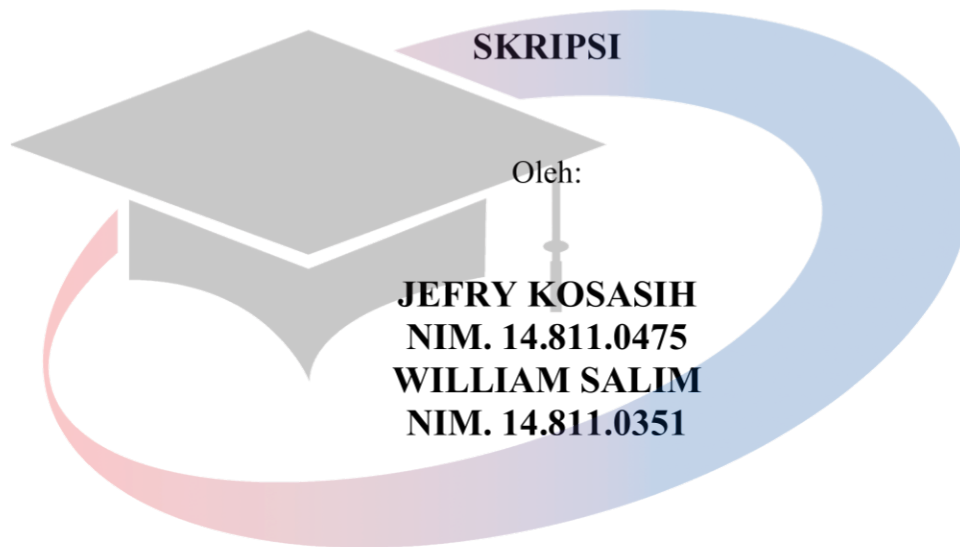


**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI  
PERSISTENSI LABA DENGAN LABA AKRUAL  
SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA  
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA PERIODE  
2014-2016**



UNIVERSITAS  
MIKROSKIL

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI  
MIKROSKIL  
MEDAN  
2018**

**ANALYSIS OF FACTORS THAT AFFECT EARNING  
PERSISTENCE USING ACCRUAL EARNING AS  
MODERATING VARIABLE AT MANUFACTURING  
COMPANY LISTED IN INDONESIA  
STOCK EXCHANGE PERIOD  
2014-2016**

**FINAL RESEARCH**

By:

**JEFRY KOSASIH  
Student Number. 14.811.0475  
WILLIAM SALIM  
Student Number. 14.811.0351**



**STUDY PROGRAM OF ACCOUNTING  
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI  
MIKROSKIL  
MEDAN  
2018**

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis faktor-faktor yang dapat mempengaruhi persistensi laba dengan laba akrual sebagai variabel moderasi. Variabel independen yaitu volatilitas penjualan, volatilitas arus kas, tingkat hutang, *book tax gap*, kepemilikan manajerial, komite audit, komposisi dewan komisaris dan ukuran perusahaan.

Populasi dalam penelitian ini sebanyak 149 perusahaan. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dan diperoleh 32 perusahaan yang menjadi objek penelitian. Data penelitian diperoleh dari laporan keuangan perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2016. Metode pengujian data yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda dan analisis regresi variabel moderasi dengan metode residual.

Hasil analisis menunjukkan volatilitas penjualan, volatilitas arus kas, tingkat hutang, *book tax gap*, kepemilikan manajerial, komite audit, komposisi dewan komisaris dan ukuran perusahaan berpengaruh terhadap persistensi laba secara simultan. Secara parsial, variabel komite audit, komposisi dewan komisaris dan ukuran perusahaan berpengaruh signifikan positif terhadap persistensi laba. Sedangkan variabel volatilitas penjualan, volatilitas arus kas, tingkat hutang, *book tax gap* dan kepemilikan manajerial tidak berpengaruh terhadap persistensi laba. Serta variabel laba akrual tidak mampu memoderasi hubungan antara variabel independen terhadap persistensi laba.

**Kata Kunci:** *Persistensi Laba, Volatilitas Penjualan, Volatilitas Arus Kas, Tingkat Hutang*

UNIVERSITAS  
MIKROSKIL

## ABSTRACT

This research aim is to analyze factors that affect earning persistence by using accrual earning as moderating variable. Independent variables are sales volatility, cash flow volatility, debt ratio, book tax gap, corporate management and firm size.

Populations in this research are 149 companies. The sampling method was purposive sampling and obtained 32 companies that became object of research. Researches data were obtained from financial statement of Manufacturing company that listed in Indonesia Stock Exchange period 2014-2016. Analysis of data method used multiple linear regression analysis and regression analysis moderating variable with residual method.

