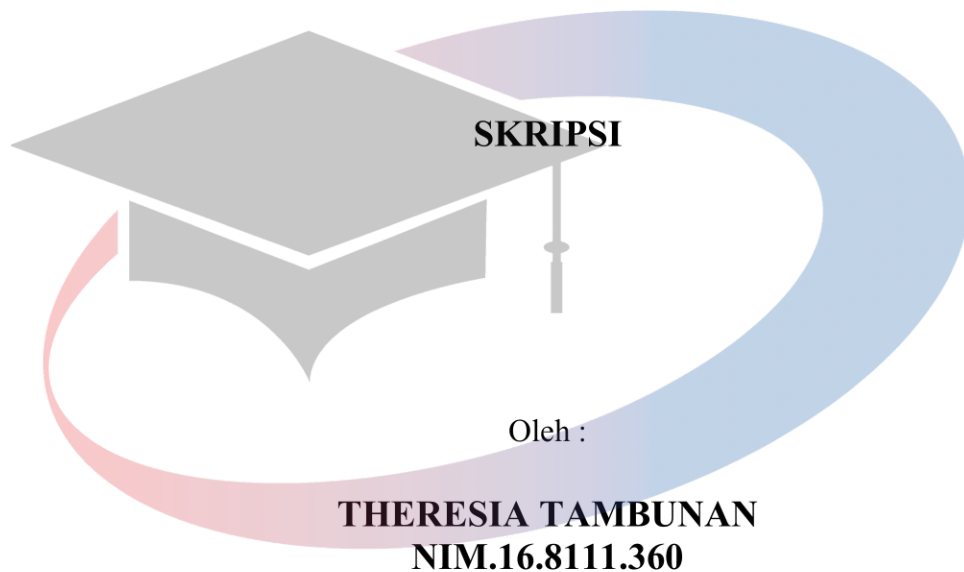


**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2016-2018**



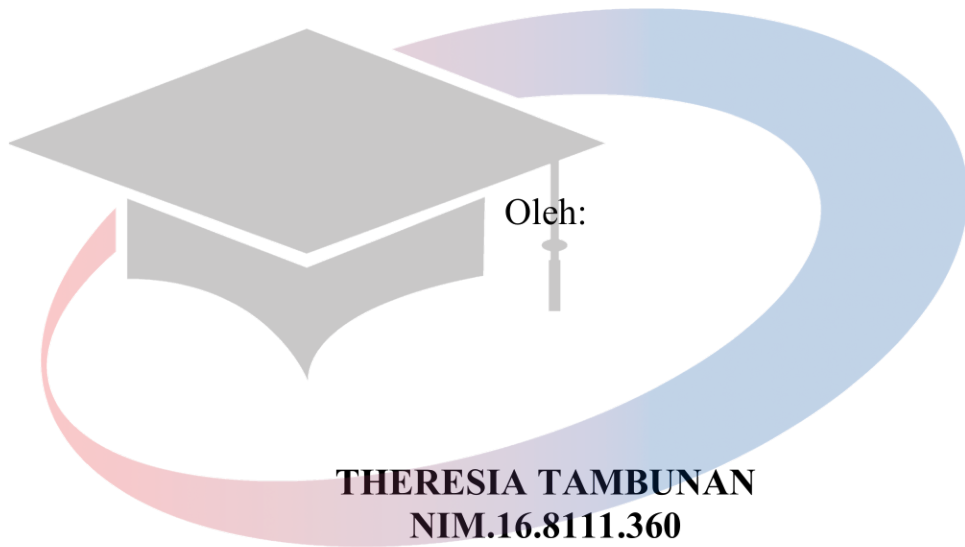
**UNIVERSITAS
MIKROSKIL**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI
MIKROSKIL
MEDAN
2020**

**ANALYSIS OF FACTORS THAT AFFECT EARNINGS
PERSISTENCE AT MANUFACTURING COMPANY
LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE
PERIOD 2016-2018**

SKRIPSI



**UNIVERSITAS
MIKROSKIL**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI
MIKROSKIL
MEDAN
2020**

LEMBAR PENGESAHAN

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE
2016-2018**

SKRIPSI

Diajukan untuk Melengkapi Persyaratan Guna
Mendapatkan Gelar Sarjana Strata Satu
Program Studi Akuntansi

Oleh:

THERESIA TAMBUNAN
NIM. 16.8111.360

Disetujui Oleh:

Dosen Pembimbing

Andreani Caroline Barus, S.E., M.Si.

