

**PENGARUH TINGKAT HUTANG, KEPEMILIKAN
MANAJERIAL, ARUS KAS OPERASI DAN ARUS
KAS AKRUAL TERHADAP PERSISTENSI
LABA DENGAN *BOOK-TAX DIFFERENCE*
SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA
PERUSAHAAN MANUFaktur YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE
2015-2017**



SKRIPSI

Oleh:

GRACE DEBORA SITUMORANG

NIM. 158111273

GRACE ATALYA

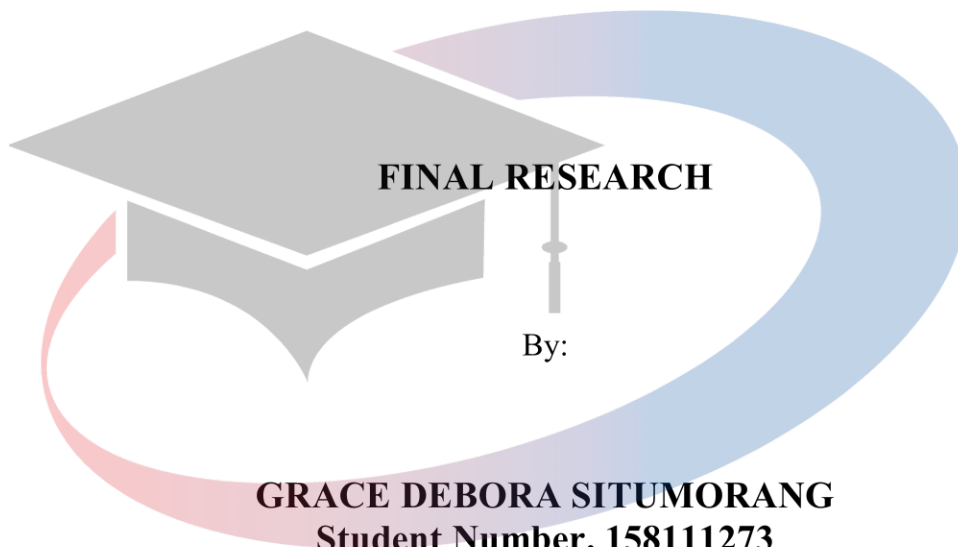
NIM. 158111591

**UNIVERSITAS
MIKROS KIL**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI
MIKROS KIL
MEDAN
2019**

**THE INFLUENCE OF DEBT LEVEL, MANAGERIAL
OWNERSHIP, OPERATING CASH FLOW AND ACCRUAL
CASH FLOW ON EARNINGS PERSISTENCE USING
BOOK-TAX DIFFERENCE AS MODERATING
VARIABLE AT MANUFACTURING COMPANY
LISTED IN INDONESIA STOCK
EXCHANGE PERIOD
2015-2017**



GRACE DEBORA SITUMORANG

Student Number. 158111273

GRACE ATALYA

Student Number. 158111591

**UNIVERSITAS
MIKROSKIL**



**STUDY PROGRAM OF ACCOUNTING
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI
MIKROSKIL
MEDAN
2019**

LEMBARAN PENGESAHAN

PENGARUH TINGKAT HUTANG, KEPEMILIKAN
MANAJERIAL, ARUS KAS OPERASI DAN ARUS
KAS AKRUAL TERHADAP PERSISTENSI
LABA DENGAN *BOOK-TAX DIFFERENCE*
SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE
2015-2017

SKRIPSI

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

Oleh :

GRACE DEBORA SITUMORANG
NIM. 158111273
GRACE ATALYA
NIM. 158111591

Disetujui Oleh:

Dosen Pembimbing,



Suriani Ginting, S.E., M.Si

Medan, 22 Agustus 2019

Diketahui dan Disahkan Oleh:



LEMBAR PERNYATAAN

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

NIM : 158111273
Nama : Grace Debora Situmorang
Peminatan : Akuntansi Perpajakan

Saya telah melaksanakan Penelitian dan Penulisan Tugas Akhir dengan Judul dan tempat penelitian sebagai berikut:

Judul Tugas Akhir : **Pengaruh Tingkat Hutang, Kepemilikan Manajerial, Arus Kas Operasi Dan Arus Kas Akrual Terhadap Persistensi Laba Dengan *Book-Tax Difference* Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2015-2017.**

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 dikemudian hari ternyata terbukti bahwa bukan saya yang mengerjakannya (membuat) 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, mengalih media/formatkan, mengelola 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 atau buku.

