



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 BEBAN PAJAK TANGGUHAN, PERENCANAAN PAJAK,
PENGHINDARAN PAJAK, UKURAN PERUSAHAAN, DAN KEPEMILIKAN
MANAJERIAL TERHADAP MANAJEMEN LABA**

**(Studi pada Perusahaan Manufaktur Sub-Sektor Industri Makanan dan
Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)**

SKRIPSI

*Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Memperoleh Gelar Sarjana Strata 1
Program Studi Akuntansi Pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam
Negeri Sultan Syarif Kasim Riau*



ALIFAH SALSABILA PUTRI
12170324185

PROGRAM STUDI AKUNTANSI S1

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 : Alifah Salsabila Putri
 NIM : 12170324185
 Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
 Program Studi : S1 Akuntansi
 Judul : PENGARUH BEBAN PAJAK TANGGUHAN, PERENCANAAN PAJAK, PENGHINDARAN PAJAK, UKURAN PERUSAHAAN, DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP MANAJEMEN LABA (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Sub-Sektor Industri Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)

DISETUJUI OLEH PEMBIMBING

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

MENGETAHUI

KETUA JURUSAN

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



Dr. Desri Miftah, SE, MM, Ak
NIP: 19740412 200604 2 002



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

© Hak Cipta Milik UIN Suska Riau

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Alifah Salsabila Putri
 NIM : 12170324185
 Jurusan : SI Akuntansi
 Fakultas : Ekonomi Dan Ilmu Sosial
 Judul Skripsi : PENGARUH BEBAN PAJAK TANGGUHAN, PERENCANAAN PAJAK, PENGHINDARAN PAJAK, UKURAN PERUSAHAAN, DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP MANAJEMEN LABA (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Sub-Sektor Industri Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)
 Tanggal Ujian : 01 Juli 2025

Tim Penguji

Ketua

Dr. Khairunsyah Purba, S. Sos, M.Si
NIP. 19781025 200604 1 002

Penguji 1

Alchudri, SE, MM, CPA, CA, CPI
NIP. 19721125 200710 1 002

Penguji 2

Anna Nurlita, SE., M.Si
NIP. 19870715 202321 2 000

Sekretaris

Hijratul Aswad, SE, M.Ak
NIP. 19860912 202012 1 006



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

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

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini:

Nama : Alifah Salsabila Putri

NIM : 12170324185

Tempat/Tgl. Lahir : Lirik, 24 Maret 2003

Fakultas/Pascasarjana: Ekonomi Dan Ilmu Sosial

Prodi : S1 Akuntansi

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

Pengaruh Beban Pajak Tangguhan, Perencanaan Pajak, Penghindaran Pajak,

ukuran perusahaan, dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba

(Studi pada Perusahaan Manufaktur Sub-sektor Industri Makanan dan Minuman

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, Juli 2025

Yang membuat pernyataan



Alifah Salsabila Putri

NIM. 12170324185



PENGARUH BEBAN PAJAK TANGGUHAN, PERENCANAAN PAJAK, PENGHINDARAN PAJAK, UKURAN PERUSAHAAN, DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP MANAJEMEN LABA

(Studi pada Perusahaan Manufaktur Sub-Sektor Industri Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)

OLEH :

ALIFAH SALSABILA PUTRI

12170324185

ABSTRAK

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk mengetahui pengaruh beban pajak tangguhan, perencanaan pajak, penghindaran pajak, ukuran perusahaan dan kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur sub-sektor industri makanan dan minuman yang terdaftar di bursa efek Indonesia tahun 2021-2023. Sampel penelitian diperoleh melalui metode *purposive sampling*, dan menghasilkan 44 sampel dengan periode penelitian 2021-2023. Data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari laporan tahunan perusahaan. Analisis data dilakukan menggunakan uji asumsi klasik dan pengujian hipotesis melalui analisis regresi data panel dengan menggunakan perangkat lunak *Eviews 12*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa penghindaran pajak dan ukuran perusahaan berpengaruh terhadap manajemen laba, sedangkan beban pajak tangguhan, perencanaan pajak, dan kepemilikan manajerial tidak berpengaruh terhadap manajemen laba. Hasil penelitian ini diperolehnya koefisien determinasi (R^2) dengan nilai 0,5028. Hal ini menunjukkan bahwa besarnya pengaruh beban pajak tangguhan, perencanaan pajak, penghindaran pajak, ukuran perusahaan, dan kepemilikan manajerial adalah sebesar 50,28%, sedangkan sisanya sebesar 49,72% dijelaskan oleh variabel lain yang tidak diukur dalam penelitian ini.

Kata Kunci : Beban Pajak Tangguhan, Perencanaan Pajak, Penghindaran Pajak, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial, Manajemen Laba

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

THE EFFECT OF DEFERRED TAX EXPENSE, TAX PLANNING, TAX AVOIDANCE, COMPANY SIZE, AND MANAGERIAL OWNERSHIP ON EARNINGS MANAGEMENT

(Study on Manufacturing Companies in the Food and Beverage Industry Sub-Sector Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2021-2023)

BY :

ALIFAH SALSABILA PUTRI

12170324185

ABSTRACT

This study is a quantitative study that aims to determine the effect of deferred tax burden, tax planning, tax avoidance, company size and managerial ownership on earnings management in manufacturing companies in the food and beverage industry sub-sector listed on the Indonesia Stock Exchange in 2021-2023. The research sample was obtained through a purposive sampling method, and produced 44 samples with a research period of 2021-2023. The data used are secondary data obtained from the company's annual report. Data analysis was carried out using the classical assumption test and hypothesis testing through panel data regression analysis using Eviews 12 software. The results of the study indicate that tax avoidance and company size have an effect on earnings management, while deferred tax burden, tax planning, and managerial ownership do not have an effect on earnings management. The results of this study obtained a coefficient of determination (R^2) with a value of 0.502811. This shows that the magnitude of the influence of deferred tax burden, tax planning, tax avoidance, company size, and managerial ownership is 50.28%, while the remaining 49.72% is explained by other variables not measured in this study.

Keywords : Deferred Tax Burden, Tax Planning, Tax Avoidance, Company Size, Managerial Ownership, Earnings Management

UIN SUSKA RIAU



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

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum warrahmatullahi wabarakatuh

Alhamdulillah segala puji serta Syukur atas kehadiran ALLAH SWT yang telah memberikan Rahmat, nikmat serta hidayahnya kepada penulis dan kita semua. Shalawat serta salam tercurahkan kepada baginda Nabi Muhammad SAW, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **"Pengaruh Beban Pajak Tangguhan, Perencanaan Pajak, Penghindaran Pajak, Ukuran Perusahaan, dan Kepemilikan Manajerial terhadap Manajemen Laba (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Sub-Sektor Industri Makanan dan Minuman yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)"**.

Adapun penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi sebagian persyaratan akademis dalam menyelesaikan Studi Program Sarjana S1 pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Jurusan Akuntansi Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau. Skripsi ini dipersembahkan sebagai bukti semangat usaha serta cinta dan kasih sayang kepada orang-orang yang berharga dalam hidup penulis. Untuk karya yang sederhana ini kupersembahkan kepada:

Cinta pertama saya Ayahanda Ardianto dan Pintu Surga saya Ibunda Citra Wicrawati selaku kedua orang tua saya yang sangat berperan penting dalam hidup saya dan dalam proses saya menyelesaikan masa program studi ini. Terimakasih atas cinta, kasih sayang, pengorbanan, dan semangat yang diberikan serta doa yang setiap



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

deniknya menjadi kekuatan penulis, sehingga penulis dapat bertahan hingga saat ini untuk menyelesaikan program studi ini. Semoga papa dan mama sehat selalu, serta bahagia selalu dan bisa menyaksikan keberhasilan lainnya yang akan penulis raih di masa yang akan datang.

Adik tersayang Azhra Febriani Putri, yang turut memberikan semangat dan juga doa kepada penulis, hingga penulis mampu menyelesaikan pendidikan sampai selesai. Terimakasih karena sudah menjadi salah satu tempat saya untuk berbagi cerita. Semoga rara bisa tumbuh lebih baik dari kakak.

Serta seluruh keluarga besar penulis yang sangat luar biasa, yang juga banyak memberikan dukungan serta doa kepada penulis. Terimakasih telah menjadi rumah terbaik dalam setiap perjalanan hidup saya.

Selama penulisan skripsi ini tentunya tidak terlepas dari bantuan berbagai pihak, untuk itu penulis ingin menyampaikan rasa hormat dan terimakasih kepada:

1. Ibu Prof. Dr. Leny Nofianti MS., S.E., M.Si., Ak, CA selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
2. Ibu Dr. Desrir Miftah, SE, MM, Ak selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
3. Ibu Dr. Nurlasera, SE, M.Si. selaku Wakil Dekan I, Bapak Dr. Khairil Henry, SE, M.Si. Ak. selaku Wakil Dekan II dan Dr. Mustiqowati Ummul Fitriyah, M.Si selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim

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

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

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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. Ibu Faiza Muklis, S.E, M.Si., Ak., CA. selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
5. Ibu Harkaneri, S.E, M.SA., Ak, CA selaku Sekretaris Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
6. Bapak Dr. Khairil Henry, S.E., M.Si., Ak selaku Dosen Pembimbing Proposal dan Skripsi yang telah meluangkan waktu dan tenaganya untuk membimbing penulis sehingga bisa menyelesaikan skripsi ini
7. Ibu Identiti, S.E., M.Ak. Ak, CA selaku Dosen Penasehat Akademik telah memberikan bantuan, dukungan dan masukan selama perkuliahan penulis..
8. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial UIN SUSKA RIAU yang telah memberikan ilmu yang berharga kepada penulis selama perkuliahan dan penyusunan skripsi ini.
9. Seluruh Staf beserta Karyawan Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial UIN SUSKA RIAU.
10. Teman seperjuangan di bangku perkuliahan, Ray Haniva, Shierly Indriana Saputri, dan Silvi Mulyana yang selalu membersamai penulis di masa perkuliahan. Terimakasih atas segala bantuan, dukungan, doa, dan kebaikan yang diberikan kepada penulis.
11. Teman tersayang, Rike Mariyanti, Inayah Fadhilah Husna, dan Cindy Rianty yang selalu membuat penulis bahagia disaat bersama-sama dan tidak pernah



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim

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

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

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

lepas memberikan semangat serta doa kepada penulis. Terimakasih telah menjadi bagian dari perjalanan ini.

12. Teman terbaik, Yunita Azzahra yang selalu menjadi tempat penulis berkeluh kesah dan memberikan banyak dukungan serta doa kepada penulis. Tidak lupa kepada Meriana Prihati Ningrum yang selalu menyemangati penulis dan juga Silvi Uswatul Hasanah yang sudah banyak berkontribusi dalam proses penyelesaian skripsi ini. Terimakasih sudah menjadi bagian dari kisah perjuangan ini.

13. Sahabat sedari bangku SMP-SMA “SBS” yang juga selalu memberi dukungan dan doa kepada penulis. Terimakasih atas kebaikan-kebaikan yang selalu ada sejak awal pertemanan.

14. Sahabat tersayang sedari kecil Rani Harlita yang senantiasa membantu, dan memberi dukungan serta doa kepada penulis. Terimakasih telah membersamai langkah penulis hingga saat ini.

15. Rekan-rekan kelas Akuntansi F angkatan 2021 yang selalu kompak dan saling menyemangati. Terimakasih atas segala kenangan yang telah kita lewati.

16. DEMA FEIS 2022-2024, Terkhusus BPH Kabinet Cakra Abhinaya yang telah memberikan kesempatan serta ruang kepada penulis untuk berproses di Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial. Terimakasih atas segala suka duka dan pengalaman berkeses selama dua periode lamanya.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

17. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah memberikan bantuan, dukungan, dan doa. Semoga kebaikan kalian dibalas oleh Allah SWT, Aamiin Ya Rabbal Alamiin.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih banyak kekurangan karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman. Oleh karena itu kritik dan saran sangat diharapkan. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat digunakan sebagai tambahan informasi bagi semua pihak yang membutuhkan.

Wassalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Pekanbaru,

Penulis

Alifah Salsabila Putri

NIM. 12170324185



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

© Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	8
1.5 Sistematika Penulisan	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1 Landasan Teori	10
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	10
2.1.2 Manajemen Laba	11
2.1.3 Beban Pajak Tangguhan	13
2.1.4 Perencanaan Pajak	15
2.1.5 Penghindaran Pajak	17
2.1.6 Ukuran Perusahaan	18
2.1.7 Kepemilikan Manajerial	19
2.2 Manajemen Laba Menurut Pandangan Manajemen Islam	20
2.3 Tinjauan Penelitian Terdahulu	21
2.4 Pengembangan Hipotesis	28
2.4.1 Pengaruh Beban Pajak Tangguhan terhadap Manajemen Laba	28
2.4.2 Pengaruh Perencanaan Pajak terhadap Manajemen Laba	29



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

2.4.3	Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Manajemen Laba	29
2.4.4	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba	30
2.4.5	Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Manajemen Laba	31
BAB III METODE PENELITIAN.....		32
3.1	Jenis Penelitian.....	32
3.2	Populasi dan Sampel	32
3.2.1	Populasi	32
3.2.2	Sampel.....	32
3.3	Jenis dan Metode Pengumpulan Data	35
3.4	Definisi Variabel Operasional.....	36
3.4.1	Manajemen Laba (Y)	36
3.4.2	Beban Pajak Tangguhan (X1)	37
3.4.3	Perencanaan Pajak (X2)	38
3.4.4	Penghindaran Pajak (X3)	38
3.4.5	Ukuran Perusahaan (X4).....	39
3.4.6	Kepemilikan Manajerial (X5)	39
3.5	Teknik Analisis Data	41
3.5.1	Statistik Deskriptif	41
3.5.2	Uji Asumsi Klasik	41
3.5.3	Analisis Regresi Data Panel	43
3.5.4	Model Uji Spesifikasi.....	45
3.5.5	Uji Hipotesis.....	46
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		48
4.1	Hasil Penelitian	48
4.1.1	Gambaran Umum Sampel Penelitian	48
4.2	Hasil Analisis Data.....	49
4.2.1	Statistik Deskriptif	49
4.2.2	Uji Asumsi Klasik	53



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

4.2.3	Model Regresi Data Panel.....	56
4.2.4	Pemilihan Model Panel	59
4.2.5	Analisis Regresi Data Panel	61
4.2.6	Uji Hipotesis.....	63
4.2.7	Koefisien Determinasi (R^2).....	65
4.3	Pembahasan Hasil Penelitian	66
4.3.1	Pengaruh Beban Pajak Tangguhan terhadap Manajemen Laba	66
4.3.2	Pengaruh Perencanaan Pajak terhadap Manajemen Laba	68
4.3.3	Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Manajemen Laba	69
4.3.4	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba.....	71
4.3.5	Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Manajemen Laba	72
BAB V PENUTUP.....		75
5.1	Kesimpulan	75
5.2	Saran.....	77
DAFTAR PUSTAKA		78
LAMPIRAN		83



DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Realisasi Penerimaan Negara Periode 2021-2023	2
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	21
Tabel 3. 1 Teknik Pengambilan Sampel	33
Tabel 3. 2 Data Sampel	34
Tabel 3. 3 Definisi Operasional Variabel.....	40
Tabel 4. 1 Sampel Penelitian.....	48
Tabel 4. 2 Statistik Deskriptif	50
Tabel 4. 3 Hasil Uji Multikolinearitas.....	54
Tabel 4. 4 Hasil Uji Heteroskedastisitas	55
Tabel 4. 5 Hasil Uji Autokorelasi	55
Tabel 4. 6 Hasil Uji Data Panel <i>Common Effect</i>	56
Tabel 4. 7 Hasil Uji Data Panel <i>Fixed Effect</i>	57
Tabel 4. 8 Hasil Uji Data Panel <i>Random Effect</i>	58
Tabel 4. 9 Hasil Uji <i>Chow</i>	59
Tabel 4. 10 Hasil Uji Hausman	60
Tabel 4. 11 Hasil Regresi Data Panel (<i>Fixed Effect Model</i>)	61
Tabel 4. 12 Hasil Uji <i>t</i>	63
Tabel 4. 13 Hasil Uji R^2	65

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....	28
Gambar 4. 1 Hasil Uji Normalitas.....	53
Gambar 4. 2 Hasil Uji Normalitas Setelah Outlier	53



UIN SUSKA RIAU



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabulasi Sampal Data Penelitian	84
Lampiran 2 Beban Pajak Tangguhan (X_1)	87
Lampiran 3 Perencanaan Pajak (X_2)	91
Lampiran 4 Penghindaran Pajak (X_3)	94
Lampiran 5 Ukuran Perusahaan (X_4)	97
Lampiran 6 Kepemilikan Manajerial (X_5)	100
Lampiran 7 Manajemen Laba (Y)	103
Lampiran 8 Hasil Data Variabel Penelitian	107
Lampiran 9 Statistik Deskriptif	110
Lampiran 10 Hasil Uji Normalitas	110
Lampiran 11 Hasil Uji Normalitas Setelah Outlier	111
Lampiran 12 Hasil Uji Multikolinearitas	111
Lampiran 13 Hasil Uji Heteroskedastisitas	111
Lampiran 14 Hasil Uji Autokorelasi	112
Lampiran 15 Hasil Uji Regresi Data Panel <i>Common Effect</i>	112
Lampiran 16 Hasil Uji Regresi Data Panel <i>Fixed Effect</i>	113
Lampiran 17 Hasil Uji Regresi Data Panel <i>Random Effect</i>	114
Lampiran 18 Hasil Uji <i>Chow</i>	114
Lampiran 19 Hasil Uji <i>Hausman</i>	115
Lampiran 20 Hasil Analisis Regresi Data Panel (<i>Fixed Effect Model</i>)	115
Lampiran 21 Hasil Uji Parsial (Uji t)	116
Lampiran 22 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	116

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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

Laba merupakan ukuran paling sederhana untuk menilai pencapaian sebuah perusahaan. Informasi tentang laba (*earnings*) mempunyai peran sangat penting bagi pihak yang berkepentingan terhadap suatu perusahaan. Dalam menganalisis laporan keuangan baik pihak internal maupun eksternal, laba sering digunakan sebagai fondasi untuk memutuskan pemberian kompensasi dan pembagian bonus kepada manajer, ukuran prestasi manajemen atau kinerja manajemen dan dasar penentuan besarnya pengenaan pajak. Oleh karena itu, kualitas laba menjadi perhatian bagi investor, kreditor, pembuat kebijakan akuntansi, dan pemerintah dalam hal ini adalah Direktorat Jendral Pajak (Kanji, 2019).

Mendapatkan laba yang tinggi adalah tujuan manajemen yang ingin dicapai. Hal ini berkorelasi dengan bonus yang akan diberikan oleh perusahaan kepada manajemen sebagai pengelola secara langsung, karena jika semakin meningkat laba yang didapat, maka akan semakin bertambah pula bonus yang akan diberikan. Namun, pemilik (*stakeholder*) dapat menggunakan informasi laba untuk mengestimasi kekuatan laba (*earnings power*) untuk menaksir resiko investasi dan kredit. Manajemen bertanggung jawab atas pencapaian laba, yang merupakan ukuran kinerjanya (Anggirda Paramita R et al., 2022).

Manajemen laba adalah upaya manajer untuk meningkatkan atau mengurangi keuntungan yang dilaporkan dalam laporan keuangan unit. Ini adalah tugas manajer sendiri dan tidak berkaitan dengan bagaimana profitabilitas perusahaan berubah

dalam jangka panjang. Perusahaan tidak selalu menyukai bagaimana pemerintah memungut pajak. Perusahaan dibentuk dengan tujuan utama untuk memaksimalkan keuntungan, sehingga perusahaan merasa kurang setuju jika harus membayar pajak yang cukup besar jumlahnya, maka dari itu perusahaan mencari strategi untuk meminimalkan pengeluaran pajak (P. I. Dewi & Djohar, 2023).

Di negara Indonesia, pajak masih bertanggung jawab atas penerimaan APBN. Berdasarkan data yang diperoleh dari Badan Pusat Statistik (BPS), jumlah penerimaan negara yang terbesar bersumber dari sektor perpajakan. Berikut ini adalah data realisasi penerimaan negara periode 2021-2023

Tabel 1. 1 Realisasi Penerimaan Negara Periode 2021-2023

Tahun	Penerimaan Pajak (Milyar Rupiah)	Penerimaan Bukan Pajak (Milyar Rupiah)
2021	1.547.841	458.493
2022	2.034.553	595.595
2023	2.118.348	515.801

Sumber : Badan Pusat Statistik (2024)

Data pada tabel diatas dapat memperlihatkan bahwa penerimaan yang bersumber dari sektor perpajakan lebih besar dibandingkan dengan penerimaan yang bukan dari sektor perpajakan. Hal tersebut menandakan bahwa kontribusi dari sektor perpajakan sangat penting dan dari tahun ke tahun terus mengalami peningkatan sebagai sumber penerimaan negara yang paling besar. Peningkatan ini dianggap menguntungkan pemerintah karena fungsi pajakan. Namun, dari perspektif perusahaan, pajak merupakan beban yang harus dibayarkan dan dapat mengurangi laba perusahaan karena pajak yang dibayarkan oleh perusahaan kecil lebih tinggi daripada laba yang dihasilkannya (Suandy, 2016:5).



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

Fenomena yang terkait dengan manajemen laba terjadi pada perusahaan PT Tri Banyan Tirta (ALTO) pada tahun 2020 membukukan penjualan netto sebesar Rp 93,77 miliar, naik 32,74% dibanding periode sama tahun lalu yang mencapai Rp 70,64 miliar. Namun, ada indikasi manipulasi dalam laporan keuangan karena rugi bersih ALTO malah bengkak di kuartal 1-2020. Beban keuangan ALTO melesat 88,16% yoy menjadi Rp 2,39 miliar di kuartal 1 2020. Sebelumnya, beban keuangan ALTO hanya mencapai Rp 1,27 miliar di kuartal I 2019. Dan rugi tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada entitas induk alias rugi bersih ALTO membengkak dari semula Rp 188,83 juta di kuartal 1 2019 menjadi Rp 3,39 miliar di kuartal I 2020. (CNBC Indonesia, 2020).

Dari fenomena tersebut dapat disimpulkan bahwa dalam kasus manajemen laba ini, perusahaan cenderung membuat laba menjadi rendah agar pajak yang dibayarkan rendah juga. Seperti dalam kasus yang terjadi pada PT. Tri Banyan Tirta (ALTO), dimana PT. ALTO dalam laporan keuangannya melaporkan penjualan meningkat, namun laba yang dilaporkan justru menurun, maka dari itu ada indikasi PT.ALTO melakukan manajemen laba untuk bisa mengurangi pajak yang akan dibayarkan.

Ada beberapa faktor yang dianggap dapat mempengaruhi manajemen laba, faktor pertama yang mempengaruhi manajemen laba yaitu beban pajak tangguhan, terjadi adanya perbedaan dalam jumlah laba yang dilaporkan dalam laporan keuangan. Hal ini berdampak pada perbedaan informasi keuangan, khususnya terkait laba yang disajikan menurut peraturan perpajakan dan laba yang disajikan menurut standar akuntansi. Beban pajak tangguhan didefinisikan sebagai jumlah keseluruhan pajak penghasilan yang akan dibebankan pada perusahaan di masa mendatang, yang



muncul akibat perbedaan temporer dalam laba yang menjadi acuan untuk perhitungan pajak (Afifah, 2018). Berdasarkan hasil penelitian yang dilakukan oleh P. I. Dewi & Djohar (2023) diperoleh hasil bahwa beban pajak tangguhan berpengaruh terhadap manajemen laba. Hasil yang berbeda ditunjukkan oleh Wulansari (2019) yang menunjukkan bahwa beban pajak tangguhan tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.

Faktor kedua dalam manajemen laba adalah perencanaan pajak, yang berperan signifikan dalam mempengaruhi praktik manajemen laba. Perencanaan pajak (*tax planning*) merupakan salah satu fungsi dari manajemen pajak yang bertujuan untuk menghitung jumlah pajak yang wajib dibayarkan serta mencari alternatif yang memungkinkan untuk mengurangi pajak secara legal. Penelitian yang dilakukan oleh P. I. Dewi & Djohar (2023) menyatakan bahwa perencanaan pajak berpengaruh terhadap manajemen laba. Hasil yang berbeda ditunjukkan oleh Utami & Budiantara (2024) yang menunjukkan bahwa perencanaan pajak tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.

Faktor ketiga dalam manajemen laba yaitu penghindaran pajak. Menurut Hama (2020) penghindaran pajak (*tax avoidance*) merupakan salah satu pendekatan yang dapat digunakan manajemen perusahaan dalam meminimalkan ukuran beban pajak yang dibayarkan dengan tanpa melanggar undang-undang perpajakan yang berlaku, hal ini dilakukan agar laba bersih yang didapatkan perusahaan meningkat. Perusahaan yang menerapkan strategi penghindaran pajak memanfaatkan kebijakan tersebut untuk mengurangi jumlah kewajiban pajak yang dapat dibayarkan. Berdasarkan penelitian yang dilakukan oleh P. I. Dewi & Djohar (2023); Hotang 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.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

menyatakan bahwa penghindaran pajak berpengaruh pada manajemen laba. Namun Pambudi et al. (2019) menyatakan bahwa penghindaran pajak tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.

