

**PENGARUH *BOOK TAX DIFFERENCES* DAN VOLATILITAS  
PENJUALAN TERHADAP PERSISTENSI LABA PADA  
PERUSAHAAN LQ45 YANG TERDAFTAR DI  
BURSA EFEK INDONESIA**

**SKRIPSI**



**STIE EKA PRASETYA**

**Ditulis Oleh :  
WINNY  
183010088**

**DIAJUKAN SEBAGAI SYARAT DALAM RANGKA  
MEMPEROLEH GELAR SARJANA AKUNTANSI  
STIE EKA PRASETYA  
MEDAN  
2022**

**Judul** : **PENGARUH *BOOK TAX DIFFERENCES* DAN VOLATILITAS PENJUALAN TERHADAP PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN LQ45 YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

**Nama** : **Winny**

**NIM** : **183010088**

**Program Studi** : **Akuntansi**

**Perguruan Tinggi** : **STIE Eka Prasetya**

**Disetujui Oleh**  
**Tim Pembimbing,**

**Pembimbing I,**



**Putri Wahyuni, S.E., M.Si.**  
**NIDN : 0118078703**

**Pembimbing II,**



**Wan Fachruddin, S.E., M.Si., Ak., CA., CPA.,**  
**NIDN : 1011128401**

Diterima dan divalidasi oleh Dewan Penguji Akuntansi  
Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Eka Prasetya

**Judul** : **PENGARUH *BOOK TAX DIFFERENCES* DAN  
VOLATILITAS PENJUALAN TERHADAP  
PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN  
LQ45 YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA**

**Nama** : **Winny**

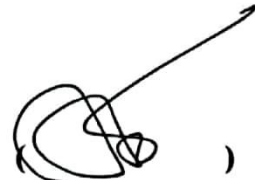
**NIM** : **183010088**

**Program Studi** : **Akuntansi**

**Perguruan Tinggi** : **STIE Eka Prasetya**

**Pada 17 Juni 2022**  
**Dewan Penguji,**

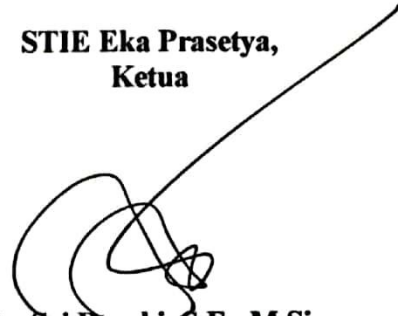
**Penguji I** : **Dr. Sri Rezeki, S.E., M.Si.**  
**NIDN** : **0006037202**



**Penguji II** : **Tri Wulandari, S.E., M.Ak**  
**NIDN** : **1319058301**



**STIE Eka Prasetya,**  
**Ketua**



**Dr. Sri Rezeki, S.E., M.Si.**  
**NIDN: 0006037202**

**STIE EKA PRASETYA**  
**PROGRAM SARJANA (S-1)**  
**PROGRAM STUDI AKUNTANSI**

**PERNYATAAN MENGENAI PLAGIARISME**

Saya menyatakan bahwa Tugas Akhir yang saya serahkan kepada dosen pembimbing Tugas Akhir adalah benar-benar hasil pekerjaan saya. Jika saya mengutip dan/atau menggunakan hasil atau pekerjaan orang lain dalam Tugas Akhir saya, maka saya akan mengindikasikan hal itu secara jelas, dengan mencantumkan sumber kutipan yang bersangkutan.

Jika saya melanggar pernyataan saya tersebut dan memalsukan data penelitian maka saya menyatakan bersedia dikenakan sanksi plagiarisme dan sanksi akademik lainnya sesuai dengan peraturan yang berlaku di program sarjana STIE Eka Prasetya Medan.

|                          |                                                                                                                                                      |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nama                     | Winny                                                                                                                                                |
| NIM                      | 183010088                                                                                                                                            |
| Judul Tugas Akhir        | Pengaruh <i>Book Tax Differences</i> dan Volatilitas Penjualan terhadap Persistensi Laba Pada Perusahaan LQ45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia |
| Pembimbing Tugas Akhir : |                                                                                                                                                      |
| Pembimbing – I           | Putri Wahyuni, S.E., M.Si.                                                                                                                           |
| Pembimbing – II          | Wan Fachruddin, S.E., M.Si., Ak., CA., CPA.,                                                                                                         |

Saya menandatangani pernyataan ini dengan sadar dan pernyataan ini dapat digunakan sebagaimana mestinya.

Medan, 17 Mei 2022

Penulis



Winny  
183010088

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa atas segala Rahmat dan Karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“PENGARUH *BOOK TAX DIFFERENCES* DAN VOLATILITAS PENJUALAN TERHADAP PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN LQ45 YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA”** sesuai dengan waktu yang telah dijadwalkan.

Pada kesempatan ini, mengingat banyaknya bantuan dan bimbingan yang diterima selama penyusunan skripsi ini, penulis ingin menyampaikan banyak terima kasih dan penghargaan yang setinggi-tingginya kepada:

1. Ketua Yayasan Graha Eka Education Center Bapak Susanto, ST., M.M.
2. Ketua STIE Eka Prasetya Ibu Dr. Sri Rezeki, S.E., M.Si.
3. Wakil Ketua Satu Bidang Akademik STIE Eka Prasetya Ibu Hommy Dorthy Ellyany Sinaga, S.T., M.M.
4. Wakil Ketua Dua Bidang Keuangan STIE Eka Prasetya Bapak Herry Andipoh, B.Comm.
5. Wakil Ketua Tiga Bidang Kemahasiswaan STIE Eka Prasetya Bapak Junaidi Abidin, S.M.
6. Koordinator Program Studi Akuntansi Ibu Putri Wahyuni, S.E., M.Si., sekaligus selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan arahan hingga selesainya skripsi ini.

7. Dosen Pembimbing II Bapak Wan Fachruddin, S.E., M.Si., Ak., CA., CPA., yang telah memberikan arahan hingga selesainya skripsi ini.
8. Kepala Bagian Akademik STIE Eka Prasetya Ibu Lisa Elianti Nasution, S.E.
9. Kepala Bagian Keuangan STIE Eka Prasetya Ibu Elysa, S.M.
10. Seluruh Dosen Pengajar dan Staf Pegawai STIE Eka Prasetya Medan.
11. Kedua orang tua tercinta, keluarga serta teman-teman yang telah banyak memberikan dorongan dan bantuan baik moral, material maupun spiritual.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini jauh dari kesempurnaan. Untuk itu segala saran dan kritik untuk penyempurnaan skripsi ini sangat diharapkan penulis. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang berkepentingan. Terima Kasih.

Medan, 17 Januari 2022  
Penulis



Winny  
183010088

## ABSTRAK

**Winny, 183010088, 2022, Pengaruh *Book Tax Differences* dan Volatilitas Penjualan Terhadap Persistensi Laba Perusahaan LQ45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia, STIE Eka Prasetya, Program Studi Akuntansi Perpajakan, Pembimbing I : Putri Wahyuni, S.E., M.Si., Pembimbing II : Wan Fachruddin, S.E., M.Si., Ak., CA., CPA.**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Book Tax Differences* dan Volatilitas Penjualan Terhadap Persistensi Laba secara parsial dan secara simultan pada perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menggunakan jenis data kuantitatif dan sumber data merupakan data sekunder. Unit analisis dan observasi dalam penelitian ini adalah perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, dengan jumlah populasi sebanyak 45 perusahaan. Dari populasi, dipilih dengan teknik *purposive sampling* dan diperoleh sebanyak 12 perusahaan selama 5 periode yaitu periode 2016 – 2020 yang berjumlah 60 sampel. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linier berganda dengan persamaan regresi **Persistensi Laba = 0.445 - 0.888 Book Tax Differences - 0,029 Volatilitas Penjualan + e**. Peneliti juga menggunakan tingkat signifikansi 5%. Hasil penelitian secara parsial menunjukkan bahwa *Book Tax Differences* memiliki nilai  $t_{hitung} > t_{tabel}$  dengan nilai  $2,040 > 2,00172$  dan nilai signifikan  $< 0,05$  yaitu dengan nilai  $0,046 < 0,05$ , Volatilitas Penjualan memiliki nilai  $t_{hitung} < t_{tabel}$  yaitu dengan nilai  $-1,824 < 2,00172$  dan nilai signifikan  $> 0,05$  yaitu dengan nilai  $0,073 > 0,05$ . Hasil penelitian secara simultan menunjukkan bahwa *Book Tax Differences*, Volatilitas Penjualan, dan Persistensi Laba memiliki,  $F_{hitung} > F_{tabel}$  yaitu dengan nilai  $3,221 > 3,16$  dan nilai signifikan  $< 0,05$  yaitu dengan nilai  $0,047 < 0,05$ . Koefisien determinasi (*R Square*) sebesar adalah sebesar 0,102 atau 10,2% yang berarti variabel Persistensi Laba dapat dijelaskan oleh variabel *Book Tax Differences* dan Volatilitas Penjualan. Sedangkan sisanya sebesar 89,8% variabel Persistensi Laba dapat dijelaskan oleh variabel lain yang tidak diteliti dalam penelitian ini seperti Arus Kas Operasi, Tingkat Hutang, dan Volatilitas Arus Kas.

**Kata kunci : *Book Tax Differences*, Volatilitas Penjualan, Persistensi Laba**

## ABSTRACT

**Winny, 183010088, 2022, The Effect of Book Tax Differences and Sales Volatility on Earning Persistence of LQ45 Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange, STIE Eka Prasetya, Tax Accounting Study Program, Advisor I : Putri Wahyuni, S.E., M.Si., Advisor II : Wan Fachruddin, S.E., M.Si., Ak., CA., CPA.**

This study aims to determine the effect of Book Tax Differences and Sales Volatility on Earning Persistence is partial and is simultaneously in LQ45 Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange. This research is based on quantitative data type and the data source is from secondary data. The unit analysis and observation in this study is the company LQ45 listed on Indonesia Stock Exchange, with a total population of 45 companies. From this population, 12 companies are chosen by purposive sampling technique during 5 periods of time specifically from 2016 – 2020 which sum up to 60 samples. The method of analysis used in this study is multiple linear regression analysis which the equation of regression is **Earning Persistence = 0.445 - 0.888 Book Tax Differences - 0,029 Sales Volatility + e**. Researcher also used a significance level of 5%. The result of the study are partially showed that Book Tax Differences has value of  $t_{count} > t_{table}$  which is  $2,040 > 2,00172$  and the significant value  $< 0,05$  which is  $0,046 < 0,05$ , Sales volatility has values of  $t_{count} < t_{table}$  which is  $1,824 < 2,00172$  and significant value  $> 0,05$  which is  $0,073 > 0,05$ . The result of the study are simultaneously showed that Book Tax Differences, Sales Volatility, and Earning Persistence has value of  $F_{count} > F_{table}$  which is  $3,221 > 3,16$  and significant value  $< 0,05$  which is  $0,047 < 0,05$ . The coefficient of determination (R Square) is 0,102 or 10,2% which means that the variable of Earning Persistence can be explained by Book Tax Differences and Sales Volatility. While the rest of 89,8% variable Earning Persistence can be explained by other variables that were not examined in this research, such as Operation Cash Flow, Debt Level, and Cash Flow Volatility.

**Keywords : Book Tax Differences, Sales Volatility, Earning Persistence**

## **MOTTO**

*“First, Think. Second, Dream. Third, Believe And Finally,  
Dare.” -Walt Disney*

*“Life isn’t a hundred-meter race against your friends, but a  
lifelong marathon against yourself.” -Haemin Sunim*

## PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

- **Tuhan**, yang telah memberikan anugrah, talenta, dan semangat kepada saya hingga Skripsi ini dapat diselesaikan walaupun ditengah pandemi COVID-19 ini.
- **Papa, Mama, Kakak dan Adik**, yang telah memberikan dorongan dan dukungan sehingga saya dapat menempuh pendidikan yang baik.
- **Para Bapak dan Ibu Dosen**, yang senantiasa memberikan ilmu selama masa perkuliahan saya. Terlebih kepada Ibu Putri dan Pak Wan sebagai dosen pembimbing yang telah memberikan banyak arahan dalam penulisan skripsi ini.
- **Bapak Sofyan Tan dan STIE Eka Prasetya**, yang telah memberikan kesempatan kepada saya untuk menempuh pendidikan tingkat tinggi di ilmu ekonomi.
- **Seluruh mahasiswa/I STIE Eka Prasetya Angkatan 2018**, yang turut memberikan bantuan kepada saya untuk dapat menyelesaikan Skripsi ini dengan saling berbagi informasi dan saling memberikan motivasi kepada satu sama lain.

*Thank You*

## DAFTAR ISI

JUDUL

LEMBAR PERSETUJUAN

LEMBAR PENGESAHAN

PERNYATAAN MENGENAI PLAGIARISME

KATA PENGANTAR..... iii

ABSTRAK .....v

ABSTRACT ..... vi

MOTTO..... vii

PERSEMBAHAN..... viii

DAFTAR ISI..... ix

DAFTAR TABEL..... xiii

DAFTAR GAMBAR..... xiv

DAFTAR LAMPIRAN .....xv

BAB I PENDAHULUAN.....1

1.1 Latar Belakang Penelitian..... 1

1.2 Identifikasi Masalah ..... 6

1.3 Batasan Masalah..... 7

1.4 Rumusan Masalah ..... 7

1.5 Tujuan Penelitian..... 8

1.6 Manfaat Penelitian..... 8

BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENELITIAN TERDAHULU.....10

2.1 Teori Tentang Persistensi Laba ..... 10

|                                                                |           |
|----------------------------------------------------------------|-----------|
| 2.1.1 Pengertian Persistensi Laba.....                         | 10        |
| 2.1.2 Empat jenis laba dalam mengetahui persistensi laba ..... | 11        |
| 2.1.3 Indikator Persistensi Laba .....                         | 12        |
| 2.2 Teori Tentang <i>Book Tax Differences</i> .....            | 12        |
| 2.2.1 Pengertian <i>Book Tax Differences</i> .....             | 12        |
| 2.2.2 Perbedaan Laba Fiskal dan Laba Komersial.....            | 13        |
| 2.2.3 Jenis-jenis <i>Book Tax Differences</i> .....            | 14        |
| 2.2.4 Indikator <i>Book Tax Differences</i> .....              | 15        |
| 2.3 Teori Tentang Volatilitas Penjualan.....                   | 15        |
| 2.3.1 Pengertian Volatilitas Penjualan .....                   | 15        |
| 2.3.2 Tiga penyebab terjadinya volatilitas .....               | 16        |
| 2.3.3 Indikator Volatilitas Penjualan.....                     | 18        |
| 2.4 Penelitian Terdahulu.....                                  | 18        |
| 2.5 Kerangka Pemikiran .....                                   | 21        |
| 2.6 Hipotesis.....                                             | 21        |
| <b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>                         | <b>23</b> |
| 3.1 Lokasi dan Waktu Penelitian.....                           | 23        |
| 3.1.1 Lokasi Penelitian.....                                   | 23        |
| 3.1.2 Waktu Penelitian .....                                   | 23        |
| 3.2 Jenis dan Sumber Data Penelitian .....                     | 23        |
| 3.2.1 Jenis Data .....                                         | 23        |
| 3.2.2 Sumber Data.....                                         | 24        |
| 3.3 Populasi dan Sampel.....                                   | 24        |

