

SKRIPSI
FAKTOR – FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
EARNINGS PERSISTENCE



DISUSUN OLEH:
NAMA : MONICA SALIM
NIM : 125220018

UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT
GUNA MENCAPAI GELAR SARJANA EKONOMI

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
JAKARTA
2025

Pengesahan

Nama : MONICA SALIM
NIM : 125220018
Program Studi : AKUNTANSI BISNIS
Judul Skripsi : Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Persistensi Laba
Title : Determinants Of Earnings Persistence

Skripsi ini telah dipertahankan di hadapan Dewan Penguji Program Studi AKUNTANSI BISNIS Fakultas Ekonomi Bisnis Universitas Tarumanagara pada tanggal 06-Januari-2026.

Tim Penguji:

1. HERLIN TUNDJUNG SETIJANINGSIH, Dr. S.E., Ak., M.Si, CA.
2. SUFIYATI, S.E., M.Si., Ak., CA.
3. ROUSILITA SUHENDAH, S.E., M.Si.Ak., CA.

Yang bersangkutan dinyatakan: **LULUS.**

Pembimbing:
SUFYATI, S.E., M.Si., Ak., CA.
NIK/NIP: 10195042

Jakarta, 06-Januari-2026

Ketua Program Studi

HENDRO LUKMAN, Dr. SE,MM,Akt,CPMA, CA,CPA (Aust.)

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Persetujuan

Nama : MONICA SALIM
NIM : 125220018
Program Studi : AKUNTANSI BISNIS
Judul : Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Persistensi Laba

Proposal Skripsi ini disetujui untuk diuji

Jakarta, 08-September-2025

Pembimbing:
SUFYATI, S.E., M.Si., Ak.
NIK/NIP: 10195042



HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

Pengesahan

Setelah memperhatikan hasil sidang proposal Skripsi:

Nama : MONICA SALIM
NIM : 125220018
Program Studi : AKUNTANSI BISNIS
Judul : Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Persistensi Laba

Proposal Skripsi ini dinyatakan layak untuk dilanjutkan sebagai Tugas Akhir.

Jakarta, 08-September-2025

Pembimbing:
SUFYATI, S.E., M.Si., Ak.
NIK/NIP: 10195042



HALAMAN MOTTO

“I can do all things through Christ who strengthens me”

-Philipians 4:13 (NKJV)

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

HALAMAN PENGESAHAN
PERSETUJUAN PROPOSAL PENELITIAN

NAMA : MONICA SALIM
NIM : 125220018
PROGRAM/JURUSAN : S1 / AKUNTANSI
JUDUL PROPOSAL SKRIPSI : FAKTOR-FAKTOR YANG
MEMPENGARUHI *EARNINGS*
PERSISTENCE

Jakarta, 09 Desember 2025

Pembimbing,



(Sufiyati, S.E., M.Si., Ak.)

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk memberikan bukti empiris mengenai apakah *leverage*, *firm size*, *sales volatility*, *cash flow volatility*, dan *book-tax difference* mempengaruhi *earnings persistence* pada perusahaan manufaktur di sektor *consumer non-cyclical* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2022-2024. Penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling*, menghasilkan 114 sampel. Analisis dilakukan dengan regresi moderasi, menggunakan perangkat software *Eviews 12 SV*. Hasil menunjukkan bahwa *leverage* memiliki efek negatif dan signifikan terhadap *earnings persistence*, sementara *book-tax difference* memiliki efek positif dan signifikan. Di sisi lain, *firm size*, *sales volatility*, dan *cash flow volatility* tidak menunjukkan pengaruh yang signifikan terhadap *earnings persistence*. Berdasarkan penelitian ini, manajemen disarankan untuk mengendalikan penggunaan utang pada tingkat minimum dan fokus pada penerapan standar akuntansi yang benar untuk mempertahankan *earnings persistence* secara berkelanjutan.

Kata Kunci: Faktor-faktor, Mempengaruhi, Persistensi Laba

ABSTRACT

This research is to provide empirical evidence on whether leverage, firm size, sales volatility, cash flow volatility, and book-tax difference affect earnings persistence in manufacturing companies within the consumer non-cyclical sector listed on the Indonesia Stock Exchange during 2022-2024. Purposive sampling was used in this research, resulting in 114 samples. The analysis was conducted with moderated regression analysis, using the software Eviews 12 SV. The results indicate that leverage has a negative and significant effect on earnings persistence, while book-tax difference has a positive and significant effect. On the other hand, firm size, sales volatility, and cash flow volatility did not show a significant effect on earnings persistence. Based on these findings, management should control its use of debt to a minimum level and implement proper accounting standards to maintain earnings persistence in a sustainable manner.

