

ANALISIS PENGARUH VOLATILITAS ARUS KAS,  
VOLATILITAS PENJUALAN, TINGKAT HUTANG,  
DAN *BOOK TAX DIFFERENCES* TERHADAP  
PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR DI BURSA  
EFEK INDONESIA



Oleh:  
IVAN ADI PRATAMA  
3203015161

JURUSAN AKUNTANSI  
FAKULTAS BISNIS  
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA  
SURABAYA  
2019

ANALISIS PENGARUH VOLATILITAS ARUS KAS,  
VOLATILITAS PENJUALAN, TINGKAT HUTANG,  
DAN *BOOK TAX DIFFERENCES* TERHADAP  
PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR DI BURSA  
EFEK INDONESIA

SKRIPSI

Diajukan kepada  
FAKULTAS BISNIS  
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA  
untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan  
Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi  
Jurusan Akuntansi

OLEH:  
IVAN ADI PRATAMA  
3203015161

JURUSAN AKUNTANSI  
FAKULTAS BISNIS  
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA  
SURABAYA  
2019

HALAMAN PERSETUJUAN

SKRIPSI

ANALISIS PENGARUH VOLATILITAS ARUS KAS,  
VOLATILITAS PENJUALAN, TINGKAT HUTANG,  
DAN *BOOK TAX DIFFERENCES* TERHADAP  
PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR DI BURSA  
EFEK INDONESIA

Oleh :  
IVAN ADI PRATAMA  
3203015161

Telah Disetujui dan Diterima dengan Baik  
untuk Diajukan Kepada Tim Penguji

Pembimbing I,



Lindrawati, S.Kom., S.E., M.Si.  
Tanggal: 24 Juni 2019

## HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang ditulis oleh: Ivan Adi Pratama NRP 3203015350 telah diuji pada tanggal 2 Juli 2019 dan dinyatakan lulus oleh Tim Penguji

Ketua Tim Penguji:



Lindrawati, S.Kom., SE., M.Si.  
NIK. 321.98.0326

Mengetahui:



Ditandatangani oleh:  
Ditandatangani oleh: Dwi Leticia Lasdi, MM, Ak. CA. CPA.  
NIK. 321.99.0370

Ketua Jurusan,



S. Patricia Hebrina D, SE., MA.  
NIK. 321.08.0621

## PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH DAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH

Demi perkembangan ilmu pengetahuan, saya sebagai mahasiswa Unika Widya Mandala Surabaya:

Saya yang bertandatangan di bawah ini:

Nama : Ivan Adi Pratama  
NRP : 3203015161  
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh volatilitas arus kas, volatilitas penjualan, tingkat hutang, dan *book tax differences* terhadap persistensi laba pada perusahaan manufaktur di bursa efek Indonesia

Menyatakan bahwa tugas akhir ini adalah ASLI karya tulis saya. Apabila terbukti karya ini merupakan *plagiarism*, saya bersedia menerima sanksi yang akan diberikan oleh Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Saya menyetujui pula bahwa karya tulis ini dipublikasikan/ditampilkan di internet atau media lain (*digital library* Perpustakaan Unika Widya Mandala Surabaya) untuk kepentingan akademik sebatas sesuai dengan Undang-Undang Hak Cipta.

Demikian pernyataan keaslian dan persetujuan publikasi karya ilmiah ini saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya, 24 Juni 2019  
Yang menyatakan



(Ivan Adi Pratama)

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur tak lupa penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas bimbingan dan penyertaan selama menulis skripsi ini, sehingga skripsi dengan judul “Analisis Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Volatilitas Penjualan, Tingkat Hutang, dan *Book Tax Differences* terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia” dapat diselesaikan dengan baik. Penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu syarat dalam rangka memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.

Karya ini tidak dapat terwujud apabila tidak ada bantuan serta dukungan dari berbagai pihak, baik secara moril maupun materil. Untuk itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada:

1. Tuhan Yang Maha Esa atas berkat serta pendampingannya dalam proses pengerjaan skripsi ini.
2. Dr. Lodovicus Lasdi, M.M. Ak. selaku Dekan Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
3. S, Patricia Febrina D, S.E. M.A selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
4. Lindrawati S.Kom., S.E., M.Si selaku Dosen Pembimbing skripsi yang telah bersedia mencurahkan tenaga, waktu, dan pikiran sehingga skripsi ini dapat tersusun dengan baik. Terima kasih atas masukan-masukan yang diberikan dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Almarhum Papa, Mama dan segenap keluarga besar di Surabaya yang selalu memberikan semangat, dan selalu mendoakan dalam proses pembuatan skripsi ini.
6. Terima kasih banyak kepada Lewi, Richardus, Nat CP, Rosalin yang telah membantu dalam proses pembuatan skripsi ini.
7. Terima kasih kepada Yosua Calvin, Risa, Asty, Theresia, Mul, Yuri yang telah mendukung dalam proses pembuatan skripsi ini.

8. Terima kasih kepada Kevin Wijaya, Eldo Handoyo, Stephen Handi, Jason Eldwin, Disna Natasya, serta teman-teman kementerian olahraga yang selalu mendukung selama pembuatan skripsi ini.
9. Semua pihak yang tidak disebutkan di sini karena dengan bantuan mereka skripsi ini dapat diselesaikan.

Penulis sangat menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih banyak terdapat kekurangan. Oleh sebab itu, saran dan kritik yang bersifat membangun akan dijadikan cermin dan cambuk untuk berkarya yang lebih baik lagi kedepannya. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi para pembaca.

