

**PENGARUH LIKUIDITAS, *LEVERAGE*, UKURAN PERUSAHAAN, DAN  
*BOOK TAX DIFFERENCE* TERHADAP PERTUMBUHAN LABA  
(Studi Pada Perusahaan Sektor Ritel terdaftar di ISSI Tahun 2018-2022)**



**SKRIPSI**

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA  
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA  
STRATA SATU DALAM ILMU AKUNTANSI SYARIAH**

**OLEH:**

**Hubbur Rifqi  
NIM. 18108040033**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA**

**2024**

**PENGARUH LIKUIDITAS, *LEVERAGE*, UKURAN PERUSAHAAN, DAN  
*BOOK TAX DIFFERENCE* TERHADAP PERTUMBUHAN LABA  
(Studi Pada Perusahaan Sektor Ritel terdaftar di ISSI Tahun 2018-2022)**



**SKRIPSI**

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA  
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA  
STRATA SATU DALAM ILMU AKUNTANSI SYARIAH**

**OLEH:**

**Hubbur Rifqi**

**NIM. 18108040033**

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

**DOSEN PEMBIMBING:**

**Rosvid Nur Anggara Putra, S. Pd., M.Si.**

**NIP. 19880524 201503 1 010**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA  
2024**

## HALAMAN PENGESAHAN



KEMENTERIAN AGAMA  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
Jl. Marsda Adisucipto Telp. (0274) 550821, 512474 Fax. (0274) 586117 Yogyakarta 55281

### PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor : B-231/Un.02/DEB/PP.00.9/01/2024

Tugas Akhir dengan judul : PENGARUH LIKUIDITAS, LEVERAGE, UKURAN PERUSAHAAN, DAN BOOK TAX DIFFERENCE TERHADAP PERTUMBUHAN LABA (STUDI PADA PERUSAHAAN SEKTOR RITEL TERDAFTAR DI ISSI TAHUN 2018-2022)

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : HUBBUR RIFQI  
Nomor Induk Mahasiswa : 18108040033  
Telah diujikan pada : Rabu, 24 Januari 2024  
Nilai ujian Tugas Akhir : B

dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

### TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang  
Rosyid Nur Anggara Putra, SPd., M.Si.  
SIGNED

Valid ID: 65b72e8c719f5



Penguji I  
M. Arsyadi Ridha, S.E., M.Sc., AK., CA.,  
ACPA.  
SIGNED

Valid ID: 65b7207485029



Penguji II  
Egha Ezar Junaeka Putra Hassany, S.E.I.,M.E  
SIGNED

Valid ID: 65b7298c18437



Yogyakarta, 24 Januari 2024  
UIN Sunan Kalijaga  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag.  
SIGNED

Valid ID: 65b7460f696a8

## HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudara Hubbur Rifqi  
Kepada  
**Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta  
Di- Yogyakarta**

*Assalamualaikum Wr. Wb.*

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama :Hubbur Rifqi  
NIM :18108040033  
Judul Skripsi :**Pengaruh Likuiditas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Dan Book Tax Difference Terhadap Pertumbuhan Laba (Studi Pada Perusahaan Sektor Ritel Terdaftar Di ISSI Tahun 2018-2022)**

Sudah dapat diajukan kembali kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Program Studi Akuntansi Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu dalam Ilmu Akuntansi Syariah

Dengan ini kami mengharapkan agar skripsi Saudara tersebut dapat segera di munaqosyahkan. Untuk itu kami ucapkan terimakasih.

*Wassalamualaikum Wr. Wb.*

Yogyakarta, 03 Januari 2024

Pembimbing Skripsi,



Rosyid Nur Anggara Putra, S. Pd., M.Si.  
NIP. 198805242015031010

## HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Hubbur Rifqi

NIM : 18108040033

Program Studi : Akuntansi Syariah

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“Pengaruh Likuiditas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Dan Book Tax Difference Terhadap Pertumbuhan Laba (Studi Pada Perusahaan Sektor Ritel Terdaftar Di ISSI Tahun 2018-2022)”** merupakan hasil penyusunan sendiri, bukan karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam body note dan daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya pada penulis.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYA

Yogyakarta, 03 Januari 2024

Penyusun



Hubbur Rifqi

NIM. 18108040033

## HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai salah satu civitas akademik UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Hubbur Rifqi  
NIM : 18108040033  
Program Studi : Akuntansi Syariah  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam  
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Noneklusif (*Non Exclusive Royalty Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul: **“PENGARUH LIKUIDITAS, LEVERAGE, UKURAN PERUSAHAAN, DAN BOOK TAX DIFFERENCE TERHADAP PERTUMBUHAN LABA (STUDI PADA PERUSAHAAN SEKTOR RITEL TERDAFTAR DI ISSI TAHUN 2018-2022)”**.