Keywords: *Factors, Affecting, Earnings Persistence*

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan rahmat-Nya sehingga Proposal Penelitian yang berjudul “Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi *Earnings Persistence*” dapat diselesaikan dengan baik. Penyusunan skripsi ini dilakukan sebagai salah satu syarat penyelesaian pendidikan Strata Satu (S1) Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara. Dalam penyusunan proposal ini banyak pihak yang telah membantu penulis selama penyusunan proposal penelitian ini, oleh karena itu penulis mengucapkan terima kasih banyak kepada :

1. Ibu Sufiyati, S.E., M.Si., Ak., selaku dosen pembimbing dan pengajar mata kuliah Metode Penelitian yang telah bersedia meluangkan waktu dan memberikan saran serta mengarahkan proposal penelitian hingga selesai.
2. Prof. Dr. Sawidji Widoatmodjo, S.E., M.M., MBA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
3. Bapak Dr. Hendro Lukman, S.E., M.M., Ak., CPMA., CA., CPA (Aust.), selaku Ketua Program Studi Sarjana Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
4. Seluruh dosen di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
5. Orang tua dan keluarga yang telah banyak memberikan semangat dan motivasi sehingga dapat menyelesaikan proposal penelitian ini.
6. Teman-teman seperjuangan yang telah memberikan semangat serta penguatan dalam menyelesaikan skripsi ini.

Dalam penulisan skripsi, penulis sadar masih banyak kekurangan sehingga penulis mengharapkan kritik dan saran untuk membangun dan mengembangkan pengetahuan penulis agar menjadi lebih baik lagi. Penulis berharap skripsi ini dapat membantu dan bermanfaat bagi para pembaca.

Jakarta, 08 Desember 2025

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Monica Salim', written in a cursive style.

Monica Salim

DAFTAR ISI

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iii
HALAMAN MOTTO.....	iv
HALAMAN PENGESAHAN	v
ABSTRAK.....	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
A. Permasalahan	1
1. Latar Belakang Masalah	1
2. Identifikasi Masalah.....	3
3. Batasan Masalah	4
4. Rumusan Masalah.....	5
B. Tujuan dan Manfaat	5
1. Tujuan Penelitian	5
2. Manfaat Penelitian	6
BAB II.....	7
LANDASAN TEORI.....	7
A. Gambaran Umum Teori.....	7
1. <i>Agency Theory</i>	7
2. <i>Signalling Theory</i>	8
B. Definisi Konseptual Variabel.....	8
1. <i>Earnings Persistence</i>	8
2. <i>Leverage</i>	9
3. <i>Firm Size</i>	9
4. <i>Sales Volatility</i>	10

5. <i>Cash Flow Volatility</i>	10
6. <i>Book-Tax Difference</i>	11
C. Kaitan antara Variabel-Variabel	11
1. Pengaruh <i>leverage</i> terhadap <i>earnings persistence</i>	11
2. Pengaruh <i>firm size</i> terhadap <i>earnings persistence</i>	12
3. Pengaruh <i>sales volatility</i> terhadap <i>earnings persistence</i>	13
4. Pengaruh <i>cash flow volatility</i> terhadap <i>earnings persistence</i>	14
5. Pengaruh <i>book-tax difference</i> terhadap <i>earnings persistence</i>	14
D. Penelitian yang Relevan	15
E. Kerangka Pemikiran dan Hipotesis	18
1. Pengaruh <i>leverage</i> terhadap <i>earnings persistence</i>	18
2. Pengaruh <i>firm size</i> terhadap <i>earnings persistence</i>	19
3. Pengaruh <i>sales volatility</i> terhadap <i>earnings persistence</i>	20
4. Pengaruh <i>cash flow volatility</i> terhadap <i>earnings persistence</i>	21
5. Pengaruh <i>book-tax difference</i> terhadap <i>earnings persistence</i>	23
BAB III	25
METODE PENELITIAN	25
A. Desain Penelitian	25
B. Populasi, Teknik Pemilihan Sampel dan Ukuran Sampel	25
C. Operasionalisasi Variabel dan Instrumen	26
1. <i>Earnings Persistence</i>	26
2. <i>Leverage</i>	26
3. <i>Firm Size</i>	26
4. <i>Sales Volatility</i>	27
5. <i>Cash Flow Volatility</i>	27
6. <i>Book-Tax Difference</i>	27
D. Analisis data	28
1. Statistik Deskriptif	28
2. Data Panel	28
3. Uji Pemilihan Model	29
4. Model Regresi	30
E. Asumsi Analisis Data	32
1. Uji Normalitas	32