|                                                         |           |
|---------------------------------------------------------|-----------|
| 3.3.1 Populasi .....                                    | 24        |
| 3.3.2 Sampel.....                                       | 24        |
| 3.4 Definisi Operasional Variabel Penelitian .....      | 26        |
| 3.5 Teknik Pengumpulan Data .....                       | 27        |
| 3.6 Teknik Analisis Data .....                          | 28        |
| 3.6.1 Analisis Statistik Deskriptif .....               | 28        |
| 3.6.2 Uji Asumsi Klasik.....                            | 28        |
| 3.6.2.1 Uji Normalitas.....                             | 28        |
| 3.6.2.2 Uji Heteroskedastisitas.....                    | 29        |
| 3.6.2.3 Uji Multikolinearitas.....                      | 30        |
| 3.6.2.4 Uji Autokorelasi.....                           | 31        |
| 3.6.3 Analisis Regresi Linier Berganda .....            | 32        |
| 3.6.4 Uji Hipotesis.....                                | 32        |
| 3.6.4.1 Uji Signifikansi Parsial (Uji t) .....          | 32        |
| 3.6.4.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji F).....          | 33        |
| 3.6.5 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....          | 34        |
| <b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>      | <b>35</b> |
| 4.1 Hasil Penelitian.....                               | 35        |
| 4.1.1 Statistik Deskriptif .....                        | 35        |
| 4.1.2 Uji Asumsi Klasik.....                            | 37        |
| 4.1.2.1 Uji Normalitas.....                             | 37        |
| 4.1.2.1.1 Uji Normalitas Sebelum <i>Transform</i> ..... | 37        |
| 4.1.2.1.2 Uji Normalitas Setelah <i>Transform</i> ..... | 40        |

|                                                                                                        |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 4.1.2.2 Uji Heteroskedastisitas.....                                                                   | 42        |
| 4.1.2.3 Uji Multikolinearitas .....                                                                    | 43        |
| 4.1.2.4 Uji Autokorelasi.....                                                                          | 44        |
| 4.1.3 Analisis Regresi Linier Berganda .....                                                           | 45        |
| 4.1.4 Uji Hipotesis.....                                                                               | 46        |
| 4.1.4.1 Uji Signifikansi Parsial (Uji t) .....                                                         | 46        |
| 4.1.4.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji F).....                                                         | 48        |
| 4.1.5 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....                                                         | 49        |
| 4.2 Pembahasan .....                                                                                   | 50        |
| 4.2.1 Pengaruh <i>Book Tax Differences</i> terhadap Persistensi Laba .....                             | 50        |
| 4.2.2 Pengaruh Volatilitas Penjualan terhadap Persistensi Laba .....                                   | 51        |
| 4.2.3 Pengaruh <i>Book Tax Differences</i> dan Volatilitas Penjualan terhadap<br>Persistensi Laba..... | 51        |
| <b>BAB V KESIMPULAN, IMPLIKASI MANAJERIAL, DAN SARAN<br/>AKADEMIS.....</b>                             | <b>53</b> |
| 5.1 Kesimpulan.....                                                                                    | 53        |
| 5.2 Implikasi Manajerial.....                                                                          | 54        |
| 5.3 Saran Akademis.....                                                                                | 55        |
| <b>DAFTAR PUSTAKA</b>                                                                                  |           |
| <b>LAMPIRAN</b>                                                                                        |           |
| <b>KARTU PESERTA SEMINAR PROPOSAL</b>                                                                  |           |
| <b>KARTU BIMBINGAN SKRIPSI</b>                                                                         |           |
| <b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP</b>                                                                            |           |

## DAFTAR TABEL

|            |                                                                                                                                            |    |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Tabel 1.1  | Data Persistensi Laba, <i>Book Tax Differences</i> , dan Volatilitas Penjualan Perusahaan LQ45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia..... | 3  |
| Tabel 2.1  | Penelitian Terdahulu.....                                                                                                                  | 18 |
| Tabel 3.1  | Kriteria Pemilihan Sampel.....                                                                                                             | 25 |
| Tabel 3.2  | Definisi Operasional Variabel Penelitian.....                                                                                              | 26 |
| Tabel 3.3  | Kriteria Uji Autokorelasi.....                                                                                                             | 32 |
| Tabel 4.1  | Statistik Deskriptif.....                                                                                                                  | 35 |
| Tabel 4.2  | Uji Normalitas sebelum <i>transform</i> ( <i>KolmogorovSmirnov</i> ).....                                                                  | 39 |
| Tabel 4.3  | Uji Normalitas setelah <i>transform</i> ( <i>KolmogorovSmirnov</i> ).....                                                                  | 41 |
| Tabel 4.4  | Uji Multikolinearitas .....                                                                                                                | 43 |
| Tabel 4.5  | Uji Autokorelasi .....                                                                                                                     | 44 |
| Tabel 4.6  | Analisis Regresi Linier Berganda .....                                                                                                     | 45 |
| Tabel 4.7  | Uji Signifikansi Parsial (Uji t) .....                                                                                                     | 46 |
| Tabel 4.8  | Uji Signifikansi Simultan (Uji F) .....                                                                                                    | 48 |
| Tabel 4.9  | Hasil Pengujian Hipotesis.....                                                                                                             | 49 |
| Tabel 4.10 | Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....                                                                                                  | 50 |

## DAFTAR GAMBAR

|            |                                                                                  |    |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------|----|
| Gambar 2.1 | Kerangka Pemikiran.....                                                          | 21 |
| Gambar 4.1 | Uji Normalitas sebelum <i>transform</i> (Histogram).....                         | 37 |
| Gambar 4.2 | Uji Normalitas sebelum <i>transform</i> ( <i>Normal Probability Plots</i> )...38 |    |
| Gambar 4.3 | Uji Normalitas setelah <i>transform</i> (Histogram) .....                        | 40 |
| Gambar 4.4 | Uji Normalitas setelah <i>transform</i> ( <i>Normal Probability Plots</i> )..... | 41 |
| Gambar 4.5 | Uji Heteroskedastisitas .....                                                    | 42 |

## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Daftar Populasi dan Sampel
- Lampiran 2 Data Persistensi Laba (Y)
- Lampiran 3 Data *Book tax Differences* ( $X_1$ )
- Lampiran 4 Data Volatilitas Penjualan ( $X_2$ )
- Lampiran 5 Data Persistensi Laba (Y), *Book tax Differences* ( $X_1$ ) dan Volatilitas Penjualan ( $X_2$ )
- Lampiran 6 Data  $\sigma$  Penjualan selama 5 tahun
- Lampiran 7 Tabel Durbin-Watson
- Lampiran 8 Tabel T
- Lampiran 9 Tabel F
- Lampiran 10 Hasil Output SPSS versi 23

## **BAB I PENDAHULUAN**

### **1.1 Latar Belakang Penelitian**

Kondisi perekonomian di Indonesia selalu mengalami perubahan, perubahan yang besar ataupun kecil, keduanya dipengaruhi oleh kinerja suatu perusahaan. Perusahaan yang dapat mengolah sumber daya yang tersedia secara efektif dan efisien dapat mempertahankan ataupun meningkatkan kinerja perusahaannya. Baik atau tidaknya kinerja suatu perusahaan dapat dilihat dalam laporan keuangannya. Laporan keuangan merupakan salah satu alat yang digunakan oleh pihak manajemen untuk menyampaikan informasi mengenai kinerja perusahaan kepada pihak internal maupun pihak eksternal. Di dalam laporan keuangan berisi informasi yang berguna sebagai bahan pertimbangan dalam pengambilan keputusan. Salah satu informasi yang disampaikan dalam laporan keuangan adalah laba.

Laba dalam laporan keuangan suatu perusahaan digunakan untuk memprediksi keuntungan masa depan dengan menggunakan pengukuran koefisien respon laba dimana di dalam penelitian ini, pengukuran terserbut menggunakan persistensi laba. Persistensi laba menunjukkan kemampuan perusahaan dalam mempertahankan laba dari waktu ke waktu dan menunjukkan daya keberlanjutan laba di masa depan.

Persistensi laba dapat dilihat dari seberapa besar dan kecilnya gangguan persepsian yang ada didalamnya. Semakin menurun gangguan tersebut, maka

semakin meningkat persistensi laba perusahaan dan sebaliknya, apabila semakin meningkat gangguan tersebut, maka semakin menurun persistensi laba perusahaan.

Salah satu faktor yang dapat mempengaruhi persistensi laba adalah *Book Tax Differences*. Terjadinya fenomena *book tax differences* dikarenakan adanya perbedaan pencatatan laporan keuangan berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan (SAK) dengan peraturan perundang-undangan perpajakan yang berlaku sehingga menimbulkan peluang terjadinya manajemen laba dan kualitas laba perusahaan yang dapat mempengaruhi persistensi laba perusahaan. Perusahaan yang memiliki perbedaan antara laba akuntansi dengan laba fiskal (*Book Tax Differences*) yang tinggi akan menyebabkan semakin rendah persistensi laba karena adanya perbedaan ini membuat perusahaan sulit untuk mempertahankan labanya. Sebaliknya, semakin rendah perbedaan tersebut maka semakin tinggi persistensi laba perusahaan.

Selain *Book Tax Differences*, faktor lain yang mempengaruhi Persistensi Laba adalah Volatilitas Penjualan. Volatilitas Penjualan adalah pengukuran untuk mengetahui penyebaran tingkat penjualan suatu perusahaan yang dibagi dengan total aktiva. Besar kecilnya tingkat penjualan mempengaruhi tingkat perolehan laba dari suatu perusahaan. Semakin tinggi volatilitas penjualan dari suatu perusahaan maka semakin rendah persistensi laba karena laba yang dihasilkan akan mengalami banyak gangguan.

Data Persistensi Laba, *Book Tax Differences* dan Volatilitas Penjualan pada perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016 – 2020 dapat dilihat pada tabel dibawah ini:

**Tabel 1.1**  
**Data Persistensi Laba, *Book Tax Differences*, dan Volatilitas Penjualan Perusahaan LQ45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia**

| No | Nama Perusahaan                           | Tahun | Persistensi Laba | <i>Book Tax Differences</i> | Volatilitas Penjualan |
|----|-------------------------------------------|-------|------------------|-----------------------------|-----------------------|
| 1  | PT. Astra International, Tbk.             | 2016  | 0.134            | -0.058                      | 0.115                 |
|    |                                           | 2017  | 0.309            | -0.072                      | 0.102                 |
|    |                                           | 2018  | 0.201            | -0.076                      | 0.087                 |
|    |                                           | 2019  | -0.027           | -0.070                      | 0.086                 |
|    |                                           | 2020  | -0.362           | -0.054                      | 0.089                 |
| 2  | PT. Bank Central Asia, Tbk.               | 2016  | 0.140            | 0.008                       | 0.014                 |
|    |                                           | 2017  | 0.128            | 0.004                       | 0.012                 |
|    |                                           | 2018  | 0.122            | 0.005                       | 0.011                 |
|    |                                           | 2019  | 0.110            | 0.011                       | 0.010                 |
|    |                                           | 2020  | -0.075           | 0.010                       | 0.009                 |
| 3  | PT. Bank Negara Indonesia (Persero), Tbk. | 2016  | 0.247            | 0.005                       | 0.008                 |
|    |                                           | 2017  | 0.200            | 0.003                       | 0.007                 |
|    |                                           | 2018  | 0.155            | 0.006                       | 0.006                 |
|    |                                           | 2019  | -0.023           | 0.004                       | 0.005                 |
|    |                                           | 2020  | -0.736           | 0.008                       | 0.005                 |

Sumber : Data diolah, 2021

Tabel 1.1 diatas menunjukkan bahwa pada PT. Astra International Tbk, persistensi laba pada tahun 2016 adalah sebesar 0,134. Pada tahun 2017 mengalami peningkatan sebesar 131,5% menjadi 0,309. Pada tahun 2018 mengalami penurunan sebesar 35% menjadi 0,201. Pada tahun 2019 mengalami penurunan sebesar 113,4% menjadi -0,027. Pada tahun 2020 mengalami penurunan sebesar 1244,7% menjadi -0,362. Pada PT. Bank Central Asia Tbk, persistensi laba pada tahun 2016 adalah sebesar 0,140. Pada tahun 2017 mengalami penurunan sebesar 8,5% menjadi 0,128. Pada tahun 2018 mengalami penurunan lagi sebesar 5,3% menjadi 0,122. Pada tahun 2019 mengalami penurunan sebesar 10% menjadi 0,110. Pada tahun 2020 mengalami penurunan sebesar 168,4% menjadi -0,075. Pada PT. Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk, persistensi laba pada tahun 2016 adalah sebesar 0,247. Pada tahun 2017 mengalami penurunan sebesar 19,11% menjadi 0,200 dan pada tahun 2018 mengalami penurunan lagi sebesar 22,71% menjadi

0,155. Pada tahun 2019 mengalami penurunan sebesar 114,73% menjadi -0,023 dan pada tahun 2020 mengalami peningkatan sebesar 3130,5% menjadi -0,736. Peningkatan persistensi laba pada ketiga perusahaan tidak selalu diikuti dengan peningkatan dari selisih laba sebelum pajak tahun berjalan dengan laba sebelum pajak tahun sebelumnya serta penurunan laba sebelum pajak tahun sebelumnya.

*Book Tax Differences* pada PT. Astra International Tbk, *book tax differences* pada tahun 2016 adalah sebesar -0,058. Pada tahun 2017 mengalami penurunan sebesar 23,8% menjadi -0,072. Pada tahun 2018 mengalami penurunan sebesar 4,9% menjadi -0,076. Pada tahun 2019 mengalami peningkatan sebesar 8,3% menjadi -0,070. Pada tahun 2020 mengalami peningkatan sebesar 22,3% menjadi -0,054. Pada PT. Bank Central Asia Tbk, *book tax differences* pada tahun 2016 sebesar 0,008. Pada tahun 2017 mengalami penurunan sebesar 53,5% menjadi 0,004. Pada tahun 2018 mengalami peningkatan sebesar 44,4% menjadi 0,005. Pada tahun 2019 mengalami peningkatan sebesar 100% menjadi 0,011. Pada tahun 2020 mengalami penurunan sebesar 10% menjadi 0,010. Pada PT. Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk, *book tax differences* tahun 2016 sebesar 0,005. Pada tahun 2017 mengalami penurunan sebesar 35,13% menjadi 0,003 dan pada tahun 2018 mengalami peningkatan sebesar 114,9% menjadi 0,006. Pada tahun 2019 mengalami penurunan sebesar 33,74% menjadi 0,004. Pada tahun 2020 mengalami peningkatan sebesar 97,58% menjadi 0,008. Peningkatan *book tax differences* pada ketiga perusahaan tidak selalu diikuti dengan peningkatan pada penghasilan kena pajak dan laba bersih tahun berjalan.

