

**PENGARUH *BOOK TAX DIFFERENCES*, *EARNING PERSISTENCE*,
LEVERAGE, DAN *LIQUIDITY* TERHADAP KUALITAS LABA PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2016**

Oleh:

Nama: **Jacqueline Monica**

NIM: **38140064**

Skripsi

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk

Memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi Akuntansi

Konsentrasi Pemeriksaan Akuntansi



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

APRIL 2018



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

PENGESAHAN

**PENGARUH *BOOK TAX DIFFERENCES*, *EARNING PERSISTENCE*,
LEVERAGE, DAN *LIQUIDITY* TERHADAP KUALITAS LABA PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2016**

Diajukan Oleh

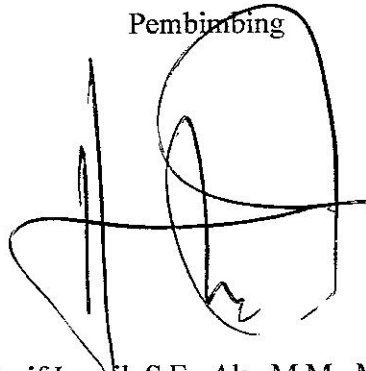
Nama: Jacqueline Monica

NIM: 38140064

Jakarta, 26 April 2018

Disetujui Oleh:

Pembimbing



(Dr. Hanif Ismail, S.E., Ak., M.M., M.Ak., CA)

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

APRIL 2018

© Hak Cipta Milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



ABSTRAK

Jacqueline Monica / 38140064 / 2018 / Pengaruh *Book Tax Differences, Earning Persistence, Leverage, dan Liquidity* Terhadap Kualitas Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2016 / Pembimbing: Dr. Hanif Ismail, S.E., Ak., M.M., M.Ak., CA.

Kualitas laba penting dipertimbangkan dalam melakukan penilaian terhadap informasi laba perusahaan. Laba dikatakan berkualitas apabila informasi laba yang diperoleh relevan dalam penyajiannya dan dapat mempertahankan kelangsungan perusahaan di masa yang akan datang. Indikator informasi laba yang relevan dilihat dari adanya reaksi investor dan kreditor pada saat pengumuman laba yang direfleksikan dari pergerakan harga saham. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa faktor-faktor yang dapat mempengaruhi reaksi pasar dalam menilai kualitas laba yang tercermin dalam koefisien respon laba atau *earnings response coefficient* (ERC).

Kualitas laba diproksikan dengan *Earning Response Coefficient* (ERC). *Earning Response Coefficient* adalah koefisien yang mengukur besarnya *abnormal return* suatu sekuritas sebagai respon terhadap komponen laba yang tak terduga (*unexpected earnings*) yang dilaporkan oleh perusahaan yang mengeluarkan sekuritas. Semakin besar nilai *earnings response coefficient* maka laba dianggap semakin berkualitas. Terdapat banyak faktor yang mempengaruhi kualitas laba, namun penelitian ini akan membatasinya menjadi 4 variabel independen, yaitu *book tax differences* (BTD), *earning persistence* (EP), *leverage* (DER), dan *liquidity* (CR). Teori yang mendukung penilaian kualitas laba dalam penelitian ini teori *agency*, teori *signaling*, dan teori efisiensi pasar.

Objek penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2014-2016. Dari 160 perusahaan manufaktur, diperoleh sampel sebanyak 63 perusahaan. Teknik pengambilan sampel penelitian ini adalah *non-probability sampling*, yaitu dengan *purposive sampling*. Data dari variabel dependen dan independen dalam penelitian ini dianalisa menggunakan uji statistif deskriptif, uji asumsi klasik, dan uji analisis regresi berganda (uji F, uji t, dan koefisien determinasi) untuk menentukan kelayakan model penelitian dan hubungan antar variabel.

Hasil pengujian menunjukkan bahwa semua variabel dalam penelitian lolos uji asumsi klasik dan memberikan hasil *Best Linear Unbiased Estimator* (BLUE). Dari hasil analisis regresi berganda, hasil uji F menunjukkan nilai Sig-F = 0,040 < 0,05. Hasil uji t menunjukkan variabel BTD memiliki nilai Sig-t = 0,100, variabel EP memiliki nilai Sig-t = 0,495, variabel DER memiliki nilai Sig-t = 0,095, dan variabel CR memiliki nilai Sig-t = 0,079.

Kesimpulan dari penelitian ini adalah bahwa BTD terbukti berpengaruh positif dan signifikan terhadap kualitas laba (ERC), DER dan CR terbukti berpengaruh negatif dan signifikan terhadap kualitas laba (ERC), dan EP tidak terbukti berpengaruh terhadap kualitas laba (ERC).

Kata Kunci: *Earning Response Coefficient, Book Tax Differences, Earning Persistence, Leverage, Liquidity.*





ABSTRACT

Jacqueline Monica / 38140064 / 2018 / Pengaruh *Book Tax Differences, Earning Persistence, Leverage, dan Liquidity* Terhadap Kualitas Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2016 / Mentor: Dr. Hanif Ismail, S.E., Ak., M.M., M.Ak., CA.