2. Uji Multikolinearitas.....	32
3. Uji Autokorelasi.....	33
4. Uji Heteroskedastisitas	33
BAB IV	34
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	34
A. Deskripsi Subjek Penelitian.....	34
B. Deskripsi Objek Penelitian	38
C. Hasil Uji Asumsi Data	40
1. Uji Normalitas.....	40
2. Uji Multikolinearitas.....	42
3. Uji Autokorelasi.....	44
4. Uji Heteroskedastisitas	45
D. Hasil Analisis Data	46
1. Uji Data Panel.....	46
2. Uji Pemilihan Model.....	49
3. Model Regresi.....	52
E. Pembahasan.....	58
1. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Earnings Persistence</i>	58
2. Pengaruh <i>Firm Size</i> terhadap <i>Earnings Persistence</i>	60
3. Pengaruh <i>Sales Volatility</i> terhadap <i>Earnings Persistence</i>	61
4. Pengaruh <i>Cash Flow Volatility</i> terhadap <i>Earnings Persistence</i>	63
5. Pengaruh Book-Tax Difference terhadap <i>Earnings Persistence</i>	64
BAB V	66
PENUTUP	66
A. Kesimpulan.....	66
B. Keterbatasan dan Saran.....	68
DAFTAR PUSTAKA	70
LAMPIRAN.....	74
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	89
SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT	90
HASIL TURNITIN.....	91

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu yang Relevan	15
Tabel 3. 1 Operasionalisasi Variabel	27
Tabel 4. 1 Proses Pemilihan Sampel.....	35
Tabel 4. 2 Daftar Nama Sampel Perusahaan (sebelum Outlier)	36
Tabel 4. 3 Daftar Nama Sampel Perusahaan (setelah Outlier)	37
Tabel 4. 4 Hasil Uji Statistik Deskriptif	39
Tabel 4. 5 Hasil Uji Normalitas (sebelum Outlier).....	41
Tabel 4. 6 Hasil Uji Normalitas (setelah Outlier)	42
Tabel 4. 7 Hasil Uji Multikolinearitas (setelah Outlier)	43
Tabel 4. 8 Hasil Uji Autokorelasi (setelah Outlier)	45
Tabel 4. 9 Hasil Pengujian Heteroskedastisitas (setelah Outlier)	46
Tabel 4. 10 Hasil Uji Common Effect Model (setelah Outlier).....	46
Tabel 4. 11 Hasil Uji Fixed Effect Model (setelah Outlier)	47
Tabel 4. 12 Hasil Uji Random Effect Model (setelah Outlier)	48
Tabel 4. 13 Hasil Uji Chow	50
Tabel 4. 14 Hasil Uji Lagrange Multiplier	51
Tabel 4. 15 Hasil Moderated Regression Analysis	52
Tabel 4. 16 Hasil Uji Simultan (Uji F)	54
Tabel 4. 17 Hasil Uji Parsial (Uji t)	55
Tabel 4. 18 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	57
Tabel 4. 19 Hasil Pengujian Hipotesis	58

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....	24
-------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Mentah Penelitian	74
Lampiran 2 Hasil Deskripsi Subyek Penelitian	80
Lampiran 3 Hasil Deskripsi Objek Penelitian	81
Lampiran 4 Hasil Uji Asumsi Analisis Data	82
Lampiran 5 Hasil Analisis Data	87

BAB I

PENDAHULUAN

A. Permasalahan

1. Latar Belakang Masalah

Investor mengandalkan laporan keuangan yang disusun oleh perusahaan untuk mengevaluasi apakah suatu perusahaan layak untuk diinvestasikan. Peran penting laporan keuangan bagi investor dan pengguna eksternal lainnya menciptakan tekanan pasar pada perusahaan untuk menyediakan data akuntansi berkualitas tinggi (Floropoulos, Tsipouridou, & Spathis, 2024). Salah satu aspek terpenting yang menjadi fokus investor dalam laporan keuangan adalah laba yang dihasilkan selama periode tersebut. Menurut Almomani, Almomani, dan Obeidat (2023), laba mencerminkan keputusan kolektif yang diambil oleh perusahaan dan berfungsi sebagai ukuran kunci untuk menilai kinerja perusahaan. Laba yang berkelanjutan sangat dihargai oleh investor karena menunjukkan pola laba yang stabil dan kemungkinan akan terus berlanjut (Canina & Potter, 2019). Persisten laba mencerminkan kualitas laba, menunjukkan bahwa laba tetap stabil meskipun terjadi peristiwa yang tidak terduga dan kondisi yang tidak pasti (Fatma, 2020).

