

**PENGARUH *BOOK TAX DIFFERENCES*, VOLATILITAS ARUS KAS,
TINGKAT HUTANG, UKURAN PERUSAHAAN DAN KEPEMILIKAN
MANAJERIAL TERHADAP PERSISTENSI LABA**

(Studi Kasus Pada Perusahaan *Property and Real Estate* Yang Terdaftar Di
Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020)



FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PONOROGO

2022

**PENGARUH *BOOK TAX DIFFERENCES*, VOLATILITAS ARUS KAS,
TINGKAT HUTANG, UKURAN PERUSAHAAN DAN KEPEMILIKAN
MANAJERIAL TERHADAP PERSISTENSI LABA**

(Studi Kasus Pada Perusahaan *Property and Real Estate* Yang Terdaftar Di
Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020)



Diajukan untuk memenuhi tugas dan melengkapi sebagian syarat-syarat
guna memperoleh Gelar Sarjana Program Strata Satu (S-1)
pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Ponorogo

Oleh:

Nama : Kenty Handyani

NIM 16441313

Program Studi : Akuntansi S-1

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PONOROGO

2022

HALAMAN PENGESAHAN

Judul : Pengaruh *Book Tax Differences*, Volatilitas Arus Kas, Tingkat Hutang, Ukuran Perusahaan Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Persistensi Laba
(Studi Kasus Pada Perusahaan *Property And Real Estate* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020)

Nama : Kenty Handayani
NIM : 16441313

Tempat, Tanggal Lahir : Madiun, 19 Juni 1997
Program Studi : Akuntansi

Isi dan format telah disetujui dan dinyatakan memenuhi syarat untuk menyusun skripsi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Ponorogo

Ponorogo, 24 Agustus 2022

Pembimbing I

Dra. Hj. Khusnatul Zulfa W. MM.Ak.CA
NIDN. 0722056704

Pembimbing II

Ardyan Firdausi M., S.E., M.Si
NIDN. 0704128202

Mengetahui :

Dekan Fakultas Ekonomi

Dr. Hadi Sumarsono, S.E., M.Si
NIP. 19760508 200501 1 002

Dosen Pengaji:

Ketua

Dra. Hj. Khusnatul Z. W. MM.Ak.CA
NIDN. 0722056704

Sekretaris

Dr. Slamet Santoso, S.E., M.Si
NIDN. 0718107001

Anggota

Iin Wirayanti, S.E., M.Ak.
NIDN. 0723038707

RINGKASAN

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh *Book Tax Differences*, *Volatilitas Arus Kas*, *Tingkat Hutang*, *Ukuran Perusahaan* Dan *Kepemilikan Manajerial* terhadap persistensi laba.

Penelitian ini adalah penelitian kuantitatif dengan menggunakan populasi perusahaan sektor *property* dan *real estate* yang *listing* di BEI periode 2016-2020 sejumlah 77 perusahaan *property* dan *real estate*. Pemilihan sampel dalam penelitian ini menggunakan metode *Purposive Sampling* dan diperoleh sampel sebanyak 10 perusahaan *property* dan *real estate*. Sehingga terdapat 50 data pengamatan selama 5 tahun periode penelitian, alat analisis dengan menggunakan SPSS ver 23. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. Data diperoleh dengan metode dokumentasi.

