

SKRIPSI
PENGARUH ARUS KAS OPERASI, KONSENTRASI KEPEMILIKAN,
DAN *BOOK TAX DIFFERENCES* TERHADAP PERSISTENSI LABA
(Studi pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024)



Diajukan untuk Melengkapi Persyaratan dalam Memperoleh
Gelar Sarjana Akuntansi

Oleh:

DINA MULIANI

NIM. 2210313120022

PROGRAM STUDI: S1 AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
BANJARMASIN

2026

LEMBAR LEGALITAS

**PENGARUH ARUS KAS OPERASI, KONSENTRASI KEPEMILIKAN,
DAN *BOOK TAX DIFFERENCES* TERHADAP PERSISTENSI LABA
(Studi pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024)**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

DINA MULIANI

NIM. 2210313120022

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal 10 Juni 2026 dan
dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Dosen Pembimbing



Novika Rosari, SE, M.Si, Ak, CA
NIP. 196612301995022001

Dosen Penguji I



Hj. Fatimah, SE, M.Si, Ak, CA
NIP. 196605041994032001

Dosen Penguji II



Yohana Yustika Sari, SE, MSA
NIP. 198308202005012001

Mengetahui,
Koordinator Program Studi S1 Akuntansi



Alfian, SE, M.Si, Ak, CA, CPS (AUS)
NIP. 197503212003121001

LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Nama : Dina Muliani
NIM : 2210313120022
Jurusan : SI Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Arus Kas Operasi, Konsentrasi Kepemilikan, dan *Book Tax Differences* Terhadap Persistensi Laba (Studi Pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024)
Mata Kuliah Pokok : Akuntansi Keuangan
Hari, Tanggal Ujian : Rabu, 10 Juni 2026
Tempat Ujian : Ruang Ujian 3
Waktu Ujian : 09.00 s/d 11.00 WITA

TIM PENGUJI

Pembimbing : Novika Rosari, SE, M.Si, Ak, CA


(.....)

Penguji I : Hj. Fatimah, SE, M.Si, Ak, CA


(.....)

Penguji II : Yohana Yustika Sari, SE, MSA


(.....)

BERITA ACARA PERBAIKAN SKRIPSI

Berdasarkan hasil ujian yang telah dilaksanakan oleh mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat:

Nama : Dina Muliani
NIM : 2210313120022
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Arus Kas Operasi, Konsentrasi Kepemilikan, dan *Book Tax Differences* Terhadap Persistensi Laba (Studi Pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024)
Mata Kuliah Pokok : Akuntansi Keuangan
Hari, Tanggal Ujian : Rabu, 10 Juni 2026
Waktu, Tempat : 09.00 – 11.00 WITA & Ruang Ujian 3 FEB ULM

Dengan ini telah melakukan perbaikan skripsi berdasarkan saran Tim Penguji.

Demikian Berita Acara Perbaikan Skripsi yang telah mendapatkan persetujuan dari Dosen Penguji.

Banjarmasin, 13 Juli 2026

Mengetahui,
Dosen Pembimbing Skripsi



Novika Rosari, SE, M.Si, Ak, CA
NIP. 196612301995022001

Mahasiswa



Dina Muliani
NIM. 2210313120022

Mengetahui,
Koordinator Program Studi S1 Akuntansi



Ardiansyah, S.Pd, M.Si, Ak, CA, CPS (AUS)
NIP. 197503212003121001

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi ini merupakan hasil tulisan saya sendiri. Segala kutipan dan bantuan dari berbagai sumber telah disajikan sebagaimana mestinya. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan untuk tujuan lain oleh siapapun. Jika ternyata ini tidak benar dikemudian hari, saya siap menerima konsekuensi dari ketidakbenaran pernyataan tersebut.

Banjarmasin, 13 Juli 2026

Yang membuat pernyataan



Dina Muliani

NIM. 2210313120022

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas segala rahmat, karunia, dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Arus Kas Operasi, Konsentrasi Kepemilikan, dan *Book Tax Differences* Terhadap Persistensi Laba (Studi pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024)”. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.

Penulis menyadari bahwa proses penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, dukungan, doa, serta bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih dan penghargaan yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Dr. Ahmad Yunani, S.E., M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat periode 2023-2027.
2. Bapak Alfian, S.E., M.Si., Ak., CA., CPS (Aus), selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
3. Bapak Dr. Wahyudin Nor, SE, M.Si, Ak, CA, CPS, CSRA, CSRS, Cert.DA, selaku Dosen Penasihat Akademik yang telah memberikan bimbingan serta nasihat akademik kepada penulis dari awal hingga akhir masa perkuliahan.
4. Ibu Novika Rosari, SE, M.Si, Ak, CA, selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang dengan penuh kesabaran telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk

memberikan arahan, bimbingan, serta ilmu yang sangat bermanfaat hingga skripsi ini selesai.