Banyak faktor yang dapat mempengaruhi *earnings persistence*, antara lain *firm size*, *revenue growth rate*, *accruals*, *dividend policy*, *financial structure*, *liquidity*, *managerial ownership*, *audit fee*, *audit quality*, *sales volatility*, *cash flow volatility*, dan *book-tax difference*. Namun, dalam penelitian ini hanya diteliti lima variabel independen yang dianggap memengaruhi *earnings persistence*, yaitu *leverage*, *firm size*, *sales volatility*, *cash flow volatility*, dan *book-tax difference*.

Penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Rosita dan Srimindarti (2023) menunjukkan bahwa *leverage* memiliki pengaruh positif terhadap *earnings persistence*, karena perusahaan akan mempertahankan laba untuk melakukan pembayaran utang. Namun, temuan Holly (2019) menunjukkan bahwa penggunaan utang yang lebih tinggi dapat melakukan manajemen laba untuk meyakinkan kreditor, yang pada akhirnya mengurangi ketahanan laba.

Penelitian yang dilakukan oleh Setiana dan Hadiano (2023) menunjukkan bahwa perusahaan besar akan menghasilkan laba yang stabil, yang mengakibatkan laba yang lebih persisten. Namun, Olivia dan Viriany (2021) menunjukkan bahwa perusahaan tinggi akan memiliki biaya politik yang lebih tinggi sehingga mendorong perusahaan untuk mengubah metode akuntansi untuk mengurangi biaya politik, sehingga mengurangi persisten laba.

Menurut penelitian yang dilakukan oleh Melastiani dan Sukartha (2021), persistensi laba meningkat seiring dengan volatilitas penjualan, karena penjualan sangat penting dalam menghasilkan laba. Di sisi lain, Renaldo, Sudarno, Veronica, dan Hutahuruk (2023) berpendapat bahwa volatilitas penjualan yang tinggi akan memicu tingkat kesalahan yang tinggi dalam perkiraan penjualan sehingga menghasilkan laba yang kurang persisten.

Menurut Sunaryo dan Humaero (2023), volatilitas arus kas yang lebih tinggi akan meningkatkan *earnings persistence* karena arus kas yang tinggi akan menyediakan sumber daya untuk meningkatkan laba. Namun, Rosita dan Srimindarti (2023) menyatakan bahwa volatilitas arus kas yang tinggi membuat investor sulit memprediksi, sehingga laba tidak akan persisten.

Penelitian oleh Jannati, Wibowo, dan Setiawan (2025) menunjukkan bahwa *book-tax difference* berfokus pada perbedaan sementara, yang sering dikaitkan dengan persistensi laba untuk durasi waktu yang lebih lama. Hal ini bertentangan dengan temuan Pereira, Pereira, Gomes, dan Lima (2023), yang menunjukkan bahwa *book-tax difference* yang lebih tinggi mengakibatkan kualitas pendapatan yang lebih rendah, sehingga mengurangi persisten pendapatan.

Penelitian ini mereplikasi penelitian yang dilakukan oleh Saputera, Wijaya, dan Ichsan (2024) yang menggunakan *earnings persistence* sebagai variabel dependen dan *accrual reliability*, *cash flow volatility*, *sales volatility*, *company size* dan *debt-level* sebagai variabel independen yang mempengaruhi *earnings persistence*. Variabel yang digantikan dari penelitian ini adalah *accrual reliability* menjadi *book-tax difference* dengan mempertimbangkan bahwa *book-tax difference* merupakan informasi yang penting bagi investor dalam mengevaluasi laba perusahaan. Penelitian ini mengambil sampel dari perusahaan manufaktur dari

sektor *consumer non-cyclical* yang tercatat di IDX. Data diambil dari periode 2022-2024. Berdasarkan latar belakang yang ditulis, maka judul yang ditetapkan oleh penulis adalah **“FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *EARNINGS PERSISTENCE*”**.

2. Identifikasi Masalah

Berdasarkan berbagai penelitian sebelumnya, Nurdiniah, Oktapriana, Meita, dan Yanti (2021), Rosita dan Srimindarti (2023), Sunaryo dan Humaeroh (2023) menemukan bahwa *leverage* berpengaruh positif terhadap *earnings persistence*. Sebaliknya, penelitian oleh Dang dan Vu (2022), Kurniawan dan Yustisia (2021), Holly (2019), Ramadhani, Febriani, dan Rahayu (2024) menunjukkan *leverage* berpengaruh negatif. Sementara itu, Saptiani dan Fakhroni (2019), Olivia dan Viriany (2021) melaporkan bahwa *leverage* tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *earnings persistence*.

