

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 TINGKAT HUTANG, INTENSITAS MODAL,
PROFITABILITAS, TRANSAKSI HUBUNGAN ISTIMEWA, DAN
CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP TARIF PAJAK EFEKTIF
(Studi Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Periode 2017-2024)**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana
Strata 1 (S1) Pada Fakultas Ekonomi Dan Ilmu Sosial
Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau



OLEH :

NURAINI
NIM.12170321449

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SULTAN SYARIF KASIM RIAU
PEKANBARU
2025**



Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini:

Nama : Nuraini
 NIM : 12170321449
 Tempat/Tgl. Lahir : Bangun Jaya/24 Februari 2003
 Fakultas/Pascasarjana: Ekonomi Dan Ilmu Sosial
 Prodi : Akuntansi S1

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

Pengaruh Tingkat Hutang, Intensitas Modal, Profitabilitas, Transaksi
Hubungan Istimewa, dan Corporate Governance Terhadap Tarif Pajak
Efektif (Studi Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Periode 2017 - 2021)

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, 15 Oktober 2025
 Yang membuat pernyataan



NURAINI
 NIM: 12170321449



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Nuraini
 NIM : 12170321449
 Jurusan : S1 Akuntansi
 Fakultas : Ekonomi Dan Ilmu Sosial
 Judul Skripsi : Pengaruh Tingkat Hutang, Intensitas Modal, Profitabilitas, Transaksi Hubungan Istimewa dan Corporate Governance Terhadap Tarif Pajak Efektif. (Studi Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2024)
 Tanggal Ujian : 03 Oktober 2025

Tim Penguji

Ketua

Andri Novius, SE, M.Si, Ak, CA
 NIP. 19781125 200710 1 003

Penguji 1

Harkaneri SE, MSA, Ak, CA
 NIP. 19810817 200604 2 007

Penguji 2

Hijratul Aswad, S.E., M.Ak
 NIP. 19860912 202012 1 006

Sekretaris

Hesty Wulandari, S.E, M.Sc., Ak
 NIP. 19821207 201101 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 mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Nuraini
 NIM : 12170321449
 Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
 Program Studi : S1 Akuntansi
 Judul Skripsi : Pengaruh Tingkat Hutang, Intensitas Modal, Profitabilitas, Transaksi Hubungan Istimewa dan Corporate Governance Terhadap Tarif Pajak Efektif. (Studi Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2024)
 Tanggal Ujian : 03 Oktober 2025

**DISETUJUI OLEH
 PEMBIMBING**

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

MENGETAHUI

KETUA JURUSAN

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

DEKAN



Dr. Desri Miftah, S.E., M.M., 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 mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**“PENGARUH TINGKAT HUTANG, INTENSITAS MODAL,
PROFITABILITAS, TRANSAKSI HUBUNGAN ISTIMEWA, DAN
CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP TARIF PAJAK EFEKTIF
(Studi Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia
Periode 2017-2024)**

OLEH:

**NURAINI
NIM.12170321449**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh tingkat hutang, intensitas modal, profitabilitas, transaksi hubungan istimewa dan corporate governance terhadap tarif pajak efektif pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2024. Dalam penelitian ini pengambilan sampel menggunakan teknik purposive sampling, sehingga diperoleh 24 sampel perusahaan. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan perusahaan. Metode analisis data dilakukan dengan menggunakan analisis regresi data panel dengan bantuan Eviews versi 12. Hasil penelitian menunjukkan bahwa intensitas modal dan probabilitas berpengaruh terhadap tarif pajak efektif. Sedangkan tingkat hutang, transaksi hubungan istimewa dan corporate governance tidak berpengaruh terhadap tarif pajak efektif. Besarnya pengaruh yang ditimbulkan oleh variabel independen secara bersama-sama terhadap variabel dependen adalah 25,51%, sedangkan sisanya sebesar 74,49% dipengaruhi oleh variabel lainnya yang tidak diteliti dalam penelitian ini.

Kata Kunci: Tarif Pajak Efektif, Tingkat Hutang, Intensitas Modal, Probabilitas, Transaksi Hubungan Istimewa, Corporate Governance

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.

“THE EFFECT OF DEBT LEVEL, CAPITAL INTENSITY, PROFITABILITY, SPECIAL RELATIONSHIP TRANSACTIONS, AND CORPORATE GOVERNANCE ON EFFECTIVE TAX RATE (Study on Banking Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2017-2024 Period)

BY:

**NURAINI
NIM.12170321449**

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of debt level, capital intensity, profitability, special relationship transactions and corporate governance on effective tax rates in banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2017-2024 period. In this study, sampling was carried out using purposive sampling technique, so that 24 company samples were obtained. This study uses secondary data obtained from the company's financial statements. The data analysis method was carried out using panel data regression analysis with the help of EvIEWS version 12. The results of the study indicate that capital intensity and probability have an effect on effective tax rates. While the level of debt, special relationship transactions and corporate governance do not affect the effective tax rate. The magnitude of the influence caused by the independent variables together on the dependent variable is 25.51%, while the remaining 74.49% is influenced by other variables not examined in this study.

Keywords: *Effective Tax Rate, Debt Level, Capital Intensity, Probability, Special Relationship Transactions, Corporate Governance.*



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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



Assalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Alhamdulillah puji syukur kita ucapkan atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan segala rahmat, dan hidayah-Nya kepada penulis. Shalawat beriring salam tak lupa pula kita curahkan kepada nabi Muhammad SAW, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh Tingkat Hutang, Intensitas Modal, Probabilitas, Transaksi Hubungan Istimewa dan Corporate Governance Terhadap Tarif Pajak Efektif (Studi Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2024)”**. Adapun tujuan penulisan skripsi ini yaitu untuk memenuhi salah satu syarat menyelesaikan studi strata satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Jurusan Akuntansi Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.

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

1. Ibu Prof. Dr. Leny Nofianti MS, SE, M.Si, Ak, CA selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau beserta staf.
2. Ibu Dr. Desrir Miftah, S.E., M.M., Ak. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
3. Ibu Dr. Nurlasera, S.E., M.Si selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

4. Bapak Dr. Khairil Henry, S.E., M.Si., Ak selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
5. Ibu Dr. Mustiqowati Ummul F, S.Pd., M.Si selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
6. Ibu Hesty Wulandari, S.E., M.Sc., Ak selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau, dan sekaligus selaku dosen pembimbing skripsi yang telah meluangkan waktu, tenaga dan pikirannya untuk memberikan bimbingan, pengarahan dan nasehat serta motivasi kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
7. Ibu Zikri Aidilla Syarli, S.E., M. Ak selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
8. Seluruh Bapak dan Ibu selaku dosen Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau yang telah memberikan ilmu yang sangat berharga dan bermanfaat kepada penulis selama perkuliahan dan penyusunan skripsi ini.
9. Seluruh staf dan karyawan Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
10. Kepada kedua orang tua tercinta, Ayahanda Sutejo dan Ibunda Rahayu, terima kasih yang sebesar-besarnya atas segala doa, cinta, kasih sayang, pengorbanan dan dukungan yang tiada henti sejak awal hingga saat ini. Tanpa kehadiran, kasih sayang, semangat dan restu dari Ayahanda dan Ibunda



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

tercinta, penulis tidak akan pernah bisa sampai di titik ini. Setiap keberhasilan ini adalah buah dari kerja keras dan doa tulus dari ayahanda dan ibunda yang tak pernah putus. Semoga Ayahanda dan Ibunda selalu diberikan kesehatan dan umur panjang agar senantiasa dapat menyaksikan setiap langkah dan pencapaian penulis. Semoga pencapaian ini bisa menjadi kebanggaan dan sedikit membalas semua perjuangan yang telah kalian lakukan dengan penuh kesabaran dan kasih tanpa syarat.

11. Kepada saudara penulis, terima kasih kepada ke tiga kakak kandung penulis dan abang ipar penulis atas segala bentuk dukungan, perhatian, dan semangat yang telah kalian berikan selama penulis menempuh pendidikan hingga menyelesaikan perkuliahan ini. Kehadiran kalian sebagai tempat berbagi cerita, dorongan untuk terus maju, dan menjadi sumber kekuatan yang tak ternilai.
12. Teman-teman se-angkatan 2021 terkhusus Akuntansi D, dan akuntansi Perpajakan B, yang tidak bisa disebutkan satu persatu, terimakasih atas canda, tawa, semangat dan kebersamaan yang cukup singkat selama perkuliahan. Kalian telah menjadi bagian penting dalam perjalanan ini mulai dari tugas kelompok, diskusi, hingga momen-momen sederhana yang tidak terlupakan. Terima kasih atas kerja sama, dan kebersamaannya yang telah membantu penulis melalui suka dan duka dibangku perkuliahan.
13. Semua pihak yang telah membantu dan memberikan dukungannya selama ini dalam menyelesaikan skripsi ini.

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

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

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

Akhirnya, dengan segala keterbukaan dan ketulusan hati, penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih terdapat berbagai kekurangan yang disebabkan berbagai keterbatasan pengetahuan dan pengalaman. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan masukan yang dapat membangun demi perbaikan di masa mendatang. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat terkhususnya bagi penulis, dan bagi pembaca pada umumnya.

Wassalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Pekanbaru, 9 Juni 2025

Nuraini
NIM.12170321449

UIN SUSKA RIAU

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	iii
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	10
1.3 Tujuan Penelitian.....	11
1.4 Manfaat Penelitian.....	11
1.5 Sistematika Penulisan.....	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	14
2.1 Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	14
2.2 Pengertian Pajak.....	15
2.3 Pajak Penghasilan.....	17
2.4 Tarif Pajak Efektif.....	18
2.5 Tingkat Hutang.....	19
2.6 Intensitas Modal.....	22
2.7 Profitabilitas.....	23
2.8 Transaksi Hubungan Istimewa.....	27
2.9 <i>Corporate Governance</i>	28
2.10 Pajak dalam Perspektif Islam.....	29
2.11 Penelitian Terdahulu.....	30
2.12 Kerangka Penelitian.....	37
2.13 Pengembangan Hipotesis.....	38
2.13.1 Pengaruh Tingkat Hutang terhadap Tarif Pajak Efektif.....	38
2.13.2 Pengaruh Intensitas Modal terhadap Tarif Pajak Efektif.....	39
2.13.3 Pengaruh Profitabilitas terhadap Tarif Pajak Efektif.....	40
2.13.4 Pengaruh Transaksi Hubungan Istimewa terhadap Tarif Pajak Efektif.....	41
2.13.5 Pengaruh <i>Corporate Governance</i> terhadap Tarif Pajak Efektif.....	42

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

BAB III METODE PENELITIAN	44
3.1 Jenis Penelitian	44
3.2 Populasi dan Sampel	45
3.3 Jenis dan Sumber Data	47
3.4 Definisi Operasional Variabel	48
3.5 Metode Analisis Data	50
3.5.1 Statistik Deskriptif	51
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	51
3.5.3 Pemilihan Model Data Panel	54
3.5.4 Uji Hipotesis	57
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	60
4.1 Analisis Deskriptif	60
4.2 Uji Asumsi Klasik	64
4.2.1 Uji Normalitas	64
4.2.2 Uji Multikolonieritas	65
4.2.3 Uji Heteroskodastisitas	66
4.2.4 Uji Autokorelasi	67
4.3 Model Regresi Data Panel	68
4.3.1 Model Regresi Data Panel	69
4.3.2 Pemilihan Model Data Panel	72
4.4 Uji Hipotesis	74
4.4.1 Analisi Regresi Data Panel	74
4.4.2 Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistik t)	76
4.4.3 Koefisien Determinasi (R ²)	78
4.5 Pembahasan	79
4.5.1 Pengaruh Tingkat Hutang Terhadap Tarif Pajak Efektif	79
4.5.2 Pengaruh Intensitas Modal Terhadap Tarif Pajak Efektif	81
4.5.3 Pengaruh Probabilitas Terhadap Tarif Pajak Efektif	83
4.5.4 Pengaruh Transaksi Hubungan Istimewa Terhadap Tarif Pajak Efektif	84
4.5.5 Pengaruh <i>Corporate Governance</i> Terhadap Tarif Pajak Efektif	86



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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	88
5.1 Kesimpulan	88
5.2 Saran	90
DAFTAR PUSTAKA	92
LAMPIRAN	97



UIN SUSKA RIAU



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Tarif Pajak Efektif Perusahaan Perbankan 2017-2024	3
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	30
Tabel 3.1 Kriteria Penentuan Sampel.....	46
Tabel 3.2 Data Sampel Perusahaan.....	46
Tabel 3.3 Operasional Variabel.....	48
Tabel 4.1 Perusahaan yang menjadi Sampel.....	60



UIN SUSKA RIAU

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1	38
Gambar 4. 1	61
Gambar 4. 2	64
Gambar 4. 3	65
Gambar 4. 4	66
Gambar 4. 5	67
Gambar 4. 6	68
Gambar 4. 7	69
Gambar 4. 8	70
Gambar 4. 9	71
Gambar 4. 10	72
Gambar 4. 11	73
Gambar 4. 12	74
Gambar 4. 13	76
Gambar 4. 14	79

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Pajak menjadi sumber pendapatan terbesar suatu negara. Sumber pendapatan dari pajak ini digunakan untuk mendanai berbagai kegiatan mulai dari pembangunan infrastruktur, pendidikan, kesehatan, maupun diberbagai pelayanan publik lainnya (Saragih et al., 2022). Berdasarkan Undang-Undang Nomor 28 Tahun 2007 Pasal 1 Ayat (1) tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan (Indonesia), pajak merupakan kontribusi wajib kepada negara yang terutang oleh orang pribadi atau badan yang bersifat memaksa berdasarkan Undang-Undang, yang tidak mendapatkan imbalan secara langsung dan digunakan untuk keperluan negara bagi sebesar-besarnya kemakmuran rakyat. Oleh karena itu, bagi wajib pajak baik wajib pajak pribadi maupun badan yang memperoleh penghasilan harus menyadari kewajibannya dalam pelaksanaan pembayaran pajak kepada negara sesuai dengan ketentuan yang telah berlaku.

Dalam pelaksanaannya, wajib pajak badan/perusahaan dengan pemerintah memiliki kepentingan yang berbeda terkait pembayaran pajak. Pajak bagi perusahaan menjadi perhatian penting karena dianggap sebagai beban yang dapat mengurangi laba bersih perusahaan, oleh sebab itu, perusahaan berusaha sebisa mungkin untuk meminimalkan pembayaran pajak yang serendah mungkin (Putri et al., 2017). Di sisi lain bagi pemerintah, pajak merupakan sumber pendapatan penting sehingga pemerintah akan menarik pajak setinggi-tingginya. Perbedaan ini sering kali membuat perusahaan merasa terbebani oleh pajak, sehingga



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

perusahaan melakukan strategi untuk mengurangi beban pajak yang harus dibayar oleh perusahaan (Mayndarto, 2022).

Perusahaan yang melakukan strategi pajak cenderung membayar pajak lebih rendah, sehingga menyebabkan tarif pajak efektif yang lebih rendah bagi perusahaan (Ginanjari et al., 2024). Tarif pajak efektif (ETR) merupakan dasar pengenaan pajak pada objek pajak yang menjadi tanggungannya (Saragih et al., 2022). Tarif pajak efektif sendiri mencerminkan sejauh mana pajak yang dibayar oleh perusahaan sesuai dengan tarif yang ditentukan. Tarif pajak efektif dilihat dari perbandingan antara beban pajak yang harus dibayar oleh perusahaan dengan penghasilan sebelum pajak (Yudawirawan et al., 2021). Tarif pajak efektif (ETR) juga menunjukkan kemampuan perusahaan dalam mengelola beban pajak yang harus di bayar. Jika nilai ETR rendah, maka semakin baik perusahaan dalam mengelola pajaknya yang menunjukkan perusahaan mampu mengelola beban pajak dengan baik dan lebih efektif (Jefri et al., 2024).

Namun, hal ini justru bisa memunculkan masalah yang sering terjadi terkait tarif pajak efektif yaitu keinginan perusahaan untuk menurunkan ETR agar semakin jauh dari Statutory Tax Rate (STR) yang merupakan tarif yang telah ditetapkan oleh undang-undang (Adnyana et al., 2024). Hal ini berarti jumlah pajak penghasilan yang dibayarkan perusahaan lebih rendah dibandingkan dengan target penerimaan negara. Maka semakin kecil ETR dari STR, akan membuat negara mengalami kerugian karena pajak yang dibayarkan tidak sesuai dengan jumlah yang seharusnya dibayar (Ramadionita & Rakhmayani, 2024).

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

Tabel 1.1

Tarif Pajak Efektif Perusahaan Perbankan 2017-2024

No	Kode	Tarif Pajak Efektif (ETR) Tahun 2017-2024							
		2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
1.	BBNI	19%	24%	19%	35%	12%	18%	17%	18%
2.	BBTN	21%	22%	49%	29%	20%	21%	20%	20%
3.	BDMN	28%	27%	29%	47%	26%	22%	22%	21%
4.	BGTG	24%	24%	18%	36%	25%	19%	19%	20%
5.	BJBR	25%	19%	20%	22%	21%	20%	20%	18%
6.	BMAS	25%	25%	25%	25%	21%	23%	24%	20%
7.	BMRI	21%	23%	21%	24%	20%	20%	19%	19%
8.	BNGA	28%	28%	26%	31%	21%	22%	21%	21%
9.	BSIM	21%	33%	91%	1,6%	19%	20%	3,0%	15%
10.	NISP	24%	24%	24%	24%	21%	21%	21%	18%

Sumber : www.idx.co.id

Dari tabel diatas, menunjukkan bahwa ke duabelas perusahaan perbankan pada tarif pajak efektif atau ETR mengalami fluktuasi selama periode 2017-2024. Beberapa perusahaan seperti BGTG, BDMN dan BMRI mengalami penurunan setiap tahunnya. Untuk BSIM, NISP, BJBR, dan BMAS sendiri menunjukkan fluktuasi yang tajam, dengan ETR sangat rendah di tahun 2023-2024 dari pada tahun sebelumnya. Sementara BBNI, BBTN, dan BNGA cenderung mengalami penurunan pada tahun tertentu. Penurunan ETR dibeberapa tahun tersebut masih menunjukkan kurang dari Statutory tax rate yaitu sebesar 22% yang diatur dalam Undang-Undang No.7 Tahun 2021 tentang Harmonisasi Peraturan Perpajakan (UU HPP). Penurunan tarif pajak efektif ini dapat berdampak pada penerimaan pajak pemerintah, karena semakin rendahnya persentase laba yang dikenakan pajak bisa mengurangi kontribusi perusahaan terhadap penerimaan negara. Jika tren ini meluas ke banyak perusahaan lain, maka potensi pajak yang seharusnya



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

diterima pemerintah bisa menurun, yang dapat mempengaruhi pendanaan program pembangunan dan kesejahteraan masyarakat (Apriliani et al., 2024).

Fluktuasi pada tarif pajak efektif yang terjadi diperusahaan perbankan diatas tidak terlepas dari beberapa faktor yang mempengaruhinya. Beberapa faktor yang dapat mempengaruhi besaran tarif pajak efektif yaitu, tingkat hutang, intensitas modal, profitabilitas, transaksi hubungan istimewa dan *corporate governance*. Faktor pertama yang mempengaruhi tarif pajak efektif adalah tingkat hutang. Menurut Dayanti et al., (2022), Perusahaan sering menggunakan hutang untuk mendapatkan pendapatan yang lebih besar dalam menjalankan kegiatan operasionalnya. Hutang dapat menurunkan pajak karena biaya bunga dari hutang tersebut bisa digunakan untuk mengurangi penghasilan yang dikenakan pajak. Oleh karena itu, perusahaan cenderung memilih hutang sebagai cara untuk membiayai operasional perusahaan. Perusahaan yang memiliki hutang tinggi sering kali dapat mengurangi pajak yang dibayar melalui pengurangan bunga hutang.

Terdapat beberapa penelitian yang meneliti tentang tingkat hutang dan tarif pajak efektif. Seperti penelitian yang dilakukan oleh Dayanti et al., (2022) yang menunjukkan bahwa variabel tingkat hutang tidak berpengaruh signifikan terhadap tarif pajak efektif. Hasil penelitian ini sejalan dengan yang dilakukan oleh Haryanto & Keristin (2024) yang menyatakan bahwa tingkat hutang tidak berpengaruh terhadap tarif pajak efektif. Sedangkan menurut Saragih et al., (2022) menyatakan bahwa rasio hutang/tingkat hutang berpengaruh positif terhadap tarif pajak efektif.

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

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

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

Faktor lainnya yang mempengaruhi tarif pajak efektif yakni intensitas modal. Intensitas modal adalah ukuran seberapa banyak modal yang ditanamkan dalam bentuk aset tetap yang diperlukan perusahaan untuk menghasilkan pendapatan (Ginangjar, 2024). Perusahaan saat berinvestasi harus selalu mempertimbangkan peluang dan prospek untuk bersaing di pasar. Penelitian yang dilakukan oleh Lumbuk & Fitriasuri (2022) menyatakan bahwa *capital intensity* atau intensitas modal berpengaruh terhadap tarif pajak efektif. Sementara itu, penelitian yang dilakukan oleh Chang et al., (2023) menunjukkan hasil berbeda, bahwa intensitas modal tidak berpengaruh terhadap tarif pajak efektif.

Selain itu, ETR juga dipengaruhi oleh profitabilitas. Profitabilitas merupakan rasio yang digunakan untuk mengukur seberapa baik perusahaan menghasilkan laba. Salah satu cara untuk menghitungnya adalah dengan menggunakan rasio *Return on Assets* (ROA) (Ramadionita & Rakhmayani, 2024). ROA adalah ukuran seberapa baik perusahaan dalam menghasilkan laba/keuntungan selama periode tertentu berdasarkan penjualan, aset, dan modal saham yang dimiliki. Jika ROA perusahaan meningkat, berarti laba perusahaan bertambah. Semakin besar laba, maka semakin besar juga pajak yang harus dibayar, hal ini membuat ETR ikut naik. Jika ETR terlalu tinggi, maka memperburuk kondisi keuangan perusahaan, karena pajak yang dibayar terlalu besar dibandingkan keuntungan yang didapat (Saragih et al., 2022). Penelitian yang dilakukan oleh Wicaksono et al., (2024) menunjukkan hasil bahwa profitabilitas melalui ROA berpengaruh negatif terhadap tarif pajak efektif. Hasil penelitian ini sejalan dengan Hari (2023) yang menyatakan bahwa profitabilitas



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 negatif terhadap tarif pajak efektif. Namun hasil ini tidak sejalan dengan Metriadi & Nini (2024) yang menyatakan profitabilitas tidak berpengaruh terhadap tarif pajak efektif.

Selanjutnya faktor yang mempengaruhi tarif pajak efektif yakni transaksi hubungan istimewa. Menurut Nilasari & Setiawan (2019), Transaksi hubungan istimewa yaitu kesepakatan pembiayaan antara perusahaan-perusahaan yang memiliki hubungan khusus. Transaksi hubungan istimewa ini bisa mencakup pinjaman antar perusahaan, pengelolaan aset, layanan keuangan, dan transfer pricing yang memungkinkan perusahaan mengatur arus keuangan antar entitas perusahaan. Dengan cara ini, perusahaan bisa melakukan strategi pemindahan laba, seperti mengalihkan pendapatan perusahaan ke entitas dengan pajak yang lebih rendah sehingga tarif pajak efektif yang dibayar perusahaan menjadi lebih kecil. Penelitian yang dilakukan oleh Erawati & Novitasari (2021), menyatakan transaksi hubungan istimewa berpengaruh negatif terhadap tarif pajak efektif. Namun hasil penelitian tersebut tidak sejalan dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh Ginanjar et al., (2024), dimana menyatakan hasil transaksi hubungan istimewa tidak berpengaruh terhadap *Effective Tax Rate* (ETR).

Terakhir, faktor yang dapat mempengaruhi tarif pajak efektif yakni *corporate governance*. *Corporate governance* merupakan sistem dan proses yang mengatur cara sebuah perusahaan dijalankan, diawasi, dan dikelola. Dimana ini memiliki tujuan untuk memastikan perusahaan beroperasi secara transparan, dan dapat bertanggung jawab kepada semua pihak yang berkepentingan (Levana & Setiawan, 2023). Salah satu indikator dalam *corporate governance* adalah komite



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

audit. Komite audit memiliki peran penting dalam memastikan transparansi dan akurasi laporan keuangan sebuah perusahaan, dengan peran ini perusahaan tidak akan melakukan praktik penghindaran pajak yang bisa memengaruhi kewajiban pajaknya dan juga tarif pajak efektif. Komite audit tidak hanya dapat meningkatkan kepatuhan pajak, tetapi juga dapat membangun kepercayaan. Oleh karena itu *corporate governance* dengan indikator komite audit sangat memberikan kontribusi signifikan terhadap tarif pajak efektif yang dibayar suatu perusahaan (Nilasari & Setiawan, 2019). Menurut penelitian yang dilakukan oleh Levana & Setiawan (2023) menyatakan bahwa tata kelola perusahaan yang diukur dari komite audit dan kualitas audit berpengaruh signifikan terhadap tarif pajak efektif. Namun, hasil penelitian ini tidak sejalan dengan yang dilakukan oleh Nilasari & Setiawan (2019) dengan hasil bahwa *corporate governance* tidak berpengaruh terhadap tarif pajak efektif.

Penelitian ini adalah pengembangan dari penelitian Chang, Meiryani, Sumarwan, Gunawan, Devi, Samukri, dan Salim (2023) yang berjudul “pengaruh rasio hutang/tingkat hutang, rasio intensitas modal, dan profitabilitas terhadap tarif pajak efektif di sub-sektor pariwisata”. Hasil penelitian menunjukkan bahwa rasio hutang/tingkat hutang, rasio intensitas modal, dan profitabilitas perusahaan tidak berpengaruh terhadap tarif pajak efektif. Berdasarkan keterbatasan penelitian terdahulu disarankan untuk menambah sampel penelitian sebanyak mungkin dengan cara menambah tahun penelitian, kemudian disarankan untuk mengganti objek penelitian yang berbeda, dengan ketentuan perusahaan harus



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

memiliki laba positif, terakhir disarankan untuk menambah variabel independen lain.

Penelitian ini bertujuan untuk memberikan gambaran bagaimana pengaruh setiap variabel yakni tingkat hutang, intensitas modal, profitabilitas, transaksi hubungan istimewa dan *corporate governance* berpengaruh terhadap tarif pajak efektif (ETR). Pada penelitian ini ditambahkan variabel lain yang mempengaruhi tarif pajak efektif seperti transaksi hubungan istimewa dan *corporate governance*, untuk membedakan dengan penelitian sebelumnya. Variabel transaksi hubungan istimewa dipilih karena memungkinkan terjadinya rekayasa atau manipulasi transaksi diluar harga wajar yang bisa menjadi sorotan bagi pemerintah karena harga yang tidak wajar tersebut bisa ditujukan untuk mengurangi pajak dengan menurunkan penjualan sehingga laba kena pajak akan berkurang (Ginting & Machdar 2023).

Selanjutnya, Penelitian ini menambahkan variabel *corporate governance* yang dilihat melalui komite audit. Komite audit dipilih karena tugasnya untuk menjadi pengawasan dalam laporan keuangan termasuk perpajakan perusahaan. Komite audit sendiri memiliki standar operasi dan prosedur kerja diantaranya melakukan fungsi pengawasan pelaporan keuangan, pengawasan proses auditing, pengawasan terhadap internal control dan manajemen risiko, serta pengawasan terhadap implementasi *corporate governance* seperti ketaatan perusahaan terhadap peraturan yang berlaku termasuk perpajakan www.idx.co.id.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

Perbedaan selanjutnya pada penelitian ini adalah pada objek penelitian terdahulu yang menggunakan perusahaan di sub-sektor pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, sedangkan pada penelitian ini objek yang digunakan yakni perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini dilakukan pada sektor perbankan, dikarenakan sektor perbankan memiliki peran penting dalam perekonomian Indonesia. Bank menjadi lembaga keuangan utama yang mendukung aktivitas ekonomi, mulai dari pembiayaan infrastruktur hingga pelayanan keuangan bagi masyarakat dan sektor bisnis lainnya (Kompas.com, 2023). Selain itu, bank berada dibawah pengawasan ketat Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dan Bank Indonesia (BI) yang tidak seperti sektor lain yang hanya diawasi oleh OJK (Nusantara, 2023). Oleh karena itu, apabila terjadi fluktuasi tarif pajak efektif (ETR) yang signifikan pada perbankan dapat menimbulkan pertanyaan mengenai efektivitas regulasi perpajakan dan transparansi dalam pelaporan keuangan bank.

Fluktuasi ETR di sektor perbankan mencerminkan dinamika kebijakan perpajakan, strategi manajemen pajak, serta kondisi keuangan perusahaan yang beragam. Berdasarkan data ETR tahun 2017–2024, terlihat bahwa beberapa bank mengalami fluktuasi tarif pajak yang cukup signifikan yang dapat disebabkan oleh faktor-faktor seperti pemanfaatan insentif pajak, ataupun strategi perencanaan pajak yang berbeda di setiap bank. Kemudian, sektor perbankan memiliki peran strategis dalam penerimaan pajak negara, sehingga fluktuasi ETR yang signifikan dapat memengaruhi kontribusi fiskal industri ini secara keseluruhan. Oleh karena itu, analisis terhadap faktor-faktor yang mempengaruhi perubahan ETR menjadi



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

penting untuk memahami sejauh mana kebijakan perpajakan dan strategi manajemen pajak berkontribusi terhadap dinamika tarif pajak efektif di industri perbankan, serta implikasinya terhadap penerimaan pajak dan stabilitas sistem perpajakan nasional. Kemudian, peneliti menggunakan periode amatan dari tahun 2017-2024 untuk memperoleh hasil yang lebih komprehensif dalam melihat tren tarif pajak efektif dan perubahan kebijakan perpajakan termasuk dampak penurunan tarif pajak resmi yang menjadi 22%.