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneklusif ini, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di: Yogyakarta  
Pada Tanggal : 03 Januari 2024  
Yang Menyatakan,



Hubbur Rifqi  
NIM. 18108040033

**HALAMAN MOTTO**




***“Hidup mulia atau mati syahid.”***



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
**SUNAN KALIJAGA**  
YOGYAKARTA

**HALAMAN PERSEMBAHAN**



*Skripsi ini saya persembahkan sepenuhnya untuk  
Ayah dan Ibu*



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
**SUNAN KALIJAGA**  
YOGYAKARTA



## PEDOMAN TRANSLITERASI

Transliterasi kata-kata arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987.

### A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba'	B	Be
ت	Ta'	T	Te
ث	Sa'	ṡ	Es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ha'	ḥ	Ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha'	Kh	Ka dan ha
د	Dal	D	De
ذ	DZal	Ẓ	Zet (dengan titik di atas)
ر	Ra'	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	Es dan ye
ص	Shad	ṣ	Es (dengan titik di bawah)

ض	Dad	ḍ	De (dengan titik di bawah)
ط	Ta'	ṭ	Te (dengan titik di bawah)
ظ	Dza'	ẓ	Zet (dengan titik di bawah)
ع	'Ain	‘	Koma terbalik di atas
غ	Gain	Gh	Ge dan ha
ف	Fa'	F	Ef
ق	Qaf	Q	Ki
ك	Kaf	K	Ka
ل	Lam	L	El
م	Min	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Waw u	W	We
ه	Ha'	H	Ha
ء	Ham zah	‘	Apostrof
ي	Ya'	Y	Ye

### B. Konsonan Rangkap karena Syaddah Ditulis Rangkap

متعددة	Ditulis	<i>Muta'addidah</i>
عدة	Ditulis	<i>'iddah</i>

### C. Ta'Marbuttah

Semua ta' marbuttah ditulis dengan h, baik berada pada kata tunggal

ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh katasandang “al”). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

حكمة	Ditulis	<i>Hikmah</i>
عَلَّة	Ditulis	<i>'illah</i>
كرمة الأولياء	Ditulis	<i>Karamah al auliya'</i>

#### D. Vokal Pendek dan Penerapannya

--- َ ---	Fathah	Ditulis	A
--- ِ ---	Kasrah	Ditulis	I
--- ُ ---	Dammah	Ditulis	U
فعل	Fathh	Ditulis	<i>Fa'ala</i>
نكر	Kasrah	Ditulis	<i>Zukira</i>
يذهب	Dammah	Ditulis	<i>Yazhabu</i>

#### E. Vokal Panjang

1. fathah + alif	Ditulis	A
جاهلية	Ditulis	<i>Jahiliyyah</i>
2. fathah + ya' mati	Ditulis	A
تنسى	Ditulis	<i>Tansa</i>
3. kasrah + ya' mati	Ditulis	I
كريم	Ditulis	<i>Karim</i>

4. dhammah + wawu mati	Ditulis	U
فروض	Ditulis	<i>Furud</i>

#### F. Vokal Rangkap

1. fathah + ya' mati	Ditulis	<i>Ai</i>
بينكم	Ditulis	<i>Bainakum</i>
2. fathah + wawu mati	Ditulis	<i>Au</i>
قول	Ditulis	<i>Qaul</i>

#### G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata yang Dipisahkan dengan Apostof

أنتم	Ditulis	<i>a'antum</i>
أعدت	Ditulis	<i>u'iddat</i>
لئن شكرتم	Ditulis	<i>la'in syakartum</i>

#### H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf qamariyyah maka ditulis menggunakan huruf awal "al"

القرآن	Ditulis	<i>Al-Quran</i>
القياس	Ditulis	<i>Al-Qiyas</i>

2. Bila diikuti huruf Syamsiyyah maka ditulis sesuai dengan huruf pertama Syamsiyyah tersebut

السماء	Ditulis	<i>As-sama'</i>
الشمس	Ditulis	<i>Asy-syams</i>

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya, sehingga membuat penulis mampu menyelesaikan tugas akhir ini yang berjudul **“PENGARUH LIKUIDITAS, LEVERAGE, UKURAN PERUSAHAAN, DAN BOOK TAX DIFFERENCE TERHADAP PERTUMBUHAN LABA (STUDI PADA PERUSAHAAN SEKTOR RITEL TERDAFTAR DI ISSI TAHUN 2018-2022)”**. Sholawat dan salam semoga tetap tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW yang telah membawa kita dari zaman jahiliyah menuju zaman yang penuh ilmu pengetahuan seperti saat ini.