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

Medan, 22 Agustus 2019

Saya yang membuat pernyataan,



Grace Debora Situmorang

LEMBAR PERNYATAAN

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

NIM : 158111591
Nama : Grace Atalya
Peminatan : Akuntansi Perpajakan

Saya telah melaksanakan Penelitian dan Penulisan Tugas Akhir dengan Judul dan tempat penelitian sebagai berikut:

Judul Tugas Akhir : **Pengaruh Tingkat Hutang, Kepemilikan Manajerial, Arus Kas Operasi Dan Arus Kas AkruaI Terhadap Persistensi Laba Dengan *Book-Tax Difference* Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2015-2017.**

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 dikemudian hari ternyata terbukti bahwa bukan saya yang mengerjakannya (membuat) 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, mengalih media/formatkan, mengelola 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 atau buku.

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

Medan, 22 Agustus 2019

Saya yang membuat pernyataan,



Grace Atalya

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh Tingkat Hutang (DER), Kepemilikan Manajerial, Arus Kas Operasi dan Arus Kas Aktual terhadap Persistensi Laba dengan *Book-Tax Difference* sebagai variabel moderasi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2017.

Populasi dalam penelitian ini berjumlah 161 perusahaan, pemilihan sampel menggunakan metode *purposive sampling* dan diperoleh sampel sebanyak 33 perusahaan dengan data pengamatan sebanyak 99 perusahaan. Metode penelitian yang digunakan merupakan penelitian deskriptif kuantitatif dengan melakukan pengujian uji asumsi klasik, analisis regresi linier berganda dan analisis regresi variabel moderasi dengan *Pure Moderator*.

Hasil analisis menunjukkan bahwa secara simultan Tingkat Hutang (DER), Kepemilikan Manajerial, Arus Kas Operasi dan Arus Kas Aktual berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba. Secara parsial, tingkat hutang, kepemilikan manajerial, arus kas operasi berpengaruh terhadap persistensi laba. Sedangkan, arus kas aktual tidak berpengaruh terhadap persistensi laba. *Book-tax difference* sebagai variabel moderasi mampu memoderasi hubungan antara arus kas operasi dengan persistensi laba dan tidak mampu memoderasi hubungan antara tingkat hutang, kepemilikan manajerial dan arus kas aktual dengan persistensi laba.

Kata Kunci : *Persistensi Laba, Tingkat Hutang, Kepemilikan Manajerial, Arus Kas Operasi, Book-Tax Difference.*

UNIVERSITAS
MIKROSKIL

ABSTRACT

The research aimed to analyze and determine the effect debt level (DER), managerial ownership, operating cash flow, accrual cash flow on earnings persistence with book-tax difference as moderating variable in Manufacturing Companies listed on Indonesia Stock Exchange period 2015-2017.

The population used in this research as many 161 Manufactur Companies, with the selection samples using purposive sampling method and there are 33 companies sample collected with observational data of 99 companies. Types of research used in descriptive quantitative by testing the classical assumption test, multiple linier regression analysis and moderating variable regression analysis with pure moderated.

Result of the analysis shows that simultaneously, debt level (DER), managerial ownership, operating cash flow, accrual cash flow have significant effect on earnings persistence. Partially, debt level, managerial ownership and operating cash flow have significant effect on earnings persistence. While, accrual cash flow have no significant effect on earnings persistence. Book-tax difference as a variable moderating is able to moderated the correlation of operating cash flow with earnings persistence and not able to moderated the correlation of debt level, managerial ownership and accrual cash flow with earnings persistence.

Keywords : *Earnings Persistence, Debt level, Managerial Ownership, Operating Cash Flow, Book-Tax Difference.*

UNIVERSITAS
MIKROSKIL

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis penjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat dan anugerah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Tingkat Hutang, Kepemilikan Manajerial, Arus Kas Operasi dan Arus Kas Akrual Terhadap Persistensi Laba Dengan *Book-Tax Difference* Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2017”.

Penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi sebagian dari persyaratan-persyaratan akademik guna menyelesaikan studi Program Sarjana Strata Satu (S1) Program Studi Akuntansi pada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Mikroskil Medan.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini tidak akan berjalan dengan baik tanpa adanya bimbingan, nasihat, bantuan dan dukungan yang berarti dari berbagai pihak yang dengan ikhlas meluangkan waktu, tenaga dan pikirannya. Oleh karena itu dalam kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Ibu Suriani Br Ginting, S.E., M.Si. selaku Dosen Pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, saran dan motivasi dalam proses penyelesaian skripsi.
2. Ibu Riny, S.E., Ak., M.Si., CA, ACPA selaku Pendamping Pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, saran dan motivasi dalam proses penyelesaian skripsi.
3. Ibu Andreani Caroline Barus, S.E., M.Si. selaku Ketua Program Studi Akuntansi yang banyak membantu dalam kelancaran akademis.
4. Ibu Agustina, S.Kom., M.Si. selaku Sekretaris program Studi Akuntansi dan Dosen Wali yang telah bersedia memberikan nasihat dan motivasi selama proses perkuliahan dan pengerjaan skripsi.
5. Bapak Ir. Mbayak Ginting, S.Kom., M.M. selaku Ketua STIE Mikroskil Medan yang telah banyak membantu dalam kelancaran akademis.
6. Bapak Djoni, S.Kom., M.T.I. selaku Wakil Ketua I STIE Mikroskil Medan yang telah banyak membantu dalam kelancaran akademis.

7. Seluruh staf pengajar, Bapak dan Ibu Dosen STIE Mikroskil Medan yang telah membimbing, memberi motivasi dan ilmu yang sangat berharga kepada penulis.
8. Bapak Budi Suwanto dan Ibu Emmy Norita Pakpahan, S.Pd. selaku orangtua dari Grace Atalya dan saudara saya Yoel Septian dan Win Axel yang telah memberikan kebutuhan materil dan immaterial, doa, serta kasih sayang yang tulus kepada penulis.
9. Bapak Monstar Situmorang, S.Th dan Ibu Kalsum Sitorus, S.Pd. selaku orangtua dari Grace Debora Situmorang dan saudara saya Yehezkiel Situmorang, M.Pd.k. dan Andrew William Situmorang, S.Pd.k. yang telah memberikan kebutuhan material dan immaterial, doa, serta kasih sayang yang tulus kepada penulis.
10. Sahabat kami Destri Hutabarat, dan Nancy Parhusip yang selama empat tahun terakhir menjadi teman seperjuangan dan juga yang telah memberikan motivasi, semangat dan bantuan selama proses perkuliahan sampai pada penyusunan skripsi.
11. Teman kami Yosua Fernandez Siahaan, Rizky Utami, Putri Girsang, Sri Bindya, Cecilia Sianturi, Rumondang Sitanggang, Putri Indriani Akmal serta teman-teman seperjuangan stambuk 2015 yang telah memberikan motivasi, bantuan dan saran selama penyusunan skripsi.

Penulis menyadari bahwa skripsi yang dikerjakan memiliki keterbatasan pengetahuan dan pengalaman. Skripsi ini diharapkan dapat memberi manfaat yang positif untuk mengembangkan ilmu ekonomi khususnya akuntansi dan dapat dimanfaatkan oleh berbagai pihak yang membutuhkan dan berkepentingan.