The result shows that sales volatility, cash flow volatility, debt ratio, book tax gap, corporate management and firm size have significant effect on earnings persistences simultaneously. Partially audit committee, board of directors and firm size have significant effect on earnings persistences. While variable. Independent variables are sales volatility, cash flow volatility, debt ratio, book tax gap and management ownership do not have a significant effect on earning persistence. And accrual earning is not able to moderate the relationship between the independent variables on earnings persistence.

**Keywords :** *Earning Persistence, Sales Volatility, Cash Flow Volatility, Debt Ratio*

UNIVERSITAS  
MIKROSKIL

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena atas segala rahmat dan anugerah-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Analisis faktor-faktor yang mempengaruhi persistensi laba dengan laba akrual sebagai variabel moderasi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2016.”

Penyusunan skripsi ini digunakan untuk memenuhi persyaratan dari akademik dalam menyelesaikan Program Sarjana Akuntansi pada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Mikroskil, Medan.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini tidak akan berjalan dengan lancar tanpa adanya dukungan, nasihat, bimbingan, dan bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan syukur dan terima kasih kepada:

1. Ibu Agustina, S.Kom., M.Si., selaku Dosen Pembimbing, Sekretaris Jurusan program Studi Akuntansi dan Dosen Wali yang bersedia dalam memberikan motivasi, nasihat dan saran yang sangat berarti dalam studi dan proses penyusunan skripsi.
2. Ibu Evi Juita Wilan'An, S.E., selaku Dosen Pendamping Pembimbing yang telah memberikan bantuan berupa saran, nasihat dan motivasi dalam kelancaran penyusunan skripsi.
3. Bapak Ir. Mbayak Ginting, S.Kom., M.M., selaku Ketua STIE Mikroskil yang telah banyak membantu dalam kelancaran akademis.
4. Bapak Djoni, S.Kom., M.T.I., selaku Wakil Ketua I STIE Mikroskil Medan yang telah banyak membantu dalam kelancaran akademis.
5. Ibu Andreani Caroline Barus, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Akuntansi STIE Mikroskil Medan yang telah bersedia memberikan bimbingan dan motivasi yang sangat berarti dalam menempuh studi.
6. Seluruh staf pengajar STIE Mikroskil Medan yang telah memberikan pengajaran, bimbingan dan bekal ilmu yang sangat berharga kepada penulis.

7. Bapak Kho Alo dan Ibu Tan Yek Cen selaku orang tua dari Jefry Kosasih serta kepada saudari kandung Olivia Kohsasi, Emelia Kohsasi dan Silvia Kohsasi yang selalu mendukung dan memberi motivasi untuk terus belajar.
8. Bapak Lim Kiat Tjai dan Ibu Tio Bun Kie selaku orang tua dari William Salim yang selalu mendukung dan memberi motivasi untuk terus belajar.
9. Sahabat kami dalam grup LOL, Angelia, Alpan Taisei, Cindy Hong, Jordan Richmon, Rio dan Venny Wijaya selaku teman seperjuangan yang telah menemani penulis selama studi di STIE Mikroskil, Medan.

Semoga Tuhan Yang Maha Esa senantiasa memberikan anugerah terhadap kebaikan yang telah Bapak, Ibu, Saudara, Sahabat beserta teman-teman.

Akhir kata penulis menyadari bahwa skripsi yang dikerjakan masih jauh dari kata sempurna. Oleh karenanya, segala kritik dan saran mengenai penulisan dari pembaca sangat diharapkan agar menjadi lebih baik di masa mendatang. Semoga hasil skripsi ini dapat memberikan manfaat yang positif untuk mengembangkan ilmu ekonomi khususnya akuntansi dan dapat dimanfaatkan oleh berbagai pihak yang membutuhkan dan berkepentingan.

Medan, Juli 2018

Penulis,

Jefry Kosasih

William Salim

## DAFTAR ISI

<b>ABSTRAK</b> .....	i
<b>ABSTRACT</b> .....	ii
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	iii
<b>DAFTAR ISI</b> .....	v
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	viii
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	ix
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xi
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1.Latar Belakang .....	1
1.2.Rumusan Masalah.....	5
1.3.Ruang Lingkup Penelitian .....	5
1.4.Tujuan Penelitian .....	6
1.5.Manfaat Penelitian .....	6
1.6.Originalitas Penelitian .....	7
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS</b> .....	9
2.1.Landasan Teori.....	9
2.1.1.Persistensi Laba.....	9
2.1.2.Volatilitas Penjualan.....	10
2.1.3.Volatilitas Arus Kas .....	12
2.1.4.Tingkat Hutang.....	13
2.1.5. <i>Book Tax Gap</i> .....	15
2.1.6.Tata Kelola Perusahaan.....	17
2.1.7.Ukuran Perusahaan .....	26
2.1.8.Laba Akrual .....	27
2.2. Review Penelitian Terdahulu .....	29
2.3. Kerangka Konseptual .....	34
2.4. Pengembangan Hipotesis.....	34
2.4.1.Pengaruh Volatilitas Penjualan terhadap Persistensi Laba.....	34
2.4.2.Pengaruh Volatilitas Arus Kas terhadap Persistensi Laba .....	35
2.4.3.Pengaruh Tingkat Hutang terhadap Persistensi Laba .....	36
2.4.4.Pengaruh <i>Book-Tax Gap</i> terhadap Persistensi Laba .....	36