Skripsi ini disusun dalam rangka untuk memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Strata Satu Program Studi Akuntansi Syariah pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta. Dalam penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan berbagai pihak. Oleh karena, pada kesempatan kali ini, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada pihak-pihak tersebut, diantaranya yaitu:

1. Bapak Prof. Dr. Phil. Al Makin, S.Ag., M.A., selaku rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak Rosyid Nur Anggara Putra, S.Pd., M. Si., selaku Ketua Program Studi Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta. Sekaligus Dosen Penasihat Akademik dan Dosen Pembimbing Skripsi yang senantiasa sabar dan ikhlas dalam membimbing dan mengarahkan penulis dari awal hingga akhirnya bisa menyelesaikan skripsi ini
4. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, khususnya dosen Prodi Akuntansi Syariah yang senantiasa memberikan ilmu serta pengalaman pengetahuannya kepada penulis

selama proses perkuliahan.

5. Seluruh pegawai dan staff Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
6. Kepada keluarga penulis, kedua orang tua saya, Bapak Samsuddin dan Ibu Maimuna, Adikku Muhammad Khoirul Umam yang selalu mendukung dan sumber motivasi terbesar penyusun untuk menyelesaikan skripsi ini.
7. Kepada Keluarga besar penulis di Madura, Bani Rawi, Bani Rosyidi yang selalu memberikan doa, dukungan dan semangat kepada penyusun.
8. Sahabat-sahabatku Sule, Alwi, Ulwan, Kiting, Ida, Ahmad, Iqbal, Yudi, Dolah yang menjadi sahabat-sahabat terbaik saya karena tidak ada lagi.
9. Sahabat-sahabat PMII Rayon Ekuilibrium terkhususnya sahabat-sahabat Korp Diamond yang selalu menemani disetiap proses saya sebagai kader PMII.
10. Tretan-tretan IMABA yang menjadi saudara-saudara saya selama berada di Jogja
11. Teman-teman seperjuangan dibangku kuliah yang telah memberikan saran dan semangat dalam penyusunan skripsi.
12. Semua pihak yang telah memberikan bantuan yang tidak dapat penyusun sebutkan satu persatu.

Penyusun menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca.

Yogyakarta, 23 Oktober 2023



Hubbur Rifqi  
18108040033

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh likuiditas, leverage, ukuran perusahaan, dan *book tax difference* terhadap pertumbuhan laba perusahaan sektor ritel yang terdaftar di ISSI selama periode 2018-2022. Dengan menggunakan metode regresi data panel, hasil penelitian menunjukkan bahwa likuiditas memiliki pengaruh positif signifikan terhadap pertumbuhan laba, sementara leverage tidak terbukti berpengaruh secara signifikan. Ukuran perusahaan dan *book tax difference* juga terbukti berpengaruh positif signifikan terhadap pertumbuhan laba. Hasil analisis regresi menghasilkan persamaan model yang menjelaskan sekitar 90,80% variabilitas pertumbuhan laba. Lebih lanjut, interpretasi statistik dan teori keagenan menunjukkan bahwa likuiditas yang tinggi dapat mengurangi konflik keagenan, meningkatkan kepercayaan stakeholders, dan memberikan fleksibilitas perusahaan dalam mendanai proyek yang menguntungkan.

Kata Kunci: **Likuiditas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Book Tax Difference, Pertumbuhan Laba**



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## **ABSTRAC**

*This research aims to analyze the impact of liquidity, leverage, firm size, and book tax difference on the profit growth of retail sector companies listed in ISSI during the period 2018-2022. Utilizing the panel data regression method, the study reveals that liquidity has a significantly positive influence on profit growth, while leverage does not exhibit a significant impact. Firm size and book tax difference also prove to have a significantly positive effect on profit growth. The regression analysis yields a model equation explaining approximately 90.80% of the variability in profit growth. Furthermore, statistical interpretation and agency theory suggest that high liquidity can mitigate agency conflicts, enhance stakeholder confidence, and provide corporate flexibility in financing profitable projects.*

