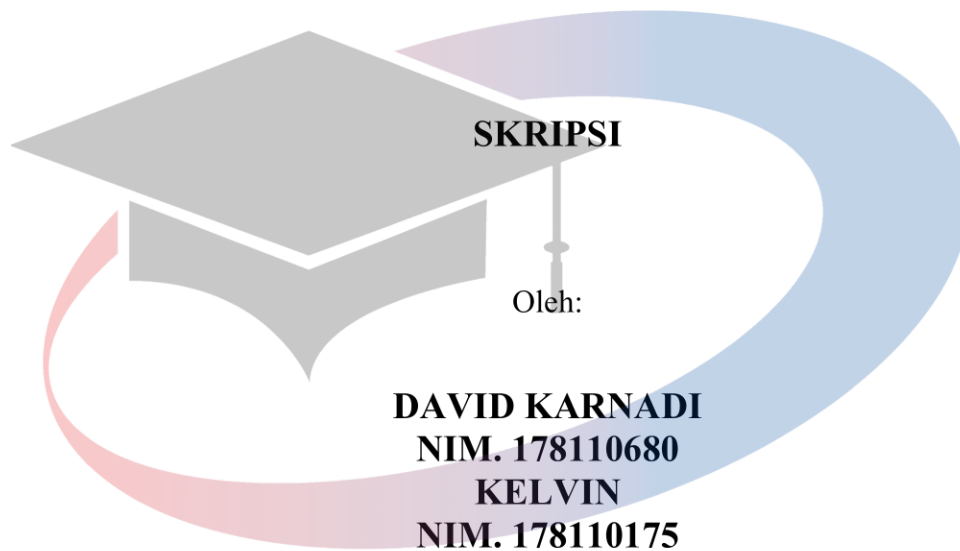


**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
PERSISTENSI LABA DENGAN ARUS KAS OPERASI
SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA
PERUSAHAAN SEKTOR UTAMA YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE
2016-2019**



**UNIVERSITAS
MIKROSKIL**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI
MIKROSKIL
MEDAN
2021**

**ANALYSIS FACTORS THAT AFFECT EARNING
PERSISTENCE USING OPERATING CASH
FLOW AS MODERATING VARIABLE
IN MAIN SECTOR COMPANY
LISTED AT INDONESIA
STOCK EXCHANGE
PERIOD 2016-2019**

FINAL RESEARCH

By:

**DAVID KARNADI
STUDENT NUMBER. 178110680
KELVIN
STUDENT NUMBER. 178110175**



**STUDY PROGRAM OF ACCOUNTING
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI
MIKROSKIL
MEDAN
2021**

LEMBARAN PENGESAHAN

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
PERSISTENSI LABA DENGAN ARUS KAS OPERASI
SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA
PERUSAHAAN SEKTOR UTAMA YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE
2016-2019**

SKRIPSI

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

Oleh:

DAVID KARNADI

NIM. 178110680

KELVIN

NIM. 178110175

Disetujui oleh:
Dosen Pembimbing,

Agustina, S.Kom., M.Si.

**UNIVERSITAS
MIKROSKIL**

Medan, 23 Februari 2021
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 : 178110175
Nama : Kelvin
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 dengan Arus Kas Operasi sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan Sektor Utama yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2019.**

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 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 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 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, 23 Februari 2021
Saya yang membuat pernyataan,



Kelvin

LEMBAR PERNYATAAN

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

NIM : 178110680
Nama : David Karnadi
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 dengan Arus Kas Operasi sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan Sektor Utama Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2019.**

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 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 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 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, 23 Februari 2021
Saya yang membuat pernyataan,



David Karnadi

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh perbedaan temporer, perbedaan permanen, tingkat utang yang diproksikan dengan *Debt to Asset Ratio (DAR)*, ukuran perusahaan, dan siklus operasi terhadap persistensi laba dengan arus kas operasi sebagai variabel moderasi pada perusahaan sektor utama yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016 – 2019.

Populasi dalam penelitian ini berjumlah 75 perusahaan. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah metode *purposive sampling* dan diperoleh sampel sebanyak 55 dengan data pengamatan sebanyak 220 jumlah pengamatan. Data penelitian diperoleh dari laporan keuangan perusahaan sektor utama yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016 – 2019. Metode pengujian data yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda dan analisis regresi variabel moderasi dengan metode uji *pure moderator*.