Faktor yang keempat dalam manajemen laba yaitu ukuran perusahaan, Menurut Hery (2017) ukuran perusahaan merupakan ukuran yang menggambarkan besar kecilnya perusahaan yang dapat dinilai dari nilai total aset perusahaan. Ukuran perusahaan yang besar menunjukkan bahwa perusahaan mengalami pertumbuhan yang baik. Berdasarkan penelitian yang dilakukan oleh Melinda et al. (2024); Pambudi et al. (2019); Panjaitan & Muslih (2019) menunjukkan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh terhadap manajemen laba. Hasil yang berbeda ditunjukkan oleh Gerrard & Simbolon (2023); Rohmah & Meirini (2023); Wulansari (2019) menunjukkan bahwa ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.

Faktor yang kelima dalam manajemen laba yaitu kepemilikan manajerial yang merupakan jumlah saham yang dimiliki oleh pihak manajemen perusahaan, yang mana pihak manajemen juga berbuat sebagai pemegang saham atas perusahaan yang dikelolanya (Santana & Wirakusuma, 2016). Dengan kepentingan seorang manajer dan kepemilikan manajerial yang bertanggung jawab atas penentuan keputusan metode akuntansi, ada peluang untuk menerapkan praktik manajemen laba. Penelitian yang dilakukan oleh Melinda et al. (2024); Pambudi et al. (2019); Rifandy & Kartika (2022) menunjukkan bahwa kepemilikan manajerial berpengaruh terhadap manajemen laba. Hasil yang berbeda ditunjukkan oleh Christi et al. (2022); Panjaitan & Muslih (2019); Rohmah & Meirini (2023) yang menunjukkan bahwa kepemilikan manajerial tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

Penelitian ini merupakan pengembangan dari penelitian terdahulu yang dilakukan P. I. Dewi & Djohar (2023) Perbedaan penelitian ini dengan penelitian sebelumnya adalah penambahan variabel ukuran perusahaan dan kepemilikan manajerial. Alasan menambahkan variabel ukuran perusahaan dan kepemilikan manajerial karena beberapa penelitian terdahulu mengemukakan bahwa variabel ukuran perusahaan dan kepemilikan manajerial dapat mempengaruhi manajemen laba sementara penelitian lain mengatakan sebaliknya, sehingga peneliti tertarik untuk meneliti variabel tersebut.

Berdasarkan uraian latar belakang penulis tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul **PENGARUH BEBAN PAJAK TANGGUHAN, PERENCANAAN PAJAK, PENGHINDARAN PAJAK, UKURAN PERUSAHAAN, DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP MANAJEMEN LABA (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Sub-Sektor Industri Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)**

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah dikemukakan di atas, dapat dirumuskan permasalahan yang akan diteliti, yaitu:

1. Apakah beban pajak tangguhan berpengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur sub-sektor industri makanan dan minuman yang terdaftar di BEI?
2. Apakah perencanaan pajak berpengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur sub-sektor industri makanan dan minuman yang terdaftar di BEI?



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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. Apakah penghindaran pajak berpengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur sub-sektor industri makanan dan minuman yang terdaftar di BEI?
4. Apakah ukuran perusahaan berpengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur sub-sektor industri makanan dan minuman yang terdaftar di BEI?
5. Apakah kepemilikan manajerial berpengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur sub-sektor industri makanan dan minuman yang terdaftar di BEI?

1.3 Tujuan Penelitian

Penelitian ini dilakukan untuk memperoleh tujuan sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui dan menganalisa pengaruh beban pajak tangguhan terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur sub-sektor industri makanan dan minuman yang terdaftar di BEI.
2. Untuk mengetahui dan menganalisa pengaruh perencanaan pajak terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur sub-sektor industri makanan dan minuman yang terdaftar di BEI.
3. Untuk mengetahui dan menganalisa pengaruh penghindaran pajak terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur sub-sektor industri makanan dan minuman yang terdaftar di BEI.
4. Untuk mengetahui dan menganalisa pengaruh ukuran perusahaan terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur sub-sektor industri makanan dan minuman yang terdaftar di BEI.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

5. Untuk mengetahui dan menganalisa pengaruh kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur sub-sektor industri makanan dan minuman yang terdaftar di BEI.

1.4 Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan akan memberikan manfaat bagi berbagai pihak, diantaranya sebagai berikut:

1. Bagi Penulis

Dapat menambah pengetahuan yang mendalam tentang pengaruh beban pajak tangguhan, perencanaan pajak, penghindaran pajak, ukuran perusahaan, dan kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba.

2. Bagi Praktisi dan Akademisi

Dapat menjadi referensi dan bahan ajar untuk mengetahui lebih banyak mengenai manajemen laba sehingga lebih bijak dan terstruktur dalam pengambilan keputusan.

3. Bagi Peneliti selanjutnya

Dapat digunakan sebagai dasar penelitian selanjutnya yang berkaitan dengan penelitian ini serta hasilnya dapat dijadikan sebagai acuan untuk memecahkan masalah yang berkaitan dengan penelitian dan sebagai pembaharuan penelitian serta dapat mempertimbangkan kelebihan dan kelemahan yang mungkin ditemukan dalam penelitian ini, apabila kedepan ingin melakukan penelitian sejenis.



1.5 Sistematika Penulisan

BAB I PENDAHULUAN

Dalam bab ini penulis memaparkan tentang latar belakang masalah, rumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian, dan sistematika

BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS

Dalam bab ini mengkaji tentang landasan teori, penelitian terdahulu, kerangka berfikir dan pengembangan hipotesis.

BAB III METODE PENELITIAN

Dalam bab ini membahas mengenai lokasi penelitian, jenis dan pendekatan penelitian, populasi dan sampel, data dan jenis data, teknik pengumpulan data, definisi operasional variabel serta teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian.

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

Dalam bab ini berisi tentang hasil penelitian dan pembahasan.

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

Dalam bab ini dijelaskan mengenai kesimpulan dari penelitian yang sudah dilakukan dan saran bagi peneliti selanjutnya.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim

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

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

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

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



BAB II

TINJAUAN PUSTAKA

2.1 Landasan Teori

2.1.1 Teori Keagenan (*Agency Theory*)

Teori keagenan menyangkut hubungan kontraktual antara anggota- anggota di perusahaan. Jensen & Meckling (1976) menjelaskan bahwa hubungan keagenan terjadi ketika satu pihak (prinsipal) mempercayakan pihak lain (agen) untuk melaksanakan tugas tertentu dan mendelegasikan wewenang dalam pengambilan keputusan. Prinsipal, yang biasanya adalah pemegang saham atau investor, memberikan mandat kepada agen, yaitu manajemen atau manajer perusahaan, untuk mengelola perusahaan. Inti dari hubungan ini terletak pada pemisahan fungsi antara kepemilikan yang dimiliki oleh prinsipal dan pengendalian yang dilakukan oleh agen. Pemisahan ini sering memicu konflik keagenan, karena manajemen memiliki akses lebih besar terhadap informasi terkait operasi perusahaan dibandingkan pemilik modal, sehingga terjadi asimetri informasi antara keduanya.

Teori agensi digunakan untuk menjelaskan manajemen laba, karena manajemen laba merupakan salah satu masalah keagenan yang timbul akibat adanya pemisahan antara pemegang saham dan manajemen perusahaan. Manajemen sebagai agen cenderung memiliki insentif untuk melaporkan laba yang lebih tinggi guna meningkatkan nilai perusahaan dan kompensasi mereka sendiri. Sedangkan pemegang saham sebagai principal menginginkan informasi yang akurat untuk pengambilan keputusan yang tepat. Manajemen laba yang dilakukan oleh manajer dapat menyebabkan laporan keuangan yang disajikan kehilangan integritas, menjadi



tidak jujur, dan tidak akurat. Sebagai agen, manajer memiliki tanggung jawab moral untuk memaksimalkan keuntungan bagi pemilik (principal), dan sebagai imbalannya, mereka akan menerima kompensasi sesuai dengan kontrak yang ada. Namun, dalam praktiknya, sering kali manajemen atau manajer perusahaan memiliki tujuan yang berbeda yang bisa bertentangan dengan tujuan utama pihak principal.

Hubungan teori agensi dengan variabel dalam penelitian ini adalah perencanaan pajak yang dilakukan oleh perusahaan yaitu adanya perbedaan kepentingan antara perusahaan dengan pemerintah, perusahaan berusaha membayar pajak seminimal mungkin agar tidak mengurangi laba sedangkan pemerintah mengandalkan pembayaran pajak dari perusahaan. Selanjutnya beban pajak tangguhan yang semakin tinggi maka semakin besar juga peluang melakukan manajemen laba, hal ini terjadi salah satunya dikarenakan adanya perbedaan informasi yang diterima antara principal dan manajer, Untuk menghindari masalah keagenan, perusahaan perlu memberikan kompensasi yang tinggi kepada manajer agar mereka tetap setia kepada perusahaan.

2.1.2 Manajemen Laba

Menurut Pasaribu (2022:12) dalam interpretasi yang lebih terbatas, Manajemen laba (*Earnings Management*) terkait dengan seleksi metode akuntansi. Manajemen laba melibatkan tindakan manajer untuk memanipulasi *elemen discretionary accruals* dalam menentukan laba. Dalam lingkup yang lebih luas, manajemen laba adalah praktik di mana manajer berupaya meningkatkan atau mengurangi laba yang dilaporkan saat ini atas unit yang mereka tangani, tanpa mengakibatkan perubahan dalam profitabilitas ekonomis jangka panjang unit tersebut.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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



Manajemen laba adalah pilihan yang dilakukan manajer dalam menentukan kebijakan akuntansi, atau aksi nyata yang mempengaruhi laba sehingga mencapai sasaran dengan melaporkan laba tertentu (Luhgianto & Novius, 2019)

Manajemen laba adalah strategi yang dipilih oleh manajemen ketika menggunakan kebijakan akuntansi untuk mencapai tujuan tertentu. Manfaat dari praktik manajemen laba adalah untuk meningkatkan pemahaman tentang bagaimana informasi laba bersih dapat digunakan oleh investor, kreditur, dan otoritas pajak. Namun, pada kenyataannya, sebagian besar manajer menerapkan manajemen laba hanya demi kepentingan bisnis dan keuntungan pribadi mereka sendiri (Elisanovi & Setia, 2024)

Manajemen laba adalah cara yang ditempuh pihak manajemen dalam mengatur segala informasi keuangan. Informasi ini tertuang dalam laporan keuangan yang digunakan oleh stakeholder. Apabila informasi yang disajikan tidak sesuai dengan kondisi perusahaan yang sebenarnya maka dapat dikatakan bahwa telah terjadi praktik manajemen laba. Secara norma tentu saja manajemen laba merupakan tindakan yang negative karena menyajikan informasi yang tidak benar, namun ada beberapa pihak menyatakan bahwa praktik manajemen laba bukanlah perbuatan yang salah, karena dalam proses penyusunan masih menggunakan metode maupun prosedur akuntansi yang diakui secara umum yaitu PSAK. Selain itu manajemen laba juga dianggap sebagai upaya untuk menjaga kontinuitas perusahaan (Anjarwi, 2019)

Manajemen laba (*earnings management*) adalah tindakan manajerial untuk memanipulasi laporan keuangan dalam batas yang diizinkan oleh standar akuntansi,

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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



dengan tujuan untuk mencapai target tertentu, termasuk pengurangan beban pajak (Dalimunthe & Arisandy, 2024)

Praktik *earnings management* merupakan salah satu bentuk perhatian pada masalah etika dan sangat perlu diperkenalkan untuk pengembangan kurikulum, karena praktik earnings management dinilai bersifat ambigu secara etis (Henry, 2013).

Menurut Cahyati (2019) terdapat teknik dan pola dalam pelaksanaan manajemen laba yang dapat diuraikan sebagai berikut:

1. Memanfaatkan peluang dalam perkiraan akuntansi, seperti menyesuaikan estimasi masa manfaat penyusutan aset tetap, estimasi piutang yang tidak tertagih, atau amortisasi asset yang tidak terwujud;
2. Mengubah metode akuntansi yang digunakan, seperti mengubah metode penyusutan dari saldo menurun ganda menjadi jumlah angka tahun;
3. Menggeser biaya atau pendapatan dari satu periode ke periode lain, seperti mengubah tanggal pencatatan pendapatan atau biaya untuk mengoptimalkan laba atau mengurangi laba

2.1.3 Beban Pajak Tangguhan

Menurut Zain (2008:187) Pajak tangguhan muncul akibat perbedaan antara pajak penghasilan yang terutang (pajak yang dihitung berdasarkan penghasilan kena pajak yang sebenarnya dibayarkan kepada pemerintah) dan beban pajak penghasilan (pajak yang dihitung berdasarkan penghasilan sebelum pajak) yang berkaitan dengan perbedaan temporer.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak Cipta milik UIN Suska Riau

Sateislamic University of Sultan Syarif Kasim

Pajak tangguhan merupakan pajak yang dikumpulkan dan ditetapkan sesuai dengan undang-undang perpajakan yang berlaku di Indonesia. Sementara laba akuntansi dihitung menggunakan prinsip akuntansi umum (Syarli et al., 2024)

Beban pajak tangguhan disebabkan oleh adanya beda waktu yaitu perbedaan antara kebijakan akuntansi dan kebijakan pajak atas pengakuan penghasilan ataupun biaya. Oleh karena itu perbedaan ini harus disesuaikan dengan cara koreksi fiskal sebelum dilakukan penghitungan PKP yang nantinya dijadikan dasar penghitungan pajak terutang.

Perbedaan temporer timbul sebagai konsekuensi logis dari adanya perbedaan standar atau ketentuan yang berkaitan dengan pengakuan (kriteria dan periode), dan pengukuran atau penilaian elemen-elemen laporan keuangan yang berlaku dalam disiplin akuntansi perpajakan (ketentuan perpajakan) disatu pihak dengan standar atau ketentuan yang berlaku dalam disiplin akuntansi keuangan dipihak yang lain.

Contoh:

Pada tanggal 2 Januari 2014, PT Binus Express, Tbk membeli sepeda motor dengan harga perolehan sebesar Rp 12.000.000,00. Perusahaan menggunakan metode garis lurus untuk menghitung beban penyusutan aset tersebut. Perusahaan mengestimasi bahwa masa manfaat motor tersebut 3 tahun dengan pertimbangan medan lapangan tempat perusahaan berada. Secara perpajakan, masa manfaat sepeda motor yaitu 4 tahun karena masuk dalam kelompok 1 pada aset bukan bangunan. Maka perbandingan perhitungan penyusutan aset tetap menurut perusahaan dan peraturan perpajakan dapat dijelaskan sebagai berikut:

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

Tahun	Perhitungan Pajak		Perhitungan Perusahaan	
	Perhitungan	B. Penyusutan	Perhitungan	B. Penyusutan
2014	12.000.000 : 4	3.000.000	12.000.000 : 3	4.000.000
2015	12.000.000 : 4	3.000.000	12.000.000 : 3	4.000.000
2016	12.000.000 : 4	3.000.000	12.000.000 : 3	4.000.000
2017	12.000.000 : 4	3.000.000		0
Jumlah		12.000.000		12.000.000

Sumber : Bina Nusantara (2021)

Pada tabel di atas dapat dilihat bahwa terdapat perbedaan pengakuan beban penyusutan setiap tahunnya, namun jumlah pembebanan pada akhirnya sama. Jadi inilah yang dimaksud dengan beda temporer, hanya beda waktu pengakuan saja karena pada keseluruhannya sama.

2.1.4 Perencanaan Pajak

Menurut Suandy (2016:6) Pengertian perencanaan pajak dapat diartikan sebagai langkah awal dalam pengelolaan pajak. Pada tahap ini, dilakukan pengumpulan dan analisis terhadap peraturan perpajakan untuk memilih jenis tindakan penghematan pajak yang akan diterapkan.

Tujuan dari perencanaan pajak tidak untuk menolak membayar pajak, tapi untuk mengatur pajak yang wajib dibayarkan agar tidak melebihi jumlah yang seharusnya yang menjadi kewajiban perusahaan. Dalam pelaksanaan perencanaan pajak, supaya tidak terperangkap dalam masalah penyeludupan pajak (*tax evasion*) ataupun upaya lainnya yang ilegal dan melanggar ketentuan perpajakan yang ada, dibutuhkan pengetahuan yang baik tentang peraturan perundang-undangan perpajakan yang berlaku.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

Lumbantoruan (1996: 489) menjelaskan bahwa ada beberapa cara yang dapat dilakukan oleh Wajib Pajak untuk meminimalkan beban pajak, diantaranya yaitu:

- a. Pergeseran pajak (tax shifting) adalah pemindahan atau mentransfer beban pajak dari subjek pajak kepada pihak lainnya. Dengan demikian, orang atau badan yang dikenakan pajak dimungkinkan sekali tidak menanggung beban pajaknya.
- b. Kapitalisasi adalah pengurangan harga objek pajak sama dengan jumlah pajak yang akan dibayarkan kemudian oleh pihak pembeli,
- c. Transformasi adalah cara pengelakan pajak yang dilakukan oleh perusahaan dengan cara menanggung beban pajak yang dikenakan terhadapnya.
- d. Penggelapan pajak (tax evasion) adalah penghindaran pajak yang dilakukan secara sengaja oleh wajib pajak dengan melanggar ketentuan perpajakan yang berlaku. Penggelapan pajak (tax evasion) dilakukan dengan cara memanipulasi secara ilegal beban pajak dengan tidak melaporkan sebagian dari penghasilan, sehingga dapat memperkecil jumlah pajak terutang yang sebenarnya.
- e. Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) adalah usaha wajib pajak untuk meminimalkan beban pajak dengan cara menggunakan alternatif-alternatif yang riil yang dapat diterima oleh fiskus. Suandy (2008) menyebutkan Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) adalah rekayasa "tax affairs" yang masih tetap dalam bingkai peraturan perpajakan yang ada.



2.1.5 Penghindaran Pajak

Pohan (2013:23) mengatakan bahwa "Penghindaran pajak adalah upaya yang dilakukan secara sah dan aman oleh wajib pajak untuk mengurangi kewajiban pajak yang harus dibayar. Praktik ini menggunakan metode dan teknik tertentu yang memanfaatkan celah atau area abu-abu dalam peraturan perpajakan tanpa melanggar ketentuan hukum yang berlaku".

Masalah penghindaran pajak merupakan suatu masalah yang kompleks, karena penghindaran pajak merupakan hal yang di perbolehkan namun tidak diinginkan. Dalam pemerintahan Indonesia telah di buat beberapa peraturan yang bertujuan untuk mencegah penghindaran pajak. Salah satu aturan tersebut yaitu merupakan transfer pricing.

Penghindaran pajak merupakan salah satu bagian dari strategi perencanaan pajak. Manajemen melakukan penghindaran pajak dengan memanfaatkan celah perpajakan maupun akuntansi untuk membayar pajak seminimal mungkin.

Menurut Komite urusan fiskal dari *Organization for Economic Cooperation and Development* (OECD) terdapat tiga karakter penghindaran pajak yakni sebagai berikut.

- a. Adanya unsur artifisial di mana berbagai peraturan seolah-olah terdapat didalamnya padahal tidak, dan ini dilakukan karena ketiadaan faktor pajak.
- b. Skema semacam ini sering memanfaatkan loopholes dari undang-undang atau menerapkan ketentuan-ketentuan legal untuk berbagai tujuan, padahal bukan itu yang sebenarnya dimaksudkan oleh pembuat undang-undang.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak Cipta milik UIN Suska Riau

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

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

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

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



- c. Kerahasiaan juga sebagai bentuk dari skema ini, di mana umumnya para konsultan menunjukkan alat atau cara untuk melakukan penghindaran pajak. dengan syarat wajib pajak menjaga kerahasiaan (Suandy, 2011:7).

2.1.6 Ukuran Perusahaan

Ukuran perusahaan menurut Riyanto (2011:313) adalah besar kecilnya perusahaan dilihat dari besarnya nilai equity, nilai penjualan, atau nilai aktiva. Menurut Sawir (2015:101) ukuran perusahaan dinyatakan sebagai determinan dari struktur keuangan. Berdasarkan definisi tersebut maka dapat diketahui bahwa ukuran perusahaan adalah suatu skala yang menentukan besar kecilnya perusahaan yang dapat dilihat dari nilai equity, nilai penjualan, jumlah karyawan dan nilai total aktiva yang merupakan variabel konteks yang mengukur tuntutan pelayanan atau produk organisasi.

Semakin besar ukuran perusahaan, semakin sempit keputusan pendanaan yang akan diterapkan perusahaan untuk mengoptimalkan nilai pemegang saham. Ukuran perusahaan ialah sebuah skala dimana perusahaan besar dan kecil dapat diklasifikasikan dengan beragam metode diantaranya yakni : total aset, *log size*, nilai pasar saham, maupun lainnya (M. K. Dewi & Rahmi, 2022).

Ukuran perusahaan merupakan suatu penetapan besar kecilnya perusahaan ditentukan dari banyaknya jumlah aset yang dimiliki oleh perusahaan tersebut. Semakin tinggi total aset yang menunjukkan harta yang dimiliki perusahaan mengindikasikan bahwa perusahaan tersebut tergolong perusahaan besar. Dan sebaliknya, semakin rendah total aset mengindikasikan perusahaan tersebut bahwa tergolong perusahaan kecil (Pambudi et al., 2019).



Suatu perusahaan yang lebih besar dimana sahamnya tersebar sangat luas akan lebih berani mengeluarkan saham baru dalam memenuhi kebutuhannya. Untuk membiayai pertumbuhan penjualannya dibandingkan perusahaan yang lebih kecil. Sehingga semakin besar ukuran perusahaan, kecenderungan untuk memakai dana eksternal juga semakin besar. Hal ini dikarenakan perusahaan besar memiliki kebutuhan dana yang besar dan salah satu alternatif pemenuhan dananya adalah dengan menggunakan dana eksternal yaitu dengan menggunakan utang. Sehingga semakin besar ukuran perusahaan kecenderungan untuk menggunakan utang lebih besar untuk memenuhi kebutuhan dananya daripada perusahaan kecil. Ukuran perusahaan merupakan suatu pengklasifikasian sebuah usaha berdasarkan jumlah aset yang dimilikinya. Aset dinilai memiliki tingkat kestabilan yang cukup berkesinambungan.

2.1.7 Kepemilikan Manajerial

Kepemilikan manajerial merupakan jumlah saham yang dimiliki oleh manajemen dari seluruh modal saham dalam perusahaan (Sartono, 2010:487). Ada dua perspektif untuk menjelaskan struktur kepemilikan manajerial, yaitu pendekatan agensi dan pendekatan ketidakseimbangan. Pendekatan agensi memandang struktur kepemilikan manajerial sebagai alat untuk mengurangi konflik agensi antara berbagai pihak yang memiliki klaim terhadap perusahaan. Sementara itu, pendekatan ketidakseimbangan informasi melihat mekanisme struktur kepemilikan manajerial sebagai cara untuk mengatasi ketidakseimbangan informasi antara pihak dalam dan luar perusahaan melalui pengungkapan informasi internal perusahaan (Subagyo, Masruroh, dan Bastian, 2019:46).

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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



Kepemilikan manajerial adalah suatu kondisi dimana manajemen memiliki saham dalam suatu perusahaan atau dalam arti lain manajemen juga merupakan pemegang saham perusahaan (Novius et al., 2023)

Kepemilikan seorang manajer akan ikat menentukan kebijakan dan pengambilan keputusan terhadap metode akuntansi yang diterapkan pada perusahaan yang mereka kelola. Dengan kata lain, persentase tertentu terhadap kepemilikan saham oleh pihak manajemen, cenderung mempengaruhi tindakan manajemen laba (Miftah et al., 2016)

Menurut Jensen & Meckling (1976) Perusahaan yang memisahkan antara fungsi pengelolaan dengan fungsi kepemilikan akan rentan terhadap masalah keagenan. Kepemilikan manajerial diasumsikan sebagai mekanisme pengendalian internal dan berfungsi sebagai monitoring positif untuk mengurangi konflik keagenan. Dari sudut pandang teori akuntansi, manajemen laba sangat ditentukan oleh motivasi manajer perusahaan. Motivasi yang berbeda akan menghasilkan besaran manajemen laba yang berbeda, seperti antara manajer yang berbeda yang juga sekaligus sebagai pemegang saham dan manajer yang tidak sebagai pemegang saham. Dua hal tersebut akan mempengaruhi manajemen laba, sebab kepemilikan seorang manajer akan ikut menentukan kebijakan dan pengambilan keputusan terhadap metode akuntansi yang diterapkan pada perusahaan yang mereka kelola.

2.2 Manajemen Laba Menurut Pandangan Manajemen Islam

Manajemen laba adalah suatu tindakan yang banyak menuai kontroversi, dan dapat dikatakan sebagai praktik manipulasi pihak lainnya bila diteliti, Islam sangat melarang perbuatan memalsukan dan menipu karena dapat menyebabkan kerugian,

kezaliman, serta dapat menimbulkan permusuhan dan percekokan. Allah berfirman dalam QS. Al-Baqarah/2:188.