Berdasarkan hasil pengujian hipotesis dalam penelitian ini menunjukkan bahwa pengujian hipotesis pertama, *Book Tax Differences* berpengaruh terhadap persistensi laba. Artinya, BTD dapat dijadikan cara untuk menilai kualitas laba karena memberikan informasi tentang kemungkinan adanya praktik manajemen laba perusahaan. Pengujian hipotesis kedua, *Volatilitas Arus Kas* tidak berpengaruh terhadap persistensi laba. Artinya tinggi rendahnya fluktuasi arus kas suatu perusahaan tidak memiliki pengaruh dalam meningkat atau menurunnya persistensi laba suatu perusahaan. Pengujian hipotesis ketiga, *Tingkat Hutang* berpengaruh terhadap persistensi laba. Artinya, setiap perusahaan selalu ingin mengembangkan perusahaannya dengan cara mendapatkan hutang sebagai tambahan modal dan perusahaan harus menjaga persistensi laba perusahaannya agar dinilai baik oleh investor dan auditor. Pengujian Hipotesis keempat, *Ukuran Perusahaan* tidak berpengaruh terhadap persistensi laba. Artinya, perusahaan berukuran besar belum tentu menjadi sebab meningkatnya laba yang persisten begitupula sebaliknya. Pengujian Hipotesis kelima, *Kepemilikan manajerial* tidak berpengaruh terhadap persistensi laba. Artinya, tinggi rendahnya kepemilikan saham yang dimiliki oleh manajemen tidak memiliki pengaruh dalam meningkat atau menurunnya persistensi laba suatu perusahaan. Sedangkan hasil penelitian secara simultan *book tax differences*, *volatilitas arus kas*, *tingkat hutang*, *ukuran perusahaan*, dan *kepemilikan manajerial* memiliki pengaruh terhadap persistensi laba.

Kata kunci : *Book Tax Differences*, *Volatilitas Arus Kas*, *Tingkat Hutang*, *Ukuran Perusahaan*, *Kepemilikan Manajerial* dan *Persistensi Laba*

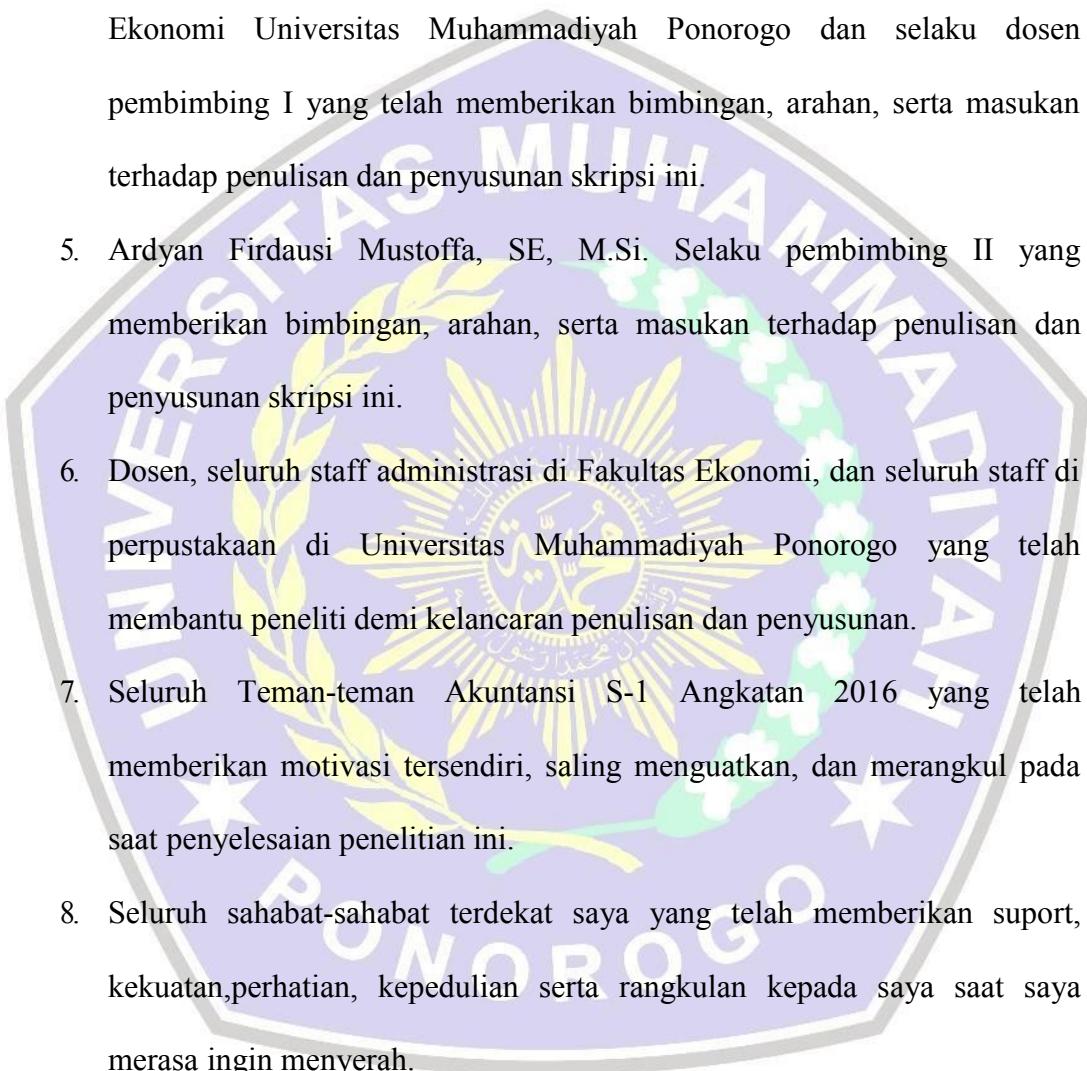
KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Wr. Wb.