Medan, 22 Agustus 2019

Penulis,

Grace Atalya

Grace Debora Situmorang

DAFTAR ISI

| | |
|--|-------------|
| ABSTRAK | i |
| ABSTRACT | ii |
| KATA PENGANTAR | iii |
| DAFTAR ISI | v |
| DAFTAR GAMBAR | vii |
| DAFTAR TABEL | viii |
| DAFTAR LAMPIRAN | x |
| BAB I PENDAHULUAN | 1 |
| 1.1 Latar Belakang | 1 |
| 1.2 Rumusan Masalah | 5 |
| 1.3 Ruang Lingkup | 5 |
| 1.4 Tujuan Penelitian | 6 |
| 1.5 Manfaat Penelitian | 6 |
| 1.6 Originalitas Penelitian | 6 |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS | 9 |
| 2.1 Landasan Teori | 9 |
| 2.1.1. Persistensi Laba | 9 |
| 2.1.2 Tingkat Hutang | 11 |
| 2.1.3 Kepemilikan Manajerial | 12 |
| 2.1.4 Arus Kas Operasi | 14 |
| 2.1.5 Arus Kas AkruaI | 15 |
| 2.1.6 <i>Book – Tax Difference</i> | 17 |
| 2.2 Review Peneliti Terdahulu | 19 |
| 2.3 Kerangka Konseptual | 23 |
| 2.4 Pengembangan Hipotesis | 24 |
| 2.4.1 Pengaruh Tingkat Hutang terhadap Persistensi Laba dengan <i>Book-Tax Difference</i> sebagai variabel moderasi | 24 |
| 2.4.2 Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Persistensi Laba dengan <i>Book-Tax Difference</i> sebagai variabel moderasi | 24 |
| 2.4.3 Pengaruh Arus Kas Operasi terhadap Persistensi Laba dengan <i>Book-Tax Difference</i> sebagai variabel moderasi | 25 |
| 2.4.4 Pengaruh Arus Kas AkruaI terhadap Persistensi Laba dengan <i>Book-Tax Difference</i> sebagai variabel moderasi | 25 |

| | |
|--|------------|
| BAB III METODE PENELITIAN..... | 27 |
| 3.1 Jenis Penelitian | 27 |
| 3.2 Objek Penelitian | 27 |
| 3.3 Metode pengumpulan data | 27 |
| 3.4 Populasi dan Sampel | 28 |
| 3.5 Defenisi Operasional Variabel | 29 |
| 3.5.1 Variabel Dependen (Y) | 29 |
| 3.5.2 Variabel Independen (X)..... | 29 |
| 3.5.3 Variabel Moderasi (Z)..... | 31 |
| 3.6 Metode Analisis Data | 31 |
| BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN..... | 41 |
| 4.1 Hasil Penelitian..... | 41 |
| 4.2 Pembahasan..... | 58 |
| BAB V KESIMPULAN DAN SARAN | 62 |
| 5.1 Kesimpulan..... | 62 |
| 5.2 Saran..... | 62 |
| DAFTAR PUSTAKA | 64 |
| LAMPIRAN..... | 66 |
| DAFTAR RIWAYAT HIDUP..... | 112 |

UNIVERSITAS
MIKROSKIL

DAFTAR GAMBAR

| | | |
|-------------|--|----|
| Gambar 2.1. | Kerangka Konseptual..... | 23 |
| Gambar 4.1. | Gambar Histogram Uji Normalitas Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data dan Data Screening..... | 43 |
| Gambar 4.2. | Grafik Normal Probability Plot Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data dan Data Screening..... | 44 |
| Gambar 4.3. | Grafik Scatterplot Uji Heteroskedastisitas Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data dan Data Screening..... | 46 |
| Gambar 4.4. | Grafik Histogram Uji Normalitas Hipotesis Pertama Setelah Transformasi Data dan Data Screening..... | 48 |
| Gambar 4.5. | Grafik Normal Probability Plot Hipotesis Pertama Setelah Transformasi data dan Data Screening..... | 48 |
| Gambar 4.6. | Grafik Scatterplot Uji Heteroskedastisitas Hipotesis Pertama Setelah Transformasi Data dan Data Screening..... | 50 |

