

**PENGARUH *BOOK TAX DIFFERENCES* DAN ARUS KAS OPERASI
TERHADAP PERSISTENSI LABA DENGAN *GOOD CORPORATE
GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERATING**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019)**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagai Persyaratan Dalam Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi**



Oleh:

**SUKMA HALIMATUS SA'DIYAH
17013010007/FEB/EA**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR**

2022

SKRIPSI

**PENGARUH *BOOK TAX DIFFERENCES* DAN ARUS KAS OPERASI
TERHADAP PERSISTENSI LABA DENGAN *GOOD CORPORATE
GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERATING**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019)**

Disusun Oleh:

SUKMA HALIMATUS SA'DIYAH
17013010007/FEB/EA

Telah Dipertahankan Dihadapan dan Diterima Keabsahan dari Artikel yang akan Dipublikasikan pada Jurnal SINTA 1-6 oleh Tim Penilai Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur pada tanggal: 14 Januari 2022

Menyetujui:
Pembimbing Utama



Dr. Dra. Ec. Dwi Suhartini, M.Aks., CMA
NIP. 196812151994032000

Tim Penilai:
Ketua,



Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si., CFrA., CBV
NIP. 196403191992032001

Anggota,



Dr. Tantina Haryati, SE., M.Aks
NIP. 198002021212009

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur

Prof. Dr. Syamsul Huda, S.E., M.T.
NIP. 195908281990031001

107 JAN 2022



KATA PENGANTAR

Segala Puji dan syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Esa, karena atas berkat rahmat dan karunia-Nya, penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Book Tax Differences* dan Arus Kas Operasi Terhadap Persistensi Laba dengan *Good Corporate Governance* sebagai Variabel Moderating (Studi Empiris pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019)” dengan tepat waktu. Penyusunan skripsi ini dibuat untuk memenuhi salah satu persyaratan akademik dalam menyelesaikan studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur. Penyusunan skripsi ini tidak akan terselesaikan tanpa adanya bantuan dari berbagai pihak yang telah memberikan perhatian, bimbingan, masukan, kritikan, saran, dan doa selama proses penyusunan dan penyelesaiannya. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa hormat dan terima kasih yang setinggi-tingginya kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT, selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur;
2. Prof. Dr. Syamsul Huda, SE., MT., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur;
3. Dr. Eko Purwanto, SE., M.Si, selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur;
4. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si, selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur;

5. Dra. Ec. Sari Andayani, M.Aks, CMA, selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur;
6. Dr. Dwi Suhartini, M.Aks, CMA selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah dengan sabar membimbing dan memberi masukan kepada penulis hingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik;
7. Bapak dan Ibu Dosen Pengampu Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur yang telah membimbing penulis selama menempuh pendidikan hingga akhir di Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur;
8. Kedua orang tua tercinta yang telah banyak memberikan dukungan dan doa kepada penulis; dan
9. Teman-teman yang telah mendukung dan memberikan doa kepada penulis.

Penulis menyadari dengan segala keterbatasan yang ada dalam pelaksanaan maupun penyusunan skripsi terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, penulis memohon maaf atas segala kekurangan yang ada, kritik dan saran yang bersifat membangun sangat diharapkan dalam proses penyempurnaan. Akhir kata, semoga penyusunan skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis khususnya serta bagi pembaca umumnya.

Sidoarjo, 13 Februari 2022

Penulis

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI	iii
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR GAMBAR	ix
ABSTRAK	x
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	9
1.3. Tujuan Penelitian.....	9
1.4. Manfaat Penelitian.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	12
2.1. Penelitian Terdahulu	12
2.2. Landasan Teori	20
2.2.1. Teori Signaling.....	20
2.2.2. Teori Keagenan	21
2.2.3. Laporan Keuangan	21
2.2.4. Persistensi Laba	23
2.2.5. <i>Book-Tax Differences</i>	24
2.2.6. Arus Kas Operasi.....	26
2.2.7. Good Corporate Governance	27
2.3. Hubungan Antara Variabel untuk Membentuk Hipotesis.....	29
2.3.1. Pengaruh <i>Book Tax Differences</i> -Perbedaan Permanen terhadap Persistensi Laba	29