2.4.5. Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Persistensi Laba	37
2.4.6. Pengaruh Komite Audit terhadap Persistensi Laba	37
2.4.7. Pengaruh Komposisi Dewan Komisaris terhadap Persistensi Laba	38
2.4.8. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Persistensi Laba	38
2.4.9. Kemampuan Laba Akrual dalam memoderasi hubungan volatilitas penjualan, volatilitas arus kas, tingkat hutang, <i>book-tax gap</i> , kepemilikan manajerial, komite audit, komposisi dewan komisaris, dan ukuran perusahaan dengan persistensi laba	39
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b>	40
3.1. Jenis Penelitian	40
3.2. Objek Penelitian	40
3.3. Metode Pengumpulan Data	40
3.4. Populasi dan Sampel	40
3.5. Definisi Operasional Variabel	41
3.5.1. Variabel Dependen (Y)	41
3.5.2. Variabel Independen (X)	42
3.5.3. Variabel Moderasi (Z)	44
3.6. Metode Analisis Data	46
3.6.1. Pengujian Asumsi Klasik	47
3.6.2. Pengujian Hipotesis	51
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b>	54
4.1. Hasil Penelitian	54
4.1.1. Statistik Deskriptif	54
4.1.2. Uji Asumsi Klasik Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i>	57
4.1.3. Uji Asumsi Klasik Hipotesis Kedua Sebelum Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i>	61
4.1.4. Uji Asumsi Klasik Hipotesis Pertama Setelah Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i>	66



4.1.5. Uji Asumsi Klasik Hipotesis Kedua Setelah Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	70
4.1.6. Pengujian Hipotesis Pertama.....	74
4.1.7. Pengujian Hipotesis Kedua.....	79
4.2. Pembahasan .....	82
4.2.1. Pengaruh Volatilitas Penjualan Terhadap Persistensi Laba .....	83
4.2.2. Pengaruh Volatilitas Arus Kas Terhadap Persistensi Laba .....	84
4.2.3. Pengaruh Tingkat Hutang Terhadap Persistensi Laba .....	84
4.2.4. Pengaruh <i>Book Tax Gap</i> Terhadap Persistensi Laba .....	85
4.2.5. Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Persistensi Laba.....	86
4.2.6. Pengaruh Komite Audit Terhadap Persistensi Laba .....	87
4.2.7. Pengaruh Komposisi Dewan Komisaris Terhadap Persistensi Laba .....	87
4.2.8. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba.....	88
4.2.9. Peran Laba AkruaI sebagai variabel moderasi dalam memoderasi hubungan Volatilitas Penjualan, Volatilitas Arus Kas, Tingkat Hutang, <i>Book Tax Gap</i> , Kepemilikan Manajerial, Komite Audit, Komposisi Dewan Komisaris dan Ukuran Perusahaan dengan Persistensi Laba. ....	89
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN</b> .....	90
5.1. Kesimpulan.....	90
5.2. Saran.....	90
<b>LAMPIRAN</b> .....	95
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP</b> .....	141

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka Konseptual .....	34
Gambar 4.1	Grafik Histogram Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	57
Gambar 4.2	Grafik Normal <i>Plot</i> Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	58
Gambar 4.3	Grafik <i>Scatterplot</i> Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	60
Gambar 4.4	Grafik Histogram Hipotesis Kedua Sebelum Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	62
Gambar 4.5	Grafik Normal <i>Plot</i> Hipotesis Kedua Sebelum Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	62
Gambar 4.6	Grafik <i>Scatterplot</i> Hipotesis Kedua Sebelum Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	64
Gambar 4.7	Grafik Histogram Hipotesis Pertama Setelah Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	66
Gambar 4.8	Grafik Normal <i>Plot</i> Hipotesis Pertama Setelah Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	67
Gambar 4.9	Grafik <i>Scatterplot</i> Hipotesis Pertama Setelah Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	68
Gambar 4.10	Grafik Histogram Hipotesis Kedua Setelah Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	70
Gambar 4.11	Grafik Normal <i>Plot</i> Hipotesis Kedua Setelah Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	71
Gambar 4.12	Grafik <i>Scatterplot</i> Hipotesis Kedua Setelah Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	72