Berdasarkan permasalahan-permasalahan yang telah dipaparkan sebelumnya maka peneliti tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul yakni **“Pengaruh Tingkat Hutang, Intensitas Modal, Profitabilitas, Transaksi Hubungan Istimewa, Dan Corporate Governance Terhadap Tarif Pajak Efektif (Studi Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2024)”**.

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan diatas, maka masalah yang akan menjadi pembahasan dalam penelitian ini adalah :

1. Apakah tingkat hutang berpengaruh terhadap tarif pajak efektif pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI periode 2017-2024?
2. Apakah intensitas modal berpengaruh terhadap tarif pajak efektif pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI periode 2017-2024?
3. Apakah profitabilitas berpengaruh terhadap tarif pajak efektif pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI periode 2017-2024?



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

4. Apakah transaksi hubungan istimewa berpengaruh terhadap tarif pajak efektif pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI periode 2017-2024?

5. Apakah *corporate governance* berpengaruh terhadap tarif pajak efektif pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI periode 2017-2024?

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan pada rumusan masalah yang telah dibuat, maka tujuan yang akan dicapai dari penelitian ini adalah :

1. Untuk menganalisis pengaruh tingkat hutang terhadap tarif pajak efektif pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI periode 2017-2024?
2. Untuk menganalisis pengaruh intensitas modal terhadap tarif pajak efektif pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI periode 2017-2024?
3. Untuk menganalisis pengaruh profitabilitas terhadap tarif pajak efektif pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI periode 2017-2024?
4. Untuk menganalisis pengaruh transaksi hubungan istimewa terhadap tarif pajak efektif pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI periode 2017-2024?
5. Untuk menganalisis pengaruh *corporate governance* terhadap tarif pajak efektif pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI periode 2017-2024?

1.4 Manfaat Penelitian

1. Secara Teoritis

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi yang signifikan dengan memperkaya pemahaman tentang dinamika perpajakan dan membangun teori yang lebih komprehensif mengenai pengelolaan pajak pada perusahaan,



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

Selain itu hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi dasar acuan atau sumber referensi untuk melakukan penelitian lanjutan yang lebih mendalam dengan memperkenalkan variabel tambahan.

2. Secara Praktis

a. Penulis

Diharapkan hasil penelitian ini akan menambah pengetahuan penulis dalam bidang ekonomi terkhususnya perpajakan, dan memberikan kesempatan bagi penulis untuk mendalami hubungan antara faktor-faktor mengenai tingkat hutang, intensitas modal, profitabilitas, transaksi hubungan istimewa, *corporate governance*, dan tarif pajak efektif, serta juga dapat meningkatkan kemampuan penulis dalam keterampilan riset.

b. Bagi perusahaan

Diharapkan hasil penelitian ini dapat dijadikan referensi dalam merumuskan strategi pajak yang lebih optimal dengan mempertimbangkan elemen-elemen seperti tingkat hutang, intensitas modal, profitabilitas, transaksi hubungan istimewa, *corporate governance* sehingga perusahaan dapat mengelola kewajiban pajaknya agar lebih efektif dan efisien.

1.5 Sistematika Penulisan

Pada sistematika penulisan penelitian akan terbagi menjadi beberapa bab, diantaranya :

BAB I : PENDAHULUAN

Bab ini menjelaskan tentang latar belakang penelitian dan alasan mengapa peneliti tertarik untuk melakukan penelitian ini. Selain itu, terdapat juga



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

rumusan masalah yang perlu diselesaikan, kemudian terdapat tujuan dan manfaat penelitian, serta struktur penelitian yang akan dibahas.

BAB II : TINJAUAN PUSTAKA

Bab ini berisi mengenai teori yang mendasari penelitian, dan tinjauan studi-studi sebelumnya, kemudian terdapat juga kerangka teori, serta hipotesis yang diajukan.

BAB III : METODE PENELITIAN

Bab ini memberikan penjelasan mengenai metode yang digunakan dalam penelitian, termasuk variabel yang diteliti dan definisi operasionalnya. Pada bab ini juga akan dibahas tentang populasi dan sampel yang ditentukan sesuai dengan kriteria, kemudian jenis dan sumber data, cara pengumpulan data, serta metode analisis data yang digunakan.

BAB IV : HASIL DAN ANALISI

Bab ini menyajikan gambaran umum tentang perusahaan perbankan di BEI, analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik, pemilihan model regresi data panel, dan uji hipotesis.

BAB V : KESIMPULAN DAN SARAN

Bab ini berisikan kesimpulan yang merangkum keseluruhan hasil penelitian. Berdasarkan kesimpulan yang telah dibuat, maka penulis dapat memberikan beberapa saran.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 Teori Agensi (*Agency Theory*)

Purba (2023) menjelaskan bahwa teori agensi menjelaskan hubungan yang terjadi antara prinsipal (pemberi kontrak) dengan agen (penerima kontrak), prinsipal memberikan wewenang kepada agen untuk mengelola keputusan. Namun keduanya memiliki kepentingan masing-masing, sehingga menyebabkan munculnya konflik keagenan. Konflik keagenan muncul apabila manajemen melakukan penghindaran pajak untuk meningkatkan laba bersih dengan cara menekan biaya atau beban pajak, hal ini akan memperlihatkan kinerja keuangan perusahaan yang lebih baik dalam jangka pendek, dan dari itu agen bisa mendapatkan bonus atau kompensasi finansial. Namun kegiatan yang dilakukan agen bisa meningkatkan risiko bagi perusahaan dalam jangka panjang, seperti terkena sanksi pajak yang dapat merusak reputasi perusahaan. Risiko inilah yang tidak diinginkan oleh prinsipal karena dapat mengurangi nilai perusahaan (Lumbuk & Fitriasiuri 2022).

Menurut Alvenina (2021), teori agensi menjelaskan bahwa konflik antara prinsipal dan agen dapat mempengaruhi keputusan perpajakan perusahaan, terutama jika manajemen lebih fokus pada hasil jangka pendek dibandingkan kepentingan jangka panjang perusahaan. konflik ini juga menjadi lebih kompleks karena melibatkan pemerintah yang bertindak sebagai pengawas eksternal untuk memastikan bahwa perusahaan membayar pajak sesuai dengan ketentuan perpajakan yang berlaku tanpa melanggar aturan. Teori agensi atau keagenan



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

juga berkaitan dengan tarif pajak efektif, karena perusahaan sebagai agen, berusaha menurunkan pendapatan kena pajak menjadi lebih rendah agar beban/biaya pajak perusahaan dan tarif pajak yang harus dibayar perusahaan menjadi lebih kecil (Adityamurti & Ghozali, 2017).

2.2 Pengertian Pajak

Berdasarkan Undang-Undang Nomor 28 Tahun 2007 Pasal 1 Ayat (1) tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan (KUP) (Indonesia), Pajak adalah kontribusi wajib kepada negara yang terutang oleh orang pribadi atau badan yang sifatnya memaksa berdasarkan Undang-Undang, yang tidak mendapatkan imbalan secara langsung dan digunakan untuk keperluan negara bagi sebesar-besarnya kemakmuran rakyat. Pajak juga didefinisikan sebagai iuran rakyat kepada negara yang didasarkan pada undang-undang (yang dapat dipisahkan) dengan tiada mendapatkan jasa timbal (kontraprestasi) yang langsung dapat ditunjukkan dan yang digunakan untuk membayar pengeluaran umum (Mardiasmo 2019:3). Pajak merupakan pengalihan kekayaan dari rakyat yang diserahkan ke negara guna membiayai pengeluaran rutin yang kelebihannya disimpan sebagai tabungan negara guna menjadi sumber utama dalam membiayai investasi publik (Resmi 2019:1).

Menurut Saragih (2022), pajak menjadi sumber pendapatan terbesar suatu negara. Sumber pendapatan dari pajak ini digunakan untuk mendanai berbagai kegiatan mulai dari pembangunan infrastruktur, pendidikan, kesehatan, maupun diberbagai pelayanan publik lainnya. Sementara menurut Mardiasmo (2019:4) pajak berfungsi 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.

- a. Berfungsi sebagai Anggaran (*Budgetair*). Pajak menjadi sumber dana utama bagi pemerintah untuk membiayai berbagai kebutuhan dan pengeluaran negara. Dengan kata lain, pajak sebagai anggaran ini bertujuan untuk mengumpulkan sebanyak mungkin uang dari masyarakat ke kas negara guna membiayai belanja negara.
- b. Berfungsi Mengatur (*Regulerend*). Pajak digunakan untuk alat dalam mendukung kebijakan pemerintah di bidang sosial, juga ekonomi. Selain itu, pajak juga berfungsi untuk memperbaiki distribusi pendapatan, serta mengatur investasi dan konsumsi masyarakat demi menjaga kestabilan perekonomian negara.
- c. Fungsi Stabilitas. Pajak dapat membantu pemerintah dalam menjaga kestabilan ekonomi, termasuk mengendalikan inflasi dengan mengatur jumlah uang yang beredar dengan memastikan pemanfaatan pajak yang efektif.
- d. berfungsi sebagai Redistribusi Pendapatan. Dana pajak yang telah dikumpulkan digunakan untuk membiayai kepentingan masyarakat, seperti dalam hal pembangunan dan penciptaan lapangan kerja, yang artinya hal ini bisa meningkatkan kesejahteraan dan pendapatan masyarakat.

Menurut Resmi (2019:10) sistem perhitungan dan pelaksanaan pemungutan pajak di Indonesia dilakukan oleh negara, rakyat dan lembaga pemungutan pajak yang berdasarkan ketentuan undang-undang perpajakan yang berlaku. Dalam pemungutan pajak, terdapat tiga jenis sistem pemungutan pajak yang berlaku di Indonesia yaitu:

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

- a. *Official Assessment System* adalah sistem perpajakan dimana aparat perpajakan memiliki kewenangan penuh untuk menetapkan besarnya pajak terutang yang harus dibayar oleh wajib pajak setiap tahunnya, sesuai dengan ketentuan perpajakan yang berlaku.
- b. *Self Assessment System* adalah sistem yang memberikan kewenangan kepada wajib pajak dalam menghitung, melaporkan dan membayar sendiri besar pajak yang terutang yang harus dibayar setiap tahunnya sesuai peraturan perpajakan.
- c. *With Assessment System* adalah sistem pemungutan pajak dimana pihak ketiga yang ditunjuk memiliki kewenangan untuk menentukan besarnya pajak yang harus dibayar oleh wajib pajak, sesuai dengan ketentuan perpajakan yang berlaku.

2.3 Pajak Penghasilan

Berdasarkan Undang-Undang No 36 Tahun 2008 yang mengatur tentang pajak penghasilan adalah pajak yang dikenakan kepada individu dan badan usaha berdasarkan jumlah penghasilan yang telah diperoleh dalam satu tahun (Indonesia). Sementara itu, menurut Resmi (2019:70) Pajak Penghasilan (PPh) merupakan pajak yang dibebankan pada subjek pajak atas suatu penghasilan yang diperoleh atau didapatkan subjek pajak selama periode tahun pajak.

Subjek pajak akan dikenakan pajak penghasilan apabila menerima atau memperoleh penghasilan yang telah sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku. Subjek pajak yang telah memenuhi kewajiban pajaknya secara objektif maupun subjektif maka disebut sebagai wajib pajak (Resmi



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

2019:71). Dalam Pasal 1 Undang-Undang Nomor 28 Tahun 2007 tentang KUP, Wajib pajak merupakan individu atau badan yang diwajibkan oleh peraturan perpajakan untuk menjalankan kewajiban pajaknya, termasuk pemungutan dan pemotongan pajak tertentu (Indonesia).

2.4 Tarif Pajak Efektif

Tarif pajak efektif atau *Effective Tax Rate* (ETR) merupakan dasar pengenaan pajak pada objek pajak yang menjadi tanggungannya (Saragih et al., 2022). Tarif pajak efektif dilihat dengan membandingkan beban pajak yang harus dibayar oleh perusahaan dengan penghasilan sebelum pajak (Yudawirawan et al., 2021). Semakin rendah nilai tarif pajak efektif, maka semakin baik perusahaan dalam mengelola kewajibannya. Sebaliknya, jika nilai tarif pajak efektif tinggi, maka perusahaan harus mengelolah pajaknya dengan lebih baik lagi. Jadi tarif pajak efektif dapat menunjukkan seberapa baik perusahaan dalam mengelola beban pajak yang harus dibayarnya secara efisien (Jefri et al., 2024).

Menurut Saragih (2022), ETR sering dijadikan sebagai acuan oleh pembuat kebijakan dan pihak yang terlibat dalam membuat keputusan di perusahaan dan menarik kesimpulan tentang sistem perpajakan perusahaan yang berlaku. Salah satu tantangan yang kerap terjadi dalam perpajakan perusahaan yaitu perbedaan antara tarif pajak yang ditetapkan dengan tarif pajak yang sebenarnya dibayar oleh perusahaan. Perbedaan ini menandakan bahwa perusahaan melakukan strategi penghindaran pajak atau strategi agresivitas pajak untuk mengurangi beban pajaknya (Eka et al., 2024). Karena adanya perbedaan ini, tarif pajak efektif bisa menunjukkan apakah kewajiban pajak yang dibayar

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

suatu perusahaan lebih tinggi atau lebih rendah dari tarif resmi yang berlaku berdasarkan penghasilan kena pajaknya (Dayanti et al., 2022). Berikut rumus tarif pajak efektif :

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

2.5 Tingkat Hutang

Tingkat hutang merupakan rasio yang menggambarkan perbandingan antara kewajiban dengan total kekayaan yang dimiliki oleh suatu perusahaan, rasio ini juga menunjukkan sejauh mana perusahaan mampu memenuhi kewajiban jangka panjangnya (Apriliani et al., 2024). Tingkat hutang disebut juga leverage. Leverage atau hutang merupakan kewajiban yang dimiliki oleh suatu perusahaan, kewajiban tersebut berasal dari sumber eksternal, misalnya hutang pinjaman bank dalam rangka menambah laba atau keuntungan, hutang sewa guna usaha, penjualan obligasi, dan sejenisnya (Chang et al., 2023).

Menurut Dayanti et al., (2022), Perusahaan sering menggunakan hutang untuk mendapatkan pendapatan yang lebih besar dalam menjalankan kegiatan operasionalnya. Dengan harapan, hutang ini akan membantu perusahaan memperoleh laba yang optimal. Tingkat hutang dapat menurunkan pajak karena biaya bunga dari hutang bisa digunakan untuk mengurangi penghasilan yang dikenakan pajak. Semakin tinggi hutang pada perusahaan maka semakin rendah beban pajak perusahaan, sehingga manajemen lebih memilih hutang untuk menghindari beban pajak yang besar (Pramesti & Susilawati 2023). Hal ini juga berdampak pada tarif pajak efektif, dengan hutang yang tinggi membuat beban



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

pajak rendah yang menyebabkan tarif pajak efektif perusahaan akan rendah juga. Jadi, perusahaan yang memiliki hutang yang besar bisa mendapatkan keuntungan pajak karena bunga pinjaman bisa mengurangi pajak yang harus dibayar (Chang et al., 2023).

Terdapat jenis rasio tingkat hutang yang dapat digunakan oleh perusahaan, terdiri dari :

a. *Debt to Equity Ratio* (DER)

DER merupakan rasio yang menggambarkan seberapa banyak hutang yang digunakan dari modal sendiri dibandingkan dengan ekuitas yang dimiliki oleh pemegang saham. Semakin tinggi rasio ini maka menunjukkan semakin tinggi beban bunga yang dimiliki perusahaan sehingga memberikan risiko bagi keuangan perusahaan, sebaliknya semakin rendah rasio DER maka tingkat risiko juga akan lebih rendah (Ambarwati et al., 2024). Rumus *Debt to Equity Ratio* (DER) yaitu :

$$DER = \frac{\text{Total Liabilitas}}{\text{Total Ekuitas}}$$

b. *Debt to Asset Ratio* (DAR)

Rasio ini menunjukkan perbandingan antara total hutang dengan total aset perusahaan. Jika rasio ini tinggi, maka semakin banyak juga aset yang akan dibiayai dengan hutang sehingga dapat menimbulkan risiko kebangkrutan (Ambarwati et al., 2024). Rumus *Debt to Asset Ratio* (DAR) yaitu :

$$DAR = \frac{\text{Total Liabilitas}}{\text{Total Asset}}$$



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

c. *Long Term Debt to Equity Ratio (LTDER)*

Rasio ini digunakan untuk mengukur jumlah hutang jangka panjang dibandingkan dengan ekuitas perusahaan, yang menggambarkan ketergantungan perusahaan pada pendanaan jangka panjang (Ina Urifah et al., 2024). Rumus *Long Term Debt to Equity Ratio (LTDER)* yaitu :

$$LTDER = \frac{\text{Total Jangka Panjang}}{\text{Total Ekuitas}}$$

d. *Long Term Debt to Asset Ratio (LTDAR)*

Rasio ini merupakan gambaran perusahaan yang menggunakan hutang jangka panjangnya dalam membiayai operasional dan investasinya (Ina Urifah et al., 2024). *Long Term Debt to Asset Ratio (LTDAR)* memiliki rumus yaitu :

$$LTDAR = \frac{\text{Total Jangka Panjang}}{\text{Total Aset}}$$

Dalam penelitian ini yang mengenai tarif pajak efektif, rasio tingkat hutang yang dipakai adalah *Debt to Equity Ratio (DER)*, karena mencerminkan proporsi hutang terhadap ekuitas atau modal sendiri, yang sangat penting bagi bank yang umumnya memiliki leverage tinggi. DER juga relevan karena beban bunga dari utang dapat mengurangi pajak yang harus dibayar, sehingga berpengaruh langsung pada tarif pajak efektif. Selain itu, DER membantu menilai risiko keuangan bank dan sesuai dengan regulasi perbankan yang mengawasi rasio utang. Oleh karena itu, DER adalah indikator yang tepat untuk menganalisis hubungan antara tingkat utang dan tarif pajak efektif dalam industri perbankan (Wicaksono et al., 2024).



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

2.6 Intensitas Modal

Intensitas modal merupakan sebagai penyediaan dana oleh perusahaan untuk menjalankan operasi dan membiayai aset demi mencapai keuntungan (Ramdhanian dan Kinasih 2021). Menurut Chang et al., (2023) Intensitas modal juga merupakan alat analisis rasio yang sering digunakan perusahaan guna menunjukkan seberapa baik perusahaan memanfaatkan asetnya. Intensitas modal menjadi informasi penting bagi investor karena dapat menunjukkan tingkat efisiensi dalam penggunaan modal yang di investasikan.

Intensitas modal dihitung dengan melihat total aset tetap dibagi dengan total aset perusahaan (Ginanjar et al., 2024). Intensitas modal memberikan gambaran tentang seberapa besar kekayaan dalam perusahaan yang di investasikan dalam bentuk aset tetap (Afrida et al., 2023). Karena intensitas modal didapat dari melihat besarnya total aset tetap, maka intensitas modal dapat menurunkan beban pajak. Hal ini terjadi karena, aset tetap yang dimiliki perusahaan akan mengalami depresiasi sehingga penyusutan aset bisa dibebankan sebagai pengurangan laba bagi perusahaan yang pada akhirnya dapat mengurangi beban pajak yang harus dibayar oleh perusahaan dan mempengaruhi tarif pajak efektif perusahaan (Thresna et al., 2023). Berikut rumus intensitas modal :

$$\text{Intensitas Modal} = \frac{\text{Total Aset Tetap}}{\text{Total Aset}}$$



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

2.7 Profitabilitas

Profitabilitas merupakan rasio yang mengukur kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba pada tingkat penjualan, aset, dan modal (Chang et al., 2023). Rasio profitabilitas digunakan dalam mengukur seberapa besar keuntungan yang dihasilkan dibandingkan dengan total aset perusahaan. rasio ini juga menunjukkan seberapa efektif manajemen perusahaan dalam mengelola penjualan dan investasi perusahaan (Bela & Kurnia, 2023). Menurut Fitriana (2024:45-46) tujuan penggunaan rasio profitabilitas bagi perusahaan maupun pihak luar perusahaan yaitu:

- a. Sebagai pengukur dan perhitungan laba yang diterima perusahaan dalam satu periode tertentu.
- b. Sebagai perbandingan posisi laba perusahaan tahun sebelumnya dengan tahun sekarang.
- c. Digunakan untuk menilai perkembangan laba dari waktu ke waktu.
- d. Sebagai penilai besarnya laba bersih setelah pajak dengan modal sendiri.
- e. Digunakan dalam pengukuran produktivitas dan seluruh dana perusahaan yang digunakan modal sendiri maupun modal pinjaman.
- f. Mengukur produktivitas dari keseluruhan dana perusahaan yang digunakan baik modal sendiri.

Pada penelitian ini, rasio profitabilitas yang dipakai adalah *Return On Assets* (ROA). Hal ini disebabkan karena *Return On Assets* (ROA) secara langsung mencerminkan profitabilitas perusahaan melalui perbandingan laba bersih setelah pajak dengan total aset. Semakin tinggi ROA, maka tarif pajak



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

efektif suatu perusahaan juga akan tinggi, hal ini karena ROA yang tinggi menunjukkan bahwa perusahaan mampu menghasilkan laba yang tinggi (Saragih et al., 2022). Kemudian ROA penting karena juga mencakup aspek efisiensi operasional (pemanfaatan aset). ROA juga memberikan gambaran luas tentang kinerja perusahaan, termasuk kontribusi seluruh aset, baik dari modal sendiri maupun hutang (Puspita & Putra 2021). Terdapat jenis rasio profitabilitas yang dapat digunakan oleh perusahaan, terdiri dari :

a. *Return On Asset (ROA)*

Menurut Puspita & Putra (2021), ROA merupakan rasio yang dapat menilai seberapa baik perusahaan memanfaatkan aset yang dimilikinya untuk menghasilkan laba. ROA dapat digunakan untuk mengukur bagaimana efektivitas manajemen dalam mengelola investasi, selain itu juga menunjukkan produktivitas dari seluruh dana perusahaan akan hasil tingkat pengembalian investasinya. Semakin tinggi ROA suatu perusahaan maka semakin tinggi pula tingkat efektivitas perusahaan (Fitriana 2024:46).

Rumus dari Return On Assets (ROA) sebagai berikut :

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

b. *Net Profit Margin (NPM)*

NPM digunakan untuk mengukur besarnya laba bersih perusahaan dengan penjualannya (Chang et al., 2023). Rasio ini mendefinisikan tingkat efisiensi suatu perusahaan, yaitu dengan melihat sejauh mana kemampuan perusahaan dalam menekan biaya-biaya operasionalnya pada periode tertentu, dengan kata lain rasio ini mengukur laba bersih setelah pajak

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.

terhadap penjualan. Semakin tinggi NPM, maka semakin baik operasi perusahaan (Kusmayadi et al., 2021:70-71). Sehingga rumus rasio ini adalah :

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

c. Return On Equity (ROE)

Menurut Fitriana (2024:48) ROE adalah rasio yang digunakan untuk mengukur laba bersih setelah pajak dengan modal sendiri. ROE menggambarkan seberapa efektif perusahaan mengelola modal yang diberikan oleh pemegang saham untuk menghasilkan keuntungan. Semakin tinggi rasio ini maka akan semakin baik kinerja perusahaan dalam menghasilkan laba dari modal sendiri. Rumus dari rasio ini adalah :

$$ROE = \frac{\text{Laba Bersih Setelah Pajak}}{\text{Total Ekuitas}}$$

d. Return On Capital Employed (ROCE)

Menurut Fitriana (2024:49) ROCE ini mengukur berapa besar keuntungan yang dihasilkan perusahaan dari modal yang digunakan, dihitung dalam bentuk persentase. Modal tersebut terdiri dari ekuitas perusahaan ditambah kewajiban yang tidak lancar atau total aset dikurangi kewajiban lancar. ROCE mencerminkan efisiensi dan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan keuntungan dari investasi yang ada. ROCE yang tinggi dapat menunjukkan perusahaan dapat menghasilkan laba yang kuat atas modalnya. Rumus dari rasio ini adalah :

$$ROCE = \frac{\text{Laba Sebelum Pajak dan Bunga}}{\text{Total Aset - Total Liabilitas}}$$



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

e. Operating Profit Margin (OPM)

OPM memberikan gambaran tentang perbandingan antara laba usaha dengan penjualan. OPM digunakan untuk menilai efisiensi laba operasional suatu perusahaan. Semakin tinggi OPM, maka semakin baik operasi suatu perusahaan (Kusmayadi et al., 2021:72). Rumus dari rasio ini adalah :

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

f. Earning Per Share (EPS)

EPS menggambarkan besarnya kemampuan perlembar saham perusahaan dalam menghasilkan laba, atau yang menunjukkan jumlah rupiah yang telah diperoleh dalam setiap lembar saham biasa (Kusmayadi et al., 2021:76). Rumus dari rasio ini adalah :

$$EPS = \frac{\text{Laba Bersih Setelah Pajak - Disiden Saham Preferen}}{\text{Jumlah Saham Biasa Yang Beredar}}$$

g. Gross Profit Margin (GPM)

Rasion ini merupakan presentase dari laba kotor terhadap pendapatan yang telah diperoleh selama satu periode. Semakin tinggi GPM, maka semakin baik keadaan operasi suatu perusahaan, hal ini dikarenakan harga pokok penjualan relatif lebih rendah dibandingkan penjualan (Kusmayadi et al., 2021:67). Rumus dari rasio ini adalah :

$$GPM = \frac{\text{Laba Kotor}}{\text{Penjualan}}$$

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

2.8 Transaksi Hubungan Istimewa

Menurut Nilasari & Setiawan (2019), Transaksi hubungan istimewa merupakan transaksi yang dilakukan antara perusahaan-perusahaan yang mempunyai hubungan khusus, baik secara kepemilikan, pengendalian, maupun pengaruh signifikan. Hubungan istimewa ini dapat membuka peluang terjadinya manipulasi atau rekayasa harga transaksi yang tidak sesuai dengan prinsip kewajaran. Dalam praktiknya, transaksi semacam ini sering kali digunakan untuk tujuan meminimalkan pajak, misalnya dengan mengatur pendapatan atau beban agar laba kena pajak perusahaan menjadi rendah (Ginting & Machdar 2023). Semakin besar nilai transaksi, maka laba semakin menurun dan tarif pajak efektifnya juga akan menurun (Nandra, 2023).

Perusahaan yang berelasi dapat diketahui dari pengungkapan di catatan atas laporan keuangan, khususnya bagian transaksi pihak berelasi sesuai PSAK 7, dan Pembaharuannya pada PSAK 224 yang menyebutkan bahwa “Hubungan dengan pihak-pihak berelasi merupakan suatu karakteristik normal dari perdagangan dan bisnis. Sebagai Contoh, entitas sering melaksanakan bagian kegiatannya melalui entitas anak, ventura bersama, dan kebijakan entitas asosiasi. Dalam keadaan ini entitas memiliki kemampuan untuk memengaruhi kebijakan keuangan dan operasi *investee* melalui keberadaan pengendalian, pengendalian bersama, atau pengaruh signifikan.” Dalam penelitian ini transaksi hubungan istimewa diukur melalui piutang hubungan istimewa (pihak berelasi) dengan total aset akhir tahun. Jika perusahaan memiliki akun tersebut, berarti perusahaan memiliki hubungan istimewa. Piutang hubungan istimewa dipilih karena



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

menggambarkan transaksi yang dilakukan dengan pihak yang mempunyai hubungan tertentu dengan perusahaan, yang sering kali bisa memengaruhi keputusan keuangan dan pajaknya. Dengan indikator ini, maka dapat diukur proporsi risiko atau pengaruh transaksi hubungan istimewa dengan keseluruhan aset perusahaannya (Nilasari & Setiawan, 2019). Berikut rumus transaksi hubungan istimewa :

$$RPHI = \frac{\text{Piutang Hubungan Istimewa (Pihak Berelasi)}}{\text{Total Aset Akhir Tahun}}$$

2.9 Corporate Governance

Corporate governance merupakan sistem dan proses yang mengatur cara sebuah perusahaan dijalankan, diawasi, dan dikelola, yang memiliki tujuan untuk memastikan perusahaan beroperasi secara transparan, dan dapat bertanggung jawab kepada semua pihak yang berkepentingan (Levana & Setiawan, 2023). Penerapan *Corporate Governance* dapat membuat manajemen lebih efisien, meningkatkan pengawasan internal, dan mengarah pada pengelolaan perusahaan yang lebih efektif. Pengelolaan perusahaan yang baik, seperti pengelolaan pajak yang efisien dapat membantu perusahaan memperoleh laba lebih tinggi (Putri et al., 2017). Salah satu indikator dari *corporate governance* yaitu komite audit.

