = \frac{\text{Jumlah Aset} - \text{Jumlah Ekuitas} + (\text{Saham Beredar} \times \text{Closing Price})}{\text{Jumlah Aset}}$$

NO	KODE	TAHUN	JUMLAH ASET	JUMLAH EKUITAS	JUMLAH SAHAM BEREDAR	CLOSING PRICE	JUMLAH ASET	MVBVA
1	ALDO	2021	1210809442028	703402561482	1316856020	1000	1210809442028	1,51
	ALDO	2022	1568806950187	765168946137	1316856309	805	1568806950187	1,19
	ALDO	2023	1765127540125	809937632854	1350356872	930	1765127540125	1,25
2	ALKA	2021	499393053000	128822522000	73503957	256	499393053000	0,78
	ALKA	2022	638952801000	183770843000	73503957	266	638952801000	0,74
	ALKA	2023	339743773000	208358088000	73503957	486	339743773000	0,49
3	ANTM	2021	32916154000000	20837098000000	24030760000	2250	32916154000000	2,01
	ANTM	2022	33790466000000	23712060000000	24030760000	1985	33790466000000	1,71
	ANTM	2023	42851329000000	31165670000000	24030760000	1705	42851329000000	1,23
4	APLI	2021	431280653664	231034769819	1362671400	206	431280653664	1,12
	APLI	2022	468541883266	278954892903	1362671400	280	468541883266	1,22
	APLI	2023	490506911907	333849318119	1362671400	600	490506911907	1,99
5	BMSR	2021	977129726928	306667450012	1159200024	220	977129726928	0,95
	BMSR	2022	1555132539181	681250806276	1159200024	860	1555132539181	1,20



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

6	BMSR	2023	1551246449863	829170383219	1159200024	362	1551246449863	0,74
	BRMS	2021	139956686380094	12551418467202	141784040338	116	139956686380094	1,03
	BRMS	2022	16993165002481	15024953974547	141784040338	159	16993165002481	1,44
	BRMS	2023	17032640756104	14943519008744	141784040338	184	17032640756104	1,65
7	BRPT	2021	131867691219000	60955484258000	93747218044	855	131867691219000	1,15
	BRPT	2022	145484283674000	58549161707000	93747218044	755	145484283674000	1,08
	BRPT	2023	156467251056000	63389497464000	93747218044	1330	156467251056000	1,39
8	BTON	2021	270669540064	197765605633	720000000	430	270669540064	1,41
	BTON	2022	344552996651	238205004843	720000000	432	344552996651	1,21
	BTON	2023	361613066667	257243948317	720000000	444	361613066667	1,17
9	CITA	2021	4305752389646	4056921597345	3960361250	3220	4305752389646	3,02
	CITA	2022	5123814774459	4873236994302	3960361250	3870	5123814774459	3,04
	CITA	2023	6224306811480	5521398735114	3960361250	2110	6224306811480	1,46
10	CLPI	2021	774026897674	506350899298	306338500	1025	774026897674	0,75
	CLPI	2022	759845633795	522147784720	306338500	935	759845633795	0,69
	CLPI	2023	776502261248	555726979822	306338500	985	776502261248	0,67
11	EKAD	2021	1165564745263	1030399446064	698775000	1455	1165564745263	0,99
	EKAD	2022	1221291885832	1112843644627	3493875000	278	1221291885832	0,88



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

12	EKAD	2023	1247265694706	1147761019108	3493875000	247	1247265694706	0,77
	ESSA	2021	11547802145187	4291848512390	15660887000	530	11547802145187	1,35
	ESSA	2022	13077104240615	8264502657100	15660887000	915	13077104240615	1,46
	ESSA	2023	10720937679752	4636844674960	17226975700	530	10720937679752	1,42
13	IGAR	2021	809371584010	691468538398	972204500	440	809371584010	0,67
	IGAR	2022	863638556466	786929124418	972204500	466	863638556466	0,61
	IGAR	2023	908807798500	831836397880	972204500	438	908807798500	0,55
14	INCI	2021	510698600200	379559681140	196121237	560	510698600200	0,47
	INCI	2022	496010534463	416970464206	196121237	680	496010534463	0,43
	INCI	2023	492567875766	436599201702	207656917	540	492567875766	0,34
15	INCO	2021	35284782732000	30742004009000	9936338720	4680	35284782732000	1,45
	INCO	2022	41814822796000	37043044180000	9936338720	7100	41814822796000	1,80
	INCO	2023	45107200584000	39534902392000	9936338720	4310	45107200584000	1,07
16	INTP	2021	26136114000000	20620964000000	3431073399	12100	26136114000000	1,80
	INTP	2022	25706169000000	19566905000000	3431073399	9900	25706169000000	1,56
	INTP	2023	29649645000000	20969511000000	3431073399	9400	29649645000000	1,38
17	KDSI	2021	135388759222	701513000000	405000000	1095	135388759222	-0,91
	KDSI	2022	1289211450108	737901136146	405000000	1150	1289211450108	0,79