Alhamdulillahirobilalamin segala puji dan syukur peneliti panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat, taufiq serta hidayah-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan penulisan skripsi yang berjudul “**PENGARUH BOOK TAX DIFFERENCES, VOLATILITAS ARUS KAS, TINGKAT HUTANG, UKURAN PERUSAHAAN DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP PERSISTENSI LABA (Studi Kasus Pada Perusahaan *Property And Real Estate* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019)**” sebagai salah satu syarat dalam ujian komprehensif guna memperoleh gelar sarjana strata satu pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi di Universitas Muhammadiyah Ponorogo.

Peneliti menyadari bahwa penyusunan skripsi ini tidak akan terwujud tanpa adanya bantuan, bimbingan, dan dukungan dari berbagai pihak. Untuk itu dengan setulus hati peneliti mengucapkan terima kasih kepada:

1. Khususnya Ibu serta keluarga besar saya, terima kasih atas segala kasih sayang yang diberikan melalui do'a yang selalu dipanjatkan kepada Allah AWT serta dukungan semangat kepada peneliti yang tiada henti sehingga dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini
2. Dr. Happy Susanto, M.A. Selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah memberikan kesempatan dan fasilitas yang mendukung selama saya menempuh pendidikan di Universitas Muhammadiyah Ponorogo.

- 
3. Dr. Hadi Sumarsono, SE., M.Si Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah memberikan kesempatan dan fasilitas selama saya menjadi mahasiswa di Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo.
 4. Dra. Hj. Khusnatul Zulfa W., MM, Ak, CA. Selaku Kaprodi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo dan selaku dosen pembimbing I yang telah memberikan bimbingan, arahan, serta masukan terhadap penulisan dan penyusunan skripsi ini.
 5. Ardyan Firdausi Mustoffa, SE, M.Si. Selaku pembimbing II yang memberikan bimbingan, arahan, serta masukan terhadap penulisan dan penyusunan skripsi ini.
 6. Dosen, seluruh staff administrasi di Fakultas Ekonomi, dan seluruh staff di perpustakaan di Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah membantu peneliti demi kelancaran penulisan dan penyusunan.
 7. Seluruh Teman-teman Akuntansi S-1 Angkatan 2016 yang telah memberikan motivasi tersendiri, saling menguatkan, dan merangkul pada saat penyelesaian penelitian ini.
 8. Seluruh sahabat-sahabat terdekat saya yang telah memberikan suport, kekuatan, perhatian, kedulian serta rangkul kepada saya saat saya merasa ingin menyerah.
 9. Semua pihak yang telah membantu dan memperlancar jalannya penelitian ini dari awal hingga selesaiya penyusunan skripsi ini yang tidak dapat peneliti sebutkan satu per satu.

