

**PENGARUH VOLATILITAS ARUS KAS, VOLATILITAS  
PENJUALAN, BESARAN AKRUAL, TINGKAT HUTANG DAN  
*BOOK-TAX DIFFERENCES* TERHADAP PERSISTENSI LABA**

(Studi Empiris pada Perusahaan Sub Sektor *Property* dan *Real Estate* yang  
Terdaftar pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019)

**SKRIPSI**



**Disusun Oleh :**

**YUVITA**

**NIM : 20170411034054**

**UNIVERSITAS CENDERAWASIH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
PROGRAM STUDI AKUNTANSI**

**2021**

**PENGARUH VOLATILITAS ARUS KAS, VOLATILITAS  
PENJUALAN, BESARAN AKRUAL, TINGKAT HUTANG DAN  
*BOOK-TAX DIFFERENCES* TERHADAP PERSISTENSI LABA**

(Studi Empiris pada Perusahaan Sub Sektor *Property* dan *Real Estate* yang  
Terdaftar pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019)

**SKRIPSI**

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Akademisi Guna Memperoleh  
Gelar Sarjana Ekonomi



**YUVITA**

**20170411034054**

**UNIVERSITAS CENDERAWASIH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
PROGRAM STUDI AKUNTANSI**

**2021**

## HALAMAN PENGESAHAN PEMBIMBING

JUDUL : PENGARUH VOLATILITAS ARUS KAS,  
VOLATILITAS PENJUALAN, BESARAN AKRUAL, TINGKAT HUTANG  
DAN *BOOK-TAX DIFFERENCES* TERHADAP PERSISTENSI LABA (Studi  
Empiris pada Perusahaan Sub Sektor *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar pada  
Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019)

NAMA : YUVITA

NIM : 20170411034054

Menyetujui,

TIM PEMBIMBING

Pembimbing I



Hastutie Noor Andriati, SE, M.Si, Ak, CA

NIP. 197311282008122002

Pembimbing II



Cornelia Desiana Matani, SE.,M. Mgt (Acc)

NIP. 198612312018032001

**HALAMAN PENGESAHAN**

Judul : PENGARUH VOLATILITAS ARUS KAS, VOLATILITAS PENJUALAN, BESARAN AKRUAL, TINGKAT HUTANG, DAN *BOOK-TAX DIFFERENCES* TERHADAP PERSISTENSI LABA (Studi Empiris pada Perusahaan Sub Sektor *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019)

Nama : YUVITA

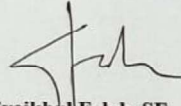
NIM : 20170411034054

**MENYETUJUI TIM PENGUJI:**

1. Hastutie Noor Andriati, SE, M.Si, Ak, CA (Ketua)  
NIP: 197311282008122002
2. Cornelia Desiana Matani, SE., M.Mgt (Acc) (Sekretaris)  
NIP: 198612312018032001
3. Dr. Syaikhul Falah, SE., M.Si (Anggota)  
NIP: 197602122001121004
4. Jhon Urasti Blesia, Ph. D (Anggota)  
NIP: 198612142008011003
5. Nova Herlina Bleskadit, SE., M. Acc., Ak (Anggota)  
NIP: 198911082019032014

Telah diujikan pada tanggal : 15 Oktober 2021

Ketua Program Studi Akuntansi  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Cenderawasih

  
Dr. Syaikhul Falah, SE., M.Si  
NIP: 197602122001121004

## LEMBAR PERNYATAAN

Yang bertandatangan di bawah ini:

**Nama** : YUVITA  
**NIM** : 20170411034054  
**Fakultas** : Ekonomi dan Bisnis  
**Jurusan** : Akuntansi

Dengan ini menyatakan bahwa proposal yang saya susun dengan judul:

**PENGARUH VOLATILITAS ARUS KAS, VOLATILITAS PENJUALAN,  
BESARAN AKRUAL, TINGKAT HUTANG, DAN *BOOK-TAX*  
*DIFFERENCES* TERHADAP PERSISTENSI LABA  
(Studi Empiris pada Perusahaan Sub Sektor *Property* dan *Real Estate* yang  
Terdaftar pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019)**

Merupakan hasil karya saya sendiri dan bukan plagiat dari jurnal penelitian orang lain. Apabila di kemudian hari pernyataan saya tidak benar, maka saya bersedia menerima sanksi akademis yang berlaku (dicabut predikat kelulusan dan gelar sarjananya). Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, untuk dapat dipergunakan bilamana diperlukan.