5. Ibu Hj. Fatimah, SE, M.Si, Ak, CA selaku Dosen Penguji I dan Ibu Yohana Yustika Sari, SE, MSA selaku Dosen Penguji II yang telah memberikan kritik, saran, serta evaluasi yang membangun demi penyempurnaan skripsi ini.
6. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat yang telah membekali penulis dengan ilmu pengetahuan dan wawasan selama masa perkuliahan. Semoga segala dedikasi dan kebaikan yang diberikan menjadi amal jariyah yang dibalas berlipat ganda oleh Allah SWT.
7. Keluarga penulis tercinta, khususnya kedua orang tua dan kakak penulis yang senantiasa memberikan doa, kasih sayang, semangat, serta motivasi tanpa henti kepada penulis. Terima kasih karena selalu menjadi tempat pulang dan “rumah” terbaik dalam setiap proses kehidupan penulis. Berkat dukungan, pengorbanan, dan kepercayaan yang diberikan, penulis mampu menyelesaikan pendidikan ini dengan baik dan tepat waktu. Skripsi ini penulis persembahkan sebagai bentuk rasa terima kasih dan kebanggaan untuk keluarga tercinta.
8. Sahabat-sahabat penulis selama masa perkuliahan yang selalu hadir memberikan dukungan, semangat, serta menemani penulis dalam berbagai proses dan dinamika kehidupan kampus. Terima kasih kepada sahabat-sahabat Power Rangers: Sipa, Nadia, Nunur, Salwa, Bella, Bulan, Liani, dan Diah atas kebersamaan, perhatian, canda tawa, serta dukungan yang telah diberikan sejak awal perkuliahan hingga proses penyusunan skripsi ini. Terima kasih juga kepada sahabat-sahabat A+: Na'im, Anugerah, Iman, Faris, dan Rafi yang turut

menjadi bagian penting dalam perjalanan akademik penulis melalui kebersamaan, diskusi, dan bantuan yang diberikan selama masa perkuliahan. Kehadiran kalian semua membuat perjalanan ini terasa lebih hangat, kuat, dan bermakna.

9. Sahabat-sahabat SMP penulis, Sena, Rizka, Syifa, Putri, Jije, Aya, dan Fio, yang hingga saat ini tetap memberikan perhatian, dukungan, dan semangat kepada penulis. Terima kasih karena telah menjadi bagian dari perjalanan panjang penulis dan selalu hadir di berbagai fase kehidupan hingga saat ini.
10. Sahabat-sahabat SMK penulis, Sena, Rara, Leni, Nisa, Icha, Vivi, dan Manda. Terima kasih atas kebersamaan, dukungan, dan waktu yang selalu diluangkan untuk menemani serta mendengarkan cerita penulis selama proses penyusunan skripsi ini. Kehadiran kalian membuat perjalanan ini terasa lebih ringan dan menyenangkan.
11. Rekan-rekan organisasi, HMA FEB ULM periode 2024 dan GenBI Kalsel periode 2024-2025. Terima kasih atas pengalaman, pembelajaran, serta kesempatan berharga untuk bertumbuh bersama. Semoga setiap proses yang telah dilalui bersama dapat menjadi kenangan dan bekal yang baik untuk perjalanan ke depan.
12. Kepada seseorang yang tidak pernah disangka kehadirannya dalam perjalanan penulis, Muhammad Akbar. Terima kasih karena selalu hadir memberikan dukungan, perhatian, dan semangat kepada penulis selama proses perkuliahan hingga penyusunan skripsi ini. Terima kasih telah menjadi pendengar yang baik, menemani di berbagai situasi, serta memberikan ketenangan di tengah

proses yang tidak selalu mudah. Semoga segala kebaikan yang diberikan dapat menjadi hal baik pula untuk perjalanan ke depan.

13. Kepada diri penulis sendiri. Terima kasih karena telah mampu bertahan, berproses, dan tidak menyerah sampai di titik ini. Terima kasih sudah tetap kuat menghadapi berbagai tekanan, rasa lelah, keraguan, serta tantangan selama masa perkuliahan hingga penyusunan skripsi ini. Tidak semua proses berjalan mudah, namun penulis berhasil melewatinya satu per satu. Semoga segala usaha, doa, dan perjuangan yang telah dilakukan menjadi langkah awal untuk mencapai hal-hal baik di masa yang akan datang.

