



**PENGARUH *BOOK TAX DIFFERENCES*, ARUS
KAS OPERASI, TINGKAT UTANG, UKURAN
PERUSAHAAN DAN KEPEMILIKAN
MANAJERIAL TERHADAP PERSISTENSI
LABA PADA PERUSAHAAN ANEKA INDUSTRI
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2015-2019**

Disusun Oleh:

EKA DEWI ASTUTI

NIM. 201712001

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2021**



**PENGARUH *BOOK TAX DIFFERENCES*, ARUS
KAS OPERASI, TINGKAT UTANG, UKURAN
PERUSAHAAN DAN KEPEMILIKAN
MANAJERIAL TERHADAP PERSISTENSI
LABA PADA PERUSAHAAN ANEKA INDUSTRI
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2015-2019**

Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat guna menyelesaikan jenjang Strata

Satu (S1) pada Fakultas ekonomi dan bisnis Universitas Muria Kudus

Disusun Oleh:

EKA DEWI ASTUTI

NIM. 201712001

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2021**

LEMBAR PENGESAHAN

**PENGARUH *BOOK TAX DIFFERENCES*, ARUS KAS OPERASI,
TINGKAT UTANG, UKURAN PERUSAHAAN DAN KEPEMILIKAN
MANAJERIAL TERHADAP PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN
ANEKA INDUSTRI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2015-2019**

Oleh:

Eka Dewi Astuti

NIM. 201712001

Skripsi ini diajukan dan dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Skripsi

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus

Kudus, 27 Agustus 2021

Mengetahui

Ketua Program Studi Akuntansi

Pembimbing I



Sri Mulyani, S.EI, M.Si

NIDN. 0611018202



Nafi' Inayati Zahro, S.E., M.Si

NIDN. 0603088501

Mengetahui

Plt. Dekan FEB

Pembimbing II



Sri Diah Sulistyowati, S.H., C.N.

NIDN. 0607076401



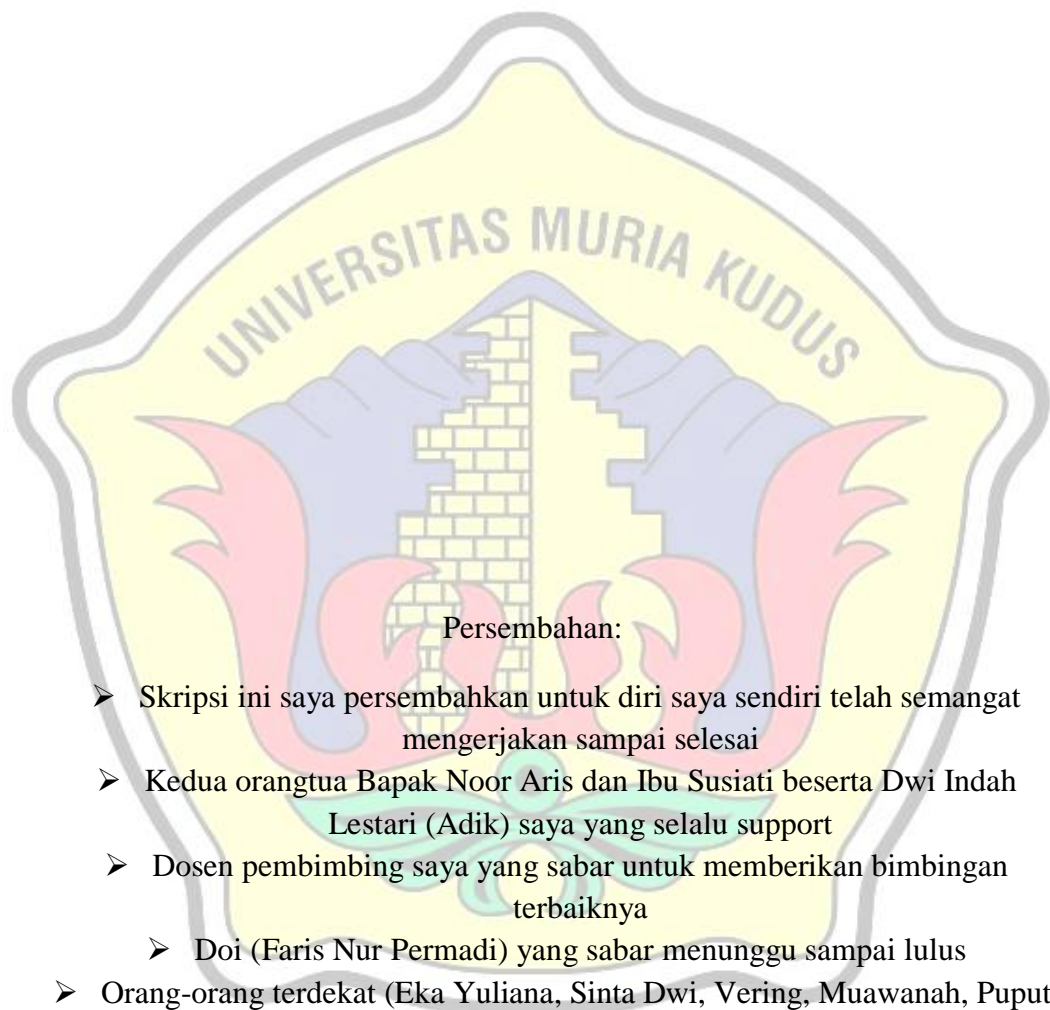
Nita Andriyani Budiman, S.E., M.Si., Akt