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Perusahaan Yang Mengalami Permasalahan Dalam Persistensi Laba....	2
Tabel 2 1	Review Penelitian Terdahulu .....	32
Tabel 3.1	Prosedur Pemilihan Sampel .....	41
Tabel 3 2	Definisi Operasional Variabel.....	44
Tabel 4.1	Statistik Deskriptif .....	54
Tabel 4.2	Hasil Pengujian Kolmogorov-Smirnov (K-S) Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	58
Tabel 4.3	Hasil Pengujian Multikolinearitas Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	59
Tabel 4.4	Hasil Pengujian Heteroskedastisitas Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	60
Tabel 4.5	Hasil Pengujian Autokolerasi Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	61
Tabel 4.6	Hasil Pengujian Kolmogorov-Smirnov (K-S) Hipotesis Kedua Sebelum Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	63
Tabel 4.7	Hasil Pengujian Multikolinearitas Hipotesis Kedua Sebelum Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	63
Tabel 4.8	Hasil Pengujian Heteroskedastisitas Hipotesis Kedua Sebelum Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	65
Tabel 4.9	Hasil Pengujian Autokorelasi Hipotesis Kedua Sebelum Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	65
Tabel 4.10	Hasil Pengujian Kolmogorov-Smirnov (K-S) Hipotesis Pertama Setelah Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	67
Tabel 4.11	Hasil Pengujian Multikolinearitas Hipotesis Pertama Setelah Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	68
Tabel 4.12	Hasil Pengujian Heteroskedastisitas Hipotesis Pertama dengan Uji <i>Park</i> Setelah Transformasi Data .....	69
Tabel 4.13	Hasil Pengujian Autokolerasi Hipotesis Pertama Setelah Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	69

Tabel 4.14 Hasil Pengujian Kolmogorov-Smirnov (K-S) Hipotesis Kedua Setelah Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	71
Tabel 4.15 Hasil Pengujian Multikolinearitas Hipotesis Kedua Setelah Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	72
Tabel 4.16 Hasil Pengujian Heteroskedastisitas Hipotesis Kedua Setelah Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	73
Tabel 4.17 Hasil Pengujian Autokorelasi Hipotesis Kedua Setelah Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	73
Tabel 4.18 Hasil Pengujian Hipotesis Uji Simultan (Uji Statistik F) .....	74
Tabel 4.19 Hasil Pengujian Hipotesis Uji Parsial (Uji t) .....	75
Tabel 4.20 Hasil Pengujian Koefisien Determinasi (R <sup>2</sup> ) .....	79
Tabel 4.21 Hasil Pengujian Hipotesis Uji Parsial (Uji t) .....	80
Tabel 4.22 Hasil Pengujian Variabel Moderasi .....	82



# UNIVERSITAS MIKROSKIL

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Daftar Populasi dan Kriteria Pemilihan Sampel.....	95
Lampiran 2	Daftar Sampel Penelitian Perusahaan Manufaktur .....	99
Lampiran 3	Data Perhitungan Persistensi Laba Periode 2014-2016.....	100
Lampiran 4	Data Perhitungan Volatilitas Penjualan Periode 2014-2016 .....	102
Lampiran 5	Data Perhitungan Volatilitas Arus Kas Periode 2014-2016 .....	104
Lampiran 6	Perhitungan Tingkat Hutang Periode 2014-2016 .....	106
Lampiran 7	Perhitungan <i>Book Tax Gap</i> Periode 2014-2016 .....	108
Lampiran 8	Perhitungan Kepemilikan Manajerial Periode 2014-2016 .....	110
Lampiran 9	Perhitungan Komposisi Dewan Komisaris Periode 2014-2016 .....	112
Lampiran 10	Perhitungan Ukuran Perusahaan Periode 2014-2016 .....	114
Lampiran 11	Perhitungan Laba Akrual Periode 2014-2016 .....	116
Lampiran 12	Data Penelitian Periode 2014-2016 .....	118
Lampiran 13	Hasil Pengujian Data Sebelum Transformasi dan Data <i>Trimming</i> Hipotesis Pertama .....	122
Lampiran 14	Hasil Pengujian Data Sebelum Transformasi dan Data <i>Trimming</i> Hipotesis Kedua.....	127
Lampiran 15	Hasil Pengujian Data Setelah Transformasi dan Data <i>Trimming</i> Hipotesis Pertama .....	131
Lampiran 16	Hasil Pengujian Data Setelah Transformasi dan Data <i>Trimming</i> Hipotesis Kedua.....	136