Volatilitas penjualan pada PT. Astra International Tbk, volatilitas penjualan pada tahun 2016 sebesar 0,115. Pada tahun 2017 mengalami penurunan sebesar 11,4% menjadi 0,102. Pada tahun 2018 mengalami penurunan lagi sebesar 14,2% menjadi 0,087. Pada tahun 2019 mengalami penurunan sebesar 2,1% menjadi 0,086. Pada tahun 2020 mengalami peningkatan sebesar 4,1% menjadi 0,089. Pada PT. Bank Central Asia Tbk, volatilitas penjualan pada tahun 2016 sebesar 0,014. Pada tahun 2017 mengalami penurunan sebesar 9,8% menjadi 0,012. Pada tahun 2018 mengalami penurunan sebesar 9% menjadi 0,011. Pada tahun 2019 mengalami penurunan sebesar 10,3% menjadi 0,010. Pada tahun 2020 mengalami penurunan lagi sebesar 14,6% menjadi 0,009. Pada PT. Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk, volatilitas penjualan pada tahun 2016 adalah sebesar 0,008. Pada tahun 2017 mengalami penurunan sebesar 14,99% menjadi 0,007 dan pada tahun 2018 mengalami penurunan lagi sebesar 12,27% menjadi 0,006. Pada tahun 2019 mengalami penurunan sebesar 4,38% menjadi 0,005. Pada tahun 2020 mengalami penurunan sebesar 5,13% menjadi 0,005. Peningkatan volatilitas penjualan ketiga perusahaan diikuti dengan peningkatan pada total aktiva pada tahun berjalan dan sebaliknya, penurunan volatilitas penjualan ketiga perusahaan diikuti dengan penurunan total aktiva pada tahun berjalan.

Berdasarkan penjelasan variabel-variabel diatas, dapat diketahui bahwa pada tahun 2016 – 2020, terdapat fenomena berupa penurunan nilai *book tax differences* dan penurunan nilai volatilitas penjualan tidak diikuti dengan peningkatan persistensi laba. Dimana fenomena berikut tidak sejalan dengan teori

yang menyatakan bahwa setiap penurunan *book tax differences* dan volatilitas penjualan diikuti dengan peningkatan persistensi laba.

Berdasarkan uraian tersebut peneliti tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul **“PENGARUH *BOOK TAX DIFFERENCES* DAN VOLATILITAS PENJUALAN TERHADAP PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN LQ45 YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA”**.

## **1.2 Identifikasi Masalah**

Disinyalir adanya persistensi laba yang rendah disebabkan oleh:

1. *Book Tax Differences* yang tinggi karena perusahaan dengan *Book Tax Differences* yang tinggi disebabkan karena adanya perbedaan dalam pencatatan laba berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan (SAK) dengan peraturan perpajakan yang berlaku yang mengakibatkan perbedaan laba sehingga mempengaruhi persistensi laba.
2. Volatilitas Penjualan yang tinggi karena volatilitas penjualan yang tinggi menunjukkan tingkat penjualan tinggi sehingga semakin banyak gangguan yang terjadi yang mengakibatkan persistensi laba semakin rendah.

### 1.3 Batasan Masalah

Agar penelitian ini lebih fokus dan tidak meluas dari permasalahan yang dimaksud, peneliti membatasinya dengan ruang lingkup penelitian meliputi:

1. Variabel dependen Persistensi Laba (Y) dan variabel independen *Book Tax Differences* ( $X_1$ ) dan Volatilitas Penjualan ( $X_2$ ).
2. Perusahaan yang diteliti adalah perusahaan yang terdaftar di indeks LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
3. Periode penelitian yang diambil dalam penelitian ini adalah 2016 – 2020.

### 1.4 Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan, maka permasalahan yang akan dibahas dalam penelitian ini adalah:

1. Apakah *Book Tax Differences* berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba pada perusahaan LQ45 yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia?
2. Apakah Volatilitas Penjualan berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba pada perusahaan LQ45 yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia?
3. Apakah *Book Tax Differences* dan Volatilitas Penjualan berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba pada perusahaan LQ45 yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia?

### 1.5 Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah diatas, maka tujuan dari penelitian ini adalah:

1. Untuk mengetahui apakah *Book Tax Differences* berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba pada perusahaan LQ45 yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia.
2. Untuk mengetahui apakah Volatilitas Penjualan berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba pada perusahaan LQ45 yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia.
3. Untuk mengetahui apakah *Book Tax Differences* dan Volatilitas Penjualan berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba pada perusahaan LQ45 yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia.

### 1.6 Manfaat Penelitian

Adapun kegunaan dari penelitian ini dapat dijelaskan secara sistematis yaitu sebagai berikut:

1. Bagi Perusahaan

Hasil penelitian ini dapat dijadikan sebagai bahan informasi bagi perusahaan perusahaan LQ45 yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia sehingga dapat digunakan sebagai pertimbangan dalam meminimalisir Persistensi Laba dengan memperhatikan perbedaan dalam pencatatan laba yang mengakibatkan *Book Tax Differences* dan meningkatkan tingkat penjualan pada Volatilitas Penjualan.

2. Bagi Civitas Akademis

Hasil penelitian ini diharapkan dapat berguna untuk menjadi bahan acuan bagi peneliti lainnya yang akan melakukan penelitian mengenai pengaruh *Book Tax Differences* dan Volatilitas Penjualan terhadap Persistensi Laba, sehingga dapat menghasilkan hasil penelitian yang lebih baik dan akurat. Selain itu, diharapkan tulisan ini dapat dijadikan sebagai bahan perbandingan untuk penelitian selanjutnya.

## **BAB II**

### **TINJAUAN PUSTAKA DAN PENELITIAN TERDAHULU**

#### **2.1 Teori Tentang Persistensi Laba**

##### **2.1.1 Pengertian Persistensi Laba**

Menurut Lestariningsih dkk (2020:228) *Earnings persistence is a revision of expected future earnings (implied) which is implied by current year's earnings innovation so that earnings persistence is seen from current year earnings innovations that are associated with changes in stock prices.*

Menurut Gunarto (2019:338) Persistensi laba merupakan laba yang dapat digunakan sebagai indikator *future earnings* dan sebagai laba yang dapat digunakan sebagai pengukur laba itu sendiri.

Menurut Andari (2017:135) Persistensi laba merupakan salah satu alat ukur kualitas laba, dimana laba yang berkualitas dapat menunjukkan kesinambungan laba, sehingga laba yang persisten cenderung stabil atau tidak berfluktuasi di setiap periode.

Menurut Pratomo dan Nuraulia (2021:15) Persistensi laba sebagai revisi dalam laba tahun berjalan. Persistensi merupakan laba yang memiliki kemampuan menggambarkan laba periode mendatang yang dihasilkan perusahaan secara berkesinambungan dan dengan jangka waktu yang panjang.

Menurut Sinurat dan Ilham (2021:40) Persistensi Laba merupakan salah satu komponen nilai peridiktif laba dan unsur relevansi.

Berdasarkan pengertian diatas, dapat disimpulkan bahwa persistensi laba merupakan komponen nilai prediktif laba dan unsur relevansi serta suatu alat ukur untuk mengetahui kualitas laba perusahaan dan mengetahui kemampuan laba periode mendatang yang dihasilkan perusahaan.

### **2.1.2 Empat jenis laba dalam mengetahui persistensi laba**

Menurut Wahlen dkk (2014:420) *The first key quality of accounting information, to faithfully measure and report current period financial performance and financial position. The second key quality of financial accounting information is the extent to which it measures and reports earnings that are likely to persist into the future versus earnings that are more likely to be transitory and not recur in the future. Considering these two qualities together yields the following four combinations:*

- a. *Earnings are very informative about current performance and tell you that current performance will persist. Or, earnings are very informative about current performance and tell you that current level of earnings performance will not persist.*
- b. *Earnings are informative about current performance but not informative (that is, does not reduce uncertainty) about the future. In this case, we have high information quality for the current period but low information quality for the future.*
- c. *Earnings are not informative about current period performance but are informative about the persistence of future earnings*

- d. *Earnings are neither informative about current performance nor future performance.*

### 2.1.3 Indikator Persistensi Laba

Menurut Lestariningsih dkk (2020:228) rumus untuk menghitung Persistensi Laba adalah :

$$\text{Earning Persistence (PL)} = \frac{PL_{it} - PL_{it-1}}{PL_{it-1}}$$

Keterangan:

$PL_{it}$  = Laba sebelum pajak t

$PL_{it-1}$  = Laba sebelum pajak t-1

## 2.2 Teori Tentang *Book Tax Differences*

### 2.2.1 Pengertian *Book Tax Differences*

Menurut Putri dan Sary (2017:43) *Book tax differences* sebagai perbedaan antara penghasilan kena pajak dan laba bersih dengan skala total aset.

Menurut Adelaide dan Adhariani (2019:220) *Book tax differences (BTD)* is *the difference in accounting profit with the fiscal profit that occurs due to differences between accounting rules and tax regulations in the recognition of revenues dan expenses.*

Menurut Herawati dan Ekawati (2016:876) *Book tax difference* merupakan perbedaan jumlah laba yang dihitung berdasarkan akuntansi dengan laba yang dihitung sesuai dengan peraturan perpajakan.

Menurut Sulistyowati dan Hendrawati (2020:169) *Book tax differences are differences in the amount of accounting profit or commercial profit with fiscal profit or taxable incomes.*

Menurut Salsabiila dkk (2016:317) *Book tax differences* adalah perbedaan besaran laba akuntansi atau laba komersial dengan laba fiskal atau penghasilan kena pajak.

Berdasarkan pengertian diatas, dapat disimpulkan bahwa *book tax differences* adalah selisih atau perbedaan antara laba akuntansi atau laba komersial dan laba fiskal dikarenakan perbedaan pencatatan laporan keuangan berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan (SAK) dengan peraturan perundang-undangan perpajakan.

### **2.2.2 Perbedaan Laba Fiskal dan Laba Komersial**

Menurut Pohan (2013:240-241) Perbedaan antara laba fiskal dan laba komersial adalah sebagai berikut:

- a. Laba komersial inilah yang menjadi ukuran yang digunakan oleh pihak-pihak yang berkepentingan/*stakeholders*, para investor (pemegang saham) atau calon investor, para kreditur termasuk perbankan, untuk kepentingan pasar modal (bursa efek), Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS), dan kepentingan bisnis lainnya. Laporan yang disusun khusus untuk kepentingan perpajakan dengan mengindahkan semua peraturan perpajakan disebut dengan laporan keuangan fiskal.

- b. Perhitungan laporan laba komersial mengacu pada konsep *matching of cost with revenue* (pengaitan biaya dan pendapatan). Konsep ini melibatkan pengakuan penghasilan dan beban secara gabungan atau bersamaan yang dihasilkan langsung dan bersama-sama dari peristiwa lain yang sama.
- c. Laba kena pajak atau penghasilan kena pajak merupakan laba yang dihitung berdasarkan ketentuan perpajakan. Prinsip *taxability deductibility* yang dianut dalam melakukan perhitungan penghasilan kena pajak dengan benar dan tepat, pada dasarnya adalah penjabaran dari ketentuan perpajakan yang diterapkan pada Pasal 4 ayat 1 dan 2 (penghasilan) dan Pasal 6 ayat 1 (biaya *deductible*), serta Pasal 9 ayat 1 (biaya *nondeductible*) Undang-Undang No.7 Tahun 1983 yang diubah terakhir kali dengan Undang-Undang No.36 Tahun 2008 mengenai Pajak Penghasilan.

### 2.2.3 Jenis-jenis *Book Tax Differences*

Menurut Suandy (2017:107-108) Koreksi fiskal harus dilakukan karena adanya perbedaan perlakuan atas pendapatan maupun biaya yang berbeda antara standar akuntansi dengan peraturan perpajakan yang berlaku. Perbedaan ini dapat dikelompokkan menjadi dua, yaitu:

- a. Beda tetap/beda permanen (*permanent difference*) adalah perbedaan yang disebabkan oleh adanya perbedaan pengakuan pendapatan dan beban antara standar akuntansi dan peraturan perpajakan. Perbedaan ini akan mengakibatkan perbedaan besarnya laba bersih sebelum pajak dengan laba fiskal atau penghasilan kena pajak.

- b. Beda waktu/sementara/temporer (*temporary difference*) adalah perbedaan yang disebabkan adanya perbedaan waktu dan metode pengakuan penghasilan dan beban tertentu berdasarkan standar akuntansi dengan peraturan perpajakan.

Menurut Sulistyowati dan Hendrawati (2020:169) *Book Tax Differences arise from differences that are temporary (temporary differences) and are permanent (permanent differences).*

- a. *Temporary differences are due to differences in accounting methods and when revenue and costs are recognized.*
- b. *Permanent differences arise due to differences in recognition of transactions between accounting rules and tax regulations.*

#### **2.2.4 Indikator Book Tax Differences**

Menurut Putri dan Sary (2017:43) rumus untuk menghitung *Book tax difference* adalah :

$$\text{Book tax differences} = \frac{(\text{penghasilan kena pajak} - \text{laba bersih})}{\text{rata-rata aktiva}}$$

### **2.3 Teori Tentang Volatilitas Penjualan**

#### **2.3.1 Pengertian Volatilitas Penjualan**

Menurut Saptiani dan Fakhroni (2020:206) Volatilitas penjualan adalah pergerakan naik atau turunnya jumlah penjualan pada satu periode ke periode lainnya.

Menurut Holly dkk (2019:1339) *Sales volatility is the standard deviation of sales divided by total asstes.*

Menurut Humayah dan Martini (2021:112) Volatilitas penjualan adalah sejauh mana rentang penyebaran, penjualan atau indeks penyebaran distribusi penjualan perusahaan.

Menurut Hayati dkk (2021:393) *Sales volatility is a fluctuation or movement of sales that varies from one period to another.*

Menurut Ibrohim dkk (2019:103) Volatilitas penjualan adalah standar deviasi penjualan dibagi dengan total aktiva.

Berdasarkan pengertian diatas, dapat disimpulkan bahwa Volatilitas penjualan adalah standar deviasi atau pergerakan dari penjualan perusahaan dari periode yang satu ke periode yang lainnya yang dibagi dengan total aktiva perusahaan.

### **2.3.2 Tiga penyebab terjadinya volatilitas**

Menurut accurate.id, ada beberapa hal yang dapat menyebabkan volatilitas antara lain:

#### **a. Faktor politik dan ekonomi**

Pemerintah memainkan peran utama dalam mengatur industri dan dapat memengaruhi ekonomi ketika mereka membuat keputusan tentang perjanjian perdagangan, undang-undang, dan kebijakan. Segala sesuatu mulai dari pidato hingga pemilu dapat menimbulkan reaksi di kalangan investor, yang memengaruhi harga saham.

Data ekonomi juga berperan, karena ketika perekonomian berjalan baik, investor cenderung bereaksi positif. Laporan pekerjaan bulanan, data inflasi, angka belanja konsumen, dan kalkulasi PDB triwulanan

semuanya dapat memengaruhi kinerja pasar. Sebaliknya, jika ini meleset dari ekspektasi pasar, pasar mungkin menjadi lebih tidak stabil.

b. Faktor industri dan sektor

Peristiwa spesifik dapat menyebabkan volatilitas dalam suatu industri atau sektor. Di sektor minyak misalnya, peristiwa cuaca besar di daerah penghasil minyak yang penting dapat menyebabkan harga minyak naik. Akibatnya, harga saham perusahaan yang terkait dengan distribusi minyak bisa naik, yang diharapkan akan diuntungkan, sementara harga perusahaan yang memiliki biaya minyak tinggi dalam bisnisnya bisa turun. Demikian pula, lebih banyak peraturan pemerintah dalam industri tertentu dapat mengakibatkan jatuhnya harga saham, karena peningkatan kepatuhan dan biaya karyawan yang dapat memengaruhi pertumbuhan pendapatan di masa depan.

c. Kinerja perusahaan

Volatilitas tidak selalu berlaku di seluruh pasar dan dapat berhubungan dengan masing-masing perusahaan. Berita positif, seperti laporan pendapatan yang kuat atau produk baru yang memukau konsumen, dapat membuat investor merasa nyaman dengan bisnis tersebut. Jika banyak investor ingin membelinya, peningkatan permintaan ini dapat membantu menaikkan harga saham secara tajam.