**Keywords:** *Liquidity, Leverage, Firm Size, Book Tax Difference, Profit Growth*



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA



## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	<b>i</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN</b> .....	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI</b> .....	<b>iii</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN</b> .....	<b>iv</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI</b> .....	<b>v</b>
<b>HALAMAN MOTTO</b> .....	<b>vi</b>
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN</b> .....	<b>vii</b>
<b>PEDOMAN TRANSLITERASI</b> .....	<b>viii</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>xii</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>xiv</b>
<b>ABSTRAC</b> .....	<b>xv</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>i</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>iii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
A. Latar Belakang .....	1
B. Rumusan Masalah .....	6
C. Tujuan Penelitian .....	6
D. Manfaat Penelitian .....	7
E. Sistematika Pembahasan .....	7
<b>BAB II LANDASAN TEORI</b> .....	<b>9</b>
A. Kajian Teori .....	9
1. <i>Agency Theory</i> .....	9
2. Pertumbuhan Laba .....	12
3. Likuiditas .....	13
4. <i>Levearage</i> .....	16
5. Ukuran Perusahaan .....	19
6. <i>Book Tax Difference</i> .....	22
B. Telaah Pustaka .....	25
C. Pengembangan Hipotesis .....	29
1. Pengaruh Likuiditas terhadap Pertumbuhan Laba Perusahaan ...	29
2. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Pertumbuhan Laba Perusahaan ...	31
3. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Pertumbuhan Laba Perusahaan .....	33
4. Pengaruh <i>Book Tax Difference</i> terhadap Pertumbuhan Laba Perusahaan .....	34
D. Kerangka Penelitian .....	37
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....	<b>38</b>
A. Obyek Penelitian .....	38
B. Jenis Data dan Sumber Data .....	38
C. Teknik Pengambilan Sampel .....	38
D. Teknik Pengumpulan Data .....	39
E. Definisi Operasional Variabel Penelitian .....	39

1. Likuiditas (X1).....	39
2. <i>Leverage</i> (X2) .....	40
3. Ukuran Perusahaan (X4).....	40
4. <i>Book Tax Difference</i> .....	40
5. Pertumbuhan Laba (Y).....	41
F. Metode Analisis Data.....	41
1. Statistik Deskriptif .....	41
2. Metode Data Panel .....	42
3. Estimasi Model Data Panel .....	42
4. Pemilihan Model Estimasi dalam Data Panel .....	44
5. Uji Asumsi Klasik.....	45
G. Uji Hipotesis dan Analisis Data.....	46
1. Uji Koefisien Determinasi .....	47
2. Uji Nilai F .....	47
3. Uji Nilai t .....	47
<b>BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>48</b>
A. Analisis Hasil Penelitian Penelitian .....	48
1. Statistik Deskriptif .....	48
2. Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	50
3. Uji Asumsi Klasik.....	52
4. Uji Hipotesis .....	54
B. Pembahasan .....	58
1. Pengaruh Likuiditas terhadap Pertumbuhan Laba Perusahaan ...	58
2. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Pertumbuhan Laba Perusahaan ....	60
3. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Pertumbuhan Laba Perusahaan.....	61
4. Pengaruh <i>Book Tax Difference</i> terhadap Pertumbuhan Laba Perusahaan.....	61
<b>BAB V PENUTUP .....</b>	<b>63</b>
A. Kesimpulan .....	63
B. Saran .....	63
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>66</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>68</b>
<b>TABULASI DATA PEELITIAN.....</b>	<b>68</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	25
Tabel 4. 1 Hasil Deskripsi Data.....	48
Tabel 4. 2 Hasil Uji Chow .....	50
Tabel 4. 3 Hasil Uji Hausman.....	51
Tabel 4. 4 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> .....	51
Tabel 4. 5 Hasil Uji Normalitas.....	52
Tabel 4. 6 Hasil Uji Multikolinearitas .....	53
Tabel 4. 7 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	53
Tabel 4. 8 Hasil Uji Regresi Data Panel.....	54
Tabel 4. 9 Hasil Uji F .....	56
Tabel 4. 9 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	57
Tabel 4. 9 Hasil Uji t.....	57