14. Seluruh pihak lain yang tidak dapat disebutkan satu per satu, yang telah memberikan bantuan, dukungan, dan doa dalam berbagai bentuk selama proses perkuliahan hingga penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki keterbatasan dan jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi perbaikan dan penyempurnaan penelitian di masa yang akan datang. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat, menambah wawasan, serta menjadi kontribusi bagi pengembangan ilmu pengetahuan.

Banjarmasin, 2 Juni 2026

Yang membuat pernyataan



Dina Muliani

NIM. 2210313120022

ABSTRACT

Dina Muliani (2026). *The Effect of Operating Cash Flow, Ownership Concentration, and Book-Tax Differences on Earnings Persistence (A Study on Food and Beverages Subsector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2021-2024)*. Advisor: Novika Rosari.

This study aims to determine and analyze the effect of operating cash flow, ownership concentration, permanent differences, and temporary differences on earnings persistence in food and beverages subsector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2021-2024. The independent variables used in this study are operating cash flow, ownership concentration, permanent differences, and temporary differences. While the dependent variable used in this study is earnings persistence.

The population in this study are food and beverages subsector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2021-2024. The sample selection method used was purposive sampling and obtained a sample of 39 companies based on certain criteria. The data analysis technique used in this study is panel data regression analysis using EViews version 12.

The results of this study find that operating cash flow affects earnings persistence. Meanwhile, ownership concentration, permanent differences, and temporary differences have no effect on earnings persistence.

Keywords: *Earnings Persistence, Operating Cash Flow, Ownership Concentration, Permanent Differences, Temporary Differences.*

ABSTRAKSI

Dina Muliani (2026). Pengaruh Arus Kas Operasi, Konsentrasi Kepemilikan, dan *Book Tax Differences* Terhadap Persistensi Laba (Studi pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024). Pembimbing: Novika Rosari.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh arus kas operasi, konsentrasi kepemilikan, perbedaan permanen, dan perbedaan temporer terhadap persistensi laba pada perusahaan subsektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2024. Variabel independen dalam penelitian ini adalah arus kas operasi, konsentrasi kepemilikan, perbedaan permanen, dan perbedaan temporer. Sedangkan variabel dependen yang digunakan dalam penelitian ini adalah persistensi laba.

Populasi dari penelitian ini adalah perusahaan subsektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2024. Metode pemilihan sampel penelitian menggunakan *purposive sampling* berdasarkan kriteria tertentu dan diperoleh sampel sebanyak 39 perusahaan dari 71 populasi perusahaan makanan dan minuman. Teknik analisis yang digunakan pada penelitian ini adalah dengan menggunakan analisis regresi data panel melalui program Eviews versi 12.

Hasil penelitian ini menemukan bahwa arus kas operasi berpengaruh terhadap persistensi laba. Sedangkan konsentrasi kepemilikan, perbedaan permanen, dan perbedaan temporer tidak berpengaruh terhadap persistensi laba.

Kata Kunci: Persistensi Laba, Arus Kas Operasi, Konsentrasi Kepemilikan, Perbedaan Permanen, Perbedaan Temporer.

DAFTAR ISI

LEMBAR LEGALITAS.....	i
LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI	ii
BERITA ACARA PERBAIKAN SKRIPSI.....	iii
SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS	iv
KATA PENGANTAR.....	v
<i>ABSTRACT</i>	ix
ABSTRAKSI.....	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	10
1.4 Manfaat Penelitian.....	10
1.5 Sistematika Pembahasan	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	14
2.1 Landasan Teori	14
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	14
2.1.2 Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>).....	16
2.1.3 Persistensi Laba.....	17
2.1.4 Arus Kas Operasi	21
2.1.5 Konsentrasi Kepemilikan	25
2.1.6 <i>Book Tax Differences</i>	28
2.1.6.1 Perbedaan Permanen.....	30
2.1.6.2 Perbedaan Temporer.....	32
2.2 Penelitian Terdahulu	35
BAB III KERANGKA KONSEPTUAL DAN HIPOTESIS PENELITIAN..	44
3.1 Kerangka Konseptual	44
3.2 Hipotesis Penelitian.....	47