وَلَا تَأْكُلُوا أَمْوَالَكُمْ بَيْنَكُمْ بِالْبَاطِلِ وَتُدْخُلُوا بِهَا إِلَى الْحُكَّامِ لِتَأْكُلُوا فَرِيقًا مِّنْ أَمْوَالِ النَّاسِ بِالْإِثْمِ وَأَنتُمْ تَعْلَمُونَ

Terjemahan:

"Dan janganlah kamu memakan harta sebagian yang lain diantara kmau dengan jalan yang bathil dan (janganlah) kamu membawa (urusan) harta itu kepada hakim, supaya kamu dapat memakan sebagian dari pada harta benda orang lain itu dengan (jalan berbuat) dosa, padahal kamu mengetahui," (QS. Al-Baqarah/2:188).

Berdasarkan uraian di atas, Islam mengajarkan bahwa manajer dan akuntan harus memiliki akhlak yang baik, termasuk sifat jujur, amanah, dan transparan dalam menyampaikan laporan keuangan kepada para pengguna. Kejujuran menjadi salah satu elemen penting dalam berbisnis karena dapat mencegah terjadinya kerugian pada salah satu pihak. Jika seseorang memegang teguh kode etik dan prinsip-prinsip etika bisnis Islam, maka ia tidak akan terlibat dalam praktik-praktik yang dapat menyesatkan pengguna laporan keuangan, seperti memanipulasi laba.

2.3 Tinjauan Penelitian Terdahulu

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu

No.	Nama Peneliti	Judul Penelitian	Jurnal Peneltian	Hasil Penelitian
1.	Dhimas Arya Pandu Wibowo, Nurhayati	Analisis Pengaruh Beban Pajak Kini, Beban Pajak	JCRD: Journal of Citizen Research and Development	Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa beban pajak kini



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

© Hak cipta milik UIN Suska Riau	(2024)	Tangguhan, dan Aset Tangguhan Terhadap Manajemen Laba		berpengaruh terhadap manajemen laba, sedangkan beban pajak tangguhan dan aset pajak tangguhan tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.
	2. Sri Utami, Martinus Budiantara (2024)	Pengaruh Beban Pajak Tangguhan Dan Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba	Akuntansi 45: Jurnal Ilmiah Akuntansi	Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa beban pajak tangguhan dan perencanaan pajak tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.
	3. Vani Melinda, Dini Onasis, Ika Berty Apriliyani (2024)	Pengaruh perencanaan pajak, ukuran perusahaan, dan kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba	Jurnal Akuntansi Kompetif	Hasil penelitian ini menyatakan bahwa perencanaan pajak berpengaruh negatif dan signifikan terhadap manajemen laba. Ukuran perusahaan dan kepemilikan manajerial berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

4.	Putri Istiana Dewi, Chaidir Djohar (2023)	Pengaruh beban pajak tangguhan, perencanaan pajak, dan penghindaran pajak terhadap manajemen laba (Studi empiris pada perusahaan sektor <i>consumer non-cyclicals</i> yang terdaftar di bursa efek indonesia tahun 2017-2021)	Jurnal Revenue, Jurnal Akuntansi	Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa beban pajak tangguhan berpengaruh positif signifikan terhadap manajemen laba, perencanaan pajak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba, penghindaran pajak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba.
5.	Steven Gerrard, Richard Friendly Simbolon (2023)	Pengaruh Ukuran Perusahaan, Perencanaan Pajak, Dan Beban Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba Perusahaan Consumer Non-Cyclicals Tahun 2022	Journal Pendidikan Tambusai	Hasil penelitian menunjukkan bahwa ukuran perusahaan dan perencanaan pajak tidak berpengaruh terhadap manajemen laba. Sedangkan beban pajak tangguhan berpengaruh terhadap manajemen laba.
6.	Afni Eliana Saragih, Agustina Rahayu Manullang (2022)	Pengaruh perencanaan pajak dan asset pajak tangguhan terhadap manajemen laba pada perusahaan infrastruktur,	JRAK	Hasil penelitian menunjukkan bahwa perencanaan pajak tidak berpengaruh positif signifikan terhadap manajemen laba,

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

© Hak cipta milik UIN Suska Riau		utilitas, dan tranportasi yang terdaftar di bursa efek Indonesia (2015-2017)		dan aktiva pajak tangguhan berpengaruh negatif dan signifikan terhadap manajemen laba.
7.	Edi Sihotang, Keri Boru Hotang, Eindye Taufiq (2022)	Pengaruh Kinerja Keuangan, Tax Avoidance, dan Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur	Jurnal Kewirausahaan, Akuntansi dan Manajemen Tri Bisnis	Hasil penelitian menunjukkan bahwa Kinerja Keuangan dan Tax Avoidance berpengaruh terhadap Manajemen Laba, sementara Kualitas Audit tidak berpengaruh.
8.	Muhammad Mirza Rifandy Akhbar, Andy Kartika (2022)	Pengaruh perencanaan pajak, beban pajak tangguhan, asset pajak tangguhan dan kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba (studi perusahaan manufaktur di bursa efek indonesia tahun 2018-2020)	Jurnal Ilmiah Komputerisasi Akuntansi	Hasil pengujian menunjukkan bahwa perencanaan pajak, beban pajak tangguhan, aktiva pajak tangguhan dan kepemilikan manajerial berpengaruh positif terhadap manajemen laba.
9.	Nur Wakidatur Rohmah, Dianita Meirini	Pengaruh ukuran perusahaan, profitabilitas, kepemilikan manajerial, dan	KOMPARTEMEN: Jurnal Ilmiah Akuntansi	Hasil penelitian menunjukkan bahwa profitabilitas berpengaruh

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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	(2022)	gender diversity terhadap manajemen laba (studi empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di indeks LQ45 BEI periode 2016-2020)		positif terhadap manajemen laba. Hasil lainnya menunjukkan ukuran perusahaan, kepemilikan manajerial, dan gender diversity tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.
	10. Tasya Bunga Christi, Dewi Fitriyani, Misni Erwati (2022)	Pengaruh kepemilikan manajerial, free cash flow, dan leverage terhadap manajemen laba	Jurnal Manajemen Terapan dan Keuangan (Mankeu)	Hasil penelitian menunjukkan secara parsial, ukuran perusahaan dan free cash flow berpengaruh terhadap manajemen laba, sedangkan kepemilikan manajerial dan leverage secara parsial tidak berpengaruh terhadap manajemen laba
	11. Desri Kristiani Panjaitan, Muhamad Muslih (2019)	Manajemen laba: Ukuran perusahaan, kepemilikan manajerial, dan kompensasi bonus	Jurnal ASET (Akuntansi Riset)	Hasil penelitian menunjukkan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh secara signifikan dengan arah negatif terhadap manajemen laba, kompensasi bonus berpengaruh

© Hak cipta milik UIN Suska Riau				secara signifikan dengan arah positif terhadap manajemen laba. Sedangkan kepemilikan manajerial tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba.
12.	Lusiana Kanji (2019)	Perencanaan Pajak dan Beban Pajak Tangguhan terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia	Bongaya Journal for Research in Accounting (BJRA)	Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa perencanaan pajak dan pajak tangguhan tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap manajemen laba.
13.	Januar Eky Pambudi, Imam Hidayat, Angga Eko Julio (2019)	Pengaruh penghindaran pajak, ukuran perusahaan, dan kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur sektor <i>consumer goods</i> yang terdaftar di bursa efek indonesia tahun 2012-2016	Competitive Jurnal Akuntansi dan Keuangan	Hasil penelitian ini menemukan bahwa ukuran perusahaan memiliki pengaruh negatif terhadap manajemen laba, kepemilikan manajerial memberikan pengaruh positif, sementara penghindaran pajak tidak memiliki pengaruh signifikan

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

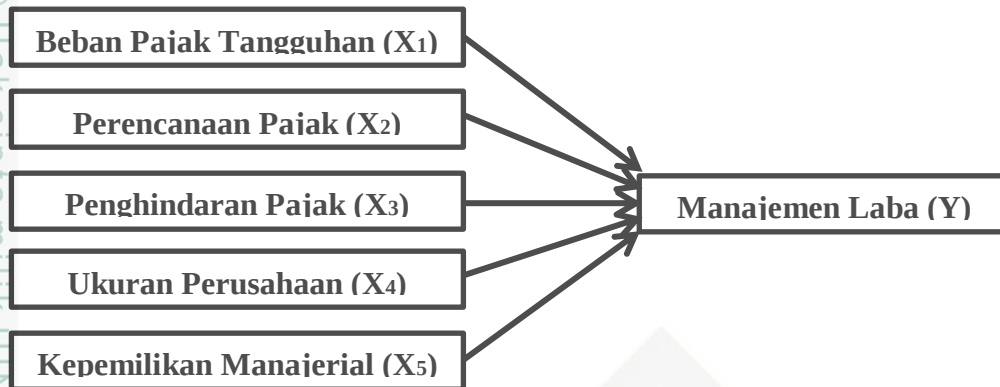
© Hak cipta milik UIN Suska Riau				terhadap manajemen laba.
	14. Tutik Avrinia Wulansari (2019)	Pengaruh Perencanaan Pajak, Beban Pajak Tangguhan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba	JAD: Jurnal Akuntansi dan Keuangan Dewantara	Hasil pada penelitian ini menunjukkan bahwa perencanaan pajak dan beban pajak tangguhan berpengaruh terhadap manajemen laba, sedangkan ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap manajemen laba

2.1 Kerangka Pemikiran

Model penelitian yang menggambarkan suatu kerangka konseptual sebagai dasar untuk merumuskan hipotesis. Penelitian ini hendak mencari pengaruh antara variabel independen (bebas) dengan variabel dependen (terikat), dimana variabel independen pada penelitian ini yaitu Beban Pajak Tangguhan (X1), Perencanaan Pajak (X2), Penghindaran Pajak (X3), Ukuran Perusahaan (X4), dan Kepemilikan Manajerial (X5) sedangkan yang menjadi variabel dependen yaitu Manajemen Laba (Y). Kerangka pemikiran dalam penelitian ini dapat digambarkan sebagai berikut:

UIN SUSKA RIAU

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran



2.4 Pengembangan Hipotesis

Hipotesis merupakan jawaban sementara terhadap masalah penelitian yang kebenarannya harus di uji secara empiris. Hipotesis menyatakan hubungan apa yang kita cari atau ingin kita pelajari. Hipotesis adalah keterangan sementara dari hubungan fenomena-fenomena yang kompleks (Setyawan, 2014:2).

2.4.1 Pengaruh Beban Pajak Tangguhan terhadap Manajemen Laba

Beban pajak tangguhan menyebabkan kewajiban pajak ditunda hingga masa depan, memungkinkan perusahaan untuk menunda pembayaran pajak dalam periode tertentu, sehingga laba yang dilaporkan pada periode tersebut dapat terlihat lebih tinggi. Dalam hal ini, strategi yang diterapkan oleh manajer biasanya melibatkan penundaan pembayaran pajak. Dengan demikian dapat disimpulkan bahwa beban pajak tangguhan berpotensi perusahaan untuk melakukan manajemen laba, karena beban ini dapat menurunkan rasio laba dalam perusahaan. Hal tersebut sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh P. I. Dewi & Djohar (2023) dimana hasil penelitian tersebut menunjukkan bahwa beban pajak tangguhan berpengaruh terhadap manajemen laba. Wulansari (2019) juga menyatakan bahwa beban pajak tangguhan

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

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

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

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

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



berpengaruh terhadap manajemen laba. Maka dari itu dapat diambil sebuah hipotesis sebagai berikut:

H1: Beban Pajak Tangguhan berpengaruh terhadap Manajemen Laba

2.4.2 Pengaruh Perencanaan Pajak terhadap Manajemen Laba

Perencanaan pajak dirancang untuk memengaruhi manajer dalam menjalankan manajemen laba. Hubungan antara perencanaan pajak dan manajemen laba saling berkaitan, di mana perusahaan berusaha mengoptimalkan perencanaan pajak untuk mendapatkan keuntungan fiskal sekaligus menarik tambahan modal dari investor diperoleh melalui penjualan saham, yang memungkinkan perusahaan untuk meningkatkan jumlah modal yang dimiliki untuk mendukung kegiatan operasional dan ekspansi bisnis. Semakin intensif perencanaan pajak yang dilakukan, semakin besar pula peluang perusahaan menerapkan manajemen laba. Perusahaan cenderung menginginkan beban biaya yang rendah agar laba operasionalnya tinggi. Dengan demikian, perencanaan pajak menjadi salah satu strategi yang dilakukan untuk memaksimalkan laba perusahaan sekaligus meminimalkan kewajiban pajak (Saragih & Manullang, 2022). Hal ini sesuai dengan penelitian yang dilakukan Rifandy & Kartika (2022) yang menyatakan bahwa perencanaan pajak berpengaruh terhadap manajemen laba. Oleh karena itu dapat diambil sebuah hipotesis sebagai berikut:

H2: Perencanaan Pajak berpengaruh terhadap Manajemen Laba

2.4.3 Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Manajemen Laba

Pada dasarnya, pajak bersifat wajib dan dipungut tanpa imbalan langsung. Setiap perusahaan memiliki kewajiban dan tanggung jawab untuk membayar pajak sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku. Berdasarkan teori



keagenan, perbedaan kepentingan antara otoritas pajak dan perusahaan dapat memicu ketidakpatuhan oleh wajib pajak atau manajemen perusahaan. Ketidakpatuhan ini sering kali diwujudkan dalam bentuk upaya penghindaran pajak yang dilakukan oleh perusahaan (Irawan et al., 2017). Nilai ETR (*Effective Tax Rate*) menunjukkan bahwa semakin tinggi nilainya, semakin rendah tingkat penghindaran pajak yang dilakukan oleh perusahaan. Sebaliknya, semakin rendah nilai ETR, semakin tinggi tingkat penghindaran pajak yang dilakukan. Manajemen sering kali melakukan penghindaran pajak dengan menambah beban melalui penerapan metode dan kebijakan akuntansi tertentu, sehingga laba yang dilaporkan menjadi lebih kecil. Hal ini sejalan dengan penelitian P. I. Dewi & Djohar (2023); Hotang et al. (2022) yang menyatakan bahwa penghindaran pajak berpengaruh terhadap manajemen laba. Oleh karena itu dapat diambil sebuah hipotesis sebagai berikut:

H3: Penghindaran Pajak berpengaruh terhadap Manajemen Laba

2.4.4 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba

Menurut Dewantari et al., (2019) semakin besar ukuran atau skala perusahaan maka akan semakin mudah pula. perusahaan memperoleh sumber pendanaan baik yang bersifat internal maupun eksternal. Perusahaan sering memanipulasi jumlah laba untuk menarik minat investor agar bersedia menanamkan saham. Laba yang meningkat secara signifikan dapat meningkatkan pemungutan pajak oleh pemerintah, sedangkan laba yang turun drastis dapat memberikan kesan negatif terhadap kinerja perusahaan. Selain itu, semakin besar skala perusahaan, semakin besar pula biaya politik yang harus ditanggung. Biaya politik ini muncul karena tingginya kemungkinan perusahaan menarik perhatian pihak eksternal. Hal ini sesuai dengan

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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.

penelitian yang dilakukan oleh Panjaitan & Muslih (2019) yang menyatakan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh terhadap manajemen laba. Oleh karena itu dapat diambil sebuah hipotesis sebagai berikut:

H4: Ukuran Perusahaan berpengaruh terhadap Manajemen Laba

2.4.5 Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Manajemen Laba

Tingkat kepemilikan manajerial yang tinggi dapat mendorong manajer untuk melaporkan laba yang besar demi mengejar kepentingan pribadi. Muid (2009) dalam Santana & Wirakusuma (2016) dalam penelitiannya mengungkapkan bahwa kepemilikan manajerial memiliki pengaruh positif terhadap kualitas laba, sejalan dengan teori yang menyatakan bahwa semakin besar kepemilikan manajemen dalam perusahaan, semakin besar pula dorongan bagi manajer untuk meningkatkan kinerjanya. Hal ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Pambudi et al. (2019). Oleh karena itu dapat diambil sebuah hipotesis sebagai berikut:

H5: Kepemilikan Manajerial berpengaruh terhadap Manajemen Laba



BAB III

METODE PENELITIAN

3.1 Jenis Penelitian

Jenis penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah penelitian kuantitatif. Penelitian kuantitatif adalah metode penelitian yang berlandaskan pada filsafat positivisme, digunakan untuk meneliti pada populasi atau sampel tertentu, pengumpulan data menggunakan instrument penelitian, analisis data bersifat kuantitatif/statistik, dengan tujuan untuk menguji hipotesis yang telah ditetapkan (Sugiyono, 2015:14).

3.2 Populasi dan Sampel

3.2.1 Populasi

Populasi adalah wilayah generalisasi yang terdiri atas obyek atau subyek yang mempunyai kualitas dan karakteristik tertentu yang ditetapkan oleh peneliti untuk dipelajari dan kemudian ditarik kesimpulannya Sugiyono (2015:117). Populasi dalam penelitian ini adalah Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023.

3.2.2 Sampel

Sampel adalah bagian dari jumlah dan karakteristik yang dimiliki oleh populasi tersebut (Sugiyono, 2017:81). Sampel dalam penelitian ini adalah Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023 dengan berbagai kriteria tertentu.

Teknik pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah purposive sampling, yaitu metode pemilihan sampel berdasarkan pertimbangan

tertentu (Sugiyono, 2017:85). Adapun kriteria yang digunakan dalam pengambilan sampel sebagai berikut:

- 1) Perusahaan manufaktur sub-sektor industri makanan dan minuman yang terdaftar di BEI selama periode 2021-2023.
- 2) Perusahaan manufaktur sub-sektor industri makanan dan minuman yang terdaftar secara berturut-turut di BEI selama periode 2021-2023.
- 3) Perusahaan manufaktur sub-sektor industri makanan dan minuman yang menerbitkan laporan keuangan lengkap selama periode penelitian.
- 4) Perusahaan manufaktur sub-sektor industri makanan dan minuman yang mempunyai laba positif selama periode penelitian.
- 5) Perusahaan manufaktur sub-sektor industri makanan dan minuman yang memiliki data terkait variabel penelitian selama periode penelitian.

Tabel 3. 1 Teknik Pengambilan Sampel

No.	Kriteria	Jumlah
01	Perusahaan manufaktur sub-sektor industri makanan dan minuman yang terdaftar di BEI Selama Periode 2021-2023	95
02	Perusahaan manufaktur sub-sektor industri makanan dan minuman yang tidak terdaftar secara berturut-turut dari tahun 2021-2023	(24)
03	Perusahaan manufaktur sub-sektor industri makanan dan minuman yang tidak menerbitkan laporan keuangan lengkap selama periode penelitian	(5)
04	Perusahaan manufaktur sub-sektor industri makanan dan minuman yang melaporkan kerugian selama periode penelitian	(19)
05	Perusahaan manufaktur sub-sektor industri makanan dan minuman yang tidak memiliki data terkait variabel penelitian selama periode penelitian.	(3)
06	Jumlah sampel penelitian	44

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

07	Jumlah tahun observasi	3
08	Jumlah data penelitian	132

Berdasarkan kriteria tersebut, jumlah sampel yang memenuhi kriteria penelitian untuk digunakan dalam penelitian ada 44 perusahaan.

Tabel 3. 2 Data Sampel

No.	Kode	Nama Perusahaan
01	AALI	Astra Agro Lestari Tbk.
02	ADES	Akasha Wira International Tbk.
03	ANJT	Austindo Nusantara Jaya Tbk.
04	BISI	Bisi International Tbk.
05	BOBA	Formosa Ingredient Factory Tbk.
06	BUDI	Budi Starch & Sweetener Tbk.
07	CAMP	Campina Ice Cream Industry Tbk.
08	CEKA	Wilmar Cahaya Indonesia Tbk.
09	CPIN	Charoen Pokhpand Indonesia Tbk.
10	CPRO	Central Proteina Prima Tbk.
11	CSRA	Cisadane Sawit Raya Tbk.
12	CMRY	Cisarua Mountain Dairy Tbk.
13	DSFI	Dharma Samudera Fishing Industries Tbk.
14	DSNG	Dharma Satya Nusantara Tbk.
15	FAPA	FAP Agri Tbk.
16	FISH	FKS Multi Agro Tbk.
17	GOOD	Garuda Food Putra Putri Jaya Tbk.
18	HOKI	Buyung Poetra Sembada Tbk.
19	ICBP	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk.
20	IKAN	Era Mndiri Cemerlang Tbk.
21	INDF	Indofood Sukses Makmur Tbk.
22	JPFA	Japfa Comfeed Indonesia Tbk.
23	KEJU	Mulia Boga Raya Tbk.
24	LSIP	PP London Sumatera Indonesia Tbk.
25	MAIN	Malindo Feedmill Tbk.
26	MLBI	Multi Bintang Indonsia Tbk.
27	MYOR	Mayora Indah Tbk.
28	NASI	Wahana Inti Makmur Tbk.
29	OILS	Indo Oil Perkasa Tbk.

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

30	PGUN	Pradiksi Gunatama Tbk.
31	PMMP	Panca Miltra Multiperdana Tbk.
32	PSGO	Palma Serasih Tbk.
33	ROTI	Nippon Indosari Corpino Tbk.
34	SGRO	Sampoerna Agro Tbk.
35	SIMP	Salim Ivomas Pratama Tbk.
36	SKBM	Sekar Bumi Tbk.
37	SKLT	Sekar Laut Tbk.
38	SSMS	Sawit Sumbermas Sarana Tbk.
39	STTP	Siantar Top Tbk.
40	TAPG	Triputra Agro Persada Tbk.
41	TBLA	Tunas Baru Lampung Tbk.
42	TGKA	Tigaraksa Satria Tbk.
43	ULTJ	Ultra Jaya Milk Industry & Trading Company Tbk.
44	UNSP	Bakrie Sumatera Plantations Tbk.

Sumber: Data IDX diolah, 2025

3.3 Jenis dan Metode Pengumpulan Data

Jenis data yang dilakukan dalam penelitian ini adalah data sekunder, yaitu data yang diperoleh secara tidak langsung melalui media perantara atau diperoleh dan dicatat oleh pihak lain. Menurut Sugiyono (2015:137), data sekunder adalah statistik yang digunakan untuk menganalisis data dengan cara mendeskripsikan atau menggambarkan data yang telah terkumpul sebagaimana adanya tanpa bermaksud membuat kesimpulan yang berlaku untuk umum dan generalisasi. Metode pengumpulan data yang digunakan adalah metode dokumentasi atau pengumpulan data arsip yang diperoleh dari Perusahaan Manufaktur Sektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023 dengan melihat pada website Bursa Efek Indonesia (<https://www.idx.co.id/id>) atau website masing-masing perusahaan.



3.4 Definisi Variabel Operasional

3.4.1 Manajemen Laba (Y)

Manajemen laba merupakan upaya yang dilakukan secara sengaja oleh manajemen untuk mengurangi atau meningkatkan laba perusahaan demi mendapatkan sejumlah keuntungan (Pambudi et al., 2019).

Dalam konteks praktik manajemen laba di perusahaan, merupakan hal yang wajar karena fleksibilitas dalam bidang akuntansi memberikan kesempatan bagi manajer untuk mempengaruhi pelaporan keuangan. Dalam penelitian untuk mengidentifikasi praktik manajemen laba, terdapat beberapa indikator yang digunakan untuk mengevaluasi hal ini. Salah satu model yang digunakan oleh peneliti sebagai proksi untuk mengukur manajemen laba adalah pendekatan distribusi laba (Philips et al., 2003). Pendekatan distribusi laba adalah salah satu cara untuk memahami perilaku manajemen laba di suatu perusahaan. Pendekatan ini mengidentifikasi batas-batas pelaporan laba (*earnings thresholds*) dan menunjukkan bahwa perusahaan yang berada di bawah batas tersebut cenderung melakukan praktik manajemen laba untuk mencapai atau melebihi batas tersebut. Menurut Philips et al. (2003), manajer melakukan manajemen laba dengan pendekatan distribusi laba karena mereka menyadari bahwa pihak eksternal, seperti investor, bank, dan supplier, menggunakan batas-batas ini sebagai penilaian terhadap kinerja manajer.

Manajemen laba dapat diukur dengan menggunakan pendekatan distribusi laba yaitu (Philips et al, 2003):

$$\Delta E = \frac{E_{it} - E_{it-1}}{MVE_{it-1}}$$

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

Keterangan:

ΔE : Perubahan Laba

Eit : Laba bersih tahun sekarang

Eit-1 : Laba bersih tahun sebelumnya

MVEit-1 : Nilai kapitalisasi pasar tahun sebelumnya

3.4.2 Beban Pajak Tangguhan (X1)

Beban Pajak Tangguhan adalah jumlah pajak penghasilan yang harus dibayar atau dapat dipulihkan pada tahun-tahun mendatang, yang timbul akibat perbedaan temporer. Perbedaan ini dapat dikurangkan dari sisa kompensasi kerugian yang masih tersedia untuk digunakan sebagai kompensasi di masa depan. Perbedaan laba yang dihitung menggunakan aturan akuntansi dengan laba fiskal memiliki hubungan positif dengan insentif laporan keuangan seperti *financial distress* dan pemberian bonus, dengan adanya hal tersebut maka dimungkinkan manajer dapat melakukan rekayasa laba atau manajemen laba dengan memperbesar atau memperkecil jumlah beban pajak tangguhan yang diakui dalam laporan laba rugi perusahaan. Selisih negatif antara laba akuntansi dan laba fiskal mengakibatkan terjadinya beban pajak tangguhan (Fitriany et al., 2016). Perhitungan beban pajak tangguhan dilakukan dengan menggunakan indikator pembobotan beban pajak yang ditangguhkan terhadap total aset.

$$DTEit = \frac{BBPTit}{Total Asset t-1}$$



Keterangan:

BBPT_{it} : Besaran Beban Pajak Tangguhan perusahaan i pada tahun t

Tottal Asset-1: Total Asset perusahaan pada 1 tahun sebelum tahun t

3.4.3 Perencanaan Pajak (X2)

Perencanaan Pajak (*Tax Planning*) merupakan langkah awal dalam manajemen pajak. Pada tahap ini dilakukan pengumpulan dan penelitian terhadap peraturan perpajakan agar dapat diseleksi jenis tindakan penghematan pajak yang akan dilakukan. Pada umumnya, penekanan perencanaan pajak (*tax planning*) adalah untuk meminimumkan kewajiban pajak (Suandy, 2016:7). Perencanaan pajak diukur dengan menggunakan rumus tarif retensi pajak (*Tax Retention Rate*) yang menganalisis ukuran efektivitas manajemen pajak atas laporan keuangan perusahaan tahun berjalan.

