



**PENGARUH *BOOK TAX DIFFERENCES*,  
PAJAK TANGGUHAN, TINGKAT HUTANG,  
ARUS KAS OPERASI TERHADAP  
PERSISTENSI LABA (STUDI EMPIRIS PADA  
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA  
TAHUN 2014-2018)**

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

Oleh :  
**MELINA PURNOMO**  
NIM. 2016-12-066

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MURIA KUDUS  
TAHUN 2020**

## HALAMAN PENGESAHAN

PENGARUH *BOOK TAX DIFFERENCES*, PAJAK TANGGUHAN,  
TINGKAT HUTANG, ARUS KAS OPERASI TERHADAP PERSISTENSI  
LABA (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2014-2018)

Oleh :  
**MELINA PURNOMO**  
NIM. 2016-12-066

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

Kudus, 24 Februari 2020

Mengetahui,  
Ketua Program Studi Akuntansi

  
Sri Mulyani, SE, M.Si  
NIDN. 0611018202

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

Mengetahui,  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

  
Pembimbing II  
Dr. H. Mochamad Edris, Drs. MM  
NIDN. 0618066201

  
Dianing Ratna Wijayani, SE., M.Si, Akt  
NIDN. 0608048804

## HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI

PENGARUH *BOOK TAX DIFFERENCES*, PAJAK TANGGUHAN,  
TINGKAT HUTANG, ARUS KAS OPERASI TERHADAP PERSISTENSI  
LABA (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2014-2018)

Oleh :  
**MELINA PURNOMO**  
NIM. 2016-12-066

Telah dipertahankan di Depan Dewan Penguji pada hari Rabu, tanggal 19  
Februari 2020 dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

### SUSUNAN DEWAN PENGUJI

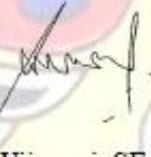
Ketua

  
Dr. Dra. Hj. Ponny Harsanti, M.Si, Akt  
NIDN. 0622026301

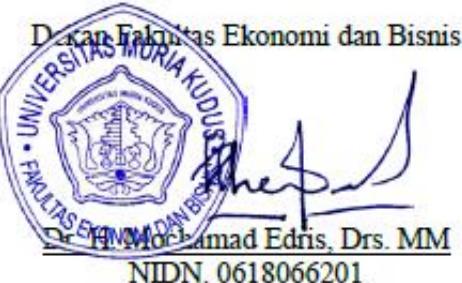
Sekretaris

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

Anggota

  
Dianing Ratna Wijayani, SE, M.Si, Akt  
NIDN. 0608048804

Mengetahui,



## **MOTTO DAN PERSEMBAHAN**

Diberkatilah orang yang mengandalkan TUHAN, yang menaruh harapannya pada  
TUHAN!  
(Yeremia 17:7)

Serahkanlah perbuatanmu kepada TUHAN, maka terlaksanalah segala rencanamu.  
(Amsal 16:3)

Karena masa depan sungguh ada, dan harapanmu tidak akan hilang.  
(Amsal 23:18)



Skripsi ini kupersembahkan untuk:  
Tuhan Yesus Kristus, Kedua Orang Tuaku, Keluargaku tercinta,  
Dosen Pembimbing, Sahabat, Teman-teman,  
serta untuk almamaterku Universitas Muria Kudus.

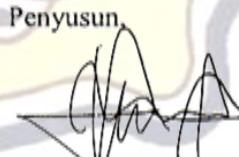
## **PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI**

### **PENGARUH BOOK TAX DIFFERENCES, PAJAK TANGGUHAN, TINGKAT HUTANG, ARUS KAS OPERASI TERHADAP PERSISTENSI LABA (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2014-2018)**

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul: “**PENGARUH  
BOOK TAX DIFFERENCES, PAJAK TANGGUHAN, TINGKAT  
HUTANG, ARUS KAS OPERASI TERHADAP PERSISTENSI LABA  
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2014-2018)**” adalah hasil tulisan saya sendiri, tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Kudus, 21 Januari 2020

Penyusun,



Melina Purnomo

NIM. 2016-12-066

## ABSTRACT

*The study aims to examine the effect of book tax differences, deferred tax, the level of debt, operating cash flow on earning persistence. This study is a type of quantitative research. Populations used in this study is manufacture companies on IDX the periode 2014-2018. Total samples are 72 companies. The statistic method that is used multiple regression analysis. The result of examing has been done in this research show that book tax differences (permanent difference and temporary differences), deferred tax not influence toward revealing did no affect on earning persistence. The result of the level of debt have a negative affect on earning persistence, while operating cash flow have a positive affect on earning persistence.*

*Keywords:* Book Tax Differences, Deffered Tax, Level Debt, Operating Cash Flow, Earning Persistence.



## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *book tax differences*, pajak tangguhan, tingkat hutang, arus kas operasi terhadap persistensi laba. Penelitian ini merupakan jenis penelitian kuantitatif. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2018. Total sampel 72 perusahaan. Metode pengambilan sampel dengan menggunakan metode purposive sampling. Metode statistik yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *book tax differences* (perbedaan permanen dan perbedaan temporer), pajak tangguhan tidak berpengaruh terhadap persistensi laba. Hasil penelitian tingkat hutang berpengaruh negatif terhadap persistensi laba, sedangkan arus kas operasi berpengaruh positif terhadap persistensi laba.

**Kata kunci:** *Book Tax Differences*, Pajak Tangguhan, Tingkat Hutang, Arus Kas Operasi, Persistensi Laba.



## **KATA PENGANTAR**

Puji syukur dan terima kasih kepada Tuhan Yesus Kristus atas segala berkat dan rahmatNya, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “*Pengaruh Book Differences, Pajak Tangguhan, Tingkat Hutang, Arus Kas Operasi Terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018)*”.

Penulis menyadari bahwa banyak pihak yang terlibat dan berkontribusi memberikan bantuan, nasehat, dukungan, dan bimbingan selama penyusunan skripsi maupun selama penulis mengikuti proses pendidikan di Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Tuhan Yesus Kristus
2. Bapak Dr. Suparnyo, SH. MS., selaku Rektor Universitas Muria Kudus.
3. Bapak Dr. H. Mochamad Edris, Drs. MM, selaku Dekan Fakultas Eknomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
4. Ibu Nafi' Inayati Zahro, SEI, M.Si, selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
5. Ibu Sri Mulyani, SEI, M.Si, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
6. Ibu Zuliyati, SE, M.Si, Ak, selaku dosen pembimbing I dan Ibu Dianing Ratna Wijayani, SE, M.Si, Akt selaku dosen pembimbing II yang telah bersedia meluangkan waktu untuk membimbing dan memberikan pengarahan kepada penulis.

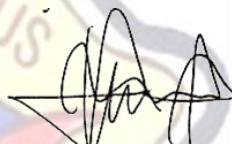
7. Segenap dosen yang telah memberikan ilmu pengetahuan selama penulis menimba ilmu di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
8. Seluruh staff Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus yang telah membantu penulis dalam melengkapi semua keperluan administrasi selama kuliah.
9. Kedua orang tuaku yang tercinta, Bapak Yacobus Purnomo dan Ibu Margaretha Sri Maryati yang selalu mendoakan, memberikan bimbingan, motivasi, semangat, dan kasih sayang kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan semangat.
10. Sahabat-sahabatku (Mia, Nia, Bevi, Viola) yang selalu memberikan semangat dalam menyelesaikan skripsi ini.
11. Teman seperjuanganku Erma Rianti yang memberikan kritik, saran, dan semangat dalam menyelesaikan skripsi ini.
12. Kakak adik kos Shinta dan Shanti yang telah berbagi ilmu dan memberikan semangat kepada saya.
13. Keluarga besar organisasi HMJ Akuntansi, Persekutuan Mahasiswa Kristen Katholik (PMKK), Pitaloka Muria, serta teman-teman yang tidak dapat disebutkan satu persatu. Terima kasih atas dukungan kalian.
14. Teman-teman Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus angkatan 2016, kakak tingkat maupun adik tingkat, serta teman-teman program studi lain yang telah berbagi ilmu dengan penulis. Terima kasih atas dukungan kalian.

15. Semua pihak yang berperan secara langsung yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah memberikan doa dan semangat sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi.

Penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang membangun. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca.