Menurut Nilasari & Setiawan (2019) komite audit merupakan komite yang memiliki tujuan mengawasi proses penyusunan laporan keuangan perusahaan guna mencegah terjadinya kecurangan yang dilakukan oleh manajemen, seperti penyelewengan atau manipulasi pajak. Komite audit dipilih sebagai indikator *corporate governance* karena perannya dalam memastikan



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

transparansi dan kepatuhan laporan keuangan terhadap regulasi perpajakan. Keberadaannya membantu mengurangi risiko strategi pajak yang dapat memengaruhi beban dan tarif pajak efektif. Selain itu, regulasi mewajibkan perusahaan memiliki komite audit, sehingga jumlah anggotanya mencerminkan keseriusan perusahaan dalam menerapkan tata kelola yang baik. Berikut rumus dalam mengitung komite audit :

$$\text{Komite Audit (KA)} = \text{Jumlah Anggota Komite Audit}$$

2.10 Pajak dalam Perspektif Islam

Dalam bahasa arab, pajak disebut pula *Adh-Dharibah*, *Al-Maks*, atau *Al-Usyr* yang memiliki makna sebagai pungutan oleh petugas pajak kepada rakyat, terdapat jua istilah lain yaitu *Al-Kharaj*, tetapi biasanya digunakan untuk pajak yang berkaitan dengan tanah (Utami, 2019). Menurut Huda (2018:8) terdapat beberapa definisi tentang pajak dari pendapat para ulama diantaranya:

- a. Imam Al-Ghazali dan Iman Al-Juwaini, menyebutkan bahwa pajak merupakan kewajiban yang dibebankan oleh penguasa kepada orang kaya dengan diminta memberikan sebagian hartanya guna memenuhi kebutuhan negara dan masyarakat umum ketika tidak ada kas di dalam baitul mal.
- b. Yusuf Qarhawi, berpendapat bahwa pajak merupakan kewajiban yang dibayarkan terhadap wajib pajak, yang wajib disetorkan kepada negara sesuai ketentuan, tanpa mendapatkan prestasi dari negara yang hasilnya untuk membiayai pengeluaran negara dan untuk merealisasikan tujuan dibidang ekonomi, sosial, politik dan tujuan lainnya.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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. Gazy Inayah, mengartikan pajak sebagai kewajiban dalam membiayai tunai yang telah ditentukan oleh pemerintah yang bersifat mengikat, dimana pembayaran pajak tidak disertai dengan imbalan langsung.

d. Abdul Karim, menyatakan pajak merupakan harta yang diwajibkan Allah SWT kepada umat muslim untuk membiayai kebutuhan dan pengeluaran yang menjadi tanggung jawab mereka pada situasi dan kondisi baitul mal tidak ada harta.

2.11 Penelitian Terdahulu

Terdapat beberapa penelitian tentang tarif pajak efektif yang menghasilkan bermacam-macam temuan yang dirangkum dalam tabel berikut:

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu

No	Peneliti (Tahun)	Judul Penelitian	Metode	Hasil Penelitian
1.	Felicia Haryanto dan Usnia Wati Keristin (2024)	Pengaruh Profitabilitas dan Tingkat Utang Perusahaan Terhadap Tarif Pajak Efektif (Perusahaan Industri Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Selama Periode 2019-2022)	- Metode kuantitatif - Data sekunder - Sampel sebanyak 17 - Alat ukur : Profitabilitas : ROA : laba bersih bagi total aset - Tingkat hutang : DER (<i>Debt to Equity Ratio</i>):total kewajiban bagi total aset - Tarif pajak efektif : beban pajak kini bagi laba sebelum pajak - Analisis : SPSS Statistics 26, dengan Uji Asumsi Klasik : (Uji Normalitas, Uji Autokorelasi, dan Uji Heteroskedastisitas) - Uji Statistik Deskriptif, Uji Regresi Linier Berganda	Hasil uji variabel: - Variabel profitabilitas dan variabel tingkat utang perusahaan tidak berpengaruh terhadap tarif pajak efektif.

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.

No	Peneliti (Tahun)	Judul Penelitian	Metode	Hasil Penelitian
1.			Uji Hipotesis : (Uji Statistik T, Uji Statistik F, dan Uji Koefisien Determinasi)	
2.	Yogi Ginanjar, Melia Wida Rahmayani, Carolyne Paramitha Sandra Dewi (2024)	Pengaruh Transaksi Hubungan Istimewa, <i>Capital Intensity</i> Dan <i>Inventory Intensity</i> Terhadap <i>Effective Tax Rate</i> (pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2022).	- Metode kuantitatif - Data sekunder - Sampel sebanyak 10 - Alat ukur : Transaksi hubungan istimewa : RPHI (rasio piutang hubungan istimewa): pitang hubungan istimewa bagi total aset <i>Capital Intensity</i>:total set tetap bagi total aset <i>Inventory Intensity</i>:total persediaan bagi total aset - Tarif pajak efektif : beban pajak kini bagi laba sebelum pajak - Analisis : program computer Eviews Versi 9. - pengujian diantaranya, uji asumsi klasik, uji regresi linear berganda, uji koefisien determinasi dan uji hipotesis	Hasil uji variabel: - Variebel transaksi hubungan istimewa tidak berpengaruh terhadap <i>effective tax rate</i>. <i>Capital intensity</i> berpengaruh terhadap <i>effective tax rate</i>. <i>Inventory intensity</i> tidak berpengaruh terhadap <i>effective tax rate</i>.
3.	Mutia Apriliani, Cris Kuntadi, Maidani (2024)	Pengaruh tingkat hutang perusahaan, profitabilitas, dan ukuran perusahaan terhadap tarif pajak efektif pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek indonesia (studi kausu perusahaan manufaktur	- Metode kuantitatif - Data sekunder - Sampel sebanyak 34 - Alat ukur : Tingkat hutang : DER - Profitabilitas: ROA - Ukuran perusahaan : jumlah aset - Tarif pajak efektif : beban pajak perusahaan bagi laba sebelum pajak - Analisis : program computer Eviews Versi 12. - Pengujian diantaranya, uji asumsi klasik, uji regresi linear berganda, uji	Hasil uji variabel: - Variabel tingkat hutang dan ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap tarif pajak efektif - variabel profitabilitas perusahaan tidak berpengaruh terhadap tarif pajak efektif.

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.

No	Peneliti (Tahun)	Judul Penelitian	Metode	Hasil Penelitian
		sektor non cyclical yang terdaftar di bursa efek indonesia tahun 2020-2023)	koefisien determinasi dan uji hipotesis	
4.	Endro Sartio Wicaksono, Uswatun Khasanah, Endah Prawesti Ningrum (2024)	Pengaruh debt to equity ratio, return on asset, dan firm size terhadap efektifitas tax rate pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek indonesia periode 2020-2023	- Metode kuantitatif - Data sekunder - populasi dan Sampel sebanyak 166 - Alat ukur : debt to equity ratio (DER) : total liabilitas bagi total ekuitas - return on assets (ROA) : laba bersih bagi total aset - firm size : jumlah aset - Tarif pajak efektif : beban pajak bagi laba sebelum pajak - Analisis : spss. - pengujian diantaranya, statistik deskriptif, uji asumsi klasik, uji regresi linear berganda, uji koefisien determinasi dan uji hipotesis	Hasil uji variabel: - Variabel debt to equity ratio (DER) berpengaruh positif terhadap Effective tax rate (ETR) - return on assets (ROA) berpengaruh negatif terhadap ETR - Firm size tidak berpengaruh terhadap ETR
5.	Andreas Chang, Meiryani, Ujang Sumarwan, Theresia Gunawan, Sonnya Rahma Devi, Samukri, Gazali Salim (2023)	<i>The Influence Of Debt-To-Equity Ratio, Capital Intensity Ratio, And Profitability On Effective Tax Rate In The Tourism Sector</i>	- Metode kuantitatif - Data sekunder - Sampel sebanyak 25 - Alat ukur : Debt-To-Equity Ratio :total liabilitas bagi total aset - Capital Intensity Ratio :total aset tetap bagi total aset - Profitability:ROA:laba bersih bagi total aset - ETR : beban pajak kini bagi laba sebelum pajak - Analisis : program Statistical Product and Service Solutions (SPSS) - analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik, analisis regresi	Hasil uji variabel: - Variabel tingkat utang, rasio intensitas modal, dan profitabilitas perusahaan tidak mempengaruhi tarif pajak efektif.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

No	Peneliti (Tahun)	Judul Penelitian	Metode	Hasil Penelitian
6.	Delvin metriad dan Nini (2023)	Pengaruh Ukuran Perusahaan, Tingkat Hutang Dan Profitabilitas Terhadap Tarif Pajak Efektif (Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Pada Periode 2018-2022)	- Metode kuantitatif - Data sekunder - Sampel sebanyak 16 - Alat ukur : Ukuran Perusahaan : size (total aset) Tingkat Hutang : total liabilitas bagi total aset Profitabilitas : ROA:laba bersih bagi total aset ETR : beban pajak bagi laba sebelum pajak - Analisis : microsoft excel dan juga software SPSS (Statistical Product and Service Solution). Dengan teknik perhitungan statistik deskriptif, analisis regresi linier berganda, uji asumsi klasik dan pengujian hipotesi	Hasil uji variabel: - Variabel ukuran perusahaan diperoleh hasil berpengaruh signifikan terhadap tarif pajak efektif. - Tingkat hutang diperoleh hasil tidak berpengaruh signifikan terhadap tarif pajak efektif. - Profitabilitas diperoleh hasil tidak berpengaruh signifikan terhadap tarif pajak efektif.
7.	Odila Levana Ng, dan Temy Setiawan (2023)	Pengaruh Tata Kelola Perusahaan Terhadap Effective Tax Rate Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei 2019-2021	- Metode kuantitatif deskriptif - Data sekunder - Sampel sebanyak 93 - Alat ukur : Tata Kelola Perusahaan : dilihat dari kompensasi eksekutif, karakter eksekutif, ukuran perusahaan, kepemilikan institusional, komisaris independen, komite audit, kualitas audit - Analisis : Statistical Package for the Social Science (SPSS) versi 25 Dengan Uji normalitas, Uji asumsi klasik, uji hipotesis.	Hasil uji variabel: - Variabel ukuran perusahaan, komite audit dan kualitas audit berpengaruh signifikan terhadap tarif pajak efektif. - Variabel kompensasi eksekutif, karakter eksekutif, kepemilikan institusional, dan komisaris independen tidak

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

No	Peneliti (Tahun)	Judul Penelitian	Metode	Hasil Penelitian
				berpengaruh terhadap tarif pajak efektif .
8.	Kurnia Krisna Hari (2023)	Pengaruh Ukuran Perusahaan, <i>Leverage</i> , Profitabilitas, Dan <i>Capital Intensity</i> Terhadap Tarif Pajak Efektif Wajib Pajak Badan pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2017-2020	- Metode kuantitatif - Data sekunder - Sampel sebanyak 14 - Alat ukur : Ukuran Perusahaan : size (total aset) <i>Leverage</i>: total liabilitas dibagi total aset Profitabilitas: ROA : laba bersih bagi total aset <i>Capital Intensity</i>:total set tetap dibagi total aset ETR : beban pajak bagi laba sebelum pajak - Analisis : Statistical Program for Social Science. Dengan uji asumsi klasik dan uji regresi linier berganda	Hasil uji variabel: - Variabel ukuran perusahaan dan <i>leverage</i> tidak berpengaruh terhadap tarif pajak. - Variabel profitabilitas dan <i>capital Intensity</i> berpengaruh negatif terhadap tarif pajak efektif.
9.	Irda Dayanti, Nana Umadiana, Lulu Nailufaroh (2022)	Pengaruh intensitas aset tetap, tingkat hutang, dan probabilitas terhadap tarif pajak efektif	- Metode kuantitatif - Data sekunder - Sampel sebanyak 13 - Alat ukur : ETR : beban pajak bagi laba sebelum pajak Intensitas aset tetap : total aset tetap bagi total aset Tingkat hutang : DAR (total hutang bagi total aset Profitabilitas: ROA : laba bersih bagi total - Analisis : IBM SPSS satatistic version 25 dengan Uji asumsi klasik, Uji regresi linier berganda dan Uji koefisien determinasi dan uji hipotesis	Hasil uji variabel: - Variabel profitabilitas berpengaruh terhadap tarif pajak efektif. - intensitas aset tetap dan tingkat hutang tidak berpengaruh terhadap tarif pajak efektif.
10.	Rizal Andreansa	Analisis faktor-faktor yang	- Metode kuantitatif - Data sekunder	Hasil uji variabel: - Variabel

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.

No	Peneliti (Tahun)	Judul Penelitian	Metode	Hasil Penelitian
	h Lumbuk, fitriasuri (2022)	mempengaruhi tarif pajak efektif pada perusahaan manufaktur sektor industri dasar dan kimia	- Sampel sebanyak 83 - Alat ukur : - ETR : beban pajak bagi laba sebelum pajak - Profitabilitas: ROA : laba bersih bagi total aset - Ukuran perusahaan : total aset - Tingkat hutang : DER (total kewajiban bagi total ekuitas) - Capital intensity : total aset tetap bagi total aset - Inventory intensity : persediaan bagi total aset - Analisis : IBM SPSS satatistic version 26 dengan Uji regresi linier berganda, Uji asumsi klasik, dan Uji hipotesis, Uji koefisien determinasi, Uji F, Uji T	- ukuran perusahaan, tingkat hutang, capital intensity, dan inventory intensity berpengaruh terhadap tarif pajak efektif. - Profitabilitas tidak berpengaruh terhadap tarif pajak efektif.
11.	Joana L. Saragih, Lilis H. Simbolon, dan Abdonsius Sitanggan g (2022)	Pengaruh Rasio Hutang, Intensitas Aset Tetap, <i>Return On Assets</i> (Roa) Terhadap Tarif Pajak Efektif Pada Perusahaan Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia 2017-2019	- Metode kuantitatif - Data sekunder - Sampel sebanyak 17 - Alat ukur : - Rasio Hutang : total hutang dibagi ekuitas - Intensitas Aset Tetap : total aset tetap dibagi total aset <i>Return On Assets</i> (Roa) : laba bersih bagi total aset - ETR : Beban pajak bagi laba sebelum pajak - Analisis : Uji asumsi klasik, Uji hipotesis	Hasil uji variabel: - Variabel rasio hutang berpengaruh positif tidak signifikan terhadap tarif pajak efektif. - Intensitas aset tetap berpengaruh positif tidak signifikan terhadap tarif pajak efektif. - ROA berpengaruh positif dan signifikan terhadap tarif pajak efektif.

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.

No	Peneliti (Tahun)	Judul Penelitian	Metode	Hasil Penelitian
12.	Teguh Erawati , dan Anika Novitasari (2021)	Pengaruh Transaksi Hubungan Istimewa, Ukuran Perusahaan, Tingkat Hutang Perusahaan Dan Profitabilitas Terhadap Tarif Pajak Efektif (pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2015-2019)	- Metode kuantitatif - Data sekunder - Sampel sebanyak 22 - Alat ukur : Transaksi Hubungan Istimewa : dummy variabel - Ukuran Perusahaan: size (total aset) - Tingkat Hutang Perusahaan : DAR yaitu liabilitas bagi total aset - Profitabilitas : ROA: laba bersih bagi total aset - ETR : beban pajak kini bagi laba sebelum pajak - Analisis : Uji asumsi klasik, analisis regresi linier berganda, Uji hipotesis	Hasil uji variabel: - Variabel transaksi hubungan istimewa berpengaruh negatif terhadap tarif pajak efektif. - Ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap tarif pajak efektif. - Tingkat hutang perusahaan berpengaruh positif terhadap tarif pajak efektif. - Profitabilitas perusahaan berpengaruh negatif terhadap tarif pajak efektif.
13.	Ade Nilasari, Irwan Setiawan (2019)	Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> Dan Transaksi Hubungan Istimewa Terhadap <i>Effective Tax Rate</i> (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017)	- Metode kuantitatif - Data sekunder - Sampel sebanyak 70 - Alat ukur : <i>Good Corporate Governance</i> : jumlah komite audit dan komisaris independen - Transaksi Hubungan Istimewa : RPHI (Rasio Piutang Hubungan Istimewa) : piutang hubungan istimewa bagi total aset - ETR : beban pajak bagi laba sebelum pajak - Analisis : SPSS (Statistical Package	Hasil uji variabel: - Variabel komisaris independen berpengaruh terhadap <i>effective tax rate</i>. - Komite audit dan transaksi hubungan istimewa tidak berpengaruh terhadap <i>effective tax rate</i>.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

No	Peneliti (Tahun)	Judul Penelitian	Metode	Hasil Penelitian
			for Sosial Sciences) versi 22. Dengan Uji deskriptif, Uji asumsi klasik, Analisis regresi berganda, Uji hipotesis.	
14.	Eni Dwi Susliyanti (2019)	Pengaruh ukuran perusahaan, <i>return on assets</i> , <i>leverage</i> , intensitas modal dan <i>corporate governance</i> terhadap <i>effective tax rate</i> (ETR) (studi empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode tahun 2011-2015)	- Metode kuantitatif - Data sekunder - Sampel sebanyak 20 - Alat ukur : ETR : beban pajak bagi laba sebelum pajak Ukuran perusahaan : total aset Return on assets (ROA): laba bersih bagi total aset Leverage : DER :total kewajiban bagi total ekuitas Intensitas modal: total aset tetap bagi total aset Corporate governance : komisaris independen - Analisis : SPSS versi 16. Dengan Uji asumsi klasik, Analisis regresi berganda, Uji simultan.	Hasil uji variabel: - Variabel profitabilitas berpengaruh terhadap <i>effective tax rate</i>. - variabel ukuran perusahaan, <i>leverage</i>, intensitas modal, dan <i>corporate governance</i> tidak berpengaruh terhadap <i>effective tax rate</i>.

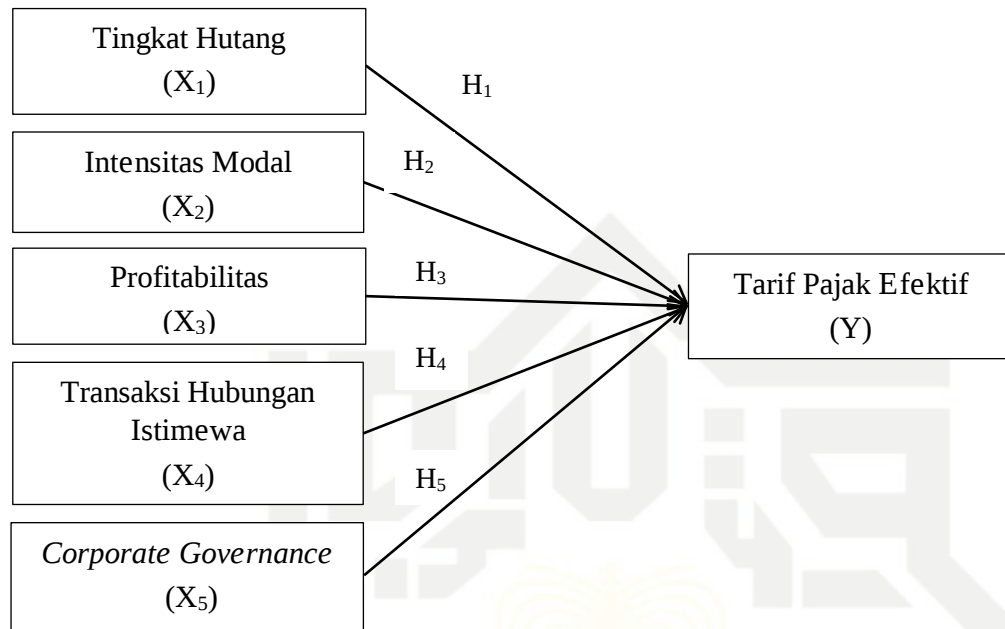
Sumber : Jurnal terdahulu

2.12 Kerangka Penelitian

Pada penelitian ini kerangka penelitian yang akan dianalisis adalah tentang pengaruh tingkat hutang, intensitas modal, profitabilitas, transaksi hubungan istimewa, dan *corporate governance* terhadap tarif pajak efektif yang digambarkan 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.

Gambar 2.1 Kerangka Penelitian



2.13 Pengembangan Hipotesis

2.13.1 Pengaruh Tingkat Hutang terhadap Tarif Pajak Efektif

Tingkat hutang pada dasarnya merupakan rasio yang menggambarkan seberapa baik perusahaan mampu memenuhi kewajiban yang dimilikinya dalam jangka panjang (Erawati & Novitasari 2021). Tingkat hutang dapat menurunkan pajak yang menyebabkan tarif pajak efektif perusahaan akan menjadi rendah (Lumbuk & Fitriasi, 2022). Berdasarkan teori agensi, manajer dapat menggunakan hutang perusahaan sebagai alat untuk menekan biaya pajak perusahaan dengan memanfaatkan biaya bunga hutang. Biaya bunga yang timbul dari hutang dapat dikurangkan dari penghasilan, sehingga bisa mengurangi jumlah pajak yang dibayar dan dapat meningkatkan laba perusahaan. Bunga hutang yang dibayar dapat mengurangi pendapatan yang dikenakan pajak sehingga pajak yang harus dibayar menjadi lebih rendah (Dayanti 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.

Semakin meningkat jumlah hutang, maka semakin banyak bunga hutang yang dibayarkan, sehingga beban pajak akan menurun. Kenaikan bunga hutang mengurangi beban pajak yang pada akhirnya akan menurunkan tarif pajak efektif (Pramesti & Susilawati, 2023).

Penelitian yang dilakukan oleh Saragih et al., (2022), dan Apriliani et al., (2024) mengenai rasio hutang/tingkat hutang terhadap tarif pajak efektif, menunjukkan bahwa adanya berpengaruh positif terhadap tarif pajak efektif. sejalan juga dengan penelitian yang dilakukan oleh Erawati & Novitasari (2021), dan Wicaksono et al., (2024) yang menyatakan bahwa tingkat hutang berpengaruh positif terhadap tarif pajak efektif. Berdasarkan penjabaran diatas, maka hipotesisnya adalah:

H1 = Tingkat hutang berpengaruh positif terhadap tarif pajak efektif

2.13.2 Pengaruh Intensitas Modal terhadap Tarif Pajak Efektif

Intensitas modal berkaitan dengan jumlah aset tetap dan persediaan yang dimiliki perusahaan, yang dapat membantu mengurangi pajak melalui penyusutan aset tetap setiap tahun (Ramdhania & Kinasih 2021). Semakin banyak aset tetap yang dimiliki, semakin sedikit pajak yang harus dibayar, karena perusahaan bisa memanfaatkan penyusutan untuk menurunkan laba kena pajak dan mengakibatkan tarif pajak efektif menjadi rendah (Saragih et al., 2022). Dalam teori agensi, perusahaan harus menyeimbangkan manfaat dan biaya dari keputusan pendanaan, termasuk penggunaan aset tetap. Intensitas modal yang tinggi menunjukkan investasi yang besar pada aset tetap, yang menghasilkan beban penyusutan yang dapat digunakan untuk mengurangi pajak (Dayanti et al.,



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

2022). Dengan demikian, perusahaan dengan intensitas modal tinggi biasanya memiliki tarif pajak efektif yang lebih rendah karena dapat memanfaatkan pengurangan pajak dari penyusutan aset tetap (Lumbuk & Fitriasi, 2022). Hal ini sejalan dengan yang dilakukan oleh Ginanjar et al., (2024) dengan hasil yang menyatakan bahwa *capital intensity* atau intensitas modal berpengaruh terhadap tarif pajak efektif, begitu juga dengan Lumbuk & Fitriasi (2022) yang menyatakan bahwa intensitas modal berpengaruh terhadap tarif pajak efektif. Berdasarkan penjabaran diatas, maka hipotesisnya adalah:

H2 = Intensitas modal berpengaruh positif terhadap tarif pajak efektif

2.13.3 Pengaruh Profitabilitas terhadap Tarif Pajak Efektif

Menurut Ramadionita & Rakhmayani (2024), Profitabilitas merupakan rasio yang digunakan untuk mengukur seberapa baik perusahaan menghasilkan laba. Rasio profitabilitas dapat diukur melalui *Rasio Return On Asset (ROA)* yang menunjukkan seberapa besar laba yang dapat diperoleh perusahaan dengan menggunakan total aset yang dimiliki. Laba yang tinggi mengakibatkan jumlah pajak yang harus dibayar juga akan semakin tinggi, sehingga akan menyebabkan tarif pajak efektif perusahaan juga akan tinggi (Jefri et al., 2024). Menurut teori agensi, manajer didorong untuk memaksimalkan laba perusahaan. Ketika laba yang diperoleh meningkat, maka jumlah pajak penghasilan yang harus dibayar juga akan meningkat sesuai dengan peningkatan laba perusahaan. Namun sebagai agen dalam agensi teori akan berusaha meminimalisir jumlah pajak yang dibayar, karena semakin besar pajak yang dibayar, maka semakin kecil laba yang akan tersisa, hal ini bisa mempengaruhi kompensasi kinerja manajer sebagai



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

akibat dari tergerusnya laba perusahaan oleh beban pajak (Erawati & Novitasari 2021).

Penelitian yang dilakukan oleh Wicaksono et al., (2024) menunjukkan hasil bahwa profitabilitas berpengaruh negatif terhadap tarif pajak efektif. Hasil penelitian ini sejalan dengan Hari (2023) yang menyatakan bahwa profitabilitas berpengaruh negatif terhadap tarif pajak efektif. Maka hipotesis yang dapat diambil adalah :

H3 = Profitabilitas berpengaruh negatif terhadap tarif pajak efektif

2.13.4 Pengaruh Transaksi Hubungan Istimewa terhadap Tarif Pajak Efektif

Menurut Erawati & Novitasari (2021), Transaksi hubungan istimewa merupakan transaksi yang dilakukan antara perusahaan-perusahaan yang mempunyai hubungan khusus. Hubungan istimewa antar perusahaan ini memungkinkan terjadinya rekayasa atau manipulasi harga transaksi diluar harga wajar. Harga yang tidak wajar tersebut bisa menjadi sorotan dari pemerintah karena harga tersebut biasanya ditujukan untuk mengurangi pajak dengan cara mengatur pendapatan atau beban, sehingga laba kena pajak perusahaan berkurang yang membuat tarif pajak efektif menjadi rendah (Ginting & Machdar 2023).

Berdasarkan teori agensi, manajer sebagai agen memiliki insentif untuk memanfaatkan hubungan istimewa guna memaksimalkan kepentingan pribadinya, termasuk dalam pengelolaan beban pajak. Dalam konteks perbankan, salah satu bentuknya adalah pemberian pinjaman kepada pihak berelasi dengan tingkat bunga yang tidak sesuai dengan nilai wajar. Tindakan ini dapat menurunkan 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.

kena pajak sehingga pajak efektif yang dibayarkan perusahaan menjadi lebih rendah (Erawati & Novitasari, 2021).

Penelitian yang dilakukan oleh Erawati & Novitasari (2021), tentang transaksi hubungan istimewa terhadap tarif pajak efektif menyatakan transaksi hubungan istimewa memiliki pengaruh negatif terhadap tarif pajak efektif. Berdasarkan penjabaran diatas, maka hipotesisnya adalah :

H4 = Transaksi hubungan istimewa berpengaruh negatif terhadap tarif pajak efektif

2.13.5 Pengaruh *Corporate Governance* terhadap Tarif Pajak Efektif

Corporate governance merupakan sistem dan proses yang mengatur cara sebuah perusahaan dijalankan, diawasi, dan dikelola, yang memiliki tujuan untuk memastikan perusahaan beroperasi secara transparan, dan dapat bertanggung jawab kepada semua pihak yang berkepentingan (Levana & Setiawan, 2023). Salah satu indikator *corporate governance* (CG) adalah komite audit. Komite audit dalam perusahaan berperan untuk meningkatkan kualitas *corporate governance* (CG) agar risiko manipulasi pajak dapat dikurangi. Dengan adanya komite audit, pelaporan keuangan pada perusahaan cenderung lebih transparan dan akurat karena komite audit mengawasi semua aktivitas perusahaan. Menurut teori agensi atau keagenan, semakin kuat keberadaan komite audit di suatu perusahaan, maka semakin baik pengawasan terhadap perusahaan, sehingga bisa mengurangi konflik agen yang disebabkan oleh keinginan melakukan strategi pajak oleh manajemen untuk mengurangi tarif pajak efektif (Nilasari & Setiawan 2019).

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

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

Menurut penelitian yang dilakukan oleh Levana & Setiawan (2023) menyatakan bahwa tata kelola perusahaan (*corporate governance*) berpengaruh terhadap tarif pajak efektif. Hasil penelitian ini sejalan dengan yang dilakukan oleh Yudawirawan et al., (2021) yang menyatakan bahwa tata kelola perusahaan berpengaruh terhadap tarif pajak efektif. Berdasarkan penjabaran diatas, maka hipotesisnya adalah :

H5 = *Corporate governance* berpengaruh positif terhadap tarif pajak efektif



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

BAB III

METODE PENELITIAN

3.1 Jenis Penelitian

Penelitian ini dapat dikategorikan sebagai penelitian kuantitatif yang didasarkan pada filsafat positivisme, yang gunanya untuk meneliti suatu populasi atau sampel tertentu, dengan data yang dikumpulkan melalui berbagai teknik secara simultan yang disajikan secara numerik dan juga analisis menggunakan statistik (Sugiyono 2020:16). Terdapat dua jenis variabel yang digunakan dalam penelitian ini, yaitu variabel dependen berupa tarif pajak efektif, dan variabel independen berupa tingkat hutang, intensitas modal, profitabilitas, transaksi hubungan istimewa, dan *corporate governance*.