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

# BAB I

## PENDAHULUAN

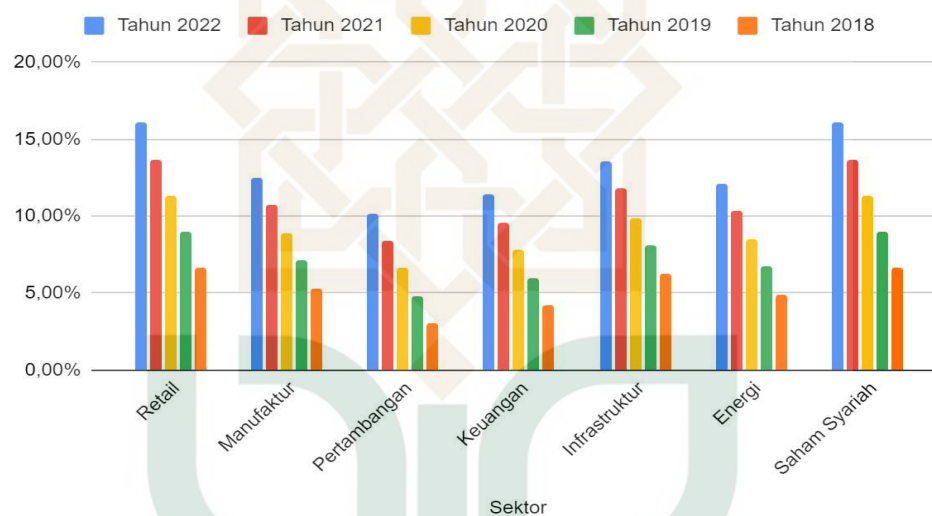
### A. Latar Belakang

Peningkatan atau penurunan kinerja perusahaan dapat dinilai dari pertumbuhan laba, yang merupakan indikator penting. Pertumbuhan laba yang positif mencerminkan peningkatan kinerja perusahaan, sementara pertumbuhan laba yang negatif mencerminkan penurunan kinerja perusahaan (Panjaitan, 2018). Informasi mengenai pertumbuhan laba yang mencerminkan kinerja perusahaan memiliki nilai penting dalam pengambilan keputusan investasi atau pemberian kredit. Investor akan cenderung lebih tertarik untuk menanamkan modalnya dalam perusahaan yang menunjukkan pertumbuhan laba yang positif.

Hal ini mengindikasikan bahwa perusahaan tersebut memiliki prospek yang cerah untuk masa depan (Hajering & Muslim, 2022). Demikian pula, kreditor juga akan lebih mungkin memberikan pinjaman kepada perusahaan yang memiliki pertumbuhan laba yang positif, karena menunjukkan bahwa perusahaan tersebut memiliki kapasitas untuk mengembalikan pinjaman mereka dengan baik. Selain untuk investor dan kreditor, pertumbuhan laba juga memiliki signifikansi yang penting bagi manajemen perusahaan dalam menilai kinerja internalnya. Manajemen perusahaan dapat memanfaatkan pertumbuhan laba sebagai indikator efektivitas dari strategi bisnis yang telah mereka implementasikan (Aditama, 2020).

Perusahaan selalu berupaya untuk mencapai profit maksimal sehingga akan memenuhi harapan investor, yang nantinya dapat menghasilkan

kompensasi tinggi bagi manajemen jika laba investor tercapai (Herlianto, 2013). Oleh karena itu, terkadang manajemen praktik laba penting untuk digunakan. Hal ini dapat menghasilkan informasi yang seringkali menjadi permasalahan bagi manajer, karena manajemen dipaksa untuk mencapai target laba tertentu dengan kualitas laba yang rendah, sehingga dapat dapat merusak kepercayaan investor (Mahya, 2016).



**Gambar 1. 1 Pertumbuhan Laba Perusahaan Terdaftar Di ISSI**

*Sumber: Busa Efek Indonesia, (2023)*

Berdasarkan data tersebut, rata-rata pertumbuhan laba perusahaan terdaftar di ISSI selama 5 tahun terakhir adalah 14,8%. Sektor perdagangan ritel memiliki pertumbuhan laba tertinggi, yaitu sebesar 12,71%. Sektor perdagangan ritel memiliki persentase yang tinggi disbanding sektor lainnya pada ISSI selama 5 tahun terakhir. Hal ini membuktikan bahwa sektor perdagangan ritel memiliki potensi untuk terus berkembang di Indonesia. Perusahaan-perusahaan ritel yang dapat memanfaatkan peluang ini dengan baik

akan memiliki prospek yang baik di masa depan.

Dalam menjalankan operasional perusahaan, pertumbuhan laba perusahaan dapat dipengaruhi oleh beberapa faktor dan telah banyak diteliti. Salah satu faktor tersebut adalah tingkat hutang (rasio *leverage*) (Safitri, 2016). *Leverage* merupakan rasio yang digunakan untuk mengetahui seberapa besar kemampuan perusahaan dalam membayarkan seluruh kewajibannya (baik kewajiban jangka pendek maupun jangka panjang). Tingkat hutang adalah salah satu faktor yang telah banyak diteliti dalam kaitannya dengan pertumbuhan laba. Penelitian oleh Panjaitan (2018) menunjukkan bahwa tingkat hutang memiliki pengaruh signifikan terhadap pertumbuhan laba. Namun, hasil tersebut berbeda dengan penelitian lain yang dilakukan oleh Gunarto (2019) yang menyimpulkan bahwa tingkat hutang tidak memiliki pengaruh yang signifikan pada pertumbuhan laba.

Perbedaan hasil ini disebabkan oleh perbedaan dalam objek penelitian, di mana keduanya memfokuskan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, tetapi dalam periode penelitian yang berbeda. Penelitian oleh Suwandika dan Astika (2013), yang fokus pada perusahaan perbankan, juga menghasilkan kesimpulan serupa bahwa tingkat hutang tidak memiliki pengaruh signifikan pada persistensi laba. Perbedaan tersebut disebabkan oleh penggunaan pengukuran yang berbeda untuk tingkat hutang dalam penelitian tersebut. Dengan adanya *gap research* yang menunjukkan hubungan antara tingkat hutang dan persistensi laba belum sepenuhnya konsisten dalam penelitian, dan faktor-faktor lain mungkin juga berperan dalam memengaruhi

pertumbuhan laba perusahaan. Oleh karena itu, penelitian ini akan mempertimbangkan variabel tingkat hutang dengan objek penelitian yang berbeda.