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

18	KDSI	2023	1128518916364	784345553868	405000000	1740	1128518916364	0,93
	LTLS	2021	6217987000000	2737881000000	1560000000	715	6217987000000	0,74
	LTLS	2022	6094139000000	2986711000000	1560000000	1390	6094139000000	0,87
	LTLS	2023	5628540000000	2973060000000	1560000000	1305	5628540000000	0,83
19	MDKA	2021	18244238651271	11121405527893	22904850815	3890	18244238651271	5,27
	MDKA	2022	60983828677285	31852652138908	24110850771	4120	60983828677285	2,11
	MDKA	2023	76529015433640	42610676843952	24110850771	2700	76529015433640	1,29
20	SMBR	2021	527193697000	3000166293000	9932534336	620	527193697000	6,99
	SMBR	2022	5211248525000	3075138026000	9932534336	386	5211248525000	1,15
	SMBR	2023	4856730638000	3162412356000	9932534336	278	4856730638000	0,92
21	SMCB	2021	21491023000000	11199072000000	9019381973	1690	21491023000000	1,19
	SMCB	2022	21378510000000	11860038000000	9019381973	1425	21378510000000	1,05
	SMCB	2023	22206739000000	12504614000000	9019381973	1345	22206739000000	0,98
22	SMGR	2021	81766327000000	42875012000000	5931520000	7250	81766327000000	1,00
	SMGR	2022	82960012000000	47239360000000	6751540089	6575	82960012000000	0,97
	SMGR	2023	81820529000000	47800976000000	6751540089	6400	81820529000000	0,94
23	SPMA	2021	2746153295147	1815473344846	2791233198	700	2746153295147	1,05
	SPMA	2022	3239231499990	2146288274787	3154092216	496	3239231499990	0,82



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

24	SPMA	2023	3303922519911	2319418975971	3154092216	348	3303922519911	0,63
	SRSN	2021	860162908000	608207428000	6020000000	55	860162908000	0,68
	SRSN	2022	876602301000	658342429000	6020000000	52	876602301000	0,61
	SRSN	2023	936697851000	710587520000	6020000000	67	936697851000	0,67
25	TALF	2021	1569929936844	1047684000000	1353435000	298	1569929936844	0,59
	TALF	2022	1797280792145	1186406000000	1353435000	302	1797280792145	0,57
	TALF	2023	1733867453375	1217351000000	1353435000	282	1733867453375	0,52
26	TBMS	2021	2100911882362	819612843976	367340000	1730	2100911882362	0,91
	TBMS	2022	2121985218257	968452995926	367340000	1620	2121985218257	0,82
	TBMS	2023	2195983609440	1021681402272	367340000	2660	2195983609440	0,98
27	WTON	2021	9082511044439	3484810937660	8715466600	1105	9082511044439	1,68
	WTON	2022	9447528704261	3637820526411	8715466600	810	9447528704261	1,36
	WTON	2023	7631670664176	3626109986520	8715466600	240	7631670664176	0,80
28	MDKI	2021	985400000000	905294000000	2530150002	204	985400000000	0,61
	MDKI	2022	1045929000000	940218000000	2530150002	185	1045929000000	0,55
	MDKI	2023	1064547000000	964909000000	2530150002	200	1064547000000	0,57
29	PBID	2021	2795959663000	2296000000000	1875000000	1605	2795959663000	1,26
	PBID	2022	3040363137000	2446027106000	1875000000	1575	3040363137000	1,17