Surabaya, 24 Juni 2019

Penulis

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSETUJUAN .....	iii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iv
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH .....	v
KATA PENGANTAR .....	vi
DAFTAR ISI .....	vii
DAFTAR TABEL .....	ix
DAFTAR GAMBAR .....	x
DAFTAR LAMPIRAN .....	xi
ABSTRAK .....	xii
<i>ABSTRACT</i> .....	xiii
<b>BAB 1 PENDAHULUAN</b>	
1.1.Latar Belakang Masalah .....	1
1.2.Perumusan Masalah .....	5
1.3.Tujuan Penelitian .....	5
1.4.Manfaat Penelitian .....	5
1.5.Sistematika Penulisan .....	6
<b>BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA</b>	
2.1.Landasan Teori .....	7
2.2.Penelitian Terdahulu.....	16
2.3.Pengembangan Hipotesis.....	19
2.4.Rerangka Penelitian.....	23
<b>BAB 3 METODE PENELITIAN</b>	
3.1.Desain Penelitian.....	24
3.2.Identifikasi, Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel ..	24
3.3.Jenis dan Sumber Data .....	26
3.4.Metode Pengumpulan Data .....	26
3.5.Populasi, Sampel dan TeknikPenyampelan.....	26
3.6.Teknik Analisis Data .....	27
<b>BAB 4 ANALISIS DAN PEMBAHASAN</b>	
4.1.Gambaran Umum Objek Penelitian.....	31
4.2.Deskripsi Data .....	31
4.3.Analisis Data.....	33
4.4.Pembahasan .....	37
<b>BAB 5 SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN</b>	
5.1.Simpulan.....	41
5.2.Keterbatasan .....	41
5.3. Saran .....	41



DAFTAR PUSTAKA  
LAMPIRAN

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Perbandingan Penelitian Terdahulu dengan Penelitian Saat Ini	18
Tabel 4.1 Kriteria Pemilihan Sampel .....	31
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian .....	32
Tabel 4.3 Hasil Uji <i>One Sample Kolmogorov-Smirnov</i> .....	33
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>Glejser</i> .....	34
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearita .....	34
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Durbin-Watson</i> .....	35
Tabel 4.7 Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	35
Tabel 4.8 Hasil Uji F .....	35
Tabel 4.9 Hasil Uji t .....	36

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Rerangka Penelitian .....	7

## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Daftar Nama Perusahaan
- Lampiran 2. Data Persistensi Laba (PL)
- Lampiran 3. Data Volatilitas Arus Kas (VA)
- Lampiran 4. Data Volatilitas Penjualan (VP)
- Lampiran 5. Data Tingkat Hutang (TH)
- Lampiran 6. Data *Book Tax Differences* (BTD)
- Lampiran 7. Uji Normalitas
- Lampiran 8. Uji Normalitas (Lanjutan)
- Lampiran 9. Hasil Uji Heteroskedastisitas
- Lampiran 10. Hasil Uji Multikolinearitas
- Lampiran 11. Hasil Uji Durbin-Watson

## ABSTRAK

Dalam memilih perusahaan untuk berinvestasi terdapat berbagai macam pertimbangan serta informasi yang diperlukan. Salah satu informasi yang sangat penting adalah laporan keuangan perusahaan. Dalam laporan keuangan terdapat informasi yang menggambarkan kondisi perusahaan, salah satunya adalah kinerja perusahaan berupa laporan laba rugi. Laba merupakan faktor penentu bagi investor untuk berinvestasi, dimana investor tentunya ingin perusahaan yang kondisi labanya stabil atau persisten. Apabila laba persistensi akan memberikan kemudahan bagi investor dalam memprediksi laba di masa depan. Oleh karena itu penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis faktor-faktor yang berpengaruh terhadap persistensi laba.

Desain penelitian adalah kuantitatif dengan pengujian hipotesis. Variabel dependen yang digunakan adalah persistensi laba, sedangkan variabel independen adalah volatilitas arus kas, volatilitas penjualan, tingkat hutang, dan *book tax differences*. Jenis data yang digunakan adalah data kuantitatif berupa laporan keuangan tahun 2012-2018. Metode pengumpulan data adalah dokumentasi. Objek penelitian adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2016-2018. Analisis data dilakukan dengan analisis regresi linier berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Book tax differences* berpengaruh positif karena pada saat semakin tinggi *book tax differences* akan menyebabkan manajer lebih merencanakan keuangannya. Volatilitas arus kas, volatilitas penjualan, dan tingkat hutang tidak berpengaruh terhadap persistensi laba karena melalui volatilitas yang tinggi akan susah dihubungkan dengan persistensi laba.

**Kata Kunci:** *persistensi laba, volatilitas arus kas, volatilitas penjualan, tingkat hutang, dan book tax differences*

## ABSTRACT

In choosing a company to invest Required various kinds of considerations and information needed. One of the most important information is the company's financial statements. One of them is a company that presents an income statement. Profit is a determining factor for investors to invest, while investors want companies that have a stable or persistent condition. If persistence profit will provide an advantage for investors in predicting future profits. Therefore this study tries to evaluate and analyze the factors that influence the persistence of earnings.

Research design is quantitative by testing hypotheses. The dependent variable used is earnings persistence, while the independent variables are cash flow volatility, sales volatility, debt level, and book tax differences. The type of data used is quantitative data consisting of financial statements for 2012-2018. The method of data collection is documentation. The object of research is manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2016-2018. Data analysis was performed by multiple linear regression analysis.

The results of the study show that the book tax difference has a positive effect because at the time the higher the tax difference the book will cause managers to improve their finances more. Volatility of cash flows, sales volatility, and debt levels do not depend on profit, because of high volatility, it will be difficult to do with persistence earnings.

Keywords: earnings persistence, cash flow volatility, sales volatility, debt level, and book tax differences