Hasil analisis menunjukkan bahwa secara simultan dan parsial perbedaan temporer, perbedaan permanen, tingkat utang, ukuran perusahaan, dan siklus operasi tidak berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba. Arus kas operasi sebagai variabel moderasi mampu memoderasi hubungan tingkat hutang dan ukuran perusahaan dengan persistensi laba tetapi tidak mampu memoderasi hubungan perbedaan temporer, perbedaan permanen, dan siklus operasi dengan persistensi laba.

Kata Kunci : *Persistensi Laba, Arus Kas Operasi, Perbedaan Temporer, Perbedaan Permanen, Ukuran Perusahaan*

UNIVERSITAS
MIKROSKIL

ABSTRACT

This research aims to examine and analyze the effect of temporary difference, permanent difference, leverage proxied by Debt to Asset Ratio (DAR), firm size, and operating circle on earning persistence by using operating cash flow as moderating variable in main sector companies listed in Indonesia Stock Exchange for the period 2016-2019.

Population in this research are 75 companies. The sampling method was purposive sampling and obtained 55 that became sample of research with observational data of 220 observations. The research data were obtained from financial statement of main sector companies that listed in Indonesia Stock Exchange period 2016-2019. Analysis of data method used multiple linear regression analysis and regression analysis moderating variable with pure moderator method.

The result of analysis shows that simultaneously and partially temporary difference, permanent difference, leverage, firm size, and operating circle have no effect significant on earnings persistence. Operating cash flow as a variable moderating is able to moderated the correlation of leverage and firm size with earnings persistence and not able to moderated the correlation of temporary difference, permanent difference, and operating circle with earnings persistence.

Keywords : *Earning Persistence, Operating Cash Flow, Temporary Difference, Permanent Difference, Firm Size,*

UNIVERSITAS
MIKROSKIL

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat dan anugerah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Persistensi Laba dengan Arus Kas Operasi sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan Sektor Utama yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2019.”.

Penyusunan Tugas akhir skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi persyaratan akademik dalam menyelesaikan Program Sarjana Strata Satu (S1) Program Studi Akuntansi pada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Mikroskil Medan.

Penulis menyadari bahwa penyusunan tugas akhir ini tidak akan berhasil dan berjalan dengan baik tanpa adanya bantuan, bimbingan, nasihat, dan dukungan dari berbagai pihak. Maka dari itu, pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Ibu Agustina, S.Kom., M.Si., selaku Dosen Pembimbing, Sekretaris Program Studi Akuntansi, dan Dosen Wali yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, saran dan motivasi saat menempuh studi dan penyusunan skripsi.
2. Ibu Syafira Ulya Firza, S.Ak., selaku Dosen Pendamping Pembimbing yang telah meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, saran, dan motivasi saat menempuh studi dan penyusunan skripsi.
3. Bapak Ir. Mbayak Ginting, S.Kom., M.M., selaku Ketua STIE Mikroskil Medan yang telah banyak membantu dalam kelancaran akademis.
4. Bapak Gunawan, S.Kom., MTI 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 memberikan bimbingan dan motivasi selama menempuh studi.
6. Seluruh staf pengajar STIE Mikroskil Medan yang telah memberikan pelajaran serta ilmu yang sangat berharga kepada penulis selama menempuh studi.

7. Ibu Supiyah dan Bapak Bun Hua selaku orang tua dari Kelvin serta saudara saya Andi, S.E., Shellen dan Fidela Tannavi yang telah memberikan kasih sayang yang tulus, dukungan dan motivasi serta doa kepada penulis.
8. Bapak Eddy Yapit Jap dan Ibu Linawati selaku orang tua dari David Karnadi serta saudara saya Benny Karnadi, S.T. dan Tommy Karnadi, S.Kom. yang telah memberikan kasih sayang yang tulus, dukungan dan motivasi serta doa kepada penulis.
9. Sahabat kami Calvin Lienata, Fenny Susanto, Friska Minata Cuang, Fonny Millennia, Stephanie, Calvin Fernando, Linda, Peni, Natalia Puspita, Wenny, dan Eviana serta teman-teman seperjuangan yang telah memberikan motivasi, bantuan dan saran selama penyusunan skripsi ini.
10. Yosua Fernandez Siahaan, Nur Fadilla, Grace Debora Situmorang, Chettrin, dan Hari Sohaeru selaku kakak kelas yang telah memberikan motivasi, dukungan dan saran kepada penulis selama penyusunan skripsi ini.
11. Semua pihak lain yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah memberikan dukungan dan motivasi sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik.