Earnings Quality is important to consider in assessing the company's earnings information. Earnings are considered qualified if the earning information obtained is relevant in its presentation and can maintain the company's continuity in the future. The relevant earning information indicator is seen from the reaction of investors and creditors at the time of earnings announcement which is reflected from stock price movement. This study aims to analyze factors that can affect the market reaction in assessing the quality of earnings as reflected in the earnings response coefficient (ERC).

Earnings Quality is proxied with Earning Response Coefficient (ERC). Earning Response Coefficient is a coefficient that measures the magnitude of an abnormal return of a security in response to unexpected earnings components reported by firms issuing securities. The greater the value of earnings response coefficient then the earnings are considered more qualified. There are many factors that affect the earning quality, but this research will limit it to 4 independent variables, which are book tax differences (BTD), earnings persistence (EP), leverage (DER), and liquidity (CR). Theories that support the assessment of earnings quality in this research is agency theory, signaling theory, and market efficiency theory .

The object of this research is manufacturing companies listed on the Indonesian Stock Exchange in the period 2014-2016. Of the 160 manufacturing companies, obtained a sample of 63 companies. Sampling technique of this research is non-probability sampling, that is by purposive sampling. Data from dependent and independent variables in this study were analyzed using descriptive statistic test, classical assumption test, and multiple regression analysis test (F test, t test, and coefficient of determination) to determine the feasibility of research model and relationship between variables.

The test results showed that all the variables in the study passed the classical assumption test and gave the result of Best Linear Unbiased Estimator (BLUE). From the result of multiple regression analysis, F test result show Sig-F value = 0,040 < 0,05. The result of t test shows that BTD variable has Sig-t value = 0,100, EP variable has Sig-t value = 0,495, DER variable has Sig-t value = 0,095, and CR variable has Sig-t value = 0,079.

The conclusion of this research is that BTD proved to have a positive and significant effect on earnings quality (ERC), DER and CR proved to have negative and significant impact to earnings quality (ERC), and EP was not proven to affect earnings quality (ERC).

Keywords: Earning Response Coefficient, Book Tax Differences, Earning Persistence, Leverage, Liquidity.

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena atas rahmat dan kasih-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi berjudul “Pengaruh *Book Tax Differences*, *Earning Persistence*, *Leverage*, dan *Liquidity* Terhadap Kualitas Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2016” dengan baik sebagai pemenuhan syarat dalam menyelesaikan studi dan mencapai gelar sarjana ekonomi di Kwik Kian Gie School of Business.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak dapat terselesaikan dengan baik tanpa peranan dari berbagai pihak yang senantiasa membantu, menyemangati, dan mendukung penulis. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada beberapa pihak:

1. Bapak Dr. Hanif Ismail, S.E., Ak., M.M., M.Ak., CA. selaku dosen pembimbing skripsi yang telah meluangkan waktu, pikiran, dan tenaganya untuk membimbing, mengarahkan, dan memotivasi penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat waktu.
2. Bapak Ir. Tumpal J. R. Sitinjak, M.M. selaku dosen wali yang telah membantu penulis selama menjalani perkuliahan di Kwik Kian Gie School of Business.
3. Seluruh pimpinan, dosen, dan karyawan Kwik Kian Gie School of Business yang dengan penuh kesabaran telah memberikan pengetahuan, bimbingan dan bantuan kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan seluruh program studi strata satu (S1).
4. Mama, papa, dan seluruh keluarga tercinta yang senantiasa memberikan semangat, dukungan, dan doa kepada penulis selama menjalani perkuliahan dan menyelesaikan skripsi ini.





5. Rafael Ramapandya Manggaladipta yang dengan penuh kesabaran mendampingi, memotivasi, membantu, dan medoakan penulis sehingga dapat menyelesaikan perkuliahan dan skripsi ini.
 6. Sahabat penulis dari awal perkuliahan Natasha, Syifa, Muthia, Fionyta, Nathania, dan Tannia yang telah bersama-sama berjuang dan saling memberikan dukungan dan bantuan selama perkuliahan.
 7. Stella, Dian, Marisca, Disa, Rudy, Geraldo, Josua dan sahabat-sahabat penulis lainnya yang senantiasa menemani hari-hari penulis serta memberikan dukungan dan semangat kepada penulis selama ini.
 8. Kepada seluruh teman dan pihak lain yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu namanya, namun telah berperan dalam memberikan dukungan, doa, dan semangat kepada penulis.
- Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan karena keterbatasan waktu, pengetahuan, dan pengalaman yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis menyampaikan permintaan maaf dan bersedia menerima kritik dan saran di kemudian hari. Akhir kata, penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat dan informasi yang berguna bagi seluruh pihak yang berkepentingan.

