

**PENGARUH ARUS KAS OPERASI, LEVERAGE, DAN BOOK TAX DIFFERENCE  
TERHADAP PERSISTENSI LABA**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor *Property* dan *Real Estate* yang  
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018–2022)**

**Skripsi**

*Diajukan Kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam sebagai Salah Satu Syarat dalam  
Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) Pada Program Studi Akuntansi Syariah*



**Oleh:**

**RAKEL MEI SYANELA**

**NIM: 2016040099**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN)  
IMAM BONJOL PADANG**

**1446 H / 2024**

## PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi ini dengan judul "**PENGARUH ARUS KAS OPERASI, *LAVERAGE* DAN *BOOK TAX DIFFERENCE* TERHADAP PERSISTENSI LABA ( Studi Empiris Pada Manufaktur Sektor Properti And Real Estate yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023)**" yang disusun oleh Raket Melsyanela NIM 206040099 Mahasiswa Program Studi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Imam Bonjol Padang, telah memenuhi persyaratan ilmiah dan dapat disetujui untuk diajukan Sidang Munaqasyah.

Dengan demikian persetujuan ini diberikan untuk dapat dipergunakan sebagaimana semestinya.

Padang, 5 Agustus 2024  
Disetujui Oleh,

Pembimbing I



Sandra Ayu, M.Si  
NIP.198906302019032012

Pembimbing II



Romy Yunika Putra M.Stat.  
NIP.199206182020121020

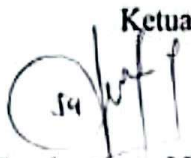
## PENGESAHAN TIM PENGUJI

Skripsi yang berjudul "Pengaruh Arus Kas Operasi, Leverage Dan Book Tax Difference Terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursae Efek Indonesia Periode 2018-2022)" yang disusun oleh Rakel Mei Syanela NIM 2016040099 telah diuji dalam sidang munaqasyah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Hari Senin tanggal 28 Agustus Tahun 2024 dan dinyatakan telah dapat diterima sebagai salah satu syarat dalam mencapai gelar Sarjana Akuntansi (S.1) pada Jurusan Akuntansi Syariah.

Padang, 2 September 2024

### Tim Penguji

Ketua,

  
Sandra Ayu, M.Si  
NIP.198906302019032012

Sekretaris,

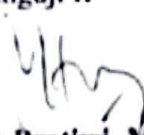
  
Romy Yunika Putra, S.Si, M.Stat  
NIP. 199206182020121020

### Anggota:

Penguji I

  
Tony Iswadi, SE, MMLAk,  
NIP. 197206052006041001

Penguji II

  
Maisya Pratiwi, M.S.Ak  
NIP. 199405192019032019

### Pembimbing

Pembimbing I

  
Sandra Ayu, M.Si  
NIP.198906302019032012

Pembimbing II

  
Romy Yunika Putra, S.Si, M.Stat  
NIP.199206182020121020

Mengesahkan,

Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam

UIN Imam Bonjol Padang

  
  
H. Ahmad Wira, M.Ag., M.Si., Ph.D  
NIP.197112011996031002

## PERNYATAAN KEORISINILAN

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul **"Pengaruh Arus Kas Operasi, Leverage Dan Book Tax Difference Terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Buerasa Efek Indonesia Periode 2018-2022)"** adalah benar hasil karya sendiri, bukan merupakan tiruan duplikasi dari skripsi ataupun karya yang sudah dipublikasikan dan pernah digunakan untuk memperoleh gelar sarjana UIN Imam Bonjol Padang atau perguruan tinggi lainnya. Kecuali bagian yang sumber informasinya telah dicantumkan sebagaimana mestinya. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa skripsi ini adalah hasil plagiasi atau tidak orisinil maka saya bersedia untuk dibatalkan keabsahan skripsi ini dan gelar kesarjanaan saya.

Padang, 2 september

2024



**Rakel Mei Syanela**  
**Nim 2016040099**

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh arus kas operasi, *leverage* dan *book tax difference* terhadap persistensi laba pada perusahaan manufaktur sektor property dan real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2022. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dan Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi data panel dengan dibantu oleh *software Eviews 12*. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini diambil dengan metode purposive sampling dan diperoleh perusahaan yang memenuhi kriteria berjumlah 24 perusahaan selama 5 tahun periode penelitian. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel arus kas operasi tidak berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba. *leverage* tidak berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba. *Book tax difference* berpengaruh negatif signifikan terhadap persistensi laba. Sedangkan arus kas, *leverage* dan *book tax difference* terhadap persistensi laba berpengaruh signifikan secara simultan.