Penelitian ini dilakukan pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2017-2024. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder yang datanya didapatkan melalui perantara yaitu lewat orang lain dan dokumen, atau diperoleh secara tidak langsung (Sugiyono 2020:194). Sumber data penelitian pada penelitian ini diperoleh dari *Annual Report* yang diterbitkan oleh perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI. Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji hipotesis yang memberikan penjelasan karakteristik hubungan tertentu, atau menentukan perbedaan (Independensi) antara kelompok data atau lebih faktor dalam suatu keadaan.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

3.2 Populasi dan Sampel

Populasi yaitu kelompok umum/area terdiri dari berbagai obyek atau subyek dengan kualitas dan ciri-ciri khusus yang telah ditetapkan oleh peneliti untuk dianalisis guna disimpulkan. Sementara itu, sampel yaitu bagian dari populasi yang memiliki karakteristik serupa (Sugiono 2020:126-127). Dalam Penelitian ini, populasi dan sampel terdiri dari perusahaan perbankan yang mempublikasikan laporan keuangan tahunan (*annual report*) yang terdaftar di BEI tahun 2017-2024. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*, karena *purposive sampling* merupakan pengambilan sampel yang didasarkan pada kriteria tertentu yang telah ditetapkan. Berikut kriteria pengambilan sampel pada penelitian ini adalah :

1. Perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2024.
2. Perusahaan perbankan yang menerbitkan laporan keuangan secara lengkap selama 8 tahun berturut-turut, karena data yang tidak lengkap mengganggu akurasi (ketepatan data).
3. Perusahaan yang tidak mengalami kerugian selama periode 2017-2024.
4. Perusahaan yang memiliki variabel yang dibutuhkan



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

Tabel 3.1 Kriteria Penentuan Sampel

No	Kriteria	Total
1	Perusahaan perbankan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2024	47
2	Perusahaan yang tidak tercatat di Bursa Efek Indonesia Secara Berturut dari tahun 2017-2024	(3)
3	Perusahaan perbankan yang tidak menerbitkan <i>Annual Report</i> secara lengkap selama 8 tahun berturut-turut	(1)
4	Perusahaan yang mengalami kerugian selama periode 2017-2024	(15)
5	Perusahaan yang tidak memiliki variabel yang dibutuhkan	(4)
Jumlah perusahaan (sampel)		24
Periode penelitian		8
Jumlah observasi penelitian selama 8 periode		192

Sumber : Data olahan peneliti (2024)

Merujuk pada tabel diatas, terdapat 24 perusahaan yang telah memenuhi seluruh kriteria yang telah ditetapkan. Berikut ini, nama-nama perusahaan perbankan yang tercatat di BEI dan dipilih sebagai objek penelitian melalui metode *Purposive Sampling* :

Tabel 3.2 Data Sampel Perusahaan

No	Nama Perusahaan	Kode Emiten
1	Bank Capital Indonesia Tbk.	BACA
2	Bank Central Asia Tbk.	BBCA
3	Bank Mestika Dharma Tbk.	BBMD
4	Bank Negara Indonesia (Persero)	BBNI
5	Bank Rakyat Indonesia (Persero)	BBRI
6	Bank Tabungan Negara (Persero)	BBTN
7	Bank Danamon Indonesia Tbk.	BDMN
8	Bank Ganesha Tbk.	BGTG
9	Bank Ina Perdana Tbk.	BINA



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

No	Nama Perusahaan	Kode Emiten
10	Bank Pembangunan Daerah Jawa B	BJBR
11	Bank Pembangunan Daerah Jawa T	BJTM
12	Bank Maspion Indonesia Tbk.	BMAS
13	Bank Mandiri (Persero) Tbk.	BMRI
14	Bank CIMB Niaga Tbk.	BNGA
15	Bank Maybank Indonesia Tbk.	BNII
16	Bank Permata Tbk.	BNLI
17	Bank Sinarmas Tbk.	BSIM
18	Bank SMBC Indonesia Tbk.	BTPN
19	Bank Mayapada Internasional Tbk	MAYA
20	Bank China Construction Bank I	MCOR
21	Bank Mega Tbk.	MEGA
22	Bank OCBC NISP Tbk.	NISP
23	Bank Pan Indonesia Tbk	PNBN
24	Bank Woori Saudara Indonesia 1	SDRA

Sumber : Data Olahan Peneliti (2024)

3.3 Jenis dan Sumber Data

Penelitian ini menggunakan jenis data sekunder yaitu datanya didapatkan melalui perantara yaitu dari pihak lain dan dokumen, atau diperoleh secara tidak langsung (Sugiyono, 2020:194). Data yang digunakan pada penelitian ini berupa data sekunder yang meliputi *Annual Report* (laporan keuangan tahunan) periode 2017-2024, yang didapat melalui akses situs www.idx.co.id serta website perusahaan perbankan.

Data dikumpulkan menggunakan cara dokumentasi, yaitu dengan mengunduh dan mencatat informasi yang tersedia dalam *Annual Report* (laporan keuangan tahunan) perusahaan yang tercatat di BEI serta laporan yang dipublikasikan di situs resmi masing-masing perusahaan perbankan. Pengumpulan data dilakukan guna memperoleh data penelitian yang akurat, valid, dan bisa dipertanggungjawabkan. Teknik ini memegang peran penting

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.

dalam penelitian, karena tujuan utamanya adalah mendapatkan data yang sesuai dan relevan.

3.4 Definisi Operasional Variabel

Penelitian ini mengklasifikasikan variabel ke dalam dua jenis, yaitu variabel dependen dan variabel independen. Variabel dependen atau variabel terikat, yaitu variabel yang dipengaruhi atau menjadi hasil dari perubahan pada variabel bebas. Variabel independen disebut juga sebagai variabel bebas yaitu variabel yang mempengaruhi atau menjadi sebab pada perubahan atau timbulnya variabel dependen (Sugiyono, 2020:69). Variabel dependen pada penelitian ini yaitu tarif pajak efektif atau *effective tax rate* (ETR), dan untuk variabel independen yaitu tingkat hutang, intensitas modal, profitabilitas, transaksi hubungan istimewa dan *corporate governance*. Berikut definisi dan pengukuran variabel yang dipakai dalam penelitian ini yang terdapat pada tabel 3.3:

Tabel 3.3 Operasional Variabel

Variabel	Konsep Variabel	Alat Ukur	Skala Data
Tarif Pajak Efektif (ETR)	Tarif pajak yang digunakan untuk mengukur besarnya beban pajak yang dibayarkan perusahaan, yaitu dengan membagi beban pajak penghasilan dan laba sebelum pajak perusahaan (Yudawirawan et al., 2021).	$ETR = \frac{\text{Beban Pajak Penghasilan}}{\text{Laba Sebelum Pajak}}$	Rasio

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

Variabel	Konsep Variabel	Alat Ukur	Skala Data
Tingkat Hutang (X1)	Tingkat hutang dapat menurunkan pajak karena biaya bunga dari hutang tersebut bisa digunakan untuk mengurangi penghasilan yang dikenakan pajak (Dayanti et al., 2022).	$DER = \frac{\text{Total Liabilitas}}{\text{Total Ekuitas}}$	Rasio
Intensitas Modal (X2)	Intensitas modal menggambarkan bagaimana suatu perusahaan menanamkan kekayaannya atau investasi dalam bentuk aset tetap (Lumbuk dan Fitriasuri, 2022).	$\text{Intensitas Modal} = \frac{\text{Total Aset Tetap}}{\text{Total Aset}}$	Rasio
Profitabilitas Return On Assets (ROA) (X3)	Profitabilitas diukur melalui <i>Rasio Return On Asset</i> (ROA) yang menunjukkan bahwa besarnya laba yang diperoleh perusahaan menggunakan total aset yang dimilikinya (Ramadionita dan Rakhmayani, 2024)	$ROA = \frac{\text{Laba Bersih}}{\text{Total Aset}}$	Rasio
Transaksi Hubungan Istimewa (RPHI)	Transaksi hubungan istimewa merupakan suatu kesepakatan pembiayaan antara perusahaan-perusahaan yang memiliki hubungan khusus	$RPHI =$	Rasio

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

Variabel	Konsep Variabel	Alat Ukur	Skala Data
(X4)	(Nilasari dan Setiawan, 2019).	$\frac{\text{Piutang Hubungan Istimewa (Pihak Berelasi)}}{\text{Total Aset Akhir Tahun}}$	
Corporate Governance (Komite Audit) (X5)	Corporate governance dapat diukur melalui komite audit. Didalam sebuah perusahaan, Komite audit berperan penting untuk menjamin transparansi dan keakuratan laporan keuangan (Pratomo dan Rana, 2021).	Komite Audit = Jumlah Komite Audit	Rasio

3.5 Metode Analisis Data

Metode analisis dalam penelitian ini menggunakan regresi data panel untuk mengukur pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen. Analisis ini dilakukan dengan pendekatan kuantitatif, di mana data dinyatakan dalam bentuk angka dan dihitung menggunakan metode statistik. Untuk mengolah data tersebut, digunakan program statistik *Eviews*, yang dipilih karena sesuai dengan karakteristik data panel yang digunakan dalam penelitian ini. Data panel adalah gabungan jenis data dari data *Time Series* (runtut waktu) dan *Cross Section* (Eviatiwi 2022:101). Metode-metode yang digunakan diantaranya :

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

3.5.1 Statistik Deskriptif

Pengujian statistik ini merupakan deskripsi ataupun penggambaran data yang termasuk di dalamnya adalah penyajian data melalui tabel, grafik, diagram lingkaran, perhitungan modus, median, mean, perhitungan desil, persentil, perhitungan penyebaran data melalui perhitungan rata-rata, standar deviasi, dan perhitungan presentase. Analisis ini juga berfungsi untuk mengukur hubungan antar variabel dengan uji korelasi, membuat prediksi melalui regresi, serta membandingkan data berdasarkan rata-rata dari sampel atau populasi (Sugiyono, 2020:206-207).

3.5.2 Uji Asumsi Klasik

Pada pengujian seringkali ditemukan ketidaksesuaian pada asumsi klasik, sehingga perlu dilakukan uji model estimasi untuk mendeteksi kemungkinan atau probabilitinya. Metode *Ordinary Least Squared* (OLS) digunakan untuk mengetahui nilai terbaik dari model estimasi, agar bisa diketahui apakah ada probabilitas penyimpangan terhadap asumsi klasik atau tidak. proses identifikasi ini terdiri dari :

a. Uji Normalitas

Menurut Chang (2023), tujuan dari uji ini yaitu untuk mengukur probabilitas normalitas distribusi dalam pada model residual atau regresi variabel pengganggu. Umumnya model regresi yang baik ditandai dengan distribusi data yang normal atau setidaknya mendekati normal. Uji normalitas adalah uji *kolmogorov-Smirnov* yang didasarkan pada pengambilan keputusan uji statistik. apabila nilai signifikansi lebih besar 0,05 maka data terdistribusi

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

normal. Sebaliknya, apabila nilai signifikansi lebih kecil 0,05 maka data tidak terdistribusi normal.

b. Uji Multikolonieritas

Ghozali (2018:107) menjelaskan pengujian multikolinearitas memiliki tujuan guna mengidentifikasi apakah terdapat korelasi antar variabel independen dalam model regresi. Model regresi dianggap baik, jika tidak terdapat korelasi antar variabel independen. Terdapat rujukan dalam mendeteksi keberadaan multikolonieritas dalam model regresi diantaranya:

- 1) Meskipun nilai R^2 yang dihasilkan dari model regresi empiris sangat tinggi, tetapi secara individual terdapat banyak variabel independen yang tidak berpengaruh signifikan terhadap variabel independen.
- 2) Yang menunjukkan adanya multikolinearitas adalah jika antar variabel independen memiliki korelasi yang cukup tinggi (biasanya di atas 10). Tetapi tidak adanya korelasi yang tinggi diantara variabel independen tidak berarti bebas dari multikolonieritas. Multikolonieritas disebabkan karena adanya efek kombinasi dua atau bahkan lebih variabel independen.
- 3) multikolonieritas juga dapat diamati dari tolerance dan variance inflation factor (VIF). Setiap variabel independen yang dijelaskan oleh variabel independen lainnya dapat ditemukan dengan menggunakan ukuran ini. Sederhananya setiap variabel independen menjadi dependen (terikat) dan memiliki hubungan terhadap variabel independen lainnya. Variabilitas variabel independen yang terpilih yang tidak dijelaskan oleh variabel independen lainnya diukur oleh tolerance. Jadi nilai tolerance yang



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

rendah sama dengan nilai VIF tinggi (karena $VIF = \frac{1}{Tolerance}$). Adapun ketersediaan multikolinearitas umumnya memakai nilai *cut off* berupa nilai tolerance ≤ 10 atau setara nilai $VIF \leq 10$.

c. Uji Heteroskedastisitas

Pengujian ini bertujuan mengetahui apakah terdapat perbedaan atau ketidaksamaan variance antar residual dalam model regresi dari satu pengamatan ke pengamatan lainnya (Ghozali 2018:137). Apabila variance dari residualnya sama atau tetap, maka dinyatakan homoskedastisitas, sedangkan jika variance berbeda maka dinyatakan heteroskedastisitas. Pengujian ini menggunakan uji Breusch-Godfrey, yang membandingkan setiap variabel independen dengan residual absolut sebagai variabel dependen. Residual adalah jumlah dari nilai observasi dan prediksi, sedangkan absolut adalah nilai mutlak, sementara Uji Breusch-Godfrey digunakan untuk menentukan residual mutlak sehubungan dengan variabel independen. Jika hasil uji Breusch-Pagan Godfrey tingkat kepercayaan lebih besar dari 0,05, maka tidak ada heteroskedastisitas.

d. Uji Autokorelasi

Menurut (Ghozali 2018:111), uji ini dilakukan guna mengetahui adanya korelasi dalam model regresi linear antara kesalahan pengganggu pada periode t dengan kesalahan pengganggu pada periode t-1 (sebelumnya). Jika terjadi korelasi, maka terdapat problem autokorelasi. Autokorelasi terjadi apabila observasi yang berurutan sepanjang waktu berkaitan satu sama lainnya. Prasyarat yang harus terpenuhi yaitu tidak terdapatnya autokorelasi

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

dalam model regresi. Untuk menguji keberadaan autokorelasi, metode yang umum digunakan yaitu uji Durbin-Watson (DW) yang memiliki ketentuan diantaranya:

- 1) Model dinyatakan bebas dari autokorelasi apabila hasil perhitungan DW terletak dalam rentang nilai du hingga $(4-du)$.
- 2) Model mengalami autokorelasi positif jika hasil perhitungan DW bernilai di bawah dL .
- 3) Model mengalami autokorelasi negatif jika nilai DW yang diperoleh melampaui $(4-dL)$.
- 4) Hasil pengujian tidak dapat disimpulkan jika nilai DW yang didapat terletak dalam rentang $(4-du)$ sampai dengan $(4-dL)$.

3.5.3 Pemilihan Model Data Panel

a. Model Data Panel

1) Model *Common Effect*

Estimasi *Common Effect* (koefisien tetap antar waktu dan individu) adalah teknik paling sederhana guna mengestimasi data panel. Pendekatan ini mengkombinasikan data *Time Series* dan data *Cross Section* tanpa memperdulikan perbedaan antar individu maupun periode waktu tertentu, dengan demikian metode *Ordinary Least Square* (OLS) bisa digunakan untuk mengestimasi data panel (Sihombing, 2021).

2) Model *Fixed Effect*

Menurut Sihombing (2021) model *fixed effect* mengasumsikan bahwa karakteristik masing-masing individu itu berbeda dalam berbagai

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

kurun waktu. perbedaan ini dicerminkan dari nilai intersep pada model estimasi yang berbeda disetiap individunya. Untuk membedakan intersep dapat digunakan perubahan *dummy*, sehingga model ini dapat dikenal dengan model *Least Square Dummy Variabel* (LSDV) yaitu regresi *Ordinary Least Square* (OLS) yang menggunakan variabel *dummy*, dimana intersepnya bervariasi antar perusahaan. Penggunaan variabel *dummy* bertujuan untuk merepresentasikan efek dari masing-masing perusahaan investasi.

3) Model Random Effect

Menurut Alamsyah (2022), *model random effect* digunakan untuk estimasi data panel, dimana variabel gangguan dapat memiliki keterkaitan baik antar waktu maupun individu. Pada model ini masalah yang bisa timbul adalah berkurangnya derajat kebebasan, yang menyebabkan penurunan efisiensi parameter, sehingga untuk menangani masalah ini digunakan *random effect model*.

Dalam analisis data panel tidak semua model digunakan secara bersamaan, tetapi perlunya dilakukan pemilihan model data panel yang paling sesuai dan tepat melalui uji spesifikasi (Salsabila et al., 2022). Dengan uji spesifikasi ini, model terbaik akan dipilih didasarkan pada kesesuaian dengan struktur data penelitian. Pemilihan model yang tepat sangat penting untuk menghasilkan estimasi yang akurat atau memastikan hasil analisis yang diperoleh benar-benar mencerminkan hubungan antar variabel dan menghindari bias dalam interpretasi hasil atau memastikan bahwa kesimpulan yang diambil tidak salah akibat dari penggunaan

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

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

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

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

model yang tidak sesuai, sehingga dapat meningkatkan validitas reliabilitas temuan penelitian.

b. Uji Spesifikasi Model

Setelah diestimasi ketiga model tersebut, maka langkah selanjutnya adalah memilih model yang sangat cocok atau sesuai dengan tujuan penelitian. Pemilihan model regresi data panel (*Common Effect*, *Fixed Effect*, atau *Random Effect*) didasarkan pada karakteristik data yang digunakan. Terdapat tiga uji yang bisa digunakan untuk menentukan model terbaik, yaitu F Test (*ChowTest*), *Hausman Test* dan *Langrangge Multiplier* (LM) Test.

1) *ChowTest*

Menurut Eviatiwi (2022:104), uji ini berguna dalam menentukan manakah metode yang lebih sesuai, apakah metode *Common Effect* atau metode *Fixed Effect*. Hipotesis pada uji chow yaitu:

H0 : Model yang digunakan adalah *Common Effect* Model atau *pooled Ordinary Least Square* (OLS)

H1 : Model yang lebih tepat adalah *Fixed Effect Model*

2) *Hausman Test*

menurut Eviatiwi (2022:105), uji ini berguna dalam menentukan manakah metode yang paling tepat, apakah *Random Effect* atau metode *Fixed Effect*, kriteria pengambilan keputusan dalam uji ini yaitu:

H0 : Model tepat digunakan adalah Metode *Random Effect*

H1 : Model yang lebih sesuai adalah Metode *Fixed Effect*

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

Apabila nilai *p-value cross section chi-squares* $< \alpha = 5\%$, maka H_0 ditolak, sehingga metode yang baik untuk digunakan yaitu metode *fixed effect*. Namun, jika nilai *p-value cross section chi-squares* $\alpha = 5\%$, maka H_0 diterima, sehingga metode yang akan dipergunakan adalah *Random Effect*.

3) *Langrangge Multiplier* (LM)

Menurut Eviatiwi (2022:105), uji LM dilakukan untuk menentukan manakah model yang sebaiknya digunakan adalah model *Random Effect* atau model *Common Effect*. Uji LM ini berdasarkan pada distribusi *chi squares* dengan *degree of freedom* sebanyak jumlah variabel independen. Kriteria pengambilan keputusan dalam uji ini yaitu:

H_0 : Model yang digunakan adalah Metode *Common Effect*

H_1 : Model yang lebih sesuai adalah Metode *Random Effect*

Apabila nilai *p-value* dari *Breush-Pagan* $< 0,05$ maka model *random effect* lebih baik dibandingkan model *fixed effect*, sehingga regresi data panel sebaiknya menggunakan metode *Random Effect*. Sementara, apabila nilai *p-value* dari *Breush-Pagan* $> 0,05$ maka model *common effect* lebih sesuai, sehingga metode *Random Effect* tidak dapat digunakan dalam regresi data panel, namun digunakan metode *Common Effect*.

3.5.4 Uji Hipotesis

Prosedur uji hipotesis digunakan untuk menentukan apakah suatu hipotesis diterima atau ditolak. Pengujian ini bertujuan untuk menganalisis

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 variabel independen terhadap variabel dependen. Dalam penelitian ini, uji hipotesis dilakukan menggunakan analisis regresi data panel.

a. Analisis Regresi Data Panel

Data panel adalah perpaduan atau kombinasi antara data silang (*Cross Section*) dan data runtut waktu (*Time Series*). Data ini juga dikenal dengan sebutan pooled data, kombinasi *Cross Section* dan *Time Series*, micropanel data, longitudinal data, analisis *even history* dan analisis cohort. Secara umum dengan menggunakan data panel, maka akan menghasilkan intersep dan slope koefisien yang berbeda untuk setiap perusahaan dan periode waktunya. Oleh karena itu, dalam proses estimasi persamaan, hasilnya sangat bergantung pada asumsi yang digunakan terkait intersep, dan koefisien slope, serta variabel gangguan. Berikut adalah persamaan regresi data panel (Eviatiwi 2022:102) :

$$Y = \beta_0 + \beta_1 X_{1it} + \beta_2 X_{2it} + \beta_3 X_{3it} + \beta_4 X_{4it} + \beta_5 X_{5it} + e_{it}$$

Ket :

Y = Tarif Pajak (Efektif *Efektif Tax Rate/ERT*)

β_0 = Konstanta

X1 = Tingkat Hutang

X2 = Intensitas Modal

X3 = Profitabilitas

X4 = Transaksi Hubungan Istimewa

X5 = Corporate Governance

i = Time Series



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

t = Cross Section

ϵ = Error atau Variabel gangguan

$\beta_1 - \beta_5$ = Koefisien regresi yang mengukur pengaruh masing-masing variabel independen terhadap Y

b. Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistik t)

Pengujian statistik t ini berguna untuk melihat sejauh mana masing-masing variabel independen secara individual menjelaskan perubahan pada variabel dependen. Apabila nilai probability t kurang dari 0,05 maka variabel independen mempengaruhi variabel dependen (Ghozali 2018:98). Berikut aturan dalam menentukan penolakan dan penerimaan hipotesis:

- 1) Jika nilai probability $< 0,05$, maka hipotesis diterima, yang berarti variabel independen mempengaruhi variabel dependen secara individu.
- 2) Jika nilai probability $> 0,05$, maka hipotesis ditolak, yang berarti variabel independen tidak mempengaruhi variabel dependen.

Koefisien Determinasi (R^2)

Koefisien determinasi (R^2) digunakan untuk menilai sejauh mana model mampu menjelaskan variasi dalam variabel dependen Ghozali (2018:97). Nilai R^2 berkisar antara nol hingga satu. Jika nilai R^2 rendah, maka variabel independen hanya memiliki kontribusi yang terbatas dalam menjelaskan perubahan variabel dependen. Sebaliknya, jika nilainya mendekati satu, maka hampir seluruh variasi dalam variabel dependen dapat dijelaskan oleh variabel independen, sehingga model dianggap memiliki kemampuan memprediksi variasi variabel dependen.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh tingkat hutang, intensitas modal, probabilitas, transaksi hubungan istimewa, dan *corporate governance* terhadap tarif pajak efektif pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2024. Berdasarkan hasil penelitian seperti yang telah di uraikan pada bab sebelumnya, dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

1. Tingkat hutang tidak berpengaruh terhadap tarif pajak efektif pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2024. Artinya jika tingkat hutang semakin tinggi ataupun rendah, maka tidak menimbulkan perubahan yang signifikan terhadap tarif pajak efektif. Hal ini dikarenakan perusahaan memakai tingkat hutang yang rendah untuk membiayai aktivitas perusahaannya, sehingga mengakibatkan rendahnya beban bunga yang digunakan untuk mengurangi beban pajak menjadi rendah yang pada akhirnya tidak dapat mempengaruhi tarif pajak efektif.
2. Intensitas modal berpengaruh positif terhadap tarif pajak efektif pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2024. Artinya bahwa semakin tinggi intensitas modal perusahaan, maka semakin besar tarif pajak efektif. Hal ini dapat disebabkan oleh tingginya aset tetap yang tidak sepenuhnya diimbangi dengan perencanaan pajak yang efisien, sehingga meskipun terdapat biaya penyusutan, pengaruhnya terhadap

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

pengurangan pajak menjadi terbatas. Dengan demikian, intensitas modal tetap memberikan pengaruh positif terhadap tarif pajak efektif.

3. Probabilitas berpengaruh negatif terhadap tarif pajak efektif pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2024. Artinya bahwa semakin tinggi probabilitas perusahaan, maka semakin rendah tarif pajak efektif. Hal ini dikarenakan perusahaan yang memiliki tingkat probabilitas tinggi cenderung memiliki kemampuan dan sumber daya untuk melakukan perencanaan pajak secara efisien, sehingga bisa menurunkan beban pajak yang akan dibayarkan.

4. Transaksi hubungan istimewa tidak berpengaruh terhadap tarif pajak efektif pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2024. Artinya jika transaksi hubungan istimewa semakin tinggi ataupun rendah, maka tidak menimbulkan perubahan yang signifikan terhadap tarif pajak efektif. Hal ini dikarenakan perusahaan cenderung melakukan transaksi sesuai prinsip kewajaran dan kelaziman usaha, oleh karena itu pengaruhnya terhadap tarif pajak efektif menjadi tidak signifikan.

5. *Corporate governance* tidak berpengaruh terhadap tarif pajak efektif pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2024. Artinya keberadaan komite audit sebagai bagian dari mekanisme *corporate governance* tidak cukup kuat untuk mempengaruhi praktik manajemen pajak yang tercermin dalam tarif pajak efektif. Sehingga pengawasan yang dilakukan menjadi kurang efisien, dan peran *corporate governance* dalam memengaruhi tarif pajak efektif menjadi tidak signifikan.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

5.2 Saran

Berdasarkan hasil penelitian dan kesimpulan di atas, maka dapat diusulkan saran yang diharapkan akan bermanfaat :

1. Bagi Perusahaan

Disarankan kepada perusahaan sebaiknya lebih fokus pada intensitas modal dan probabilitas yang terbukti berpengaruh terhadap tarif pajak efektif secara lebih efisien, mengingat hanya intensitas modal dan probabilitas yang terbukti berpengaruh terhadap tarif pajak efektif. Selain itu meskipun tingkat hutang, transaksi hubungan istimewa, dan *corporate governance* tidak menunjukkan pengaruh dalam penelitian ini, perusahaan tetap disarankan untuk menjaga aspek ini agar tetap transparan guna mendukung keberlanjutan operasional dan reputasi perusahaan.

2. Bagi Penelitian Selanjutnya

Terdapat beberapa saran yang dapat digunakan bagi penelitian selanjutnya antara lain:

- a) Pada penelitian ini, cakupan populasi dan data yang digunakan hanya pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI, sehingga temuan dalam penelitian ini belum dapat digeneralisasi ke sektor lainnya. Untuk itu bagi penelitian selanjutnya disarankan untuk menggunakan perusahaan sektor lain.
- b) Variabel independen yang digunakan dalam penelitian ini belum mencakup seluruh faktor yang secara potensial dapat mempengaruhi tarif pajak efektif. Oleh karena itu, Penambahan variabel independen perlu



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

untuk dipertimbangkan, mengingat hasil penelitian ini hanya menjelaskan sebesar 25,51% pengaruhnya terhadap tarif pajak efektif, sementara sisanya sebesar 74,49% kemungkinan dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak dimasukkan dalam penelitian, seperti ukuran perusahaan, umur perusahaan, dan inventory intensity.