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

30	PBID	2023	3196352644000	2630524565000	1875000000	1325	3196352644000	0,95
	MOLI	2021	2275216679000	1493834265000	2724036581	428	2275216679000	0,86
	MOLI	2022	2182945756000	1255701383000	2724036581	208	2182945756000	0,68
	MOLI	2023	2019929220000	1350607752000	2724036581	376	2019929220000	0,84
31	SMKL	2021	1908641505907	826702009601	3401381246	520	1908641505907	1,49
	SMKL	2022	2024398917353	958400477715	3401381246	260	2024398917353	0,96
	SMKL	2023	1890946951343	927045773668	3418085290	230	1890946951343	0,93
32	GGRP	2021	15244025355487	10745480903481	12111376157	780	15244025355487	0,91
	GGRP	2022	18662040112705	12682626841630	12111376157	510	18662040112705	0,65
	GGRP	2023	18939286625904	14251328306776	12111376157	466	18939286625904	0,55
33	ESIP	2021	84582663843	53530399178	640347707	124	84582663843	1,31
	ESIP	2022	98498235572	95281193870	1109937083	58	98498235572	0,69
	ESIP	2023	100614252263	96319119704	1109953847	50	100614252263	0,59
34	IFSH	2021	1008502142233	637696066531	2125000000	2140	1008502142233	4,88
	IFSH	2022	1091201798908	781738198491	2125000000	960	1091201798908	2,15
	IFSH	2023	1072483806616	785885059426	2125000000	870	1072483806616	1,99
35	IFII	2021	1158730182419	1083369064585	9412000000	147	1158730182419	1,26
	IFII	2022	1746807361866	1142479880578	9412000000	158	1746807361866	1,20

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



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

36	IFII	2023	1894388459807	1220916373949	9412000000	153	1894388459807	1,12
	SAMF	2021	1763123879245	862210927756	5125000000	1095	1763123879245	3,69
	SAMF	2022	3097781579099	1120320170051	5125000000	470	3097781579099	1,42
	SAMF	2023	2793664505857	1380076795346	5125000000	745	2793664505857	1,87
37	BEBS	2021	728297403603	681847001891	9000000000	5875	728297403603	72,66
	BEBS	2022	816796722522	771794613685	9000000000	740	816796722522	8,21
	BEBS	2023	900366532407	815627984652	45000000000	50	900366532407	2,59
38	ARCI	2021	9841292271945	3318788497618	24835000000	565	9841292271945	2,09
	ARCI	2022	11291970134482	3897440810909	24835000000	332	11291970134482	1,39
	ARCI	2023	12387992070296	4048703848760	24835000000	408	12387992070296	1,49
39	NICL	2021	417347357927	347094089139	9662500000	69	417347357927	1,77
	NICL	2022	600874396472	497315800601	9662516057	155	600874396472	2,66
	NICL	2023	856837978400	745470167420	10635644907	208	856837978400	2,71
40	OBMD	2021	101174568475	89532606656	550000000	126	101174568475	0,80
	OBMD	2022	130535594202	110787439166	805992931	186	130535594202	1,30
	OBMD	2023	176142742412	135296260569	805992931	270	176142742412	1,47
41	AVIA	2021	10873760000000	9415620000000	61053555600	925	10873760000000	5,33
	AVIA	2022	10792122000000	9574885000000	61053555600	630	10792122000000	3,68



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

42

AVIA	2023	11166987000000	9921489000000	61053555600	500	11166987000000	2,85
ISSP	2021	7097332000000	3787113000000	7185992035	400	7097332000000	0,87
ISSP	2022	7405931000000	4144535000000	7185992035	246	7405931000000	0,68
ISSP	2023	7971708000000	46183460000000	7185992035	292	7971708000000	-4,53



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

Lampiran 3 : Perhitungan Rasio Alokasi Pajak Antar Periode ALPA1it : BPTit / LSPit

NO	KODE	TAHUN	BPTit/ LSPit (Beban/ Penghasilan Pajak Tanguhan Perusahaan i Pada Tahun t)	LRSPit (Laba/Rugi Sebelum Pajak Perusahaan i Pada Tahun t)	ALPAit
1	ALDO	2021	1361918235	129768148235	0,01
		2022	-285454003	84844590413	0,00
		2023	-9285740006	12906202267	-0,72
2	ALKA	2021	300658000	17262076000	0,02
		2022	42119000	48544749000	0,00
		2023	46937000	43295137000	0,00
3	ANTM	2021	49189000000	3043509000000	0,02
		2022	-42876000000	5214771000000	-0,01
		2023	-139901000000	3854481000000	-0,04
4	APLI	2021	-6554435769	25772333633	-0,25
		2022	-2296330646	61233041557	-0,04
		2023	-2204276736	66711258832	-0,03
5	BMSR	2021	-72562004	241843074595	0,00
		2022	60038810	407157095284	0,00
		2023	126744131	210259609833	0,00
6	BRMS	2021	724505692545	1730719457706	0,42
		2022	290322762605	511932674520	0,57
		2023	50428233392	269151227608	0,19
7	BRPT	2021	165977008	6867955080	0,02
		2022	-293918004	2444959213	-0,12
		2023	-965072432	3441128688	-0,28
8	BTON	2021	432037209	12564074567	0,03
		2022	119173564	42166915057	0,00