**Kata kunci:** Arus Kas Operasi, *Leverage*, *Book Tax Difference*, Persistensi Laba

## **ABSTRACT**

*This study aims to determine the effect of operating cash flow, leverage and book tax difference on earnings persistence in property and real estate sector manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2018-2022. manufacturing companies in the property and real estate sector listed on the Indonesia Stock Exchange in 2018- 2022.. This research uses quantitative methods and analysis techniques analysis technique used is data regression analysis panel regression analysis with the help of Eviews 12 software. in this research was taken by purposive sampling method and obtained companies that meet the criteria 24 companies during the 5-year research period. The results of this study shows that the operating cash flow variable operating cash flow variable has no significant effect on earnings persistence. leverage has no significant effect on earnings persistence. significant effect on earnings persistence. Book tax difference has a significant negative effect on earnings persistence. While cash flow, leverage and book tax difference on earnings persistence have effect simultaneously.*

**Keywords: Operating Cash Flow, Leverage, Book Tax Difference, Earnings Persistence.**

## KATA PENGANTAR



*Assalamu 'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh*

Dengan mengucapkan segala puji beserta Syukur kepada Allah SWT, yang telah memberikan Rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis diberikan Kesehatan, kemampuan, dan kemudahan dalam menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Arus Kas Operasi, Leverage, dan Book Tax Difference terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Properti And Real estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023)”**. Sholawat beserta salam kepada Nabi Muhammad SAW yang telah menuntun umatnya ke jalan kebahagiaan dan penuh Pendidikan. Berkat kemudahan atas izin Allah SWT dan bantuan berbagai pihak sehingga penulis mampu menyelesaikan penyusunan skripsi ini tepat waktu.

Dalam penyusunan skripsi ini tentunya tidak terlepas dari pertolongan Allah SWT serta bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak secara langsung maupun tidak langsung. Dalam beberapa untaian kata ini, penulis ingin menyampaikan terima kasih sedalam-dalamnya kepada Ayahanda dan Ibunda terimakasih atas doa dan kasih sayang serta semangat yang selalu diberikan kepada penulis sehingga penulis kuat dan sanggup menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan harapan bisa menjadi kado kecil untuk Ayah dan Bunda sebagai obat lelah dari penatnya mencari nafkah demi pendidikan kami anak-anaknya. Semoga kedepannya penulis

dapat memberikan kado yang lebih besar dan lebih baik lagi untuk kedua orang tua tercinta dan bisa membahagiakan mereka. Aamiin Ya Rabbal'alamiin.

Melalui kata pengantar ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada pihak yang telah membantu dalam penyelesaian skripsi ini, kepada:

1. Rektor UIN Imam Bonjol Padang Ibuk Prof. Dr. Martin Kustati, M. Pd beserta jajaran Wakil Rektor UIN Imam Bonjol Padang.
2. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Bapak H. Ahmad Wira, M.Ag, Ph.D beserta jajaran Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan bisnis Islam UIN Imam Bonjol Padang
3. Bapak Tony Iswadi., SE., MM, Ak.PIA dan Bapak Romy Yunika Putra, S.Si, M.Stat selaku Ketua dan Sekretaris Prodi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi Bisnis Islam
4. Dosen Penasehat Akademik (PA) Bapak Almizan, SHI., M.A yang telah memberikan ilmu, dukungan, dan arahnya selama masa perkuliahan sehingga penulis bisa menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
5. Ibu Sandra Ayu, M.Si selaku pembimbing I dan Bapak Romy Yunika Putra, S.Si, M.Stat yang telah meluangkan waktu dan memberikan bimbingan, arahan, dan masukan sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan penulisan skripsi ini.
6. Bapak Salman Wajdi, SE.,MM selaku penguji I dan Bapak Rahmat Kurnia, ME selaku penguji II yang telah memberikan kritik dan saran demi kesempurnaan skripsi ini
7. Bapak/Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Bapak/Ibu pegawai

Akademik Mahasiswa (AKAMA), dan Bapak/Ibu pegawai Perpustakaan UIN Imam Bonjol Padang yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk menggunakan buku-buku perpustakaan sebagai bahan dalam penyelesaian skripsi ini.