Sebaliknya, penarikan kembali produk, pelanggaran data, atau perilaku eksekutif yang buruk semuanya dapat merusak harga saham, karena investor menjual saham mereka. Bergantung pada seberapa besar

perusahaannya, kinerja positif atau negatif ini juga dapat berdampak pada pasar yang lebih luas.

### 2.3.3 Indikator Volatilitas Penjualan

Menurut Saptiani dan Fakhroni (2020:206) rumus untuk menghitung Volatilitas Penjualan adalah :

$$\text{Volatilitas Penjualan} = \frac{\sigma (\text{Penjualan selama 5 tahun})}{\text{Total Aktiva}}$$

Keterangan :

$\sigma$  = Standar deviasi

Total Aktiva = Total aktiva tahun berjalan

## 2.4 Penelitian Terdahulu

**Tabel 2.1**  
**Penelitian Terdahulu**

| No | Peneliti (Tahun)                                                                               | Judul Penelitian                                                                                                                                  | Variabel Penelitian                                                                                                                                                         | Hasil Penelitian                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | Ahnan dan Murwaningsari (2019)<br><br>Scopus: Etty Murwaningsari<br><br>Daerah : Jakarta Barat | <i>The Effect of Book-Tax Differences, and Executive Compensation on Earning Persistence with Real Earnings Management as Moderating Variable</i> | Independen :<br><i>Book-Tax Differences and Executive Compensation</i><br><br>Dependen :<br><i>Earning Persistence with Real Earnings Management as Moderating Variable</i> | <i>The results show that current tax, permanent differences, and temporary differences have a significant positive effect on earnings persistence, executive compensation has a significant negative effect with earnings persistence, and cash flows operations have a positive and insignificant effect on earnings persistence.</i> |

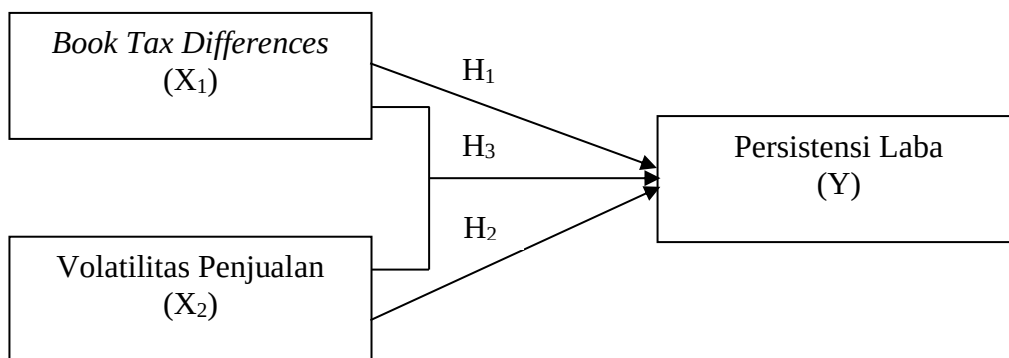
| No | Peneliti (Tahun)                                                                                                                                                 | Judul Penelitian                                                                                                                               | Variabel Penelitian                                                                                                                         | Hasil Penelitian                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2  | Ariyani dan Wulandari (2017)<br>ISSN : 2528-5599 Jurnal Manajemen dan Jurnal Akuntansi Universitas Pamulang Volume.2 Nomor.2, 2017, 547 - 563<br>Daerah : Banten | Pengaruh <i>Book Tax Differences</i> dan Arus Kas terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. | Independen : <i>Book Tax Differences</i> dan Arus Kas<br><br>Dependen : Persistensi Laba                                                    | Secara parsial : Perbedaan Permanen dan Perbedaan Temporer berpengaruh signifikan dengan arah negatif terhadap Persistensi Laba sedangkan, Arus Kas berpengaruh signifikan dengan arah positif terhadap Persistensi Laba. Secara simultan: Perbedaan Permanen, Perbedaan Temporer dan Arus Kas berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba.                                                                                                                                                         |
| 3  | Hayati, Keumala., Jelita dan Wilson (2021)<br><br>Index Copernicus International<br><br>Daerah : Medan                                                           | <i>Effect of Debt Level, Operating Cash Flow, Sales Volatility and Managerial Ownership on Earning Persistence</i>                             | Independen : <i>Debt Level, Operating Cash Flow, Sales Volatility and Managerial Ownership</i><br><br>Dependen : <i>Earning Persistence</i> | <i>The results of this study indicate that debt level has no significant effect on earnings persistence. Operating cash flow has a positive and significant effect on earnings persistence . Sales volatility has a negative and significant effect on earnings persistence . Managerial ownership has no significant effect on earnings persistence .</i><br><br><i>Debt Level, Operating Cash Flow, Sales Volatility and Managerial Ownership simultaneuosly has no effect on earning persistence.</i> |
| 4  | Maharani dan Majidah (2020)<br><br>ISSN : 2355-9357<br><br>Daerah : Bandung                                                                                      | Persistensi Laba: Volatilitas Arus Kas, Volatilitas Penjualan dan Keandalan Akrua                                                              | Independen : Volatilitas Arus Kas, Volatilitas Penjualan dan Keandalan Akrua<br><br>Dependen : Persistensi Laba                             | Secara parsial: Volatilitas Arus Kas dan Volatilitas Penjualan berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba, sedangkan Keandalan Akrua tidak berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba.                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

| No | Peneliti (Tahun)                                                                                                                                                                                     | Judul Penelitian                                                                                                        | Variabel Penelitian                                                                                                  | Hasil Penelitian                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                         |                                                                                                                      | Secara simultan: Volatilitas Arus Kas, Volatilitas Penjualan dan Keandalan Akrual berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba.                                                                                                                                                                                                      |
| 5  | Salsabiila, Azzahra., Dudi Pratomo, dan Annisa Nurbaiti (2016) ISSN : 1410-3591 Jurnal Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara Volume. 20 Nomor. 2 Mei 2016 : 314 - 329 Daerah : Bandung | Pengaruh <i>Book Tax Differences</i> dan Aliran Kas Operasi terhadap Persistensi Laba                                   | Independen : <i>Book Tax Differences</i> dan Aliran Kas Operasi<br><br>Dependen : Persistensi Laba                   | Secara parsial: Perbedaan Permanen dan Perbedaan Temporer tidak berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba sedangkan, Aliran Kas Operasi berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba.<br><br>Secara simultan: Perbedaan Permanen, Perbedaan Temporer dan Aliran Kas Operasi berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba. |
| 6  | Widiatmoko dan Indarti (2018)<br><br>Scopus : Jacobus Widiatmoko<br><br>Daerah: Semarang                                                                                                             | <i>Book Tax Differences, Operating Cash Flow, Leverage and Earning Persistence in Indonesia Manufacturing Companies</i> | Independen : <i>Book Tax Differences, Operating Cash Flow, Leverage</i><br><br>Dependen : <i>Earning Persistence</i> | <i>As hypothesized, book tax differences negatively affect earnings persistence and operating cash flow has a positive effect on earnings persistence. Mean- while, permanent book tax differences have not been proven to influence earnings persistence.</i>                                                                           |

Sumber : Data diolah, 2021

## 2.5 Kerangka Pemikiran

Kerangka pemikiran digunakan sebagai dasar penelitian antar variabel yang akan diteliti. Pada penelitian ini variabel independen adalah *Book Tax Differences* dan Volatilitas Penjualan sedangkan variabel dependen adalah Persistensi Laba. Berdasarkan latar belakang, landasan teori, dan penelitian terdahulu, maka dapat dirumuskan suatu kerangka pemikiran pada gambar 2.1 sebagai berikut:



**Gambar 2.1**  
**Kerangka Pemikiran**

## 2.6 Hipotesis

Menurut Sugiyono (2019 : 99), hipotesis merupakan jawaban sementara terhadap rumusan masalah penelitian, di mana rumusan masalah penelitian telah dinyatakan dalam bentuk kalimat pertanyaan. Hipotesis dalam penelitian ini adalah :

H<sub>1</sub> : Diduga *Book Tax Differences* berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba pada perusahaan LQ45 yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia.

H<sub>2</sub> : Diduga Volatilitas Penjualan berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba pada perusahaan LQ45 yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia.

H<sub>3</sub>: Diduga *Book Tax Differences* dan Volatilitas Penjualan berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba pada perusahaan LQ45 yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia.

## **BAB III METODE PENELITIAN**

### **3.1 Lokasi dan Waktu Penelitian**

#### **3.1.1 Lokasi Penelitian**

Lokasi penelitian ini adalah perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016 – 2020 yang diakses melalui situs resmi Bursa Efek Indonesia, yaitu [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id).

#### **3.1.2 Waktu Penelitian**

Peneliti melakukan kegiatan penelitian pada Perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia terhitung dari bulan Januari 2022 hingga Mei 2022.

### **3.2 Jenis dan Sumber Data Penelitian**

#### **3.2.1 Jenis Data**

Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data kuantitatif. Menurut Sugiyono (2019:16) metode ini disebut metode kuantitatif karena data penelitian berupa angka-angka dan analisis menggunakan statistik.

Dalam penelitian ini, data kuantitatif yang diperlukan adalah data *Book Tax Differences*, Volatilitas Penjualan dan Persistensi Laba Perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

### **3.2.2 Sumber Data**

Sumber data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data sekunder. Menurut Sujarweni (2019:89) data sekunder adalah data yang didapat dari catatan, buku, dan majalah berupa laporan keuangan publikasi perusahaan, laporan pemerintah, artikel, buku-buku sebagai teori, majalah, dan lain sebagainya. Data yang diperoleh dari data sekunder tidak perlu diolah lagi. Sumber yang tidak langsung memberikan data pada pengumpulan data.

Data sekunder dalam penelitian ini adalah berupa database laporan keuangan perusahaan LQ45 yang tersedia di Bursa Efek Indonesia pada periode 2016-2020 secara online melalui situs [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id).

## **3.3 Populasi dan Sampel**

### **3.3.1 Populasi**

Menurut Sugiyono (2019:126), Populasi adalah wilayah generalisasi yang terdiri atas obyek/subyek yang mempunyai kualitas dan karakteristik tertentu yang ditetapkan oleh peneliti untuk dipelajari dan kemudian ditarik kesimpulannya.

Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah Perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia untuk periode 2016 hingga 2020 yang berjumlah 225 perusahaan.

### **3.3.2 Sampel**

Menurut Sugiyono (2019:127), Sampel adalah bagian dari jumlah dan karakteristik yang dimiliki oleh populasi tersebut. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini adalah dengan menggunakan purposive sampling.

Menurut Sugiyono (2019:133) purposive sampling adalah teknik penentuan sampel dengan pertimbangan tertentu. Pada penelitian ini pengambilan *purposive* dilakukan dengan mengambil sampel dari populasi berdasarkan kriteria-kriteria tertentu.

Terdapat 5 kriteria untuk dapat dijadikan sampel dalam penelitian ini, yaitu:

1. Perusahaan yang terdaftar dalam LQ45 di Bursa Efek Indonesia.
2. Perusahaan LQ45 yang tidak tetap dari periode 2016 – 2020.
3. Perusahaan LQ45 yang menyajikan laporan keuangannya tidak dalam bentuk Rupiah.
4. Perusahaan LQ45 yang mengalami kerugian fiskal selama periode 2016 – 2020.
5. Perusahaan LQ45 yang tidak memiliki laba bersih diatas 2,5 Triliun Rupiah selama periode 2016 – 2020.

**Tabel 3.1**  
**Kriteria Pemilihan Sampel**

| No.                                               | Kriteria Pemilihan Sampel                                                                             | Jumlah    |
|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 1                                                 | Perusahaan yang terdaftar dalam LQ45 di Bursa Efek Indonesia.                                         | 45        |
| 2                                                 | Perusahaan LQ45 yang tidak tetap dari periode 2016 – 2020.                                            | (17)      |
| 3                                                 | Perusahaan LQ45 yang menyajikan laporan keuangannya tidak dalam bentuk Rupiah.                        | (4)       |
| 4                                                 | Perusahaan LQ45 yang mengalami kerugian fiskal selama periode 2016 – 2020.                            | (2)       |
| 5                                                 | Perusahaan LQ45 yang tidak memiliki laba bersih diatas 2,5 Triliun Rupiah selama periode 2016 – 2020. | (10)      |
| Total sampel periode                              |                                                                                                       | 12        |
| <b>Total Sampel yang digunakan (5 tahun x 12)</b> |                                                                                                       | <b>60</b> |

Sumber : Data diolah, 2021

Berdasarkan kriteria pengambilan sampel di atas, maka total data sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah sebanyak 12 perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama 5 periode yaitu periode 2016 – 2020 (Daftar sampel dapat dilihat pada Lampiran 1).

### 3.4 Definisi Operasional Variabel Penelitian

Menurut Sugiyono (2019:68) Variabel penelitian adalah suatu atribut atau sifat atau nilai dari orang, objek atau kegiatan yang mempunyai variasi tertentu yang ditetapkan oleh peneliti untuk dipelajari dan kemudian ditarik kesimpulannya.

Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah 2 (dua) variabel bebas dan 1 (satu) variabel terikat. Variabel bebas yang digunakan dalam penelitian adalah *Book Tax Differences* ( $X_1$ ), Volatilitas Penjualan ( $X_2$ ), dan variabel terikat yang digunakan dalam penelitian ini adalah Persistensi Laba (Y). Definisi dan indikator dari masing-masing variabel dalam penelitian ini dapat disajikan pada Tabel 3.2 sebagai berikut:

**Tabel 3.2**  
**Definisi Operasional Variabel Penelitian**

| Variabel             | Definisi Variabel                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Indikator                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Skala Ukur |
|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| Persistensi Laba (Y) | <p><i>Earnings persistence is a revision of expected future earnings (implied) which is implied by current year's earnings innovation so that earnings persistence is seen from current year earnings innovations that are associated with changes in stock prices.</i></p> <p>Sumber :<br/>Lestariningsih dkk (2020:228)</p> | <p><i>Earning Persistence (PL) =</i><br/> <math display="block">\frac{PL_{it}-PL_{it-1}}{PL_{it-1}}</math> </p> <p>Keterangan:<br/> <math>PL_{it}</math> = Laba sebelum pajak t<br/> <math>PL_{it-1}</math> = Laba sebelum pajak t-1</p> <p>Sumber :<br/>Lestariningsih dkk (2020:228)</p> | Rasio      |

| Variabel                                      | Definisi Variabel                                                                                                                                                  | Indikator                                                                                                                                            | Skala Ukur |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <i>Book Tax Differences</i> (X <sub>1</sub> ) | <i>Book tax differences</i> sebagai perbedaan antara penghasilan kena pajak dan laba bersih dengan skala total aset.<br><br>Sumber : Putri dan Sary (2017:43)      | <i>Book tax difference</i> = $\frac{\text{(penghasilan kena pajak- laba bersih)}}{\text{rata-rata aktiva}}$<br><br>Sumber : Putri dan Sary (2017:43) | Rasio      |
| Volatilitas Penjualan (X <sub>2</sub> )       | Volatilitas penjualan adalah pergerakan naik atau turunnya jumlah penjualan pada satu periode ke periode lainnya.<br><br>Sumber : Saptiani dan Fakhroni (2020:206) | Volatilitas Penjualan = $\frac{\sigma \text{ (Penjualan selama 5 tahun)}}{\text{Total Aktiva}}$<br><br>Sumber : Saptiani dan Fakhroni(2020:206)      | Rasio      |

Sumber : Data diolah, 2021

### 3.5 Teknik Pengumpulan Data

Teknik pengumpulan data menggunakan observasi dan studi dokumentasi.