Selain rasio leverage, penelitian ini juga menggunakan variabel likuiditas, ukuran perusahaan, serta *book tax difference*. Pemilihan variabel likuiditas merujuk pada saran yang diambil berdasarkan penelitian yang dilakukan oleh Endri et al., (2020) sebagai rekomendasi dari peneliti, disarankan untuk memasukkan variabel likuiditas dalam pengujian pertumbuhan laba perusahaan. Hal tersebut disarankan karena pada penelitiannya tidak menggunakan variabel likuiditas sebagai faktor yang mempengaruhi pertumbuhan laba. Rasio likuiditas merupakan indikator yang mengukur sejauh mana perusahaan memiliki aset yang mudah dicairkan dan tersedia dalam bentuk kas. Penggunaan variabel likuiditas dapat memberikan wawasan tambahan tentang bagaimana ketersediaan dana dalam perusahaan dapat memengaruhi pertumbuhan laba. Dengan kata lain, apakah perusahaan dengan tingkat likuiditas yang tinggi cenderung memiliki pertumbuhan laba yang berbeda dibandingkan dengan perusahaan yang likuiditasnya rendah (Bachsinar, 2022).

Ukuran perusahaan merupakan faktor lain yang berpengaruh terhadap pertumbuhan laba. Perusahaan yang lebih besar cenderung memiliki pertumbuhan laba yang lebih tinggi, karena memiliki sumber daya dan kapabilitas yang lebih besar untuk berinvestasi dan mengembangkan usahanya (Febiyanto & Cahyonowati, 2014). Pertumbuhan laba yang tinggi dapat

meningkatkan persistensi laba, karena menunjukkan bahwa perusahaan memiliki kinerja yang baik dan berkelanjutan. Perusahaan dengan pertumbuhan laba yang tinggi juga akan lebih menarik bagi investor, karena dianggap memiliki prospek yang lebih baik di masa depan. Sehingga dapat disimpulkan bahwa ukuran perusahaan berperan dalam membentuk pertumbuhan laba yang dapat meningkatkan persistensi laba dan daya tarik perusahaan bagi investor (Dewi & Putri, 2015).

Factor lain yang mempengaruhi pertumbuhan laba adalah perbedaan laba akuntansi dengan laba fiskal (*book tax difference*). Perbedaan antara laba akuntansi (*accounting income*) dan laba fiskal (*taxable income*) dikenal sebagai "*book-tax differences*" atau perbedaan antara laba buku dan laba pajak. Ini merujuk pada ketidaksesuaian antara laba yang dilaporkan dalam laporan keuangan suatu perusahaan (laba akuntansi) dengan laba yang digunakan sebagai dasar perhitungan pajak yang harus dibayar kepada pemerintah (laba fiskal) (Gunarto, 2019).

Perbedaan antara laba akuntansi dan laba fiskal memiliki konsekuensi penting, terutama dalam hal perpajakan. Perusahaan harus membayar pajak atas dasar laba fiskal, yang mungkin lebih rendah daripada laba akuntansi dalam beberapa kasus. Namun, ini juga berarti bahwa perusahaan memiliki laba yang lebih rendah yang dapat digunakan untuk investasi atau pembayaran dividen kepada pemegang saham. Dasar dari argument tersebut adalah bahwa tidak semua aturan yang terdapat dalam Standar Akuntansi Keuangan dapat diterapkan dalam peraturan pajak (Asma, 2012).



Berdasarkan berbagai penjelasan mengenai beberapa faktor yang mempengaruhi nilai perusahaan di atas serta masih terdapat perbedaan hasil penelitian terdahulu, peneliti tertarik untuk melakukan penelitian yang berjudul: “Pengaruh Likuiditas, *Leverage*, Ukuran Perusahaan, Dan *Book Tax Difference* Terhadap Pertumbuhan Laba”. Dimana studi dilakukan pada perusahaan ritel terdaftar di ISSI para tahun 2018-2022.

## **B. Rumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang masalah yang telah diuraikan, maka dapat dirumuskan pokok-pokok permasalahan sebagai berikut:

1. Bagaimana pengaruh Likuiditas terhadap Pertumbuhan Laba Perusahaan?
2. Bagaimana pengaruh *Leverage* terhadap Pertumbuhan Laba Perusahaan?
3. Bagaimana pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Pertumbuhan Laba Perusahaan?
4. Bagaimana pengaruh *Book Tax Difference* terhadap Pertumbuhan Laba Perusahaan?