8. Terima kasih juga penulis ucapkan kepada saudara kandung penulis dan seluruh keluarga besar saya yang telah membantu penulis dan selalu memotivasi, semangat, saran dan kritik agar penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Semoga kami semua diberikan Kesehatan serta kesuksesan dalam karier sehingga dapat mengangkat derajat orang tua.
9. Ucapan terima kasih juga untuk rekan-rekan keluarga besar Akuntansi Syariah Bp 20 , terima kasih untuk segalan bantuan, kerjasama, dan kenangan yang tak terlupakan yang telah diberikan
10. Terakhir, terimakasih untuk diri sendiri yang telah berjuang sejauh ini dan tidak menyerah melewati berbagai rintangan hingga bisa menyelesaikan apa yang telah dimulai. Terimakasih untuk tetap kuat dan bertahan sampai sejauh ini serta senantiasa menikmati setiap prosesnya yang bisa dibilang tidak mudah sampai di titik ini.
11. Ucapan terima kasih juga kepada semua pihak yang telah membantu dari awal perkuliahan hingga penyelesaian skripsi ini.

Dalam penulisan skripsi ini, penulis menyadari banyak ditemui kekurangan bahkan jauh dari kesempurnaan. Untuk itu penulis mengharapkan kritikan yang membangun dari berbagai pihak dan semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca. Aamiin Ya Rabbil'Aalamiinn.

Akhir kata, penulis berharap semoga penulisan skripsi ini dapat bermanfaat untuk kepentingan penelitian dan ilmu pengetahuan dimasa yang mendatang sesuai dengan fungsinya.

Padang, Juli 2024



**Rakel Mei Svanela**

**NIM. 2016040099**

## DAFTAR ISI

|                                                                                                                                   |             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>ABSTRAK.....</b>                                                                                                               | <b>ii</b>   |
| <b><i>ABSTRACT</i>.....</b>                                                                                                       | <b>iii</b>  |
| <b>KATA PENGANTAR .....</b>                                                                                                       | <b>iv</b>   |
| <b>DAFTAR ISI .....</b>                                                                                                           | <b>viii</b> |
| <b>DAFTAR TABEL .....</b>                                                                                                         | <b>xi</b>   |
| <b>DAFTAR GAMBAR .....</b>                                                                                                        | <b>xii</b>  |
| <b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>                                                                                                     | <b>1</b>    |
| A. Latar Belakang.....                                                                                                            | 1           |
| B. Rumusan Masalah.....                                                                                                           | 10          |
| C. Batasan Masalah .....                                                                                                          | 10          |
| D. Tujuan Peneulisan.....                                                                                                         | 11          |
| E. Manfaat Penulisan.....                                                                                                         | 12          |
| F. Sistematika Penulisan .....                                                                                                    | 12          |
| <b>BAB II LANDASAN TEORI.....</b>                                                                                                 | <b>14</b>   |
| A. Kajian Teori .....                                                                                                             | 14          |
| 1. Agency Theory.....                                                                                                             | 14          |
| 2. Teori Sinyal.....                                                                                                              | 15          |
| 3. Persistensi Laba.....                                                                                                          | 16          |
| 4. Arus Kas Operasi .....                                                                                                         | 22          |
| 5. Leverage.....                                                                                                                  | 24          |
| 6. <i>Book Tax difference</i> .....                                                                                               | 26          |
| B. Penelitian Terdahulu .....                                                                                                     | 31          |
| C. Kerangka Pemikiran .....                                                                                                       | 35          |
| D. Hipotesis .....                                                                                                                | 36          |
| 1. Pengaruh Arus Kas Operasi Terhadap Persistensi Laba .....                                                                      | 36          |
| 2. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Persistensi Laba.....                                                                        | 37          |
| 3. Pengaruh <i>Book Tax Difference</i> Terhadap Persistensi Laba .....                                                            | 38          |
| 4. Pengaruh Arus Kas Operasi, <i>Leverage</i> , dan <i>Book Tax Difference</i> secara<br>simultan Terhadap Persistensi Laba ..... | 40          |