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

Keterangan:

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

Net Income_{it} : Laba bersih perusahaan i pada tahun t

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

3.4.4 Penghindaran Pajak (X3)

Penghindaran pajak merupakan strategi yang dilakukan perusahaan untuk mengurangi atau menghilangkan beban pajak secara legal tanpa melanggar peraturan

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



perpajakan. Tingkat penghindaran pajak dapat diukur dengan menggunakan *Effective Tax Rate* (ETR), yang merupakan tarif pajak efektif berdasarkan laporan akuntansi keuangan yang berlaku.

$$\text{ETR} = \frac{\text{Beban Pajak Penghasilan}}{\text{Laba sebelum pajak}}$$

3.4.5 Ukuran Perusahaan (X4)

Ukuran perusahaan adalah penentuan besar kecilnya perusahaan yang ditentukan oleh jumlah aset yang dimiliki. Semakin tinggi total aset yang dimiliki, maka akan semakin besar kategori perusahaan tersebut. Sebaliknya, semakin rendah total aset, maka akan semakin kecil kategori perusahaan itu. Ukuran perusahaan diukur dengan menggunakan metode berikut.:

$$\text{Size} = \text{Ln (Total asset)}$$

3.4.6 Kepemilikan Manajerial (X5)

Kepemilikan manajerial adalah jumlah saham yang dimiliki oleh manajemen perusahaan, yang menunjukkan bahwa manajemen juga berperan sebagai pemegang saham di perusahaan yang mereka kelola. Dalam penelitian ini, kepemilikan manajerial diukur menggunakan skala rasio dengan menghitung persentase saham yang dimiliki oleh manajemen dibandingkan dengan total modal saham yang beredar di perusahaan. Kepemilikan manajerial dilambangkan dengan KM dan dihitung menggunakan rumus berikut. (Catherine, 2013).

KM = Jumlah sahan yang dimiliki
manajemen/jumlah saham yang beredar

Tabel 3. 3 Definisi Operasional Variabel

Variabel	Definisi Variabel	Sumber dan Indikator
Manajemen Laba (Y)	Manajemen laba merupakan upaya yang dilakukan secara sengaja oleh manajemen untuk mengurangi atau meningkatkan laba perusahaan demi mendapatkan sejumlah keuntungan.	$\Delta E = \frac{E_{it} - E_{it-1}}{MVE_{it-1}}$ Sumber : (P. I. Dewi & Djohar, n.d., 2023)
Beban Pajak Tangguhan (X1)	Beban Pajak Tangguhan adalah jumlah pajak penghasilan yang harus dibayar atau dapat dipulihkan pada tahun-tahun mendatang, yang timbul akibat perbedaan temporer.	$DTE_{it} = \frac{BBPT_{it}}{Total\ Asset\ t-1}$ Sumber : (Akhbar & Kartika, 2022)
Perencanaan Pajak (X2)	Perencanaan Pajak (<i>Tax Planning</i>) merupakan langkah awal dalam manajemen pajak.	$TRR = \frac{Net\ Income\ it}{Pretax\ Income\ (EBIT)\ it}$ Sumber : (Wulansari, 2019)
Penghindaran Pajak (X3)	Penghindaran pajak merupakan strategi yang dilakukan perusahaan untuk mengurangi atau menghilangkan beban pajak secara legal tanpa melanggar peraturan perpajakan.	$ETR = \frac{Beban\ Pajak\ Penghasilan}{Laba\ sebelum\ pajak}$ Sumber : (Pambudi et al., 2019)
Ukuran Perusahaan (X4)	Ukuran perusahaan adalah penentuan besar kecilnya perusahaan yang ditentukan oleh jumlah aset yang dimiliki.	$Size = Ln\ (Total\ asset)$ Sumber : (Gerrard & Simbolon, 2023)
Kepemilikan	Kepemilikan manajerial	KM = Jumlah sahan yang

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim

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

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

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

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



Manajerial (X5)	adalah jumlah saham yang dimiliki oleh manajemen perusahaan, yang menunjukkan bahwa manajemen juga berperan sebagai pemegang saham di perusahaan yang mereka kelola.	dimiliki manajemen/jumlah saham yang beredar Sumber : (Pambudi et al., 2019)
-----------------	--	---

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.

3.5 Teknik Analisis Data

3.5.1 Statistik Deskriptif

Statistik deskriptif merupakan metode statistik yang digunakan untuk menganalisis data dengan mendeskripsikan atau menggambarkan data apa adanya, tanpa bertujuan untuk membuat generalisasi atau kesimpulan yang berlaku secara luas (Sugiyono, 2018:232). Ukuran yang digunakan dalam deskripsi antara lain berupa frekuensi, tendensi sentral (mean, median, modus, deviasi standard dan varian) dan koefisien korelasi antar variabel penelitian. Pengolahan data dalam penelitian ini dilakukan dengan menggunakan software Eviews 12 untuk menghasilkan perhitungan yang menunjukkan antara variabel dependen dengan variabel independen.

3.5.2 Uji Asumsi Klasik

Untuk melakukan pengujian hipotesis dengan analisis regresi, diperlukan melakukan uji asumsi klasik yang meliputi uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas, dan uji autokorelasi terlebih dahulu untuk memastikan bahwa koefisien regresi tidak bias dan konsisten bahwa estimasinya tepat (Sugiyanto et al., 2022:87).



3.5.2.1 Uji Normalitas

Uji normalitas sangat penting untuk mengetahui apakah data dari setiap variabel memiliki distribusi yang mendekati normal atau tidak. Data yang dianggap valid adalah data yang memiliki residu yang mendekati distribusi normal (Ghozali, 2017:145). Pada penelitian ini dilakukan uji normalitas dengan memakai uji *Jarque Bera* (JB) dengan tolak signifikan tertentu yaitu Jika signifikansi $> 0,05$ maka data terdistribusi normal. Sebaliknya, Jika signifikansi $< 0,05$ maka data tidak berdistribusi normal.

3.5.2.2 Uji Multikolinearitas

Uji multikolinieritas dilakukan bertujuan untuk melihat apakah ada korelasi antar variabel bebas pada model regresi yang dilakukan. Model regresi yang baik seharusnya tidak ada korelasi diantara variabel bebas. Uji multikolineritas dapat dideteksi dengan melihat hasil korelasi antara dua variabel independen yang melebihi 0,80 dapat menjadi pertanda bahwa multikolinearitas merupakan masalah serius (Ghozali, 2017:73).

3.5.2.3 Uji Heteroskedastisitas

Menurut Ghozali (2017:73) Uji heteroskedastisitas bertujuan untuk menentukan apakah terdapat ketidaksamaan varian dari residual antara satu pengamatan dengan pengamatan lainnya dalam model regresi. Deteksi heteroskedastisitas dapat dilakukan melalui uji Glejser, yang melibatkan regresi variabel independen terhadap nilai absolut residual. Dasar pengambilan keputusan uji glejser adalah sebagai berikut:

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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



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.

- Jika seluruh nilai probabilitas $< 0,05$, yang berarti terjadi gejala heteroskedastisitas
- Jika seluruh nilai probabilitas $> 0,05$, yang berarti tidak terjadi gejala heteroskedastisitas.

3.5.2.4 Uji Autokorelasi

Menurut Ghozali, (2017:121) Uji autokorelasi bertujuan untuk mengetahui apakah dalam suatu model regresi linier terdapat korelasi antara pengganggu pada periode t dengan kesalahan pada periode $t-1$ sebelumnya. Model regresi yang baik adalah regresi yang bebas dari autokorelasi. Salah satu ukuran dalam menentukan ada tidaknya masalah autokorelasi dengan uji *Durbin-Watson* (DW) dengan ketentuan sebagai berikut:

Hipotesis Nol	Keputusan	Jika
Tidak ada autokorelasi positif	Tolak	$0 < d < dl$
Tidak ada autokorelasi positif	<i>No desicison</i>	$dl < d < du$
Tidak ada korelasi negative	Tolak	$4 - dl < d < 4$
Tidak ada korelasi negative	<i>No decision</i>	$4 - du < d < 4 - dl$
Tidak ada autokorelasi, positif atau negative	Tidak ditolak	$du < d < 4 - du$

3.5.3 Analisis Regresi Data Panel

Analisis regresi data panel dilakukan untuk mengetahui adanya pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen dengan data dari beberapa perusahaan sebagai objek penelitian selama periode waktu tertentu (Awaliyah & Faturokhman, 2023). Pengujian dilakukan dengan persamaan berikut:

$$Y = a + b_1BPT + b_2TRR + b_3ETR + b_4UK + b_5KM + e$$

Keterangan :



Y : Manajemen Laba

a : Konstanta

b1, b2, b3, b4, b5, b6 : Parameter koefisien regresi

BPT : Beban Pajak Tangguhan

TRR : Perencanaan Pajak

ETR : Penghindaran Pajak

UK : Ukuran Perusahaan

KM : Kepemilikan Manajerial

E : Error (Tingkat Kesalahan)

Ada tiga cara yang bisa dipakai untuk memperkirakan regresi data panel, yakni model common effect, model fixed effect, dan model random effect.

1) *Common Effect Model*

Common Effect merupakan model yang sangat sederhana untuk mengeistimasi data panel karena hanya menggabungkan data *time series* dan *cross section*, tanpa melihat perbedaan dimensi waktu maupun individu. Maka dengan metode ini dapat menggunakan *pendekatan Ordinary Least Square* (OLS) (Basuki & Prawoto, 2019:252).

2) *Fixed effect Model*

Fixed Effect Model mengasumsikan bahwa adanya perbedaan antar individu dapat diakomodasi dari perbedaan intersepnya. Teknik yang digunakan untuk mengestimasi data panel model *Fixed Effects* adalah teknik *variable dummy* untuk melihat adanya perbedaan intersep antar perusahaan, perbedaan intersep bisa terjadi karena perbedaan budaya kerja, manajerial, dan insentif.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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



Namun demikian sloponya sama antar perusahaan. Model estimasi ini sering juga disebut dengan teknik *Least Squares Dummy Variable* (LSDV) (Basuki & Prawoto, 2019:253).

3) *Random Effect Model*

Random Effect Model ini akan mengestimasi data panel dimana variabel gangguan mungkin saling berhubungan antar waktu dan antar individu. Pada model ini perbedaan intersep diakomodasi oleh error terms masing-masing perusahaan. Keuntungan menggunakan model ini yaitu menghilangkan heteroskedastisitas. Model ini juga disebut dengan *Error Component Model* (ECM) atau teknik *Generalized Least Square* (GLS) (Basuki & Prawoto, 2019:253).

3.5.4 Model Uji Spesifikasi

1) Uji Chow

Chow test merupakan pengujian yang digunakan untuk menentukan model antara *Common Effect* (CE) ataukah *Fixed Effect* (FE) yang paling tepat digunakan dalam mengestimasi data panel (Sugiyanto et al., 2022:104). Apabila hasil:

H_0 : *Common Effect* (CE)

H_1 : *Fixed Effect* (FE)

2) *Hausman Test*

Hausman Test adalah pengujian yang digunakan untuk menentukan apakah model *Fixed Effect* atau *Random Effect* yang paling tepat digunakan dalam mengestimasi data panel (Sugiyanto et al., 2022:105). Apabila Hasil:

H_0 : *Random Effect* (RE)

H₁: *Fixed Effect* (FE)

3) *Lagrange Multiplier (LM) Test*

Lagrange Multiplier (LM) merupakan uji untuk mengetahui model antara Random Effect lebih baik daripada metode *Common Effect* (PLS) untuk digunakan dalam mengestimasi data panel (Sugiyanto et al., 2022:105). Apabila Hasil:

H₀: *Common Effect* (CE)

H₁: *Random Effect* (RE)

3.5.5 Uji Hipotesis

3.5.5.1 Uji t (Parsial)

Uji statistik t digunakan untuk menunjukkan seberapa jauh pengaruh satu variabel independen secara individual dalam menerangkan variasi variabel dependen (Ghozali, 2017:57). Kriteria dalam pengujian ini yaitu:

- a. Nilai sig. < 0,05 maka hipotesis diterima. Hal ini menunjukkan bahwa terdapat pengaruh yang signifikan antara satu variabel independen terhadap variabel dependen.
- b. Nilai sig. > 0,05 maka hipotesis ditolak. Hal ini menunjukkan tidak terdapat pengaruh yang signifikan antara satu variabel independen terhadap variabel dependen.

3.5.5.2 Koefisien Determinasi (R²)

Koefisien determinasi pada dasarnya dilakukan untuk mengukur seberapa jauh kemampuan suatu model dalam menjelaskan variasi variabel dependen. Nilai



koeffisien determinasi dinyatakan dalam presentase berkisar antara $0 < R^2 < 1$. Jika nilai $R^2 = 0$ berarti tidak ada hubungan antar variabel. Jika nilai R^2 kecil berarti kemampuan variabel-variabel independen dalam menjelaskan variasi variabel dependen sangat terbatas. Jika nilai R^2 mendekati 1 berarti variabel-variabel independen sudah menjelaskan hampir semua informasi yang dibutuhkan untuk memprediksi variasi variabel dependen. Jika $R^2 = 1$ berarti antar variabel memiliki hubungan yang sempurna (Ghozali, 2017:55).

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Menurut hasil penelitian dan pembahasan bab sebelumnya, maka kesimpulan yang dapat diberikan adalah sebagai berikut:

1. Secara parsial Beban pajak tangguhan (X_1) tidak berpengaruh terhadap manajemen laba yaitu dengan nilai *probability* sebesar $0,3327 > 0,05$. Dengan demikian, hipotesis pengaruh beban pajak tangguhan terhadap manajemen laba ditolak. Hal ini dapat terjadi karena perusahaan mencatat beban pajak tangguhan sebagai akibat dari penerapan prinsip akuntansi yang konservatif atau perubahan kebijakan pajak, bukan karena motif untuk mengelola laba.
2. Secara parsial perencanaan pajak (X_2) tidak berpengaruh terhadap manajemen laba yaitu dengan nilai *probability* sebesar $0,9142 > 0,05$. Dengan demikian, hipotesis pengaruh perencanaan pajak terhadap manajemen laba ditolak. Hal ini dapat terjadi karena tujuan dari perusahaan melakukan manajemen laba ialah untuk menghindari pelaporan kerugian sehingga perusahaan akan cenderung melaporkan laba yang lebih tinggi, sedangkan tujuan dari perencanaan pajak adalah untuk memperkecil laba perusahaan agar pajak yang dibayarkan juga akan mengecil.
3. Secara parsial penghindaran pajak (X_3) berpengaruh terhadap manajemen laba yaitu dengan nilai *probability* sebesar $0,0120 < 0,05$. Dengan demikian hipotesis pengaruh penghindaran pajak terhadap manajemen laba diterima.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

Hal ini dapat terjadi karena perusahaan yang aktif dalam penghindaran pajak biasanya lebih diawasi oleh otoritas pajak. Hal tersebut dapat meningkatkan risiko deteksi manipulasi akuntansi. Untuk menghindari perhatian berlebih, perusahaan akan memilih lebih berhati-hati dalam melakukan manajemen laba, sehingga praktik manajemen laba tersebut akan menurun

4. Secara parsial ukuran perusahaan (X_4) berpengaruh terhadap manajemen laba yaitu dengan nilai *probability* sebesar $0,0027 < 0,05$. Dengan demikian hipotesis pengaruh ukuran perusahaan terhadap manajemen laba diterima. Hal ini dapat terjadi karena perusahaan dengan ukuran yang lebih besar cenderung memiliki sumber daya yang lebih memadai, sistem pengendalian internal yang lebih kompleks, serta tekanan dari pemangku kepentingan yang lebih besar. Perusahaan besar sering menjadi sorotan publik dan regulator, sehingga cenderung lebih berhati-hati dalam melakukan manajemen laba secara agresif.
5. Secara parsial kepemilikan manajerial (X_5) tidak berpengaruh terhadap manajemen laba yaitu dengan nilai *probability* sebesar $0,7254 > 0,05$. Dengan demikian hipotesis pengaruh kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba ditolak. Hal ini dapat terjadi karena semakin besar porsi kepemilikan manajerial, seharusnya semakin kecil kecenderungan manajer melakukan manajemen laba karena manajer ikut merasakan langsung dampak dari kinerja perusahaan.



5.2 Saran

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

Hasil penelitian ini diharapkan memberikan informasi yang dapat menjadi pertimbangan dalam pengambilan keputusan di perusahaan sektor industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

2. Bagi akademisi

Disarankan untuk melakukan penelitian dengan rentang waktu yang lebih panjang agar hasil penelitian menjadi lebih akurat. Selain itu, penelitian selanjutnya dapat melibatkan sampel dari sektor industri lain selain sektor industri makanan dan minuman. Serta peneliti selanjutnya dapat menambahkan periode atau tahun penelitian agar dapat memberikan hasil yang lebih baik.



DAFTAR PUSTAKA

Al-Qur'an Surah Al-Baqarah (2) : Ayat 188

Afifah, M. (2018). Pengaruh Tax Planning, Corporate Governance Dan Deffered Tax Expenses Terhadap Earning Management Pada Perusahaan Properti Dan Real Estate Yang Tercatat Di Bei Tahun 2013-2017. *Permana : Jurnal Perpajakan, Manajemen, Dan Akuntansi*.

Akhbar, M. M. R., & Kartika, A. (2022). Pengaruh Perencanaan Pajak, Beban Pajak Tangguhan, Aset Pajak Tangguhan Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba (Studi Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020). *15(2)*.

Anggirda Paramita R, Mappamiring P, & Annas Lalo. (2022). Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Non Finansial Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021. *Wawasan : Jurnal Ilmu Manajemen, Ekonomi Dan Kewirausahaan*, 1(1), 142–155. <https://doi.org/10.58192/Wawasan.V1i1.333>

Anjarwi, A. W. (N.D.). Implikasi Perencanaan Pajak Dan Beban Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba Perusahaan. *2019*.

Awaliyah, S. N., & Faturukhman, A. (2023). Pengaruh Dewan Komisaris, Dewan Direksi, Dan Komite Audit Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi. *2(2)*.

Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2016). *Analisis Regresi Dalam Penelitian Ekonomi Dan Bisnis: Dilengkapi Aplikasi Spss Dan EvIEWS (1st Ed.)*. Rajawali Pers.

Catherine. (2013). Pengaruh Dewan Komisaris Independen, Komite Audit, Kepemilikan Manajerial Dan Kualitas Audit Terhadap Perataan Laba. *Jurnal Akuntansi*, 7, No. 2.

Christi, T. B., Fitriyani, D., & Erwati, M. (2022). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan, Free Cash Flow Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Manajemen Terapan Dan Keuangan*, 11(04), 1059–1068. <https://doi.org/10.22437/Jmk.V11i04.21803>

Dalimunthe, P. A., & Arisandy, N. (2024). Pengaruh Perencanaan Pajak, Struktur Modal, Biaya Operasioanl, Manajemen Laba Dan Penyusutan Aktiva Tetap



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

Terhadap Pajak Penghasilan Badan Terutang Pada Perusahaan Tekstil Dan Garmen Yang Terdaftar Di Bei Pada Tahun 2019-2021. *Journal Homepage*.

Dewantari, N. L. S., Cipta, W., & Susila, G. P. A. J. (2019). Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Leverage Serta Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Food And Beverages Di Bei. *Jurnal Prospek*.

Dewi, M. K., & Rahmi, F. A. (2022). Pengaruh Perencanaan Pajak Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Perbankan Swasta Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020. *Jurnal Pundi*, 6(1). <https://doi.org/10.31575/Jp.V6i1.384>

Dewi, P. I., & Djohar, C. (2023). Pengaruh Beban Pajak Tangguhan, Perencanaan Pajak Dan Penghindaran Pajak Terhadap Manajemen Laba. *Revenue : Jurnal Ilmiah Akuntansi*.

Elisanovi, & Setia, A. H. (2024). Pengaruh Asimetri Informasi, Leverage, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Dan Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Jasa Sub-Sektor Transportasi Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2018-2021. *Jurnal Ekonomi Dan Ilmu Sosial (Jeis)*.

Fitriany, L. C., Nasir, A., & Ilham, E. (2016). Pengaruh Aset Pajak Tangguhan, Beban Pajak Tangguhan Dan Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2011- 2013). *Jom Fekon*, Vol. 3 No. 1.

Gerrard, S., & Simbolon, R. F. (2023a). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Perencanaan Pajak, Dan Beban Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba Perusahaan Consumer Non-Cyclicals Tahun 2022. *Jurnal Pendidikan Tambusai*, 7.

Ghozali, I. (2017). *Analisis Multivariat Dan Ekonometrika Teori, Konsep, Dan Aplikasi Dengan EvIEWS 10 Edisi 2*.

Hama, A. (2020). *Analisis Kecenderungan Penghindaran Pajak Penghasilan*. Mitra Abisatya.

Henry, K. (2013). *Perbedaan Persepsi Etis Dosen Akuntansi Terhadap Praktik Earnings Management Di Kota Pekanbaru Dalam Perspektif Gender*.

Herly. (2017). *Kajian Riset Akuntansi: Mengulas Berbagai Hasil Penelitian Terkini Dalam Bidang Akuntansi Dan Keuangan*. Pt Grasindo.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.
- Hotang, K. B., Sihotang, E., Taufik, E., & Flora Clarissa Lasar, G. B. (2022). Pengaruh Kinerja Keuangan, Tax Avoidance, Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Kewirausahaan, Akuntansi Dan Manajemen Tri Bisnis*, 4(2). <https://doi.org/10.59806/Tribisnis.V4i2.230>
- Irawan, Y., Sularso, H., & Farida, Y. N. (2017). *Soedirman Accounting Review. Volume 02 Nomor 02 Tahun 2017*, 1- 14. 02.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory Of The Firm: Managerial Behavior, Agency Cost And Ownership Structure. *Journal Of Financial Economics*, 305–360.
- Kanji, L. (2019). Perencanaan Pajak Dan Beban Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Bongaya Journal For Research In Accounting (Bjra)*, 2(1), 20–27. <https://doi.org/10.37888/Bjra.V2i1.108>
- Kartika, A., Janah, A., & Hardiyanti, W. (2023). Deteksi Manajemen Laba: Perencanaan Pajak, Beban Pajak Tangguhan, Aset Pajak Tangguhan, Kepemilikan Manajerial Dan Free Cash Flow (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Di Indonesia). *Econbank: Journal Of Economics And Banking*, 5(1), 51–63. <https://doi.org/10.35829/Econbank.V5i1.260>
- Luhgianto, & Novius, A. (2019). Pengaruh Perencanaan Pajak Dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Tekstil Dan Garmen Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2017. *Majalah Ilmiah Solusi*.
- Melinda, V., Onasis, D., & Apriliyani, I. B. (2024). Pengaruh Perencanaan Pajak, Ukuran Perusahaan, Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Kompetif*, 7(2).
- Miftah, D., Wicaksono, A., & Pambudi, A. (2016). Analisis Pengaruh Komposisi Dewan Komisaris, Karakteristik Komite Audit, Dan Struktur Kepemilikan Manajerial Terhadap Praktik Real Earning Management.
- Novius, A., Indrayani, A., & Muklis, F. (2023). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Komite Audit, Kualitas Audit, Serta Ukuran Perusahaan Terhadap Integritas Laporan Keuangan. *Prosiding Konferensi Riset Akuntansi Riau*.



- Pambudi, J. E., Hidayat, I., & Julio, A. E. (2019). Pengaruh Penghindaran Pajak, Ukuran Perusahaan, Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba (Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Consumer Goods Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2012-2016). *Competitive Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 1, 57–75.
- Panjaitan, D. K., & Muslih, M. (2019). Manajemen Laba: Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial Dan Kompensasi Bonus. *Jurnal Aset (Akuntansi Riset)*, 11(1), 1–20. <https://doi.org/10.17509/Jaset.V11i1.15726>
- Philips, J., Pincus, M., & Rego, S. O. (2003). *Earnings Management: New Evidence Based On Deferred Tax Expense*. 78(02).
- Pohan, C. A. (2013). *Manajemen Perpajakan Strategi Perencanaan Pajak Dan Bisnis*. Pt Gramedia Pustaka Umum.
- Rifandy, M. M., & Kartika, A. (2022). Pengaruh Perencanaan Pajak, Beban Pajak Tangguhan, Aset Pajak Tangguhan Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba (Studi Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020). *Jurnal Ilmiah Komputerisasi Akuntansi*, 15(2).
- Riyanto. (2011). *Dasar—Dasar Pembelian Perusahaan* (4th Ed.). Pt.Bpfe.
- Rohmah, N. W., & Meirini, D. (2023). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Kepemilikan Manajerial, Dan Gender Diversity Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Indeks Lq45 Bei Periode 2016-2020). *Kompartemen : Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 20(2), 301. <https://doi.org/10.30595/Kompartemen.V20i2.13924>
- Santana, D. K. W., & Wirakusuma, M. G. (2016). Pengaruh Perencanaan Pajak, Kepemilikan Manajerial Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Praktek Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*.
- Saragih, A. E., & Manullang, A. R. (2022). Pengaruh Perencanaan Pajak Dan Aset Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Infrastruktur Utilitas, Dan Transportasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jrak*.
- Sawir, A. (2015). *Analisi Kinerja Keuangan Dan Perencanaan Keuangan Perusahaan*. Gramedia Pustaka Utama.
- Setyawan, D. A. (2014). *Hipotesis*.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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



Suandy, E. (2016). *Perencanaan Pajak* (4th Ed.). Salemba Empat.