#### 1. Observasi

Menurut Sujarweni (2019:94) Observasi adalah pengamatan dan pencatatan secara sistematis terhadap gejala yang tampak pada objek penelitian. Dalam hal ini akan diobservasi data laporan keuangan tahunan perusahaan LQ45 yang dipublikasikan oleh Bursa Efek Indonesia pada situs resminya yaitu [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id). untuk periode tahun 2016 sampai dengan tahun 2020 sebagai acuan dalam penelitian yang dilakukan.

#### 2. Analisis Dokumen

Menurut Sujarweni (2019:95) Analisis Dokumen lebih mengarah pada bukti konkret. Dengan instrumen ini, kita diajak untuk menganalisis isi dari dokumen-dokumen yang dapat mendukung penelitian kita.

Teknik ini difokuskan pada penyajian laporan keuangan perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016 sampai dengan tahun 2020.

### **3.6 Teknik Analisis Data**

#### **3.6.1 Analisis Statistik Deskriptif**

Menurut Ghozali (2016:19), analisis statistik deskriptif bertujuan untuk memberikan gambaran atau deskripsi suatu data yang dilihat dari nilai rata-rata (*mean*), standar deviasi, varian, maksimum, minimum, *sum*, *range*, *kurtosis* dan *skewness* (kemencengan distribusi).

#### **3.6.2 Uji Asumsi Klasik**

Menurut Purnomo (2017:107) uji asumsi klasik digunakan untuk mengetahui ada tidaknya normalitas residual, multikolinearitas, autokorelasi, dan heteroskedastis pada model regresi. Model regresi linier dapat disebut sebagai model yang baik jika model tersebut memenuhi beberapa asumsi klasik yaitu data residual terdistribusi normal, tidak adanya multikolinearitas, autokorelasi, dan heteroskedastisitas. Harus terpenuhinya asumsi klasik karena agar diperoleh model regresi dengan estimasi yang tidak bias dan pengujian dapat dipercaya. Terdapat empat uji yang dilakukan dalam melaksanakan uji asumsi klasik yaitu uji normalitas, uji heteroskedastisitas, uji multikolinearitas, dan uji autokorelasi.

##### **3.6.2.1 Uji Normalitas**

Menurut Ghozali (2016:154), uji normalitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi, variabel pengganggu atau residual memiliki distribusi normal. Seperti diketahui bahwa uji t dan uji F mengasumsikan bahwa nilai residual

mengikuti distribusi normal. Kalau asumsi ini dilanggar maka uji statistik menjadi tidak valid untuk jumlah sampel kecil. Ada dua cara mendeteksi apakah residual berdistribusi normal atau tidak yaitu dengan analisis grafik dan uji statistik. Dalam penelitian ini dilakukan dengan cara grafik histogram dan *normal probability plots*.

### 3.6.2.2 Uji Heteroskedastisitas

Menurut Ghozali (2016:134) uji heteroskedastisitas bertujuan menguji apakah dalam model regresi terjadi ketidaksamaan *variance* dari residual satu pengamatan ke pengamatan lain. Jika *variance* dari residual satu pengamatan ke pengamatan lain tetap, maka disebut Homoskedastisitas dan jika berbeda disebut Heteroskedastisitas. Model regresi yang baik adalah yang Homoskedastisitas atau tidak terjadi Heteroskedastisitas. Ada beberapa cara untuk mendeteksi ada atau tidaknya heteroskedastisitas adalah dengan melihat grafik scatterplot. Deteksi ada tidaknya heteroskedastisitas yaitu dengan melihat ada tidaknya pola tertentu pada grafik *scatterplot* antara SRESID dan ZPRED dimana sumbu Y adalah Y yang telah diprediksi dan sumbu X adalah residual ( $Y \text{ prediksi} - Y \text{ sesungguhnya}$ ) yang telah di-*studentized*. Dasar analisis adalah sebagai berikut:

- a. Jika ada pola tertentu, seperti titik-titik yang ada membentuk pola tertentu yang teratur (bergelombang, melebar kemudian menyempit), maka mengindikasikan telah terjadi heteroskedastisitas.
- b. Jika tidak ada pola yang jelas, serta titik-titik menyebar di atas dan di bawah angka 0 pada sumbu Y, maka tidak terjadi heteroskedastisitas.

### 3.6.2.3 Uji Multikolinearitas

Menurut Ghozali (2016:103-104) uji multikolonieritas bertujuan untuk menguji apakah model regresi ditemukan adanya korelasi antar variabel bebas (independen). Model regresi yang baik seharusnya tidak terjadi korelasi di antara variabel independen. Jika variabel independen saling berkorelasi, maka variabel-variabel ini tidak ortogonal. Variabel ortogonal adalah variabel independen yang nilai korelasi antar sesama variabel independen sama dengan nol. Untuk mendeteksi ada atau tidaknya multikolonieritas di dalam model regresi dapat dilihat dari (1) nilai *tolerance* dan lawannya (2) *variance inflation factor* (VIF). Kedua ukuran ini menunjukkan setiap variabel independen manakah yang dijelaskan oleh variabel independen lainnya. Dalam pengertian sederhana setiap variabel independen menjadi variabel dependen (teirkat) dan diregres terhadap variabel independen lainnya.

*Tolerance* mengukur variabilitas variabel independen yang terpilih yang tidak dijelaskan oleh variabel independen lainnya. Jadi nilai *tolerance* yang rendah sama dengan VIF tinggi (karena  $VIF = 1/Tolerance$ ). Nilai *cutoff* yang umum dipakai untuk menunjukkan adanya multikolonieritas adalah nilai *tolerance*  $\leq 0.10$  atau sama dengan nilai  $VIF \geq 10$ . Setiap peneliti harus menentukan tingkat kolonieritas yang masih dapat ditolerir. Sebagai misal nilai *tolerance* = 0.10 sama dengan tingkat kolonieritas 0.95. Walaupun multikolonieritas dapat dideteksi dengan nilai *Tolerance* dan VIF, tetapi kita masih tetap tidak mengetahui variabel-variabel independen mana sajakah yang saling berkorelasi.

### 3.6.2.4 Uji Autokorelasi

Menurut Ghazali (2016:107) uji autokorelasi bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi linear ada korelasi antara kesalahan pengganggu pada periode  $t$  dengan kesalahan pengganggu pada periode  $t-1$  (periode sebelumnya). Jika terjadi korelasi, maka dinamakan ada problem autokorelasi. Autokorelasi muncul karena observasi yang berurutan sepanjang waktu berkaitan satu sama lainnya. Masalah ini timbul karena residual (kesalahan pengganggu) tidak bebas dari satu observasi ke observasi lainnya. Hal ini sering ditemukan pada data runtut waktu (*time series*) karena “gangguan” pada seseorang individu/ kelompok cenderung mempengaruhi “gangguan” pada individu/kelompok yang sama pada periode berikutnya.

Pada data *crossection* (silang waktu), masalah autokorelasi relatif jarang terjadi karena “gangguan” pada observasi yang berbeda berasal dari individu/kelompok yang berbeda. Model regresi yang baik adalah regresi yang bebas dari autokorelasi. Ada beberapa cara yang dapat digunakan untuk mendeteksi ada atau tidaknya autokorelasi yaitu dengan uji Durbin – Watson (*DW test*). Uji Durbin – Watson hanya digunakan untuk autokorelasi tingkat satu (*first order autocorrelation*) dan mensyaratkan adanya *intercept* (konstanta) dalam model regresi dan tidak ada variabel lag di antara variabel independen. Hipotesis yang akan diuji adalah:

$H_0$  : tidak ada autokorelasi ( $r = 0$ )

$H_A$  : ada autokorelasi ( $r \neq 0$ )

Pengambilan keputusan ada tidaknya autokorelasi dapat dilihat dari tabel berikut:

**Tabel 3.3**  
**Kriteria Uji Autokorelasi**

| Hipotesis nol                                | Keputusan          | Jika                        |
|----------------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| Tidak ada autokorelasi positif               | Tolak              | $0 < d \leq dl$             |
| Tidak ada autokorelasi positif               | <i>No decision</i> | $dl \leq d \leq du$         |
| Tidak ada korelasi negatif                   | Tolak              | $4 - dl < d < 4$            |
| Tidak ada korelasi negatif                   | <i>No decision</i> | $4 - du \leq d \leq 4 - dl$ |
| Tidak ada autokorelasi, positif atau negatif | Tidak ditolak      | $du < d < 4 - du$           |

Sumber: Ghozali, 2016:108

### 3.6.3 Analisis Regresi Linier Berganda

Analisis regresi linier berganda yang bertujuan untuk menguji pengaruh dua atau lebih variabel independen terhadap variabel dependen dengan skala pengukuran interval atau rasio. Dalam penelitian ini menggunakan persamaan linier berganda dengan bantuan perangkat lunak *Statistical Product and Service Solutions* (SPSS) versi 23. Persamaan regresi berganda yang digunakan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut :

$$Y = \alpha + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + e$$

Keterangan :

Y : Persistensi Laba

X<sub>1</sub> : *Book Tax Differences*

X<sub>2</sub> : Volatilitas Penjualan

$\alpha$  : Konstanta

$\beta_1, \beta_2$  : Koefisien regresi

e : *Error*

### 3.6.4 Uji Hipotesis

#### 3.6.4.1 Uji Signifikansi Parsial (Uji t)

Menurut Sujarweni (2019:229) uji statistik t menunjukkan seberapa jauh pengaruh satu variabel independen atau variabel penjelas secara individual dalam menerangkan variabel dependen. Apabila nilai probabilitas signifikansinya lebih

kecil dari 0,05 (5%) maka suatu variabel independen berpengaruh signifikan terhadap variabel dependen. Hipotesis diterima jika taraf signifikan ( $\alpha$ ) < 0,05 dan hipotesis ditolak jika taraf signifikan ( $\alpha$ ) > 0,05. Kriteria uji signifikan parameter individual (Uji statistik t) adalah sebagai berikut (pengujian dengan tingkat signifikansi sebesar 0,05 atau  $\alpha = 5\%$ ):

1. Jika  $t_{hitung} > t_{tabel}$ , maka  $H_0$  ditolak dan  $H_a$  diterima.
2. Jika  $t_{hitung} < t_{tabel}$ , maka  $H_0$  diterima dan  $H_a$  ditolak.

Atau

1. Jika  $p < 0,05$ , maka  $H_0$  ditolak dan  $H_a$  diterima.
2. Jika  $p > 0,05$ , maka  $H_0$  diterima dan  $H_a$  ditolak.

#### 3.6.4.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji F)

Menurut Sujarweni (2019:228) signifikansi model regresi secara simultan diuji dengan melihat nilai signifikansi (*sig*) dimana jika nilai *sig* dibawah 0,05 maka variabel independen berpengaruh terhadap variabel dependen. Uji F-statistik digunakan untuk membuktikan ada pengaruh antara variabel independen terhadap variabel dependen secara simultan. Kriteria uji signifikan keseluruhan dari regresi sampel (Uji statistik F) adalah sebagai berikut (pengujian dengan tingkat signifikansi sebesar 0,05 atau  $\alpha = 5\%$ ):

1. Jika  $F_{hitung} > F_{tabel}$  maka  $H_0$  ditolak dan  $H_a$  diterima.
2. Jika  $F_{hitung} < F_{tabel}$  maka  $H_0$  diterima dan  $H_a$  ditolak.

Atau

1. Jika  $p < 0,05$ , maka  $H_0$  ditolak dan  $H_a$  diterima.
2. Jika  $p > 0,05$ , maka  $H_0$  diterima dan  $H_a$  ditolak.

### 3.6.5 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ )

Menurut Ghozali (2016:95) koefisien determinasi ( $R^2$ ) pada intinya mengukur seberapa jauh kemampuan model dalam menerangkan variasi variabel dependen. Nilai koefisien determinasi adalah antara nol dan satu. Nilai  $R^2$  yang kecil berarti kemampuan variabel-variabel independen dalam menjelaskan variasi variabel dependen amat terbatas. Nilai yang mendekati satu berarti variabel-variabel independen memberikan hampir semua informasi yang dibutuhkan untuk memprediksi variasi variabel dependen. Secara umum koefisien determinasi untuk data silang (*crossection*) relatif rendah karena adanya variasi yang besar antara masing-masing pengamatan, sedangkan untuk data runtun waktu (*time series*) biasanya memiliki nilai koefisien determinasi yang tinggi.

## **BAB IV**

### **HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

#### **4.1 Hasil Penelitian**

Hasil yang dibahas pada penelitian ini meliputi hasil analisis statistik deskriptif, hasil uji asumsi klasik, hasil analisis regresi linear berganda, hasil uji hipotesis dan hasil uji koefisien determinasi. Penelitian ini menggunakan aplikasi statistik SPSS versi 23.

##### **4.1.1 Statistik Deskriptif**

Statistik deskriptif bertujuan untuk memberikan gambaran atau deskripsi semua data yang dilihat dari jumlah sampel (N), maksimum, minimum, nilai rata-rata (*mean*), serta standar deviasi untuk masing-masing variabel (*Persistensi Laba*, *Book Tax Differences* dan *Volatilitas Penjualan*).

Data yang diolah sebanyak 60 sampel yang terdiri dari 12 perusahaan LQ-45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Berikut adalah tabel hasil pengujian statistik deskriptif:

**Tabel 4.1**  
**Statistik Deskriptif**

| <i>Descriptive Statistics</i>                |    |         |         |        |                |
|----------------------------------------------|----|---------|---------|--------|----------------|
|                                              | N  | Minimum | Maximum | Mean   | Std. Deviation |
| <i>Book Tax Differences (X<sub>1</sub>)</i>  | 60 | -0,1006 | 0,1709  | 0,0180 | 0,0563         |
| <i>Volatilitas Penjualan (X<sub>2</sub>)</i> | 60 | 0,0057  | 0,2888  | 0,0941 | 0,0766         |
| <i>Persistensi Laba (Y)</i>                  | 60 | -0,7361 | 0,6052  | 0,0738 | 0,2610         |
| <i>Valid N (listwise)</i>                    | 60 |         |         |        |                |

Sumber: Hasil Olahan Data, 2022

Berdasarkan Tabel 4.1 diatas, maka dapat diperoleh hasil uji statistik deskriptif dengan penjelasan sebagai berikut:

1. Jumlah data yang telah digunakan sebanyak 60 yang terdiri dari 12 perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama 5 periode, yaitu tahun 2016 sampai dengan tahun 2020.
2. Variabel Persistensi Laba (Y) memiliki nilai minimum sebesar -0,7361 yang dimiliki oleh perusahaan BBNI (PT. Bank Negara Indonesia (Persero), Tbk) pada tahun 2020, nilai maksimum sebesar 0,6052 yang dimiliki oleh UNTR (PT. United Tractors, Tbk) pada tahun 2016, nilai rata-rata sebesar 0,0738 dan nilai standar deviasi sebesar 0,2610.
3. Variabel *Book Tax Differences* ( $X_1$ ) memiliki nilai minimum sebesar -0,1006 yang dimiliki oleh perusahaan UNTR (PT. United Tractors, Tbk) pada tahun 2018, nilai maksimum sebesar 0,1709 yang dimiliki oleh UNVR (PT. Unilever Indonesia, Tbk) pada tahun 2018, nilai rata-rata sebesar 0,0180 dan nilai standar deviasi sebesar 0,0563.
4. Variabel Volatilitas Penjualan ( $X_2$ ) memiliki nilai minimum sebesar 0,0057 yang dimiliki oleh perusahaan BMRI (PT. Bank Mandiri (Persero), Tbk) pada tahun 2020, nilai maksimum sebesar 0,2888 yang dimiliki oleh perusahaan GGRM (PT. Gudang Garam, Tbk) pada tahun 2016, nilai rata-rata sebesar 0,0941 dan nilai standar deviasi sebesar 0,0766.