Hak Cipta Diini
1. Diarangi mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

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

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



©

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

cipta milik UIN Suska Riau

State

iversity of Sultan Syarif Kasim Riau

		2023	678845	19001229253	0,00
9	CITA	2021	-86869866	669312473099	0,00
		2022	-811261791	834992881797	0,00
		2023	9753431033	775768358438	0,01
10	CLPI	2021	-934020342	50989197783	-0,02
		2022	-209400613	38575884987	-0,01
		2023	241587268	65281918531	0,00
11	EKAD	2021	-29229678826	137720156180	-0,21
		2022	-19831648662	97911441932	-0,20
		2023	-13305382889	87372045333	-0,15
12	ESSA	2021	-107759345310	144044727398	-0,75
		2022	813242266414	4342715905620	0,19
		2023	192037435736	952528694872	0,20
13	IGAR	2021	2976750195	135948996651	0,02
		2022	1176194799	133379287740	0,01
		2023	2595185444	71540980396	0,04
14	INCI	2021	797907463	13788739152	0,06
		2022	1153141655	31504050176	0,04
		2023	162856867	22667633835	0,01
15	INCO	2021	-110684633000	3148383505000	-0,04
		2022	-281521976000	4338908689000	-0,06
		2023	-62188144000	5434494568000	-0,01
16	INTP	2021	93861000000	2234002000000	0,04
		2022	64627000000	2289309000000	0,03
		2023	83154000000	2396348000000	0,03
17	KDSI	2021	-1254195086	94013184924	-0,01
		2022	-2936765909	108084354815	-0,03
		2023	17443036717	95037226645	0,18
18	LTLS	2021	-43176000000	431755000000	-0,10
		2022	20776000000	438725000000	0,05

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

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

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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. Diarangi mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

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

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

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

19	MDKA	2023	-2838000000	232294000000	-0,01
20	MDKA	2021	-62029340660	809314136150	-0,08
		2022	-188681625405	1414847020936	-0,13
		2023	-279440852632	190204874152	-1,47
21	SMBR	2021	22201630000	68907521000	0,32
		2022	20439155000	115267044000	0,18
		2023	39941736000	162583378000	0,25
22	SMCB	2021	335294000000	1086817000000	0,31
		2022	90639000000	1169870000000	0,08
		2023	92853000000	1230626000000	0,08
23	SMGR	2021	30115000000	3537704000000	0,01
		2022	257486000000	3298835000000	0,08
		2023	313380000000	3303760000000	0,09
24	SPMA	2021	42600633767	377509626634	0,11
		2022	37880122435	431445937156	0,09
		2023	31242749569	237848824987	0,13
25	SRSN	2021	321888000	32257288000	0,01
		2022	3464191000	44423333000	0,08
		2023	749050000	74791679000	0,01
26	TALF	2021	105634805	31098991418	0,00
		2022	2688349070	59508181386	0,05
		2023	1629920284	48683302778	0,03
27	TBMS	2021	267343984	130520740426	0,00
		2022	709735527	105954530207	0,01
		2023	248598416	121476461320	0,00
28	WTON	2021	2218513158	81345295821	0,03
		2022	37108492672	249506092196	0,15
		2023	16754103350	42833016211	0,39
29	MDKI	2021	1091000000	47045000000	0,02
		2022	1713000000	49055000000	0,03



© Hak cipta milik UIN Suska Riau

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

29	PBID	2023	571000000	61524000000	0,01
30	MOLI	2021	5509159000	531121667000	0,01
		2022	6701485000	453472989000	0,01
		2023	1538715000	479222205000	0,00
31	SMKL	2021	3774407000	58980604000	0,06
		2022	1905660000	22205358000	0,09
		2023	6057144000	120215570000	0,05
32	GGRP	2021	4111245764	139836038361	0,03
		2022	4666273549	102140064662	0,05
		2023	4168606288	20368216664	0,20
33	ESIP	2021	49381484557	1138428178811	0,04
		2022	8551039376	1170403137784	0,01
		2023	91044353330	626344341168	0,15
34	IFSH	2021	5065548	811337127	0,01
		2022	204283762	1246296066	0,16
		2023	18636936	1014755985	0,02
35	IFII	2021	12489239102	195036015786	0,06
		2022	7063990887	243411687527	0,03
		2023	5248853296	294431269693	0,02
36	SAMF	2021	1704543689	105591061431	0,02
		2022	1366731058	124832922027	0,01
		2023	824112815	129817088099	0,01
37	BEBS	2021	483013841	218507276809	0,00
		2022	1087294161	441547410617	0,00
		2023	1977516849	536965341069	0,00
38	ARCI	2021	1419732992	141121789789892	0,00
		2022	1178875560	157792611497	0,01
		2023	505284656	55670877998	0,01
39	ARCI	2021	61448449670	1673495773556	0,04
		2022	29772632179	449486031715	0,07