Penulis menyadari bahwa skripsi yang dibuat masih terdapat banyak kekurangan karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman. Maka dari itu, kritik dan masukan dari pembaca sangat diharapkan agar skripsi ini dapat menjadi lebih baik lagi.

Akhir kata penulis meminta maaf jika terdapat kesalahan dalam penulisan skripsi ini dan berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat untuk pengembangan ilmu ekonomi khususnya dibidang akuntansi serta dapat memberikan manfaat bagi pihak-pihak yang membutuhkan.

Medan, Februari 2021

Penulis,

David Karnadi

Kelvin

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR LAMPIRAN	xi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	5
1.3. Ruang Lingkup Penelitian	5
1.4. Tujuan Penelitian	5
1.5. Manfaat Penelitian	6
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. Perbedaan Temporer.....	10
2.1.3. Perbedaan Permanen	12
2.1.4. Tingkat Utang.....	14
2.1.5. Ukuran Perusahaan.....	16
2.1.6. Siklus Operasi.....	18
2.1.7. Arus Kas Operasi.....	20
2.2. Review Penelitian Terdahulu.....	22
2.3. Kerangka Konseptual.....	29
2.4. Pengembangan Hipotesis	30
2.4.1. Pengaruh Perbedaan Temporer Terhadap Persistensi Laba dengan Arus Kas Operasi sebagai Variabel Moderasi	30
2.4.2. Pengaruh Perbedaan Permanen Terhadap Persistensi Laba dengan Arus Kas Operasi sebagai Variabel Moderasi	30

2.4.3. Pengaruh Tingkat Utang Terhadap Persistensi Laba dengan Arus Kas Operasi sebagai Variabel Moderasi.....	31
2.4.4. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba dengan Arus Kas Operasi sebagai Variabel Moderasi	32
2.4.5. Pengaruh Siklus Operasi Terhadap Persistensi Laba dengan Arus Kas Operasi sebagai Variabel Moderasi.....	32
BAB III METODE PENELITIAN	34
3.1. Jenis Penelitian	34
3.2. Objek Penelitian.....	34
3.3. Metode Pengumpulan Data.....	34
3.4. Populasi dan Sampel	35
3.5. Definisi Operasional Variabel	36
3.5.1. Variabel Dependen	36
3.5.2. Variabel Independen.....	36
3.5.3. Variabel Moderasi	37
3.6. Metode Analisis Data.....	39
3.6.1. Pengujian Asumsi Klasik	40
3.6.2. Pengujian Hipotesis	45
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	48
4.1. Hasil Penelitian	48
4.1.1. Statistik Deskriptif.....	48
4.1.2. Uji Asumsi Klasik Sebelum Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i>	50
4.1.3. Uji Asumsi Klasik Setelah Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i>	57
4.1.4. Pengujian Hipotesis Pertama.....	64
4.1.5. Pengujian Hipotesis Kedua	68
4.2. Pembahasan	69
4.2.1. Pengaruh Perbedaan Temporer terhadap Persistensi Laba dengan Arus Kas Operasi sebagai Variabel Moderasi	69
4.2.2. Pengaruh Perbedaan Permanen terhadap Persistensi Laba dengan Arus Kas Operasi sebagai Variabel Moderasi	71

4.2.3. Pengaruh Tingkat Utang terhadap Persistensi Laba dengan Arus Kas Operasi sebagai Variabel Moderasi.....	72
4.2.4. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Persistensi Laba dengan Arus Kas Operasi sebagai Variabel Moderasi	73
4.2.5. Pengaruh Siklus Operasi terhadap Persistensi Laba dengan Arus Kas Operasi sebagai Variabel Moderasi.....	74
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	76
5.1. Kesimpulan	76
5.2. Saran	76
DAFTAR PUSTAKA	78
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	129