Setiana dan Hadianto (2023) dan Sabila dkk. (2021) menemukan bahwa *firm size* berpengaruh positif terhadap *earnings persistence*, sedangkan penelitian yang dilakukan oleh Olivia dan Viriany (2021), Paramaratri, Setyorini, dan Suparlinah (2023), menunjukkan pengaruh negatif *firm size* terhadap *earnings persistence*. Berbeda dari keduanya, Tantera (2022), Nurdiniah dkk. (2021), Riskiya dan Africa (2022) menyimpulkan bahwa *firm size* tidak memiliki pengaruh yang signifikan.

Melastiani dan Sukartha (2021), Sunaryo dan Humaeroh (2023) mengemukakan bahwa *sales volatility* berpengaruh positif terhadap *earnings persistence*. Namun, Kurnia dan Riswan (2025), Rosita dan Srimindarti (2023), Renaldo, Sudarno, Andi, Veronica, dan Hutahuruk (2023) menemukan *sales volatility* berpengaruh negatif, sedangkan Paramaratri dkk. (2023), Oktavia dan Susanto (2022), Saptiani dan Fakhroni (2019) menyatakan bahwa variabel tersebut tidak berpengaruh signifikan terhadap *earnings persistence*.

Adapun untuk *cash flow volatility*, penelitian yang dilakukan oleh Riskiya dan Africa (2022), Sunaryo dan Humaeroh (2023) menunjukkan adanya pengaruh positif terhadap *earnings persistence*. Di sisi lain, Hendrianto, Dara, dan Pratikto (2022), Andi dan Setiawan (2020), Melastiani dan Sukartha (2021), Holly (2019)

menemukan pengaruh negatif *cash flow volatility* terhadap *earnings persistence*, sementara Kurniawan dan Yustisia (2021), Lovita dan Lisiantara (2023), Tantera (2022), Renaldo dkk. (2023) menyimpulkan bahwa *cash flow volatility* tidak berpengaruh secara signifikan.

Warnika dan Utami (2021) dan Jannati dkk. (2025) menemukan pengaruh positif *book-tax difference* terhadap *earnings persistence*. Sebaliknya, Lovita dan Lisiantara (2023), menemukan *book-tax difference* berpengaruh negatif, sedangkan Andi dan Setiawan (2020), Ramadhani dkk. (2024), Oktavia dan Susanto (2022), Holly (2019) menyatakan bahwa *book-tax difference* tidak memiliki pengaruh yang signifikan.

Karena terdapat ketidakkonsistenan dalam hasil temuan penelitian-penelitian sebelumnya yang sudah dibahas, penulis bermaksud untuk meneliti kembali pengaruh *leverage*, *firm size*, *sales volatility*, *cash flow volatility*, serta *book-tax difference* terhadap *earnings persistence*.

3. Batasan Masalah

Penelitian ini melibatkan dua jenis variabel, yaitu variabel independen dan variabel dependen. Variabel independen dalam penelitian ini meliputi *leverage*, *firm size*, *sales volatility*, *cash flow volatility*, dan *book-tax difference*. Sementara itu, variabel dependen yang digunakan dalam penelitian ini adalah *earnings persistence*.

Penelitian ini menggunakan perusahaan manufaktur yang berada di sektor *consumer non-cyclical* periode 2022 sampai 2024. Penggunaan sektor *consumer non-cyclical* dikarenakan perusahaan yang berada dalam sektor *consumer non-cyclical* memiliki permintaan yang stabil terlepas dari siklus ekonomi, yang berarti variasi laba lebih disebabkan oleh faktor-faktor internal.

Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan dan laporan tahunan perusahaan. Laporan tersebut diambil melalui situs resmi Bursa Efek Indonesia (www.idx.co.id) serta situs resmi masing-masing perusahaan yang mempublikasikan laporan tahunan.

4. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan, maka rumusan masalah dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

- a. Apakah *leverage* berpengaruh terhadap *earnings persistence* pada perusahaan manufaktur sektor *consumer non-cyclical* periode 2022–2024?
- b. Apakah *firm size* berpengaruh terhadap *earnings persistence* pada perusahaan manufaktur sektor *consumer non-cyclical* periode 2022–2024?
- c. Apakah *sales volatility* berpengaruh terhadap *earnings persistence* pada perusahaan manufaktur sektor *consumer non-cyclical* periode 2022–2024?
- d. Apakah *cash flow volatility* berpengaruh terhadap *earnings persistence* pada perusahaan manufaktur sektor *consumer non-cyclical* periode 2022–2024?
- e. Apakah *book-tax difference* berpengaruh terhadap *earnings persistence* pada perusahaan manufaktur sektor *consumer non-cyclical* periode 2020-2022?