NIDN. 0614108502

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“BERUSAHA DULU JANGAN TAKUT UNTUK MAJU

AWALI BISMILLAH AKHIRI ALHAMDULILLAH”



Persembahan:

- Skripsi ini saya persembahkan untuk diri saya sendiri telah semangat mengerjakan sampai selesai
- Kedua orangtua Bapak Noor Aris dan Ibu Susiati beserta Dwi Indah Lestari (Adik) saya yang selalu support
- Dosen pembimbing saya yang sabar untuk memberikan bimbingan terbaiknya
 - Doi (Faris Nur Permadi) yang sabar menunggu sampai lulus
- Orang-orang terdekat (Eka Yuliana, Sinta Dwi, Vering, Muawanah, Puput, Sofiatun) dan yang selalu menanyakan kapan saya wisuda.

HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI

**PENGARUH *BOOK TAX DIFFERENCES*, ARUS KAS OPERASI,
TINGKAT UTANG, UKURAN PERUSAHAAN DAN KEPEMILIKAN
MANAJERIAL TERHADAP PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN
ANEKA INDUSTRI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2015-2019**

Oleh:

Eka Dewi Astuti

NIM. 201712001

Telah dipertahankan di Depan Penguji pada hari Jumat, tanggal 27 Agustus 2021
dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Ketua,



Nafi' Inayati Zahro, S.E., M.Si

NIDN. 0603088501

Sekretaris



Nita Andriyani Budiman, S.E., M.Si., Akt

NIDN. 0614108502

Anggota

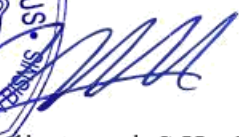


Dennyca H. N., S.E., M.Si

NIDN. 0631127402

Mengetahui

Dekan FEB



Dr. Dra. Sulistyowati, S.H., C.N.