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

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

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

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



© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

39	NICL	2023	140006724560	434868448648	0,32
		2021	3061146324	61286011152	0,05
		2022	7607099973	202425389706	0,04
		2023	10313795013	46664087053	0,22
40	OBMD	2021	426647436	4549443319	0,09
		2022	722540880	7989380174	0,09
		2023	969435559	32190269930	0,03
41	AVIA	2021	4392000000	1844705000000	0,00
		2022	23423000000	1745247000000	0,01
		2023	75728000000	1992143000000	0,04
42	ISSP	2021	12924000000	659402000000	0,02
		2022	492000000	393231000000	0,00
		2023	13802000000	640584000000	0,02

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

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

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



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 4 : Perhitungan Rasio Koneksi Politik

Dummy : jika 1 terkoneksi politik, 0 tidak terkoneksi politik

NO	KODE	TAHUN	KONEKSI POLITIK
1	ALDO	2021	0
		2022	0
		2023	0
2	ALKA	2021	0
		2022	0
		2023	0
3	ANTM	2021	1
		2022	1
		2023	1
4	APLI	2021	0
		2022	0
		2023	0
5	BMSR	2021	0
		2022	0
		2023	0
6	BRMS	2021	1
		2022	1
		2023	1
7	BRPT	2021	0
		2022	0
		2023	0
8	BTON	2021	0
		2022	0
		2023	0
9	CITA	2021	0
		2022	0

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

		2023	0
10	CLPI	2021	0
		2022	0
		2023	0
		2023	0
11	EKAD	2021	0
		2022	0
		2023	0
12	ESSA	2021	1
		2022	1
		2023	1
13	IGAR	2021	0
		2022	0
		2023	0
14	INCI	2021	0
		2022	0
		2023	0
15	INCO	2021	1
		2022	1
		2023	1
16	INTP	2021	0
		2022	0
		2023	0
17	KDSI	2021	0
		2022	0
		2023	0
18	LTLS	2021	1
		2022	1
		2023	1
19	MDKA	2021	1
		2022	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.

		2023	1
20	SMBR	2021	1
		2022	1
		2023	1
		2023	1
21	SMCB	2021	1
		2022	1
		2023	1
22	SMGR	2021	1
		2022	1
		2023	1
23	SPMA	2021	0
		2022	0
		2023	0
24	SRSN	2021	0
		2022	0
		2023	0
25	TALF	2021	0
		2022	0
		2023	0
26	TBMS	2021	0
		2022	0
		2023	0
27	WTGN	2021	1
		2022	1
		2023	1
28	MDKI	2021	0
		2022	0
		2023	0
29	PBID	2021	0
		2022	0

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

		2023	0
30	MOLI	2021	0
		2022	0
		2023	0
		2023	0
31	SMKL	2021	0
		2022	0
		2023	0
32	GGRP	2021	1
		2022	1
		2023	1
33	ESIP	2021	0
		2022	0
		2023	0
34	IFSH	2021	0
		2022	0
		2023	0
35	IFII	2021	0
		2022	0
		2023	0
36	SAMF	2021	0
		2022	0
		2023	0
37	BEBS	2021	0
		2022	0
		2023	0
38	ARCI	2021	1
		2022	1
		2023	1
39	NICL	2021	0
		2022	0