- c) Pemilihan periode amatan juga perlu diperhatikan, pada penelitian ini periode amatan 2017-2024, periode ini memberikan gambaran yang luas mengenai dinamika variabel selama 8 tahun. Durasi yang cukup panjang ini berpotensi membuat variasi sampel yang signifikan dari waktu ke waktu. Untuk penelitian mendatang, disarankan mempertimbangkan optimalisasi periode pengamatan, baik dengan memperpanjangnya menjadi sekitar 10 tahun untuk analisis tren jangka panjang, atau memperpendeknya menjadi sekitar 5 tahun guna fokus pada stabilitas sampel dan perubahan jangka pendek yang lebih spesifik.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

DAFTAR PUSTAKA

- Adityamurti, E., & Ghozali, I. (2017). Pengaruh Penghindaran Pajak Dan Biaya Agensi. *Diponegoro Journal of Accounting*, Vol. 6(Universitas Diponegoro), 1–12.
- Adnyana, M. W., Purnamawati, I. G. A., & Sujana, E. (2024). Good Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi. *JIMAT (Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi)*, 15, 143–155.
- Afrida, Husni, M., & Anggriawan, M. A. (2023). *Pengaruh Intensitas Aset Tetap, Tingkat Hutang, Kepemilikan Manajerial Dan Profitabilitas Terhadap Tarif Pajak Efektif*. 2(1), 50–58.
- Alamsyah, I. F., Esra, R., Awalia, S., & Nohe, D. A. (2022). Analisis regresi data panel untuk mengetahui faktor yang memengaruhi jumlah penduduk miskin di Kalimantan Timur. *Prosiding Seminar Nasional Matematika, Statistika, Dan Aplikasinya*, 254–266.
- Alvenina, F. Q. Y. (2021). *Pengaruh Good Corporate Governance Pada Perusahaan Pertambangan*. 87–106.
- Ambarwati, D., Anggraini, D., & Pratiwi, P. D. (2024). Analisis Performa Keuangan Perusahaan pada PT Indofood Sukses Makmur, Tbk Periode 2018-2023. *Economic Reviews Journal*, 3(1), 96–108. <https://doi.org/10.56709/mrj.v3i4.603>
- Apriliani, M., Kuntadi, C., Bhayangkara, U., & Raya, J. (2024). *Pengaruh Tingkat Hutang Perusahaan , Profitabilitas , dan Ukuran Perusahaan terhadap Tarif Pajak Efektif pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (Studi Kasus Perusahaan Manufaktur Sektor Non Cyclical yang Terdaftar di Bursa Efek*. 3(4), 131–140.
- Bela, Z. S., & Kurnia, K. (2023). Pengaruh Firm Size, Leverage, dan Profitability terhadap Manajemen Pajak dengan Indikator Tarif Pajak Efektif (Studi pada Perusahaan Sektor Kesehatan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2020). *Ekombis Review: Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis*, 11(1), 245–254. <https://doi.org/10.37676/ekombis.v11i1.2868>
- Chang, A., Meiryani, Sumarwan, U., Gunawan, T., Devi, S. R., Samukri, & Salim, G. (2023). the Influence of Debt-To-Equity Ratio, Capital Intensity Ratio, and Profitability on Effective Tax Rate in the Tourism Sector. *Journal of Governance and Regulation*, 12(1), 53–67. <https://doi.org/10.22495/jgrv12i1art5>
- Christina, M., & Marlinah, A. (2020). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Effective Tax Rate Terhadap Perusahaan Manufaktur di BEI. *Jurnal Ekonomi*, 1–10.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.
- Dayanti, I., Umdiana, N., & Nailufaroh, L. (2022). Pengaruh Intensitas Aset Tetap, Tingkat Hutang, Kepemilikan Manajerial Dan Profitabilitas Terhadap Tarif Pajak Efektif. *Faletehan Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 2(1), 50–58. <https://doi.org/10.61252/fjeb.v2i1.80>
- Eka, D., Suryani Lating, A. I., Yudhanti, A. L., Romaisyah, L., & P.A.C, M. N. N. A. (2024). Factors That Affect Tax Aggressiveness With Good Corporate Governance As A Moderating Variable. *Journal of Accounting Science*, 8(2), 139–163. <https://doi.org/10.21070/jas.v8i2.1871>
- Erawati, T., & Novitasari, A. (2021). Pengaruh Transaksi Hubungan Istimewa, Ukuran Perusahaan, Tingkat Hutang Perusahaan dan Profitabilitas Terhadap Tarif Pajak Efektif. *Prive: Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 4(September), 14–24. <http://ejurnal.unim.ac.id/index.php/prive>
- Eviatiwi Kusumaningtyas, Sugiyanto, Eko Subagyo, Wahyu Catur Adinugroho, Jufri Jacob, Ynuke Berry, Ani Nuraini, Sudjono, S. S. (2022). *Buku-Konsep Dan Praktik Ekonometrika-ISBN-PDF.pdf*. Academia Publication.
- Fatmawati, A. P., & Aprillia, E. (2024). Pengaruh Total Aset Dan Tingkat Perusahaan Bumh Yang Tercatat Pada. *Logistics and Accounting Development*, 5, 108–116.
- Fitriana, A. (2024). Buku Ajar Analisis Laporan Keuangan. In *Akademi Keuangan & Perbankan Riau (Akbar) Pekanbaru* (Issue July).
- Ghozali, I. (2018). Application of multivariate analysis with IBM SPSS 25 Program. In *Agency* (Vol. 1, Issue 1, pp. 1–99).
- Ginanjari, Y., Rahmayani, M. W., & Sandra Dewi, C. P. (2024). Pengaruh Transaksi Hubungan Istimewa, Capital Intensity Dan Inventory Intensity Terhadap Effective Tax Rate. *J-Aksi: Jurnal Akuntansi Dan Sistem Informasi*, 5(1), 127–138. <https://doi.org/10.31949/jaksi.v5i1.8635>
- Ginting, S., & Machdar, N. M. (2023). *Pengaruh Harga Transfer Dan Transaksi Hubungan Istimewa Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Infrastruktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2021*.
- Haryanto, F., & Keristin, U. W. (2024). Pengaruh Profitabilitas Dan Tingkat Utang Perusahaan Terhadap Tarif Pajak Efektif. *3rd MDP Student Conference (MSC) 2024, 2023*, 375–382.
- Huda, M. K. (2018). *Hukum pajak kontemporer-Teori, Praktik dan perkembangan*.
- Ida Urifah, Putri Kurnia Sari, Anggita Farah Adiba, & Renny Oktafia. (2024). Analisis Rasio Solvabilitas (DAR, DER, CAR, LTDER, LTDAR) dalam Menilai Kinerja Keuangan pada PT Bank Central Asia Tbk Tahun 2019-

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.
2022. *Jurnal Ekonomi, Bisnis Dan Manajemen*, 3(2), 01–13. <https://doi.org/10.58192/ebismen.v3i2.2098>
- Indonesia. (2007). *Undang-undang (UU) No. 28 Tahun 2007* (28). <https://peraturan.bpk.go.id/Details/39916/uu-no-28-tahun-2007>
- Indonesia. (2008). *Undang-undang (UU) Nomor 36 Tahun 2008 tentang tentang Pajak Penghasilan*. <https://peraturan.bpk.go.id/Details/39704/uu-no-36-tahun-2008>
- Jefri Ulfi, Amyati, & Sari, D. N. (2024). (simultan) untuk variabel strategi bisnis, return on assets, leverage, ukuran perusahaan, kepemilikan institusional dan kepemilikan manajerial dengan menggunakan SPSS versi 26 menunjukan bahwa F. *Jurnal Valuasi: Jurnal Ilmiah Ilmu Manajemen Dan Kewirausahaan*, 4, 26–35.
- Kompas.com. (2023). *Sektor yang Menopang Penerimaan Pajak Indonesia*. Kompas.Com. <https://money.kompas.com/read/2023/11/27/144943926/sektor-yang-menopang-penerimaan-pajak-indonesia>
- Krisna Hari, K. (2023). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Profitabilitas, dan Capital Intensity Terhadap Tarif Pajak EfektifWajib Pajak Badan. *Jurnal PenKoMi: Kajian Pendidikan Dan Ekonomi*, 6(2), 243–254. www.kemenkeu.go.id
- Kusmayadi, D., Abdullah, Y., & Firmansyah, I. (2021). *Kinerja Perusahaan Rasio-rasio Keuangan*. Manggu Makmur Tanjung Lestari.
- Levana, O., & Setiawan, T. (2023). Pengaruh Tata Kelola Perusahaan Terhadap Effective Tax Rate Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI 2019-2021. *Journal Bina Akuntansi*, 10(2), 716–731.
- Lumbuk, R. A., & Fitriasuri, F. (2022). Analisis faktor-faktor yang mempengaruhi tarif pajak efektif pada perusahaan manufaktur sektor Industri dasar dan Kimia. *Owner*, 6(4), 3352–3361. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i4.1193>
- Mardiasmo. (2019). *Perpajakan* (2019th ed.). ANDI (Anggota IKPI).
- Mayndarto, E. C. (2022). Pengaruh Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Otomotif Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Owner*, 6(1), 426–442. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.590>
- Metriadi, D., & Nini. (2024). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Tingkat Hutang, Dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Pajak. *Journal of Economic, Bussines and Accounting (Costing)*, 7(4), 10963–10973. <https://doi.org/10.31539/costing.v7i4.11232>

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.
- Nandra, A. (2023). Pengaruh Komite Audit, Transaksi Hubungan Istimewa, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial Dan Leverage Terhadap Tarif Pajak Efektif (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Industri dan Kimia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2019-2021). *At-Tawassuth: Jurnal Ekonomi Islam*, VIII(I), 1–19.
- Nilasari, A., & Setiawan, I. (2019). Pengaruh Good Corporate Governance Dan Transaksi Hubungan Istimewa Terhadap Effective Tax Rate (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017). *Jurnal Renaissance*, 4(02), 583. <https://doi.org/10.53878/jr.v4i02.104>
- Nusantara, M. P. A. (2023). *Perbedaan BI dan OJK dalam Pengaturan dan Pengawasan Bank*. <https://Www.Hukumonline.Com>. <https://www.hukumonline.com/klinik/a/perbedaan-bi-dan-ojk-dalam-pengaturan-dan-pengawasan-bank-lt60fea6ef3d44c/>
- Pramesti, W. R., & Susilawati, C. (2023). Pengaruh Kompensasi Manajemen, Umur Perusahaan, Pertumbuhan Penjualan, Capital Intensity dan Leverage terhadap Penghindaran Pajak. *Reslaj : Religion Education Social Laa Roiba Journal*, 6(1), 346–365. <https://doi.org/10.47467/reslaj.v6i1.3822>
- Pratomo, D., & Risa Aulia Rana. (2021). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen Dan Komite Audit Terhadap Penghindaran Pajak. *JAK (Jurnal Akuntansi) Kajian Ilmiah Akuntansi*, 8(1), 91–103. <https://doi.org/10.30656/jak.v8i1.2487>
- Purba, R. B. (2023). Teori Akutansi: Sebuah Pemahaman untuk Mendukung Penelitian di Bidang Akuntansi. In *Jurnal Ilmu Pendidikan* (Vol. 7, Issue 2).
- Puspita, D. A., & Putra, H. C. (2021). Pengaruh Profitabilitas dan Corporate Social Responsibility Disclosure terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Administrasi Dan Bisnis*, 15(2), 71–81.
- Putri, K., Surya, R., & Hanif, R. (2017). Pengaruh Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, Rasio Hutang Dan Profitabilitas Terhadap Tarif Pajak Efektif (Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankanyang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2015). *Jurnal Online Mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Riau*, 4(1), 1501–1515.
- Ramadionita, N. A., & Rakhmayani, A. (2024). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Dan Leverage Terhadap Tarif Pajak Efektif(Studi Kasus Pada Sektor Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2022). *Jurnal Edueco*, Vol. 7 No., 20–30.
- Ramdhania, D. Z., & Kinasih, H. W. (2021). Pengaruh Likuiditas, Leverage, Dan Intensitas Modal Terhadap Agresivitas Pajak Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi. *Dinamika Akuntansi Keuangan Dan Perbankan*, 10(2), 93–106. <https://doi.org/10.35315/dakp.v10i2.8876>

- Resmi, S. (2019). *Perpajakan Teori & Kasus* (Edisi 11). Selemba Empat.
- Salsabila, N. A., Juliarto, H. K., Syawal, A. F., & Nohe, D. A. (2022). Analisis Regresi Data Panel pada Ketimpangan Pendapatan Daerah di Provinsi Kalimantan Timur. *Prosiding Seminar Nasional Matematika, Statistika, Dan Aplikasinya*, 2, 241–253. <http://jurnal.fmipa.unmul.ac.id/index.php/SNMSA/article/view/860>
- Saragih, J. L., Simbolon, L. H., & Sitanggang, A. (2022). Pengaruh Rasio Hutang, Intensitas Aset Tetap, Return on Assets (Roa) Terhadap Tarif Pajak Efektif Pada Perusahaan Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Riset Akuntansi & Keuangan*, 8(2), 261–272. <https://doi.org/10.54367/jrak.v8i2.2089>
- Sihombing, P. R. (2021). *Statistik Multivariat Dalam Riset* (Issue December).
- Sugiyono. (2020). *Pdf-Metode-Penelitian-Kuantitatif-Kualitatif-Dan-Rampampd-Sugiyono-2020_Compress.Pdf*. Anggota Ikatan Penerbit Indonesia (IKPI).
- Susliyanti, E. D. (2019). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Return On Assets, Leverage, Intensitas Modal Dan Corporate Governance Terhadap Effective Tax Rate (ETR) (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2011-2015)*. 151, 10–17.
- Thresna H.S., A., Chalissa, A. T., Fauziah, H. D., & Negara, P. A. (2023). Pengaruh Leverage, Pertumbuhan Penjualan, dan Capital Intensity terhadap Tax Avoidance. *Ulil Albab : Jurnal Ilmiah Multidisiplin*, 2(2), 818–824.
- Utami, K. S. P. (2019). Konsep Pajak Dalam Perspektif Islam. *Applied Microbiology and Biotechnology*, 85(1), 6.
- Wicaksono, E. S., Khasanah, U., & Ningrum, E. P. (2024). Pengaruh Debt To Equity Ratio, Return on Assets, Dan Firm Size Terhadap Effective Tax Rate Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020 – 2023. *Sentri: Jurnal Riset Ilmiah*, 3(7), 3556–3572. <https://doi.org/10.55681/sentri.v3i7.3184>
- Www.idx.co.id. (n.d.). www.idx.co.id
- Yudawirawan, M. Y., Yanuar, Y., & Hamdy, S. (2021). Pengaruh Tata Kelola Perusahaan Dan Transfer Hubungan Istimewa Terhadap Tarif Pajak Efektif Perusahaan. *Scientific Journal Of Reflection : Economic, Accounting, Management and Business*, 4(1), 1–10. <https://doi.org/10.37481/sjr.v4i1.242>

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

LAMPIRAN

No	Kode	Nama Perusahaan	Tahun Penelitian								Keterangan
			2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	
1	AGRO	Bank Raya Indonesia Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
2	AGRS	Bank IBK Indonesia Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
3	ARTO	Bank Jago Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
4	BABP	Bank MNC Internasional Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
5	BACA	Bank Capital Indonesia Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
6	BBCA	Bank Central Asia Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
7	BBHI	Allo Bank Indonesia Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
8	BBKP	Bank KB Bukopin Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
9	BBMD	Bank Mestika Dharma Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
10	BBNI	Bank Negara Indonesia (Persero)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
11	BBRI	Bank Rakyat Indonesia (Persero)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
12	BBTN	Bank Tabungan Negara (Persero)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
13	BBYB	Bank Neo Commerce Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
14	BCIC	Bank JTrust Indonesia Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
15	BDMN	Bank Danamon Indonesia Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
16	BEKS	Bank Pembangunan Daerah Banten	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
17	BGTG	Bank Ganesha Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
18	BINA	Bank Ina Perdana Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
19	BJBR	Bank Pembangunan Daerah Jawa B	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
20	BJTM	Bank Pembangunan Daerah Jawa T	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
21	BKSW	Bank QNB Indonesia Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
22	BMAS	Bank Maspion Indonesia Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
23	BMRI	Bank Mandiri (Persero) Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
24	BNBA	Bank Bumi Arta Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
25	BNGA	Bank CIMB Niaga Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
26	BNII	Bank Maybank Indonesia Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
27	BNLI	Bank Permata Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
28	BSIM	Bank Sinarmas Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
29	BSWD	Bank Of India Indonesia Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
30	BTPN	Bank SMBC Indonesia Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel
31	BVIC	Bank Victoria International Tbk	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
32	DNAR	Bank Oke Indonesia Tbk.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
33	INPC	Bank Artha Graha Internasional	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Eliminasi
34	MAYA	Bank Mayapada Internasional Tbk	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Sampel

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

35	MCOR	Bank China Construction Bank I	√	√	√	√	√	√	√	√	Sampel
36	MEGA	Bank Mega Tbk.	√	√	√	√	√	√	√	√	Sampel
37	NISP	Bank OCBC NISP Tbk.	√	√	√	√	√	√	√	√	Sampel
38	NOBU	Bank Nationalnobu Tbk.	√	√	√	√	√	√	√	√	Eliminasi
39	PNBN	Bank Pan Indonesia Tbk	√	√	√	√	√	√	√	√	Sampel
40	PNBS	Bank Panin Dubai Syariah Tbk.	√	√	√	√	√	√	√	√	Eliminasi
41	SDRA	Bank Woori Saudara Indonesia 1	√	√	√	√	√	√	√	√	Sampel
42	BRIS	Bank Syariah Indonesia Tbk.	√	√	√	√	√	√	√	√	Eliminasi
43	BTPS	Bank BTPN Syariah Tbk.	√	√	√	√	√	√	√	√	Eliminasi
44	AMAR	Bank Amar Indonesia Tbk.	√	√	√	√	√	√	√	√	Eliminasi
45	BBSI	Krom Bank Indonesia Tbk.	×	×	×	×	×	×	×	×	Eliminasi
46	BANK	Bank Aladin Syariah Tbk.	×	×	×	×	×	×	×	×	Eliminasi
47	MASB	Bank Multiarta Sentosa Tbk.	×	×	×	×	×	×	×	×	Eliminasi
Jumlah Perusahaan yang menjadi sampel											24
Jumlah tahun penelitian											8
Jumlah observasi penelitian											192
Keterangan											
Populasi : Perusahaan Perbankan yang tercatat di BEI											47
Perusahaan yang tidak tercatat di BEI secara berturut-turut dari tahun 2017-2024											-3
Perusahaan Perbankan yang tidak menerbitkan Annual Report secara lengkap											-1
Perusahaan yang mengalami kerugian											-15
Perusahaan yang tidak memiliki variabel yang dibutuhkan											-4

Lampiran 2 :

TABULASI DATA TARIF PAJAK EFEKTIF					
ETR = Beban Pajak Penghasilan / Laba Sebelum Pajak					
No	Kode Emiten	Periode	Beban pajak penghasilan	Laba Sebelum Pajak	ETR
1	BACA	2017	28.598	114.738	0,249246
		2018	35.573	142.073	0,250385
		2019	8.065	23.951	0,336729
		2020	17.545	78.959	0,222204
		2021	13.909	48.694	0,285641
		2022	9.315	41.444	0,224761
		2023	28.873	130.640	0,221012
		2024	34.111	143.489	0,237726
2	BBCA	2017	5.837.593	29.158.743	0,2002
		2018	6.854.404	32.706.064	0,209576
		2019	7.719.024	36.288.998	0,212710

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.

3	Hak cipta milik UIN Suska Riau	BBMD	2020	6.421.398	33.568.507	0,191292
			2021	7.401.015	38.841.174	0,190546
			2022	9.711.461	50.467.033	0,192432
			2023	11.521.662	60.179.757	0,191454
			2024	13.366.576	68.217.850	0,19594
4	State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	BBNI	2017	89.332.356.636	353.573.133.007	0,252656
			2018	89.690.386.342	355.412.574.692	0,252356
			2019	83.199.865.014	330.773.591.197	0,251531
			2020	94.044.062.672	419.976.181.196	0,223927
			2021	145.993.059.576	665.573.085.996	0,219349
			2022	147.331.000.605	670.434.882.830	0,219754
			2023	117.978.112.547	535.114.381.542	0,220473
			2024	117.885.566.854	521.274.750.892	0,226149
5	State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	BBRI	2017	3.394.795	17.165.387	0,19777
			2018	4.948.261	19.820.715	0,249651
			2019	3.860.523	19.369.106	0,199313
			2020	1.790.711	5.112.153	0,350285
			2021	1.573.936	12.550.987	0,125403
			2022	4.204.928	22.686.708	0,185348
			2023	4.533.510	25.639.738	0,176816
			2024	4.911.061	26.580.458	0,184762
6	State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	BBTN	2017	7.977.823	37.022.157	0,215488
			2018	9.335.208	41.753.694	0,223578
			2019	8.950.228	43.364.053	0,206397
			2020	8.064.453	26.724.846	0,301759
			2021	7.835.608	40.992.065	0,191149
			2022	13.188.494	64.596.701	0,204167
			2023	16.004.664	76.429.712	0,209404
			2024	16.955.302	77.599.110	0,218499
7	State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	BDMN	2017	834.089	3.861.555	0,215998
			2018	802.352	3.610.275	0,222241
			2019	201.799	411.062	0,490921
			2020	668.499	2.270.857	0,294382
			2021	617.093	2.993.320	0,206157
			2022	830.617	3.875.690	0,214315
			2023	879.222	4.380.210	0,200726
			2024	765.513	3.772.841	0,202901
8	State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	BDMN	2017	1.539.023	5.367.120	0,286750
			2018	1.354.328	4.925.686	0,274952

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.

8	Hak cipta milik UIN Suska Riau	BGTG	2019	1.619.447	5.487.790	0,295100
			2020	978.134	2.067.076	0,473197
			2021	610.640	2.279.920	0,267834
			2022	975.000	4.404.634	0,221358
			2023	1.035.682	4.693.727	0,220652
			2024	892.698	4.183.583	0,213381
9	BINA	BINA	2017	16.681	67.821	0,245956
			2018	1.813	7.413	0,244570
			2019	2.685	14.526	0,184841
			2020	1.804	5.002	0,360656
			2021	3.785	14.651	0,258344
			2022	11.381	57.424	0,198192
			2023	24.819	128.784	0,192718
			2024	52.963	254.677	0,207961
10	State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	BJBR	2017	5.866	24.206	0,242337
			2018	5.540	16.935	0,327133
			2019	2.825	9.940	0,284205
			2020	9.245	28.621	0,323015
			2021	10.429	50.177	0,207844
			2022	45.805	202.853	0,225804
			2023	59.655	267.531	0,222984
			2024	25.615	107.463	0,238361
11	State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	BJTM	2017	420.560	1.631.965	0,257702
			2018	384.648	1.937.044	0,198575
			2019	413.470	1.977.962	0,209038
			2020	478.032	2.168.028	0,220492
			2021	568.928	2.587.582	0,219869
			2022	590.336	2.835.618	0,208186
			2023	445.190	2.126.367	0,209366
			2024	328.587	1.783.783	0,184208
12	State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	BJTM	2017	477.571	1.636.941	0,291746
			2018	493.390	1.753.698	0,281343
			2019	487.628	1.864.133	0,261584
			2020	18.405	1.507.367	0,012210
			2021	414.904	1.937.974	0,214092
			2022	487.225	2.030.049	0,240007
			2023	422.638	1.892.743	0,223294
			2024	386.899	1.682.717	0,229925
12	BMAS		2017	23.663.171	93.160.363	0,254005

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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		2018	24.200.444	95.214.310	0,254168
		2019	20.693.447	80.440.261	0,257252
		2020	22.568.224	89.554.695	0,252005
		2021	21.379.963	101.542.031	0,210553
		2022	36.129.122	151.070.086	0,239155
		2023	20.570.476	83.823.886	0,245401
		2024	64.075.261	311.286.831	0,20584
13	BMRI	2017	5.713.821	27.156.863	0,210401
		2018	8.091.432	33.943.369	0,238380
		2019	7.985.848	36.441.440	0,219142
		2020	5.652.417	23.298.041	0,242613
		2021	7.807.324	38.358.421	0,203536
		2022	11.425.358	56.377.726	0,202657
		2023	14.633.011	74.684.881	0,195930
		2024	15.238.365	76.405.486	0,199441
14	BNGA	2017	1.177.282	4.155.020	0,28334
		2018	1.368.390	4.850.818	0,282095
		2019	1.310.962	4.953.897	0,264632
		2020	936.166	2.947.420	0,317622
		2021	1.092.494	5.191.098	0,210455
		2022	1.482.561	6.579.332	0,225336
		2023	1.805.871	8.357.272	0,216084
		2024	1.892.853	8.728.787	0,216852
15	BNII	2017	658.845	2.519.690	0,261479
		2018	773.332	3.035.577	0,254756
		2019	674.914	2.599.094	0,259673
		2020	534.253	1.818.645	0,293764
		2021	495.762	2.175.516	0,227882
		2022	507.015	2.040.226	0,248509
		2023	536.924	2.354.674	0,228025
		2024	401.670	1.600.313	0,250995
16	BNLI	2017	202.699	951.132	0,213113
		2018	317.975	1.219.227	0,260800
		2019	510.315	2.010.735	0,253795
		2020	893.762	1.615.349	0,553293
		2021	334.394	1.565.521	0,213599
		2022	600.600	2.614.013	0,229762
		2023	764.902	3.350.120	0,228321
		2024	1.041.710	4.608.229	0,226054

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis 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.

17	BSIM	2017	88.536	407.459	0,217288
		2018	25.391	75.863	0,334695
		2019	75.141	81.893	0,917551
		2020	1.922	116.600	0,016484
		2021	31.770	159.518	0,199162
		2022	56.051	277.211	0,202196
		2023	2.218	73.578	0,030145
		2024	68.679	438.816	0,15651
18	BTPN	2017	514.905	1.936.845	0,265847
		2018	791.364	3.049.248	0,259528
		2019	1.026.504	4.018.922	0,255418
		2020	627.399	2.633.076	0,238276
		2021	902.957	4.007.172	0,225335
		2022	1.027.755	4.657.319	0,220675
		2023	775.198	3.457.682	0,224196
		2024	904.233	4.120.473	0,219449
19	MAYA	2017	234.741	910.146	0,257916
		2018	163.518	600.930	0,272108
		2019	186.574	714.688	0,261057
		2020	40.284	104.448	0,385685
		2021	28.084	72.211	0,388916
		2022	27.790	53.787	0,516668
		2023	32.506	54.609	0,595250
		2024	31.798	57.371	0,554252
20	MCOR	2017	25.418	75.317	0,33748
		2018	45.758	135.618	0,337404
		2019	33.369	112.336	0,297046
		2020	13.724	63.703	0,215437
		2021	24.622	104.014	0,236718
		2022	39.783	175.742	0,226372
		2023	68.510	309.801	0,221142
		2024	86.887	382.289	0,227281
21	MEGA	2017	349.116	1.649.159	0,211693
		2018	402.674	2.002.021	0,201134
		2019	505.678	2.508.411	0,201593
		2020	706.742	3.715.053	0,190237
		2021	944.565	4.952.616	0,190720
		2022	975.392	5.028.070	0,193989
		2023	832.059	4.342.729	0,191598

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

22	NISP	2024	625.852	3.231.218	0,193689
		2017	701.830	2.877.654	0,24389
		2018	847.770	3.485.834	0,243204
		2019	952.196	3.891.439	0,244690
		2020	683.184	2.784.855	0,245321
		2021	684.173	3.203.792	0,213551
		2022	891.086	4.218.016	0,211257
		2023	1.093.420	5.184.463	0,210903
		2024	1.122.554	5.989.304	0,187426
23	PNBN	2017	955.016	2.963.453	0,322265
		2018	1.385.622	4.572.779	0,303015
		2019	1.097.318	4.595.617	0,238775
		2020	947.587	4.071.792	0,232720
		2021	697.360	2.514.336	0,277354
		2022	815.883	4.088.893	0,199536
		2023	770.190	3.775.726	0,203985
		2024	788.131	3.654.894	0,215637
24	SDRA	2017	156.764	595.492	0,263251
		2018	196.752	734.723	0,267791
		2019	173.075	672.866	0,257221
		2020	156.053	692.054	0,225493
		2021	191.482	820.650	0,233330
		2022	252.884	1.113.455	0,227116
		2023	210.237	908.101	0,231513
		2024	164.754	680.885	0,24197

Lampiran 3 :

TABULASI DATA TINGKAT UTANG					
DER = Total Liabilitas / Total Ekuitas					
No	Kode Emiten	Periode	Total Liabilitas	Total Ekuitas	DER
1	BACA	2017	14.941.087	1.408.386	10,60865913
		2018	16.534.651	1.484.968	11,13468506
		2019	17.421.982	1.537.640	11,3303387
		2020	18.583.167	1.640.391	11,32849851
		2021	20.203.112	2.122.771	9,517329943
		2022	17.340.964	3.287.537	5,274758581
		2023	15.868.867	3.390.320	4,680639881

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

© Hak cipta milik UIN Suska Riau	BBCA	2024	15.968.188	6.623.017	2,411014195
		2017	614.940.262	131.402.694	4,679814723
		2018	668.438.779	151.753.427	4,404768922
		2019	740.067.127	174.143.156	4,249762919
		2020	885.537.919	184.714.709	4,794084477
		2021	1.019.773.758	202.848.934	5,027257171
		2022	1.087.109.644	221.181.655	4,915008182
		2023	1.157.675.545	242.537.593	4,773179822
		2024	1.177.403.108	262.835.087	4,479626832
	BBMD	2017	8.735.206.429.836	3.082.638.026.520	2,833678932
		2018	8.983.910.952.475	3.109.331.466.231	2,889338
		2019	9.419.749.653.807	3.480.469.121.456	2,706460
		2020	10.150.492.606.994	4.009.262.625.539	2,531760
		2021	11.693.332.176.560	4.289.820.124.680	2,725832747
		2022	12.031.692.974.122	4.552.297.953.409	2,642993296
		2023	11.151.169.361.070	4.903.654.244.693	2,274052942
		2024	11.489.613.636.451	5.088.347.193.335	2,258024698
	BBNI	2017	584.086.818	100.903.304	5,788579708
		2018	671.237.546	110.373.789	6,081494095
		2019	688.489.442	125.003.948	5,507741579
		2020	746.235.663	112.872.199	6,611332725
		2021	838.317.715	126.519.977	6,62597113
		2022	889.639.206	140.197.662	6,345606577
		2023	931.931.466	154.732.520	6,022854575
		2024	962.619.084	167.186.553	5,757754238
	BBRI	2017	958.900.948	167.347.494	5,729998849
		2018	1.111.622.961	185.275.331	5,999843341
		2019	1.183.155.670	208.784.336	5,666879483
		2020	1.278.346.276	199.911.376	6,39456494
		2021	1.386.310.930	291.786.804	4,751109067
		2022	1.562.243.693	303.395.317	5,149201736
		2023	1.648.534.888	316.472.142	5,209100
		2024	1.669.794.400	323.189.047	5,166618162
	BBTN	2017	223.937.463	21.633.434	10,35145243
		2018	263.784.017	23.840.448	11,06455789
		2019	269.451.682	23.836.195	11,30430767
		2020	321.376.142	19.987.845	16,07857886
		2021	327.693.592	21.406.647	15,30802988
		2022	351.376.683	25.909.354	13,56176935