**Jayapura, 29 September 2021**

**Pembuat Pernyataan**

**YUVITA**

**NIM. 2017041034054**

## **RIWAYAT HIDUP**

### **Identitas Pribadi**

Nama Lengkap : Yuvita  
Tempat, Tanggal Lahir : Abepura, 25-02-2000  
Jenis Kelamin : Perempuan  
Agama : Islam  
Status : Belum Menikah  
Alamat : Kampung Yuwanain (Arso 2), Kabupaten Keerom  
Nomor Telepon : 082197799112  
E-mail : [yuvita025@gmail.com](mailto:yuvita025@gmail.com)

---

### **Riwayat Pendidikan**

2004 – 2005 : TK Negeri Pembina Cigombong  
2005 – 2006 : SD Negeri 1 Kotaraja  
2006 – 2011 : SD INPRES 1 Arso 2  
2011 – 2014 : SMP Negeri 3 Arso  
2014 – 2017 : SMA Negeri 1 Arso

**MOTTO**

*“There is nothing more deceptive than an obvious fact”*

- *Sherlock Holmes*

## ABSTRAK

### PENGARUH VOLATILITAS ARUS KAS, VOLATILITAS PENJUALAN, BESARN AKRUAL, TINGKAT HUTANG DAN *BOOK TAX* *DIFFERENCES* TERHADAP PERSISTENSI LABA

(Studi Empiris pada Perusahaan Sub Sektor *Property* dan *Real Estate* yang  
Terdaftar pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019)

Oleh :

Yuvita

Salah satu alat bagi manajemen dalam menyampaikan informasi tentang kondisi keuangan dan kinerja ekonomi dari perusahaan adalah laporan keuangan. Para pemakai laporan keuangan sering memusatkan perhatian mereka pada perusahaan yang memiliki laba yang tinggi. Laba yang berkualitas merupakan laba yang persisten. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji pengaruh volatilitas arus kas, volatilitas penjualan, besaran akrual, tingkat hutang dan *book tax differences* terhadap persistensi laba pada perusahaan sub sektor *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2015-2019. Data yang digunakan adalah data sekunder dan populasi dalam penelitian ini merupakan perusahaan sub sektor *property* dan *real estate* yang terdaftar di BEI selama periode tahun 2015-2019. Total sampel dalam penelitian ini berjumlah 14 perusahaan dengan teknik pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. metode analisis data yang digunakan adalah analisis data kuantitatif yaitu menggunakan analisis regresi data panel dengan menggunakan aplikasi Eviews 10. Hasil dari penelitian ini menunjukkan secara parsial bahwa nilai probabilitas dari volatilitas arus kas sebesar  $0.348374 > 0,05$ . Nilai probabilitas volatilitas penjualan adalah sebesar  $0.323420 > 0,05$ . Nilai probabilitas besaran akrual adalah sebesar  $0.316338 > 0,05$ . Nilai probabilitas dari tingkat hutang adalah sebesar  $0.840571 > 0,05$ . Nilai probabilitas *book tax differences* adalah sebesar  $0.562206 > 0,05$ . Kelima variabel tersebut memiliki nilai probabilitas diatas 0,05 yang berarti bahwa volatilitas arus kas, volatilitas penjualan, besaran akrual, tingkat hutang dan *book tax differences* secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba. Kelima variabel tersebut tidak berpengaruh secara simultan terhadap persistensi laba ( $0.776553 > 0,05$ ) dan hasil dari Koefisien Determinasi  $R^2$ , diperoleh nilai sebesar 14% yang berarti bahwa variabel independen dapat menjelaskan pengaruh persistensi laba sebesar 14% dan 86% sisanya dijelaskan oleh variabel lain diluar penelitian ini.