## **C. Tujuan Penelitian**

Berdasarkan rumusan masalah yang telah diuraikan, maka tujuan dalam penelitian ini sebagai berikut:

1. Untuk menguji pengaruh Likuiditas terhadap Pertumbuhan Laba Perusahaan.
2. Untuk menguji pengaruh *Leverage* terhadap Pertumbuhan Laba Perusahaan.
3. Untuk menguji pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Pertumbuhan Laba

Perusahaan.

4. Untuk menguji pengaruh *Book Tax Difference* terhadap Pertumbuhan Laba Perusahaan.

#### **D. Manfaat Penelitian**

Dengan adanya penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi sebagai berikut:

1. Manfaat Teoritis

Secara teoritis, penelitian ini diharapkan mampu menambah referensi penelitian mengenai faktor yang mempengaruhi pertumbuhan laba perusahaan.

2. Manfaat Praktis

Di lingkungan ekonomi syariah, pemahaman tentang faktor-faktor ini dapat membantu perusahaan menarik investor yang memiliki sensitivitas terhadap prinsip-prinsip syariah. Hal ini dapat membantu perusahaan dalam mengakses sumber dana yang sesuai dengan prinsip syariah. Dengan mengintegrasikan prinsip-prinsip ekonomi syariah dan praktik bisnis yang berkelanjutan, perusahaan dapat memastikan bahwa pertumbuhan laba mereka berjalan seiring dengan nilai-nilai etika dan keberlanjutan.

#### **E. Sistematika Pembahasan**

Tujuan sistematika pembahasan ini adalah untuk memberikan gambaran kepada pembaca mengenai penelitian. Sistematika penulisan dalam pembahasan penelitian ini akan dijelaskan dalam lima bagian, antara lain:

#### **BAB I PENDAHULUAN**

Pada bab ini memuat latar belakang penelitian, rumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian, dan sistematika pembahasan dari penelitian.

## **BAB II LANDASAN TEORI**

Pada bab ini memuat penjelasan teori penelitian, penelitian terdahulu, pengembangan hipotesis, serta kerangka dari penelitian ini.

## **BAB III METODOLOGI PENELITIAN**

Pada bab ini memuat sampel penelitian, jenis penelitian, sumber data dan Teknik pengumpulan data, definisi operasional variabel, dan metode analisis data.

## **BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN**

Pada bab ini memuat interpretasi hasil dan analisis data, pengujian hipotesis, dan pembahasan.

## **BAB V PENUTUP**

Pada bab ini memuat kesimpulan dari hasil penelitian yang telah selesai, serta saran dan masukan atas penelitian yang telah dilakukan.

## **BAB V**

### **PENUTUP**

#### **A. Kesimpulan**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh likuiditas, leverage, ukuran perusahaan, dan *book tax difference* terhadap pertumbuhan laba perusahaan sektor ritel terdaftar di ISSI tahun 2018-2022.

Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan, dapat disimpulkan bahwa likuiditas berpengaruh positif signifikan terhadap pertumbuhan laba perusahaan. Artinya, semakin tinggi likuiditas perusahaan, maka semakin tinggi pertumbuhan labanya.

Variabel leverage tidak berpengaruh signifikan terhadap pertumbuhan laba perusahaan. Artinya, peningkatan leverage tidak selalu diikuti peningkatan pertumbuhan laba.

Variabel Ukuran perusahaan berpengaruh positif signifikan terhadap pertumbuhan laba perusahaan. Artinya, semakin besar ukuran perusahaan, maka semakin tinggi pertumbuhan labanya.

Variabel *Book tax difference* berpengaruh positif signifikan terhadap pertumbuhan laba perusahaan. Artinya, semakin besar *book tax difference* perusahaan, maka semakin tinggi pertumbuhan labanya.

#### **B. Saran**

##### 1. Bagi Pihak Perusahaan

Perusahaan sebaiknya terus memperhatikan dan meningkatkan manajemen likuiditas mereka. Meskipun likuiditas telah terbukti

berpengaruh positif signifikan terhadap pertumbuhan laba, strategi yang lebih cermat dalam mengelola aset dan kewajiban likuid dapat membantu meningkatkan performa keuangan lebih lanjut.

Dengan mengetahui bahwa ukuran perusahaan berpengaruh positif signifikan terhadap pertumbuhan laba, perusahaan dapat mempertimbangkan strategi pertumbuhan atau ekspansi yang dapat meningkatkan ukuran mereka. Namun, penting untuk memastikan bahwa pertumbuhan ini sejalan dengan visi, misi, dan tujuan jangka panjang perusahaan.

Mengingat *book tax difference* juga berpengaruh positif signifikan terhadap pertumbuhan laba, perusahaan sebaiknya memantau dan menganalisis dengan cermat perbedaan antara laba buku dan pajak. Pemahaman yang lebih baik tentang faktor-faktor yang menyebabkan perbedaan ini dapat membantu dalam perencanaan pajak dan pengelolaan laba yang lebih efisien.