B. Tujuan dan Manfaat

1. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah yang telah dibuat, maka tujuan atas pembuatan penelitian ini adalah:

- a. Untuk memperoleh bukti empiris apakah *leverage* berpengaruh terhadap *earnings persistence*
- b. Untuk memperoleh bukti empiris apakah *firm size* berpengaruh terhadap *earnings persistence*
- c. Untuk memperoleh bukti empiris apakah *sales volatility* berpengaruh terhadap *earnings persistence*
- d. Untuk memperoleh bukti empiris apakah *cash flow volatility* berpengaruh terhadap *earnings persistence*
- e. Untuk memperoleh bukti empiris apakah *book-tax difference* berpengaruh terhadap *earnings persistence*

2. Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi berbagai pihak seperti:

a. Investor

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan pemahaman yang lebih luas bagi investor mengenai faktor-faktor yang memengaruhi *earnings persistence* pada perusahaan manufaktur sektor *consumer non-cyclical*. Hasil penelitian ini juga dapat menjadi bahan pertimbangan bagi investor dalam menilai persistensi laba perusahaan sebelum berinvestasi.

b. Manajemen Perusahaan

Penelitian ini dapat membantu perusahaan dalam mengidentifikasi faktor-faktor yang memengaruhi *earnings persistence*, sehingga manajemen perusahaan dapat meningkatkan kinerja keuangan dengan laba perusahaan yang lebih persisten. Manajemen perusahaan juga bisa meningkatkan transparansi informasi mengenai persistensi laba kepada investor agar investor lebih tertarik dalam berinvestasi ke perusahaan. Hasil dari penelitian ini juga dapat digunakan untuk membantu perusahaan menjaga laba tetap persisten di kondisi pasar dan dunia ekonomi yang tidak stabil.

c. Peneliti Selanjutnya

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi referensi bagi penelitian berikutnya yang meneliti topik terkait *earnings persistence* maupun faktor-faktor keuangan lainnya pada sektor industri yang berbeda. Selain itu, penelitian ini juga dapat dijadikan dasar dalam pengembangan penelitian lanjutan dengan menambahkan variabel, metode, atau periode pengamatan yang lebih luas untuk memperoleh hasil yang lebih komprehensif.

DAFTAR PUSTAKA

- Ajija, S. R., Sari, D. W., Setianto, R. H., & Primanti, M. R. (2019). *Cara Cerdas Menguasai EViews*. Jakarta: Salemba Empat.
- Almomani, T. M., Almomani, M. A., & Obeidat, M. I. S. (2023). The impact of liquidity, solvency, and operating cash flows on earnings persistence: The evidence of listed manufacturing firms at ASE. *Journal of System and Management Sciences*, 13(2), 211–224. <https://doi.org/10.33168/JSMS.2023.0215>
- Andi, D., & Setiawan, M. A. (2020). Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Volatilitas Penjualan, & Perbedaan Laba Akuntansi dengan Laba Fiskal Terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2014-2018). *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 2(1, Seri B), 2129–2141.
- Basuki, A.T. dan N. Prawoto. (2019). *Analisis Regresi dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis*. Jakarta: PT RajaGrafindo Persada.
- Canina, L., & Potter, G. (2019). Determinants of earnings persistence and predictability for lodging properties. *Cornell Hospitality Quarterly*, 60(1), 1–12. <https://doi.org/10.1177/1938965518792713>
- Dang, H. N., & Vu, V. T. T. (2022). Factors affecting earnings persistence: research in emerging markets. *Contaduría y Administración*, 67(1), 214–233. <https://doi.org/10.22201/fca.24488410e.2022.3150>
- Fatma, N. (2020). Earnings persistence, earnings power, and equity valuation in consumer goods firms. *Asian Journal of Accounting Research*, 5(1), 3–13. <https://doi.org/10.1108/AJAR-05-2019-0042>
- Floropoulos, S., Tsipouridou, M., & Spathis, C. (2024). Book-tax conformity and earnings management: A research agenda. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, 54, Article 100603. <https://doi.org/10.1016/j.intaccudtax.2024.100603>
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gunawan, A. S., Ichi, & Putri, T. E. (2020). Determinants of Earning Persistence. *ACCRUALS (Accounting Research Journal of Sutaatmadja)*, 4(1), 104–119. <https://doi.org/10.35310/accruals.v4i01.410>
- Hendrianto, S., Dara, N., & Pratikto, D. F. (2022). Analysis of Cash Flow Volatility, Sales Volatility, Accrual Size and Their Effect on Earnings Persistence with Book Tax Differences as Moderating Variables in Consumer Goods Industrial Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange. *Jurnal Multidisiplin Madani (MUDIMA)*, 2(4), 1929–1946.
- Holly, A. (2019). Volatilitas Arus Kas, Tingkat Utang, Book Tax Differences & Dampaknya terhadap Persistensi Laba. *Ajar*, 2(2), 121–153.
- Jannati, N., Wibowo, A. S., & Setiawan, R. Y. (2025). Peran Arus Kas Operasi, Book Tax Differences & Kepemilikan Manajerial dalam Persistensi Laba Subsektor Perbankan. *Media Mardhika*, 23(2), 289–305.