		2023	1
40	OBMD	2021	1
		2022	1
		2023	1
41	AVIA	2021	0
		2022	0
		2023	0
42	ISSP	2021	0
		2022	0
		2023	0

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

Lampiran 5 : Kualitas Laba

**Kualitas Laba : Operating Cash Flow (Arus Kas Operasi)/ Net Income
(Pendapatan Bersih)**

NO	KODE	TAHUN	Operating Cash Flow	Net Income	Kualitas Laba
1	ALDO	2021	73764543079	100771009640	0,73
		2022	62507867597	60646790949	1,03
		2023	-567377982	9775726373	-0,06
2	ALKA	2021	67117281000	17445033000	3,85
		2022	177714193000	48041219000	3,70
		2023	-110585111000	42011492000	-2,63
3	ANTM	2021	5042665000000	1861740000000	2,71
		2022	4108037000000	3820964000000	1,08
		2023	4357302000000	3077648000000	1,42
4	APLI	2021	49198839275	23227293962	2,12
		2022	74017056005	46599136683	1,59
		2023	83479489561	50400590817	1,66
5	BMSR	2021	148323984609	178048503091	0,83
		2022	298296109036	374509110044	0,80
		2023	33698739865	174691961974	0,19
6	BRMS	2021	47062772057	995725707705	0,05
		2022	63532317770	215259637566	0,30
		2023	268974714408	218722994216	1,23
7	BRPT	2021	5242102413	4223723883	1,24
		2022	-2090052122	506695510	-4,12
		2023	2166009664	1538146816	1,41
8	BTON	2021	10891668200	9635958498	1,13
		2022	62155863732	39902398961	1,56
		2023	15806393961	17530452618	0,90
9	CITA	2021	449977281836	568345150593	0,79
		2022	521538716056	950547359754	0,55
		2023	26138059838	718604782391	0,04
10	CLPI	2021	118592289234	42901553168	2,76
		2022	20730567931	35436588834	0,59
		2023	117113937642	52708357739	2,22
11	EKAD	2021	46049269613	108490477354	0,42
		2022	96207941831	78079793270	1,23
		2023	92498834399	74066662444	1,25
12	ESSA	2021	1316572020655	204823333132	6,43
		2022	5014261865967	3473252618306	1,44
		2023	2332435959376	720288504792	3,24
13	IGAR	2021	58598795292	104034299846	0,56



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

		2022	30505529896	102314374301	0,30
		2023	20532860626	56643469840	0,36
14	INCI	2021	15592688230	11036924395	1,41
		2022	16216277209	24502371311	0,66
		2023	37774238378	17498891902	2,16
15	INCO	2021	4774921084000	2365757393000	2,02
		2022	5476873498000	3152508131000	1,74
		2023	6492571728000	4229132944000	1,54
16	INTP	2021	260670700000	1788496000000	0,15
		2022	2401773000000	1842434000000	1,30
		2023	3485045000000	1950266000000	1,79
17	KDSI	2021	52893077540	69347927958	0,76
		2022	98074670511	76150458446	1,29
		2023	265802541410	79466168302	3,34
18	LTLS	2021	437946000000	305732000000	1,43
		2022	281622000000	340580000000	0,83
		2023	583302000000	167445000000	3,48
19	MDKA	2021	1896127689097	476396249200	3,98
		2022	7282962224262	1020067413710	7,14
		2023	881554910808	89116461082	9,89
20	SMBR	2021	171566369000	46705891000	3,67
		2022	411196927000	94827889000	4,34
		2023	296497994000	121572505000	2,44
21	SMCB	2021	1536576000000	713344000000	2,15
		2022	2995242000000	839276000000	3,57
		2023	1208081000000	894645000000	1,35
22	SMGR	2021	6893908000000	2117236000000	3,26
		2022	6037529000000	2499083000000	2,42
		2023	5745360000000	2295601000000	2,50
23	SPMA	2021	791805681937	294325560054	2,69
		2022	919207028563	336138349494	2,73
		2023	686668155424	178658341906	3,84
24	SRSN	2021	76373971000	26542985000	2,88
		2022	24091201000	33640328000	0,72
		2023	36606819000	58018151000	0,63
25	TALF	2021	24146878930	22437585810	1,08
		2022	9549425914	44313085815	0,22
		2023	116556475561	38451208502	3,03
26	TBMS	2021	59770957492	99523920615	0,60
		2022	149964708439	82198596522	1,82
		2023	244688995480	95272514096	2,57
27	WTON	2021	35025515989	81433957569	0,43
		2022	34700085487	171060047099	0,20



