

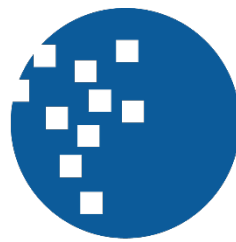
Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Tingkat Utang, Kepemilikan

Manajerial dan *Book Tax Differences* terhadap

Persistensi Laba

(Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Terdaftar Pada Indeks Kompas100

Tahun 2018-2020)



UMN

UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA

Skripsi

Claudia Viana

0000033871

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

BISNIS

UNIVERSITAS MULTIMEDIA NUSANTARA

TANGERANG

2023

Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Tingkat Utang, Perencanaan

Pajak dan *Book Tax Differences* terhadap

Persistensi Laba

(Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Terdaftar Pada Indeks Kompas100

Tahun 2018-2020)



UMN

UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA

SKRIPSI

Diajukan Guna Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak)

Claudia Viana

00000033871

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

BISNIS

UNIVERSITAS MULTIMEDIA NUSANTARA

TANGERANG

2023

HALAMAN PERNYATAAN TIDAK PLAGIAT

Dengan ini saya,

Nama : Claudia Viana
Nomor Induk Mahasiswa : **00000033871**
Program studi : Akuntansi

Skripsi dengan judul:

PENGARUH VOLATILITAS ARUS KAS, TINGKAT UTANG, KEPEMILIKAN MANAJERIAL, DAN *BOOK TAX DIFFERENCES* TERHADAP PERSISTENSI LABA

merupakan hasil karya saya sendiri bukan plagiat dari karya ilmiah yang ditulis oleh orang lain, dan semua sumber, baik yang dikutip maupun dirujuk, telah saya nyatakan dengan benar serta dicantumkan di Daftar Pustaka.

Jika di kemudian hari terbukti ditemukan kecurangan/penyimpangan, baik dalam pelaksanaan skripsi maupun dalam penulisan laporan skripsi, saya bersedia menerima konsekuensi dinyatakan **TIDAK LULUS** untuk Tugas Akhir yang telah saya tempuh.

Tangerang, 16 Juni 2023



(Claudia Viana)

UWIN

U N I V E R S I T A S
M U L T I M E D I A
N U S A N T A R A

HALAMAN PENGESAHAN

skripsi dengan judul

**PENGARUH VOLATILITAS ARUS KAS, TINGKAT UTANG,
KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN *BOOK TAX*
DIFFERENCE TERHADAP
PERSISTENSI LABA**

Oleh
Nama : Claudia Viana
NIM : 00000033871
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Bisnis

Telah diujikan pada hari Rabu, 5 Juli 2023
Pukul 15.00 s.d 18.00 dan dinyatakan
LULUS
Dengan susunan penguji sebagai berikut.

Ketua Sidang



Dr. Sri Purwanto S.E., Ak., M.B.A.

Penguji



Karina Harjanto, S.E., M.Sc.

Pembimbing



Ratnawati Kurnia, Ak., M.Si.,
CPA., CA.

Ketua Program Studi Akuntansi



Stefanus Ariyanto, S.E., M.Ak., CPSAK.,
Ak., CA.

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai civitas academica Universitas Multimedia Nusantara, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Claudia Viana
NIM : 00000033871
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Bisnis
Jenis Karya : ~~Tesis/Skripsi/Tugas Akhir~~

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Multimedia Nusantara Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul.

PENGARUH VOLATILITAS ARUS KAS, TINGKAT UTANG, KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN *BOOK TAX DIFFERENCES* TERHADAP PERSISTENSI LABA

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini, Universitas Multimedia Nusantara berhak menyimpan, mengalihmediakan/mengalihformatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan memublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA

Tangerang, 16 Juni 2023
Yang menyatakan,



(Claudia Viana)

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa karena atas kasih karunia Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul "PENGARUH VOLATILITAS ARUS KAS, TINGKAT UTANG, KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN *BOOK TAX DIFFERENCES* TERHADAP PERSISTENSI LABA" secara tepat waktu. penyusunan skripsi ini dibuat untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan studi S1 jurusan akuntansi di Universitas Multimedia Nusantara.

Penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari dukungan, doa, dan bantuan dari berbagai pihak. Untuk itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan penyertaan Nya dalam memberikan penulis kesempatan dan kemampuan untuk menyelesaikan skripsi dengan baik dan tepat waktu.
2. Papa dan Mama yang telah memberikan dukungan kepada penulis selama proses penulisan skripsi.
3. Ibu Ratnawati Kurnia, Ak., M.Si., CPA., CA. selaku dosen pembimbing yang telah memberikan arahan, motivasi, dan juga nasihat dalam penyusunan skripsi ini.
4. Bapak Stefanus Ariyanto, S.E., M.Ak., CPSAK., Ak., CA selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Multimedia Nusantara, yang telah memberikan pengarahan dan persetujuan dalam penulisan skripsi.
5. Shienly, Winnie, dan Yometta sebagai teman satu bimbingan yang telah membantu, menemani, memberikan dukungan selama penulisan skripsi.
6. Sahabat penulis yang selalu mendukung, memberikan semangat dan menemani penulis dalam penulisan skripsi: teman-teman "GA TOXIC",

yaitu Olivia, Winnie, Rahel, Audea Stefanie, Kezia, Agnes, Tasya dan teman - teman lainnya yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

7. Seluruh pihak yang telah memberi dukungan dan bantuan pada penulis dalam penulisan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki kekurangan dan belum sempurna. Oleh karena itu, penulis dengan senang hati menerima masukan dan saran yang membangun untuk skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca dan dapat membantu dalam mengembangkan ilmu pengetahuan.

Tangerang, 16 Juni 2023



(Claudia Viana)

UMMN

UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA

**PENGARUH VOLATILITAS ARUS KAS, TINGKAT UTANG,
KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN *BOOK TAX*
DIFFERENCES TERHADAP
PERSISTENSI LABA**

(Claudia Viana)

ABSTRAK

Persistensi laba penting bagi investor maupun perusahaan karena digunakan sebagai acuan untuk pengambilan keputusan. Ketika laba tidak persisten maka akan pengambilan keputusan yang didasarkan pada kondisi masa depan tidak akan tepat. Penelitian ini bertujuan untuk memperoleh bukti empiris mengenai pengaruh volatilitas arus kas, tingkat utang, kepemilikan manajerial dan *book tax differences* terhadap persistensi laba.

Sampel dalam penelitian ini diambil dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Objek dalam penelitian ini adalah perusahaan yang termasuk dalam Indeks Kompas100 secara berturut-turut selama tahun 2018-2020. Data yang digunakan merupakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan dan dianalisis menggunakan persamaan regresi linier berganda.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa kepemilikan manajerial berpengaruh positif signifikan terhadap persistensi laba. volatilitas arus kas, tingkat utang *book tax differences* perbedaan permanen **dan** *book tax differences* perbedaan temporer tidak berpengaruh terhadap persistensi laba. perusahaan dapat meningkatkan persentase kepemilikan manajerial dari total saham yang dimilikinya yang akan menyebabkan manajemen akan semakin berhati-hati dalam melakukan pengambilan keputusan terkait dengan kebijakan operasional perusahaan yang dapat meningkatkan nilai perusahaan salah satunya dengan melakukan evaluasi terkait dengan efisiensi penggunaan aset. Ketika hal tersebut dilakukan, maka pendapatan perusahaan akan naik dengan efisiensi beban dan akan menyebabkan laba sebelum pajaknya meningkat yang dapat meningkatkan persistensi laba.

Kata kunci: *book tax differences*, kepemilikan manajerial, persistensi laba, tingkat utang, volatilitas arus kas

**PENGARUH VOLATILITAS ARUS KAS, TINGKAT UTANG,
KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN *BOOK TAX*
DIFFERENCES TERHADAP
PERSISTENSI LABA**

(Claudia Viana)

ABSTRACT

The persistence of earnings is important for both investors and companies because it can be used as an indicator of decision-making. Non-persistence earnings might cause inaccuracies in making decision based on future conditions. The aim of this research is to obtain empirical evidence regarding the effect of cash flow volatility, debt level, managerial ownership, and book tax differences toward earnings persistence.