Sugiyanto, E. K., Eko, S., Adinugroho, W. C., Jacob, J., Nuraini, Y. B. A., Sudjono, & Syah, S. (2022). *Konsep Dan Praktik Ekonometrika Menggunakan Eviews*. Academia Publication.

Sugiyono. (2015). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif Dan R&D*. Alfabeta.

Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Pendidikan: Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, Dan R Dan D* (Cetak 25). Alfabeta.

Sugiyono. (2018). *Metode Penelitian Bisnis*. Alfabeta.

Syarli, Z. A., Setyaningsih, I. D., & Rasmon. (N.D.). Pengaruh Beban Pajak Kini, Beban Pajak Anggukan, Tax To Book Ratio, Dan Leverage Terhadap Kinerja Keuangan. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*.

Utami, S., & Budiantara, M. (2024). Pengaruh Beban Pajak Tangguhan Dan Perencanaan Pajak Terhadap Mnajemen Laba. *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 5(1).

Wulansari, T. A. (2019). Pengaruh Perencanaan Pajak, Beban Pajak Tangguhan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan Dewantara*, 2(2).

Zain, M. (2008). *Manajemen Perpajakan*. Salemba Empat.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

LAMPIRAN

UIN SUSKA RIAU



Lampiran 1 Tabulasi Sampel Data Penelitian

No	Kode	Kriteria 1			Kriteria 2			Kriteria 3			Kriteria 4			Kriteria 5			Ket
		2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023	
1	AALI	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
2	ADES	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
3	AGAR	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
4	AISA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
5	ALTO	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✗	✓	✓	✓	Eliminasi
6	AMMS	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
7	ANDI	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	Eliminasi
8	ANJT	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
9	ASHA	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
10	AYAM	✓	✓	✓	✗	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
11	BEEF	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✓	✓	✓	Eliminasi
12	BEER	✓	✓	✓	✗	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
13	BISI	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
14	BOBA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
15	BTEK	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✗	✓	✓	✓	Eliminasi
16	BUDI	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
17	BWPT	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
18	CAMP	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
19	CBUT	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
20	CEKA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
21	CLEO	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✗	Eliminasi
22	CMRY	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
23	COCO	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	Eliminasi
24	CPIN	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
25	CPRO	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
26	CRAB	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
27	CSRA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
28	DEWI	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
29	DLTA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✗	Eliminasi
30	DPUM	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✗	✓	✓	✓	Eliminasi
31	DSFI	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
32	DSNG	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
33	ENZO	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	Eliminasi
34	FAPA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
35	FISH	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
36	FOOD	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✗	✓	✓	✓	Eliminasi

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



37	GOLL	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
38	GOOD	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
39	GRPM	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
40	GULA	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
41	GZCO	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
42	HOKI	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
43	IBOS	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
44	ICBP	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
45	IKAN	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
46	INDF	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
47	IPPE	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✗	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
48	JARR	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
49	JAWA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
50	JPFA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
51	KEJU	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
52	LSIP	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
53	MAGP	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
54	MAIN	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
55	MAXI	✓	✓	✓	✗	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
56	MGRO	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
57	MKTR	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
58	MLBI	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
59	MYOR	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
60	NASI	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
61	NAYZ	✓	✓	✓	✗	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
62	NSSS	✓	✓	✓	✗	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
63	OILS	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
64	PANI	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
65	PGUN	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
66	PMMP	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
67	PSDN	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
68	PSGO	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
69	PTPS	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
70	ROTI	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
71	SGRO	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
72	SIMP	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
73	SIPD	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✗	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
74	SKBM	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
75	SKLT	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
76	SMAR	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✗	Eliminasi

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

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



77	SOUL	✓	✓	✓	⊖	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
78	SSMS	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
79	STAA	✓	✓	✓	⊖	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
80	STRK	✓	✓	✓	✓	⊖	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
81	STTP	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
82	TAPG	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
83	TAYS	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	⊖	⊖	✓	✓	✓	Eliminasi
84	TBLA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
85	TGKA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
86	TGUK	✓	✓	✓	⊖	⊖	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
87	TLDN	✓	✓	✓	⊖	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
88	TRGU	✓	✓	✓	⊖	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
89	UDNG	✓	✓	✓	⊖	⊖	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
90	ULTJ	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
91	UNSP	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
92	WAPO	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	⊖	✓	✓	✓	Eliminasi
93	WINE	✓	✓	✓	✓	⊖	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
94	WMPP	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	⊖	✓	✓	✓	Eliminasi
95	WMUU	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	⊖	⊖	✓	✓	✓	Eliminasi

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

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

Lampiran 2 Beban Pajak Tangguhan (X₁)

No	Nama Perusahaan	Kode	Tahun	Beban Pajak Tangguhan	Total Aset Tahun Sebelumnya	X ₁
1	Astra Agro Lestari Tbk.	AALI	2021	82.279.000.000	27.781.231.000.000	0,00296
			2022	32.516.000.000	30.399.906.000.000	0,00107
			2023	74.721.000.000	29.249.340.000.000	0,00255
2	Akasha Wira International Tbk.	ADES	2021	235.000.000	958.791.000.000	0,00025
			2022	- 2.018.000.000	1.304.108.000.000	-0,00155
			2023	- 2.110.000.000	1.645.582.000.000	-0,00128
3	Austindo Nusantara Jaya Tbk.	ANJT	2021	11.054.992.524	8.960.085.592.020	0,00123
			2022	246.578.125	9.323.763.071.532	0,00003
			2023	- 26.015.296.520	5.378.444.125.000	-0,00484
4	Bisi International Tbk.	BISI	2021	4.770.000.000	2.914.979.000.000	0,00164
			2022	- 4.146.000.000	3.132.202.000.000	-0,00132
			2023	- 19.990.000.000	3.410.481.000.000	-0,00586
5	Formosa Ingredient Factory Tbk.	BOBA	2021	17.712.430	56.543.458.457	0,00031
			2022	- 25.559.764	147.435.386.311	-0,00017
			2023	- 69.985.818	164.088.907.388	-0,00043
6	Budi Starch & Sweetener Tbk.	BUDI	2021	4.573.000.000	2.963.007.000.000	0,00154
			2022	2.282.000.000	2.993.218.000.000	0,00076
			2023	- 2.711.000.000	3.173.651.000.000	-0,00085
7	Campina Ice Cream Industry Tbk.	CAMP	2021	- 2.289.608.920	1.086.873.666.641	-0,00211
			2022	1.150.967.400	1.147.260.611.703	0,00100
			2023	1.164.646.361	1.074.777.460.412	0,00108
8	Wilmar Cahaya Indonesia Tbk.	CEKA	2021	1.258.231.261	1.566.673.828.068	0,00080
			2022	2.725.712.517	1.697.387.196.209	0,00161
			2023	1.739.737.143	1.718.287.453.575	0,00101
9	Charoen Pokhpand Indonesia Tbk.	CPIN	2021	221.540.000.000	31.159.291.000.000	0,00711
			2022	705.760.000.000	35.446.051.000.000	0,01991
			2023	345.949.000.000	39.847.545.000.000	0,00868
10	Central Proteina Prima Tbk.	CPRO	2021	- 138.000.000	6.326.293.000.000	-0,00002
			2022	- 19.830.000.000	6.448.014.000.000	-0,00308
			2023	- 1.916.000.000	6.833.737.000.000	-0,00028
11	Cisadane Sawit Raya Tbk.	CSRA	2021	- 19.850.675.613	1.398.568.521.297	-0,01419
			2022	3.375.772.238	1.753.240.850.009	0,00193
			2023	- 4.352.845.451	1.835.253.997.038	-0,00237
12	Cisarua Mountain Dairy Tbk.	CMRY	2021	- 4.923.000.000	1.086.782.000.000	-0,00453
			2022	- 5.125.000.000	5.603.779.000.000	-0,00091

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

13	Dharma Samudera Fishing Industries Tbk.	DSFI	2023	-	27.750.000.000	6.223.251.000.000	-0,00446
			2021	-	262.942.574	373.757.193.361	-0,00070
			2022		1.479.462.257	391.754.830.323	0,00378
			2023		289.438.795	390.694.004.239	0,00074
14	Dharma Satya Nusantara Tbk.	DSNG	2021		92.577.000.000	14.151.383.000.000	0,00654
			2022		10.440.000.000	13.712.160.000.000	0,00076
			2023		31.065.000.000	15.357.229.000.000	0,00202
15	FAP Agri Tbk.	FAPA	2021		28.158.869.997	7.800.327.777.736	0,00361
			2022		58.613.773.270	7.934.144.926.261	0,00739
			2023	-	14.171.757.708	8.624.008.934.687	-0,00164
16	FKS Multi Agro Tbk.	FISH	2021		4.996.561.461	5.737.089.181.915	0,00087
			2022		15.948.717.040	6.765.489.904.684	0,00236
			2023	-	2.022.964.600	6.571.416.106.355	-0,00031
17	Garuda Food Putra Putri Jaya Tbk.	GOOD	2021	-	2.511.125.092	6.570.969.641.033	-0,00038
			2022		2.281.728.730	6.766.602.280.143	0,00034
			2023	-	22.793.220.501	7.327.371.934.290	-0,00311
18	Buyung Poetra Sembada Tbk.	HOKI	2021	-	203.275.851	906.924.214.166	-0,00022
			2022	-	879.288.258	989.119.315.334	-0,00089
			2023	-	198.524.679	811.603.660.216	-0,00024
19	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk.	ICBP	2021	-	14.847.000.000	103.588.325.000.000	-0,00014
			2022		68.300.000.000	118.066.628.000.000	0,00058
			2023	-	57.883.000.000	115.305.536.000.000	-0,00050
20	Era Mndiri Cemerlang Tbk.	IKAN	2021		48.341.585	132.538.615.751	0,00036
			2022		122.832.460	129.081.871.589	0,00095
			2023		15.445.793	125.635.186.707	0,00012
21	Indofood Sukses Makmur Tbk.	INDF	2021	-	108.614.000.000	163.136.516.000.000	-0,00067
			2022	-	128.385.000.000	179.356.193.000.000	-0,00072
			2023	-	201.685.000.000	180.433.300.000.000	-0,00112
22	Japfa Comfeed Indonesia Tbk.	JPFA	2021	-	57.657.000.000	25.951.760.000.000	-0,00222
			2022	-	179.082.000.000	28.589.656.000.000	-0,00626
			2023	-	90.753.000.000	32.690.887.000.000	-0,00278
23	Mulia Boga Raya Tbk.	KEJU	2021	-	5.639.791.969	674.806.910.037	-0,00836
			2022		486.523.577	767.726.284.113	0,00063
			2023	-	3.411.928.716	860.100.358.989	-0,00397
24	PP London Sumatera Indonesia Tbk.	LSIP	2021		50.691.000.000	10.922.788.000.000	0,00464
			2022	-	18.384.000.000	11.861.182.000.000	-0,00155
			2023	-	19.298.000.000	12.417.013.000.000	-0,00155
25	Malindo Feedmill	MAIN	2021	-	15.539.140.000	4.674.206.873.000	-0,00332

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

26	Tbk.		2022	-	22.616.433.000	5.436.745.210.000	-0,00416
			2023	-	21.660.546.000	5.746.998.087.000	-0,00377
27	Multi Bintang Indonsia Tbk.	MLBI	2021	-	5.966.000.000	2.907.425.000.000	-0,00205
			2022	-	39.021.000.000	2.922.017.000.000	-0,01335
28	Mayora Indah Tbk.	MYOR	2023		10.316.000.000	3.374.502.000.000	0,00306
			2021		42.222.160.597	19.777.500.514.550	0,00213
29	Wahana Inti Makmur Tbk.	NASI	2022		14.509.933.805	19.917.653.000.000	0,00073
			2023	-	24.129.695.238	22.276.160.695.411	-0,00108
30	Indo Oil Perkasa Tbk.	OILS	2021		9.299	21.681.167.885	0,00000
			2022		2.074.865	67.761.107.871	0,00003
31	Pradiksi Gunatama Tbk.	PGUN	2023	-	4.454.521	70.220.263.356	-0,00006
			2021		58.846.451	77.118.700.793	0,00076
32	Panca Miltra Multiperdana Tbk.	PMMP	2022		93.789.100	131.669.356.688	0,00071
			2023	-	89.225.134	157.982.373.781	-0,00056
33	Palma Serasih Tbk.	PSGO	2021		14.946.694.317	1.817.499.225.034	0,00822
			2022		953.408.911	2.497.154.377.254	0,00038
34	Nippon Indosari Corpino Tbk.	ROTI	2023		15.400.491.502	2.347.517.612.881	0,00656
			2021	-	4.874.689.932	3.499.938.152.165	-0,00139
35	Sampoerna Agro Tbk.	SGRO	2022		5.906.565.763	3.832.331.462.822	0,00154
			2023	-	8.284.404.240	4.654.281.244.309	-0,00178
36	Salim Ivomas Pratama Tbk.	SIMP	2021	-	2.373.904.758	3.401.723.398.441	-0,00070
			2022	-	20.385.343.842	3.731.907.652.769	-0,00546
37	Sekar Bumi Tbk.	SKBM	2023	-	12.570.601.432	4.140.857.067.187	-0,00304
			2021		19.143.920.459	4.452.166.671.985	0,00430
38	Sekar Laut Tbk.	SKLT	2022		12.938.622.176	4.191.284.422.677	0,00309
			2023		2.233.551.380	4.130.321.616.083	0,00054

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 masa.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

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



38	Sawit Sumbermas Sarana Tbk.	SSMS	2021	-	38.038.556.000	12.775.930.059.000	-0,00298
			2022	-	23.104.560.000	13.850.610.076.000	-0,00167
			2023	-	48.758.495.000	13.969.704.123.000	-0,00349
39	Siantar Top Tbk.	STTP	2021	-	8.418.734.432	1.505.872.822.478	-0,00559
			2022		9.277.995.241	3.919.243.683.748	0,00237
			2023		10.400.102.343	4.590.737.849.889	0,00227
40	Triputra Agro Persada Tbk.	TAPG	2021	-	1.443.000.000	12.323.970.000.000	-0,00012
			2022		110.584.000.000	12.446.326.000.000	0,00888
			2023		28.438.000.000	14.526.124.000.000	0,00196
41	Tunas Baru Lampung Tbk.	TBLA	2021		46.597.000.000	19.431.293.000.000	0,00240
			2022		30.301.000.000	21.084.017.000.000	0,00144
			2023	-	3.572.000.000	23.673.644.000.000	-0,00015
42	Tigaraksa Satria Tbk.	TGKA	2021	-	6.392.177	3.643.209.145.602	0,00000
			2022		70.839.656	3.403.961.007.490	0,00002
			2023		117.768.884	4.161.099.947.465	0,00003
43	Ultra Jaya Milk Industry & Trading Company Tbk.	ULTJ	2021	-	6.451.000.000	8.754.116.000.000	-0,00074
			2022		4.012.000.000	7.406.856.000.000	0,00054
			2023		5.552.000.000	7.376.375.000.000	0,00075
44	Bakrie Sumatera Plantations Tbk.	UNSP	2021	-	153.919.000.000	7.576.090.000.000	-0,02032
			2022		11.335.000.000	8.258.457.000.000	0,00137
			2023	-	46.240.000.000	4.540.302.000.000	-0,01018

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 3 Perencanaan Pajak (X₂)

No	Nama Perusahaan	Kode	Tahun	Laba Bersih	Laba Sebelum Pajak	X2
1	Astra Agro Lestari Tbk.	AALI	2021	2.067.362.000.000	2.913.169.000.000	0,709660854
			2022	1.792.050.000.000	2.429.178.000.000	0,737718685
			2023	1.088.170.000.000	1.498.402.000.000	0,726220333
2	Akasha Wira International Tbk.	ADES	2021	265.758.000.000	337.828.000.000	0,786666588
			2022	364.972.000.000	464.308.000.000	0,786055808
			2023	395.798.000.000	503.664.000.000	0,785837384
3	Austindo Nusantara Jaya Tbk.	ANJT	2021	566.889.337.560	43.489.641.204	13,03504287
			2022	330.551.375.000	539.184.546.875	0,613057954
			2023	29.256.946.790	147.199.449.125	0,198757176
4	Bisi International Tbk.	BISI	2021	380.992.000.000	477.367.000.000	0,798111306
			2022	523.242.000.000	644.894.000.000	0,811361247
			2023	595.740.000.000	733.895.000.000	0,811751
5	Formosa Ingredient Factory Tbk.	BOBA	2021	17.466.099.848	22.330.938.298	0,78214805
			2022	10.738.669.242	13.723.802.438	0,782484978
			2023	14.958.484.781	19.068.830.723	0,784446881
6	Budi Starch & Sweetener Tbk.	BUDI	2021	91.723.000.000	113.965.000.000	0,804834818
			2022	93.065.000.000	116.031.000.000	0,802070136
			2023	102.542.000.000	127.311.000.000	0,805444934
7	Campina Ice Cream Industry Tbk.	CAMP	2021	99.278.807.290	125.146.931.830	0,793297973
			2022	121.257.336.904	153.914.313.784	0,787823653
			2023	127.426.464.539	160.678.405.480	0,793052832
8	Wilmar Cahaya Indonesia Tbk.	CEKA	2021	187.066.990.085	236.334.817.214	0,791533775
			2022	220.704.543.072	283.149.105.983	0,779464029
			2023	153.574.779.624	195.807.621.110	0,784314618
9	Charoen Pokhpand Indonesia Tbk.	CPIN	2021	3.619.010.000.000	4.633.546.000.000	0,781045446
			2022	2.930.357.000.000	3.537.180.000.000	0,828444411
			2023	2.318.088.000.000	2.996.885.000.000	0,77349915
10	Central Proteina Prima Tbk.	CPRO	2021	2.209.313.000.000	2.282.950.000.000	0,967744804
			2022	373.978.000.000	476.679.000.000	0,784548931
			2023	401.774.000.000	522.563.000.000	0,768852751
11	Cisadane Sawit Raya Tbk.	CSRA	2021	259.650.288.797	337.125.715.403	0,770188321
			2022	252.406.668.731	330.140.150.685	0,764543992
			2023	146.138.989.067	198.574.536.830	0,735940224
12	Cisarua Mountain Dairy Tbk.	CMRY	2021	790.229.000.000	1.016.130.000.000	0,777684942
			2022	1.060.582.000.000	1.342.710.000.000	0,789881657
			2023	1.241.780.000.000	1.060.582.000.000	1,170847704
13	Dharma Samudera Fishing Industries Tbk.	DSFI	2021	14.571.697.139	18.260.550.553	0,797987832
			2022	21.382.209.119	25.763.792.382	0,829932519
			2023	12.087.821.539	15.583.556.884	0,775677955
14	Dharma Satya Nusantara Tbk.	DSNG	2021	739.649.000.000	965.884.000.000	0,765774151
			2022	1.206.587.000.000	1.610.228.000.000	0,749326803
			2023	841.665.000.000	1.140.643.000.000	0,737886438

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



15	FAP Agri Tbk.	FAPA	2021	407.516.031.006	511.391.100.023	0,796877441
			2022	749.310.939.262	993.696.965.685	0,754063829
			2023	161.679.000.832	249.851.687.118	0,647099896
16	FKS Multi Agro Tbk.	FISH	2021	393.195.465.287	504.826.660.940	0,778872226
			2022	515.070.961.827	664.744.615.304	0,774840367
			2023	381.290.680.208	547.412.324.592	0,696532875
17	Garuda Food Putra Putri Jaya Tbk.	GOOD	2021	492.637.672.186	632.654.506.311	0,778683574
			2022	521.714.035.585	674.251.464.663	0,773767745
			2023	601.467.293.291	783.016.628.548	0,768141115
18	Buyung Poetra Sembada Tbk.	HOKI	2021	11.844.682.161	17.115.171.923	0,692057446
			2022	90.572.477	661.961.085	0,136824474
			2023	3.370.825.857	2.312.289.786	1,457786942
19	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk.	ICBP	2021	7.911.943.000.000	9.950.170.000.000	0,795156565
			2022	5.722.194.000.000	7.525.385.000.000	0,760385548
			2023	8.465.123.000.000	11.444.693.000.000	0,739654878
20	Era Mndiri Cemerlang Tbk.	IKAN	2021	1.599.675.921	2.132.717.873	0,750064479
			2022	2.035.931.112	2.481.562.253	0,820423147
			2023	934.253.601	1.249.261.808	0,747844523
21	Indofood Sukses Makmur Tbk.	INDF	2021	11.229.695.000.000	14.488.653.000.000	0,775068255
			2022	9.192.569.000.000	12.318.765.000.000	0,746224885
			2023	11.493.733.000.000	15.615.384.000.000	0,736051896
22	Japfa Comfeed Indonesia Tbk.	JPFA	2021	2.130.896.000.000	2.793.847.000.000	0,762710342
			2022	1.490.931.000.000	1.954.529.000.000	0,762808329
			2023	945.922.000.000	1.261.237.000.000	0,749995441
23	Mulia Boga Raya Tbk.	KEJU	2021	144.700.268.968	183.170.597.779	0,789975415
			2022	117.370.750.383	150.389.911.958	0,780442976
			2023	80.342.415.257	102.980.669.381	0,780169868
24	PP London Sumatera Indonesia Tbk.	LSIP	2021	991.630.000.000	1.248.382.000.000	0,794332184
			2022	1.035.285.000.000	1.283.525.000.000	0,806595119
			2023	760.673.000.000	911.426.000.000	0,834596555
25	Malindo Feedmill Tbk.	MAIN	2021	60.376.485.000	76.257.016.000	0,791749903
			2022	26.217.657.000	31.829.214.000	0,823697908
			2023	63.162.746.000	111.395.613.000	0,567012868
26	Multi Bintang Indonsia Tbk.	MLBI	2021	665.850.000.000	877.781.000.000	0,758560507
			2022	924.906.000.000	1.246.487.000.000	0,742010145
			2023	1.066.467.000.000	1.397.720.000.000	0,763004751
27	Mayora Indah Tbk.	MYOR	2021	625.747.843.372	782.539.566.143	0,799637322
			2022	2.433.114.641.701	2.506.057.517.934	0,970893375
			2023	4.299.475.347.200	4.093.715.832.812	1,050262286
28	Wahana Inti Makmur Tbk.	NASI	2021	532.665.673	775.011.678	0,687300189
			2022	1.032.151.378	1.399.581.458	0,737471458
			2023	362.120.418	807.249.679	0,448585397
29	Indo Oil Perkasa Tbk.	OILS	2021	6.026.965.659	7.799.736.908	0,772713968
			2022	6.817.792.930	9.441.746.350	0,722090244
			2023	3.130.446.618	4.035.572.982	0,775713048
30	Pradiksi Gunatama	PGUN	2021	38.428.235.746	23.481.541.429	1,636529521