3.2.1	Pengaruh Arus Kas Operasi Terhadap Persistensi Laba	47
3.2.2	Pengaruh Konsentrasi Kepemilikan Terhadap Persistensi Laba...	48
3.2.3	Pengaruh Perbedaan Permanen Terhadap Persistensi Laba.....	49
3.2.4	Pengaruh Perbedaan Temporer Terhadap Persistensi Laba	51
3.3	Model Penelitian	53
BAB IV METODE PENELITIAN		54
4.1	Ruang Lingkup Penelitian	54
4.2	Jenis Penelitian	54
4.3	Tempat/Lokasi Penelitian	54
4.4	Unit Analisis	55
4.5	Populasi dan Sampel	55
4.6	Variabel dan Definisi Operasional Variabel	58
4.6.1	Variabel Dependensi	58
4.6.2	Variabel Independen	59
4.7	Teknik Pengumpulan Data	64
4.8	Teknik Analisis Data	64
4.8.1	Analisis Statistik Deskriptif	64
4.8.2	Uji Pemilihan Model	65
4.8.3	Uji Asumsi Klasik	66
4.8.4	Analisis Regresi Data Panel	68
4.8.5	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	70
4.8.6	Uji Hipotesis	70
BAB V HASIL PENELITIAN DAN ANALISIS.....		72
5.1	Gambaran Umum Objek Penelitian	72
5.2	Hasil dan Analisis.....	76
5.2.1	Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	76
5.2.2	Pemilihan Model Regresi Data Panel	80
5.2.3	Hasil Uji Asumsi Klasik	83
5.2.4	Analisis Regresi Data Panel	86
5.2.5	Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	88
5.2.6	Hasil Pengujian Hipotesis	89
5.3	Pembahasan Hasil Penelitian	92
5.3.1	Pengaruh Arus Kas Operasi Terhadap Persistensi Laba	92
5.3.2	Pengaruh Konsentrasi Kepemilikan Terhadap Persistensi Laba...	95

5.3.3	Pengaruh Perbedaan Permanen Terhadap Persistensi Laba.....	98
5.3.4	Pengaruh Perbedaan Temporer Terhadap Persistensi Laba	101
5.4	Implikasi Penelitian.....	103
5.4.1	Implikasi Teoritis	104
5.4.2	Implikasi Praktis	105
5.5	Keterbatasan Penelitian	106
BAB VI PENUTUP		108
6.1	Kesimpulan	108
6.2	Saran.....	109
DAFTAR PUSTAKA.....		111

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Nilai Persistensi Laba Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024	3
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	35
Tabel 4.1 Kriteria Sampel Penilaian	56
Tabel 4.2 Sampel Penelitian.....	57
Tabel 5.1 Profil Umum Sampel Penelitian	74
Tabel 5.2 Hasil Statistik Deskriptif.....	77
Tabel 5.3 Hasil Uji <i>Chow</i>	81
Tabel 5.4 Hasil Uji <i>Hausman</i>	81
Tabel 5.5 Hasil Uji Lagrange Multiplier (LM Test)	82
Tabel 5.6 Hasil Uji Multikolinieritas	84
Tabel 5.7 Hasil Uji Heteroskedastisitas	85
Tabel 5.8 Analisis Regresi dengan Random Effect Model	86
Tabel 5.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2) dan Adjusted R^2	89
Tabel 5.10 Hasil Uji T Statistik.....	90
Tabel 5.11 Kesimpulan Hasil Pengujian Hipotesis.....	92
Tabel 5.12 Fenomena Arus Kas Operasi (AKO) dan Persistensi Laba (PRST) ..	94
Tabel 5.13 Ketidakkonsistenan Hubungan Konsentrasi Kepemilikan (KK) dan Persistensi Laba (PRST).....	97
Tabel 5.14 Ketidakkonsistenan Hubungan Perbedaan Permanen (PERM) dan Persistensi Laba (PRST).....	100
Tabel 5.15 Ketidakkonsistenan Hubungan Perbedaan Temporer (TEMP) dan Persistensi Laba (PRST).....	102

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Kerangka Konseptual	46
Gambar 3.2 Model Penelitian	53

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan yang Menjadi Populasi Penelitian.....	117
Lampiran 2 Daftar Perusahaan yang Menjadi Sampel Penelitian.....	118
Lampiran 3 Hasil Perhitungan Persistensi Laba (Y).....	120
Lampiran 4 Hasil Perhitungan Arus Kas Operasi (X1)	123
Lampiran 5 Hasil Perhitungan Perbedaan Permanen (X3)	127
Lampiran 6 Hasil Perhitungan Perbedaan Temporer (X4)	131
Lampiran 7 Tabulasi Data Variabel Penelitian	135
Lampiran 8 Hasil Statistik Deskriptif	140
Lampiran 9 Hasil Uji Chow	140
Lampiran 10 Hasil Uji Hausman.....	140
Lampiran 11 Hasil Uji Lagrange Multiplier	141
Lampiran 12 Hasil Uji Multikolinearitas	141
Lampiran 13 Hasil Uji Heteroskedasitas.....	141
Lampiran 14 Hasil Analisis Regresi Data Panel dengan REM.....	142
Lampiran 15 Hasil Uji Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	142
Lampiran 16 Hasil Uji T	142