2.3.2. Pengaruh <i>Book Tax Differences</i> -Perbedaan Temporer terhadap Persistensi Laba	31
2.3.3. Pengaruh Arus Kas Operasi terhadap Persistensi Laba	32
2.3.4. Pengaruh <i>Corporate Governance</i> sebagai Pemoderasi Hubungan Antara <i>Book Tax Differences</i> -Perbedaan Permanen terhadap Persistensi Laba	34
2.3.5. Pengaruh <i>Corporate Governance</i> sebagai Pemoderasi Hubungan Antara <i>Book Tax Differences</i> -Perbedaan Temporer terhadap Persistensi Laba	35
2.3.6. Pengaruh <i>Corporate Governance</i> sebagai Pemoderasi Hubungan Antara Arus Kas Operasi terhadap Persistensi Laba	36
2.4. Kerangka Konseptual	38
2.5. Hipotesis	38
BAB III METODE PENELITIAN.....	40
3.1. Jenis Penelitian dan Objek Penelitian.....	40
3.2. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	40
3.2.1. Variabel Independen.....	40
3.2.2. Variabel Dependen	42
3.2.3. Variabel Moderating.....	42
3.3. Populasi dan Sampel.....	44
3.3.1. Populasi.....	44
3.3.2. Sampel	45
3.4. Teknik Pengumpulan Data	47

3.4.1. Sumber Data	47
3.4.2. Metode Pengumpulan Data	47
3.4.3. Instrument Pengumpulan Data	47
3.5. Teknik Analisis	48
3.5.1. <i>Measurement Model</i>	49
3.5.2. <i>Structural Model</i>	49
3.5.3. Uji Hipotesis	50
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	51
4.1. Deskripsi Objek Penelitian	51
4.2. Analisis Deskriptif Variabel	52
4.2.1. <i>Book tax differences</i> -Perbedaan Permanen (X1)	52
4.2.2. <i>Book tax differences</i> -Perbedaan Temporer (X2)	54
4.2.3. Arus Kas Operasi (X3)	55
4.2.4. Persistensi Laba (Y)	56
4.2.5. Good Corporate Governance (Z)	58
4.3. Hasil Penelitian	59
4.3.1. Analisis Data	59
4.3.2. Pembuktian Hipotesis	67
4.4. Pembahasan	72
4.4.1. Pengaruh <i>Book Tax Differences</i> -Perbedaan Permanen terhadap Persistensi Laba	72

4.4.2. Pengaruh <i>Book Tax Differences</i> -Perbedaan Temporer terhadap Persistensi Laba	73
4.4.3. Pengaruh Arus Kas Operasi terhadap Persistensi Laba	75
4.4.4. Pengaruh <i>Book Tax Differences</i> -Perbedaan Permanen terhadap Persistensi Laba dengan <i>Good Corporate Governance</i> sebagai Variabel Pemoderasi	77
4.4.5. Pengaruh <i>Book Tax Differences</i> -Perbedaan Temporer terhadap Persistensi Laba dengan <i>Good Corporate Governance</i> sebagai Variabel Pemoderasi	79
4.4.6. Pengaruh Arus Kas Operasi terhadap Persistensi Laba dengan <i>Good Corporate Governance</i> sebagai Variabel Pemoderasi	80
4.5. Implikasi dan Keterbatasan	82
4.5.1. Implikasi.....	82
4.5.2. Keterbatasan	84
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	85
5.1. Kesimpulan	85
5.2. Saran	87