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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	8	BDMN	2023	381.164.489	30.479.152	12,50574455
			2024	407.794.597	32.571.889	12,51983258
			2017	139.084.940	39.172.152	3,550607585
			2018	144.822.368	41.939.821	3,453099335
			2019	148.116.943	45.417.027	3,261264613
			2020	157.314.569	43.575.499	3,610161045
			2021	147.156.640	45.083.058	3,264122855
			2022	150.251.206	47.478.482	3,164616889
			2023	171.345.164	49.959.368	3,429690384
			2024	190.508.983	51.825.557	3,675965952
9 State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	8	BGTG	2017	3.463.572	1.118.360	3,097009907
			2018	3.370.923	1.126.199	2,993185929
			2019	3.669.743	1.140.000	3,219072807
			2020	4.226.331	1.139.125	3,710155602
			2021	6.427.061	2.148.889	2,990876216
			2022	5.829.370	3.138.762	1,857219502
			2023	6.158.107	3.244.202	1,898188522
			2024	6.912.969	3.445.281	2,006503679
	9	BINA	2017	1.919.161	1.204.184	1,593743979
			2018	2.646.122	1.208.052	2,190404055
			2019	4.041.333	1.221.096	3,309594823
			2020	7.220.541	1.217.144	5,932363796
			2021	12.682.175	2.373.675	5,342843902
			2022	17.264.648	3.288.088	5,250664824
			2023	20.828.422	3.556.158	5,857001292
			2024	20.823.760	3.612.974	5,763606381
10	10	BJBR	2017	98.820.526	10.104.975	9,779393418
			2018	104.035.920	11.285.315	9,218698813
			2019	105.920.991	12.042.629	8,795503955
			2020	122.676.884	12.005.800	10,2181349
			2021	137.955.374	13.084.033	10,54379594
			2022	158.120.881	14.745.986	10,72297783
			2023	163.579.102	15.449.018	10,58831713
			2024	190.180.094	19.638.701	9,683944676
11	11	BJTM	2017	43.702.607	7.816.074	5,591375798
			2018	54.217.182	8.471.936	6,399621291
			2019	67.529.638	9.185.652	7,351643411
			2020	71.892.035	10.004.948	7,185648041
			2021	87.928.246	10.910.539	8,059019449

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

12	BMAS	2022	89.715.529	11.445.861	7,838250788
		2023	89.337.227	12.151.069	7,352211316
		2024	88.452.774	14.600.039	6,058392995
		2017	4.892.687.894	1.162.157.388	4,210004552
		2018	5.493.283.082	1.200.740.595	4,574912437
		2019	6.340.648.554	1.228.931.584	5,159480509
		2020	8.826.257.598	1.284.262.093	6,87262954
		2021	12.903.147.645	1.331.210.939	9,692789675
		2022	11.803.688.126	3.152.614.148	3,744095399
		2023	12.943.305.449	6.722.657.517	1,925325724
		2024	15.841.463.159	6.463.586.853	2,450878053
13	BMRI	2017	888.026.817	170.006.132	5,223498744
		2018	941.953.100	184.960.305	5,092731113
		2019	1.025.749.580	209.034.525	4,90708212
		2020	1.151.267.847	193.796.083	5,940614636
		2021	1.326.592.237	222.111.282	5,972646797
		2022	1.544.096.631	252.245.455	6,121405165
		2023	1.660.442.815	287.494.962	5,775554477
		2024	1.860.408.316	313.474.681	5,934796106
14	BNGA	2017	229.354.449	36.950.996	6,20698963
		2018	227.200.919	39.580.579	5,740212113
		2019	231.173.061	43.294.166	5,339589195
		2020	239.890.554	41.053.051	5,843428153
		2021	267.398.602	43.388.358	6,162911304
		2022	261.478.036	45.276.263	5,775168238
		2023	285.031.862	49.337.371	5,777200046
		2024	307.024.183	53.196.327	5,771529734
15	BNII	2017	152.478.451	20.775.040	7,339502162
		2018	152.442.167	25.090.691	6,075646422
		2019	142.397.914	26.684.916	5,336269899
		2020	146.000.782	27.223.630	5,363016688
		2021	140.033.353	28.725.123	4,874943547
		2022	131.279.968	29.533.950	4,445052829
		2023	141.007.036	30.796.034	4,578740107
		2024	165.971.431	31.208.391	5,318166867
16	BNLI	2017	126.817.628	21.510.742	5,895548745
		2018	130.440.930	22.451.936	5,809785401
		2019	137.413.908	24.037.351	5,716682674
		2020	162.654.644	35.071.453	4,637807393

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

© Hak cipta milik UIN Suska Riau	17	BSIM	2021	197.765.327	36.613.715	5,401400186
			2022	217.495.182	37.617.289	5,781787784
			2023	217.451.825	39.992.322	5,437339322
			2024	216.464.321	42.603.182	5,080942569
18	BTPN		2017	25.559.894	4.844.184	5,276408576
			2018	23.532.846	4.856.420	4,845718863
			2019	26.385.919	6.074.463	4,343745118
			2020	32.557.921	6.056.844	5,375393687
			2021	38.799.669	7.359.416	5,272112488
			2022	33.547.181	7.285.008	4,60496145
			2023	37.788.908	7.826.768	4,828162531
			2024	40.099.290	8.599.622	4,662913091
19	MAYA		2017	73.027.270	17.200.797	4,245574784
			2018	76.544.999	19.364.407	3,952870801
			2019	142.608.793	31.471.928	4,531301451
			2020	142.277.859	32.964.753	4,316060217
			2021	146.932.964	36.078.927	4,072542512
			2022	159.913.419	39.413.024	4,057375019
			2023	150.244.468	41.283.104	3,639369462
			2024	176.751.036	54.746.039	3,228563002
20	MCOR		2017	66.202.194	8.543.375	7,748950971
			2018	76.183.319	10.788.574	7,061481805
			2019	81.066.862	12.341.969	6,568389695
			2020	79.603.549	12.914.476	6,163900804
			2021	105.125.905	13.978.280	7,520660983
			2022	121.526.152	13.856.660	8,770234097
			2023	125.621.379	15.867.617	7,916839624
			2024	133.244.905	16.939.270	7,866035845
21	MEGA		2017	13.344.943	2.443.795	5,460745684
			2018	13.476.317	2.516.475	5,355235796
			2019	16.098.826	2.794.858	5,760158835
			2020	19.218.857	6.016.716	3,19424367
			2021	20.113.344	6.081.204	3,307460825
			2022	18.823.716	6.199.237	3,036456906
			2023	21.311.389	6.540.557	3,258344664
			2024	26.703.665	6.841.796	3,903019763
21	MEGA		2017	69.232.394	13.064.616	5,299229155
			2018	69.979.273	13.782.673	5,077336813
			2019	85.262.393	15.541.438	5,486132815

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

© Hak cipta milik UIN Suska Riau		2020	93.994.503	18.208.150	5,162221478
		2021	113.734.926	19.144.464	5,940878052
		2022	121.116.769	20.633.680	5,869857873
		2023	110.294.148	21.755.443	5,069726597
		2024	113.733.293	21.182.201	5,369285892
22	NISP	2017	131.989.603	21.784.354	6,058917469
		2018	149.154.640	24.428.254	6,105824837
		2019	153.042.184	27.664.803	5,53201785
		2020	176.467.884	29.829.316	5,915921237
		2021	182.068.037	32.327.571	5,631973927
		2022	204.287.525	34.211.035	5,97139271
		2023	212.436.871	37.320.268	5,69226542
		2024	240.316.858	40.691.379	5,90584207
23	PNBN	2017	177.253.066	36.288.731	4,884520927
		2018	166.457.301	40.747.117	4,085130759
		2019	166.845.656	44.441.714	3,754257903
		2020	170.606.759	47.460.332	3,594723252
		2021	155.914.795	48.547.747	3,211576327
		2022	161.715.787	50.716.094	3,188648302
		2023	158.149.035	53.312.485	2,966454012
		2024	176.226.996	56.069.616	3,143003441
24	SDRA	2017	20.979.506	6.106.998	3,435322232
		2018	23.081.225	6.550.468	3,523599383
		2019	30.000.672	6.935.390	4,325736837
		2020	30.782.968	7.270.971	4,233680481
		2021	34.544.380	9.257.191	3,731626581
		2022	41.568.671	9.930.753	4,185852875
		2023	44.549.099	10.273.082	4,336488213
		2024	44.951.650	13.781.185	3,261813117

Lampiran 4 :

TABULASI DATA INTENSITAS MODAL					
Intensitas Modal = Total Aset Tetap / Total Aset					
No	Kode Emiten	Periode	Total Aset Tetap	Total Aset	Intensitas Modal
1	BACA	2017	328.164	16.349.473	0,020072
		2018	552.926	18.019.614	0,030685
		2019	571.343	18.959.622	0,030135

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

© Hak cipta milik UIN Suska Riau		2020	613.527	20.223.558	0,030337
		2021	717.942	22.325.883	0,032157
		2022	687.254	20.628.501	0,033316
		2023	654.157	19.259.187	0,033966
		2024	765.632	22.591.205	0,0338907
	BBCA	2017	16.868.949	750.319.671	0,0224823
		2018	19.336.901	824.787.944	0,023445
		2019	20.852.301	918.989.312	0,022690
		2020	21.915.054	1.075.570.256	0,020375
		2021	22.169.299	1.228.344.680	0,018048
		2022	24.709.372	1.314.731.674	0,018794
		2023	26.824.744	1.408.107.010	0,019050
		2024	28.250.624	1.449.301.328	0,0194925
	BBMD	2017	463.125.169.774	11.817.844.456.356	0,0391886
		2018	470.415.776.572	12.093.079.368.934	0,038900
		2019	492.662.820.097	12.900.218.775.263	0,038190
		2020	479.822.488.029	14.159.755.232.533	0,033886
		2021	489.617.918.458	15.983.152.301.240	0,030633
		2022	522.763.224.627	16.583.990.927.531	0,031522
		2023	561.736.419.128	16.054.823.605.763	0,034989
		2024	566.903.112.567	16.577.960.829.786	0,0341961
	BBNI	2017	22.804.689	709.330.084	0,0321496
		2018	26.126.508	808.572.011	0,032312
		2019	26.524.759	845.605.208	0,031368
		2020	27.362.400	891.337.425	0,030698
		2021	26.882.982	964.837.692	0,027863
		2022	26.548.893	1.029.836.868	0,025780
		2023	27.764.856	1.086.663.986	0,025551
		2024	30.408.236	1.126.805.637	0,026986
	BBRI	2017	24.746.306	1.126.248.442	0,021972
		2018	26.914.859	1.296.898.292	0,020753
		2019	31.432.629	1.416.758.840	0,022186
		2020	32.185.160	1.511.804.628	0,021289
		2021	47.970.187	1.678.097.734	0,028586
		2022	55.216.047	1.865.639.010	0,029596
		2023	59.678.119	1.965.007.030	0,030370
		2024	62.477.965	1.992.983.447	0,0313489
6	BBTN	2017	4.837.319	261.265.267	0,0185149
		2018	5.017.694	306.436.194	0,016374

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		2019	5.400.658	311.776.828	0,017322
		2020	5.818.445	361.208.406	0,016108
		2021	5.736.791	371.868.311	0,015427
		2022	6.353.803	402.148.312	0,015800
		2023	8.117.812	438.749.736	0,018502
		2024	9.176.131	469.614.502	0,019539
	BDMN	2017	2.287.700	178.257.092	0,012833
		2018	1.902.608	186.762.189	0,010187
		2019	1.785.994	193.533.970	0,009228
		2020	2.105.691	200.890.068	0,010482
		2021	1.895.474	192.239.698	0,009860
		2022	1.925.525	197.729.688	0,009738
		2023	2.160.579	221.304.532	0,009763
		2024	2.482.645	242.334.540	0,010244
	8 BGTG	2017	61.960	4.581.932	0,013522
		2018	58.743	4.497.122	0,013062
		2019	54.307	4.809.743	0,011291
		2020	53.434	5.365.456	0,009959
		2021	52.420	8.575.950	0,006112
		2022	60.389	8.968.132	0,006734
		2023	61.547	9.402.309	0,006546
		2024	63.141	10.358.250	0,006095
	State Islamic University of Sultan Syarif Hassanin Riau	2017	8.932	3.123.345	0,002859
		2018	18.741	3.854.174	0,004863
		2019	22.108	5.262.429	0,004201
		2020	95.139	8.437.685	0,011275
		2021	90.187	15.055.850	0,005990
		2022	102.000	20.552.736	0,004963
		2023	121.058	24.384.580	0,004965
		2024	238.163	24.436.734	0,009746
10	BJBR	2017	2.925.337	114.980.168	0,025442
		2018	3.271.751	120.191.387	0,027221
		2019	3.344.225	123.536.474	0,027071
		2020	4.415.348	140.934.002	0,031329
		2021	4.556.358	158.356.097	0,028773
		2022	4.563.249	181.241.291	0,025178
		2023	4.795.493	188.295.488	0,025468
		2024	5.321.062	219.960.693	0,024190
11	BJTM	2017	953.613	51.518.681	0,018510

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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		2018	972.057	62.689.118	0,015506
		2019	1.023.429	76.715.290	0,013341
		2020	1.205.980	83.619.452	0,014422
		2021	1.144.211	100.723.330	0,011360
		2022	1.284.250	103.031.367	0,012465
		2023	1.277.713	103.854.773	0,012303
		2024	1.925.721	118.142.127	0,016300
12	BMAS	2017	444.086.784	6.054.845.282	0,073344
		2018	439.337.143	6.694.023.677	0,065631
		2019	438.379.326	7.569.580.138	0,057913
		2020	433.371.108	10.110.519.691	0,042863
		2021	420.986.976	14.234.358.584	0,029575
		2022	425.524.236	14.956.302.274	0,028451
		2023	425.235.332	19.665.962.966	0,021623
13	BMRI	2024	419.189.897	22.305.050.012	0,018793
		2017	36.618.753	1.124.700.847	0,032558
		2018	38.442.696	1.202.252.094	0,031976
		2019	44.612.199	1.318.246.335	0,033842
		2020	46.728.153	1.429.334.484	0,032692
		2021	49.144.792	1.725.611.128	0,028480
		2022	56.540.566	1.992.544.687	0,028376
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	14	2023	57.977.707	2.174.219.449	0,026666
		2024	63.030.845	2.427.223.262	0,025968
	BNGA	2017	5.119.908	266.305.445	0,019225
		2018	5.453.282	266.781.498	0,020441
		2019	6.248.281	274.467.227	0,022765
		2020	6.989.721	280.943.605	0,024879
		2021	6.622.810	310.786.960	0,021310
		2022	7.047.668	306.754.299	0,022975
15	BNII	2023	6.774.736	334.369.233	0,020261
		2024	6.803.495	360.220.510	0,018887
		2017	2.631.348	173.253.491	0,015187
		2018	2.926.594	177.532.858	0,016485
		2019	2.927.444	169.082.830	0,017314
		2020	3.479.263	173.224.412	0,020085
		2021	3.506.141	168.758.476	0,020776
		2022	3.444.056	160.813.918	0,021416
		2023	3.828.224	171.803.070	0,022283
		2024	3.992.212	197.179.822	0,020246

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

16	BNLI	2017	2.460.534	148.328.370	0,016588
		2018	2.552.305	152.892.866	0,016693
		2019	2.451.459	161.451.259	0,015183
		2020	3.073.596	197.726.097	0,015545
		2021	3.290.547	234.379.042	0,014039
		2022	3.290.186	255.112.471	0,012897
		2023	3.491.943	257.444.147	0,013564
		2024	3.556.898	259.067.503	0,013729
17	BSIM	2017	1.138.582	30.404.078	0,037448
		2018	1.211.744	30.748.742	0,039408
		2019	1.399.242	36.559.558	0,038273
		2020	1.584.298	44.612.045	0,035513
		2021	1.540.865	52.671.981	0,029254
		2022	1.508.203	47.350.601	0,031852
		2023	1.606.075	52.634.996	0,030513
		2024	1.555.763	55.624.433	0,027969
18	BTPN	2017	1.660.120	95.489.850	0,017385
		2018	1.786.727	101.919.301	0,017531
		2019	1.893.746	181.631.385	0,010426
		2020	2.357.987	183.165.978	0,012873
		2021	2.243.790	191.917.794	0,011691
		2022	2.118.505	209.169.704	0,010128
		2023	2.047.812	201.448.392	0,010165
		2024	2.284.422	241.096.427	0,009475
19	MAYA	2017	1.304.142	74.745.570	0,017447
		2018	1.479.816	86.971.893	0,017015
		2019	1.365.010	93.408.831	0,014613
		2020	1.351.260	92.518.025	0,014605
		2021	1.345.570	119.104.185	0,011297
		2022	2.092.294	135.382.812	0,015455
		2023	3.003.698	141.488.996	0,021229
		2024	4.036.006	150.184.175	0,026873
20	MCOR	2017	781.708	15.788.738	0,049510
		2018	683.878	15.992.475	0,042762
		2019	828.752	18.893.684	0,043864
		2020	832.249	25.235.573	0,032979
		2021	797.087	26.194.548	0,030430
		2022	733.485	25.022.953	0,029312
		2023	802.325	27.851.946	0,028807

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

© Hak cipta milik UIN Suska Riau	21	MEGA	2024	781.079	33.545.461	0,023284
			2017	5.495.990	82.297.010	0,066782
			2018	6.045.523	83.761.946	0,072175
			2019	5.906.523	100.803.831	0,058594
			2020	5.832.815	112.202.653	0,051985
			2021	5.655.825	132.879.390	0,042564
			2022	6.366.743	141.750.449	0,044915
			2023	6.197.758	132.049.591	0,046935
	22	NISIP	2024	6.074.013	134.915.494	0,045020
			2017	2.446.459	153.773.957	0,015909
			2018	2.799.661	173.582.894	0,016129
			2019	2.784.242	180.706.987	0,015407
			2020	3.001.632	206.297.200	0,014550
			2021	3.237.706	214.395.608	0,015102
			2022	3.763.011	238.498.560	0,015778
			2023	3.904.957	249.757.139	0,015635
	23	PNBN	2024	4.020.382	281.008.237	0,014306
			2017	9.688.314	213.541.797	0,045369
			2018	10.260.918	207.204.418	0,049521
			2019	10.312.649	211.287.370	0,048809
			2020	10.326.085	218.067.091	0,047353
			2021	10.642.361	204.462.542	0,052050
			2022	10.176.936	212.431.881	0,047907
			2023	10.002.144	222.010.050	0,045053
	24	SDRA	2024	9.898.262	243.958.575	0,040573
			2017	366.474	27.086.504	0,013529
			2018	355.058	29.631.693	0,011982
			2019	370.993	36.936.262	0,010044
			2020	448.354	38.053.939	0,011782
			2021	398.057	43.801.571	0,009088
			2022	367.719	51.499.424	0,007140
			2023	353.324	54.822.181	0,006445
			2024	343.570	58.732.835	0,005849

Lampiran 5 :

TABULASI DATA PROFITABILITAS / RETURN ON ASSET (ROA)					
ROA = Laba Bersih / Total Aset					
No	Kode Emiten	Periode	Laba Bersih	Total Aset	ROA
1	BACA	2017	86.140	16.349.473	0,005269
		2018	106.500	18.019.614	0,005910
		2019	15.886	18.959.622	0,000838
		2020	61.414	20.223.558	0,003037
		2021	34.785	22.325.883	0,001558
		2022	32.129	20.628.501	0,001558
		2023	101.767	19.259.187	0,005284
		2024	109.378	22.591.205	0,004842
2	BBCA	2017	23.321.150	750.319.671	0,031082
		2018	25.851.660	824.787.944	0,031343
		2019	28.569.974	918.989.312	0,031088
		2020	27.147.109	1.075.570.256	0,025240
		2021	31.440.159	1.228.344.680	0,025596
		2022	40.755.572	1.314.731.674	0,030999
		2023	48.658.095	1.408.107.010	0,034556
		2024	54.851.274	1.449.301.328	0,037847
3	BBMD	2017	264.240.776.371	11.817.844.456.356	0,022359
		2018	265.862.564.725	12.093.079.368.934	0,021985
		2019	247.573.726.183	12.900.218.775.263	0,019191
		2020	325.932.118.524	14.159.755.232.533	0,023018
		2021	519.580.026.420	15.983.152.301.240	0,032508
		2022	523.103.882.225	16.583.990.927.531	0,031543
		2023	417.136.268.995	16.054.823.605.763	0,025982
		2024	403.389.184.038	16.577.960.829.786	0,024333
4	BBNI	2017	13.770.592	709.330.084	0,019414
		2018	15.091.763	808.572.011	0,018665
		2019	15.508.583	845.605.208	0,018340
		2020	3.321.442	891.337.425	0,003726
		2021	10.977.051	964.837.692	0,011377
		2022	18.481.780	1.029.836.868	0,017946
		2023	21.106.228	1.086.663.986	0,019423
		2024	21.669.397	1.129.805.637	0,019180
5	BBRI	2017	29.044.334	1.126.248.442	0,025789
		2018	32.418.486	1.296.898.292	0,024997

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.

6	Hak cipta milik UIN Suska Riau	BBTN	2019	34.413.825	1.416.758.840	0,024291
			2020	18.660.393	1.511.804.628	0,012343
			2021	30.755.766	1.678.097.734	0,018328
			2022	51.408.207	1.865.639.010	0,027555
			2023	60.425.048	1.965.007.030	0,030751
			2024	60.643.808	1.992.983.447	0,030429
7	Hak cipta milik UIN Suska Riau	BDMN	2017	3.021.466	261.365.267	0,011560
			2018	2.807.923	306.436.194	0,009163
			2019	209.263	311.776.828	0,000671
			2020	1.602.358	361.208.406	0,004436
			2021	2.376.227	371.868.311	0,006390
			2022	3.045.073	402.148.312	0,007572
			2023	3.500.988	438.749.736	0,007979
			2024	3.077.328	469.614.502	0,006553
8	State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	BGTG	2017	3.828.097	178.257.092	0,021475
			2018	4.107.068	186.762.189	0,021991
			2019	4.240.671	193.533.970	0,021912
			2020	1.088.942	200.890.068	0,005421
			2021	1.669.280	192.239.698	0,008683
			2022	3.429.634	197.729.688	0,017345
			2023	3.658.045	221.304.532	0,016529
			2024	3.290.885	242.334.540	0,013580
9	State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	BINA	2017	51.140	4.581.932	0,011161
			2018	5.600	4.497.122	0,001245
			2019	11.841	4.809.743	0,002462
			2020	3.198	5.365.456	0,000596
			2021	10.866	8.575.950	0,001267
			2022	46.043	8.968.132	0,005134
			2023	103.965	9.402.309	0,011057
			2024	201.714	10.358.250	0,019474
10	State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	BJBR	2017	18.340	3.123.345	0,005872
			2018	11.395	3.854.174	0,002957
			2019	7.115	5.262.429	0,001352
			2020	19.376	8.437.685	0,002296
			2021	39.748	15.055.850	0,002640
			2022	157.048	20.552.736	0,007641
			2023	207.876	24.384.580	0,008525
			2024	81.848	24.436.734	0,003349
10	State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	BJBR	2017	1.211.405	114.980.168	0,010536

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		2018	1.552.396	120.191.387	0,012916	
		2019	1.564.492	123.536.474	0,012664	
		2020	1.689.996	140.934.002	0,011991	
		2021	2.018.654	158.356.097	0,012748	
		2022	2.245.282	181.241.291	0,012388	
		2023	1.681.177	188.295.488	0,008928	
		2024	1.455.186	219.960.693	0,006616	
	BJTM	2017	1.159.370	51.518.681	0,022504	
		2018	1.260.308	62.689.118	0,020104	
		2019	1.376.505	76.756.313	0,017933	
		2020	1.488.962	83.619.452	0,017806	
		2021	1.523.070	100.723.330	0,015121	
		2022	1.542.824	103.031.367	0,014974	
		2023	1.470.105	103.854.773	0,014155	
		2024	1.295.818	118.142.127	0,010968	
12	BMAS	2017	69.497.192	6.054.845.282	0,011478	
		2018	71.013.866	6.694.023.677	0,010609	
		2019	59.746.814	7.569.580.138	0,007893	
		2020	66.986.471	10.110.519.691	0,006625	
		2021	80.162.068	14.234.358.584	0,005632	
		2022	114.940.964	14.956.302.274	0,007685	
		2023	63.253.410	19.665.962.966	0,003216	
		2024	247.211.570	22.305.050.012	0,011083	
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	13	BMRI	2017	21.443.042	1.124.700.847	0,019066
			2018	25.851.937	1.202.252.094	0,021503
			2019	28.455.592	1.318.246.335	0,021586
			2020	17.645.624	1.429.334.484	0,012345
			2021	30.551.097	1.725.611.128	0,017705
			2022	44.952.368	1.992.544.687	0,022560
			2023	60.051.870	2.174.219.449	0,027620
			2024	61.165.121	2.427.223.262	0,025200
	BNGA	2017	2.977.738	266.305.445	0,011182	
		2018	3.482.428	266.781.498	0,013053	
		2019	3.642.935	274.467.227	0,013273	
		2020	2.011.254	280.943.605	0,007159	
		2021	4.098.604	310.786.960	0,013188	
		2022	5.096.771	306.754.299	0,016615	
		2023	6.551.401	334.369.233	0,019593	
		2024	6.898.934	360.220.510	0,019152	

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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	BNII	2017	1.860.845	173.253.491	0,010741
		2018	2.262.245	177.532.858	0,012743
		2019	1.924.180	169.082.830	0,011380
		2020	1.284.392	173.224.412	0,007415
		2021	1.679.754	168.758.474	0,009954
		2022	1.533.211	160.813.918	0,009534
		2023	1.817.750	171.803.070	0,010580
		2024	1.198.643	197.179.822	0,006079
16	BNLI	2017	742.433	148.328.370	0,005005
		2018	901.252	152.892.866	0,005895
		2019	1.500.420	161.451.259	0,009293
		2020	721.587	197.726.097	0,003649
		2021	1.231.127	234.379.042	0,005253
		2022	2.013.413	255.112.471	0,007892
		2023	2.585.218	257.444.147	0,010042
		2024	3.566.519	259.067.503	0,013767
17	BSIM	2017	318.923	30.404.078	0,010489
		2018	50.472	30.748.742	0,001641
		2019	6.752	36.559.558	0,000185
		2020	118.522	44.612.045	0,002657
		2021	127.748	52.671.981	0,002425
		2022	221.160	47.350.601	0,004671
		2023	75.796	52.634.996	0,001440
		2024	370.137	55.624.433	0,006654
18	BTPN	2017	1.421.940	95.489.850	0,014891
		2018	2.257.884	101.919.301	0,022154
		2019	2.992.418	181.631.385	0,016475
		2020	2.005.677	183.165.978	0,010950
		2021	3.104.215	191.917.794	0,016175
		2022	3.629.564	209.169.704	0,017352
		2023	2.682.484	201.448.392	0,013316
		2024	3.216.240	241.096.427	0,013340
19	MAYA	2017	675.405	74.745.570	0,009036
		2018	437.412	86.971.893	0,005029
		2019	528.114	93.408.831	0,005654
		2020	64.164	92.518.025	0,000694
		2021	44.127	119.104.185	0,000370
		2022	25.997	135.382.812	0,000192
		2023	22.103	141.488.996	0,000156

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

20	MCOR	2024	25.573	150.184.175	0,000170
		2017	49.899	15.788.738	0,003160
		2018	89.860	15.992.475	0,005619
		2019	78.967	18.893.684	0,004180
		2020	49.979	25.235.573	0,001980
		2021	79.392	26.194.548	0,003031
		2022	135.959	25.022.953	0,005433
		2023	241.291	27.851.946	0,008663
21	MEGA	2024	295.402	33.545.461	0,008806
		2017	1.300.043	82.297.010	0,015797
		2018	1.599.347	83.761.946	0,019094
		2019	2.002.733	100.803.831	0,019868
		2020	3.008.311	112.202.653	0,026811
		2021	4.008.515	132.879.390	0,030167
		2022	4.052.678	141.750.449	0,028590
		2023	3.510.670	132.049.591	0,026586
22	NISP	2024	2.631.054	134.915.494	0,019501
		2017	2.175.824	153.773.957	0,014149
		2018	2.638.064	173.582.894	0,015198
		2019	2.939.243	180.706.987	0,016265
		2020	2.101.671	206.297.200	0,010188
		2021	2.519.619	214.395.608	0,011752
		2022	3.326.930	238.498.560	0,013949
		2023	4.091.043	249.757.139	0,016380
23	PNBN	2024	4.866.750	281.008.237	0,017319
		2017	2.008.437	213.541.797	0,009405
		2018	3.187.157	207.204.418	0,015382
		2019	3.498.299	211.287.370	0,016557
		2020	3.124.205	218.067.091	0,014327
		2021	1.816.976	204.462.542	0,008887
		2022	3.273.010	212.431.881	0,015407
		2023	3.005.536	222.010.050	0,013538
24	SDRA	2024	2.866.763	243.958.575	0,011751
		2017	438.725	27.086.504	0,016197
		2018	537.971	29.631.693	0,018155
		2019	499.791	36.936.262	0,013531
		2020	536.001	38.053.939	0,014085
		2021	629.168	43.801.571	0,014364
		2022	860.571	51.499.424	0,016710

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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	697.864	54.822.181	0,012730
	2024	516.131	58.732.835	0,008788

Lampiran 6 :