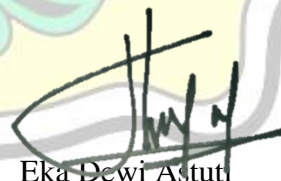
NIDN. 0607076401

PERNYATAAN KEASLIAN

PENGARUH *BOOK TAX DIFFERENCES*, ARUS KAS OPERASI, TINGKAT UTANG, UKURAN PERUSAHAAN DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP PERSISTENSI LABA (PADA PERUSAHAAN ANEKA INDUSTRI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2019)

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi ini yang berjudul “**PENGARUH *BOOK TAX DIFFERENCES*, ARUS KAS OPERASI, TINGKAT UTANG, UKURAN PERUSAHAAN DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP PERSISTENSI LABA (PADA PERUSAHAAN ANEKA INDUSTRI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2019)**” merupakan hasil tulisan saya sendiri, tidak terdapat karya yang pernah diajukan guna mendapatkan gelar sarjana dalam Perguruan Tinggi dan sepanjang sepengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan orang lain, kecuali yang tertulis dalam skripsi ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Kudus, 27 Agustus 2021
Penyusun,



Eka Dewi Astuti
201712001

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan guna mengetahui pengaruh dari variabel *book tax differences*, arus kas operasi, tingkat hutang, ukuran perusahaan dan kepemilikan manajerial terhadap persistensi laba. Objek penelitian yang digunakan adalah perusahaan aneka industri yang terdaftar di BEI periode 2015-2019. Metode pemilihan sampel dengan teknik *purposive sampling*, dengan jumlah sampel 60. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi data panel dengan *Eviews* versi 10. Hasil dari penelitian ini menjelaskan bahwa *book tax differences* dan ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap persistensi laba. Arus kas operasi, tingkat hutang dan kepemilikan manajerial tidak berpengaruh terhadap persistensi laba

Kata kunci: Laba, BTD, Arus Kas, Hutang, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial.



ABSTRACT

This study aims to determine the effect of book tax differences, operating cash flow, debt level, firm size and managerial ownership on earnings persistence. The object of research used is various industrial companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2015-2019 period. The sample selection method is purposive sampling technique, with a sample size of 60. The analytical technique used is panel data regression analysis with Eviews version 10. The result of this study explain that book tax differences and firm size have a positive effect on earnings persistence. Operating cash flow, debt level and managerial ownership have no effect on earnings persistence, while the size of the company has a positive effect on earnings persistence.

Keywords: *Earnings, BTD, Cash Flow, Debt, Form Size, Managerial Ownership.*



KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kehadirat Allah SWT yang senantiasa memberikan rahmat, hidayah dan kekuatan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Book Tax Differences*, Arus Kas Operasi, Tingkat Hutang, Ukuran Perusahaan dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Persistensi Laba (Pada Perusahaan Aneka Industri Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019)”** untuk memenuhi tugas akhir syarat kelulusan mendapatkan gelar Sarjana (S1) dari Program Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Penulis menyadari bahwa dalam melakukan penyusunan skripsi ini memiliki banyak kekurangan, adanya keterbatasan pengetahuan dan pengalaman penulis. Sehingga, penulis menyadari dalam melakukan penulisan skripsi ini tidak jauh dukungan dan bantuan dari berbagai pihak, untuk itu berikan izin saya untuk menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Drs. H. M. Zainuri., M.M, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
2. Ibu Sri Mulyani., SEI., M.Si, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus yang telah memberikan semangat dan motivasi penulis untuk menyelesaikan tugas akhir ini.
3. Ibu Nafi' Inayati Zahro., S.E., M.Si, selaku dosen pembimbing 1 yang telah sabar memberikan bimbingan terbaiknya dalam menyelesaikan skripsi ini.

4. Ibu Nita Andriyani Budiman., S.E., M.Si., Akt, selaku dosen pembimbing 2 yang telah sabar dalam memberikan bimbingannya hingga penulis dapat menyelesaikan skripsinya dengan baik.
5. Bapak/Ibu Dosen dan Staff Universitas Muria Kudus yang telah memberikan ilmu pengetahuan yang bermanfaat bagi penulis.
6. Kedua orangtua dan adik yang selalu mendoakan terbaik dalam setiap sujudnya dan selalu memberikan semangat dalam menggapai impian mendapatkan gelar S1.
7. Teman saya (Sinta, Lia, Muawanah, Vering, Puput, Sofi) yang selalu membantu dan menyemangati untuk segera menyelesaikan skripsi.
8. Teman setia penulis (Faris Nur Permadi) yang telah memberikan semangat dan sabar menunggu penulis untuk menyelesaikan kuliahnya selama bertahun-tahun.
9. Keluarga Organisasi FOSMA yang telah memberikan semangat kepada penulis.
10. Teman-teman satu angkatan Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus yang telah menjalin hubungan silaturahmi yang baik selama perkuliahan.
11. Untuk diri sendiri yang telah semangat dan berusaha sebaik mungkin dalam menyelesaikan skripsi.
12. Semuanya yang telah membantu dalam menyelesaikan skripsi penulis tidak disebutkan satu persatu.