Peneliti yakin dalam penelitian dan penyusunan skripsi ini masih banyak

ketidaksempurnaan karena keterbatasan dan kurangnya pengetahuan dari peneliti. Akhirnya semoga Allah SWT memberikan karunia, limpahan rahmat dan berkah-Nya atas semua kebaikan yang telah diberikan kepada peneliti. Harapan peneliti semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca dan pihak-pihak yang bersangkutan serta menjadi salah satu referensi penelitian-penelitian selanjutnya.

Wassalamualaikum Wr. Wb.



PERNYATAAN TIDAK MELANGGAR

KODE ETIK PENELITIAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyetakan bahwa, skripsi ini merupakan karya saya sendiri (ASLI), dan isi dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademis di suatu Institusi Pendidikan, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis dan/ atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar putaka.

Ronoro, **04** Agustus 2022

Kenty Handyani)
NIM. 16441263

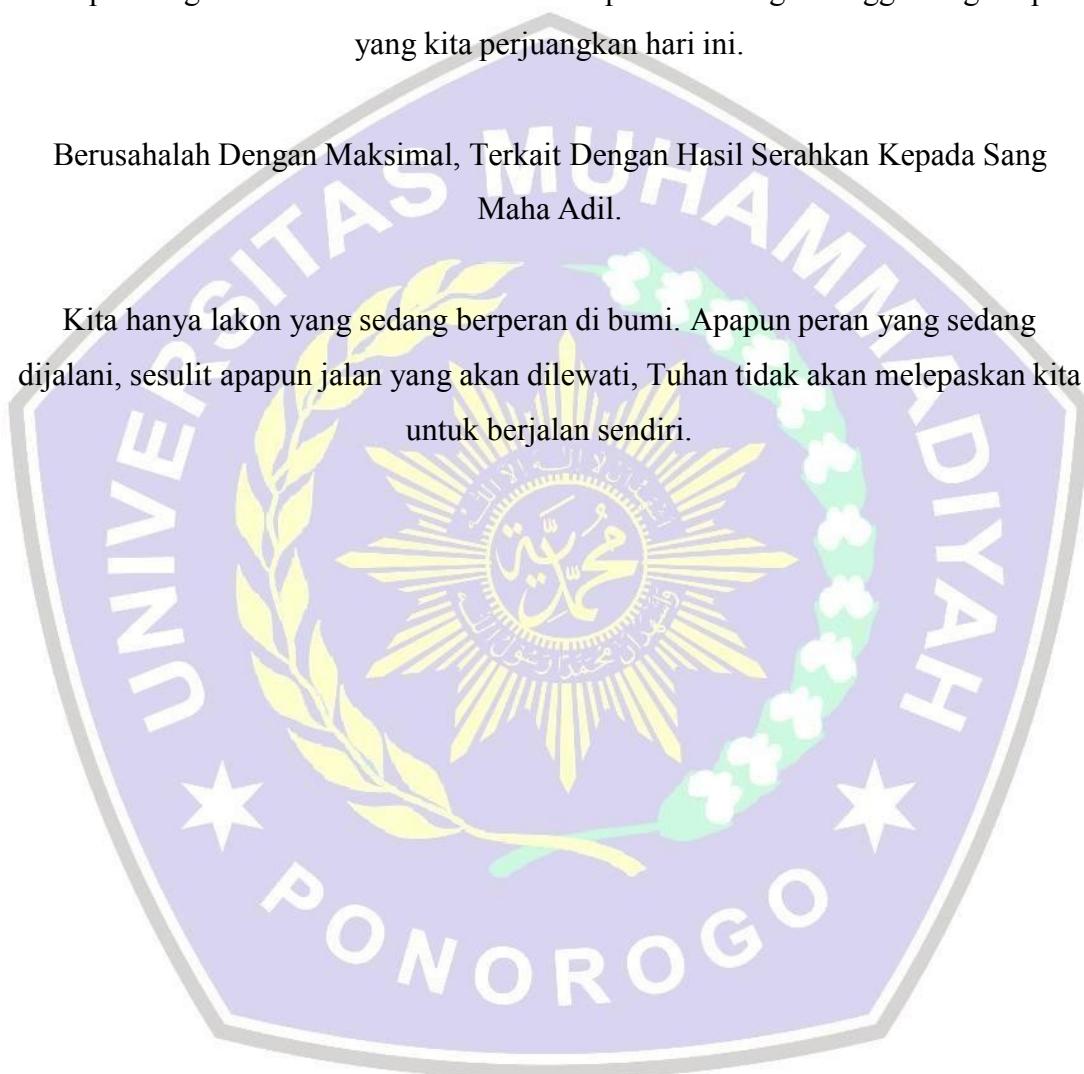
MOTTO

“Only you can change your life. Nobody else can do it for you”

Orang lain ga akan paham *struggle* dan masa sulitnya kita, yang mereka ingin tahu hanya bagian *succes stories*. Berjuanglah untuk diri sendiri walaupun ga ada yang bertepuk tangan. Suat saat diri kita dimasa depan akan sangat bangga dengan apa yang kita perjuangkan hari ini.

Berusahalah Dengan Maksimal, Terkait Dengan Hasil Serahkan Kepada Sang Maha Adil.

Kita hanya lakon yang sedang berperan di bumi. Apapun peran yang sedang dijalani, sesulit apapun jalan yang akan dilewati, Tuhan tidak akan melepaskan kita untuk berjalan sendiri.



DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN	iii
RINGKASAN	iv
KATA PENGANTAR.....	v
KODE ETIK PENELITIAN	viii
MOTTO	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah	10
1.3 Tujuan Penelitian dan Manfaat Penelitian.....	10
1.3.1 Tujuan Penelitian.....	10
1.3.2 Manfaat Penelitian.....	11
BAB II KAJIAN PUSTAKA	13
2.1 Landasan Teori.....	13
2.1.1 Book Tax Differences	13
2.1.1.1 Pengertian Book Tax Differences	13
2.1.1.2 Metode Pengukuran Book Tax Differences	19
2.1.2 Volatilitas Arus Kas	19
2.1.2.1 Pengertian Arus Kas.....	19
2.1.2.2 Laporan Arus Kas.....	21

2.1.2.3	Tujuan Laporan Arus Kas	25
2.1.2.4	Pengertian Volatilitas Arus Kas	26
2.1.2.5	Metode Pengukuran Volatilitas Arus Kas	27
2.1.3	Tingkat Hutang	28
2.1.3.1	Pengertian Tingkat Hutang	28
2.1.3.2	Metode Pengukuran Tingkat Hutang	31
2.1.4	Ukuran Perusahaan.....	32
2.1.4.1	Pengertian Ukuran Perusahaan.....	32
2.1.4.2	Klasifikasi Ukuran Perusahaan	34
2.1.4.3	Metode Pengukuran Ukuran Perusahaan.....	36
2.1.5	Kepemilikan Manajerial.....	36
2.1.5.1	Pengertian Kepemilikan Manajerial.....	36
2.1.5.2	Metode Pengukuran Kepemilikan Manajerial	38
2.1.6	Persistensi Laba.....	39
2.1.6.1	Pengertian Persistensi Laba.....	39
2.1.6.2	Metode Pengukuran Persistensi Laba.....	42
2.2	Penelitian Terdahulu	44
2.3	Kerangka Pemikiran.....	48
2.4	Hipotesis.....	49
BAB III METODE PENELITIAN	56
3.1	Ruang Lingkup Penelitian.....	56
3.2	Populasi dan Sampel	57
3.2.1	Populasi Penelitian.....	57
3.2.2	Sampel Penelitian.....	57
3.3	Metode Pengambilan Data	58
3.3.1	Jenis Data	58
3.3.2	Metode Pengambilan Data	59