UNIVERSITAS
MIKROSKIL

DAFTAR TABEL

| | | |
|-------------|---|----|
| Tabel 1.1. | Fenomena Persistensi Laba..... | 1 |
| Tabel 2.1. | Review Penelitian Terdahulu..... | 21 |
| Tabel 3.1. | Kriteria Pemilihan Sampel..... | 28 |
| Tabel 3.2 | Defenisi Opersional Variabel..... | 31 |
| Tabel 4.1. | Statistik Deskriptif..... | 41 |
| Tabel 4.2. | Uji Normalitas One Sample Kolmogorov- Smirnov Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data dan Data Screening..... | 44 |
| Tabel 4.3. | Hasil Pengujian Multikolinearitas Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data dan Data Screening..... | 45 |
| Tabel 4.4. | Hasil Pengujian Heterokedastisitas Dengan Uji Glejser Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data dan Data Screening..... | 46 |
| Tabel 4.5. | Hasil Pengujian Autokorelasi Dengan Run Test Hipotesis Pertama Setelah Transformasi Data dan Data Screening..... | 47 |
| Tabel 4.6. | Uji Normalitas One Sample Kolmogorov- Smirnov Hipotesis Pertama Setelah Transformasi Data dan Data Screening..... | 49 |
| Tabel 4.7. | Hasil Pengujian Multikolinearitas Hipotesis Pertama Setelah Transformasi Data dan Data Screening..... | 49 |
| Tabel 4.8. | Hasil Pengujian Heterokedastisitas Dengan Uji Glejser Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data dan Data Screening..... | 51 |
| Tabel 4.9. | Hasil Pengujian Autokorelasi Dengan Run Test Hipotesis Pertama Setelah Transformasi Data dan Data Screening..... | 51 |
| Tabel 4.10. | Uji Normalitas One Sample Kolmogorov- Smirnov Hipotesis Kedua Setelah Transformasi Data dan Data Screening..... | 52 |
| Tabel 4.11. | Hasil Pengujian Multikolinearitas Hipotesis Kedua Setelah Transformasi Data dan Data Screening..... | 52 |
| Tabel 4.12. | Hasil Pengujian Heterokedastisitas Dengan Uji Glejser Hipotesis Kedua Setelah Transformasi Data dan Data Screening..... | 53 |
| Tabel 4.13. | Hasil Pengujian Autokorelasi Dengan Run Test Hipotesis Kedua..... | 54 |
| Tabel 4.14. | Hasil Pengujian Hipotesis Pertama Uji Simultan (Uji Statistik – F)..... | 54 |
| Tabel 4.15. | Hasil Pengujian Hipotesis Pertama Uji Parsial (Uji Statistik – t)..... | 55 |

Tabel 4.16. Hasil Pengujian Hipotesis Pertama Uji Koefisien Determinasi (R^2).....57

Tabel 4.17. Hasil Pengujian Hipotesis Kedua.....57



UNIVERSITAS MIKROSKIL

DAFTAR LAMPIRAN

| | | |
|-------------|---|-----|
| Lampiran 1 | Daftar Populasi dan Kriteria Pemilihan Sampel | 66 |
| Lampiran 2 | Daftar Sampel Penelitian..... | 72 |
| Lampiran 3 | Data Variabel Persistensi Laba Periode 2015-2017..... | 73 |
| Lampiran 4 | Data Variabel Tingkat Hutang (<i>DER</i>) Periode 2015-2017..... | 75 |
| Lampiran 5 | Data Variabel Kepemilikan Manajerial Periode 2015-2017..... | 77 |
| Lampiran 6 | Data Variabel Arus Kas Operasi Periode 2015-2017..... | 79 |
| Lampiran 7 | Data Variabel Arus Kas Akrua Periode 2015-2017..... | 81 |
| Lampiran 8 | Data Variabel <i>Book-Tax Difference</i> Periode 2015-2017..... | 83 |
| Lampiran 9 | Data Penelitian Variabel Persistensi Laba Periode 2015-2017..... | 85 |
| Lampiran 10 | Data Penelitian Variabel Tingkat Hutang Periode 2015-2017..... | 86 |
| Lampiran 11 | Data Penelitian Variabel Kepemilikan Manajerial Periode 2015-2017..... | 87 |
| Lampiran 12 | Data Penelitian Variabel Arus Kas Operasi Periode 2015-2017..... | 88 |
| Lampiran 13 | Data Penelitian Variabel Arus Kas Akrua Periode 2015-2017..... | 89 |
| Lampiran 14 | Data Penelitian Variabel <i>Book-Tax Difference</i> Periode 2015-2017..... | 90 |
| Lampiran 15 | Data Penelitian Periode 2015-2017..... | 91 |
| Lampiran 16 | Hasil Pengolahan Data Sebelum Transformasi Data dan Data Screening Hipotesis Pertama..... | 95 |
| Lampiran 17 | Hasil Pengolahan Data Setelah Transformasi Data dan Data Screening Hipotesis Pertama..... | 99 |
| Lampiran 18 | Hasil Pengolahan Data Setelah Transformasi Data dan Data Screening Hipotesis Kedua..... | 102 |