Penulis menyadari banyaknya kekurangan dalam penyusunan skripsi ini, semoga Allah SWT senantiasa memberikan rahmat dan membalas semua kebaikan yang telah diberikan kepada penulis dalam menyelesaikan penulisan skripsi ini. Maka dari itu penulis membutuhkan saran dan kritik yang membangun dalam memperbaiki skripsi ini. Semoga skripsi ini bermanfaat untuk semua pihak.



DAFTAR ISI

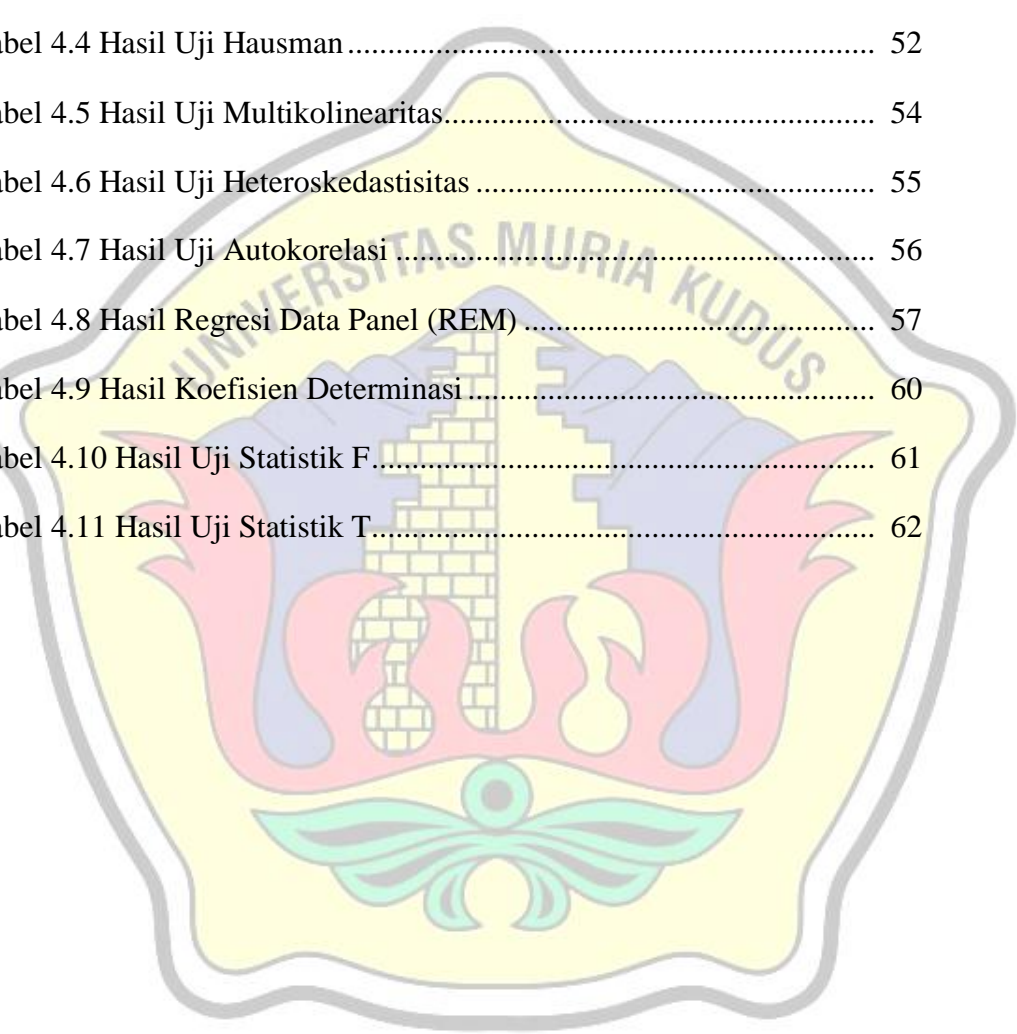
LEMBAR PENGESAHAN	ii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	iii
HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI	iv
PERNYATAAN KEASLIAN	v
ABSTRAK	vii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Ruang Lingkup.....	6
1.3. Rumusan Masalah.....	7
1.4. Tujuan Penelitian.....	7
1.5. Kegunaan Penelitian.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1 Landasan Teori.....	10
2.2. Penelitian Terdahulu.....	19
2.3. Kerangka Pemikiran Teoritis.....	22
2.4. Perumusan Hipotesis.....	24
BAB III METODE PENELITIAN	30
3.1 Rancangan Penelitian.....	30
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	30
3.3. Jenis dan Sumber Data.....	34
3.4. Populasi dan Sampel.....	34
3.5. Pengumpulan Data.....	35
3.6. Pengolahan Data.....	35
3.7. Analisis Data.....	36