**Kata kunci :** Persistensi Laba, Volatilitas Arus Kas, Volatilitas Penjualan, Besaran Akrual, Tingkat Hutang, *Book Tax Differences*



## **ABSTRACT**

### **CASH FLOW VOLATILITY, SALES VOLATILITY, ACCRUAL AMOUNT, LEVEL OF DEBT, AND BOOK TAX DIFFERENCES ON EARNINGS PERSISTENCE**

***(Empirical Study on Property and Real Estate Sub-Sector Companies Listed on  
the Indonesia Stock Exchange 2015-2019)***

*The financial report is one of the instruments used by management to provide information about the company's financial position and economic performance. Financial statement users frequently concentrate their attention on companies with high profits. Earnings of high quality last a long time. The goal of this study was to see how cash flow volatility, sales volatility, accruals, and debt levels affected cash flow. The purpose of this research was to see how cash flow volatility, sales volatility, accrual magnitude, debt level, and book tax differences affected earnings persistence in property and real estate sub-sectors listed on the Indonesia Stock Exchange from 2015 - 2019. (IDX). The population in this study is the company's sub-sector and real estate companies listed on the IDX between 2015 -2019. The data used are secondary data, and the population in this study is the company's sub-sector and real estate companies listed on the IDX between 2015 -2019. In this study, the total sample size was 14 companies, with sampling techniques based on the purposive sampling method. Quantitative data analysis with panel data regression analysis using Eviews 10 was used to analyze the data. The findings of this study indicate that the probability value of cash flow volatility is  $0.348374 > 0.05$ . Sales volatility has a probability value of  $0.323420 > 0.05$ . The accrual amount has a probability value of  $0.316338 > 0.05$ . The probability of the debt level being  $0.840571 > 0.05$  is  $0.840571 > 0.05$ .  $0.562206 > 0.05$  is the privilege of the Book Tax Differences. The five variables have probability values greater than 0.05, indicating that cash flow volatility, sales volatility, accrual magnitude, debt level, and book tax differences have a minor impact on earnings persistence. The five variables did not have a simultaneous effect on earnings persistence ( $0.776553 > 0.05$ ), and the coefficient of determination of  $R^2$  must have been 14%, indicating that the independent variable can explain 14% of the effect of profit persistence and the remaining 86 % is explained by variables within this study.*

***Keywords: Earnings Persistence, Cash Flow Volatility, Sales Volatility, Accrual Make, Debt Level, Book Tax Differences.***

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Tuhan yang Maha Esa karena atas rahmat dan berkat yang senantiasa diberikan-Nya kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan penyusunan Skripsi ini dengan judul **“PENGARUH VOLATILITAS ARUS KAS, VOLATILITAS PENJUALAN, BESARAN AKRUAL, TINGKAT HUTANG DAN *BOOK-TAX DIFFERENCES* TERHADAP PERSISTENSI LABA (Studi Empiris pada Perusahaan Sub Sektor *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019)”** sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar S1 dalam pendidikan Akuntansi di Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Cenderawasih. Penulis menyadari bahwa masih banyak kesalahan dan kekurangan yang terdapat dalam penulisan skripsi ini sehingga dibutuhkan saran dan kritik dari pembaca.

Penulis tidak mampu menyelesaikan skripsi ini tanpa adanya doa, bimbingan, bantuan, dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis dengan tulus mengucapkan terima kasih kepada:

1. Rektor Universitas Cenderawasih, bapak Dr. Ir. Apolo Safanpo, ST., MT. atas kesempatan yang diberikan kepada penulis untuk menempuh pendidikan di Universitas Cenderawasih.
2. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Cenderawasih, bapak Dr. Mesak Ick, SE.,M.Si beserta para Pembantu Dekan atas bimbingan serta arahnya.