3.4 Definisi Operasional Variabel.....	59
3.4.1 Variabel Independen (X).....	59
3.4.2 Variabel Dependental (Y)	63
3.5 Metode Analisis Data	64
3.5.1 Statistik Deskriptif	64
3.5.2 Uji Asumsi Klasik.....	64
3.5.2.1 Uji Normalitas.....	64
3.5.2.2 Uji Multikolinieritas.....	65
3.5.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	66
3.5.2.4 Uji Autokorelasi.....	66
3.5.3 Analisis Regresi Linear Berganda.....	67
3.5.4 Uji Hipotesis	68
3.5.4.1 Uji Parsial (T Statistik).....	68
3.5.4.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	68
3.5.4.3 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	68
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	70
4.1 Hasil	70
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	70
4.1.2 Hasil Pengumpulan Data.....	83
4.1.2.1 Book Tax Differences (X1)	83
4.1.2.2 Volatilitas Arus Kas (X2).....	84
4.1.2.3 Tingkat Hutang (X3)	85
4.1.2.4 Ukuran Perusahaan (X4)	87
4.1.2.5 Kepemilikan Manajerial (X5)	88
4.1.2.6 Persistensi Laba (Y)	89
4.1.3 Analisis Statistik Deskriptif.....	91
4.1.4 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	94

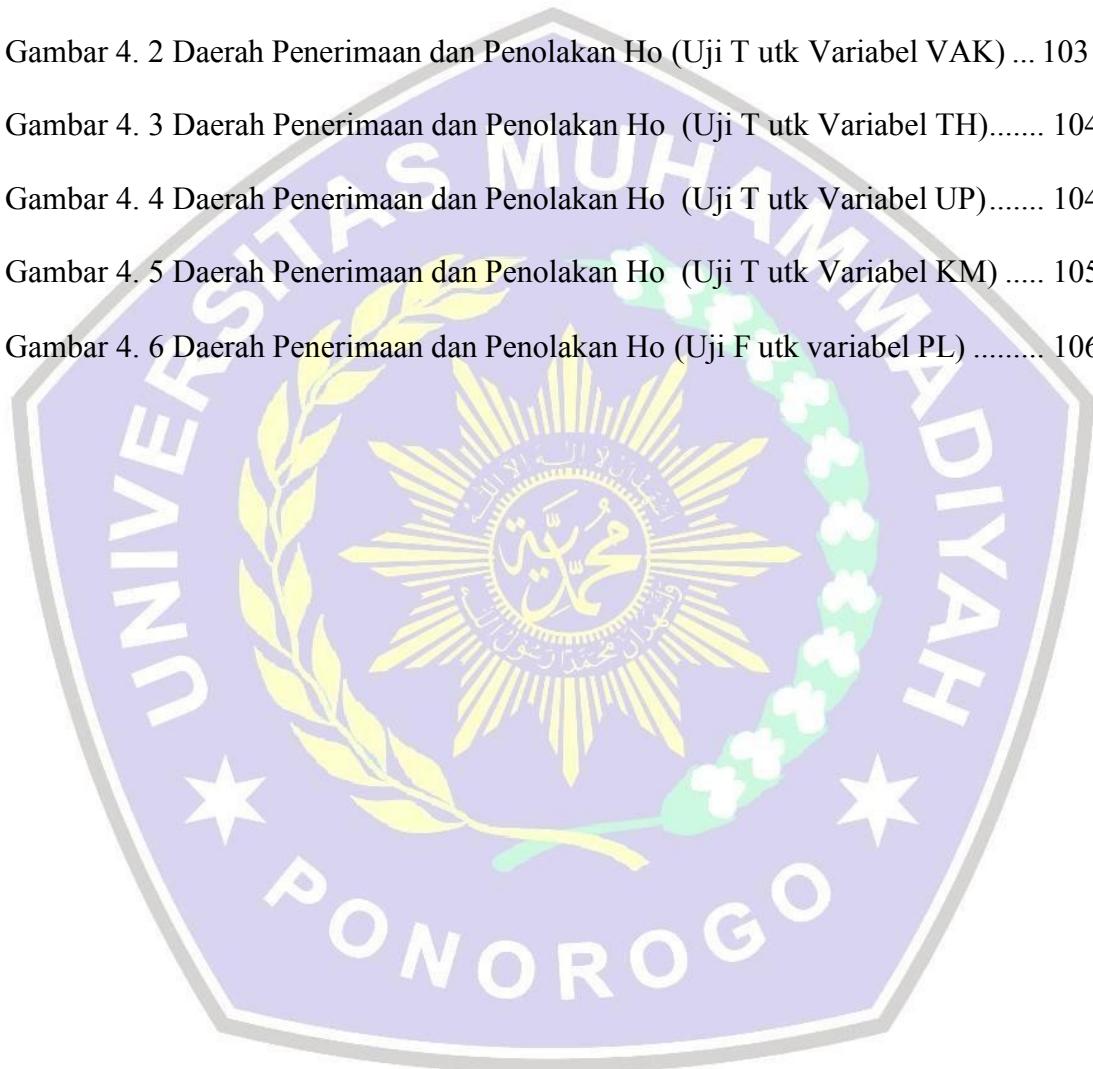
4.1.4.1	Uji Normalitas	94
4.1.4.2	Uji Autokorelasi	95
4.1.4.3	Uji Multikolinieritas	96
4.1.4.4	Uji Heteroskedastisitas	97
4.1.5	Analisis Regresi Linier Berganda.....	98
4.1.6	Hasil Pengujian Hipotesis	101
4.1.6.1	Uji T (Uji Parsial).....	101
4.1.6.2	Uji F (Uji Simultan)	106
4.1.6.3	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	107
4.2	Pembahasan.....	108
4.2.1	Pengaruh Book Tax Differences terhadap Persistensi Laba	111
4.2.2	Pengaruh Volatilitas Arus Kas terhadap Persistensi Laba.....	113
4.2.3	Pengaruh Tingkat Hutang terhadap Persistensi Laba	114
4.2.4	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Persistensi Laba	116
4.2.5	Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Persistensi Laba	117
4.2.6	Pengaruh Book Tax Differences, Volatilitas Arus Kas, Tingkat Hutang, Ukuran Perusahaan, dan Kepemilikan Manajerial terhadap Persistensi Laba.....	119
BAB V PENUTUP	120
5.1	Kesimpulan	120
5.2	Keterbatasan.....	122
5.3	Saran.....	122
DAFTAR PUSTAKA	124
LAMPIRAN	130