Medan, 25 Agustus 2020
Diketahui dan disahkan Oleh:

Ketua Program Studi
Akuntansi,

Andreani Caroline Barus, S.E., M.Si.

LEMBAR PERNYATAAN

Saya yang membuat pernyataan ini adalah mahasiswa Program Studi S-1 Akuntansi STIE-Mikroskil Medan dengan identitas mahasiswa sebagai berikut:

NIM : 16.8111.360
NAMA : Theresia Tambunan
Peminatan : Akuntansi Perpajakan

Saya telah melaksanakan penelitian dan penulisan Tugas Akhir dengan judul dan tempat penelitian sebagai berikut:

Judul Tugas Akhir: **Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Persistensi Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018**

Sehubungan dengan Tugas Akhir tersebut, dengan ini saya menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa **Penelitian dan Penulisan Tugas Akhir tersebut adalah benar merupakan hasil karya saya sendiri (tidak menyuruh orang lain yang mengerjakannya) dan belum dipublikasikan oleh siapapun sebelumnya**. Bila di kemudian hari ternyata terbukti bahwa bukan saya yang mengerjakannya (membuatnya) atau sudah pernah dipublikasikan oleh pihak lain, maka saya bersedia dikenakan sanksi yang telah ditetapkan oleh STIE Mikroskil Medan yakni **Pencabutan Ijazah yang telah saya terima dan Ijazah tersebut dinyatakan tidak sah.**

Selain itu, demi pengembangan ilmu pengetahuan, saya menyetujui untuk memberikan kepada STIE Mikroskil Medan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (Non-Exclusive Royalty Free Right) atas Tugas Akhir saya. Dengan hak ini, STIE Mikroskil Medan berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelolah dalam bentuk pangkalan data (database), merawat dan mempublikasikan Tugas Akhir saya, secara keseluruhan atau hanya sebagian atau hanya ringkasannya saja dalam bentuk format tercetak dan/atau elektronik, selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta. Menyatakan juga bahwa saya akan mempertahankan hak eksklusif saya untuk menggunakan seluruh atau sebagian isi Tugas Akhir saya guna pengembangan karya di masa depan, misalnya dalam bentuk artikel, dan buku,

Demikian pernyataan ini saya perbuat dengan sungguh-sungguh, dalam keadaan sadar dan tanpa ada tekanan dari pihak manapun.

Medan, 12 Agustus 2020
Saya yang membuat pernyataan,



Theresia Tambunan

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh Tingkat Hutang, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial, *Book Tax Difference*, dan Aliran Kas Operasi terhadap Persistensi Laba pada perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2018.

Metode pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode *purposive sampling*. Populasi dalam penelitian ini adalah 175 perusahaan dan diperoleh 65 sampel perusahaan yang menjadi objek penelitian. Data penelitian diperoleh dari laporan keuangan perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dari tahun 2016-2018. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda.

Hasil analisis menunjukkan bahwa secara simultan Tingkat Hutang, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial, *Book Tax Difference*, dan Aliran Kas Operasi berpengaruh terhadap Persistensi Laba. Secara parsial, Tingkat Hutang dan *Book Tax Difference* berpengaruh terhadap Persistensi Laba sedangkan Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial dan Aliran Kas Operasi tidak berpengaruh terhadap Persistensi Laba.

Kata Kunci: *Persistensi Laba, Tingkat Hutang, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial, Book Tax Difference*



UNIVERSITAS
MIKROSKIL

ABSTRACT

The research aimed to test and analyze the effect debt level, managerial ownership, firm size, book tax difference, and operating cash flow on earnings persistence in Manufacturing Companies listed on Indonesia Stock Exchange period 2016-2018.

The Sampling method used in this research is purposive sampling method. Population in the research is 175 companies and obtained 65 sampel companies werw the object of research. The data were obtained from the financial statement of manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange period 2016 to 2018. The analytical method used is quantitative method with multiple linear regression analysis.

Result of the analysis shows that simultaneously, debt level, managerial ownership, firm size, book tax difference, operating cash flow have significant effect on earnings persistence. Partially, debt level and book tax difference have significant effect on earnings persistence. While, firm size. Managerial ownership and operating cash flow have no significant effect on earnings persistence.