#### 4.1.2 Uji Asumsi Klasik

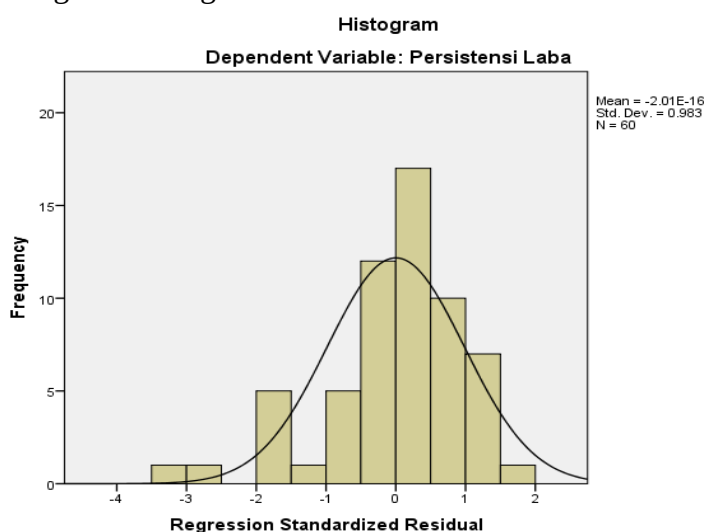
Sebelum dilakukan analisis regresi, akan dilakukan uji asumsi klasik, pengujian asumsi klasik merupakan syarat utama dalam persamaan regresi, maka dari itu harus dilakukan pengujian terhadap 4 asumsi klasik yaitu data berdistribusi normal, tidak terdapat heteroskedastisitas, tidak terdapat multikolinearitas antar variabel independen, dan tidak terdapat autokorelasi.

##### 4.1.2.1 Uji Normalitas

Uji Normalitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi, variabel pengganggu atau residual memiliki distribusi normal. Pengujian normalitas dapat dilakukan dengan cara melihat analisis grafik histogram, normal *probability plots*, dan uji *kolmogorov-smirnov*.

##### 4.1.2.1.1 Uji Normalitas Sebelum Transform

Berikut adalah hasil pengujian normalitas sebelum *transform* dengan pendekatan grafik histogram:

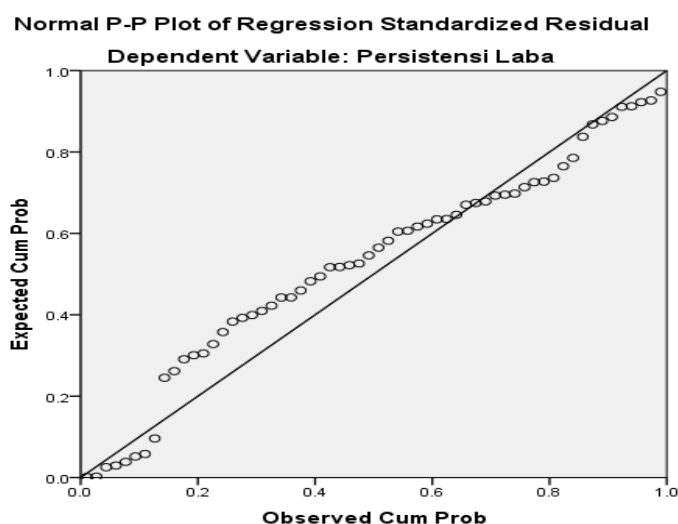


Sumber : Hasil Olahan Data, 2022

**Gambar 4.1**  
**Uji Normalitas sebelum transform (Histogram)**

Berdasarkan Gambar 4.1 diatas, maka dapat dijelaskan bahwa data tidak membentuk garis kurva simetri terhadap *mean* (U). Hasil pengujian ini menunjukkan bahwa data berdistribusi tidak normal dan tidak memenuhi asumsi normalitas.

Berikut ini adalah hasil pengujian normalitas sebelum *transform* dengan pendekatan *probability plots* :



Sumber : Hasil Olahan Data, 2022

**Gambar 4.2**  
**Uji Normalitas sebelum *transform* (*Normal Probability Plots*)**

Berdasarkan Gambar 4.2 diatas, maka dapat dilihat bahwa titik-titik menjauhi garis diagonal. Hal ini menunjukkan data berdistribusi tidak normal.

Pengujian normalitas data secara analitis statistik juga dapat dilakukan dengan menggunakan uji *kolmogorov-smirnov*. Secara *multivarious* pengujian normalitas data dilakukan terhadap nilai residualnya. Data yang berdistribusi normal dapat ditunjukkan dengan nilai signifikansi diatas 0,05.

**Tabel 4.2**  
**Uji Normalitas sebelum transform (Kolmogorov-Smirnov)**

| <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i> |                | Unstandardized Residual |
|-------------------------------------------|----------------|-------------------------|
| N                                         |                | 60                      |
| Normal Parameters <sup>a,b</sup>          | Mean           | 0,0000000               |
|                                           | Std. Deviation | 0,25302736              |
| Most Extreme Differences                  | Absolute       | 0,131                   |
|                                           | Positive       | 0,077                   |
|                                           | Negative       | -0,131                  |
| Kolmogorov-Smirnov Z                      |                | 0,131                   |
| Asymp. Sig. (2-tailed)                    |                | 0,012 <sup>c</sup>      |

a. *Test distribution is Normal.*

b. *Calculated from data.*

c. *Lilliefors Significance Correction.*

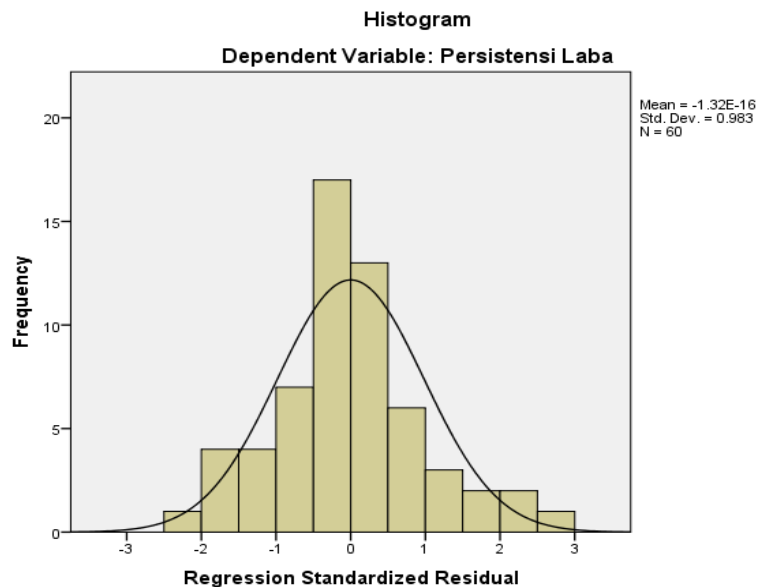
Sumber : Hasil olah data, 2022

Berdasarkan Tabel 4.2 diatas, maka dapat diketahui nilai signifikansi Asymp. Sig (2-tailed) lebih kecil dari 0,05 yaitu sebesar 0,012. Hasil pengujian ini menunjukkan bahwa data tidak berdistribusi normal.

Dapat dilihat hasil dari uji normalitas dengan menggunakan tiga pendekatan diatas, dapat disimpulkan bahwa model regresi yang digunakan tidak memenuhi asumsi normalitas. Untuk mengatasi data yang tidak terdistribusi secara normal, maka digunakan rumus pengobatan yaitu Logaritma (LN).

#### 4.1.2.1.2 Uji Normalitas Setelah Transform

Berikut adalah hasil pengujian normalitas setelah *transform* dengan pendekatan grafik histogram:

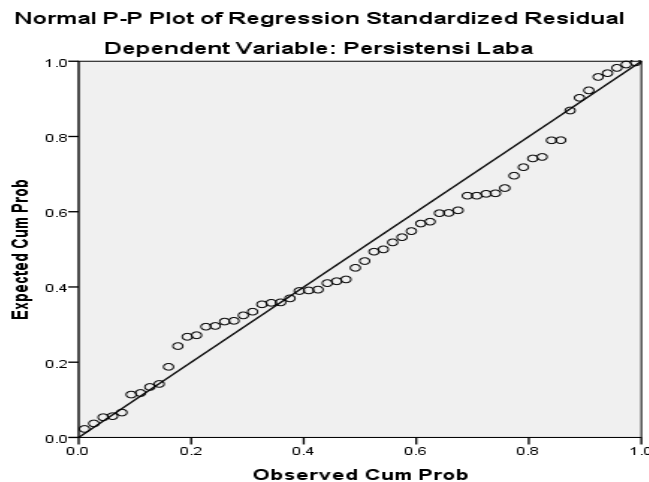


Sumber : Hasil Olahan Data, 2022

**Gambar 4.3**  
**Uji Normalitas setelah transform (Histogram)**

Berdasarkan Gambar 4.3 diatas, maka dapat dijelaskan bahwa data membentuk garis kurva cenderung simetri terhadap *mean* (U). Hasil pengujian ini menunjukkan bahwa data berdistribusi normal dan memenuhi asumsi normalitas.

Berikut ini adalah hasil pengujian normalitas sebelum *transform* dengan pendekatan *probability plots* :



Sumber : Hasil Olahan Data, 2022

**Gambar 4.4**  
**Uji Normalitas setelah transform (Normal Probability Plots)**

Berdasarkan Gambar 4.4 diatas, maka dapat dijelaskan bahwa grafik *probability plots* menunjukkan data berdistribusi normal karena data menyebar mengikuti garis diagonal.

**Tabel 4.3**  
**Uji Normalitas setelah transform (Kolmogorov-Smirnov)**

**One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test**

|                                  |                | Unstandardized Residual |
|----------------------------------|----------------|-------------------------|
| N                                |                | 60                      |
| Normal Parameters <sup>a,b</sup> | Mean           | 0,0000000               |
|                                  | Std. Deviation | 0,15952993              |
| Most Extreme Differences         | Absolute       | 0,101                   |
|                                  | Positive       | 0,107                   |
|                                  | Negative       | -0,081                  |
| Kolmogorov-Smirnov Z             |                | 0,101                   |
| Asymp. Sig. (2-tailed)           |                | 0,200 <sup>c</sup>      |

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.

c. Lilliefors Significance Correction.

d. This is a lower bound of the true significance.

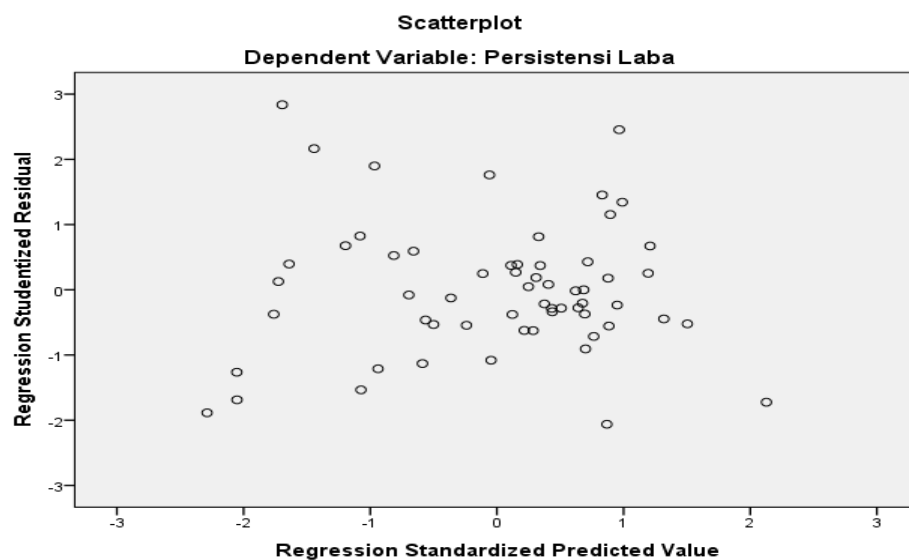
Sumber : Hasil Olahan Data, 2022

Berdasarkan Tabel 4.3 diatas, dapat dilihat bahwa hasil pengujian normalitas *Kolmogorov-smirnov* membuktikan bahwa nilai tingkat signifikan yang dihasilkan lebih besar dari 0,05 yaitu sebesar 0,200 maka hasil pengujian ini menunjukkan bahwa data berdistribusi normal.

#### 4.1.2.2 Uji Heteroskedastisitas

Uji heteroskedastisitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi terjadi ketidaksamaan *variance* dari residual satu pengamatan ke pengamatan lain. Cara mengetahui terjadi atau tidaknya gejala heteroskedastisitas adalah dengan melihat hasil *output* SPSS melalui grafik *scatterplot*.

Berikut adalah hasil dari pengujian heteroskedastisitas:



Sumber : Hasil Olahan Data, 2022

**Gambar 4.5**  
**Uji Heteroskedastisitas**

Berdasarkan gambar 4.5 diatas, maka dapat dijelaskan bahwa titik-titik hasil pengolahan data menyebar dibawah maupun diatas titik origin (angka 0) pada sumbu Y dan tidak mempunyai pola yang teratur. Hasil pengujian ini menunjukkan bahwa tidak terjadi heteroskedastisitas atau terjadi homoskedastisitas pada model regresi yang dilakukan.

#### 4.1.2.3 Uji Multikolinearitas

Uji Multikolinearitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi ditemukan adanya korelasi antar variabel independen. Untuk mengetahui variabel independen tidak mengalami multikolinearitas dapat dilakukan dengan cara melihat nilai *tolerance* ( $\alpha$ ) dan *Variance Inflation Factor* (*VIF*). Berikut adalah hasil pengujian multikolinearitas :

**Tabel 4.4**  
**Uji Multikolinearitas**  
***Coefficients<sup>a</sup>***

| Model                       | Collinearity Statistics |            |
|-----------------------------|-------------------------|------------|
|                             | <i>Tolerance</i>        | <i>VIF</i> |
| 1 (Constant)                |                         |            |
| <i>Book Tax Differences</i> | 0,973                   | 1,028      |
| Volatilitas Penjualan       | 0,973                   | 1,028      |

Sumber : Hasil Olahan Data, 2022

Berdasarkan Tabel 4.4 diatas dapat dilihat bahwa :

1. Nilai *tolerance* ( $\alpha$ ) untuk variabel *Book Tax Differences* dan Volatilitas Penjualan mempunyai nilai lebih besar dari 0,10 yaitu sebesar 0,973.
2. Nilai *Variance Inflation Factor* (*VIF*) untuk variabel *Book Tax Differences* dan Volatilitas Penjualan mempunyai nilai lebih kecil dari 10 yaitu sebesar 1,028.