TABULASI DATA TRANSAKSI HUBUNGAN ISTIMEWA					
RPHI = Piutang Hubungan Istimewa (Pihak Berelasi)/Total Aset Akhir Tahun					
No	Kode Emiten	Periode	Piutang Hubungan Istimewa (Pihak Berelasi)	Total Aset Akhir Tahun	RPHI
1	BACA	2017	7.256	16.349.473	0,000444
		2018	13.324	18.019.614	0,000739
		2019	11.748	18.959.622	0,000620
		2020	8.323	20.223.558	0,000412
		2021	28.867	22.325.883	0,001293
		2022	23.581	20.628.501	0,001143
		2023	9.200	19.259.187	0,000478
		2024	432	22.591.205	0,000019
2	BBCA	2017	3.568.627	750.319.671	0,004756
		2018	3.213.328	824.787.944	0,003896
		2019	4.227.386	918.989.312	0,004600
		2020	5.203.700	1.075.570.256	0,004838
		2021	8.794.219	1.228.344.680	0,007159
		2022	9.372.935	1.314.731.674	0,007129
		2023	8.406.659	1.408.107.010	0,005970
		2024	7.174.457	1.449.301.328	0,004950
3	BBMD	2017	24.854.658.645	11.817.844.456.356	0,002103
		2018	15.320.730.960	12.093.079.368.934	0,001267
		2019	27.310.112.704	12.900.218.775.263	0,002117
		2020	23.763.567.559	14.159.755.232.533	0,001678
		2021	70.128.860.334	15.983.152.301.240	0,004388
		2022	145.353.463.497	16.583.990.927.531	0,008765
		2023	156.616.015.628	16.054.823.605.763	0,009755
		2024	209.246.385.697	16.577.960.829.786	0,012622
4	BBNI	2017	86.415.498	709.330.084	0,121827
		2018	107.404.932	808.572.011	0,132833
		2019	111.947.133	845.605.208	0,132387
		2020	112.907.440	891.337.425	0,126672

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

© Hak cipta milik UIN Suska Riau		2021	97.554.050	964.837.692	0,101109
		2022	104.726.161	1.029.836.868	0,101692
		2023	126.359.320	1.086.663.986	0,116282
		2024	159.402.689	1.129.805.637	0,141089
6	BBRI	2017	96.236.121	1.126.248.442	0,085448
		2018	110.787.114	1.296.898.292	0,085425
		2019	102.772.654	1.416.758.840	0,072541
		2020	74.800.864	1.511.804.628	0,049478
		2021	67.582.834	1.678.097.734	0,040273
		2022	63.749.756	1.865.639.010	0,034170
		2023	61.280.470	1.965.007.030	0,031186
		2024	89.123.052	1.992.983.447	0,044718
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	BBTN	2017	4.491.022	261.365.267	0,017183
		2018	11.605.291	306.436.194	0,037872
		2019	17.405.276	311.776.828	0,055826
		2020	17.340.839	361.208.406	0,048008
		2021	18.110.919	371.868.311	0,048703
		2022	19.439.742	402.148.312	0,048340
		2023	27.685.483	438.749.736	0,063101
		2024	27.935.999	469.614.502	0,059487
	BDMN	2017	71.783	178.257.092	0,000403
		2018	99.010	186.762.189	0,000530
		2019	69.720	193.533.970	0,000360
		2020	41.365	200.890.068	0,000206
		2021	30.506	192.239.698	0,000159
		2022	456.088	197.729.688	0,002307
		2023	789.141	221.304.532	0,003566
		2024	1.285.401	242.334.540	0,005304
	BGTG	2017	9.385	4.581.932	0,002048
		2018	48.758	4.497.122	0,010842
		2019	52.169	4.809.743	0,010847
		2020	40.605	5.365.456	0,007568
		2021	35.609	8.575.950	0,004152
		2022	43.083	8.968.132	0,004804
		2023	34.364	9.402.309	0,003655
		2024	31.700	10.358.250	0,003060
	BINA	2017	126.456	3.123.345	0,040487
		2018	116.288	3.854.174	0,030172
		2019	9.311	5.262.429	0,001769

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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		2020	220.539	8.437.685	0,026137
		2021	164.746	15.055.850	0,010942
		2022	142.903	20.552.736	0,006953
		2023	167.656	24.384.580	0,006875
		2024	315.981	24.436.734	0,012931
10	BJBR	2017	1.328.363	114.980.168	0,011553
		2018	821.825	120.191.387	0,006838
		2019	261.564	123.536.474	0,002117
		2020	217.937	140.934.002	0,001546
		2021	278.132	158.356.097	0,001756
		2022	466.150	181.241.291	0,002572
		2023	710.248	188.295.488	0,003772
		2024	432.080	219.960.693	0,001964
11	BJTM	2017	189.025	51.518.681	0,003669
		2018	240.632	62.689.118	0,003838
		2019	320.896	76.715.290	0,004183
		2020	285.595	83.619.452	0,003415
		2021	182.889	100.723.330	0,001816
		2022	134.871	103.031.367	0,001309
		2023	184.848	103.854.773	0,001780
		2024	112.444	118.142.127	0,000952
12	BMAS	2017	175.980.408	6.054.845.282	0,029064
		2018	191.675.708	6.694.023.677	0,028634
		2019	171.469.063	7.569.580.138	0,022652
		2020	146.263.991	10.110.519.691	0,014467
		2021	118.592.754	14.234.358.584	0,008331
		2022	119.004.495	14.956.302.274	0,007957
		2023	113.192.843	19.665.962.966	0,005756
		2024	113.000.000	22.305.050.012	0,005066
13	BMRI	2017	113.611.412	1.124.700.847	0,101015
		2018	160.729.702	1.202.252.094	0,133691
		2019	171.384.121	1.318.246.335	0,130009
		2020	174.023.228	1.429.334.484	0,121751
		2021	186.803.646	1.725.611.128	0,108254
		2022	199.385.546	1.992.544.687	0,100066
		2023	238.081.020	2.174.219.449	0,109502
		2024	291.635.100	2.427.223.262	0,120152
14	BNGA	2017	267.700	266.305.445	0,001005
		2018	296.480	266.781.498	0,001111

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.

15	BNII	2019	232.557	274.467.227	0,000847
		2020	221.400	280.943.605	0,000788
		2021	203.607	310.786.960	0,000655
		2022	186.295	306.754.299	0,000607
		2023	220.757	334.369.233	0,000660
		2024	143.085	360.220.510	0,000397
16	BNLI	2017	79.638	173.253.491	0,000460
		2018	216.837	177.532.858	0,001221
		2019	108.472	169.082.830	0,000642
		2020	112.284	173.224.412	0,000648
		2021	368.119	168.758.476	0,002181
		2022	108.545	160.813.918	0,000675
		2023	251.301	171.803.070	0,001463
		2024	143.478	197.179.822	0,000728
17	BSIM	2017	317.788	148.328.370	0,002142
		2018	297.230	152.892.866	0,001944
		2019	757.139	161.451.259	0,004690
		2020	112.440	197.726.097	0,000569
		2021	110.592	234.379.042	0,000472
		2022	270.297	255.112.471	0,001060
		2023	503.723	257.444.147	0,001957
		2024	558.202	259.067.503	0,002155
18	BTPN	2017	11.556	30.404.078	0,000380
		2018	25.729	30.748.742	0,000837
		2019	10.676	36.559.556	0,000292
		2020	71.120	44.612.045	0,001594
		2021	401.988	52.671.981	0,007632
		2022	776.034	47.350.601	0,016389
		2023	211.039	52.634.996	0,004009
		2024	297.395	55.624.433	0,005346
19	MAYA	2017	21.285	95.489.850	0,000223
		2018	18.632	101.919.301	0,000183
		2019	2.132.709	181.631.385	0,011742
		2020	1.206.768	183.165.978	0,006588
		2021	851.468	191.917.794	0,004437
		2022	2.387.393	209.169.704	0,011414
		2023	3.773.364	201.448.392	0,018731
		2024	437.775	141.096.427	0,003103
19	MAYA	2017	5.453.830	74.745.570	0,072965

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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		2018	450.059	86.971.893	0,005175
		2019	630.272	93.408.831	0,006747
		2020	669.112	92.518.025	0,007232
		2021	1.707.966	119.104.185	0,014340
		2022	1.581.399	135.382.812	0,011681
		2023	1.169.948	141.488.996	0,008269
		2024	710.774	150.184.175	0,004733
		2017	19.968	15.788.738	0,001265
20	MCOR	2018	38.298	15.992.475	0,002395
		2019	20.242	18.893.684	0,001071
		2020	5.557	25.235.573	0,000220
		2021	6.111	26.194.548	0,000233
		2022	7.676	25.022.953	0,000307
		2023	6.569	27.851.946	0,000236
		2024	5.631	33.545.461	0,000168
		2017	367.357	82.297.010	0,004464
21	MEGA	2018	320.897	83.761.946	0,003831
		2019	273.960	100.803.831	0,002718
		2020	646.067	112.202.653	0,005758
		2021	205.644	132.879.390	0,001548
		2022	880.897	141.750.449	0,006214
		2023	1.318.592	132.049.591	0,009986
		2024	1.743.050	134.915.494	0,012920
		2017	628.926	153.773.957	0,004090
22	NISP	2018	368.259	173.582.894	0,002122
		2019	635.751	180.706.987	0,003518
		2020	390.725	206.297.200	0,001894
		2021	189.073	214.395.608	0,000882
		2022	307.430	238.498.560	0,001289
		2023	272.635	249.757.139	0,001092
		2024	206.210	281.008.237	0,000734
		2017	626.603	213.541.797	0,002934
23	PNBN	2018	524.505	207.204.418	0,002531
		2019	987.250	211.287.370	0,004673
		2020	926.684	218.067.091	0,004250
		2021	1.351.630	204.462.542	0,006611
		2022	1.325.517	212.431.881	0,006240
		2023	1.350.018	222.010.050	0,006081
		2024	1.280.761	243.958.575	0,005250

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

24	SDRA	2017	45.956	27.086.504	0,001697
		2018	44.326	29.631.693	0,001496
		2019	7.439	36.936.262	0,000201
		2020	7.305	38.053.939	0,000192
		2021	10.013	43.801.571	0,000229
		2022	690.919	51.499.424	0,013416
		2023	681.434	54.822.181	0,012430
		2024	7.050	58.732.835	0,000120

Lampiran 7 :

TABULASI DATA CORPORATE GOVERNANCE (Komite Audit)			
Komite Audit = Jumlah Komite Audit			
No	Kode Emiten	Periode	KA
1	BACA	2017	3
		2018	3
		2019	3
		2020	3
		2021	3
		2022	3
		2023	3
		2024	3
2	BBCA	2017	3
		2018	3
		2019	3
		2020	3
		2021	3
		2022	3
		2023	3
		2024	3
3	BBMD	2017	3
		2018	3
		2019	3
		2020	3
		2021	3
		2022	3
		2023	3
		2024	3
4	BBNI	2017	4

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

- 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.

		2018	4
		2019	4
		2020	5
		2021	5
		2022	5
		2023	5
		2024	5
		2017	6
BBRI		2018	6
		2019	7
		2020	8
		2021	8
		2022	7
		2023	7
		2024	9
		2017	6
BBTN		2018	6
		2019	6
		2020	4
		2021	5
		2022	6
		2023	5
		2024	5
		2017	3
BDMN		2018	4
		2019	4
		2020	5
		2021	5
		2022	5
		2023	4
		2024	4
		2017	3
BGTG		2018	4
		2019	4
		2020	4
		2021	4
		2022	3
		2023	3
		2024	3

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

9	BINA	2017	4
		2018	4
		2019	4
		2020	4
		2021	3
		2022	3
		2023	3
		2024	3
10	BJBR	2017	4
		2018	4
		2019	4
		2020	4
		2021	3
		2022	4
		2023	5
		2024	5
11	BJTM	2017	4
		2018	4
		2019	4
		2020	4
		2021	4
		2022	4
		2023	4
		2024	5
12	BMAS	2017	4
		2018	4
		2019	3
		2020	3
		2021	3
		2022	3
		2023	5
		2024	4
13	BMRI	2017	6
		2018	6
		2019	7
		2020	7
		2021	7
		2022	7
		2023	7

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.

14	BNGA	2024	7
		2017	4
		2018	4
		2019	4
		2020	6
		2021	3
		2022	5
		2023	6
		2024	4
15	BNII	2017	3
		2018	3
		2019	3
		2020	3
		2021	5
		2022	5
		2023	5
		2024	5
16	BNLI	2017	3
		2018	4
		2019	4
		2020	4
		2021	4
		2022	4
		2023	4
		2024	4
17	BSIM	2017	3
		2018	3
		2019	3
		2020	3
		2021	3
		2022	3
		2023	3
		2024	3
18	BTPN	2017	4
		2018	4
		2019	3
		2020	4
		2021	4
		2022	4

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

19	MAYA	2023	4
		2024	4
	MAYOR	2017	3
		2018	3
		2019	3
		2020	3
		2021	3
		2022	3
		2023	3
		2024	3
	MCOR	2017	4
		2018	4
		2019	3
		2020	3
		2021	3
		2022	3
		2023	2
		2024	3
20	MEGA	2017	3
		2018	3
		2019	3
		2020	3
		2021	3
		2022	3
		2023	3
		2024	3
21	NISIP	2017	3
		2018	4
		2019	4
		2020	4
		2021	4
		2022	3
		2023	4
		2024	4
22	PNBN	2017	4
		2018	3
		2019	5
		2020	5
		2021	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.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

24	SDRA	2022	5
		2023	5
		2024	5
		2017	5
		2018	4
		2019	5
		2020	5
		2021	4
		2022	4
		2023	4
		2024	3

Lampiran 8 : Tabulasi Data Keseluruhan (Sebelum Transformasi Data)

No	Kode Emiten	periode	X1	X2	X3	X4	X5	Y
1	BACA	2017	10,608659	0,020072	0,005269	0,000444	3	0,249246
		2018	11,134685	0,030685	0,005910	0,000739	3	0,250385
		2019	11,330339	0,030135	0,000838	0,000620	3	0,336729
		2020	11,328499	0,030337	0,003037	0,000412	3	0,222204
		2021	9,517330	0,032157	0,001558	0,001293	3	0,285641
		2022	5,274759	0,033316	0,001558	0,001143	3	0,224761
		2023	4,680640	0,033966	0,005284	0,000478	3	0,221012
		2024	2,411014	0,033891	0,004842	0,000019	3	0,237726
2	BBCA	2017	4,679815	0,022482	0,031082	0,004756	3	0,200200
		2018	4,404769	0,023445	0,031343	0,003896	3	0,209576
		2019	4,249763	0,022690	0,031088	0,004600	3	0,212710
		2020	4,794084	0,020375	0,025240	0,004838	3	0,191292
		2021	5,027257	0,018048	0,025596	0,007159	3	0,190546
		2022	4,915008	0,018794	0,030999	0,007129	3	0,192432
		2023	4,773180	0,019050	0,034556	0,005970	3	0,191454
		2024	4,479627	0,019493	0,037847	0,004950	3	0,195940
3	BBMD	2017	2,833679	0,039189	0,022359	0,002103	3	0,252656
		2018	2,889338	0,038900	0,021985	0,001267	3	0,252356
		2019	2,706460	0,038190	0,019191	0,002117	3	0,251531
		2020	2,531760	0,033886	0,023018	0,001678	3	0,223927
		2021	2,725833	0,030633	0,032508	0,004388	3	0,219349
		2022	2,642993	0,031522	0,031543	0,008765	3	0,219754
		2023	2,274053	0,034989	0,025982	0,009755	3	0,220473

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.

BBNI	2024	2,258025	0,034196	0,024333	0,012622	3	0,226149
	2017	5,788580	0,032150	0,019414	0,121827	4	0,197770
	2018	6,081494	0,032312	0,018665	0,132833	4	0,249651
	2019	5,507742	0,031368	0,018340	0,132387	4	0,199313
	2020	6,611333	0,030698	0,003726	0,126672	5	0,350285
	2021	6,625971	0,027863	0,011377	0,101109	5	0,125403
	2022	6,345607	0,025780	0,017946	0,101692	5	0,185348
	2023	6,022855	0,025551	0,019423	0,116282	5	0,176816
BBRI	2024	5,757754	0,026986	0,019180	0,141089	5	0,184762
	2017	5,729999	0,021972	0,025789	0,085448	6	0,215488
	2018	5,999843	0,020753	0,024997	0,085425	6	0,223578
	2019	5,666879	0,022186	0,024291	0,072541	7	0,206397
	2020	6,394565	0,021289	0,012343	0,049478	8	0,301759
	2021	4,751109	0,028586	0,018328	0,040273	8	0,191149
	2022	5,149202	0,029596	0,027555	0,034170	7	0,204167
	2023	5,209100	0,030370	0,030751	0,031186	7	0,209404
BBTN	2024	5,166618	0,031349	0,030429	0,044718	9	0,218499
	2017	10,351452	0,018515	0,011560	0,017183	6	0,215998
	2018	11,064558	0,016374	0,009163	0,037872	6	0,222241
	2019	11,304308	0,017322	0,000671	0,055826	6	0,490921
	2020	16,078579	0,016108	0,004436	0,048008	4	0,294382
	2021	15,308030	0,015427	0,006390	0,048703	5	0,206157
	2022	13,561769	0,015800	0,007572	0,048340	6	0,214315
	2023	12,505745	0,018502	0,007979	0,063101	5	0,200726
BDMN	2024	12,519833	0,019540	0,006553	0,059487	5	0,202901
	2017	3,550608	0,012834	0,021475	0,000403	3	0,286750
	2018	3,453099	0,010187	0,021991	0,000530	4	0,274952
	2019	3,261265	0,009228	0,021912	0,000360	4	0,295100
	2020	3,610161	0,010482	0,005421	0,000206	5	0,473197
	2021	3,264123	0,009860	0,008683	0,000159	5	0,267834
	2022	3,164617	0,009738	0,017345	0,002307	5	0,221358
	2023	3,429690	0,009763	0,016529	0,003566	4	0,220652
BGTG	2024	3,675966	0,010245	0,013580	0,005304	4	0,213381
	2017	3,097010	0,013523	0,011161	0,002048	3	0,245956
	2018	2,993186	0,013062	0,001245	0,010842	4	0,244570
	2019	3,219073	0,011291	0,002462	0,010847	4	0,184841
	2020	3,710156	0,009959	0,000596	0,007568	4	0,360656
	2021	2,990876	0,006112	0,001267	0,004152	4	0,258344
	2022	1,857220	0,006734	0,005134	0,004804	3	0,198192

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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	10	BINA	2023	1,898189	0,006546	0,011057	0,003655	3	0,192718
			2024	2,006504	0,006096	0,019474	0,003060	3	0,207961
			2017	1,593744	0,002860	0,005872	0,040487	4	0,242337
			2018	2,190404	0,004863	0,002957	0,030172	4	0,327133
			2019	3,309595	0,004201	0,001352	0,001769	4	0,284205
			2020	5,932364	0,011275	0,002296	0,026137	4	0,323015
			2021	5,342844	0,005990	0,002640	0,010942	3	0,207844
			2022	5,250665	0,004963	0,007641	0,006953	3	0,225804
			2023	5,857001	0,004965	0,008525	0,006875	3	0,222984
			2024	5,763606	0,009746	0,003349	0,012931	3	0,238361
11	BJBR	BJBR	2017	9,779393	0,025442	0,010536	0,011553	4	0,257702
			2018	9,218699	0,027221	0,012916	0,006838	4	0,198575
			2019	8,795504	0,027071	0,012664	0,002117	4	0,209038
			2020	10,218135	0,031329	0,011991	0,001546	4	0,220492
			2021	10,543796	0,028773	0,012748	0,001756	3	0,219869
			2022	10,722978	0,025178	0,012388	0,002572	4	0,208186
			2023	10,588317	0,025468	0,008928	0,003772	5	0,209366
			2024	9,683945	0,024191	0,006616	0,001964	5	0,184208
	BJTM	BJTM	2017	5,591376	0,018510	0,022504	0,003669	4	0,291746
			2018	6,399621	0,015506	0,020104	0,003838	4	0,281343
			2019	7,351643	0,013341	0,017933	0,004183	4	0,261584
			2020	7,185648	0,014422	0,017806	0,003415	4	0,012210
			2021	8,059019	0,011360	0,015121	0,001816	4	0,214092
			2022	7,838251	0,012465	0,014974	0,001309	4	0,240007
			2023	7,352211	0,012303	0,014155	0,001780	4	0,223294
			2024	6,058393	0,016300	0,010968	0,000952	5	0,229925
12	BMAS	BMAS	2017	4,210005	0,073344	0,011478	0,029064	4	0,254005
			2018	4,574912	0,065631	0,010609	0,028634	4	0,254168
			2019	5,159481	0,057913	0,007893	0,022652	3	0,257252
			2020	6,872630	0,042863	0,006625	0,014467	3	0,252005
			2021	9,692790	0,029575	0,005632	0,008331	3	0,210553
			2022	3,744095	0,028451	0,007685	0,007957	3	0,239155
			2023	1,925326	0,021623	0,003216	0,005756	5	0,245401
			2024	2,450878	0,018793	0,011083	0,005066	4	0,205840
13	BMRI	BMRI	2017	5,223499	0,032559	0,019066	0,101015	6	0,210401
			2018	5,092731	0,031976	0,021503	0,133691	6	0,238380
			2019	4,907082	0,033842	0,021586	0,130009	7	0,219142
			2020	5,940615	0,032692	0,012345	0,121751	7	0,242613
			2021	5,972647	0,028480	0,017705	0,108254	7	0,203536

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

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

14	BNGA	2022	6,121405	0,028376	0,022560	0,100066	7	0,202657
		2023	5,775554	0,026666	0,027620	0,109502	7	0,195930
		2024	5,934796	0,025968	0,025200	0,120152	7	0,199441
		2017	6,206990	0,019226	0,011182	0,001005	4	0,283340
		2018	5,740212	0,020441	0,013053	0,001111	4	0,282095
		2019	5,339589	0,022765	0,013273	0,000847	4	0,264632
		2020	5,843428	0,024879	0,007159	0,000788	6	0,317622
		2021	6,162911	0,021310	0,013188	0,000655	3	0,210455
		2022	5,775168	0,022975	0,016615	0,000607	5	0,225336
		2023	5,777200	0,020261	0,019593	0,000660	6	0,216084
15	BNII	2024	5,771530	0,018887	0,019152	0,000397	4	0,216852
		2017	7,339502	0,015188	0,010741	0,000460	3	0,261479
		2018	6,075646	0,016485	0,012743	0,001221	3	0,254756
		2019	5,336270	0,017314	0,011380	0,000642	3	0,259673
		2020	5,363017	0,020085	0,007415	0,000648	3	0,293764
		2021	4,874944	0,020776	0,009954	0,002181	5	0,227882
		2022	4,445053	0,021416	0,009534	0,000675	5	0,248509
		2023	4,578740	0,022283	0,010580	0,001463	5	0,228025
16	BNLI	2024	5,318167	0,020247	0,006079	0,000728	5	0,250995
		2017	5,895549	0,016588	0,005005	0,002142	3	0,213113
		2018	5,809785	0,016693	0,005895	0,001944	4	0,260800
		2019	5,716683	0,015184	0,009293	0,004690	4	0,253795
		2020	4,637807	0,015545	0,003649	0,000569	4	0,553293
		2021	5,401400	0,014039	0,005253	0,000472	4	0,213599
		2022	5,781788	0,012897	0,007892	0,001060	4	0,229762
		2023	5,437339	0,013564	0,010042	0,001957	4	0,228321
17	BSIM	2024	5,080943	0,013730	0,013767	0,002155	4	0,226054
		2017	5,276409	0,037448	0,010489	0,000380	3	0,217288
		2018	4,845719	0,039408	0,001641	0,000837	3	0,334695
		2019	4,343745	0,038273	0,000185	0,000292	3	0,917551
		2020	5,375394	0,035513	0,002657	0,001594	3	0,016484
		2021	5,272112	0,029254	0,002425	0,007632	3	0,199162
		2022	4,604961	0,031852	0,004671	0,016389	3	0,202196
		2023	4,828163	0,030513	0,001440	0,004009	3	0,030145
18	BTPN	2024	4,662913	0,027969	0,006654	0,005346	3	0,156510
		2017	4,245575	0,017385	0,014891	0,000223	4	0,265847
		2018	3,952871	0,017531	0,022154	0,000183	4	0,259528
		2019	4,531301	0,010426	0,016475	0,011742	3	0,255418
19	BTPN	2020	4,316060	0,012873	0,010950	0,006588	4	0,238276

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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	19	MAYA	2021	4,072543	0,011691	0,016175	0,004437	4	0,225335
			2022	4,057375	0,010128	0,017352	0,011414	4	0,220675
			2023	3,639369	0,010165	0,013316	0,018731	4	0,224196
			2024	3,228563	0,009475	0,013340	0,003103	4	0,219449
20	MAYOR	2017	7,748951	0,017448	0,009036	0,072965	0,072965	3	0,257916
		2018	7,061482	0,017015	0,005029	0,005175	0,005175	3	0,272108
		2019	6,568390	0,014613	0,005654	0,006747	0,006747	3	0,261057
		2020	6,163901	0,014605	0,000694	0,007232	0,007232	3	0,385685
		2021	7,520661	0,011297	0,000370	0,014340	0,014340	3	0,388916
		2022	8,770234	0,015455	0,000192	0,011681	0,011681	3	0,516668
		2023	7,916840	0,021229	0,000156	0,008269	0,008269	3	0,595250
		2024	7,866036	0,026874	0,000170	0,004733	0,004733	3	0,554252
21	MCOR	2017	5,460746	0,049510	0,003160	0,001265	0,001265	4	0,337480
		2018	5,355236	0,042762	0,005619	0,002395	0,002395	4	0,337404
		2019	5,760159	0,043864	0,004180	0,001071	0,001071	3	0,297046
		2020	3,194244	0,032979	0,001980	0,000220	0,000220	3	0,215437
		2021	3,307461	0,030430	0,003031	0,000233	0,000233	3	0,236718
		2022	3,036457	0,029312	0,005433	0,000307	0,000307	3	0,226372
		2023	3,258345	0,028807	0,008663	0,000236	0,000236	2	0,221142
		2024	3,903020	0,023284	0,008806	0,000168	0,000168	3	0,227281
22	MEGA	2017	5,299229	0,066782	0,015797	0,004464	0,004464	3	0,211693
		2018	5,077337	0,072175	0,019094	0,003831	0,003831	3	0,201134
		2019	5,486133	0,058594	0,019868	0,002718	0,002718	3	0,201593
		2020	5,162221	0,051985	0,026811	0,005758	0,005758	3	0,190237
		2021	5,940878	0,042564	0,030167	0,001548	0,001548	3	0,190720
		2022	5,869858	0,044915	0,028590	0,006214	0,006214	3	0,193989
		2023	5,069727	0,046935	0,026586	0,009986	0,009986	3	0,191598
		2024	5,369286	0,045021	0,019501	0,012920	0,012920	3	0,193689
23	NISP	2017	6,058917	0,015909	0,014149	0,004090	0,004090	3	0,243890
		2018	6,105825	0,016129	0,015198	0,002122	0,002122	4	0,243204
		2019	5,532018	0,015407	0,016265	0,003518	0,003518	4	0,244690
		2020	5,915921	0,014550	0,010188	0,001894	0,001894	4	0,245321
		2021	5,631974	0,015102	0,011752	0,000882	0,000882	4	0,213551
		2022	5,971393	0,015778	0,013949	0,001289	0,001289	3	0,211257
		2023	5,692265	0,015635	0,016380	0,001092	0,001092	4	0,210903
		2024	5,905842	0,014307	0,017319	0,000734	0,000734	4	0,187426
24	PNBN	2017	4,884521	0,045370	0,009405	0,002934	0,002934	4	0,322265
		2018	4,085131	0,049521	0,015382	0,002531	0,002531	3	0,303015
		2019	3,754258	0,048809	0,016557	0,004673	0,004673	5	0,238775

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

24		2020	3,594723	0,047353	0,014327	0,004250	5	0,232720
		2021	3,211576	0,052050	0,008887	0,006611	5	0,277354
		2022	3,188648	0,047907	0,015407	0,006240	5	0,199536
		2023	2,966454	0,045053	0,013538	0,006081	5	0,203985
		2024	3,143003	0,040574	0,011751	0,005250	5	0,215637
	SDRA	2017	3,435322	0,013530	0,016197	0,001697	5	0,263251
		2018	3,523599	0,011982	0,018155	0,001496	4	0,267791
		2019	4,325737	0,010044	0,013531	0,000201	5	0,257221
		2020	4,233680	0,011782	0,014085	0,000192	5	0,225493
		2021	3,731627	0,009088	0,014364	0,000229	4	0,233330
		2022	4,185853	0,007140	0,016710	0,013416	4	0,227116
		2023	4,336488	0,006445	0,012730	0,012430	4	0,231513
		2024	3,261813	0,005850	0,008788	0,000120	3	0,241970

Lampiran 9 : Tabulasi Data Keseluruhan (Setelah Transformasi Data menggunakan Akar)

No	Kode Emiten	Periode	X1	X2	X3	X4	X5	Y
1	BACA	2017	3,25709366	0,14167512	0,0725856	0,02106671	1,73205081	0,49924554
		2018	3,33686755	0,17517042	0,076878	0,02719221	1,73205081	0,50038522
		2019	3,36605685	0,17359356	0,0289463	0,02489242	1,73205081	0,58028369
		2020	3,36578349	0,1741759	0,0551068	0,02028669	1,73205081	0,47138512
		2021	3,08501701	0,1793248	0,0394722	0,03595808	1,73205081	0,53445387
		2022	2,29668426	0,18252603	0,0394652	0,03381016	1,73205081	0,47408978
		2023	2,16347865	0,18429859	0,0726916	0,02185621	1,73205081	0,47011907
		2024	1,55274409	0,1840943	0,0695817	0,00437293	1,73205081	0,48757106
	BBCA	2017	2,16328794	0,14994115	0,1762998	0,06896479	1,73205081	0,44743763
		2018	2,09875414	0,1531166	0,1770407	0,0624175	1,73205081	0,45779464
		2019	2,06149531	0,15063357	0,1763192	0,06782358	1,73205081	0,46120468
		2020	2,18953979	0,14274203	0,1588702	0,06955634	1,73205081	0,43736979
		2021	2,24215458	0,13434325	0,1599861	0,08461328	1,73205081	0,4365153
		2022	2,21698177	0,13709206	0,1760658	0,08443436	1,73205081	0,43867047
		2023	2,18476082	0,13802252	0,1858916	0,07726697	1,73205081	0,4375547
		2024	2,11651289	0,13961583	0,1945423	0,07035827	1,73205081	0,44265062
	BBMD	2017	1,68335348	0,19796119	0,1495308	0,04586008	1,73205081	0,50264894
		2018	1,69980541	0,19722978	0,1482723	0,03559355	1,73205081	0,50235017
		2019	1,64513214	0,19542331	0,1385332	0,04601116	1,73205081	0,50152882
		2020	1,59115067	0,18408247	0,1517175	0,04096641	1,73205081	0,4732094