Kudus, 21 Januari 2020

Penulis



Melina Purnomo

NIM. 2016-12-066



## DAFTAR ISI

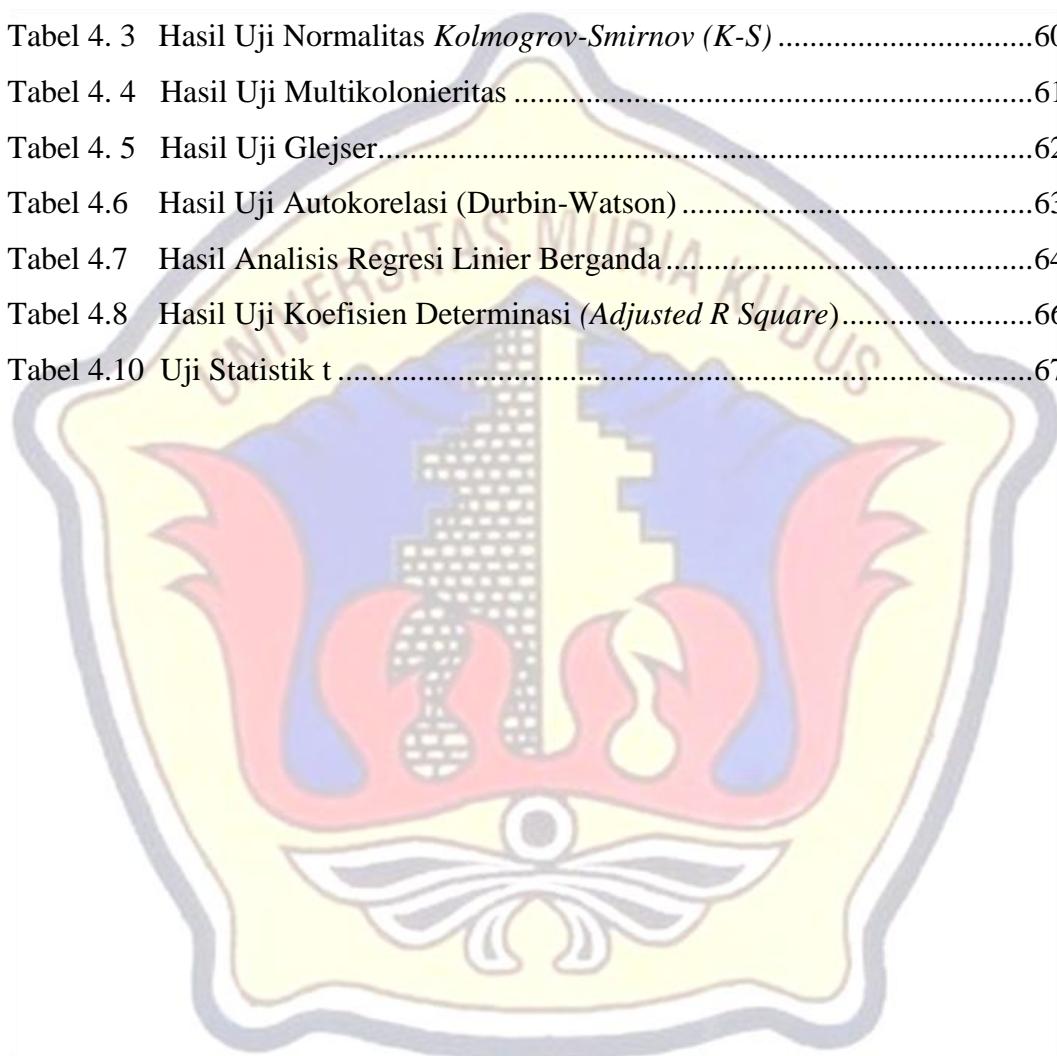
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI .....	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	iv
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	Error! Bookmark not defined.
ABSTRACT .....	vi
ABSTRAK .....	vii
KATA PENGANTAR .....	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR .....	xv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xvi
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2 Ruang Lingkup.....	11
1.3 Rumusan Masalah .....	11
1.4 Tujuan Penelitian.....	12
1.5 Kegunaan Penelitian.....	12
BAB II TINJAUANPUSTAKA.....	14
2.1 LandasanTeori.....	14
2.1.1 Teory Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ).....	14
2.1.2 Teori Sinyal ( <i>Signalling Theory</i> ).....	16
2.1.3 Persistensi Laba .....	17
2.1.4 <i>Book Tax Differences</i> .....	20
2.1.5 Pajak Tangguhan .....	23
2.1.6 Tingkat Hutang .....	25
2.1.7 Arus Kas Operasi.....	28
2.2 Hasil Penelitian Terdahulu .....	30
2.3 Kerangka Pemikiran .....	34