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



1.	Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang	Tbk.		2022	167.246.545.379	188.875.205.126	0,885487035
				2023	108.056.587.588	139.399.064.133	0,775160065
31	Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber.	Panca Miltra Multiperdana Tbk.	PMMP	2021	132.621.336.992	69.294.102.361	1,913890684
				2022	118.664.014.113	64.566.520.903	1,837856717
				2023	76.275.115.376	67.541.704.568	1,129303974
32		Palma Serasih Tbk.	PSGO	2021	213.841.959.820	224.944.834.030	0,950641791
				2022	257.682.130.697	318.534.090.195	0,80896249
				2023	549.244.004.886	659.627.712.050	0,832657566
33		Nippon Indosari Corpindo Tbk.	ROTI	2021	281.340.682.456	376.045.893.335	0,748155179
				2022	432.247.722.254	572.782.719.985	0,754645186
				2023	333.300.420.963	427.990.685.263	0,77875625
34		Sampoerna Agro Tbk.	SGRO	2021	814.715.000.000	1.199.868.000.000	0,679003857
				2022	1.039.443.000.000	1.404.039.000.000	0,740323453
				2023	440.779.000.000	744.305.000.000	0,592202121
35		Salim Ivomas Pratama Tbk.	SIMP	2021	1.340.395.000.000	2.285.365.000.000	0,586512439
				2022	1.509.605.000.000	2.396.986.000.000	0,629792998
				2023	926.778.000.000	1.487.689.000.000	0,62296488
36		Sekar Bumi Tbk.	SKBM	2021	29.707.421.605	44.152.540.846	0,67283606
				2022	86.635.603.936	117.187.513.903	0,739290399
				2023	2.306.736.526	11.946.009.923	0,19309682
37		Sekar Laut Tbk.	SKLT	2021	84.524.160.228	101.725.399.549	0,830905168
				2022	74.865.302.076	92.439.536.022	0,80988401
				2023	151.442.413.569	97.118.384.008	1,55935887
38		Sawit Sumbermas Sarana Tbk.	SSMS	2021	1.526.870.874.000	1.873.952.184.000	0,814786464
				2022	1.848.118.978.000	2.275.566.311.000	0,812157822
				2023	518.314.064.000	552.135.147.000	0,938744919
39		Siantar Top Tbk.	STTP	2021	617.573.766.863	765.188.720.115	0,807086867
				2022	624.524.005.786	756.723.520.605	0,825300111
				2023	917.794.022.711	1.102.640.346.668	0,832360275
40		Triputra Agro Persada Tbk.	TAPG	2021	1.198.747.000.000	1.421.264.000.000	0,84343725
				2022	3.088.745.000.000	3.689.281.000.000	0,837221399
				2023	1.661.258.000.000	1.941.098.000.000	0,855834172
41		Tunas Baru Lampung Tbk.	TBLA	2021	791.916.000.000	1.002.870.000.000	0,789649705
				2022	801.440.000.000	1.020.318.000.000	0,785480605
				2023	612.218.000.000	785.873.000.000	0,779029182
42		Tigaraksa Satria Tbk.	TGKA	2021	58.735.842.609	608.171.241.151	0,096577803
				2022	69.493.222.649	604.907.000.000	0,11488249
				2023	82.036.249.540	587.515.000.000	0,139632604
43		Ultra Jaya Milk Industry & Trading Company Tbk.	ULTJ	2021	1.276.793.000.000	1.541.932.000.000	0,82804754
				2022	965.486.000.000	1.288.998.000.000	0,749020557
				2023	1.186.161.000.000	1.507.285.000.000	0,786952036
44		Bakrie Sumatera Plantations Tbk.	UNSP	2021	117.509.000.000	318.377.000.000	0,369087591
				2022	930.207.000.000	946.717.000.000	0,982560786
				2023	26.137.000.000	94.995.000.000	0,275140797

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

Lampiran 4 Penghindaran Pajak (X₃)

No	Nama Perusahaan	Kode	Tahun	Beban Pajak Penghasilan	Laba Sebelum Pajak	X3
1	Astra Agro Lestari Tbk.	AALI	2021	845.807.000.000	2.913.169.000.000	0,29033915
			2022	637.128.000.000	2.429.178.000.000	0,26228131
			2023	410.232.000.000	1.498.402.000.000	0,27377967
2	Akasha Wira International Tbk.	ADES	2021	72.070.000.000	337.828.000.000	0,21333341
			2022	99.336.000.000	464.308.000.000	0,21394419
			2023	107.866.000.000	503.664.000.000	0,21416262
3	Austindo Nusantara Jaya Tbk.	ANJT	2021	267.215.472.774	834.104.810.334	0,32036199
			2022	208.633.171.875	539.184.546.875	0,38694205
			2023	117.942.502.335	147.199.449.125	0,80124282
4	Bisi International Tbk.	BISI	2021	96.375.000.000	477.367.000.000	0,20188869
			2022	121.652.000.000	644.894.000.000	0,18863875
			2023	138.155.000.000	733.895.000.000	0,188249
5	Formosa Ingredient Factory Tbk.	BOBA	2021	4.864.838.450	22.330.938.298	0,21785195
			2022	2.985.133.196	13.723.802.438	0,21751502
			2023	4.110.345.942	19.068.830.723	0,21555312
6	Budi Starch & Sweetener Tbk.	BUDI	2021	22.242.000.000	113.965.000.000	0,19516518
			2022	22.966.000.000	116.031.000.000	0,19792986
			2023	24.769.000.000	127.311.000.000	0,19455507
7	Campina Ice Cream Industry Tbk.	CAMP	2021	26.090.326.740	125.146.931.830	0,20847756
			2022	32.656.976.880	153.914.313.784	0,21217635
			2023	33.251.940.941	160.678.405.480	0,20694717
8	Wilmar Cahaya Indonesia Tbk.	CEKA	2021	49.267.827.129	236.334.817.214	0,20846622
			2022	62.444.562.911	283.149.105.983	0,22053597
			2023	42.232.841.486	195.807.621.110	0,21568538
9	Charoen Pokhpand Indonesia Tbk.	CPIN	2021	1.014.536.000.000	4.633.546.000.000	0,21895455
			2022	606.823.000.000	3.537.180.000.000	0,17155559
			2023	678.797.000.000	2.996.885.000.000	0,22650085
10	Central Proteina Prima Tbk.	CPRO	2021	73.637.000.000	2.282.950.000.000	0,0322552
			2022	102.701.000.000	476.679.000.000	0,21545107
			2023	120.789.000.000	522.563.000.000	0,23114725
11	Cisadane Sawit Raya Tbk.	CSRA	2021	77.475.426.606	337.125.715.403	0,22981168
			2022	77.733.481.954	330.140.150.685	0,23545601
			2023	52.435.547.763	198.574.536.830	0,26405978
12	Cisarua Mountain Dairy Tbk.	CMRY	2021	225.901.000.000	1.016.130.000.000	0,22231506
			2022	282.128.000.000	1.342.710.000.000	0,21011834
			2023	319.378.000.000	1.060.582.000.000	0,30113466
13	Dharma Samudera Fishing Industries Tbk.	DSFI	2021	3.688.853.414	18.260.550.553	0,20201217
			2022	4.381.583.263	25.763.792.382	0,17006748
			2023	3.495.735.345	15.583.556.884	0,22432204
14	Dharma Satya Nusantara Tbk.	DSNG	2021	226.235.000.000	965.884.000.000	0,23422585
			2022	403.641.000.000	1.610.228.000.000	0,2506732
			2023	298.978.000.000	1.140.643.000.000	0,26211356

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



15	FAP Agri Tbk.	FAPA	2021	103.875.069.017	511.391.100.023	0,20312256
			2022	244.386.026.423	993.696.965.685	0,24593617
			2023	88.172.686.286	249.851.687.118	0,3529001
16	FKS Multi Agro Tbk.	FISH	2021	111.631.195.653	504.826.660.940	0,22112777
			2022	149.668.949.908	664.744.615.304	0,22515256
			2023	119.873.644.384	547.412.324.592	0,21898236
17	Garuda Food Putra Putri Jaya Tbk.	GOOD	2021	140.016.834.125	632.654.506.311	0,22131643
			2022	152.537.429.078	674.251.464.663	0,22623225
			2023	181.549.335.257	783.016.628.548	0,23185885
18	Buyung Poetra Sembada Tbk.	HOKI	2021	5.464.655.429	17.115.171.923	0,31928721
			2022	571.408.608	661.961.085	0,86320574
			2023	1.058.536.071	2.312.289.786	0,45778694
19	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk.	ICBP	2021	2.034.950.000.000	9.950.170.000.000	0,20451409
			2022	1.803.191.000.000	7.525.385.000.000	0,23961445
			2023	2.979.570.000.000	11.444.693.000.000	0,26034512
20	Era Mndiri Cemerlang Tbk.	IKAN	2021	533.041.952	2.132.717.873	0,24993552
			2022	445.631.540	2.481.562.253	0,17957701
			2023	315.008.207	1.249.261.808	0,25215548
21	Indofood Sukses Makmur Tbk.	INDF	2021	3.252.500.000.000	14.488.653.000.000	0,22448602
			2022	3.126.196.000.000	12.318.765.000.000	0,25377511
			2023	4.121.651.000.000	15.615.384.000.000	0,2639481
22	Japfa Comfeed Indonesia Tbk.	JPFA	2021	662.951.000.000	2.793.847.000.000	0,23728966
			2022	463.598.000.000	1.954.529.000.000	0,23719167
			2023	315.315.000.000	1.261.237.000.000	0,25000456
23	Mulia Boga Raya Tbk.	KEJU	2021	38.470.328.811	183.170.597.779	0,21002459
			2022	33.019.161.585	150.389.911.958	0,21955702
			2023	22.638.254.124	102.980.669.381	0,21983013
24	PP London Sumatera Indonesia Tbk.	LSIP	2021	256.441.000.000	1.248.382.000.000	0,20541869
			2022	248.240.000.000	1.283.525.000.000	0,19340488
			2023	150.753.000.000	911.426.000.000	0,16540344
25	Malindo Feedmill Tbk.	MAIN	2021	15.880.531.000	76.257.016.000	0,2082501
			2022	5.611.657.000	31.829.214.000	0,17630523
			2023	48.232.867.000	111.395.613.000	0,43298713
26	Multi Bintang Indonsia Tbk.	MLBI	2021	211.931.000.000	877.781.000.000	0,24143949
			2022	321.581.000.000	1.246.487.000.000	0,25798985
			2023	331.253.000.000	1.397.720.000.000	0,23699525
27	Mayora Indah Tbk.	MYOR	2021	338.595.908.733	782.539.566.143	0,43268855
			2022	72.942.876.233	2.506.057.517.934	0,02910662
			2023	205.759.514.388	4.093.715.832.812	0,05026229
28	Wahana Inti Makmur Tbk.	NASI	2021	532.665.673	775.011.678	0,68730019
			2022	1.032.151.378	1.399.581.458	0,73747146
			2023	362.120.418	807.249.679	0,4485854
29	Indo Oil Perkasa Tbk.	OILS	2021	6.026.965.659	7.799.736.908	0,77271397
			2022	2.623.953.420	9.441.746.350	0,27790976
			2023	905.126.364	4.035.572.982	0,22428695
30	Pradiksi Gunatama	PGUN	2021	14.946.694.317	23.481.541.429	0,63652952

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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.	Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang	Tbk.		2022	167.246.545.379	188.875.205.126	0,88548704
				2023	108.056.587.588	139.399.064.133	0,77516006
31	Panca Miltra Multiperdana Tbk.	PMMP		2021	16.311.935.537	69.294.102.361	0,2354015
				2022	3.686.135.113	64.566.520.903	0,0570905
				2023	21.212.554.744	67.541.704.568	0,31406603
32	Palma Serasih Tbk.	PSGO		2021	11.102.874.210	224.944.834.030	0,04935821
				2022	60.851.959.498	318.534.090.195	0,19103751
				2023	110.383.707.164	659.627.712.050	0,16734243
33	Nippon Indosari Corpino Tbk.	ROTI		2021	94.705.210.879	376.045.893.335	0,25184482
				2022	140.534.997.731	572.782.719.985	0,24535481
				2023	94.690.264.300	427.990.685.263	0,22124375
34	Sampoerna Agro Tbk.	SGRO		2021	385.153.000.000	1.199.868.000.000	0,32099614
				2022	364.596.000.000	1.404.039.000.000	0,25967655
				2023	303.526.000.000	744.305.000.000	0,40779788
35	Salim Ivomas Pratama Tbk.	SIMP		2021	943.979.000.000	2.285.365.000.000	0,41305393
				2022	887.381.000.000	2.396.986.000.000	0,370207
				2023	560.911.000.000	1.487.689.000.000	0,37703512
36	Sekar Bumi Tbk.	SKBM		2021	29.707.421.605	44.152.540.846	0,67283606
				2022	86.635.603.936	117.187.513.903	0,7392904
				2023	2.306.736.526	11.946.009.923	0,19309682
37	Sekar Laut Tbk.	SKLT		2021	84.524.160.228	101.725.399.549	0,83090517
				2022	74.865.302.076	92.439.536.022	0,80988401
				2023	78.089.597.225	97.118.384.008	0,80406607
38	Sawit Sumbermas Sarana Tbk.	SSMS		2021	347.081.310.000	1.873.952.184.000	0,18521354
				2022	489.764.327.000	2.275.566.311.000	0,21522745
				2023	208.119.522.000	552.135.147.000	0,37693583
39	Siantar Top Tbk.	STTP		2021	147.614.953.252	765.188.720.115	0,19291313
				2022	132.199.514.819	756.723.520.605	0,17469989
				2023	184.846.323.957	1.102.640.346.668	0,16763972
40	Triputra Agro Persada Tbk.	TAPG		2021	222.517.000.000	1.421.264.000.000	0,15656275
				2022	600.536.000.000	3.689.281.000.000	0,1627786
				2023	279.840.000.000	1.941.098.000.000	0,14416583
41	Tunas Baru Lampung Tbk.	TBLA		2021	230.954.000.000	1.002.870.000.000	0,23029306
				2022	218.878.000.000	1.020.318.000.000	0,21451939
				2023	173.655.000.000	785.873.000.000	0,22097082
42	Tigaraksa Satria Tbk.	TGKA		2021	58.735.842.609	608.171.241.151	0,0965778
				2022	69.493.222.649	604.907.000.000	0,11488249
				2023	82.036.249.540	587.515.000.000	0,1396326
43	Ultra Jaya Milk Industry & Trading Company Tbk.	ULTJ		2021	265.139.000.000	1.541.932.000.000	0,17195246
				2022	323.512.000.000	1.288.998.000.000	0,25097944
				2023	321.124.000.000	1.507.285.000.000	0,21304796
44	Bakrie Sumatera Plantations Tbk.	UNSP		2021	200.868.000.000	318.377.000.000	0,63091241
				2022	16.510.000.000	946.717.000.000	0,01743921
				2023	68.858.000.000	94.995.000.000	0,7248592

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

Lampiran 5 Ukuran Perusahaan (X₄)

No	Nama Perusahaan	Kode	Tahun	Total Aset	X ₄
1	Astra Agro Lestari Tbk.	AALI	2021	30.399.906.000.000	31,04546063
			2022	29.249.340.000.000	31,00687813
			2023	28.846.243.000.000	30,99300088
2	Akasha Wira International Tbk.	ADES	2021	1.304.108.000.000	27,8965404
			2022	1.645.582.000.000	28,12911524
			2023	2.085.182.000.000	28,36587726
3	Austindo Nusantara Jaya Tbk.	ANJT	2021	9.323.763.071.532	29,86358743
			2022	5.378.444.125.000	29,31342025
			2023	5.334.946.047.240	29,30529989
4	Bisi International Tbk.	BISI	2021	3.132.202.000.000	28,77275739
			2022	3.410.481.000.000	28,85787445
			2023	3.901.820.000.000	28,99246423
5	Formosa Ingredient Factory Tbk.	BOBA	2021	143.574.619.561	25,69012073
			2022	164.088.907.388	25,82367424
			2023	175.625.458.035	25,89161949
6	Budi Starch & Sweetener Tbk.	BUDI	2021	2.993.218.000.000	28,72737018
			2022	3.173.651.000.000	28,78590378
			2023	3.327.846.000.000	28,83334636
7	Campina Ice Cream Industry Tbk.	CAMP	2021	1.147.260.611.703	27,76839814
			2022	1.074.777.460.412	27,70313474
			2023	1.088.726.193.209	27,7160295
8	Wilmar Cahaya Indonesia Tbk.	CEKA	2021	1.697.387.196.209	28,16011124
			2022	1.718.287.453.575	28,17234924
			2023	1.893.560.797.758	28,26948019
9	Charoen Pokhpand Indonesia Tbk.	CPIN	2021	35.446.051.000.000	31,19903297
			2022	39.847.545.000.000	31,31608191
			2023	40.970.800.000.000	31,34388073
10	Central Proteina Prima Tbk.	CPRO	2021	6.448.014.000.000	29,49479329
			2022	6.833.737.000.000	29,55289278
			2023	6.856.338.000.000	29,5561946
11	Cisadane Sawit Raya Tbk.	CSRA	2021	1.753.240.850.009	28,19248711
			2022	1.835.253.997.038	28,23820401
			2023	1.842.857.630.843	28,24233854
12	Cisarua Mountain Dairy Tbk.	CMRY	2021	5.603.779.000.000	29,35446231
			2022	6.223.251.000.000	29,45931355
			2023	7.046.857.000.000	29,58360282
13	Dharma Samudera Fishing Industries Tbk.	DSFI	2021	391.754.830.323	26,69390205
			2022	390.694.004.239	26,69119049
			2023	411.881.217.220	26,74400084
14	Dharma Satya Nusantara Tbk.	DSNG	2021	13.712.160.000.000	30,24930415
			2022	15.357.229.000.000	30,36260742
			2023	16.178.278.000.000	30,41469059

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim

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

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

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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.

15	FAP Agri Tbk.	FAPA	2021	7.934.144.926.261	29,7021967
			2022	8.624.008.934.687	29,78557117
			2023	8.634.035.445.735	29,78673312
16	FKS Multi Agro Tbk.	FISH	2021	6.765.489.904.684	29,54285579
			2022	6.571.416.106.355	29,51375047
			2023	7.566.873.225.960	29,65480105
17	Garuda Food Putra Putri Jaya Tbk.	GOOD	2021	6.766.602.280.143	29,5430202
			2022	7.327.371.934.290	29,62263803
			2023	7.427.707.902.688	29,63623843
18	Buyung Poetra Sembada Tbk.	HOKI	2021	989.119.315.334	27,6200808
			2022	811.603.660.216	27,42227795
			2023	1.046.190.979.746	27,67617705
19	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk.	ICBP	2021	118.066.628.000.000	32,40227023
			2022	115.305.536.000.000	32,37860656
			2023	119.267.076.000.000	32,41238643
20	Era Mndiri Cemerlang Tbk.	IKAN	2021	129.081.871.589	25,5837127
			2022	125.635.186.707	25,5566482
			2023	141.188.309.682	25,67336037
21	Indofood Sukses Makmur Tbk.	INDF	2021	179.356.193.000.000	32,82039485
			2022	180.433.300.000.000	32,8263823
			2023	186.587.957.000.000	32,85992386
22	Japfa Comfeed Indonesia Tbk.	JPFA	2021	28.589.656.000.000	30,98406609
			2022	32.690.887.000.000	31,11811747
			2023	34.109.431.000.000	31,16059503
23	Mulia Boga Raya Tbk.	KEJU	2021	767.726.284.113	27,36669911
			2022	860.100.358.989	27,48031492
			2023	823.378.354.007	27,43668166
24	PP London Sumatera Indonesia Tbk.	LSIP	2021	11.861.182.000.000	30,10429217
			2022	12.417.013.000.000	30,15008866
			2023	12.514.203.000.000	30,15788536
25	Malindo Feedmill Tbk.	MAIN	2021	5.436.745.210.000	29,32420169
			2022	5.746.998.087.000	29,37969876
			2023	5.517.296.880.000	29,33890916
26	Multi Bintang Indonsia Tbk.	MLBI	2021	2.922.017.000.000	28,70329525
			2022	3.374.502.000.000	28,84726887
			2023	3.407.442.000.000	28,85698298
27	Mayora Indah Tbk.	MYOR	2021	19.917.653.000.000	30,62262754
			2022	22.276.160.695.411	30,7345382
			2023	23.870.404.962.472	30,80366052
28	Wahana Inti Makmur Tbk.	NASI	2021	67.761.107.871	24,93925424
			2022	70.220.263.356	24,97490276
			2023	74.151.160.334	25,02937155
29	Indo Oil Perkasa Tbk.	OILS	2021	131.669.356.688	25,60355974
			2022	157.982.373.781	25,78574931
			2023	199.907.912.568	26,02112266

30	Pradiksi Gunatama Tbk.	PGUN	2021	2.497.154.377.254	28,54617295
			2022	2.347.517.612.881	28,48437955
			2023	2.591.476.467.270	28,58324889
31	Panca Miltra Multiperdana Tbk.	PMMP	2021	2.356.051.833.235	28,48800838
			2022	2.870.288.406.495	28,68543363
			2023	3.818.821.890.448	28,97096309
32	Palma Serasih Tbk.	PSGO	2021	3.731.907.652.769	28,94794065
			2022	4.140.857.067.187	29,0519239
			2023	4.181.183.763.101	29,06161552
33	Nippon Indosari Corpino Tbk.	ROTI	2021	4.191.284.422.677	29,06402835
			2022	4.130.321.616.083	29,04937639
			2023	3.943.518.425.042	29,00309444
34	Sampoerna Agro Tbk.	SGRO	2021	9.751.365.000.000	29,90842839
			2022	10.243.238.000.000	29,9576389
			2023	10.067.533.000.000	29,94033681
35	Salim Ivomas Pratama Tbk.	SIMP	2021	35.979.302.000.000	31,21396494
			2022	36.113.081.000.000	31,21767627
			2023	35.012.351.000.000	31,186722
36	Sekar Bumi Tbk.	SKBM	2021	1.970.428.120.056	28,30927195
			2022	2.042.199.577.083	28,34504857
			2023	1.839.622.473.747	28,24058149
37	Sekar Laut Tbk.	SKLT	2021	889.000.000.000	27,51336307
			2022	1.033.000.000.000	27,66348831
			2023	1.283.000.000.000	27,8802222
38	Sawit Sumbermas Sarana Tbk.	SSMS	2021	13.850.610.076.000	30,2593504
			2022	13.969.704.123.000	30,26791211
			2023	11.810.444.633.000	30,10000539
39	Siantar Top Tbk.	STTP	2021	3.919.243.683.748	28,99691981
			2022	4.590.737.849.889	29,15506188
			2023	5.482.234.635.262	29,33253391
40	Triputra Agro Persada Tbk.	TAPG	2021	12.446.326.000.000	30,15244659
			2022	14.526.124.000.000	30,3069698
			2023	13.867.387.000.000	30,26056094
41	Tunas Baru Lampung Tbk.	TBLA	2021	21.084.017.000.000	30,67953638
			2022	23.673.644.000.000	30,79538348
			2023	25.883.325.000.000	30,88462005
42	Tigaraksa Satria Tbk.	TGKA	2021	13.423.884.866	23,32030141
			2022	9.153.314.484	22,93738189
			2023	8.637.018.351	22,87932326
43	Ultra Jaya Milk Industry & Trading Company Tbk.	ULTJ	2021	7.406.856.000.000	29,63342717
			2022	7.376.375.000.000	29,62930344
			2023	7.523.956.000.000	29,64911318
44	Bakrie Sumatera Plantations Tbk.	UNSP	2021	8.258.457.000.000	29,74225888
			2022	4.540.302.000.000	29,14401465
			2023	4.559.725.000.000	29,14828343

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

Lampiran 6 Kepemilikan Manajerial (X₅)

No	Nama Perusahaan	Kode	Tahun	Jumlah saham yang dimiliki manajemen	Jumlah saham yang beredar	X ₅
1	Astra Agro Lestari Tbk.	AALI	2021	1.533.682.440	1.924.688.333	0,79684716
			2022	1.533.682.440	1.924.688.333	0,79684716
			2023	1.533.682.440	1.924.688.333	0,79684716
2	Akasha Wira International Tbk.	ADES	2021	539.896.713	589.896.800	0,91523926
			2022	539.896.713	589.896.800	0,91523926
			2023	539.896.713	589.896.800	0,91523926
3	Austindo Nusantara Jaya Tbk.	ANJT	2021	3.057.981.688	3.354.175.000	0,91169414
			2022	3.057.981.688	3.097.228.222	0,9873285
			2023	3.354.175.000	3.097.228.222	1,08296023
4	Bisi International Tbk.	BISI	2021	1.624.812.500	3.000.000.000	0,54160417
			2022	1.627.061.400	3.000.000.000	0,5423538
			2023	1.627.061.400	3.000.000.000	0,5423538
5	Formosa Ingredient Factory Tbk.	BOBA	2021	1.015.924.700	1.155.750.000	0,87901769
			2022	1.015.924.700	1.155.750.000	0,87901769
			2023	1.015.924.700	1.155.750.000	0,87901769
6	Budi Starch & Sweetener Tbk.	BUDI	2021	2.602.568.831	4.498.997.362	0,57847752
			2022	2.688.568.831	4.498.997.362	0,59759289
			2023	2.688.568.831	4.498.997.362	0,59759289
7	Campina Ice Cream Industry Tbk.	CAMP	2021	278.900.000	5.885.000.000	0,04739167
			2022	50.750.000	5.885.000.000	0,00862362
			2023	4.990.760.100	5.885.000.000	0,8480476
8	Wilmar Cahaya Indonesia Tbk.	CEKA	2021	517.889.200	595.000.000	0,87040202
			2022	517.771.000	595.000.000	0,87020336
			2023	517.771.000	595.000.000	0,87020336
9	Charoen Pokhpanid Indonesia Tbk.	CPIN	2021	9.106.385.410	16.398.000.000	0,55533513
			2022	9.106.385.410	16.398.000.000	0,55533513
			2023	10.081.299.610	16.398.000.000	0,61478837
10	Central Proteina Prima Tbk.	CPRO	2021	26.969.543.452	59.572.382.787	0,4527189
			2022	26.980.393.652	59.572.382.787	0,45290103
			2023	26.980.393.652	59.572.382.787	0,45290103
11	Cisadane Sawit Raya Tbk.	CSRA	2021	1.640.000.000	2.050.000.000	0,8
			2022	1.640.000.000	2.050.000.000	0,8
			2023	1.640.000.000	2.050.000.000	0,8
12	Cisarua Mountain Dairy Tbk.	CMRY	2021	6.744.480.000	7.934.683.000	0,84999993
			2022	6.732.107.600	7.934.683.000	0,84844065
			2023	6.413.339.878	7.934.683.000	0,80826668
13	Dharma Samudera Fishing Industries Tbk.	DSFI	2021	1.286.896.450	1.857.135.500	0,69294699
			2022	1.286.896.450	1.857.135.500	0,69294699
			2023	1.286.896.450	1.857.135.500	0,69294699
14	Dharma Satya Nusantara Tbk.	DSNG	2021	7.089.236.208	10.599.842.400	0,66880581
			2022	7.089.236.208	10.599.842.400	0,66880581

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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	7.089.236.208	10.599.842.400	0,66880581
15	FAP Agri Tbk.	FAPA	2021	3.085.000.000	3.629.411.800	0,84999999
			2022	3.085.000.000	3.629.411.800	0,84999999
			2023	2.989.999.970	3.629.411.800	0,82382494
16	FKS Multi Agro Tbk.	FISH	2021	429.486.100	480.000.000	0,89476271
			2022	429.486.100	480.000.000	0,89476271
			2023	429.486.100	480.000.000	0,89476271
17	Garuda Food Putra Putri Jaya Tbk.	GOOD	2021	24.829.007.155	36.897.901.455	0,67291109
			2022	31.065.159.555	36.897.901.455	0,84192212
			2023	28.088.726.714	36.897.901.455	0,7612554
18	Buyung Poetra Sembada Tbk.	HOKI	2021	6.628.055.600	9.677.752.680	0,68487549
			2022	6.645.480.600	9.677.752.680	0,68667601
			2023	6.621.980.600	9.677.752.680	0,68424776
19	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk.	ICBP	2021	9.391.678.000	11.661.908.000	0,80532945
			2022	9.391.678.000	11.661.908.000	0,80532945
			2023	9.391.678.000	11.661.908.000	0,80532945
20	Era Mndiri Cemerlang Tbk.	IKAN	2021	500.000.000	833.333.000	0,60000024
			2022	500.000.000	833.333.000	0,60000024
			2023	500.000.000	833.333.000	0,60000024
21	Indofood Sukses Makmur Tbk.	INDF	2021	4.397.483.470	8.780.426.500	0,500828
			2022	4.397.483.470	8.780.426.500	0,500828
			2023	4.397.483.470	8.780.426.500	0,500828
22	Japfa Comfeed Indonesia Tbk.	JPFA	2021	6.449.760.916	11.620.308.701	0,55504213
			2022	6.503.181.316	11.620.308.701	0,55963929
			2023	6.502.927.916	11.627.669.901	0,5592632
23	Mulia Boga Raya Tbk.	KEJU	2021	1.337.979.600	1.500.000.000	0,8919864
			2022	1.337.979.600	1.500.000.000	0,8919864
			2023	1.359.126.600	1.500.000.000	0,9060844
24	PP London Sumatera Indonesia Tbk.	LSIP	2021	4.065.995.310	6.822.863.965	0,59593674
			2022	4.066.207.310	6.822.863.965	0,59596781
			2023	4.066.207.310	6.822.863.965	0,59596781
25	Malindo Feedmill Tbk.	MAIN	2021	1.282.143.142	2.238.750.000	0,57270492
			2022	1.282.143.142	2.238.750.000	0,57270492
			2023	1.282.143.142	2.238.750.000	0,57270492
26	Multi Bintang Indonsia Tbk.	MLBI	2021	1.723.151.000	2.107.000.000	0,81782202
			2022	1.881.951.000	2.107.000.000	0,89318984
			2023	1.881.951.000	2.107.000.000	0,89318984
27	Mayora Indah Tbk.	MYOR	2021	18.851.249.125	22.358.699.725	0,84312815
			2022	18.851.249.125	22.358.699.725	0,84312815
			2023	18.851.249.125	22.358.699.725	0,84312815
28	Wahana Inti Makmur Tbk.	NASI	2021	607.400.000	807.400.000	0,75229131
			2022	607.400.000	807.400.000	0,75229131
			2023	576.400.000	807.400.000	0,71389646
29	Indo Oil Perkasa Tbk.	OILS	2021	304.000.000	454.000.000	0,66960352
			2022	249.383.037	454.000.000	0,54930184
			2023	286.594.537	454.000.000	0,6312655

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.

