



**PENGARUH TINGKAT HUTANG, ARUS KAS AKRUAL,  
UKURAN PERUSAHAAN DAN *BOOK TAX DIFFERENCE*  
TERHADAP PERSISTENSI LABA  
(STUDI PADA PERUSAHAAN SEKTOR INDUSTRI  
BARANG KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BURSA  
EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2017)**

Skripsi ini diajukan sebagai salahsatu syarat  
untuk menyelesaikan jenjang pendidikan  
Strata Satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muria Kudus

Diajukan Oleh :

**ENDAH WAHYUNINGRUM**

**NIM. 2013-12-103**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MURIA KUDUS  
TAHUN 2019**

## HALAMAN PENGESAHAN

# PENGARUH TINGKAT HUTANG, ARUS KAS AKRUAL, UKURAN PERUSAHAAN DAN *BOOK TAX DIFFERENCE* TERHADAP PERSISTENSI LABA (STUDI PADA PERUSAHAAN SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2017)

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

**ENDAH WAHYUNINGRUM**  
**NIM . 2013-12-103**

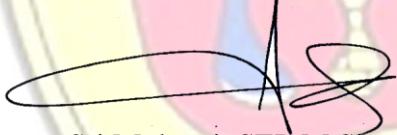
Skripsi ini telah setujui dan dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Skripsi  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Kudus, 29 Agustus 2019

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi

Pembimbing I

  
Sri Mulyani, SE, M.Si.  
NIDN. 0611018202

  
Nafi' Inayati Zahro, SE, M.Si.  
NIDN. 0614108501

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Pembimbing II

  
Dr. Mohammad Edris, Drs. MM.  
NIDN. 0618066201

  
Zuliyati, SE, M.Si, Ak  
NIDN. 0603037801

## **MOTTO DAN PERSEMBAHAN**

### **MOTTO**

“Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan, maka apabila kamu telah selesai (dari sesuatu urusan), kerjakanlah dengan sungguh-sungguh (urusan) yang lain, dan hanya kepada Tuhanmulah hendaknya kamu berharap”.

(Al Insyirah : 6-8)

“barang siapa yang berjalan disuatu jalan untuk menuntut ilmu pengetahuan, Allah akan memudahkan baginya jalan kesurga”.

(HR. Muslim)

“Percayalah bahwa kesabaran dan pengorbananmu suatu saat nanti akan ada hasilnya jika kamu lakukan semuanya dengan ketulusan dan keiklasan”.

*Kupersembahkan skripsi ini :*

1. *Untuk Bapak dan ibu terima kasih atas doa, semangat serta kasih sayang yang diberikan semoga suatu saat nanti Allah SWT memberikan kesempatan untuk membuat mereka dan bahagia*
2. *Untuk kakak dan teman-temanku yang memberikan motivasi*

**HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI**

**PENGARUH TINGKAT HUTANG, ARUS KAS AKRUAL,  
UKURAN PERUSAHAAN DAN *BOOK TAX DIFFERENCE*  
TERHADAP PERSISTENSI LABA**

**(STUDI PADA PERUSAHAAN SEKTOR INDUSTRI BARANG  
KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA TAHUN 2015-2017)**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

**Endah Wahyuningrum**

NIM. 2013-12-103

Telah dipertahankan didepan dewan penguji pada hari Kamis, 29 Agustus 2019  
dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

**Susunan Dewan Penguji**  
**Penguji 1**

Dr. Dra. Hj. Ponny Harsanti, M.Si, Akt

NIDN. 0622026301

Penguji 2

Penguji 3

Nafi' Inayati Zahro, SE, M.Si

NIDN. 0614108501

Dennyca Hendriyanto, SE, M.Si

NIDN. 0631127402

Mengetahui,  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

  
Dr. N. Mochamad Edris, Drs, MM.  
NIPN. 0618066201

**PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI**

**PENGARUH TINGKAT HUTANG, ARUS KAS AKRUAL,  
UKURAN PERUSAHAAN DAN *BOOK TAX DIFFERENCE*  
TERHADAP PERSISTENSI LABA**

**(STUDI PADA PERUSAHAAN SEKTOR INDUSTRI BARANG  
KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA TAHUN 2015-2017)**

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Endah Wahyuningrum

NIM : 201312103

Jurusan/Progdi : Akuntansi

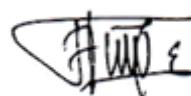
Fakultas/Program : Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi ini benar-benar merupakan hasil karya saya sendiri, bebas dari peniruan terhadap karya orang lain. Kutipan pendapat dan tulisan orang lain ditunjuk sesuai dengan cara-cara penulisan ilmiah yang berlaku.