- Kurnia, P. P., & Riswan. (2025). The Impact of Cash Flow and Sales Volatility and Deferred Tax Expense on Earnings Persistence with Financial Leverage as a Moderating Variable in Property and Real Estate Sector Companies on the IDX (2021–2023). *International Journal of Education, Social Studies, And Management (IJESSM)*, 5(1), 449–465. <https://doi.org/10.52121/ijessm.v5i1.683>
- Kurniawan, R., & Yustisia, N. (2021). Determinan Persistensi Laba pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ilmiah Al-Tsarwah*, 4(2), 24-49. <https://doi.org/10.30863/al-tsarwah.v4i2.2056>
- Liu, H., & Zhao, Y. (2022). Cannot investors really price the book-tax differences correctly? Evidence from accelerated depreciation policies. *China Journal of Accounting Studies*, 10(3), 301-322. <https://doi.org/10.1080/21697213.2022.2143671>
- Lovita, A. D., & Lisiantara, A. (2023). Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Volatilitas Penjualan, Book Tax Difference, Tingkat Hutang & Kepemilikan Institusional terhadap Persistensi Laba. *JIMAT (Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi)*, 14(04), 1068-1080. <https://doi.org/10.23887/jimat.v14i04.58221>
- Melastiani, N. P., & Sukartha, I. M. (2021). The Effect of Cash Flow Volatility, Sales Volatility, and the Operating Cycle on Earnings Persistence. *American Journal of Humanities and Social Sciences Research (AJHSSR)*, 5(1), 288–296.
- Nahak, K. H. T., Ekayani, N. N. S., & Riasning, N. P. (2021). Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Volatilitas Penjualan, Tingkat Hutang & Ukuran Perusahaan terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan Pertambangan Batu Bara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2014-2018. *Jurnal Riset Akuntansi Warmadewa*, 2(2), 92–97. <https://doi.org/10.22225/jraw.2.2.2021.92-97>
- Napitupulu, R. B., Simanjuntak, T. P., Hutabarat, L., Damanik, H., Harianja, H., Sirait, R. T. M., & Lumban Tobing, C. E. R. (2021). *Penelitian Bisnis, Teknik dan Analisa dengan SPSS-STATA-Eviews*. Madenatera.
- Nuraeni, R., Mulyati, S., & Putri, T. E. (2018). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Persistensi Laba (Studi Kasus pada Perusahaan Property & Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2015). *Accruals (Accounting Research Journal of Sutaatmadja)*, 1(1), 82–112. <https://doi.org/10.35310/accruals.v1i1.10>
- Nurdiniah, D., Oktapriana, C., Meita, I., & Yanti, M. D. (2021). Impact of Leverage and Firm Size on Earnings Persistence with Managerial Ownership as Moderating Variables. *European Journal of Business and Management Research*, 6(5), 132-139. <https://doi.org/10.24018/ejbmr.2021.6.5.1080>
- Oktavia, M., & Susanto, Y. K. (2022). The Determinant Factors of Earnings Persistence. *Jambura Equilibrium Journal*, 4(1), 1-12. <https://doi.org/10.37479/jej.v4i1.13087>