30	Pradiksi Gunatama Tbk.	PGUN	2021	4.098.360.000	4.998.360.000	0,81994094
			2022	5.755.748.882	5.737.848.882	1,00311964
			2023	5.365.548.882	5.737.848.882	0,93511506
31	Panca Miltra Multiperdana Tbk.	PMMP	2021	2.000.000.000	2.353.000.000	0,84997875
			2022	2.000.000.000	2.353.000.000	0,84997875
			2023	2.000.000.000	2.353.000.000	0,84997875
32	Palma Serasih Tbk.	PSGO	2021	16.850.000.000	18.850.000.000	0,8938992
			2022	16.850.000.000	18.850.000.000	0,8938992
			2023	16.400.000.000	18.850.000.000	0,87002653
33	Nippon Indosari Corpindo Tbk.	ROTI	2021	5.152.148.922	6.186.488.888	0,83280662
			2022	5.152.148.922	6.186.488.888	0,83280662
			2023	5.152.148.922	6.186.488.888	0,83280662
34	Sampoerna Agro Tbk.	SGRO	2021	1.701.900.000	1.890.000.000	0,90047619
			2022	1.701.533.000	1.818.622.000	0,93561664
			2023	1.720.051.000	1.818.622.000	0,94579907
35	Salim Ivomas Pratama Tbk.	SIMP	2021	12.423.221.400	15.816.310.000	0,78546901
			2022	12.423.971.400	15.816.310.000	0,78551643
			2023	12.423.971.400	15.816.310.000	0,78551643
36	Sekar Bumi Tbk.	SKBM	2021	1.199.564.753	1.730.103.217	0,69334866
			2022	1.302.710.586	1.730.103.217	0,75296698
			2023	1.302.710.586	1.730.103.217	0,75296698
37	Sekar Laut Tbk.	SKLT	2021	473.161.564	690.740.500	0,68500626
			2022	473.161.564	690.740.500	0,68500626
			2023	4.771.571.640	6.907.405.000	0,69079077
38	Sawit Sumbermas Sarana Tbk.	SSMS	2021	6.436.858.624	9.525.000.000	0,67578568
			2022	6.111.017.813	9.525.000.000	0,64157667
			2023	6.748.816.408	9.525.000.000	0,70853716
39	Siantar Top Tbk.	STTP	2021	786.344.900	1.310.000.000	0,60026328
			2022	785.341.300	1.310.000.000	0,59949718
			2023	743.600.500	1.268.249.200	0,5863205
40	Triputra Agro Persada Tbk.	TAPG	2021	17.063.649.200	19.852.540.000	0,8595197
			2022	17.069.405.500	19.852.540.000	0,85980965
			2023	17.069.405.500	19.852.540.000	0,85980965
41	Tunas Baru Lampung Tbk.	TBLA	2021	2.956.852.492	5.342.098.939	0,55350014
			2022	3.108.052.492	5.342.098.939	0,58180362
			2023	3.579.553.171	6.025.373.372	0,59407989
42	Tigaraksa Satria Tbk.	TGKA	2021	996.522.500	1.111.112.000	0,89686953
			2022	996.522.500	1.111.112.000	0,89686953
			2023	996.522.500	1.111.112.000	0,89686953
43	Ultra Jaya Milk Industry & Trading Company Tbk.	ULTJ	2021	5.598.964.960	11.553.528.000	0,48461084
			2022	5.632.527.360	11.553.528.000	0,48751579
			2023	4.066.384.160	10.398.175.200	0,39106709
44	Bakrie Sumatera Plantations Tbk.	UNSP	2021	1.128.115.200	2.500.162.338	0,45121678
			2022	1.151.318.609	2.500.162.338	0,46049754
			2023	1.018.479.000	2.500.162.338	0,40736515

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

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

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

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



Lampiran 7 Manajemen Laba (Y)

No	Nama Perusahaan	Kode	Tahun	Labatahun Sekarang	Labatahun Lalu	Harga Saham Tahun Sebelumnya	Saham yang Beredar Tahun Sebelumnya	MVE	Y
1	Astra Agro Lestari Tbk.	AALI	2021	2.067.362.000.000	893.779.000.000	12.325	1.924.688.333	23.721.783.704.225	0,0494728
			2022	1.792.050.000.000	2.067.362.000.000	9.500	1.924.688.333	18.284.539.163.500	-0,01505709
			2023	1.088.170.000.000	1.792.050.000.000	8.025	1.924.688.333	15.445.623.872.325	-0,04557148
2	Akasha Wira International Tbk.	ADES	2021	265.758.000.000	135.789.000.000	1.460	589.896.800	861.249.328.000	0,15090752
			2022	364.972.000.000	265.758.000.000	3.290	589.896.800	1.940.760.472.000	0,0511212
			2023	395.798.000.000	364.972.000.000	7.175	589.896.800	4.232.509.540.000	0,00728315
3	Austindo Nusantara Jaya Tbk.	ANJT	2021	566.889.337.560	31.139.470.125	735	3.354.175.000	2.465.318.625.000	0,21731466
			2022	330.551.375.000	566.889.337.560	990	3.354.175.000	3.320.633.250.000	-0,07117256
			2023	29.256.946.790	330.551.375.000	665	3.097.228.222	2.059.656.767.630	-0,1462838
4	Bisi International Tbk.	BISI	2021	380.992.000.000	275.667.000.000	1.030	3.000.000.000	3.090.000.000.000	0,03408576
			2022	523.242.000.000	380.992.000.000	995	3.000.000.000	2.985.000.000.000	0,04765494
			2023	595.740.000.000	523.242.000.000	1.600	3.000.000.000	4.800.000.000.000	0,01510375
5	Formosa Ingredient Factory Tbk.	BOBA	2021	17.466.099.848	18.796.646.416	280	250.000	70.000.000	-19,0078081
			2022	10.738.669.242	17.466.099.848	230	1.155.750.000	265.822.500.000	-0,02530798
			2023	14.958.484.781	10.738.669.242	184	1.155.750.000	212.658.000.000	0,0198432
6	Budi Starch & Sweetener Tbk.	BUDI	2021	91.723.000.000	67.093.000.000	99	4.498.997.362	445.400.738.838	0,05529852
			2022	93.065.000.000	91.723.000.000	179	4.498.997.362	805.320.527.798	0,00166642
			2023	102.542.000.000	93.065.000.000	226	4.498.997.362	1.016.773.403.812	0,00932066
7	Campina Ice Cream Industry Tbk.	CAMP	2021	99.278.807.290	97.215.786.778	302	5.885.000.000	1.777.270.000.000	0,00116078
			2022	121.257.336.904	99.278.807.290	290	5.885.000.000	1.706.650.000.000	0,01287817
			2023	127.426.464.539	121.257.336.904	306	5.885.000.000	1.800.810.000.000	0,00342575
8	Wilmar Cahaya Indonesia Tbk.	CEKA	2021	187.066.990.085	181.812.593.992	1.785	595.000.000	1.062.075.000.000	0,00494729
			2022	220.704.543.072	187.066.990.085	1.880	595.000.000	1.118.600.000.000	0,03007112
			2023	153.574.779.624	220.704.543.072	1.980	595.000.000	1.178.100.000.000	-0,05698138
9	Charoen Pokhpan Indonesia Tbk.	CPIN	2021	3.619.010.000.000	3.845.833.000.000	6.525	16.398.000.000	106.996.950.000.000	-0,0021199
			2022	2.930.357.000.000	3.619.010.000.000	5.950	16.398.000.000	97.568.100.000.000	-0,00705818
			2023	2.318.088.000.000	2.930.357.000.000	5.650	16.398.000.000	92.648.700.000.000	-0,0066085
10	Central Proteina Prima Tbk.	CPRO	2021	2.209.313.000.000	381.422.000.000	50	59.572.382.787	2.978.619.139.350	0,6136706
			2022	373.978.000.000	2.209.313.000.000	95	59.572.382.787	5.659.376.364.765	-0,32429987
			2023	401.774.000.000	373.978.000.000	53	59.572.382.787	3.157.336.287.711	0,00880362
11	Cisadane Sawit Raya Tbk.	CSRA	2021	259.650.288.797	72.366.649.338	376	2.050.000.000	770.800.000.000	0,24297307
			2022	252.406.668.731	259.650.288.797	500	2.050.000.000	1.025.000.000.000	-0,00706695
			2023	146.138.989.067	252.406.668.731	570	2.050.000.000	1.168.500.000.000	-0,09094367
12	Cisarua Mountain Dairy Tbk.	CMRY	2021	790.229.000.000	177.007.000.000	3.080	7.934.683.000	24.438.823.640.000	0,02509212
			2022	1.060.582.000.000	790.229.000.000	3.400	7.934.683.000	26.977.922.200.000	0,01002127



13	Dharma Samudera Fishing Industries Tbk.	DSFI	2023	1.241.780.000.000	1.060.582.000.000	4.250	7.934.683.000	33.722.402.750.000	0,00537322
			2021	14.571.697.139	5.869.581.850	82	1.857.135.500	152.285.111.000	0,05714357
			2022	21.382.209.119	14.571.697.139	95	1.857.135.500	176.427.872.500	0,03860225
14	Dharma Satya Nusantara Tbk.	DSNG	2023	12.087.821.539	21.382.209.119	91	1.857.135.500	168.999.330.500	-0,05499659
			2021	739.649.000.000	478.171.000.000	610	10.599.842.400	6.465.903.864.000	0,04043951
			2022	1.206.587.000.000	739.649.000.000	500	10.599.842.400	5.299.921.200.000	0,08810282
15	FAP Agri Tbk.	FAPA	2023	841.665.000.000	1.206.587.000.000	600	10.599.842.400	6.359.905.440.000	-0,05737853
			2021	407.516.031.006	127.059.027.620	1.840	3.629.411.800	6.678.117.712.000	0,04199642
			2022	749.310.939.262	407.516.031.006	3.210	3.629.411.800	11.650.411.878.000	0,02933758
16	FKS Multi Agro Tbk.	FISH	2023	161.679.000.832	749.310.939.262	4.300	3.629.411.800	15.606.470.740.000	-0,0376531
			2021	393.195.465.287	294.087.656.135	2.620	480.000.000	1.257.600.000.000	0,0788071
			2022	515.070.961.827	393.195.465.287	7.650	480.000.000	3.672.000.000.000	0,03319049
17	Garuda Food Putra Jaya Tbk.	GOOD	2023	381.290.680.208	515.070.961.827	6.750	480.000.000	3.240.000.000.000	-0,04129021
			2021	492.637.672.186	245.103.761.907	1.270	7.379.580.291	9.372.066.969.570	0,02641188
			2022	521.714.035.585	492.637.672.186	525	36.897.901.455	19.371.398.263.875	0,00150099
18	Buyung Poetra Sembada Tbk.	HOKI	2023	601.467.293.291	521.714.035.585	525	36.897.901.455	19.371.398.263.875	0,00411706
			2021	11.844.682.161	38.038.419.405	1.005	2.419.438.170	2.431.535.360.850	-0,01077251
			2022	90.572.477	11.844.682.161	181	9.677.752.680	1.751.673.235.080	-0,00671022
19	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk.	ICBP	2023	3.370.825.857	90.572.477	103	9.677.752.680	996.808.526.040	0,00329076
			2021	7.911.943.000.000	7.418.574.000.000	9.575	11.661.908.000	111.662.769.100.000	0,00441838
			2022	5.722.194.000.000	7.911.943.000.000	8.700	11.661.908.000	101.458.599.600.000	-0,02158269
20	Era Mndiri Cemerlang Tbk.	IKAN	2023	8.465.123.000.000	5.722.194.000.000	10.000	11.661.908.000	116.619.080.000.000	0,02352041
			2021	1.599.675.921	1.087.117.567	147	833.333.000	122.499.951.000	0,00418415
			2022	2.035.931.112	1.599.675.921	95	833.333.000	79.166.635.000	0,00551059
21	Indofood Sukses Makmur Tbk.	INDF	2023	934.253.601	2.035.931.112	59	833.333.000	49.166.647.000	-0,02240701
			2021	11.229.695.000.000	8.752.066.000.000	6.850	8.780.426.500	60.145.921.525.000	0,04119363
			2022	9.192.569.000.000	11.229.695.000.000	6.325	8.780.426.500	55.536.197.612.500	-0,03668105
22	Japfa Comfeed Indonesia Tbk.	JPFA	2023	11.493.733.000.000	9.192.569.000.000	6.725	8.780.426.500	59.048.368.212.500	0,03897083
			2021	2.130.896.000.000	1.221.904.000.000	1.465	11.657.690.601	17.078.516.730.465	0,05322429
			2022	1.490.931.000.000	2.130.896.000.000	1.720	11.620.308.701	19.986.930.965.720	-0,03201917
23	Mulia Boga Raya Tbk.	KEJU	2023	945.922.000.000	1.490.931.000.000	1.295	11.620.308.701	15.048.299.767.795	-0,03621731
			2021	144.700.268.968	121.000.016.429	1.355	1.500.000.000	2.032.500.000.000	0,01166064
			2022	117.370.750.383	144.700.268.968	1.185	1.500.000.000	1.777.500.000.000	-0,01537526
24	PP London Sumatera Indonesia Tbk.	LSIP	2023	80.342.415.257	117.370.750.383	1.430	1.500.000.000	2.145.000.000.000	-0,01726263
			2021	991.630.000.000	695.490.000.000	1.375	6.822.863.965	9.381.437.951.875	0,03156659
			2022	1.035.285.000.000	991.630.000.000	1.185	6.822.863.965	8.085.093.798.525	0,00539944
25	Malindo Feedmill Tbk.	MAIN	2023	760.673.000.000	1.035.285.000.000	1.015	6.822.863.965	6.925.206.924.475	-0,03965398
			2021	60.376.485.000	38.953.042.000	740	2.238.750.000	1.656.675.000.000	0,01293159
			2022	26.217.657.000	60.376.485.000	670	2.238.750.000	1.499.962.500.000	-0,02277312
			2023	63.162.746.000	26.217.657.000	490	2.238.750.000	1.096.987.500.000	0,03367868



26	Multi Bintang Indonesia Tbk.	MLBI	2021	665.850.000.000	285.617.000.000	9.700	2.107.000.000	20.437.900.000.000	0,01860431
			2022	924.906.000.000	665.850.000.000	7.800	2.107.000.000	16.434.600.000.000	0,01576284
			2023	1.066.467.000.000	924.906.000.000	8.950	2.107.000.000	18.857.650.000.000	0,00750682
27	Mayora Indah Tbk.	MYOR	2021	625.747.843.372	998.094.415.643	2.710	22.358.699.725	60.592.076.254.750	-0,00614514
			2022	2.433.114.641.701	625.747.843.372	2.040	22.358.699.725	45.611.747.439.000	0,03962503
			2023	4.299.475.347.200	2.433.114.641.701	2.500	22.358.699.725	55.896.749.312.500	0,03338943
28	Wahana Inti Makmur Tbk.	NASI	2021	532.665.673	1.049.938.752	155	807.400.000	125.147.000.000	-0,00413332
			2022	1.032.151.378	532.665.673	224	807.400.000	180.857.600.000	0,00276176
			2023	362.120.418	1.032.151.378	101	807.400.000	81.547.400.000	-0,00821646
29	Indo Oil Perkasa Tbk.	OILS	2021	6.026.965.659	4.714.607.025	270	454.000.000	122.580.000.000	0,01070614
			2022	6.817.792.930	6.026.965.659	340	454.000.000	154.360.000.000	0,00512327
			2023	3.130.446.618	6.817.792.930	212	454.000.000	96.248.000.000	-0,03831089
30	Pradiksi Gunatama Tbk.	PGUN	2021	38.428.235.746	101.476.295.048	250	4.998.360.000	1.249.590.000.000	-0,050455
			2022	167.246.545.379	38.428.235.746	388	4.998.360.000	1.939.363.680.000	0,06642298
			2023	108.056.587.588	167.246.545.379	805	5.737.848.882	4.618.968.350.010	-0,01281454
31	Panca Miltra Multiperdana Tbk.	PMMP	2021	132.621.336.992	144.568.816.665	256	2.353.000.000	602.368.000.000	-0,01983419
			2022	118.664.014.113	132.621.336.992	484	2.353.000.000	1.138.852.000.000	-0,01225561
			2023	76.275.115.376	118.664.014.113	410	2.353.000.000	964.730.000.000	-0,04393861
32	Palma Serasih Tbk.	PSGO	2021	213.841.959.820	26.500.634.368	119	18.850.000.000	2.243.150.000.000	0,08351707
			2022	257.682.130.697	213.841.959.820	216	18.850.000.000	4.071.600.000.000	0,01076731
			2023	549.244.004.886	257.682.130.697	416	18.850.000.000	7.841.600.000.000	0,03718143
33	Nippon Indosari Corpindo Tbk.	ROTI	2021	281.340.682.456	168.610.282.478	1.360	6.186.488.888	8.413.624.887.680	0,01339855
			2022	432.247.722.254	281.340.682.456	1.360	6.186.488.888	8.413.624.887.680	0,01793603
			2023	333.300.420.963	432.247.722.254	1.320	6.186.488.888	8.166.165.332.160	-0,01211674
34	Sampoerna Agro Tbk.	SGRO	2021	814.715.000.000	191.747.000.000	1.615	1.890.000.000	3.052.350.000.000	0,20409455
			2022	1.039.443.000.000	814.715.000.000	1.995	1.890.000.000	3.770.550.000.000	0,05960085
			2023	440.779.000.000	1.039.443.000.000	2.100	1.818.622.000	3.819.106.200.000	-0,156755
35	Salm Ivomas Pratama Tbk.	SIMP	2021	1.340.395.000.000	340.285.000.000	420	15.816.310.000	6.642.850.200.000	0,15055435
			2022	1.509.605.000.000	1.340.395.000.000	456	15.816.310.000	7.212.237.360.000	0,02346151
			2023	926.778.000.000	1.509.605.000.000	414	15.816.310.000	6.547.952.340.000	-0,08900905
36	Sekar Bumi Tbk.	SKBM	2021	29.707.421.605	5.415.741.808	324	1.726.003.217	559.225.042.308	0,04343811
			2022	86.635.603.936	29.707.421.605	360	1.730.103.217	622.837.158.120	0,09140139
			2023	2.306.736.526	86.635.603.936	378	1.730.103.217	653.979.016.026	-0,12894736
37	Sekar Laut Tbk.	SKLT	2021	84.524.160.228	42.520.246.722	1.565	690.740.500	1.081.008.882.500	0,03885621
			2022	74.865.302.076	84.524.160.228	2.420	690.740.500	1.671.592.010.000	-0,00577824
			2023	151.442.413.569	74.865.302.076	1.950	690.740.500	1.346.943.975.000	0,05685248
38	Sawit Sumbermas Sarana Tbk.	SSMS	2021	1.526.870.874.000	580.854.940.000	1.250	9.525.000.000	11.906.250.000.000	0,07945541
			2022	1.848.118.978.000	1.526.870.874.000	965	9.525.000.000	9.191.625.000.000	0,03495009
			2023	518.314.064.000	1.848.118.978.000	1.470	9.525.000.000	14.001.750.000.000	-0,09497419
39	Siantar Top	STTP	2021	617.573.766.863	628.628.879.549	9.500	1.310.000.000	12.445.000.000.000	-0,00088832

40	Tripura Agro Persada Tbk.	TAPG	2022	624.524.005.786	617.573.766.863	7.550	1.310.000.000	9.890.500.000.000	0,00070272
			2023	917.794.022.711	624.524.005.786	7.650	1.310.000.000	10.021.500.000.000	0,02926408
			2021	1.198.747.000.000	932.735.000.000	200	18.986.340.000	3.797.268.000.000	0,07005352
			2022	3.088.745.000.000	1.198.747.000.000	610	19.852.540.000	12.110.049.400.000	0,15606856
			2023	1.661.258.000.000	3.088.745.000.000	635	19.852.540.000	12.606.362.900.000	-0,11323544
41	Tunas Baru Lampung Tbk.	TBLA	2021	791.916.000.000	680.730.000.000	935	5.342.098.939	4.994.862.507.965	0,02226007
			2022	801.440.000.000	791.916.000.000	795	5.342.098.939	4.246.968.656.505	0,00224254
			2023	612.218.000.000	801.440.000.000	695	5.342.098.939	3.712.758.762.605	-0,05096534
42	Tigaraksa Satria Tbk.	TGKA	2021	58.735.842.609	50.608.122.770	7.275	1.111.112.000	8.083.339.800.000	0,00100549
			2022	69.493.222.649	58.735.842.609	7.000	1.111.112.000	7.777.784.000.000	0,00138309
			2023	82.036.249.540	69.493.222.649	7.100	1.111.112.000	7.888.895.200.000	0,00158996
43	Ulira Jaya Milk Industry & Trading Company Tbk.	ULTJ	2021	1.276.793.000.000	1.109.666.000.000	1.600	11.553.528.000	18.485.644.800.000	0,00904091
			2022	965.486.000.000	1.276.793.000.000	1.570	11.553.528.000	18.139.038.960.000	-0,01716227
			2023	1.186.161.000.000	965.486.000.000	1.475	11.553.528.000	17.041.453.800.000	0,01294931
44	Bakrie Sumatera Plantations Tbk.	UNSP	2021	117.509.000.000	954.115.000.000	114	2.500.162.338	285.018.506.532	-2,93526905
			2022	930.207.000.000	117.509.000.000	109	2.500.162.338	272.517.694.842	2,98218433
			2023	26.137.000.000	930.207.000.000	128	2.500.162.338	320.020.779.264	-2,82503531

s ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

ajar UIN Suska Riau.

atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau..



