

**PENGARUH AKRUAL, ARUS KAS OPERASI, UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP PERSISTENSI LABA DENGAN KEPEMILIKAN
MANAJERIAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI
(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Properti dan Real Estat yang
Terdaftar Di Indeks Saham Syariah Indonesia Tahun 2021-2024)**

Skripsi

*Diajukan Kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam sebagai Salah Satu Syarat
untuk Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi (S.Akun) pada Program Studi*

Akuntansi Syariah



Disusun Oleh:

RIRIN NEPRILIA SRG

NIM: 2116040096

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

1447 H/ 2026 M

PERNYATAAN KEORISINILAN

Saya sebagai penulis Skripsi yang berjudul **Pengaruh Akrua, Arus Kas Operasi, Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba Dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Properti dan Real Estat Yang Terdaftar Di Indeks Saham Syariah Indonesia Tahun 2021-2024)** menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi tersebut benar hasil karya saya sendiri, bukan tiruan ataupun duplikasi dari Skripsi atau karya ilmiah lainnya yang sudah dipublikasikan dan pernah dipergunakan sebagai syarat memperoleh gelar Sarjana-1 di UIN Imam Bonjol Padang maupun perguruan tinggi lainnya. Kecuali bagian informasi lainnya yang sumbernya telah dicantumkan sebagaimana mestinya sesuai tata penulisan karya ilmiah yang ditetapkan UIN Imam Bonjol Padang. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa skripsi ini hasil plagiasi atau tiruan dan tidak orisinal maka saya bersedia untuk dibatalkan keabsahan skripsi ini dan gelar sarjana saya.

Padang, 25 Februari 2026

Yang Menyatakan,



Ririn Neprilia Srg
NIM. 2116040096

PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi dengan judul “Pengaruh Akrua, Arus Kas Operasi, Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba Dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Properti dan Real Estat Yang Terdaftar di ISSI Tahun 2021-2024)” yang disusun oleh saudari Ririn Neprilia Srg dengan NIM 2116040096 telah memenuhi syarat ilmiah dan dapat dilanjutkan ke sidang munaqasah.

Demikian persetujuan pembimbing ini diberikan agar dapat digunakan sebagaimana mestinya.

Padang, 29 Januari 2026

Pembimbing I



Andriani Syofyan, S.E.I., ME
199103192018012002

Pembimbing II



Maisya Pratiwi, M.S. Ak.
199405192019032019

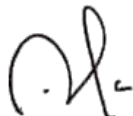
PENGESAHAN TIM PENGUJI MUNAQSAH

Skripsi dengan judul **Pengaruh Akrua, Arus Kas Operasi, Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba Dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Properti dan Real Estat Yang Terdaftar Di Indeks Saham Syariah Indonesia Tahun 2021-2024)** yang disusun oleh **Ririn Neprilia Srg** dengan NIM **2116040096** telah diuji dalam sidang munaqasyah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Imam Bonjol Padang, Hari Rabu tanggal 18 Februari 2026 dan dinyatakan telah diterima sebagai salah satu syarat dalam mencapai gelar Sarjana Akuntansi (S. Akun) pada Program Studi Akuntansi Syariah.

Padang, 25 Februari 2026

Tim Penguji

Ketua



Andriani Syofyan, ME.
NIP. 199103192018012000

Sekretaris



Maisya Pratiwi, M.S.Ak.
NIP. 199405192019032019

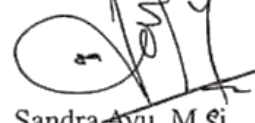
Anggota

Penguji I



Welhendra, S.E., M.M., Akt.
NIP. 197607122003121000

Penguji II



Sandra Ayu, M.Si.
NIP. 198906302019032012

Pembimbing

Pembimbing I



Andriani Syofyan, ME.
NIP. 199103192018012000

Pembimbing II



Maisya Pratiwi, M.S.Ak.
NIP. 199405192019032019

Mengesahkan,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
UIN Imam Bonjol Padang



Prof. Dr. Testru Hendra, M.Ag.
NIP. 19606042003121001

ABSTRAK

Judul skripsi ini adalah “Pengaruh Akrua, Arus Kas Operasi, Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba Dengan Kepemilikan Manajerial sebagai variabel moderasi pada perusahaan Properti dan real Estat yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia tahun 2021-2024” disusun oleh Ririn Neprilia Srg dengan NIM 2116040096 Program Studi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Imam Bonjol Padang.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh akrua, arus kas operasi, ukuran perusahaan terhadap persistensi laba dengan kepemilikan manajerial sebagai variabel moderasi. Persistensi Laba merupakan kemampuan laba untuk tetap konsisten dari waktu ke waktu, sehingga laba yang dilaporkan tidak bersifat sementara, tidak mudah berfluktuasi, dan mencerminkan kinerja operasional yang stabil.