- Olivia, E., & Viriany. (2021). Pengaruh Akrua, Arus Kas Operasi, Leverage, & Ukuran Perusahaan terhadap Persistensi Laba. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi*, 3(4), 1379–1387. <https://doi.org/10.24912/jpa.v3i4.15547>
- Paramaratri, H., Setyorini, C. T., & Suparlinah, I. (2023). Earnings persistence determinants in Indonesia's consumer goods companies. *Jurnal Akuntansi & Auditing Indonesia*, 27(1), 21-32. <https://doi.org/10.20885/jaai.vol27.iss1.art3>
- Pereira, Â., Pereira, C., Gomes, L., & Lima, A. (2023). Do taxes still affect earnings persistence? *Administrative Sciences*, 13(2), 48, 1–13. <https://doi.org/10.3390/admsci13020048>
- Prasetyo, B., Utami, S., Abdusshomad, A., Wijaya, M., & Kalbuana, N. (2021). Effect of Company Value, Leverage, and Company Size on Profit Persistence in Jakarta Islamic Index (JII) Listed Companies. *International Journal of Economics, Business and Accounting Research (IJEBAR)*, 4(4), 128-136. <https://doi.org/10.29040/ijebar.v4i4.1829>
- Ramadhani, M. M., Febriani, E., & Rahayu, N. I. (2024). Pengaruh Book Tax Differences, Tingkat Utang, & Arus Kas Operasi Terhadap Persistensi Laba. *Jurnal Akuntansi & Ekonomika*, 14(2), 213–221. <https://doi.org/10.37859/jae.v14i2.8178>
- Renaldo, N., Sudarno, A., Veronica, K., & Hutahuruk, M. B. (2023). Sales Volatility, Operating Cash Flow Volatility, Debt, and Firm Size on Future Earnings Persistence. *The Accounting Journal of Binaniaga*, 8(1), 27–38. <https://doi.org/10.33062/ajb.v8i01.19>
- Riskiyya, F. U., & Africa, L. A. (2022). Faktor-faktor yang mempengaruhi persistensi laba pada perusahaan sektor industri barang konsumsi. *Ekuitas: Jurnal Ekonomi & Keuangan*, 6(1), 97-114. <https://doi.org/10.24034/j25485024.y2022.v6.i1.4911>
- Rosita, V. A., & Srimindarti, C. (2023). The Effect of Sales Volatility, Operating Cash Flow Volatility and Debt Level on Earnings Persistence. *Jurnal Ekonomi*, 12(1), 1565-1571.
- Sabila, R. F., Evana, E., & Septiyanti, R. (2021). Analysis of the Effect of Operating Cash Flow, Leverage, and Firm Size on Earnings Persistence. *Dimensie Management and Public Sector*, 2(3), 42–50. <https://doi.org/10.55681/jdmps.v2i3.147>
- Saptiani, A. D., & Fakhroni, Z. (2019). Pengaruh Volatilitas Penjualan, Volatilitas Arus Kas Operasi, & Hutang Terhadap Persistensi Laba. *Jurnal ASET (Akuntansi Riset)*, 12(1), 201-211. <https://doi.org/10.17509/jaset.v11i1.23570>
- Saputera, D., Wijaya, J. H., & Ichsani, S. (2024). Determinants of earnings persistence in the Financial Times Stock Exchange (FTSE) ASEAN STAR. *Technium Business and Management (TBM)*, 9, 30–46. <https://doi.org/10.47577/business.v9i.11657>
- Setiana, S., & Hadianto, B. (2023). Financial Leverage, Firm Size, Company Age, and Earning Persistence: Evidence From Indonesia. *Ekonomi, Keuangan*,

- Investasi & Syariah (EKUITAS)*, 4(4), 1220-1226.
<https://doi.org/10.47065/ekuitas.v4i4.3311>
- Sugiyono. (2022). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Sunaryo, & Humaeroh. (2023). Analisis Cash Flow Volatility, Sales Volatility, Leverage & Earning Persistence. *AKRUAL: Jurnal Akuntansi & Keuangan*, 5(1), 58–70. <https://doi.org/10.32493/akuntansi.v5i1.40315>
- Susilowati, P. I. M., & Quddus, N. M. (2024). Determinan Persistensi Laba pada Perusahaan Sektor Properti & Real Estate di BEI 2018-2022. *Jurnal Riset Akuntansi Politala*, 7(1), 40-50. <https://doi.org/10.34128/jra.v7i1.290>
- Tantera, S. M. (2022). Analisis Pengaruh Sales Volatility, Cash Flow Volatility, Firm Size, dan Operation Cycle terhadap Earnings Persistence pada Perusahaan Sektor Property, Real Estate dan Building Construction di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal FinAcc*, 6(10), 1553-1564.
- Tuffahati, F. L., Gurendrawati, E., & Muliastari, I. (2020). Faktor–Faktor yang Mempengaruhi Persistensi Laba. *Jurnal Akuntansi, Perpajakan & Auditing*, 1(2), 147–159. <https://doi.org/10.28932/japa.v1i2.3012>
- Warnika, W. R., & Utami, E. S. (2024). Pengaruh Book Tax Differences & Tingkat Hutang terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan Sektor Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2019-2023. *LAND JOURNAL*, 5(2), 299-314. <https://doi.org/10.47491/landjournal.v5i2.3628>
- Zarabiyu, N. C., & Jasman. (2022). Book Tax Difference, Volatilitas Arus Kas, & Persistensi Laba: Peran Ukuran Perusahaan. *Soedirman Accounting Review (SAR): Journal of Accounting and Business*, 07(01), 01-12.