3. Bapak Syaikhul Falah, SE., M.Si selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi atas bimbingan serta arahnya kepada penulis selama masa studi.
4. Ibu Sylvia Christina Daat, SE.,M.Sc,Ak selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Cenderawasih atas bimbingan serta arahnya.
5. Ibu Hastutie Noor Andriati, SE, M.Si,Ak, CA selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan arahan dan saran sehingga penulis dapat menyelesaikan proposal ini.
6. Ibu Cornelia Desiana Matani, SE.,M. Mgt (Acc) selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan arahan dan saran sehingga penulis dapat menyelesaikan proposal ini.
7. Bapak Dr. Syaikhul Falah, SE., M.Si, Bapak John Urasti Blesia, PhD , Ibu Nova Herlina Bleskadit, SE., M.Acc., Ak selaku dosen penguji yang telah membantu dalam penyusunan dan memberikan revisi pada penelitian ini agar menjadi lebih baik lagi.
8. Bapak Anthonius H. Citra Wijaya, SE, M.Sc, Ak, CA selaku dosen wali yang telah memberikan bimbingan selama masa perkuliahan.
9. Seluruh dosen Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Cenderawasih yang telah memberikan berbagai ilmu, terutama ilmu di bidang akuntansi.
10. Teristimewa kepada kedua orang tuaku, terimakasih telah menjadi orang tua yang sempurna yang selalu memberikan motivasi dan doa serta selalu bekerja keras dalam mendidik penulis untuk menjadi manusia yang berguna

dan bermanfaat bagi orang lain, semoga Allah SWT selalu memberikan kesehatan dan nikmat-Nya untuk Ayah dan Ibu. Kupersembahkan karya sederhana ini untuk kalian.

11. Untuk adikku, Maisha Adelia yang selalu merusuh dan memberikan semangat untuk menyelesaikan proposal ini.
12. Terimakasih untuk teman-teman ku, Jusma Ades Vita dan Tri Liyantini Owu yang sudah membantu dalam mengatasi kegabutan dan kejenuhan dari penulis selama masa perkuliahan.
13. Seluruh teman-teman mahasiswa Jurusan Akuntansi angkatan 2017 yang telah memberikan dukungan dan bantuan selama proses masa studi, khususnya ketika dalam proses penyusunan proposal ini.

Penulis sadar bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih terdapat kesalahan serta kekurangan. Oleh karena itu, penulis berharap bagi setiap para pembaca yang membaca skripsi ini untuk dapat memaklumi dan juga memberikan saran serta kritik yang membangun agar dapat menjadi pembelajaran dan penyemangat bagi penulis untuk membuat penelitian yang lebih baik lagi nantinya.

Jayapura, 29 September 2021

Penulis

Yuvita

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN PEMBIMBING .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
HALAMAN PENGESAHAN.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
LEMBAR PERNYATAAN .....	iv
RIWAYAT HIDUP.....	v
MOTTO.....	vi
ABSTRAK .....	vii
KATA PENGANTAR .....	ix
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL .....	xv
DAFTAR GAMBAR .....	xvi
BAB 1 PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	12
1.3 Tujuan Penelitian.....	12
1.4 Manfaat Penelitian.....	13
1.5 Sistematika Penelitian .....	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	15
2.1 Landasan Teori.....	15
2.1.1 Teori Sinyal ( <i>Signaling Theory</i> ).....	15
2.1.2 Persistensi Laba.....	18
2.1.3 Volatilitas Arus Kas .....	19
2.1.4 Volatilitas Penjualan .....	20
2.1.5 Besaran Akrua.....	21
2.1.6 Tingkat Hutang.....	23
2.1.7 <i>Book-Tax Differences</i> .....	24
2.2 Penelitian Terdahulu.....	26
2.3 Pengembangan Hipotesis.....	29