Jakarta, 26 April 2018

Jacqueline Monica

DAFTAR ISI



JUDUL.....	Error! Bookmark not defined.
PENGESAHAN.....	Error! Bookmark not defined.
ABSTRAK.....	Error! Bookmark not defined.
ABSTRACT	Error! Bookmark not defined.
KATA PENGANTAR.....	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR ISI	1
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I. PENDAHULUAN	Error! Bookmark not defined.
A. Latar Belakang.....	Error! Bookmark not defined.
B. Identifikasi Masalah	Error! Bookmark not defined.
C. Batasan Masalah.....	Error! Bookmark not defined.
D. Batasan Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
E. Rumusan Masalah.....	Error! Bookmark not defined.
F. Tujuan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
G. Manfaat Penelitian	Error! Bookmark not defined.
BAB II. KAJIAN PUSTAKA	Error! Bookmark not defined.
A. Landasan Teoritis	Error! Bookmark not defined.
1. <i>Earnings Response Coefficient (ERC)</i>	Error! Bookmark not defined.
2. <i>Cummulative Abnormal Return (CAR)</i>	Error! Bookmark not defined.
3. <i>Unexpected Earings (UE)</i>	Error! Bookmark not defined.
4. <i>Book Tax Differences (BTD)</i>	Error! Bookmark not defined.

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
 2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



5.	<i>Earning Persistence (EP)</i>	Error! Bookmark not defined.
6.	<i>Leverage</i>	Error! Bookmark not defined.
7.	<i>Liquidity</i>	Error! Bookmark not defined.
8.	Teori <i>Signaling</i>	Error! Bookmark not defined.
9.	Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	Error! Bookmark not defined.
10.	Teori Efisiensi Pasar	32
B.	Penelitian Terdahulu.....	Error! Bookmark not defined.
C.	Kerangka Pemikiran	Error! Bookmark not defined.
D.	Hipotesis	Error! Bookmark not defined.
BAB III. METODOLOGI PENELITIAN		
A.	Objek Penelitian	Error! Bookmark not defined.
B.	Disain Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
C.	Variabel Penelitian	Error! Bookmark not defined.
1.	Variabel Dependen.....	Error! Bookmark not defined.
2.	Variabel Independen	Error! Bookmark not defined.
D.	Teknik Pengambilan Sampel	51
E.	Teknik Pengumpulan Data	52
F.	Teknik Analisis Data	52
1.	Analisis Deskriptif.....	Error! Bookmark not defined.
2.	Uji Asumsi Klasik	Error! Bookmark not defined.
a.	Uji Normalitas	53
b.	Uji Multikolinearitas	54
c.	Uji Autokorelasi	54
d.	Uji Heteroskedastisitas	55
3.	Analisis Regresi Linear Berganda.....	Error! Bookmark not defined.

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



a. Uji F	57
b. Uji t	57
BAB IV. HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....	Error! Bookmark not defined.
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
B. Analisis Deskriptif.....	60
C. Hasil Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
1 Uji Asumsi Klasik.....	Error! Bookmark not defined.
a. Uji Normalitas	64
b. Uji Multikolinearitas	65
c. Uji Autokorelasi	65
d. Uji Heteroskedastisitas	66
2 Analisis Regresi Linear Berganda	Error! Bookmark not defined.
a. Uji F	68
b. Uji t	68
D. Pembahasan	70
BAB V. SIMPULAN DAN SARAN	Error! Bookmark not defined.
A. Simpulan.....	Error! Bookmark not defined.
B. Saran	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR PUSTAKA.....	Error! Bookmark not defined.
LAMPIRAN	Error! Bookmark not defined.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Teknik Pengambilan Sampel	51
Tabel 3.2 Kriteria Autokorelasi <i>Durbin-Watson</i>	55
Tabel 4.1 Hasil Uji Asumsi Klasik	64
Tabel 4.2 Hasil Uji <i>Goodness of Fit Model</i>	68



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR GAMBAR

© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)	
Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie	
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	42

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Nama Perusahaan Sampel	80
Lampiran 2 Tanggal Publikasi Laporan Keuangan Perusahaan	82
Lampiran 3 Closing Price Perusahaan Sampel	84
Lampiran 4 Return Individu Perusahaan Sampel	91
Lampiran 5 Indeks Harga Saham Gabungan Perusahaan Sampel	98
Lampiran 6 Return Market Perusahaan Sampel	105
Lampiran 7 Cumulated Abnormal Return Perusahaan Sampel	112
Lampiran 8 Unexpected Earnings Perusahaan Sampel	120
Lampiran 9 Earning Response Coefficient Perusahaan Sampel	125
Lampiran 10 Hasil Output ERC Perusahaan Sampel	130
Lampiran 11 Book Tax Differences Perusahaan Sampel	138
Lampiran 12 Earning Persistence Perusahaan Sampel	143
Lampiran 13 Hasil Output EP Perusahaan Sampel	148
Lampiran 14 Leverage Perusahaan Sampel	156
Lampiran 15 Liquidity Perusahaan Sampel	161
Lampiran 16 Hasil Output Olah Data SPSS	166