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	46
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	46
4.2 Analisis Statistik Deskriptif	47
4.3 Analisis Data	51
4.4 Pembahasan	64
BAB V PENUTUP	72
5.1 Kesimpulan Penelitian	72
5.2 Keterbatasan Penelitian	74
5.3 Saran	74
DAFTAR PUSTAKA	76
LAMPIRAN	79



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	18
Tabel 4.1 Proses Pemilihan Sampel	46
Tabel 4.2 Analisis Statistik Deskriptif	47
Tabel 4.3 Hasil Uji Chow.....	51
Tabel 4.4 Hasil Uji Hausman	52
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas.....	54
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas	55
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi	56
Tabel 4.8 Hasil Regresi Data Panel (REM)	57
Tabel 4.9 Hasil Koefisien Determinasi	60
Tabel 4.10 Hasil Uji Statistik F.....	61
Tabel 4.11 Hasil Uji Statistik T.....	62



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Teoritis	24
Gambar 4.1 Uji Normalitas	53



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Perusahaan Aneka Industri Yang Terdaftar di BEI Periode 2015-2019	79
Lampiran 2 Perusahaan Aneka Industri Yang Dijadikan Objek Penelitian Periode 2015-2019	81
Lampiran 3 Proses Pemilihan Sampel.....	82
Lampiran 4 Tabulasi Persistensi Laba	85
Lampiran 5 Tabulasi <i>Book Tax Differences</i>	87
Lampiran 6 Tabulasi Arus Kas Operasi	89
Lampiran 7 Tabulasi Tingkat Hutang	91
Lampiran 8 Tabulasi Ukuran Perusahaan	93
Lampiran 9 Tabulasi Kepemilikan Manajerial	95
Lampiran 10 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	97
Lampiran 11 Uji Chow.....	98
Lampiran 12 Uji Hausman	99
Lampiran 13 Model CEM (<i>Common Effect Model</i>)	100
Lampiran 14 Model FEM (<i>Fixed Effect Model</i>)	101
Lampiran 15 Model REM (<i>Random Effect Model</i>).....	103
Lampiran 16 Uji Asumsi Klasik	103
Lampiran 17 Analisis Regresi Data Panel	106
Lampiran 18 Pengujian Model Hipotesis.....	107
Lampiran 19 Tabel <i>Durbin Watson</i> (DW)	108
Lampiran 20 F Tabel.....	109
Lampiran 21 T Tabel.....	110