2.3.1	Pengaruh Volatilitas Arus Kas Terhadap Persistensi Laba .....	29
2.3.2	Pengaruh Volatilitas Penjualan Terhadap Persistensi Laba .....	31
2.3.3	Pengaruh Besaran AkruaI Terhadap Persistensi Laba .....	33
2.3.4	Pengaruh Tingkat Hutang Terhadap Persistensi Laba .....	33
2.3.5	Pengaruh <i>Book-Tax Differences</i> Terhadap Persistensi Laba .....	35
2.4	Model Penelitian.....	37
BAB III METODE PENELITIAN.....		38
3.1	Populasi dan Sampel.....	38
3.2	Jenis Data dan Sumber Data.....	39
3.3	Teknik Pengumpulan Data .....	39
3.4	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	40
3.4.1	Variabel Terikat Atau Y ( <i>Dependent Variable</i> ).....	40
3.4.2	Variabel Bebas Atau X ( <i>Independent Variable</i> ) .....	41
3.5	Teknik Analisis Data .....	45
3.5.1	Statistik Deskriptif .....	45
3.5.2	Uji Asumsi Klasik.....	46
3.5.3	Pemilihan Model Data Panel.....	47
3.5.4	Pengujian Hipotesis.....	51
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....		54
4.1	Deskripsi Objek Penelitian .....	54
4.2	Statistik Deskriptif.....	55
4.3	Pemilihan Model Data Panel .....	58
4.3.1	Uji Chow ( <i>Chow Test</i> ) .....	59
4.3.2	Uji Hausman ( <i>Hausman test</i> ).....	59
4.3.3	Uji <i>Lagrange Multiplier (LM Test)</i> .....	60
4.4	Uji Asumsi Klasik .....	61
4.4.1	Uji Heteroskedastisitas.....	62
4.4.2	Uji Multikolinearitas .....	62
4.5	Hasil Analisis.....	63
4.5.1	Analisis Regresi Data Panel.....	63
4.5.2	Uji Koefisien Determinasi (R <sup>2</sup> ) .....	66

4.6	Pengujian Hipotesis .....	67
4.6.1	Uji Parsial ( <i>T-test</i> ).....	67
4.6.2	Uji Simultan ( <i>F-Test</i> ) .....	69
4.7	Pembahasan Hasil Penelitian.....	70
4.7.1	Pengaruh Volatilitas Arus Kas Terhadap Persistensi Laba .....	70
4.7.2	Pengaruh Volatilitas Penjualan Terhadap Persistensi laba .....	72
4.7.3	Pengaruh Besaran AkruaI Terhadap Persistensi Laba .....	74
4.7.4	Pengaruh Tingkat Hutang Terhadap Persistensi Laba .....	75
4.7.5	Pengaruh <i>Book Tax Differences</i> Terhadap Presistensi Laba.....	77
4.7.6	Pengaruh Variabel Independen Terhadap Persistensi Laba Secara Simultan.....	78
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		79
5.1	Kesimpulan.....	79
5.2	Keterbatasan Penelitian .....	81
5.3	Saran.....	82
DAFTAR PUSTAKA .....		83
LAMPIRAN.....		88

## DAFTAR TABEL

Tabel 3. 1 Variabel Penelitian, Pengertian dan Definisi Operasional.....	44
Tabel 4. 1 Kriteria Sampel Penelitian .....	54
Tabel 4. 2 Daftar Perusahaan .....	55
Tabel 4. 3 Deskripsi Statistik Masing-Masing Variabel .....	56
Tabel 4. 4 Hasil <i>Chow Test</i> .....	59
Tabel 4. 5 Hasil <i>Hausman Test</i> .....	60
Tabel 4. 6 Hasil <i>Lagrange Multiplier test</i> .....	61
Tabel 4. 7 Hasil Uji Heteroskedastisitas (Glejser) .....	62
Tabel 4. 8 Hasil Uji Multikolinearitas.....	63
Tabel 4. 9 Hasil Regresi Model <i>Random Effect Model</i> .....	63
Tabel 4. 10 Hasil Uji Koefisien Determinasi (Uji R <sup>2</sup> ).....	66
Tabel 4. 11 Hasil Uji Parsial (Uji T) .....	67
Tabel 4. 12 Hasil Uji Simultan (Uji F).....	70



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Model Penelitian .....	37
------------------------------------	----