Hasil pengujian diatas menunjukkan bahwa variabel independen *Book Tax Differences* dan Volatilitas Penjualan tidak mengalami multikolinearitas.

#### 4.1.2.4 Uji Autokorelasi

Uji autokorelasi bertujuan untuk menguji apakah dalam suatu model regresi linear ada korelasi antara kesalahan pengganggu pada periode  $t$  dengan kesalahan pada periode  $t-1$  (sebelumnya). Pengujian autokorelasi dapat dilakukan dengan cara melihat nilai *Durbin-Watson*. Berikut adalah hasil pengujian autokorelasi :

**Tabel 4.5**  
**Uji Autokorelasi**  
***Model Summary<sup>b</sup>***

| Model | <i>Durbin-Watson</i> |
|-------|----------------------|
| 1     | 1,768                |

a. *Predictors: (Constant), Volatilitas Penjualan, Book Tax Differences*

b. *Dependent Variable: Persistensi Laba*

Sumber : Hasil Olahan Data, 2022

Berdasarkan Tabel 4.5 diatas, maka dapat diketahui nilai *Durbin-Watson* (d) adalah sebesar 1.768. Nilai tersebut akan dibandingkan dengan nilai tabel *Durbin-Watson* yang menggunakan signifikansi 5% (Tabel *Durbin-Watson* dapat dilihat pada Lampiran 6 ) untuk jumlah sampel (n) sebanyak 60 dan jumlah variabel independen (k) sebanyak 2. Berdasarkan tabel *Durbin-Watson*, dapat diketahui nilai dL sebesar 1,5144 dan nilai dU sebesar 1,6518. Oleh karena itu, nilai d, dL, dU tersebut memenuhi kriteria ke-5 dengan syarat  $dU < d < 4 - dU$  ( $1,6518 < 1,768 < 4 - 1,6518$ ), yaitu dengan nilai  $1,6518 < 1,768 < 2,3482$ . Hasil pengujian ini menunjukkan bahwa tidak ada korelasi positif atau *negative*.

#### 4.1.3 Analisis Regresi Linier Berganda

Analisis regresi linier berganda bertujuan untuk melihat pengaruh antara variabel independen (*Book Tax Differences* dan Volatilitas Penjualan) dan variabel dependen (Persistensi Laba). Berikut adalah hasil analisis regresi linier berganda:

**Tabel 4.6**  
**Analisis Regresi Linier Berganda**  
**Coefficients<sup>a</sup>**

| Model |                             | Unstandardized Coefficients |            | Standardized Coefficients |
|-------|-----------------------------|-----------------------------|------------|---------------------------|
|       |                             | B                           | Std. Error | Beta                      |
| 1     | (Constant)                  | 0,445                       | 0,076      |                           |
|       | <i>Book Tax Differences</i> | -0,888                      | 0,435      | -0,260                    |
|       | Volatilitas Penjualan       | -0,029                      | 0,016      | -0,232                    |

Sumber : Hasil Olahan Data, 2022

Berdasarkan Tabel 4.6 diatas, maka dapat diketahui persamaan regresi linier berganda dalam penelitian ini adalah :

$$\text{Persistensi Laba} = 0.445 - 0.888 \text{ Book Tax Differences} - 0.029 \text{ Volatilitas Penjualan} + e$$

Persamaan diatas dapat dijelaskan sebagai berikut :

1. Konstanta ( $\alpha$ ) sebesar 0.445 menunjukkan bahwa jika nilai variabel *Book Tax Differences* dan Volatilitas Penjualan bernilai 0 (nol) atau tidak ada, maka nilai Persistensi Laba akan mengalami peningkatan sebesar 0.445 satuan.
2. Koefisien regresi ( $\beta$ ) variabel *Book Tax Differences* sebesar -0,888 menunjukkan bahwa jika nilai variabel independen lainnya bernilai 0 (nol) atau tetap dan *Book Tax Differences* mengalami peningkatan

sebesar 1 satuan, maka nilai Persistensi Laba akan mengalami penurunan sebesar 0,888 satuan.

3. Koefisien regresi ( $\beta$ ) variabel Volatilitas Penjualan sebesar -0,029 menunjukkan bahwa jika nilai variabel independen lainnya bernilai 0 (nol) atau tetap dan Volatilitas Penjualan mengalami peningkatan sebesar 1 satuan, maka nilai Persistensi Laba akan mengalami penurunan sebesar 0,029 satuan.

#### 4.1.4 Uji Hipotesis

##### 4.1.4.1 Uji Signifikansi Parsial (Uji t)

Uji t menunjukkan seberapa jauh pengaruh satu variabel independen atau variabel penjelas secara individual dalam menerangkan variabel dependen. Uji t diuji dengan melihat signifikansi (sig) dimana nilai sig dibawah 0,05 maka variabel independen berpengaruh terhadap variabel secara parsial.  $T_{tabel}$  diperoleh dengan menggunakan *degree of freedom* (df) = 58 [jumlah sampel (60) – jumlah variabel independen (2)]. Berikut adalah hasil pengujian secara parsial:

**Tabel 4.7**  
**Uji Signifikansi Parsial (Uji t)**  
*Coefficients<sup>a</sup>*

| Model                 | t      | Sig.  |
|-----------------------|--------|-------|
| 1 (Constant)          | 5,877  | 0,000 |
| Book Tax Differences  | 2,040  | 0,046 |
| Volatilitas Penjualan | -1,824 | 0,073 |

a. *Dependent Variable:* Persistensi Laba  
Sumber : Hasil Olahan Data, 2022

Berdasarkan Tabel 4.7 diatas, maka dapat diketahui bahwa :

1. Pengaruh *Book Tax Differences* ( $X_1$ ) terhadap Persistensi Laba (Y)

Variabel *Book Tax Differences* memiliki nilai  $t_{hitung}$  adalah sebesar 2,040 dengan nilai signifikan sebesar 0,046. Nilai  $t_{hitung}$  akan dibandingkan dengan nilai tabel distribusi t yang memiliki signifikansi 0,05 (Tabel t dapat dilihat pada Lampiran 7). Dari tabel distribusi t tersebut diperoleh nilai  $t_{tabel}$  sebesar 2,00172. Oleh karena itu, nilai  $t_{hitung} > t_{tabel}$  yaitu dengan nilai  $2,040 > 2,00172$  dan nilai signifikan  $< 0,05$  yaitu dengan nilai  $0,046 < 0,05$ . Hasil pengujian menunjukkan bahwa  $H_1$  diterima, yang berarti variabel *Book Tax Differences* berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba.

2. Pengaruh Volatilitas Penjualan ( $X_2$ ) terhadap Persistensi Laba (Y)

Variabel Volatilitas Penjualan memiliki nilai  $t_{hitung}$  adalah sebesar -1,824 dengan nilai signifikan sebesar 0,073. Nilai  $t_{hitung}$  akan dibandingkan dengan nilai tabel distribusi t yang memiliki signifikansi 0,05 (Tabel t dapat dilihat pada Lampiran 7). Dari tabel distribusi t tersebut diperoleh nilai  $t_{tabel}$  sebesar 2,00172. Oleh karena itu, nilai  $t_{hitung} < t_{tabel}$  yaitu dengan nilai  $-1,824 < 2,00172$  dan nilai signifikan  $> 0,05$  yaitu dengan nilai  $0,073 > 0,05$ . Hasil pengujian menunjukkan bahwa  $H_2$  ditolak, yang berarti Volatilitas Penjualan tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap Persistensi Laba.

#### 4.1.4.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji F)

Uji Signifikansi Simultan (Uji F) bertujuan untuk membuktikan ada pengaruh antara variabel independen terhadap variabel dependen secara simultan. Uji F diuji dengan melihat signifikansi (sig) dimana nilai sig dibawah 0,05 maka variabel independen berpengaruh terhadap variabel secara simultan.  $F_{\text{tabel}}$  diperoleh dengan menggunakan *degree of freedom* (df) = 57 [jumlah sampel (60) – jumlah variabel independen (2) – 1 ]. Berikut adalah hasil pengujian secara simultan:

**Tabel 4.8**  
**Uji Signifikansi Simultan (Uji F)**  
**ANOVA<sup>a</sup>**

| Model               | <i>F</i> | <i>Sig.</i>        |
|---------------------|----------|--------------------|
| 1 <i>Regression</i> | 3,221    | 0,047 <sup>b</sup> |
| <i>Residual</i>     |          |                    |
| <i>Total</i>        |          |                    |

a. *Dependent Variable:* Persistensi Laba

b. *Predictors:* (Constant), Volatilitas Penjualan, *Book Tax Differences*

Sumber : Hasil Olahan Data, 2022

Berdasarkan Tabel 4.8 diatas, maka dapat diketahui nilai  $F_{\text{hitung}}$  adalah sebesar 3,221 dengan nilai signifikan sebesar 0,047. Nilai  $F_{\text{hitung}}$  akan dibandingkan dengan nilai tabel distribusi F yang menggunakan signifikansi 5% (Tabel F dapat dilihat pada Lampiran 8). Dari tabel distribusi F tersebut diperoleh nilai  $F_{\text{tabel}}$  sebesar 3,16. Oleh karena itu, nilai  $F_{\text{hitung}} > F_{\text{tabel}}$  yaitu dengan nilai  $3,221 > 3,16$  dan nilai signifikan  $< 0,05$  yaitu dengan nilai  $0,047 < 0,05$ . Hasil pengujian menunjukkan bahwa  $H_3$  diterima, yang berarti *Book Tax Differences* dan Volatilitas Penjualan berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba.

Dari hasil pengujian secara parsial maupun simultan, mak rangkuman atas hasil uji tersebut dapat dilihat pada Tabel 4.9 dibawah ini:

**Tabel 4.9**  
**Hasil Pengujian Hipotesis**

|                  | Hipotesis                                                                                  | Kriteria                                                                                                                                                                     | Hasil                                                                       | Keputusan          |
|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| H <sub>1</sub> : | <i>Book Tax Differences</i> berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba.              | Jika $t_{hitung} > t_{tabel}$ dan $p < 0,05$ , maka $H_0$ ditolak dan $H_a$ diterima                                                                                         | 2,040 > 2,00172 dan 0,046 < 0,05<br>Berpengaruh signifikan                  | Hipotesis Diterima |
| H <sub>2</sub> : | Volatilitas Penjualan berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba                     | Jika $t_{hitung} < t_{tabel}$ dan $p > 0,05$ , maka $H_0$ diterima dan $H_a$ ditolak                                                                                         | -1,824 < 2,00172 dan 0,073 > 0,05<br>Tidak berpengaruh dan tidak signifikan | Hipotesis Ditolak  |
| H <sub>3</sub> : | <i>Book Tax dan Volatilitas Penjualan</i> berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba | Jika $F_{hitung} > F_{tabel}$ dan $p < 0,05$ , maka $H_0$ ditolak dan $H_a$ diterima<br>Jika $F_{hitung} < F_{tabel}$ dan $p > 0,05$ , maka $H_0$ diterima dan $H_a$ ditolak | 3,221 > 3,16 dan 0,047 < 0,05<br>Berpengaruh signifikan                     | Hipotesis Diterima |

Sumber : Hasil Olahan Data, 2022

#### 4.1.5 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ )

Uji koefisien determinasi ( $R^2$ ) bertujuan untuk menghitung besarnya pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen. Nilai  $R^2$  menunjukkan seberapa besar proporsi dari total variasi variabel-variabel tidak bebas yang dapat dijelaskan oleh variabel penjelasnya. Besarnya koefisien determinasi berkisar antara 0 sampai dengan 1. Semakin mendekati nol besarnya koefisien determinasi suatu persamaan regresi, maka semakin kecil pengaruh semua variabel independen

terhadap variabel dependen dan sebaliknya. Berikut adalah nilai koefisien determinasi:

**Tabel 4.10**  
**Uji Koefisien Determinasi (Uji R<sup>2</sup>)**  
*Model Summary<sup>b</sup>*

| Model | R                  | R Square | Adjusted R Square |
|-------|--------------------|----------|-------------------|
| 1     | 0,319 <sup>a</sup> | 0,102    | 0,070             |

a. *Predictors: (Constant), Volatilitas Penjualan, Book Tax Differences*

b. *Dependent Variable: Persistensi Laba*

Sumber : Hasil Olahan Data, 2022

Berdasarkan Tabel 4.10 diatas, maka dapat diketahui nilai *R Square* adalah sebesar 0,102 atau 10,2%. Hal ini berarti sebesar 10,2% variabel Persistensi Laba dapat dijelaskan oleh variabel *Book Tax Differences* dan Volatilitas Penjualan. Sedangkan sisanya sebesar 89,8% variabel Persistensi Laba dapat dijelaskan oleh variabel lain yang tidak diteliti dalam penelitian ini seperti Arus Kas Operasi, Tingkat Hutang, dan Volatilitas Arus Kas.

## 4.2 Pembahasan

### 4.2.1 Pengaruh *Book Tax Differences* terhadap Persistensi Laba

Berdasarkan hasil uji secara parsial tentang pengaruh *Book Tax Differences* terhadap Persistensi Laba, yang berarti *Book Tax Differences* berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Hal ini dapat dilihat dari hasil pengujian hipotesis secara parsial (uji t) yang menunjukkan  $t_{hitung} > t_{tabel}$  yaitu  $2,040 > 2,00172$  dan nilai signifikan  $< 0.05$  yaitu dengan nilai  $0.046 < 0.05$ . Berdasarkan hal tersebut, maka hipotesis pertama ( $H_1$ ) diterima.

Penelitian ini sejalan dengan peneliti terdahulu dengan Ahnan dan Murwaningsari (2019), Ariyani dan Wulandari (2017), Widiatmoko dan Indarti (2018) dalam hasil penelitiannya menunjukkan bahwa *Book Tax Differences* berpengaruh dan signifikan terhadap Persistensi Laba. Hasil penelitian ini tidak sejalan dengan Salsabila, dkk (2016), yang dalam hasil penelitiannya menunjukkan bahwa *Book Tax Differences* tidak berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba.

#### **4.2.2 Pengaruh Volatilitas Penjualan terhadap Persistensi Laba**

Berdasarkan hasil uji secara parsial tentang pengaruh Volatilitas Penjualan terhadap Persistensi Laba, yang berarti bahwa Volatilitas Penjualan tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Hal ini dapat dilihat dari hasil pengujian hipotesis secara parsial (uji t) yang menunjukkan  $t_{hitung} < t_{tabel}$  yaitu  $-1.824 < 2.00172$  dan nilai signifikan  $> 0.05$  yaitu dengan nilai  $0.073 > 0.05$ . Dengan demikian, hipotesis kedua ( $H_2$ ) ditolak.

Hasil penelitian ini tidak sejalan dengan Hayati, dkk (2021), Maharani dan Majidah (2020) yang dalam hasil penelitiannya menunjukkan Volatilitas Penjualan berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba.