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1. Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI Tahun 2015-2019 yang Mengalami Laba pada Tahun 2015-2019	3
Tabel 3.1. Daftar Perusahaan yang Menjadi Populasi	44
Tabel 3.2. Pemilihan Sampel	46
Tabel 3.3. Daftar Perusahaan yang Dijadikan Sampel	46
Tabel 4.1. Daftar Perusahaan yang Dijadikan sampel	51
Tabel 4.2. Rasio <i>Book tax differences</i> -Perbedaan Permanen Tahunan Perusahaan Sektor Makanan dan Minuman	52
Tabel 4.3. Rasio <i>Book tax differences</i> -Perbedaan Temporer tahunan Perusahaan Sektor Makanan dan Minuman	54
Tabel 4.4. Rasio Arus Kas Operasi tahunan Perusahaan Sektor Makanan dan Minuman	55
Tabel 4.5. Rasio Persistensi Laba tahunan Perusahaan Sektor Makanan dan Minuman	56
Tabel 4.6. Deskriptif Statistik Penilaian <i>Good Corporate Governance</i> tahunan Perusahaan Sektor Makanan dan Minuman	58
Tabel 4.7. Hasil Perhitungan Nilai <i>Outer Loading</i>	60
Tabel 4.8. Hasil Perhitungan Nilai <i>Outer Loading</i> Moderating Variabel	62
Tabel 4.9. Hasil Perhitungan <i>Discriminant Validity</i>	63
Tabel 4.10. Hasil Perhitungan <i>Discriminant Validity</i> Terhadap Variabel	

Moderating	63
Tabel 4.11. Hasil Perhitungan <i>Average Variance Extracted</i> (AVE)	64
Tabel 4.12. Hasil pengukuran <i>Composite Reliability</i>	65
Tabel 4.13. Hasil pengukuran <i>R Square</i> (R^2)	67
Tabel 4.14. Hasil pengukuran <i>Bootstrapping</i>	68

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1. Persistensi Laba Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI Tahun 2015-2019	4
Gambar 2.1. Diagram Kerangka Konseptual.....	38

ABSTRACT

Earning persistence is one of the indicators to measure earning quality, because persistent earnings show that the company is able to maintain the sustainability of earnings on an ongoing basis. With this in mind, this study was conducted to examine and analyze the effect of Book Tax Differences grouped into Permanent Differences, Temporary Differences, and Operating Cash Flows on Profit Persistence moderated by Good Corporate Governance.

This research is a quantitative research using secondary data. The population in this study is the food and beverage sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2015-2019. Sampling was done by purposive sampling method and data analysis using Structural Equation Model (SEM) based on Partial Least Square (PLS) with the help of SmartPLS software version 2.0 for windows.

The results showed that there was no significant effect between Permanent Differences and Operating Cash Flows on Earning Persistence, but there was a significant effect between Temporary Differences on Earning Persistence. In addition, Good Corporate Governance as moderating variable is not a variable that is able to strengthen the relationship between Permanent Differences and Operating Cash Flows to Profit Persistence, but can weaken the relationship between Temporary Differences and Earning Persistence.

Keyword: Earning persistence, Permanent Differences, Temporary Differences, Operating Cash Flows, Good Corporate Governance.

ABSTRAK

Persistensi laba merupakan salah satu indikator untuk mengukur kualitas laba, karena laba yang persisten menunjukkan bahwa perusahaan mampu mempertahankan keberlangsungan laba secara berkesinambungan. Atas pemikiran tersebut, penelitian ini dilakukan untuk menguji dan menganalisis pengaruh *Book Tax Differences* yang dikelompokkan atas Perbedaan Permanen, dan Perbedaan Temporer, serta Arus Kas Operasi terhadap Persistensi Laba yang dimoderasi oleh *Good Corporate Governance*.

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif dengan menggunakan data sekunder. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan subsektor makanan dan minuman yang terdaftar di BEI tahun 2015-2019. Pengambilan sampel dilakukan dengan metode *purposive sampling* dan analisis data menggunakan *Structural Equation Model (SEM)* berbasis *Partial Least Square (PLS)* dengan bantuan *software SmartPLS versi 2.0 for windows*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa tidak terdapat pengaruh yang signifikan antara Perbedaan Permanen dan Arus Kas Operasi terhadap Persistensi Laba, namun terdapat pengaruh yang signifikan antara Perbedaan Temporer terhadap Persistensi Laba. Selain itu, *Good Corporate Governance* sebagai pemoderasi bukan merupakan variabel yang mampu memperkuat hubungan Perbedaan Permanen dan Arus Kas Operasi terhadap Persistensi Laba, namun dapat memperlambat hubungan Perbedaan Temporer terhadap Persistensi Laba.

Kata Kunci: Persistensi Laba, Perbedaan Permanen, Perbedaan Temporer, Arus Kas Operasi, *Good Corporate Governance*