Lampiran 8 Hasil Data Variabel Penelitian

No	Nama Perusahaan	Kode	Tahun	Manajemen Laba	Beban Pajak Tangguhan	Peencanaan Pajak	Penghindaran Pajak	Ukuran Perusahaan	Kepemilikan Manajerial
1	Astra Agro Lestari Tbk.	AALI	2021	0,049	0,003	0,710	0,290	31,045	0,797
			2022	-0,015	0,001	0,738	0,262	31,007	0,797
			2023	-0,046	0,003	0,726	0,274	30,993	0,797
2	Akasha Wira International Tbk.	ADES	2021	0,151	0,000	0,787	0,213	27,897	0,915
			2022	0,051	-0,002	0,786	0,214	28,129	0,915
			2023	0,007	-0,001	0,786	0,214	28,366	0,915
3	Austindo Nusantara Jaya Tbk.	ANJT	2021	0,217	0,001	13,035	0,320	29,864	0,912
			2022	-0,071	0,000	0,613	0,387	29,313	0,987
			2023	-0,146	-0,005	0,199	0,801	29,305	1,083
4	Bisi International Tbk.	BISI	2021	0,034	0,002	0,798	0,202	28,773	0,542
			2022	0,048	-0,001	0,811	0,189	28,858	0,542
			2023	0,015	-0,006	0,812	0,188	28,992	0,542
5	Formosa Ingredient Factory Tbk.	BOBA	2021	-19,008	0,000	0,782	0,218	25,690	0,879
			2022	-0,025	0,000	0,782	0,218	25,824	0,879
			2023	0,020	0,000	0,784	0,216	25,892	0,879
6	Budi Starch & Sweetener Tbk.	BUDI	2021	0,055	0,002	0,805	0,195	28,727	0,578
			2022	0,002	0,001	0,802	0,198	28,786	0,598
			2023	0,009	-0,001	0,805	0,195	28,833	0,598
7	Campina Ice Cream Industry Tbk.	CAMP	2021	0,001	-0,002	0,793	0,208	27,768	0,047
			2022	0,013	0,001	0,788	0,212	27,703	0,009
			2023	0,003	0,001	0,793	0,207	27,716	0,848
8	Wilmar Cahaya Indonesia Tbk.	CEKA	2021	0,005	0,001	0,792	0,208	28,160	0,870
			2022	0,030	0,002	0,779	0,221	28,172	0,870
			2023	-0,057	0,001	0,784	0,216	28,269	0,870
9	Charoen Pokhpand Indonesia Tbk.	CPIN	2021	-0,002	0,007	0,781	0,219	31,199	0,555
			2022	-0,007	0,020	0,828	0,172	31,316	0,555
			2023	-0,007	0,009	0,773	0,227	31,344	0,615
10	Central Proteina Prima Tbk.	CPRO	2021	0,614	0,000	0,968	0,032	29,495	0,453
			2022	-0,324	-0,003	0,785	0,215	29,553	0,453
			2023	0,009	0,000	0,769	0,231	29,556	0,453
11	Cisadane Sawit Raya Tbk.	CSRA	2021	0,243	-0,014	0,770	0,230	28,192	0,800
			2022	-0,007	0,002	0,765	0,235	28,238	0,800
			2023	-0,091	-0,002	0,736	0,264	28,242	0,800
12	Cisarna Mountain Dairy Tbk.	CMRY	2021	0,025	-0,005	0,778	0,222	29,354	0,850
			2022	0,010	-0,001	0,790	0,210	29,459	0,848
			2023	0,005	-0,004	1,171	0,301	29,584	0,808
13	Dharma Samudera Fishing Industries Tbk.	DSFI	2021	0,057	-0,001	0,798	0,202	26,694	0,693
			2022	0,039	0,004	0,830	0,170	26,691	0,693
			2023	-0,055	0,001	0,776	0,224	26,744	0,693
14	Dharma Satya Nusantara Tbk.	DSNG	2021	0,040	0,007	0,766	0,234	30,249	0,669
			2022	0,088	0,001	0,749	0,251	30,363	0,669
			2023	-0,057	0,002	0,738	0,262	30,415	0,669

1. Dilang mengutip sebagai atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: 10
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



15	FAP Agri Tbk.	FAPA	2021	0,042	0,004	0,797	0,203	29,702	0,850
16	FKS Multi Agro Tbk.	FISH	2022	0,029	0,007	0,754	0,246	29,786	0,850
17	Garuda Food Putra Putri Jaya Tbk.	GOOD	2023	-0,038	-0,002	0,647	0,353	29,787	0,824
18	Buyung Poetra Sembada Tbk.	HOKI	2021	0,079	0,001	0,779	0,221	29,543	0,895
19	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk.	ICBP	2022	0,033	0,002	0,775	0,225	29,514	0,895
20	Era Mandiri Cemerlang Tbk.	IKAN	2023	-0,041	0,000	0,697	0,219	29,655	0,895
21	Indofood Sukses Makmur Tbk.	INDF	2021	0,026	0,000	0,779	0,221	29,543	0,673
22	Japfa Comfeed Indonesia Tbk.	JPFA	2022	0,002	0,000	0,774	0,226	29,623	0,842
23	Mulia Boga Raya Tbk.	KEJU	2023	0,004	-0,003	0,768	0,232	29,636	0,761
24	PP London Sumatera Indonesia Tbk.	LSIP	2021	-0,011	0,000	0,692	0,319	27,620	0,685
25	Malindo Feedmill Tbk.	MAIN	2022	-0,007	-0,001	0,137	0,863	27,422	0,687
26	Multi Bintang Indonesia Tbk.	MLBI	2023	0,003	0,000	1,458	0,458	27,676	0,684
27	Mayora Indah Tbk.	MYOR	2021	0,004	0,000	0,795	0,205	32,402	0,805
28	Wahana Inti Makmur Tbk.	NASI	2022	-0,022	0,001	0,760	0,240	32,379	0,805
29	Indo Oil Perkasa Tbk.	OILS	2023	0,024	-0,001	0,740	0,260	32,412	0,805
30	Pradiksi Gunatama	PGUN	2021	0,004	0,000	0,750	0,250	25,584	0,600
			2022	0,006	0,001	0,820	0,180	25,557	0,600
			2023	-0,022	0,000	0,748	0,252	25,673	0,600
			2021	0,041	-0,001	0,775	0,224	32,820	0,501
			2022	-0,037	-0,001	0,746	0,254	32,826	0,501
			2023	0,039	-0,001	0,736	0,264	32,860	0,501
			2021	0,053	-0,002	0,763	0,237	30,984	0,555
			2022	-0,032	-0,006	0,763	0,237	31,118	0,560
			2023	-0,036	-0,003	0,750	0,250	31,161	0,559
			2021	0,012	-0,008	0,790	0,210	27,367	0,892
			2022	-0,015	0,001	0,780	0,220	27,480	0,892
			2023	-0,017	-0,004	0,780	0,220	27,437	0,906
			2021	0,032	0,005	0,794	0,205	30,104	0,596
			2022	0,005	-0,002	0,807	0,193	30,150	0,596
			2023	-0,040	-0,002	0,835	0,165	30,158	0,596
			2021	0,013	-0,003	0,792	0,208	29,324	0,573
			2022	-0,023	-0,004	0,824	0,176	29,380	0,573
			2023	0,034	-0,004	0,567	0,433	29,339	0,573
			2021	0,019	-0,002	0,759	0,241	28,703	0,818
			2022	0,016	-0,013	0,742	0,258	28,847	0,893
			2023	0,008	0,003	0,763	0,237	28,857	0,893
			2021	-0,006	0,002	0,800	0,433	30,623	0,843
			2022	0,040	0,001	0,971	0,029	30,735	0,843
			2023	0,033	-0,001	1,050	0,050	30,804	0,843
			2021	-0,004	0,000	0,687	0,687	24,939	0,752
			2022	0,003	0,000	0,737	0,737	24,975	0,752
			2023	-0,008	0,000	0,449	0,449	25,029	0,714
			2021	0,011	0,001	0,773	0,773	25,604	0,670
			2022	0,005	0,001	0,722	0,278	25,786	0,549
			2023	-0,038	-0,001	0,776	0,224	26,021	0,631
			2021	-0,050	0,008	1,637	0,637	28,546	0,820

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

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

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

Hal Diingat: Undang-Undang



1.	31	Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang	Tbk.		2022	0,066	0,000	0,885	0,885	28,484	1,003
					2023	-0,013	0,007	0,775	0,775	28,583	0,935
2.	32	Pancasila Miltra Multiperdana Tbk.	PMMP		2021	-0,020	-0,001	1,914	0,235	28,488	0,850
					2022	-0,012	0,002	1,838	0,057	28,685	0,850
3.	33	Palma Serasih Tbk.	PSGO		2023	-0,044	-0,002	1,129	0,314	28,971	0,850
					2021	0,084	-0,001	0,951	0,049	28,948	0,894
4.	34	Nippon Indosari Corpindo Tbk.	ROTI		2022	0,011	-0,005	0,809	0,191	29,052	0,894
					2023	0,037	-0,003	0,833	0,167	29,062	0,870
5.	35	Sampoerna Agro Tbk.	SGRO		2021	0,013	0,004	0,748	0,252	29,064	0,833
					2022	0,018	0,003	0,755	0,245	29,049	0,833
6.	36	Salm Ivomas Pratama Tbk.	SIMP		2023	-0,012	0,001	0,779	0,221	29,003	0,833
					2021	0,204	0,011	0,679	0,321	29,908	0,900
7.	37	Sekar Bumi Tbk.	SKBM		2022	0,060	-0,001	0,740	0,260	29,958	0,936
					2023	-0,157	0,001	0,592	0,408	29,940	0,946
8.	38	Sekar Laut Tbk.	SKLT		2021	0,151	-0,006	0,587	0,413	31,214	0,785
					2022	0,023	-0,003	0,630	0,370	31,218	0,786
9.	39	Sawit Sumbermas Sarana Tbk.	SSMS		2023	-0,089	-0,002	0,623	0,377	31,187	0,786
					2021	0,043	-0,009	0,673	0,673	28,309	0,693
10.	40	Siantar Top Tbk.	STTP		2022	0,091	-0,001	0,739	0,739	28,345	0,753
					2023	-0,129	0,000	0,193	0,193	28,241	0,753
11.	41	Triputra Agro Persada Tbk.	TAPG		2021	0,039	0,000	0,831	0,831	27,513	0,685
					2022	-0,006	0,003	0,810	0,810	27,663	0,685
12.	42	Tunas Baru Lampung Tbk.	TBLA		2023	0,057	0,003	1,559	0,804	27,880	0,691
					2021	0,079	-0,003	0,815	0,185	30,259	0,676
13.	43	Tigaraksa Satria Tbk.	TGKA		2022	0,035	-0,002	0,812	0,215	30,268	0,642
					2023	-0,095	-0,003	0,939	0,377	30,100	0,709
14.	44	Ultra Jaya Milk Industry & Trading Company Tbk.	ULTJ		2021	-0,001	-0,006	0,807	0,193	28,997	0,600
					2022	0,001	0,002	0,825	0,175	29,155	0,599
15.	45	Sumatera Plantations Tbk.	UNSP		2023	0,029	0,002	0,832	0,168	29,333	0,586
					2021	0,070	0,000	0,843	0,157	30,152	0,860
16.	46	Bakrie Sumatera Plantations Tbk.	UNSP		2022	0,156	0,009	0,837	0,163	30,307	0,860
					2023	-0,113	0,002	0,856	0,144	30,261	0,860
17.	47	Bakrie Sumatera Plantations Tbk.	UNSP		2021	0,022	0,002	0,790	0,230	30,680	0,554
					2022	0,002	0,001	0,785	0,215	30,795	0,582
18.	48	Bakrie Sumatera Plantations Tbk.	UNSP		2023	-0,051	0,000	0,779	0,221	30,885	0,594
					2021	0,001	0,000	0,097	0,097	23,320	0,897
19.	49	Bakrie Sumatera Plantations Tbk.	UNSP		2022	0,001	0,000	0,115	0,115	22,937	0,897
					2023	0,002	0,000	0,140	0,140	22,879	0,897
20.	50	Bakrie Sumatera Plantations Tbk.	UNSP		2021	0,009	-0,001	0,828	0,172	29,633	0,485
					2022	-0,017	0,001	0,749	0,251	29,629	0,488
21.	51	Bakrie Sumatera Plantations Tbk.	UNSP		2023	0,013	0,001	0,787	0,213	29,649	0,391
					2021	-2,935	-0,020	0,369	0,631	29,742	0,451
22.	52	Bakrie Sumatera Plantations Tbk.	UNSP		2022	2,982	0,001	0,983	0,017	29,144	0,460
					2023	-2,825	-0,010	0,275	0,725	29,148	0,407

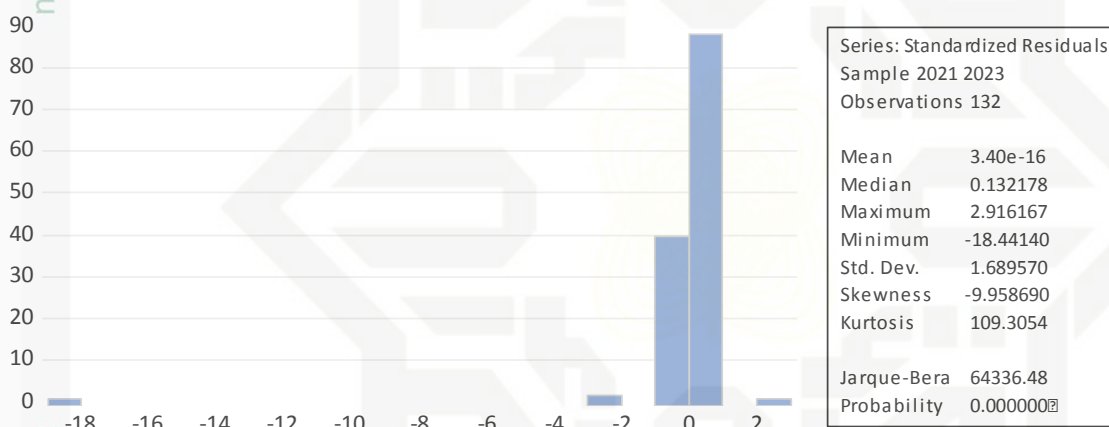
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

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

Lampiran 9 Statistik Deskriptif

	Y	X1	X2	X3	X4	X5
Mean	-0.152458	-0.000230	0.872962	0.288385	28.95685	0.722977
Median	0.005386	-1.18E-05	0.779817	0.224404	29.15167	0.757111
Maximum	2.982184	0.019911	13.03504	0.885487	32.85992	1.082960
Minimum	-19.00781	-0.020316	0.096578	0.017439	22.87932	0.008624
Std. Dev.	1.713563	0.004422	1.094986	0.186476	1.917131	0.174189
Skewness	-10.22212	-0.272889	10.50003	1.816764	-0.748985	-1.025482
Kurtosis	112.9493	9.390765	117.0908	5.572990	4.000340	5.063092
Jarque-Bera	68787.49	226.2686	74017.39	109.0254	17.84527	46.54540
Probability	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000	0.000133	0.000000
Sum	-20.12449	-0.030346	115.2309	38.06684	3822.304	95.43301
Sum Sq. Dev.	384.6551	0.002562	157.0682	4.555308	481.4762	3.974792
Observations	132	132	132	132	132	132

Lampiran 10 Hasil Uji Normalitas



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

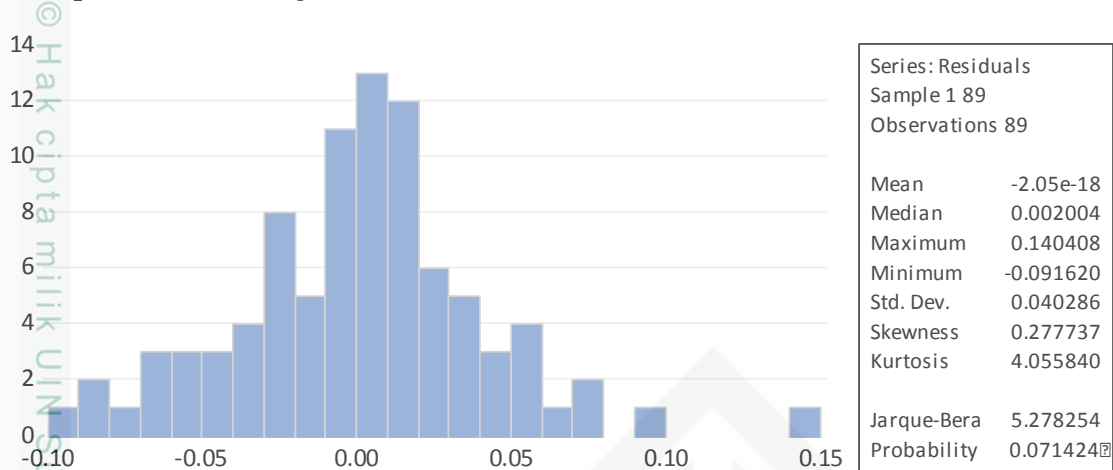
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

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

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim

UIN SUSKA RIAU

Lampiran 11 Hasil Uji Normalitas Setelah Outlier



Lampiran 12 Hasil Uji Multikolinearitas

	X1	X2	X3	X4	X5
X1	1.000000	0.001834	0.174299	-0.103644	0.123741
X2	0.001834	1.000000	-0.168729	-0.102635	0.069288
X3	0.174299	-0.168729	1.000000	0.061655	0.269201
X4	-0.103644	-0.102635	0.061655	1.000000	-0.061863
X5	0.123741	0.069288	0.269201	-0.061863	1.000000

Lampiran 13 Hasil Uji Heteroskedastisitas

Test Equation:
Dependent Variable: ARESID
Method: Least Squares
Date: 05/27/25 Time: 21:18
Sample: 1 89
Included observations: 89

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.050165	0.052946	-0.947477	0.3461
X1	-1.719034	1.180909	-1.455687	0.1493
X2	-0.006582	0.016527	-0.398218	0.6915
X3	0.047488	0.028284	1.678939	0.0969
X4	0.001737	0.001664	1.043880	0.2996
X5	0.031737	0.015988	1.985073	0.0504

- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 14 Hasil Uji Autokorelasi

Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:

Null hypothesis: No serial correlation at up to 2 lags

F-statistic	2.657511	Prob. F(2,79)	0.0764
Obs*R-squared	5.547313	Prob. Chi-Square(2)	0.0624

Lampiran 15 Hasil Uji Regresi Data Panel *Common Effect*

Dependent Variable: Y

Method: Panel Least Squares

Date: 06/04/25 Time: 21:46

Sample: 2021 2023

Periods included: 3

Cross-sections included: 38

Total panel (unbalanced) observations: 89

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.001560	0.084895	0.018374	0.9854
X1	2.379259	1.893482	1.256552	0.2124
X2	-0.007103	0.026500	-0.268024	0.7893
X3	-0.055830	0.045351	-1.231053	0.2218
X4	0.000552	0.002669	0.206881	0.8366
X5	0.011420	0.025635	0.445503	0.6571
R-squared	0.031919	Mean dependent var	0.006036	
Adjusted R-squared	-0.026399	S.D. dependent var	0.040945	
S.E. of regression	0.041482	Akaike info criterion	-3.462091	
Sum squared resid	0.142821	Schwarz criterion	-3.294318	
Log likelihood	160.0631	Hannan-Quinn criter.	-3.394467	
F-statistic	0.547322	Durbin-Watson stat	1.800516	
Prob(F-statistic)	0.739894			

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 16 Hasil Uji Regresi Data Panel *Fixed Effect*

Dependent Variable: Y
 Method: Panel Least Squares
 Date: 06/04/25 Time: 21:38
 Sample: 2021 2023
 Periods included: 3
 Cross-sections included: 38
 Total panel (unbalanced) observations: 89

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	6.668492	2.110155	3.160191	0.0028
X1	2.655490	2.712677	0.978919	0.3327
X2	-0.019958	0.184310	-0.108287	0.9142
X3	-0.426962	0.163299	-2.614604	0.0120
X4	-0.223371	0.070386	-3.173514	0.0027
X5	-0.020456	0.057881	-0.353422	0.7254

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.502811	Mean dependent var	0.006036
Adjusted R-squared	0.048856	S.D. dependent var	0.040945
S.E. of regression	0.039932	Akaike info criterion	-3.296976
Sum squared resid	0.073350	Schwarz criterion	-2.094602
Log likelihood	189.7154	Hannan-Quinn criter.	-2.812334
F-statistic	1.107623	Durbin-Watson stat	2.905704
Prob(F-statistic)	0.366357		

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

Lampiran 17 Hasil Uji Regresi Data Panel *Random Effect*

Dependent Variable: Y
 Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)
 Date: 06/04/25 Time: 21:45
 Sample: 2021 2023
 Periods included: 3
 Cross-sections included: 38
 Total panel (unbalanced) observations: 89
 Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.001560	0.081723	0.019087	0.9848
X1	2.379259	1.822746	1.305316	0.1954
X2	-0.007103	0.025510	-0.278425	0.7814
X3	-0.055830	0.043657	-1.278827	0.2045
X4	0.000552	0.002569	0.214910	0.8304
X5	0.011420	0.024677	0.462791	0.6447
Effects Specification				
			S.D.	Rho
Cross-section random			0.000000	0.0000
Idiosyncratic random			0.039932	1.0000
Weighted Statistics				
R-squared	0.031919	Mean dependent var		0.006036
Adjusted R-squared	-0.026399	S.D. dependent var		0.040945
S.E. of regression	0.041482	Sum squared resid		0.142821
F-statistic	0.547322	Durbin-Watson stat		1.800516
Prob(F-statistic)	0.739894			

Lampiran 18 Hasil Uji *Chow*

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

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	1.177487	(37,46)	0.2972
Cross-section Chi-square	59.304789	37	0.0114

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

Lampiran 19 Hasil Uji *Hausman*

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

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	14.827384	5	0.0111

Lampiran 20 Hasil Analisis Regresi Data Panel (*Fixed Effect Model*)

Dependent Variable: Y
Method: Panel Least Squares
Date: 05/27/25 Time: 21:28
Sample: 2021 2023
Periods included: 3
Cross-sections included: 38
Total panel (unbalanced) observations: 89

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	6.668492	2.110155	3.160191	0.0028
X1	2.655490	2.712677	0.978919	0.3327
X2	-0.019958	0.184310	-0.108287	0.9142
X3	-0.426962	0.163299	-2.614604	0.0120
X4	-0.223371	0.070386	-3.173514	0.0027
X5	-0.020456	0.057881	-0.353422	0.7254

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.502811	Mean dependent var	0.006036
Adjusted R-squared	0.048856	S.D. dependent var	0.040945
S.E. of regression	0.039932	Akaike info criterion	-3.296976
Sum squared resid	0.073350	Schwarz criterion	-2.094602
Log likelihood	189.7154	Hannan-Quinn criter.	-2.812334
F-statistic	1.107623	Durbin-Watson stat	2.905704
Prob(F-statistic)	0.366357		

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

Lampiran 21 Hasil Uji Parsial (Uji t)

Dependent Variable: Y
 Method: Panel Least Squares
 Date: 05/27/25 Time: 21:30
 Sample: 2021 2023
 Periods included: 3
 Cross-sections included: 38
 Total panel (unbalanced) observations: 89

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	6.668492	2.110155	3.160191	0.0028
X1	2.655490	2.712677	0.978919	0.3327
X2	-0.019958	0.184310	-0.108287	0.9142
X3	-0.426962	0.163299	-2.614604	0.0120
X4	-0.223371	0.070386	-3.173514	0.0027
X5	-0.020456	0.057881	-0.353422	0.7254

Lampiran 22 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)

R-squared	0.502811	Mean dependent var	0.006036
Adjusted R-squared	0.048856	S.D. dependent var	0.040945
S.E. of regression	0.039932	Akaike info criterion	-3.296976
Sum squared resid	0.073350	Schwarz criterion	-2.094602
Log likelihood	189.7154	Hannan-Quinn criter.	-2.812334
F-statistic	1.107623	Durbin-Watson stat	2.905704
Prob(F-statistic)	0.366357		

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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



BIOGRAFI PENULIS

Penulis bernama Alifah Salsabila Putri, lahir di Lirik, 24 Maret 2003. Ibunda bernama Citra Wirawati dan Ayahanda bernama Ardianto. Pendidikan Dasar penulis di SDS YKPP Lirik pada tahun 2009-2015, lalu melanjutkan Pendidikan Menengah Pertama di SMPN 1 Lirik pada tahun 2015-2018, kemudian melanjutkan Pendidikan Menengah Atas di SMAN 1 Lirik pada tahun 2018-2021. Pada tahun 2021 penulis diterima menjadi salah satu mahasiswa Jurusan Akuntansi S1 Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau melalui jalur Mandiri. Penulis menyelesaikan teori perkuliahan selama 7 semester dan satu semester penelitian untuk menyusun skripsi di Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau yang selesai pada bulan Juli 2025 dengan judul "Pengaruh Beban Pajak Tangguhan, Perencanaan Pajak, Penghindaran Pajak, Ukuran Perusahaan, Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Sub-Sektor Industri Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)". Dengan berkat rahmat Allah SWT, penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dibawah bimbingan Bapak Dr. Khairil Henry, S.E., M.Si., Ak Pada tanggal 01 Juli 2025 penulis mengikuti ujian Munaqasah dan dinyatakan "LULUS" dengan menyandang gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak)

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