Hak Cipta Ditanggung Undang-Undang

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

		2023	95468547670	19816764969	4,82
28	MDKI	2021	29843000000	38851000000	0,77
		2022	506000000	38417000000	0,01
		2023	65730000000	48407000000	1,36
29	PBID	2021	142033597000	416209347000	0,34
		2022	209776561000	354901190000	0,59
		2023	508727345000	375985161000	1,35
30	MOLI	2021	90776248000	38800766000	2,34
		2022	127219093000	29969349000	4,24
		2023	41412855000	94137935000	0,44
31	SMKL	2021	93092979283	106533443377	0,87
		2022	66330867616	77086661593	0,86
		2023	119790768909	11846782996	10,11
32	GGRP	2021	925985014182	883206295340	1,05
		2022	953548471204	918691941638	1,04
		2023	1418830830000	583152039024	2,43
33	ESIP	2021	914049870	611433199	1,49
		2022	2247758662	916698764	2,45
		2023	3540888328	877523429	4,04
34	IFSH	2021	120613302478	159076942627	0,76
		2022	154599240856	197694385018	0,78
		2023	295069915490	220358607610	1,34
35	IFII	2021	147318415196	82349452240	1,79
		2022	89461979883	97118215205	0,92
		2023	125624899667	100902985814	1,25
36	SAMF	2021	33523347183	171146039488	0,20
		2022	93102084321	345992311458	0,27
		2023	77381363245	420077400658	0,18
37	BEBS	2021	70947793503	110071266039	0,64
		2022	89316352664	122919207172	0,73
		2023	10353618399	43816428975	0,24
38	ARCI	2021	1771782957134	1071147403812	1,65
		2022	854054993048	228678605303	3,73
		2023	327164379656	227526655584	1,44
39	NICL	2021	101457985763	45498526972	2,23
		2022	9222736715	150206001039	0,06
		2023	45492008370	27135030346	1,68
40	OBMD	2021	9597778514	4549443319	2,11
		2022	3751463585	7989380174	0,47
		2023	62275250744	24386061269	2,55
41	AVIA	2021	1271999000000	1434551000000	0,89
		2022	1461499000000	1400365000000	1,04
		2023	1585535000000	1643096000000	0,96



2	ISSP	2021	110281000000	486061000000	0,23
		2022	31546000000	305849000000	0,10
		2023	201569000000	498059000000	0,40

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

Lampiran 6 : Output Hasil Eviews 12

1. Hasil Uji Statistik Deskriptif

	Y	X1	X2	X3
Mean	1.577312	1.087819	0.035059	0.301075
Median	1.350000	0.979710	0.017827	0.000000
Maximum	4.340000	2.593098	0.201608	1.000000
Minimum	0.010000	0.341280	-0.100001	0.000000
Std. Dev.	1.131744	0.458702	0.056352	0.461212
Skewness	0.693241	0.807834	1.153069	0.867293
Kurtosis	2.543425	3.234113	4.483271	1.752198
Jarque-Bera	8.256821	10.32761	29.13366	17.69248
Probability	0.016108	0.005720	0.000000	0.000144
Sum	146.6900	101.1672	3.260448	28.00000
Sum Sq. Dev.	117.8376	19.35752	0.292152	19.56989
Observations	93	93	93	93

2. Hasil Model Data Panel

A. Fixed Effect Model

Dependent Variable: Y
 Method: Panel Least Squares
 Date: 05/16/25 Time: 11:03
 Sample: 2021 2023
 Periods included: 3
 Cross-sections included: 31
 Total panel (balanced) observations: 93

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	2.301661	0.398753	5.772152	0.0000
X1	-0.819454	0.343965	-2.382379	0.0204
X2	3.828489	2.492948	1.535727	0.1300
X3	0.109102	0.330220	0.330391	0.7423

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.502690	Mean dependent var	1.577312
Adjusted R-squared	0.224533	S.D. dependent var	1.131744
S.E. of regression	0.996620	Akaike info criterion	3.107226
Sum squared resid	58.60184	Schwarz criterion	4.033123
Log likelihood	-110.4860	Hannan-Quinn criter.	3.481077
F-statistic	1.807220	Durbin-Watson stat	2.578484
Prob(F-statistic)	0.023623		



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

B. Random Effect Model

Dependent Variable: Y
 Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)
 Date: 05/16/25 Time: 11:04
 Sample: 2021 2023
 Periods included: 3
 Cross-sections included: 31
 Total panel (balanced) observations: 93
 Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	1.824159	0.302503	6.030224	0.0000
X1	-0.505980	0.250510	-2.019800	0.0464
X2	4.662254	2.019924	2.308134	0.0233
X3	0.465384	0.254310	1.829989	0.0706
Effects Specification				
			S.D.	Rho
Cross-section random			0.339927	0.1042
Idiosyncratic random			0.996620	0.8958
Weighted Statistics				
R-squared	0.137882	Mean dependent var		1.358034
Adjusted R-squared	0.108822	S.D. dependent var		1.066182
S.E. of regression	1.006500	Sum squared resid		90.16077
F-statistic	4.744702	Durbin-Watson stat		1.723643
Prob(F-statistic)	0.004074			
Unweighted Statistics				
R-squared	0.148530	Mean dependent var		1.577312
Sum squared resid	100.3352	Durbin-Watson stat		1.548858