Apabila di kemudian hari terbukti atau dapat dibuktikan bahwa dalam skripsi ini terkandung ciri-ciri plagiat dan bentuk-bentuk peniruan lain yang dianggap melanggar peraturan, maka saya bersedia menerima sanksi atas perbuatan tersebut.

Kudus, 29 Agustus 2019

Yang membuat pernyataan



**ENDAH WAHYUNINGRUM**  
**NIM. 2013-12-103**

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh tingkat hutang, arus kas akrual, ukuran perusahaan dan *book tax difference* pada persistensi laba. Populasi yang digunakan adalah perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa efek Indonesia periode 2015-2017. Sampel dalam penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling* berjumlah 77 perusahaan. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa ukuran perusahaan dan perbedaan temporer berpengaruh positif dan signifikan terhadap persistensi laba. Tingkat hutang berpengaruh negatif terhadap persistensi laba. Sementara arus kas akrual berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap persistensi laba. Dan perbedaan permanen berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap persistensi laba.

**Kata kunci :** tingkat hutang, arus kas akrual, ukuran perusahaan, perbedaan permanen, perbedaan temporer, persistensi laba.



## **ABSTRACT**

*The purpose of this research to analyse the effect of leverage, accrual cash flow, firm size and book tax difference based on permanent and temporary difference on earnings persistence. The population used is consumer goods sector manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange period 2015-2017. The sample in this study using purposive sampling technique amounted to 77 companies. Data analysis method used is multiple linear regression analysis. The research shows firm size and temporary difference has positive effect and significant on earnings persistence. Leverage has negative effect on earnings persistence. While accrual cash flow has negative effect and no effect on earnings persistence. And permanent difference has positive effect and no effect on earnings persistence.*

*Keyword : leverage, accrual cash flow, firm size, permanent difference, temporary difference, earnings persistence.*



## KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr.Wb

Alhamdulillahirrabbil'alamiin, puji syukur kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, hidayah, serta ridho-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul "**PENGARUH TINGKAT HUTANG, ARUS KAS AKRUAL, UKURAN PERUSAHAAN DAN BOOK TAX DIFFERENCE PADA PERSISTENSI LABA (STUDI PADA PERUSAHAAN SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2017)**" ini dengan baik. Skripsi ini disusun sebagai syarat akademis dalam menyelesaikan studi program Sarjana (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Jurusan Akuntansi Universitas Muria Kudus.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak mungkin terselesaikan dengan baik tanpa dukungan, bantuan, serta doa dari berbagai pihak selama penyusunan skripsi ini berlangsung. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. H. Mochammad Edris, Drs MM selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muria Kudus.
2. Ibu Nafi' Inayati Zahro, SE, M.Si. selaku Dosen Pembimbing pertama yang telah meluangkan banyak waktu, memberikan saran, pengetahuan, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.

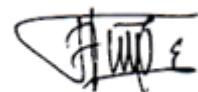
3. Ibu Zuliyati, SE, M.Si, AKt. selaku Dosen Pembimbing kedua yang telah meluangkan banyak waktu, memberikan saran, pengetahuan, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
4. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi Akuntansi Universitas Muria Kudus yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat bagi penulis.
5. Kepada kedua orang tuaku yang sangat saya cintai, sayangi, kagumi, dan sebagai panutan dalam hidup saya. Terima kasih atas kasih sayang, perhatian, semangat, dan do'anya yang tiada henti untuk mendoakan penulis agar selalu berada di jalan Allah SWT.
6. Sahabat-sahabat Akuntansi Universitas Muria Kudus angkatan 2013.
7. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah membantu penulis. Terima kasih atas doa yang telah kalian berikan.

Penulis memohon maaf sekiranya dalam penyajian maupun pembahasan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Penulis berharap semoga penulisan skripsi ini dapat bermanfaat bagi berbagai pihak.

Wassalamu'alaikum Wr.Wb.