Keywords : *Earnings Persistence, Debt Level, Firm Size, Managerial Ownership, Book Tax Difference*



UNIVERSITAS
MIKROSKIL

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis junjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat dan anugerah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Persistensi Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018. Yang dbuat sebagai syarat akademis dalam menyelesaikan Program Studi Strata Satu (S1) Program Studi Akuntansi STIE Mikroskil, Medan.

Penulis menyadari bahwa Penelitian Tugas Akhir ini tidak mungkin terselesaikan tanpa adanya bimbingan, dukungan, nasihat, saran, bantuan, motivasi serta doa dari berbagai pihak selama penyusunan Tugas Akhir. Pada kesempatan ini penulis dengan segala kerendahan hati mengucapkan terimakasih kepada :

1. Ibu Andreani Caroline Barus, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing dan Ketua Program Studi Akuntansi yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, saran, motivasi serta pengarahan dan dorongan sehingga Tugas Akhir ini dapat diselesaikan oleh penulis.
2. Ibu Anita Tarihoran, S.E.M.Si., selaku Dosen Pendamping yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, saran, motivasi serta pengarahan sehingga Tugas Akhir ini dapat terselesaikan.
3. Bapak Ir. Mbayak Ginting, S.Kom., M.M., selaku Ketua STIE Mikroskil yang telah banyak membantu dalam kelancaran akademis.
4. Bapak William, S.Kom., M.M., selaku Wakil Ketua I STIE Mikroskil Medan yang telah banyak membantu dalam kelancaran akademis.
5. Sekertaris Program Studi Akuntansi, staf pengajar, Bapak dan Ibu Dosen STIE Mikroskil Medan yang telah membimbing, motivasi dan juga bekal ilmu yang sangat berharga kepada penulis.
6. Bapak Parlindungan Tambunan dan Ibu Marolop Ester Sinaga selaku orangtua dan saudara saya Febrina Tambunan, Andreas Tambunan, Retno Tambunan, Naomi Tambunan, dan Ruth Anggi Tambunan yang telah memberikan kasih sayang yang tulus, dukungan dan motivasi serta doa kepada penulis.

7. Sahabat saya Irmawati, Duma, Putri Elisa, Ruthmaida, dan Devi selama empat tahun terakhir menjadi teman seperjuangan dan juga yang telah memberikan motivasi, semangat dan bantuan selama proses perkuliahan sampai pada penyusunan skripsi.

Penulis menyadari bahwa skripsi yang dikerjakan masih banyak kekurangan karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman. Oleh karena itu, kritik dan saran dari pembaca sangat diharapkan agar skripsi ini dapat menjadi lebih baik lagi. Akhir kata penulis mohon maaf jika terdapat kesalahan dalam penulisan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat untuk pengembangan ilmu ekonomi khususnya bidang akuntansi serta dapat bermanfaat bagi pihak-pihak yang membutuhkan.



Medan, 25 Agustus 2020

Penulis,

Theresia Tambunan

UNIVERSITAS MIKROSKIL

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI	v
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	4
1.3. Ruang Lingkup.....	4
1.4. Tujuan Penelitian.....	5
1.5. Manfaat Penelitian.....	5
1.6. Originalitas Penelitian.....	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	8
2.1. Landasan Teori.....	8
2.1.1. Persistensi Laba.....	8
2.1.2. Tingkat Hutang.....	10
2.1.3. Ukuran Perusahaan.....	12
2.1.4. Kepemilikan Manajerial.....	14
2.1.5. Book Tax Difference.....	16
2.1.6. Aliran Kas Operasi.....	18
2.2. <i>Review</i> Penelitian Terdahulu.....	21
2.3. Kerangka Konseptual.....	25
2.4. Pengembangan Hipotesis.....	26
2.4.1. Pengaruh Tingkat Hutang terhadap Persistensi Laba.....	26
2.4.2. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Persistensi Laba.....	26
2.4.3. Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Persistensi Laba.....	27
2.4.4. Pengaruh Book Tax Difference terhadap Persistensi Laba.....	27