UNIVERSITAS MIKROSKIL

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1. Fenomena Persistensi Laba pada Perusahaan Sektor Utama yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia	1
Tabel 2.1. <i>Review</i> Peneliti Terdahulu	25
Tabel 3.1. Prosedur Pemilihan Sampel	34
Tabel 3.2. Definisi Operasional Variabel.....	36
Tabel 4.1. Statistik Deskriptif.....	47
Tabel 4.2. Hasil Pengujian <i>Kolmogorov-Smirnov</i> (K-S) Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data Dan Data <i>Trimming</i>	50
Tabel 4.3. Hasil Pengujian Multikolonieritas Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data Dan Data <i>Trimming</i>	51
Tabel 4.4. Hasil Pengujian Heteroskedastisitas Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data Dan Data <i>Trimming</i>	52
Tabel 4.5. Hasil Pengujian Autokorelasi Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data Dan Data <i>Trimming</i>	53
Tabel 4.6. Hasil Pengujian <i>Kolmogorov-Smirnov</i> (K-S) Hipotesis Kedua Sebelum Transformasi Data Dan Data <i>Trimming</i>	54
Tabel 4.7. Hasil Pengujian Multikolonieritas Hipotesis Kedua Sebelum Transformasi Data Dan Data <i>Trimming</i>	54
Tabel 4.8. Hasil Pengujian Heteroskedastisitas Hipotesis Kedua Sebelum Transformasi Data Dan Data <i>Trimming</i>	55
Tabel 4.9. Hasil Pengujian Autokorelasi Hipotesis Kedua Sebelum Transformasi Data Dan Data <i>Trimming</i>	56
Tabel 4.10. Hasil Pengujian <i>Kolmogorov-Smirnov</i> (K-S) Hipotesis Pertama Setelah Transformasi Data Dan Data <i>Trimming</i>	58
Tabel 4.11. Hasil Pengujian Multikolonieritas Hipotesis Pertama Setelah Transformasi Data Dan Data <i>Trimming</i>	58
Tabel 4.12. Hasil Pengujian Heteroskedastisitas Hipotesis Pertama Setelah Transformasi Data Dan Data <i>Trimming</i>	60

Tabel 4.13. Hasil Pengujian Autokorelasi Hipotesis Pertama Setelah Transformasi Data Dan Data <i>Trimming</i>	60
Tabel 4.14. Hasil Pengujian <i>Kolmogorov-Smirnov</i> (K-S) Hipotesis Kedua Setelah Transformasi Data Dan Data <i>Trimming</i>	61
Tabel 4.15. Hasil Pengujian Multikolonieritas Hipotesis Kedua Setelah Transformasi Data Dan Data <i>Trimming</i>	61
Tabel 4.16. Hasil Pengujian Heteroskedastisitas Hipotesis Kedua Setelah Transformasi Data Dan Data <i>Trimming</i>	62
Tabel 4.17. Hasil Pengujian Autokorelasi Hipotesis Kedua Setelah Transformasi Data Dan Data <i>Trimming</i>	63
Tabel 4.18. Hasil Pengujian Simultan Uji Simultan (Uji Statistik F)	63
Tabel 4.19. Hasil Pengujian Hipotesis Uji Signifikansi Parsial (Uji t)	64
Tabel 4.20. Hasil Pengujian Hipotesis Pertama Koefisien Determinasi (R^2)	67
Tabel 4.21. Hasil Pengujian Variabel Moderasi	67

UNIVERSITAS MIKROSKIL

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Kerangka Konseptual	29
Gambar 4.1. Grafik Histogram Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data Dan Data <i>Trimming</i>	49
Gambar 4.2. Grafik <i>Normal Probability Plot</i> Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data Dan Data <i>Trimming</i>	50
Gambar 4.3. Gambar <i>Scatterplot</i> Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data Dan Data <i>Trimming</i>	52
Gambar 4.4. Grafik Histogram Hipotesis Pertama Setelah Transformasi Data Dan Data <i>Trimming</i>	57
Gambar 4.5. Grafik <i>Normal Probability Plot</i> Hipotesis Pertama Setelah Transformasi Data Dan Data <i>Trimming</i>	57
Gambar 4.6. Grafik <i>Scatterplot</i> Hipotesis Pertama Setelah Transforamsi Data Dan Data <i>Trimming</i>	59

UNIVERSITAS
MIKROSKIL

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Populasi dan Kriteria Pemilihan Sampel.....	78
Lampiran 2 Daftar Sampel Penelitian	80
Lampiran 3 Data Penelitian Periode 2016-2019	82
Lampiran 4 Hasil Pengolahan Data Sebelum Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> Hipotesis Pertama	91
Lampiran 5 Hasil Pengolahan Data Sebelum Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> Hipotesis Kedua.....	95
Lampiran 6 Hasil Pengolahan Data Setelah Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> Hipotesis Pertama	109
Lampiran 7 Hasil Pengolahan Data Setelah Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> Hipotesis Kedua.....	112

UNIVERSITAS
MIKROSKIL