|                                                                 |           |
|-----------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>                           | <b>41</b> |
| A. Jenis Penelitian .....                                       | 41        |
| B. Sumber Data .....                                            | 42        |
| C. Teknik Pengumpulan Data .....                                | 42        |
| D. Populasi dan Sampel.....                                     | 42        |
| E. Defenisi Operasional Variabel.....                           | 49        |
| 1. Variabel Dependen (Y) .....                                  | 49        |
| 2. Variabel Independen (X).....                                 | 50        |
| F. Metode Analisis Data.....                                    | 54        |
| 1. Analisis Statistik Deskriptif .....                          | 52        |
| 2. Analisis Regresi Data Panel .....                            | 52        |
| 3. Model Regresi Data Panel.....                                | 53        |
| 4. Pemilihan Model Regresi Data Panel.....                      | 54        |
| 5. Uji Asumsi Klasik.....                                       | 56        |
| 6. Uji Hipotesis .....                                          | 58        |
| <b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>             | <b>61</b> |
| A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....                          | 61        |
| B. Hasil Analisis Data .....                                    | 62        |
| 1. Statistik deskriptif .....                                   | 62        |
| 2. Estimasi Model Data Panel .....                              | 66        |
| 3. Pemilihan Model Estimasi Data Panel .....                    | 68        |
| 4. Uji Asumsi Klasik.....                                       | 70        |
| C. Hasil Analisis Data Setelah Outlier .....                    | 71        |
| 1. Statistik Deskriptif .....                                   | 71        |
| 2. Estimasi Model Data Panel .....                              | 74        |
| 3. Pemilihan Model Estimasi Data Panel .....                    | 76        |
| 4. Uji Asumsi Klasik.....                                       | 78        |
| 5. Analisis Regresi Data Panel .....                            | 81        |
| 6. Uji Hipotesis .....                                          | 83        |
| D. Pembahasan .....                                             | 86        |
| 1. Pengaruh Arus Kas Operasi Terhadap Persistensi Laba .....    | 86        |
| 2. Pengaruh Leverage Terhadap Persistensi Laba.....             | 88        |
| 3. Pengaruh Book Tax Difference Terhadap Persistensi Laba ..... | 90        |

|                                                                                                                   |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 4. Pengaruh Arus Kas Operasi, Leverage, dan Book Tax Difference<br>Secara Simultan Terhadap Persistensi Laba..... | 92        |
| <b>BAB V PENUTUP .....</b>                                                                                        | <b>93</b> |
| A. Kesimpulan .....                                                                                               | 93        |
| B. Saran .....                                                                                                    | 94        |
| <b>DAFTAR PUSATAKA</b>                                                                                            |           |
| <b>LAMPIRAN</b>                                                                                                   |           |

## DAFTAR TABEL

|                                                                               |    |
|-------------------------------------------------------------------------------|----|
| Tabel 1. 1 Laba Bersih Perusahaan Property Dan Real estate Tahun 2019-2023 .. | 8  |
| Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu .....                                         | 31 |
| Tabel 3. 1 Data Populasi .....                                                | 43 |
| Tabel 3. 2 Daftar Pengujian Sampel .....                                      | 46 |
| Tabel 3. 3 Kriteria Pengambilan Sampel .....                                  | 48 |
| Tabel 3. 4 Daftar Perusahaan Terpilih Sebagai Sampel .....                    | 49 |
| Tabel 4. 1 Daftar Perusahaan Sektor Properti dan Real Estate .....            | 62 |
| Tabel 4. 2 Statistik Deskriptif .....                                         | 63 |
| Tabel 4. 3 Common Effect Model .....                                          | 66 |
| Tabel 4. 4 Fixed Effect Model (FEM) .....                                     | 67 |
| Tabel 4. 5 Random Effect Model.....                                           | 68 |
| Tabel 4. 6 Uji Chow.....                                                      | 69 |
| Tabel 4. 7 Uji Hausman .....                                                  | 69 |
| Tabel 4. 8 Statistik Deskriptif .....                                         | 71 |
| Tabel 4. 9 Uji Common Effect Model .....                                      | 75 |
| Tabel 4. 10 Uji Fixed Effect Model (FEM) .....                                | 75 |
| Tabel 4. 11 Random Effect Model (REM) .....                                   | 76 |
| Tabel 4. 12 Uji Chow.....                                                     | 77 |
| Tabel 4. 13 Uji Hausman .....                                                 | 78 |
| Tabel 4. 14 Uji Multikolineritas.....                                         | 80 |
| Tabel 4. 15 Uji Heteroskedastisitas .....                                     | 80 |
| Tabel 4. 16 Analisis Regresi Data Panel.....                                  | 81 |
| Tabel 4. 17 Uji Parsial (Uji t).....                                          | 83 |
| Tabel 4. 18 Uji Statistik F (Uji Simultan) .....                              | 84 |
| Tabel 4. 19 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....                         | 85 |

## DAFTAR GAMBAR

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran..... | 35 |
| Gambar 4. 1 Uji Normalitas.....     | 70 |
| Gambar 4. 2 Uji Normalitas.....     | 79 |