Penelitian ini menggunakan jenis data kuantitatif dengan sumber data sekunder yaitu laporan keuangan. Objek penelitian merupakan perusahaan sektor property dan real estat yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia dengan populasi sebanyak 79 perusahaan dan memperoleh sampel sebanyak 57 perusahaan sektor properti dan real estat yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia tahun 2021-2024. Dimana penarikan sampel menggunakan teknik *purposive sampling*. Analisis data menggunakan regresi data panel yang diolah dengan *Software Eviews 12*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel akrua berpengaruh positif dan signifikan terhadap persistensi laba, arus kas operasi berpengaruh positif dan signifikan terhadap persistensi laba dan ukuran perusahaan berpengaruh positif tidak signifikan terhadap persistensi laba, kepemilikan manajerial mampu memoderasi secara signifikan pengaruh akrua terhadap persistensi laba, kepemilikan manajerial mampu memoderasi secara signifikan pengaruh arus kas operasi terhadap persistensi laba, kepemilikan manajerial tidak mampu memoderasi secara signifikan pengaruh ukuran perusahaan terhadap persistensi laba.

Kata kunci: Akrua, Arus Kas Operasi, Ukuran Perusahaan, Persistensi Laba, dan Kepemilikan Manajerial

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuhi

Segala puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas limpahan rahmat, taufik, dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul "Pengaruh Akrua, Arus Kas Operasi, Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba Dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Properti dan Real Estat Yang Terdaftar Di Indeks Saham Syariah Indonesia Tahun 2021-2024)" sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Strata-1 pada Program Studi Akuntansi Syari'ah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Imam Bonjol Padang. Shalawat serta salam semoga senantiasa tercurah kepada Rasulullah Muhammad SAW, yang telah membimbing umat manusia menuju jalan yang penuh keberkahan dan ilmu pengetahuan.

Penyelesaian skripsi ini tidak lepas dari dukungan dan pertolongan Allah SWT, serta kontribusi dari berbagai pihak yang telah memberikan bantuan baik secara langsung maupun tidak langsung. Melalui kesempatan ini, penulis menyampaikan penghargaan dan ucapan terima kasih yang setulus-tulusnya kepada semua pihak yang telah memberikan motivasi, arahan, serta dukungan selama proses penyusunan Skripsi ini:

1. Pertama, Penulis mengucapkan rasa syukur yang tak terhingga kepada Allah SWT yang telah melimpahkan kemudahan, kesehatan, serta

kekuatan sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan baik.

2. Kedua, Ucapan terima kasih yang paling tulus dan mendalam penulis sampaikan kepada kedua orang tua tercinta, Ayahanda Syahrin Siregar dan Ibunda Rosliani Hasibuan. Sebagai anak pertama, penulis menyadari besarnya harapan, kepercayaan, dan tanggung jawab yang Ayah dan Ibu titipkan sejak awal perjalanan hidup penulis. Terima kasih atas kasih sayang yang tidak pernah berkurang, doa yang senantiasa mengiringi setiap langkah, serta pengorbanan yang tidak selalu terucap namun selalu terasa. Penulis juga menyadari bahwa perjalanan yang ditempuh hingga titik ini tidaklah singkat dan kerap kali melampaui waktu serta harapan yang kita inginkan bersama. Untuk setiap rasa lelah, cemas, dan mungkin kecewa yang pernah Ayah dan Ibu rasakan akibat proses panjang ini, penulis memohon maaf yang sebesar-besarnya. Terima kasih atas kesabaran, kepercayaan, dan keteguhan hati Ayah dan Ibu dalam mendukung penulis, bahkan ketika proses ini terasa berat dan penuh keterbatasan. Semoga setiap langkah yang telah dilalui menjadi bukti bahwa doa dan pengorbanan Ayah dan Ibu tidak pernah sia-sia, serta menjadi awal dari kebahagiaan dan keberkahan yang lebih baik ke depannya.
3. Ketiga, Ucapan terima kasih penulis sampaikan kepada adik-adik tercinta, Muhammad Akhsan, Muhammad Ikhsan, dan Raysah Nabila Putri, yang dengan cara sederhana namun penuh makna telah menjadi