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Kriteria Ukuran Perusahaan	35
Tabel 2. 2 Penelitian Terdahulu	44
Tabel 3. 1 Kriteria Pemilihan Sampel	58
Tabel 4. 1 Sampel Penelitian	71
Tabel 4. 2 Perusahaan property dan real estate yang Terdaftar di BEI	72
Tabel 4. 3 Hasil Perhitungan Book Tax Differences	83
Tabel 4. 4 Hasil Perhitungan Volatilitas Arus Kas	84
Tabel 4. 5 Hasil Perhitungan Tingkat Hutang	86
Tabel 4. 6 Hasil Perhitungan Ukuran Perusahaan	87
Tabel 4. 7 Hasil Perhitungan Kepemilikan Manajerial	88
Tabel 4. 8 Hasil Perhitungan Persistensi Laba	90
Tabel 4. 9 Hasil Statistik Deskriptif	91
Tabel 4. 10 Hasil Uji Normalitas	95
Tabel 4. 11 Hasil Uji Autokorelasi	96
Tabel 4. 12 Hasil Uji Multikolinieritas	97
Tabel 4. 13 Hasil Uji Heteroskedastisitas	98
Tabel 4. 14 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	99
Tabel 4. 15 Hasil Uji t	101
Tabel 4. 16 Hasil Uji F	106
Tabel 4. 17 Hasil Uji R Square	107
Tabel 4. 18 Rekapitulasi Hasil Pengujian Hipotesis	109