2.4	Perumusan Hipotesis .....	36
2.4.1	Pengaruh Perbedaan Permanen terhadap Persistensi Laba .....	36
2.4.2	Pengaruh Perbedaan Temporer terhadap Persistensi Laba.....	37
2.4.3	Pengaruh Pajak Tangguhan terhadap Persistensi Laba .....	38
2.4.4	Pengaruh Tingkat Hutang terhadap Persistensi Laba.....	40
2.4.5	Pengaruh Arus Kas Operasi terhadap Persistensi Laba.....	41
	BAB III METODE PENELITIAN.....	43
3.1	Rancangan Penelitian .....	43
3.2	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	43
3.2.1	Persistensi Laba (Y) .....	44
3.2.2	<i>Book Tax Differences</i> .....	44
3.2.3	Pajak Tangguhan .....	45
3.2.4	Tingkat Hutang.....	46
3.2.5	Arus Kas Operasi.....	46
3.3	Jenis dan Sumber Data .....	47
3.4	Populasi dan Sampel .....	47
3.5	Pengumpulan Data .....	49
3.6	Pengolahan Data.....	49
3.7	Metode Analisis Data .....	49
3.7.1	Statistik Deskriptif.....	50
3.7.2	Uji Asumsi Klasik .....	50
3.7.2.1	Uji Normalitas .....	51
3.7.2.2	Uji Multikolinieritas.....	51
3.7.2.3	Uji Heteroskedastisitas .....	52
3.7.2.4	Uji Autokorelasi .....	53
3.7.2.5	Analisis Regresi Linier Berganda .....	54
3.7.3	Uji Kelayakan Model ( <i>Goodness of fit model</i> ).....	55
3.7.3.1	Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	55
3.7.3.2	Uji Statistik F .....	55
3.7.4	Uji Hipotesis.....	56
3.7.4.1	Uji Statistik t.....	56

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....	57
4.1    Gambaran Umum Objek Penelitian .....	57
4.1    Analisis Data .....	58
4.2.1    Statistik Deskriptif.....	58
4.2.2    Uji Asumsi Klasik .....	60
4.2.2.1    Uji Normalitas .....	60
4.2.2.2    Uji Multikolonieritas .....	61
4.2.2.3    Uji Heteroskedastisitas .....	62
4.2.2.4    Uji Autokorelasi .....	63
4.2.2.5    Analisis Regresi Linier Berganda .....	63
4.2.3    Uji Kelayakan Model ( <i>Goodness of fit model</i> ).....	65
4.2.3.1    Koefisien Determinasi (Adjusted R Square) .....	65
4.2.3.2    Uji Statistik F .....	66
4.2.4    Uji Hipotesis.....	67
4.2.4.1    Uji Statistik t.....	67
4.3    Pembahasan.....	70
4.3.1    Pengaruh Perbedaan Permanen Terhadap Persistensi Laba ....	70
4.3.2    Pengaruh Perbedaan Temporer Terhadap Persistensi Laba ....	71
4.3.3    Pengaruh Pajak Tangguhan Terhadap Persistensi Laba.....	72
4.3.4    Pengaruh Tingkat Hutang Terhadap Persistensi Laba .....	73
4.3.5    Pengaruh Arus Kas Operasi Terhadap Persistensi Laba .....	75
BAB V PENUTUP.....	77
5.1    Kesimpulan.....	77
5.2    Keterbatasan Penelitian .....	78
5.3    Saran.....	79
DAFTAR PUSTAKA .....	81
LAMPIRAN .....	83

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Daftar Perolehan Laba PT. Kimia Farma Tahun 2014 hingga Tahun 2018.....	3
Tabel 2. 1 Hasil Penelitian Terdahulu.....	30
Tabel 4. 1 Metode Pengambilan Sampel Penelitian.....	57
Tabel 4. 2 Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	58
Tabel 4. 3 Hasil Uji Normalitas <i>Kolmogrov-Smirnov (K-S)</i> .....	60
Tabel 4. 4 Hasil Uji Multikolonieritas .....	61
Tabel 4. 5 Hasil Uji Glejser.....	62
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi (Durbin-Watson) .....	63
Tabel 4.7 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda .....	64
Tabel 4.8 Hasil Uji Koefisien Determinasi ( <i>Adjusted R Square</i> ).....	66
Tabel 4.10 Uji Statistik t .....	67



## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2. 1 Skema Kerangka Pemikiran ..... 35



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. Daftar Sampel Perusahaan Manufaktur Tahun 2014-2018 .....	85
2. Pemilihan Sampel .....	86
3. Perhitungan Tabulasi Data.....	91
4. Hasil Tabulasi Data.....	109
5. Hasil Pengolahan SPSS .....	114
6. Data Outlier .....	117
7. T Tabel.....	119
8. F Tabel .....	120
9. Tabel Durbin Watson.....	122