sumber semangat dalam setiap proses yang penulis jalani. Terima kasih atas doa, dukungan, dan pengertian yang diberikan, baik secara langsung maupun tidak langsung. Kehadiran kalian menjadi pengingat bagi penulis untuk terus bertanggung jawab, berusaha, dan tidak menyerah, meskipun perjalanan ini terasa panjang dan melelahkan. Semoga apa yang telah penulis capai dapat menjadi motivasi dan contoh yang baik bagi kita semua untuk terus melangkah dan meraih masa depan yang lebih baik.

4. Rektor UIN Imam Bonjol Padang Ibuk Prof. Dr. Martin Kustati, M. Pd beserta jajaran Wakil Rektor UIN Imam Bonjol Padang.
5. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Bapak Dr. Testru Hendra M.Ag beserta jajaran Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Imam Bonjol Padang.
6. Ketua Prodi Akuntansi Syari'ah Ibuk Sandra Ayu, M. Si dan tim Sekretariat Prodi Akuntansi Syariah
7. Dosen Penasehat Akademik (PA) Ibuk Wushi Adilla Arsyi, SE.Sy., M.Si. yang telah memberikan ilmu, dukungan dan arahnya selama perkuliahan sehingga Penulis bisa menyelesaikan penyusunan Skripsi ini.
8. 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.

9. Terima kasih penulis sampaikan kepada Andriani Syofyan, ME. selaku pembimbing I, dan Maisya Pratiwi, M.S. Ak selaku Pembimbing II yang dengan penuh kesabaran telah membimbing, mengarahkan, dan mencurahkan ilmunya kepada penulis. Di tengah kesibukan Ibu, waktu yang diluangkan untuk membimbing penulis adalah anugerah yang sangat berharga. Setiap masukan, kritik, dan motivasi yang diberikan menjadi penyemangat bagi penulis untuk terus memperbaiki dan menyelesaikan skripsi ini dengan sebaik-baiknya. Semoga Allah SWT membalas segala kebaikan Bapak dan Ibu dengan keberkahan yang berlimpah.
10. Bapak Welhendra, S.E., M.M., Akt selaku penguji I dan Ibu Sandra Ayu, M. Si selaku penguji II yang telah memberikan kritik dan saran serta sumbangan pemikirannya demi kesempurnaan penyusunan Skripsi ini.
11. Ucapan terima kasih penulis sampaikan kepada teman-teman seperjuangan yang telah bersama-sama melewati berbagai proses selama masa perkuliahan hingga penyusunan karya ini. Terima kasih atas kebersamaan, dukungan, bantuan, serta ruang diskusi yang telah terbangun, baik dalam suka maupun duka. Perjalanan yang panjang dan penuh tantangan terasa lebih ringan karena dijalani bersama. Semoga kebersamaan dan semangat saling menguatkan yang telah terjalin dapat terus terjaga dan membawa kebaikan bagi kita semua di masa mendatang.

12. Ucapan terimakasih kepada Miftahul Makhfirah, Nurlia Hidayah, Syafrida Yanna, selaku teman penulis yang senantiasa menemani penulis dalam keadaan sulit dan senang, memberikan dukungan serta motivasi, dan memberikan doa setiap langkah yang penulis lalui. sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan lancar.
13. Terima kasih penulis sampaikan kepada adinda Della Lestari yang selalu memberikan dukungan, semangat, serta keceriaan yang sering menghibur penulis di saat merasa lelah dan sedih selama proses penyusunan skripsi ini. Kehadiran, perhatian, dan kebaikan yang diberikan menjadi salah satu sumber motivasi bagi penulis hingga akhirnya skripsi ini dapat diselesaikan.
14. Ucapan terima kasih penulis sampaikan kepada Mhd. Taqrib yang selalu memberikan dukungan, semangat, dan perhatian selama proses penyusunan skripsi ini. Terima kasih atas kesabaran dalam membersamai penulis, serta atas motivasi yang diberikan terutama saat penulis merasa lelah dan hampir menyerah. Dukungan dan kehadiran Arip sangat berarti bagi penulis hingga penulis dapat menyelesaikan karya ilmiah ini.
15. Terakhir, Ucapan terima kasih penulis sampaikan kepada diri sendiri yang telah berusaha bertahan, bersabar, dan tetap melangkah hingga proses ini dapat diselesaikan. Terima kasih karena mampu menghadapi rasa lelah, ragu, dan tekanan tanpa benar-benar menyerah, serta terus berusaha menyelesaikan tanggung jawab yang telah dipilih. Perjalanan yang tidak selalu mudah ini menjadi ruang belajar tentang ketekunan,