The sample in this study was taken using purposive sampling method. The objects in this study are companies included in the Kompas100 Index consecutively during 2018-2020. The data used is secondary data obtained from financial reports and analyzed using multiple linear regression equations.

The result of this research indicates that managerial ownership has significant positive effect on earnings persistence while cash flow volatility, debt level, book tax differences permanent differences and book tax differences temporary differences have no effect on earnings persistence. Company can increase the percentage of managerial ownership of the total shares it owns that can make management to be more careful in making decisions related to the company's operational policies which can increase the value of the company, for example by evaluating the efficiency of asset usage. Using this method, will increase company's revenue with cost efficiency and will make profit before tax to increase which can increase earnings persistence.

Keywords: *book tax differences, cash flow volatility, debt level, earning persistence, managerial ownership*

DAFTAR ISI

HALAMAN PERNYATAAN TIDAK PLAGIAT Error! Bookmark not defined.	
HALAMAN PERSETUJUANError! Bookmark not defined.	
HALAMAN PENGESAHANError! Bookmark not defined.	
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	2
KATA PENGANTAR	3
ABSTRAK	5
ABSTRACT	6
DAFTAR ISI	7
DAFTAR TABEL	8
DAFTAR GAMBAR	9
DAFTAR RUMUS	9
BAB I PENDAHULUAN	10
1.1 Latar Belakang.....	10
1.2 Batasan Masalah.....	34
1.3 Rumusan Masalah	35
1.4 Tujuan Penelitian.....	35
1.5 Manfaat Penelitian.....	35
1.6 Sistematika Penulisan.....	36
BAB II LANDASAN TEORI	38
2.1 Teori Sinyal	38
2.2 Pasar Modal.....	39
2.3 Indeks Saham.....	46
2.4 Laporan Keuangan.....	48
2.5 Persistensi Laba.....	54
2.5 Volatilitas Arus Kas	59
2.6 Tingkat Utang.....	65
2.7 Kepemilikan Manajerial.....	76
2.8 <i>Book Tax Differences</i>	81

2.9 Model Penelitian.....	91
BAB III METODE PENELITIAN	92
3.1. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	92
3.2 Metode Penelitian.....	93
3.3 Variabel Penelitian	94
3.1.1 Variabel Dependen.....	94
3.3.2 Variabel Independen.....	97
3.4 Teknik Pengumpulan Data	100
3.5 Teknik Pengambilan Sampel.....	100
3.6 Teknik Analisis Data	101
3.6.1 Statistik Deskriptif.....	101
3.6.3 Uji Asumsi Klasik.....	105
3.6.4 Uji Hipotesis	107
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....	111
4.1 Objek Penelitian	111
4.2 Analisis dan Pembahasan	113
4.3 Uji Hipotesis.....	121
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	135
5.1 Simpulan.....	135
5.2 Keterbatasan	137
5.3 Saran.....	137
5.4 Implikasi.....	137
DAFTAR PUSTAKA.....	138
LAMPIRAN.....	145

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Tarif Penyusutan Fiskal 1	Error! Bookmark not defined.
Tabel 3.1 Kekuatan Hubungan Koefisien 1	108

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	40
------------------	----

DAFTAR RUMUS

Rumus 2.1	18
Rumus 2.2	18
Rumus 2.3	18
Rumus 2.4	19
Rumus 2.5	19
Rumus 2.6	26
Rumus 2.7	33
Rumus 2.8	33
Rumus 2.9	36
Rumus 3.1	43
Rumus 3.2	43
Rumus 3.3	43
Rumus 3.4	44
Rumus 3.5	45
Rumus 3.6	45
Rumus 3.7	46
Rumus 3.8	46
Rumus 3.9	47
Rumus 3.10	47
Rumus 3.11	50

U N I V E R S I T A S
M U L T I M E D I A
N U S A N T A R A