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

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

© Hak cipta milik UIN Suska Riau	BBNI	2021	1,65100961	0,17502393	0,1802997	0,06623952	1,73205081	0,46834752
		2022	1,62572854	0,17754481	0,1776027	0,0936199	1,73205081	0,46877967
		2023	1,50799633	0,1870525	0,1611893	0,09876779	1,73205081	0,46954521
		2024	1,50267252	0,18492212	0,1559899	0,1123475	1,73205081	0,47555086
		2017	2,40594674	0,17930314	0,1393324	0,34903713	2,000000	0,44471316
		2018	2,46606855	0,17975515	0,1366189	0,36446242	2,000000	0,49965086
		2019	2,34685781	0,17710952	0,1354261	0,36385024	2,000000	0,44644533
		2020	2,5712512	0,17520884	0,0610439	0,35591002	2,23606798	0,59184888
	BBRI	2021	2,57409618	0,16692124	0,1066635	0,31797686	2,23606798	0,35412337
		2022	2,51904874	0,1605606	0,1339639	0,31889182	2,23606798	0,43052021
		2023	2,45415048	0,15984538	0,1393663	0,34100128	2,23606798	0,42049467
		2024	2,39953209	0,16427486	0,138491	0,37561762	2,23606798	0,42983961
		2017	2,3937416	0,14823068	0,1605882	0,29231557	2,44948974	0,46420663
		2018	2,44945776	0,1440599	0,1581042	0,292275	2,44948974	0,47284037
		2019	2,38052084	0,14895064	0,1558542	0,26933378	2,64575131	0,45430981
		2020	2,5287477	0,1459083	0,1110996	0,2224362	2,82842712	0,54932562
	BBTN	2021	2,17970389	0,1690741	0,13538	0,20068253	2,82842712	0,43720634
		2022	2,26918526	0,17203581	0,1659978	0,18485255	2,64575131	0,45184807
		2023	2,28234518	0,17427115	0,1753583	0,17659524	2,64575131	0,45760648
		2024	2,27301961	0,17705638	0,1744381	0,21146728	3,000000	0,46743841
		2017	3,21736731	0,13606973	0,1075189	0,13108369	2,44948974	0,46475608
		2018	3,32634302	0,12796231	0,0957244	0,19460679	2,44948974	0,47142469
		2019	3,36218793	0,1316138	0,0259074	0,23627542	2,44948974	0,7006576
		2020	4,00981033	0,12691839	0,0666041	0,21910694	2,000000	0,54256964
	BDMN	2021	3,91254775	0,12420524	0,0799373	0,22068644	2,23606798	0,45404483
		2022	3,68263077	0,12569666	0,0870173	0,21986299	2,44948974	0,46294126
		2023	3,53634621	0,1360226	0,0893278	0,25119883	2,23606798	0,44802454
		2024	3,53833754	0,13978451	0,0809499	0,24389975	2,23606798	0,45044527
		2017	1,8843056	0,11328597	0,146544	0,02006723	1,73205081	0,53549066
		2018	1,85825169	0,1009323	0,1482933	0,02302476	2,000000	0,52435881
		2019	1,80589718	0,09606416	0,1480262	0,01898017	2,000000	0,5432311
		2020	1,90004238	0,1023807	0,0736246	0,01434952	2,23606798	0,6878931
	BGTG	2021	1,80668837	0,09929729	0,0931844	0,01259712	2,23606798	0,51752677
		2022	1,77893701	0,09868216	0,1317007	0,04802732	2,23606798	0,47048675
		2023	1,85194233	0,0988075	0,128567	0,05971482	2,000000	0,46973649
		2024	1,91728087	0,10121611	0,1165329	0,07283023	2,000000	0,46193204
		2017	1,75983235	0,11628706	0,1056467	0,04525774	1,73205081	0,49593978
		2018	1,73008264	0,11429066	0,035288	0,10412514	2,000000	0,49454054
		2019	1,79417747	0,1062593	0,0496173	0,10414665	2,000000	0,42993136

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

© Hak cipta milik UIN Suska Riau	9	BINA	2020	1,92617642	0,09979425	0,0244138	0,08699343	2,000000	0,6005462
			2021	1,72941499	0,07818211	0,0355954	0,06443751	2,000000	0,50827565
			2022	1,36279841	0,08205932	0,0716524	0,06931097	1,73205081	0,44518804
			2023	1,37774763	0,08090702	0,1051541	0,06045533	1,73205081	0,43899663
			2024	1,41651109	0,0780751	0,1395484	0,05532054	1,73205081	0,45602791
			2017	1,26243573	0,05347667	0,0766284	0,20121472	2,000000	0,49227697
			2018	1,48000137	0,06973178	0,054374	0,17370079	2,000000	0,57195555
			2019	1,81922918	0,06481591	0,0367701	0,04206346	2,000000	0,53310902
			2020	2,43564443	0,10618609	0,0479204	0,1616706	2,000000	0,56834371
			2021	2,31145926	0,07739615	0,0513813	0,10460557	1,73205081	0,45589937
10	BJBR	BJBR	2022	2,29143292	0,07044745	0,0874141	0,0833846	1,73205081	0,47518829
			2023	2,42012423	0,07045943	0,0923304	0,08291859	1,73205081	0,47221129
			2024	2,40075121	0,09872237	0,0578739	0,11371268	1,73205081	0,4882224
			2017	3,12720217	0,1595058	0,1026439	0,10748477	2,000000	0,50764319
			2018	3,03623102	0,16498841	0,1136487	0,08269	2,000000	0,44561725
			2019	2,96572149	0,16453191	0,1125354	0,04601415	2,000000	0,45720717
			2020	3,19658175	0,17700053	0,1095053	0,03932399	2,000000	0,46956535
			2021	3,24712118	0,16962565	0,1129051	0,04190908	1,73205081	0,46890147
			2022	3,27459583	0,158675	0,111303	0,05071475	2,000000	0,45627405
			2023	3,25396944	0,15958669	0,0944902	0,0614165	2,23606798	0,45756583
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	12	BJTM	2024	3,11190371	0,15553446	0,0813367	0,044321	2,23606798	0,42919453
			2017	2,36460902	0,13605162	0,1500129	0,06057275	2,000000	0,54013517
			2018	2,52974728	0,12452306	0,1417889	0,06195561	2,000000	0,53041741
			2019	2,71139142	0,11550157	0,1339158	0,06467571	2,000000	0,51145316
			2020	2,68060591	0,12009264	0,1334406	0,05844154	2,000000	0,11049902
			2021	2,83884122	0,10658302	0,1229688	0,04261169	2,000000	0,46270036
			2022	2,79968762	0,1116452	0,1223696	0,0361805	2,000000	0,48990461
			2023	2,71149614	0,11091836	0,1189764	0,04218851	2,000000	0,47253986
			2024	2,4613803	0,1276716	0,1047296	0,03085075	2,23606798	0,47950514
			2017	2,05182956	0,27082104	0,1071352	0,17048283	2,000000	0,5039888
13	BMAS	BMAS	2018	2,13890449	0,25618597	0,1029978	0,16921541	2,000000	0,50415091
			2019	2,27144899	0,24065181	0,0888426	0,1505071	1,73205081	0,50720051
			2020	2,62157005	0,20703475	0,0813967	0,12027683	1,73205081	0,50200092
			2021	3,11332454	0,17197502	0,0750439	0,09127674	1,73205081	0,45886037
			2022	1,93496651	0,16867473	0,0876648	0,08920097	1,73205081	0,48903446
			2023	1,38756107	0,1470473	0,0567132	0,07586682	2,23606798	0,49537978
			2024	1,56552804	0,13708938	0,1052768	0,07117666	2,000000	0,45369586
			2017	2,28549748	0,18044019	0,1380781	0,31782823	2,44948974	0,45869448
			2018	2,25670803	0,17881714	0,1466388	0,36563714	2,44948974	0,4882421

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.

14	BNGA	2019	2,21519347	0,18396217	0,1469216	0,36056785	2,64575131	0,46812599
		2020	2,43733761	0,18080997	0,1111096	0,34892869	2,64575131	0,49255802
		2021	2,44389992	0,16875913	0,1330583	0,32901917	2,64575131	0,45114977
		2022	2,47414736	0,16845195	0,1502008	0,31633176	2,64575131	0,45017475
		2023	2,40323833	0,16329723	0,1661926	0,33091062	2,64575131	0,44263984
		2024	2,4361437	0,16114681	0,1587439	0,34662911	2,64575131	0,44658786
15	BNII	2017	2,49138308	0,13865676	0,1057434	0,03170547	2,000000	0,5322966
		2018	2,39587398	0,14297204	0,1142518	0,03333649	2,000000	0,53112587
		2019	2,31075511	0,15088117	0,1152074	0,02910848	2,000000	0,51442441
		2020	2,41731838	0,15773219	0,0846104	0,02807238	2,44948974	0,5635798
		2021	2,48252116	0,14597879	0,1148383	0,02559558	1,73205081	0,45875406
		2022	2,40315797	0,15157493	0,1288998	0,02464366	2,23606798	0,4746958
		2023	2,40358067	0,14234199	0,1399761	0,02569473	2,44948974	0,46484814
		2024	2,40240083	0,13743009	0,1383907	0,01993025	2,000000	0,46567347
16	BNLI	2017	2,70915156	0,12323899	0,1036368	0,02143972	1,73205081	0,51134978
		2018	2,46488264	0,12839315	0,1128835	0,0349484	1,73205081	0,50473377
		2019	2,31003677	0,13158141	0,1066776	0,02532848	1,73205081	0,509581
		2020	2,31581879	0,14172259	0,0861081	0,02545976	1,73205081	0,54200029
		2021	2,20792743	0,14413913	0,0997677	0,04670478	2,23606798	0,47737039
		2022	2,10832939	0,14634345	0,0976426	0,02598024	2,23606798	0,498507
		2023	2,13979908	0,14927367	0,1028612	0,03824561	2,23606798	0,47751939
		2024	2,3061151	0,14229039	0,0779675	0,026975	2,23606798	0,50099366
17	BSIM	2017	2,42807511	0,12879606	0,0707484	0,04628674	1,73205081	0,4616421
		2018	2,41034964	0,12920302	0,0767767	0,04409128	2,000000	0,51068629
		2019	2,39095853	0,12322295	0,0964019	0,06848053	2,000000	0,50378096
		2020	2,15355692	0,12467845	0,0604105	0,02384671	2,000000	0,74383697
		2021	2,32409126	0,11848808	0,0724756	0,02172213	2,000000	0,46216791
		2022	2,40453484	0,11356497	0,0888384	0,03255028	2,000000	0,47933461
		2023	2,33181031	0,1164641	0,1002091	0,04423381	2,000000	0,47782923
		2024	2,25409462	0,11717346	0,1173318	0,0464183	2,000000	0,47545168
18	BTPN	2017	2,29704344	0,19351571	0,1024182	0,01949566	1,73205081	0,46614174
		2018	2,20129936	0,19851428	0,0405146	0,02892663	1,73205081	0,57852868
		2019	2,08416533	0,19563473	0,0135899	0,0170885	1,73205081	0,9578888
		2020	2,31848953	0,18844836	0,0515434	0,03992729	1,73205081	0,12838888
		2021	2,29610812	0,17103794	0,0492478	0,08736082	1,73205081	0,44627623
		2022	2,14591739	0,17847079	0,0683424	0,12801994	1,73205081	0,44966227
		2023	2,19730802	0,17468098	0,0379477	0,06332046	1,73205081	0,17362281
		2024	2,15937794	0,16723952	0,0815734	0,07311964	1,73205081	0,39561318
18	BTPN	2017	2,06047926	0,13185334	0,1220287	0,01492995	2,000000	0,51560381

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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

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

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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	19	MAYA	2018	1,98818279	0,13240393	0,148841	0,01352077	2,000000	0,50943851
			2019	2,12868538	0,10210933	0,1283559	0,10836034	1,73205081	0,50538871
			2020	2,07751299	0,11346144	0,1046425	0,08116887	2,000000	0,4881353
			2021	2,01805414	0,10812683	0,1271798	0,06660802	2,000000	0,47469487
			2022	2,01429268	0,10063878	0,1317279	0,10683476	2,000000	0,46976084
			2023	1,90771315	0,10082382	0,1153949	0,13686186	2,000000	0,47349326
			2024	1,79682025	0,09734032	0,1154992	0,05570157	2,000000	0,46845366
			2017	2,78369376	0,13208993	0,0950582	0,27012083	1,73205081	0,50785408
	20	MCOR	2018	2,65734488	0,13044108	0,0709179	0,07193583	1,73205081	0,52163995
			2019	2,56288698	0,12088543	0,0751917	0,0821429	1,73205081	0,51093696
			2020	2,48272044	0,12085268	0,026335	0,08504254	1,73205081	0,62103522
			2021	2,74238236	0,10628932	0,0192481	0,11975016	1,73205081	0,62363115
			2022	2,9614581	0,12431673	0,0138573	0,10807841	1,73205081	0,71879594
			2023	2,8136879	0,14570243	0,0124987	0,09093309	1,73205081	0,77152438
			2024	2,8046454	0,16393203	0,013049	0,06879449	1,73205081	0,74448113
			2017	2,33682385	0,22250951	0,0562176	0,03556261	2,000000	0,5809305
	21	MEGA	2018	2,31413824	0,20679093	0,0749593	0,0489362	2,000000	0,58086452
			2019	2,40003309	0,20943727	0,0646494	0,03273169	1,73205081	0,5450196
			2020	1,78724471	0,18160176	0,0445028	0,01483931	1,73205081	0,4641522
			2021	1,81864258	0,17444053	0,0550532	0,01527393	1,73205081	0,48653688
			2022	1,74254323	0,1712089	0,0737114	0,01751452	1,73205081	0,47578526
			2023	1,80508855	0,16972561	0,0930771	0,01535755	1,41421356	0,47025733
			2024	1,97560618	0,15259159	0,0938404	0,01295615	1,73205081	0,4767399
			2017	2,30200546	0,25842287	0,125686	0,06681164	1,73205081	0,46010146
	22	NISP	2018	2,25329466	0,26865415	0,1381809	0,06189555	1,73205081	0,44847938
			2019	2,34224952	0,24206245	0,1409526	0,05213208	1,73205081	0,44899105
			2020	2,27205226	0,22800141	0,1637419	0,07588173	1,73205081	0,43616212
			2021	2,43739165	0,20630947	0,1736853	0,03933953	1,73205081	0,43671549
			2022	2,42277896	0,21193195	0,1690865	0,0788316	1,73205081	0,44044221
			2023	2,25160534	0,21664505	0,1630521	0,09992788	1,73205081	0,4377193
			2024	2,31717196	0,21218122	0,1396478	0,11366428	1,73205081	0,44010134
			2017	2,46148684	0,12613267	0,1189517	0,06395263	1,73205081	0,49385184
	23	NISP	2018	2,47099673	0,1269987	0,123279	0,04605992	2,000000	0,49315753
			2019	2,3520242	0,12412693	0,1275353	0,05931384	2,000000	0,49466145
			2020	2,43226669	0,12062354	0,1009336	0,04352	2,000000	0,49529911
			2021	2,37317802	0,12288836	0,1084075	0,02969661	2,000000	0,46211579
			2022	2,44364333	0,12561019	0,1181079	0,03590296	1,73205081	0,45962718
			2023	2,3858469	0,12504006	0,1279847	0,03303938	2,000000	0,45924202
			2024	2,43019383	0,11961183	0,1316012	0,02708915	2,000000	0,43292777

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

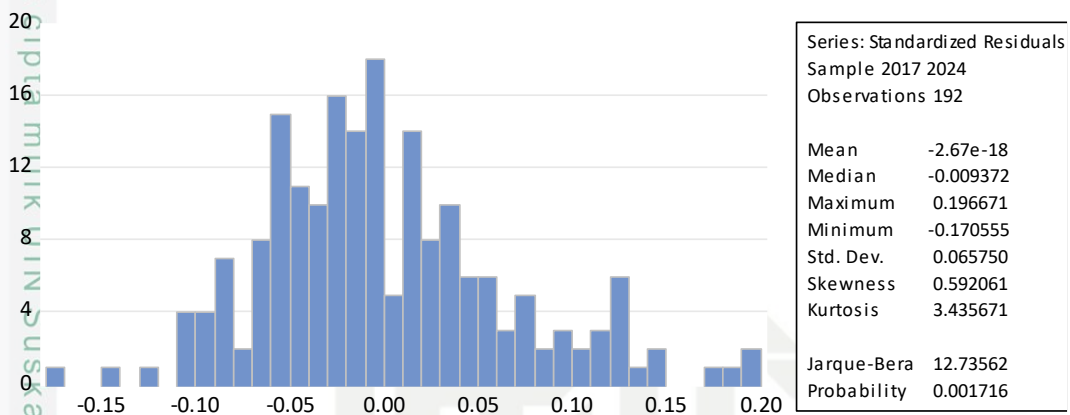
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan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

23	PNBN	2017	2,21009523	0,2130015	0,0969812	0,0541695	2,000000	0,56768354
		2018	2,02117064	0,22253258	0,124023	0,05031243	1,73205081	0,55046826
		2019	1,93759075	0,22092677	0,1286743	0,06835603	2,23606798	0,48864599
		2020	1,89597554	0,21760696	0,1196946	0,06518847	2,23606798	0,4824105
		2021	1,79208714	0,22814561	0,0942687	0,08130589	2,23606798	0,52664366
		2022	1,78567867	0,21887627	0,1241263	0,07899194	2,23606798	0,44669498
		2023	1,72233969	0,21225613	0,1163522	0,07798004	2,23606798	0,45164656
		2024	1,77285178	0,20142874	0,1084021	0,07245628	2,23606798	0,46436749
24	SDRA	2017	1,85346223	0,11631751	0,1272681	0,04119027	2,23606798	0,51308014
		2018	1,8771253	0,10946403	0,1347414	0,03867684	2,000000	0,51748499
		2019	2,07984058	0,10022046	0,1163236	0,01419158	2,23606798	0,50716921
		2020	2,05759094	0,10854522	0,1186815	0,01385512	2,23606798	0,47486053
		2021	1,93174185	0,0953296	0,1198501	0,01511949	2,000000	0,48304211
		2022	2,0459357	0,08450003	0,1292683	0,11582769	2,000000	0,47656741
		2023	2,08242364	0,08028019	0,1128255	0,11148944	2,000000	0,48115776
		2024	1,80604904	0,07648339	0,0937431	0,01095605	1,73205081	0,49190485

Lampiran 10 : Hasil Statistik Deskriptif

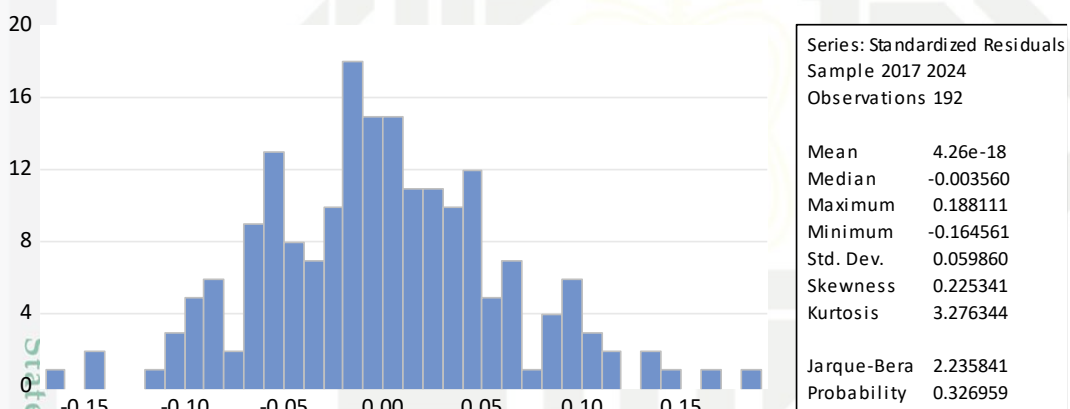
	Y	X1	X2	X3	X4	X5
Mean	0.488811	2.309479	0.149116	0.106948	0.097786	1.991269
Median	0.475320	2.299524	0.144921	0.111105	0.064557	2.000000
Maximum	0.957889	4.009810	0.270821	0.194542	0.375618	3.000000
Minimum	0.110499	1.262436	0.053477	0.012499	0.004373	1.414214
Std. Dev.	0.080883	0.496686	0.042576	0.040724	0.095358	0.286619
Skewness	0.620351	0.753013	0.365350	-0.282571	1.598807	1.016552
Kurtosis	14.63380	3.927955	2.924515	2.537966	4.483303	3.647482
Jarque-Bera	1095.078	25.03369	4.316956	4.262883	99.39936	36.42195
Probability	0.000000	0.000004	0.115501	0.118666	0.000000	0.000000
Sum	93.85177	443.4199	28.63022	20.53399	18.77496	382.3237
Sum Sq. Dev.	1.249523	47.11913	0.346233	0.316757	1.736804	15.69072
Observations	192	192	192	192	192	192

Lampiran 11 : Hasil Uji Normalitas Sebelum transformasi data



Lampiran 12 : Hasil Uji Normalitas setelah transformasi data menggunakan

Akar



Lampiran 13 : Hasil Uji Multikolonieritas

Variable	Coefficient Variance	Uncentered VIF	Centered VIF
C	0.002930	100.3008	NA
X1	0.000134	25.67359	1.129323
X2	0.017095	14.06963	1.055450
X3	0.020562	9.213316	1.161397
X4	0.004909	3.127529	1.520376
X5	0.000534	74.04934	1.495350

Lampiran 14 : Hasil Uji Heteroskedastisitas

F-statistic	1.719510	Prob. F(15,176)	0.0507
Obs*R-squared	24.54097	Prob. Chi-Square(15)	0.0565
Scaled explained SS	46.41983	Prob. Chi-Square(15)	0.0000

Lampiran 15 : Hasil Uji Autokorelasi

Cross-section fixed (dummy variables)			
R-squared	0.364304	Mean dependent var	0.488811
Adjusted R-squared	0.255104	S.D. dependent var	0.080883
S.E. of regression	0.069808	Akaike info criterion	-2.347807
Sum squared resid	0.794317	Schwarz criterion	-1.855790
Log likelihood	254.3895	Hannan-Quinn criter.	-2.148537
F-statistic	3.336132	Durbin-Watson stat	2.408165
Prob(F-statistic)	0.000001		

Lampiran 16 : Model Common Effect

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.548664	0.054126	10.13677	0.0000
X1	-0.007134	0.011594	-0.615311	0.5391
X2	0.019441	0.130749	0.148685	0.8820
X3	-0.822292	0.143394	-5.734479	0.0000
X4	-0.057318	0.070066	-0.818067	0.4144
X5	0.023739	0.023118	1.026860	0.3058
R-squared	0.165206	Mean dependent var	0.488811	
Adjusted R-squared	0.142766	S.D. dependent var	0.080883	
S.E. of regression	0.074887	Akaike info criterion	-2.314927	
Sum squared resid	1.043094	Schwarz criterion	-2.213131	
Log likelihood	228.2330	Hannan-Quinn criter.	-2.273699	
F-statistic	7.361907	Durbin-Watson stat	1.891941	
Prob(F-statistic)	0.000003			

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 17 : Model Fixed Effect

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.615673	0.121654	5.060846	0.0000
X1	-0.010735	0.023032	-0.466080	0.6418
X2	0.887038	0.337019	2.632014	0.0093
X3	-1.443534	0.270880	-5.329060	0.0000
X4	-0.161228	0.174543	-0.923710	0.3570
X5	-0.032237	0.039842	-0.809121	0.4196
Effects Specification				
Cross-section fixed (dummy variables)				
R-squared	0.364304	Mean dependent var	0.488811	
Adjusted R-squared	0.255104	S.D. dependent var	0.080883	
S.E. of regression	0.069808	Akaike info criterion	-2.347807	
Sum squared resid	0.794317	Schwarz criterion	-1.855790	
Log likelihood	254.3895	Hannan-Quinn criter.	-2.148537	
F-statistic	3.336132	Durbin-Watson stat	2.408165	
Prob(F-statistic)	0.000001			

Lampiran 18 : Model Random Effect

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.546661	0.063393	8.623431	0.0000
X1	-0.006614	0.013486	-0.490432	0.6244
X2	0.122225	0.157850	0.774313	0.4397
X3	-0.931781	0.164103	-5.678029	0.0000
X4	-0.061321	0.082699	-0.741499	0.4593
X5	0.022522	0.025449	0.885002	0.3773
Effects Specification			S.D.	Rho
Cross-section random			0.023550	0.1022
Idiosyncratic random			0.069808	0.8978
Weighted Statistics				
R-squared	0.152381	Mean dependent var		0.353645
Adjusted R-squared	0.129595	S.D. dependent var		0.076663
S.E. of regression	0.071523	Sum squared resid		0.951497
F-statistic	6.687631	Durbin-Watson stat		2.052979
Prob(F-statistic)	0.000009			
Unweighted Statistics				
R-squared	0.159811	Mean dependent var		0.488811
Sum squared resid	1.049836	Durbin-Watson stat		1.860676

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 19 : Hasil Uji Chow

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

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	2.219603	(23,163)	0.0021
Cross-section Chi-square	52.312987	23	0.0005

Lampiran 20 : Hasil Hausman Test

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	14.254618	5	0.0141

Lampiran 21 : Hasil Uji Regresi Data Panel Fixed Effect Model

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.615673	0.121654	5.060846	0.0000
X1	-0.010735	0.023032	-0.466080	0.6418
X2	0.887038	0.337019	2.632014	0.0093
X3	-1.443534	0.270880	-5.329060	0.0000
X4	-0.161228	0.174543	-0.923710	0.3570
X5	-0.032237	0.039842	-0.809121	0.4196
Effects Specification				
Cross-section fixed (dummy variables)				
R-squared	0.364304	Mean dependent var	0.488811	
Adjusted R-squared	0.255104	S.D. dependent var	0.080883	
S.E. of regression	0.069808	Akaike info criterion	-2.347807	
Sum squared resid	0.794317	Schwarz criterion	-1.855790	
Log likelihood	254.3895	Hannan-Quinn criter.	-2.148537	
F-statistic	3.336132	Durbin-Watson stat	2.408165	
Prob(F-statistic)	0.000001			



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan 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 22 : Hasil Uji Parsial

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.615673	0.121654	5.060846	0.0000
X1	-0.010735	0.023032	-0.466080	0.6418
X2	0.887038	0.337019	2.632014	0.0093
X3	-1.443534	0.270880	-5.329060	0.0000
X4	-0.161228	0.174543	-0.923710	0.3570
X5	-0.032237	0.039842	-0.809121	0.4196

Lampiran 23 : Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)

R-squared	0.364304	Mean dependent var	0.488811
Adjusted R-squared	0.255104	S.D. dependent var	0.080883
S.E. of regression	0.069808	Akaike info criterion	-2.347807
Sum squared resid	0.794317	Schwarz criterion	-1.855790
Log likelihood	254.3895	Hannan-Quinn criter.	-2.148537
F-statistic	3.336132	Durbin-Watson stat	2.408165
Prob(F-statistic)	0.000001		



BIOGRAFI PENULIS

Penulis bernama Nuraini, lahir di Bangun Jaya, 24 Februari 2003, anak keempat dari empat bersaudara dan merupakan anak dari pasangan Bapak Sutejo dan Ibu Rahayu. Penulis menyelesaikan pendidikan Sekolah Dasar di SD Negeri 023 Sei Ubo pada tahun 2009-2015, lalu melanjutkan pendidikan Menengah Pertama di SMP Negeri 4 Peranap pada tahun 2015-2018, kemudian melanjutkan pendidikan Menengah Kejuruan di SMK Negeri 1 Peranap pada tahun 2018-2021. Pada tahun 2021 penulis melanjutkan pendidikan Strata 1 di Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial.

Pada Februari-Maret 2024, penulis melaksanakan PKL di PT RAPP Pangkalan Kerinci. Berikutnya, pada bulan Juli-Agustus 2024 penulis melakukan Kuliah Kerja Nyata di Desa Mumpa Kecamatan Tempuling Kabupaten Indragiri Hilir. Selanjutnya penulis menyusun skripsi dengan judul “Pengaruh Tingkat Hutang, Intensitas Modal, Profitabilitas, Transaksi Hubungan Istimewa, dan Corporate Governance Terhadap Tarif Pajak Efektif (Studi Pada Perusahaan Perbankan Yang terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2024)”. Dengan rahmat Allah SWT, penulis akhirnya dapat menyelesaikan skripsi ini dibawah bimbingan Ibu Hesty Wulandari, S.E., M.Sc.Ak. Bertepatan pada tanggal 03 Oktober 2025 penulis mengikuti Ujian Munaqasah dan dinyatakan “LULUS”.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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