2.4.5. Pengaruh Aliran Kas Operasi terhadap Persistensi Laba.....	28
BAB III METODE PENELITIAN	29
3.1. Jenis Penelitian.....	29
3.2. Objek Penelitian	29
3.3. Metode Pengumpulan Data	29
3.4. Populasi dan Sampel	30
3.5. Defenisi Operasional Variabel	30
3.5.1. Variabel Dependen (Y).....	31
3.5.2. Variabel Independen (X).....	31
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	41
4.1. Hasil Penelitian	41
4.1.1. Statistik Deskriptif	41
4.1.2. Uji Asumsi Klasik Sebelum Transformasi Data dan Data Trimming .	43
4.1.3. Uji Asumsi Klasik Setelah Transformasi Data dan Data Trimming....	47
4.1.4. Pengujian Hipotesis	52
4.2. Pembahasan.....	55
4.2.1. Pengaruh Tingkat Hutang Terhadap Persistensi Laba	56
4.2.2. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba	56
4.2.3. Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Persistensi Laba	57
4.2.4. Pengaruh Book Tax Difference Terhadap Persistensi Laba	58
4.2.5. Pengaruh Aliran Kas Operasi Terhadap Persistensi Laba	59
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	60
5.1. Kesimpulan.....	60
5.2. Saran.....	60
DAFTAR PUSTAKA.....	62
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	119

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Fenomena Persistensi Laba pada Perusahaan.....	2
Tabel 2.1 Review Penelitian Terdahulu.....	23
Tabel 3. 1 Kriteria Sampel.....	30
Tabel 3. 2 Definisi Operasional Variabel	33
Tabel 4. 1 Statistik Deskriptif.....	41
Tabel 4. 2 Uji Normalitas One Sample Kolmogorov Smirnov Sebelum Transformasi Data dan Data	45
Tabel 4. 3 Pengujian Multikolonieritas Sebelum Transformasi Data dan Data Trimming	45
Tabel 4. 4 Hasil Pengujian Heteroskedastisitas Dengan Uji Glejser Sebelum Transformasi Data dan Data Trimming	47
Tabel 4. 5 Hasil Pengujian Autokorelasi Dengan Run Test Sebelum Transformasi Data dan Data Trimming.....	47
Tabel 4. 6 Normalitas One Sample Kolmogorov – Smirnov Setelah Transformasi Data dan Data Trimming.....	49
Tabel 4. 7 Uji Multikolonieritas Setelah Transformasi Data dan Data Trimming	50
Tabel 4. 8 Hasil Pengujian Heteroskedastisitas Dengan Uji Glejser Setelah Transformasi Data dan Data Trimming	51
Tabel 4. 9 Hasil Pengujian Autokorelasi Dengan Run Test Setelah Transformasi Data dan Data Trimming.....	52
Tabel 4. 10 Hasil Pengujian Uji Simultan (Uji Statistik – F)	52
Tabel 4. 11 Hasil Pengujian Uji Parsial (Uji Statistik-t).....	53
Tabel 4. 12 Hasil Pengujian Koefisien Determinasi (R ²).....	55

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual.....	26
Gambar 4. 1 Grafik Histogram Uji Normalitas Sebelum Transformasi Data dan Data Trimming	44
Gambar 4. 2. Grafik Normal Probability Plot Sebelum Transformasi Data dan Data Trimming	44
Gambar 4. 3 Grafik Scatterplot Uji Heteroskedastisitas Sebelum Transformasi Data dan Data Trimming.....	46
Gambar 4. 4 Grafik Histogram Uji Normalitas Setelah Transformasi Data dan Data Trimming	48
Gambar 4. 5 Grafik Normal Probability Plot Setelah Transformasi Data dan Data Trimming	49
Gambar 4. 6 Grafik Scatterplot Uji Heteroskedastisitas Setelah Transformasi Data dan Data Trimming.....	51



UNIVERSITAS
MIKROSKIL

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Populasi dan Kriteria Pemilihan Sampel.....	65
Lampiran 2 Daftar Sampel Penelitian.....	71
Lampiran 3 Data Variabel Persistensi Laba Periode 2016-2018.....	73
Lampiran 4 Data Variabel Tingkat Hutang (DAR) Periode 2016-2018.....	82
Lampiran 5 Data Variabel Ukuran Perusahaan Periode 2016-2018.....	87
Lampiran 6 Data Variabel Kepemilikan Manajerial Periode 2016-2018.....	92
Lampiran 7 Data Variabel Book Tax Difference Periode 2016-2018.....	97
Lampiran 8 Data Variabel Aliran Kas Operasi Periode 2016-2018.....	102
Lampiran 9 Data Penelitian Periode 2016-2018.....	107
Lampiran 10 Hasil Pengolahan Data Sebelum Transformasi Data dan Data Trimming	112
Lampiran 11 Hasil Pengolahan Data Setelah Transformasi Data dan Data Trimming	116



UNIVERSITAS
MIKROSKIL