Kudus, 29 Agustus 2019

Penulis



**ENDAH WAHYUNINGRUM**  
**NIM. 2013-12-103**

DAFTAR ISI

Halaman

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN.....</b>	<b>ii</b>
<b>SURAT PERNYATAAN .....</b>	<b>iii</b>
<b>MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....</b>	<b>v</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>vi</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>viii</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL.....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Ruang Lingkup.....	8
1.3 Perumusan Masalah .....	8
1.4 Tujuan Penelitian .....	9
1.5 Manfaat Penelitian .....	10
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>11</b>
2.1. Landasan Teori .....	11
2.1.1. Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ) .....	11
2.1.2. Persistensi Laba .....	13
2.1.3. Tingkat Hutang .....	14
2.1.4. Arus Kas Akrual .....	16
2.1.5. Ukuran Perusahaan .....	18
2.1.6. <i>Book Tax Differences</i> (Perbedaan Laba Akuntansi dengan Laba Fiskal) .....	19
2.1.6.1. Perbedaan Permanen.....	23
2.1.6.2. Perbedaan Temporer .....	24

2.2. Penelitian Terdahulu .....	26
2.3. Kerangka Pemikiran.....	31
2.4. Pengembangan Hipotesis .....	35
2.4.1 Pengaruh Tingkat Hutang Terhadap Persistensi laba.....	36
2.4.1 Pengaruh Arus Kas Akrual Terhadap Persistensi laba.....	37
2.4.1 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi laba.....	38
2.4.1 Pengaruh Perbedaan Permanen Terhadap Persistensi laba .....	40
2.4.1 Pengaruh Perbedaan Temporer Terhadap Persistensi laba .....	42
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>44</b>
3.1. Rancangan Penelitian.....	44
3.2. Variabel Penelitian.....	44
3.3. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	45
3.4. Jenis Dan Sumber Data .....	48
3.5. Populasi Dan Teknik Pengambilan Sampel Data .....	49
3.6. Metode Pengumpulan Data.....	50
3.7. Pengolahan Data .....	50
3.8. Metode Analisis Berganda .....	50
3.8.1.Analisis Statistik Deskriptif .....	50
3.8.2. Uji Asumsi Klasik.....	51
3.8.2.1. Uji Normalitas.....	51
3.8.2.2. Uji Multikolinearitas .....	51
3.8.2.3.Uji Heterokedastisitas .....	52
3.8.2.4. Uji Autokorelasi .....	53
3.8.3 Analisis Regresi Linear Berganda .....	53
3.8.4. Pengujian Hipotesis .....	54
3.8.4.1. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	54
3.8.4.2. Uji Signifikansi Simultan (Uji F).....	55
3.8.4.3. Uji Signifikansi Parsial (Uji t) .....	55
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>56</b>
4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian .....	56
4.2. Analisis Statistik Deskriptif .....	57

4.3. Deskripsi Data Penelitian.....	58
4.3.1. Persistensi Laba .....	58
4.3.2. Tingkat Hutang .....	58
4.3.3. Arus Kas Akrual .....	58
4.3.4. Ukuran Perusahaan .....	59
4.3.5. Perbedaan Permanen.....	57
4.3.6. Perbedaan Temporer.....	59
4.4. Uji Asumsi Klasik.....	60
4.4.1. Uji Normalitas.....	60
4.4.2. Uji Multikolinearitas.....	61
4.3. Uji Heterokedastisitas .....	62
4.4.4. Uji Autokorelasi.....	63
4.5. Analisis Regresi Linear Berganda.....	63
4.6. Pengujian Model .....	65
4.6.1.Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	65
4.6.2. Pengujian Statistik F (Uji F) .....	66
4.6.3. Pengujian Hipotesis (Uji t).....	67
4.7. Pembahasan.....	70
4.7.1. Pengaruh tingkat hutang terhadap persistensi laba .....	70
4.7.2. Pengaruh arus kas akrual terhadap persistensi laba .....	71
4.7.3. Pengaruh ukuran perusahaan terhadap persistensi laba.....	72
4.7.4. Pengaruh perbedaan permanen terhadap persistensi laba .....	74
4.7.5. Pengaruh perbedaan temporer terhadap persistensi laba .....	75
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>77</b>
5.1. Kesimpulan .....	77
5.2. Keterbatasan Penelitian.....	78
5.3. Saran .....	78
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>79</b>
<b>LAMPIRAN</b>	

## **DAFTAR TABEL**

Halaman

Tabel 1.1 Data Persistensi Laba Perusahaan Industri Barang Konsumsi .	4
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	26
Tabel 4.1 Seleksi Sampel Penelitian .....	56
Tabel 4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	57
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas sebelum Outlier .....	60
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas setelah Outlier.....	61
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas .....	62
Tabel 4.6 Hasil Uji Heterokedastisitas.....	63
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi .....	64
Tabel 4.8 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda .....	65
Tabel 4.9 Hasil Uji Determinasi ( $R^2$ ).....	67
Tabel 4.10 Hasil Uji F.....	68
Tabel 4.11 Hasil Uji t.....	69

## **DAFTAR GAMBAR**

Halaman

Gambar 2.2 Kerangka Pemikiran..... 34



## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1 Data Sampel

Lampiran 2 Tabulasi Data

Lampiran 3 Hasil Output SPSS