## 2. Bagi Penelitian selanjutnya

Meskipun leverage tidak terbukti berpengaruh signifikan terhadap pertumbuhan laba dalam penelitian ini, penelitian selanjutnya dapat mendalami faktor-faktor yang mungkin mempengaruhi hubungan antara leverage dan pertumbuhan laba. Ini dapat membuka jalan untuk strategi manajemen utang yang lebih efektif.

Melakukan perbandingan hasil penelitian dengan sektor industri lain dapat memberikan wawasan tambahan. Apakah temuan ini khusus untuk

sektor ritel atau dapat diterapkan secara lebih umum di sektor industri lain perlu dieksplorasi.



## DAFTAR PUSTAKA

- Aditama, R. A. (2020). *Pengantar manajemen*. Ae Publishing.
- Andari, A. T. (2017). Analisis Perbedaan Kualitas AkruaI dan Persistensi Laba Sebelum dan Sesudah Konvergensi IFRS. *Jurnal Kajian Akuntansi*, 1(2).
- Bachsinar, F. Y. (2022). *Pengaruh Rasio Likuiditas, Leverage dan Aktivitas Terhadap Pertumbuhan Laba pada Perusahaan Subsektor Otomotif dan Komponen yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2016-2020*.
- Boučková, M. (2015). Management accounting and agency theory. *Procedia Economics and Finance*, 25, 5–13.
- Dewi, N. P. L., & Putri, I. A. D. (2015). Pengaruh book-tax difference, arus kas operasi, arus kas akruaI, dan ukuran perusahaan pada persistensi laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 10(1), 244–260.
- Endri, E., Sari, A. K., Budiasih, Y., Yuliantini, T., & Kasmir, K. (2020). Determinants of profit growth in food and beverage companies in Indonesia. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 7(12), 739–748.
- Febiyanto, P., & Cahyonowati, N. (2014). *Pengaruh Perbedaan Laba Akuntansi Dan Laba Fiskal (Book-Tax Differences) Terhadap Pertumbuhan Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009-2011)*.
- Gunarto, R. I. (2019). Pengaruh Book Tax Differences dan Tingkat Utang Terhadap Persistensi Laba. *Jurnal Akuntansi Berkelanjutan Indonesia*, 2(3), 328–344.
- Hajering, H., & Muslim, M. (2022). Pengaruh Rasio-Rasio Keuangan Terhadap Pertumbuhan Laba. *SEIKO: Journal of Management & Business*, 4(3), 164–179.
- Hendarwati, P., & Syarifudin, A. (2021). Pengaruh Likuiditas, Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Pertumbuhan Laba. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi (JIMMBA)*, 3(1), 21–38.
- Herlianto, D. (2013). *Manajemen Investasiphus Jurus Mendeteksi Investasi Bodong*.
- Kurniawan, E., & Aisah, S. N. (2020). Pengaruh Set Kesempatan Investasi, Konservatisme dan Pertumbuhan Laba Terhadap Kualitas Laba Pada Perusahaan Manufaktur di Indonesia. *Akrual*, 2(1), 55–72.
- Magfiroh, R. F. (2019). *PENGARUH PROFITABILITAS DAN BEBAN PAJAK*

*TANGGUHAN TERHADAP MANAJEMEN LABA (Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Otomotif yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2016).*

- Mahya, L. (2016). *Tingkat hutang, likuiditas, dan ukuran perusahaan terhadap persistensi laba dengan book tax difference sebagai variabel moderating: Studi empiris pada perusahaan yang terdaftar di Indeks LQ45 Bursa Efek Indonesia periode 2012-2014.*
- Panjaitan, R. Y. (2018). Pengaruh Current Ratio, Debt to Equity Ratio, Net Profit Margin dan Return On Asset terhadap pertumbuhan laba pada perusahaan consumer goods yang terdaftar di bursa efek indonesia periode 2013-2016. *Jurnal Manajemen*, 4(1), 61–72.
- Rahayu, P. D., & Sitohang, S. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Likuiditas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Pertumbuhan Laba. *Jurnal Ilmu Dan Riset Manajemen (JIRM)*, 8(6).
- Romasari, S. (2013). Pengaruh persistensi laba, struktur modal, ukuran perusahaan dan alokasi pajak antar periode terhadap kualitas laba (studi empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI). *Jurnal Akuntansi*, 1(2).
- Safitri, I. L. K. (2016). Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Pertumbuhan Laba Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Studi Kasus Pada Perusahaan Kalbe Farma Tbk Periode 2007-2014). *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis: Jurnal Program Studi Akuntansi*, 2(2).
- Zakaria, Z., Muhammad, J., & Zulkifli, A. H. (2012). THE IMPACT OF DIVIDEND POLICY ON THE SHARE PRICE VOLATILITY: *International Journal of Economics and Management Sciences*, 2(05), 8.