C. Common Effect Model

Dependent Variable: Y
 Method: Panel Least Squares
 Date: 05/16/25 Time: 11:02
 Sample: 2021 2023
 Periods included: 3
 Cross-sections included: 31
 Total panel (balanced) observations: 93

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	1.756528	0.295605	5.942152	0.0000
X1	-0.463210	0.247854	-1.868884	0.0649
X2	4.814364	2.036206	2.364380	0.0202
X3	0.517772	0.254160	2.037189	0.0446
R-squared	0.149567	Mean dependent var		1.577312
Adjusted R-squared	0.120900	S.D. dependent var		1.131744
S.E. of regression	1.061126	Akaike info criterion		2.998597
Sum squared resid	100.2130	Schwarz criterion		3.107526
Log likelihood	-135.4348	Hannan-Quinn criter.		3.042580
F-statistic	5.217511	Durbin-Watson stat		1.566567
Prob(F-statistic)	0.002300			



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

3. Uji Pemilihan Model Data Panel

A. Uji Chow

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

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	1.396464	(30,59)	0.1360
Cross-section Chi-square	49.897502	30	0.0127

B. 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	4.773357	3	0.1892

C. 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	0.531223 (0.4661)	0.001959 (0.9647)	0.533182 (0.4653)
Honda	0.728851 (0.2330)	-0.044256 (0.5176)	0.484081 (0.3142)
King-Wu	0.728851 (0.2330)	-0.044256 (0.5176)	0.139362 (0.4446)
Standardized Honda	0.928365 (0.1766)	0.405573 (0.3425)	-3.932921 (1.0000)
Standardized King-Wu	0.928365 (0.1766)	0.405573 (0.3425)	-2.245358 (0.9876)
Gourieroux, et al.	--	--	0.531223 (0.4247)

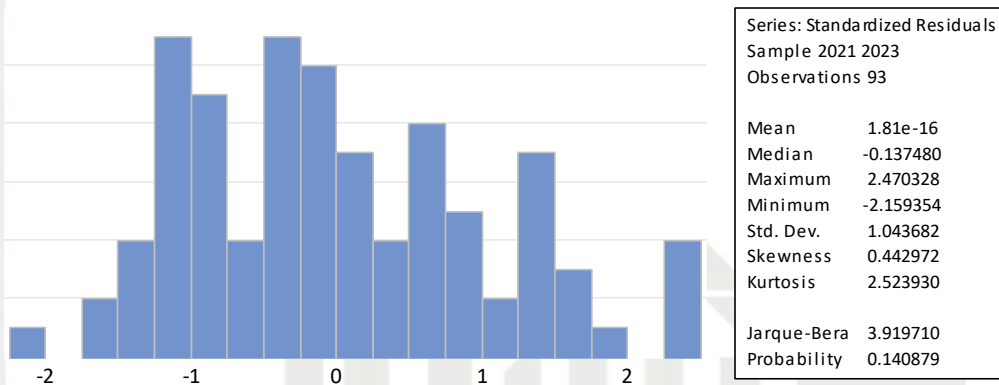


Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

4. Uji Asumsi Klasik

A. Uji Normalitas



B. Uji Multikolinieritas

Variance Inflation Factors
 Date: 05/16/25 Time: 11:09
 Sample: 1 93
 Included observations: 93

Variable	Coefficient Variance	Uncentered VIF	Centered VIF
C	0.087396	7.217240	NA
X1	0.061441	7.060281	1.056105
X2	4.146803	1.496670	1.075768
X3	0.064608	1.606342	1.122712

C. Uji Heteroskedastisitas

Heteroskedasticity Test: White
 Null hypothesis: Homoskedasticity

F-statistic	1.799072	Prob. F(8,84)	0.0886
Obs*R-squared	13.60377	Prob. Chi-Square(8)	0.0927
Scaled explained SS	9.478506	Prob. Chi-Square(8)	0.3035

D. Uji Autokorelasi

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

F-statistic	2.499817	Prob. F(2,87)	0.0880
Obs*R-squared	5.053998	Prob. Chi-Square(2)	0.0799