kedewasaan, dan arti sebuah proses yang tidak instan. Setiap langkah yang dilalui, sekecil apa pun, merupakan bagian dari pertumbuhan yang berharga. Semoga apa yang telah diperjuangkan menjadi bekal untuk melangkah lebih kuat, lebih bijak, dan lebih percaya diri dalam menghadapi tantangan di masa yang akan datang.

Akhir kata, penulis memohon maaf yang sebesar-besarnya apabila terdapat kesalahan, kekurangan, maupun ucapan yang kurang berkenan baik yang disengaja maupun tidak disengaja. Semoga Allah SWT senantiasa melimpahkan rahmat dan membalas kebaikan semua pihak yang telah membantu penulis. Penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pengembangan ilmu pengetahuan dan menjadi referensi untuk penelitian selanjutnya.

Dalam penyusunan Skripsi ini penulis menyadari masih banyak kekurangan dan jauh dari kata sempurna, untuk itu penulis harapkan kepada peneliti selanjutnya dapat memperbaiki dan menyempurnakan penulisan dan penyusunan Skripsinya sesuai dengan aturan yang telah ditetapkan oleh kampus UIN Imam Bonjol Padang.

Padang, 30 Januari 2026



Ririn Neprilia Srg
NIM. 2116040096

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
KATA PENGANTAR.....	ii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	11
C. Tujuan Penelitian.....	12
D. Manfaat Penelitian	13
E. Sistematika Penulisan	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	16
A. Teori Keagenan	16
B. Teori Sinyal	17
C. Persistensi Laba.....	18
D. Akrua.....	23
E. Arus kas Operasi	27
F. Ukuran Perusahaan	30
G. Kepemilikan Manajerial.....	31
H. Korelasi Antar Variabel	32
I. Penelitian Terdahulu.....	40

J. Perumusan Hipotesis	43
K. Kerangka Pemikiran	53
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	54
A. Jenis Penelitian	54
B. Jenis Dan Sumber Data	55
C. Teknik Pengumpulan Data	56
D. Populasi Dan Sampel	56
E. Defenisi Operasional Variabel	59
F. Teknik Analisis Data	63
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	71
A. Gambaran Umum	71
B. Statistik Deskriptif	71
C. Regresi Data Panel Setelah <i>Outlier</i>	77
1. Estimasi Model Regresi Data Panel	77
2. Pemilihan Model Estimasi Regresi Data Panel	80
3. Uji Asumsi Klasik Setelah <i>Outlier</i>	83
4. <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA)	85
5. Uji Hipotesis	88
6. Koefisien Determinasi (R^2)	91
D. Pembahasan	92
BAB V PENUTUP	109
A. Kesimpulan	109
B. Saran	111

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Fenomena Persistensi Laba	4
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	40
Tabel 3.1 Hasil Seleksi Sampel	58
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif.....	72
Tabel 4.2 <i>Common Effect Model</i>	78
Tabel 4.3 <i>Fixed Effect Model</i>	79
Tabel 4.4 <i>Random Effect Model</i>	80
Tabel 4.5 Uji <i>Chow</i>	81
Tabel 4.6 Uji <i>Hausman</i>	82
Tabel 4.7 Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	83
Tabel 4.8 Uji <i>Multikolinearitas</i>	85
Tabel 4.9 Hasil Uji <i>Moderated Regression Analysis</i>	86
Tabel 4.10 Uji Parsial (Uji T).....	89
Tabel 4.11 Koefisien Determinan (R^2).....	92

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	53
Gambar 4.1 Uji Normalitas	84