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Profit For The Period.....	8
Gambar 1. 2 Kerangka Pemikiran	48
Gambar 4. 1 Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho (Uji T utk Variabel BTD)....	102
Gambar 4. 2 Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho (Uji T utk Variabel VAK) ...	103
Gambar 4. 3 Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho (Uji T utk Variabel TH).....	104
Gambar 4. 4 Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho (Uji T utk Variabel UP).....	104
Gambar 4. 5 Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho (Uji T utk Variabel KM)	105
Gambar 4. 6 Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho (Uji F utk variabel PL)	106



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Populasi Penelitian	131
Lampiran 2. Pemilihan Sampel.....	134
Lampiran 3. Sampel Penelitian.....	138
Lampiran 4. Perhitungan <i>Book Tax Differences</i> tahun 2016-2020	145
Lampiran 5. Perhitungan Volatilitas Arus Kas tahun 2016-2020.....	148
Lampiran 6. Perhitungan Tingkat Hutang Tahun 2016-2020.....	151
Lampiran 7. Perhitungan Ukuran Perusahaan Tahun 2016-2020	154
Lampiran 8. Perhitungan Kepemilikan Manajerial tahun 2016-2020.....	157
Lampiran 9. Perhitungan Persistensi Laba tahun 2016-2020	160
Lampiran 10. Hasil Output SPSS Statistik Deskriptif.....	163
Lampiran 11. Hasil Output SPSS Uji Asumsi Klasik.....	165
Lampiran 12. Hasil Output SPSS Analisis Regresi Linier.....	168

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *book tax differences*, volatilitas arus kas, tingkat hutang, ukuran perusahaan dan kepemilikan manajerial terhadap persistensi laba. Variabel independen yang digunakan dalam penelitian ini *book tax differences*, volatilitas arus kas, tingkat hutang, ukuran perusahaan dan kepemilikan manajerial. Sedangkan variabel dependen dalam penelitian ini adalah persistensi laba. Data yang digunakan dalam penelitian ini diperoleh dari laporan keuangan tahunan perusahaan property and real estate yang terdaftar di bursa efek indonesia tahun 2016-2020 yang telah diaudit. Penentuan sampel penelitian menggunakan metode purposive sampling atau penentuan berdasarkan kriteria tertentu sehingga diperoleh sampel sebanyak 10 perusahaan property and real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020 dengan periode 5 tahun pengamatan. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan regresi linier berganda yang meliputi uji normalitas, uji asumsi klasik serta pengujian hipotesis yang menggunakan uji t, uji f dan pengolahan data dibantu dengan menggunakan Software SPSS 23 for Windows. Hasil penelitian membuktikan bahwa *book tax differences* dan tingkat hutang memiliki pengaruh terhadap persistensi laba sedangkan volatilitas arus kas, ukuran perusahaan dan kepemilikan manajerial tidak memiliki pengaruh terhadap persistensi laba.

Kata Kunci: Book Tax Differences, Volatilitas Arus Kas, Tingkat Hutang, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Dan Persistensi Laba.

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of book tax differences, cash flow volatility, debt level, firm size and managerial ownership on earnings persistence. The independent variables used in this study are book tax differences, cash flow volatility, debt level, firm size and managerial ownership. While the dependent variable in this study is earnings persistence. The data used in this study were obtained from the audited annual financial statements of property and real estate companies listed on the Indonesian stock exchange for 2016-2020. Determination of the research sample using the purposive sampling method or determination based on certain criteria so as to obtain a sample of 10 property and real estate companies listed on the Indonesian stock exchange in 2016-2020 with a period of 5 years of observation. The analysis technique used in this study uses multiple linear regression which includes normality test, classical assumption test and hypothesis testing using t test, f test and data

processing assisted by using SPSS 23 software for Windows. The results of the study prove that book tax differences and debt levels have an effect on earnings persistence while cash flow volatility, firm size and managerial ownership have no effect on earnings persistence.

Keywords: *Book Tax Differences, Cash Flow Volatility, Debt Level, Firm Size, Ownership And Earnings Persistence.*