#### **4.2.3 Pengaruh *Book Tax Differences* dan Volatilitas Penjualan terhadap Persistensi Laba**

Berdasarkan hasil uji secara simultan tentang pengaruh *Book Tax Differences* dan Volatilitas Penjualan terhadap Persistensi Laba, yang berarti bahwa

*Book Tax Differences* dan Volatilitas Penjualan berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Hal ini dapat dilihat dari hasil pengujian hipotesis secara simultan (uji F) yang menunjukkan  $F_{hitung} > F_{tabel}$  yaitu  $3.221 > 3.16$  dan nilai signifikan  $< 0.05$  yaitu dengan nilai  $0.047 < 0.05$ . Berdasarkan hal tersebut, maka hipotesis ketiga ( $H_3$ ) diterima.

Hasil penelitian ini sejalan dengan peneliti terdahulu dengan Ahnan dan Murwaningsari (2019), Ariyani dan Wulandari (2017), Widiatmoko dan Indarti (2018), Maharani dan Majidah (2020) yang dalam hasil penelitiannya menyatakan *Book Tax Differences* dan Volatilitas Penjualan berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba. Hasil penelitian ini tidak sejalan dengan Hayati, dkk (2021) yang dalam hasil penelitiannya menyatakan *Book Tax Differences* dan Volatilitas Penjualan tidak berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba.

Hasil penelitian variabel Persistensi Laba dapat dijelaskan oleh *Book Tax Differences* dan Volatilitas Penjualan dan sisa variabel Persistensi Laba dapat dijelaskan oleh variabel lain yang tidak diteliti dalam penelitian ini seperti Arus Kas Operasi, Tingkat Hutang, dan Volatilitas Arus Kas.

## **BAB V**

### **KESIMPULAN, IMPLIKASI MANAJERIAL, DAN SARAN AKADEMIS**

#### **5.1 Kesimpulan**

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan yang telah diuraikan pada bab sebelumnya, maka kesimpulan dalam penelitian ini adalah:

1. Hasil penelitian ini menyatakan pengaruh *Book Tax Differences* dan Volatilitas Penjualan terhadap Persistensi Laba ditunjukkan pada hasil analisis regresi linier berganda dalam penelitian ini menyatakan bahwa setiap penurunan *Book Tax Differences* dan Volatilitas Penjualan sebesar satu satuan, maka Persistensi Laba akan mengalami peningkatan.
2. Secara parsial, *Book Tax Differences* berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
3. Secara parsial, Volatilitas Penjualan tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
4. Secara simultan, *Book Tax Differences* dan Volatilitas Penjualan berpengaruh signifikan terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
5. Hasil pengujian koefisien determinasi menunjukkan bahwa *Book Tax Differences* dan Volatilitas Penjualan dapat menjelaskan keterkaitannya terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

## 5.2 Implikasi Manajerial

Implikasi manajerial yang dapat dipaparkan dalam pengaruh *Book Tax Differences* dan Volatilitas Penjualan terhadap Persistensi Laba Pada Perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, dapat dikemukakan sebagai berikut:

1. Perusahaan harus memperhatikan *Book Tax Differences* terhadap Persistensi Laba:
  - a. Perusahaan memperhatikan transaksi yang dilakukan karena transaksi yang dilakukan akan berdampak pada perbedaan laba fiskal dan laba komersial yang akan berdampak pada persistensi laba.
  - b. Perusahaan memperhatikan kebijakan fiskal yang diterapkan pada perusahaan yang akan berdampak pada persistensi laba.
2. Perusahaan harus memperhatikan Volatilitas Penjualan terhadap Persistensi Laba:
  - a. Perusahaan diharapkan mampu meningkatkan penjualan dan menekan beban sehingga dapat memperoleh laba yang maksimal dan mampu mempertahankan persistensi laba perusahaan.
  - b. Perusahaan sebaiknya menghindari adanya kesalahan dalam mencatat penjualan dan manipulas pada nilai penjualan perusahaan yang akan berdampak pada persistensi laba perusahaan.

### 5.3 Saran Akademis

Berdasarkan hasil penelitian yang diperoleh oleh penulis, maka saran-saran yang dapat diberikan penulis kepada akademis adalah sebagai berikut:

1. Untuk penelitian selanjutnya, disarankan menggunakan sampel penelitian yang lebih banyak dengan karakteristik yang lebih beragam yang dapat diambil dari sektor-sektor perusahaan lainnya yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
2. Untuk penelitian selanjutnya, disarankan menggunakan variabel-variabel lain yang tidak diteliti dalam penelitian ini yang dapat mempengaruhi Persistensi Laba selain *Book Tax Differences* dan Volatilitas Penjualan seperti Arus Kas Operasi.

## DAFTAR PUSTAKA

- Adelaide, Shinta dan Desi Adhariani. 2019. “*Analysis of Book-Tax Difference’s Effect on Audit Fees: Corporate Governance as a Moderating Variable*”, *Advances in Economics, Business and Managemet Research*, Vol.72
- Ahnan, Z.M. dan Etty Murwaningsari. 2019. “*The Effect of Book-Tax Differences, and Executive Compensation on Earnings Persistence with Real Earning Management as Moderating Variable*”, *Research Journal of Finance and Accounting*, Vol.10, No.5.
- Andari, A.T. 2017. “Analisis Perbedaan Kualitas AkruaI dan Persistensi Laba sebelum dan sesudah Konvergensi IFRS”, *Jurnal Kajian Akuntansi*, Vol. 1, No. 2: 133-147
- Ariyani, Dian dan Rosita Wulandari. 2017. “Pengaruh *Book Tax Differences* dan Arus Kas terhadap Persistensi Laba”, *Jurnal Manajemen dan Jurnal Akuntansi*, Vol.2, No.2: 547-563.
- Gie. 29 Januari 2021. Volatilitas adalah: Pengertian, Jenis, Penyebab, dan Cara Menghitungnya. Diakses pada 29 November 2021 melalui <https://accurate.id/ekonomi-keuangan/volatility-adalah/>
- Ghozali, Imam. 2016. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 23*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gunarto, R.I. 2019. “Pengaruh *Book Tax Differences* dan Tingkat Utang terhadap Persistensi Laba”, *Jurnal Akuntansi Berkelanjutan Indonesia*, Vol.2, No.3.
- Hayati, dkk. 2021. “*Effect of Debt Level, Operating Cash Flow, Sales Volatilty and Managerial Ownership on Earning Persistence*”, *International Journal of Research and Review*, Vol.8, Issues: 8.
- Herawati, Hetti dan Diah Ekawati. 2016. “Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Nilai Perusahaan”, *Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan*, Vol.4, No. 1: 873-884
- Holly, dkk. 2019. “*The Effect of Debt Level, Sales Volatility, and Temporary Differences To Earning Quality*”, *International Journal Of Advanced Research*, Res. 7, No.4: 1337-1341
- Humayah, Sofiatun dan Tina Martini. 2021. “Urgensi Persistensi Laba: Antara Volatilitas Penjualan, Arus Kas Operasi, Tingkat Utang, dan Ukuran Perusahaan pada Perusahaan Manufaktur Sektor Barang dan Konsumsi yang Terdaftar di ISSI Periode 2016-2019”, *Jurnal Akuntansi Syariah*, Vol.4, No.1:107-123

- Ibrohim, dkk. 2019. "Persistensi Laba Dimediasi *Corporate Social Responsibility* pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Konsumsi Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia", *Jurnal Riset Akuntansi dan Perpajakan*, Vol.6, No.2: 97-110
- Lestariningsih, T., Winarno, B., Hidayatullah, N.A., Syafitri, E.M.,... Rahim, R. 2020. *ICONEBS 2020 Proceedings of the First International Conference on Economics, Business and Social Humanities*, page 223-228
- Maharani, N.A dan Majidah. 2020. "Persistensi Laba: Volatilitas Arus Kas, Volatilitas Penjualan dan Keandalan Akrua", *e-Proceeding of Management*, Vol.7, No.2: 3315-3322.
- Pohan, C.A. 2013. *Manajemen Perpajakan: Strategi Perencanaan Pajak dan Bisnis*. Jakarta: Gramedia Pustaka Utama.
- Pratomo, D. dan Athiyya N.N. 2021. "Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial dan Konsentrasi Kepemilikan terhadap Persistensi Laba", *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, Vol.23, No.1: 13-22
- Purnomo, R.A. 2017. *Analisis Statistik Ekonomi dan Bisnis dengan SPSS*. Ponorogo: CV. Wade Group.
- Putri, Vidiyanna Rizal dan Sary. 2017. "Pengaruh *Book Tax Differences* Terhadap Pertumbuhan Laba", *Jurnal Akuntansi Keuangan dan Bisnis*, Vol.10, No. 1: 39-51.
- Salsabiila, dkk. 2016. "Pengaruh *Book Tax Differences* dan Aliran Kas Operasi terhadap Persistensi Laba", *Jurnal Akuntansi*, Vol.20, No.2: 314-329
- Saptiani, Dwi Aprilia dan Zaki Fakhroni. 2020. "Pengaruh Volatilitas Penjualan, Volatilitas Arus Kas Operasi, dan Hutang Terhadap Persistensi Laba", *Jurnal Akuntansi Riset*, Vol.12, No.1: 201-211.
- Sinurat, M. dan Rico N.I. 2021. *Perdagangan Saham dan Good Corporate Governance*. Yogyakarta: Percetakan Bintang.
- Suandy, Erly. 2017. *Perencanaan Pajak*. Jakarta: Salemba Empat.
- Sugiyono. 2019. *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Bandung: Alfabeta
- Sujarweni, V.W. 2019. *Metodologi Penelitian Bisnis & Ekonomi*. Yogyakarta: Pustaka Baru Press.
- Sulistyowati dan Hendrawati. 2020. "The Effect of Tax Differences Book on Income Growth", *Advances in Economics, Business and Managemet Research*, Vol.127

Wahlen, J.M., Baginski, S.P. dan Mark T.B. 2014. *Financial Reporting, Financial Statement Analysis, and Valuation : A Strategic Perspective*. Amerika: Cengage Learning.

Widiatmoko, Jacobus dan MG.Kentris Indarti. 2019. “*Book Tax Differences, Operating Cash Flow, Leverage and Earning Persistence in Indonesia Manufacturing Companies*”, Jurnal Dinamika Akuntansi, Vol.11, No.2: 151-159.

[www.idx.com](http://www.idx.com)

[www.junaidichaniago.wordpress.com](http://www.junaidichaniago.wordpress.com)

**Lampiran 1**  
**Tabel Populasi dan Sampel**

| No | Kode Emiten | Nama Perusahaan                              | Kriteria |   |   |   |   | Sampel |
|----|-------------|----------------------------------------------|----------|---|---|---|---|--------|
|    |             |                                              | 1        | 2 | 3 | 4 | 5 |        |
| 1  | ADRO        | Adaro Energy Tbk                             | √        | √ | X | X | X | -      |
| 2  | AKRA        | AKR Corporindo Tbk                           | √        | √ | √ | √ | X | -      |
| 3  | ANTM        | Aneka Tambang Tbk                            | √        | X | X | X | X | -      |
| 4  | ASII        | Astra International Tbk                      | √        | √ | √ | √ | √ | 1      |
| 5  | BBCA        | Bank Central Asia Tbk                        | √        | √ | √ | √ | √ | 2      |
| 6  | BBNI        | Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk          | √        | √ | √ | √ | √ | 3      |
| 7  | BBRI        | Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk          | √        | √ | √ | √ | √ | 4      |
| 8  | BBTN        | Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk           | √        | √ | √ | √ | X | -      |
| 9  | BMRI        | Bank Mandiri (Persero) Tbk                   | √        | √ | √ | √ | √ | 5      |
| 10 | BRPT        | Barito Pacific Tbk                           | √        | X | X | X | X | -      |
| 11 | BSDE        | Bumi Serpong Damai Tbk                       | √        | √ | √ | √ | X | -      |
| 12 | BTPS        | Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah Tbk | √        | X | X | X | X | -      |
| 13 | CPIN        | Charoen Pokphand Indonesia Tbk               | √        | X | X | X | X | -      |
| 14 | CTRA        | Ciputra Development Tbk                      | √        | X | X | X | X | -      |
| 15 | ERAA        | Erajaya Swasembada Tbk                       | √        | X | X | X | X | -      |
| 16 | EXCL        | XL Axiata Tbk                                | √        | X | X | X | X | -      |
| 17 | GGRM        | Gudang Garam Tbk                             | √        | √ | √ | √ | √ | 6      |
| 18 | HMSP        | H.M. Sampoerna Tbk                           | √        | √ | √ | √ | √ | 7      |
| 19 | ICBP        | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk               | √        | √ | √ | √ | √ | 8      |
| 20 | INCO        | Vale Indonesia Tbk                           | √        | √ | X | X | X | -      |
| 21 | INDF        | Indofood Sukses Makmur Tbk                   | √        | √ | √ | √ | √ | 9      |
| 22 | INDY        | Indika Energy Tbk                            | √        | X | X | X | X | -      |
| 23 | INKP        | Indah Kiat Pulp & Paper Tbk                  | √        | X | X | X | X | -      |
| 24 | INTP        | Indocement Tunggul Prakarsa Tbk              | √        | √ | √ | √ | X | -      |
| 25 | ITMG        | Indo Tambangraya Megah Tbk                   | √        | X | X | X | X | -      |
| 26 | JPFA        | Japfa Comfeed Indonesia Tbk                  | √        | X | X | X | X | -      |
| 27 | JSMR        | Jasa Marga (Persero) Tbk                     | √        | √ | √ | √ | X | -      |
| 28 | KLBF        | Kalbe Farma Tbk                              | √        | √ | √ | √ | X | -      |
| 29 | LPPF        | Matahari Department Store Tbk                | √        | X | X | X | X | -      |
| 30 | MEDC        | Medco Energi Internasional Tbk               | √        | X | X | X | X | -      |

| No | Kode Emiten | Nama Perusahaan                        | Kriteria |   |   |   |   | Sampel |
|----|-------------|----------------------------------------|----------|---|---|---|---|--------|
|    |             |                                        | 1        | 2 | 3 | 4 | 5 |        |
| 31 | MNCN        | Media Nusantara Citra Tbk              | √        | √ | √ | X | X | -      |
| 32 | PGAS        | Perusahaan Gas Negara Tbk              | √        | √ | X | X | X | -      |
| 33 | PTBA        | Bukit Asam Tbk                         | √        | √ | √ | √ | X | -      |
| 34 | PTPP        | PP (Persero) Tbk                       | √        | √ | √ | X | X | -      |
| 35 | PWON        | Pakuwon Jati Tbk                       | √        | X | X | X | X | -      |
| 36 | SCMA        | Surya Citra Media Tbk                  | √        | √ | √ | √ | X | -      |
| 37 | SMGR        | Semen Indonesia (Persero) Tbk          | √        | √ | √ | √ | X | -      |
| 38 | SRIL        | Sri Rejeki Isman Tbk                   | √        | √ | X | X | X | -      |
| 39 | TKIM        | Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk          | √        | X | X | X | X | -      |
| 40 | TLKM        | Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk | √        | √ | √ | √ | √ | 10     |
| 41 | TPIA        | Chandra Asri Petrochemical Tbk         | √        | X | X | X | X | -      |
| 42 | UNTR        | United Tractors Tbk                    | √        | √ | √ | √ | √ | 11     |
| 43 | UNVR        | Unilever Indonesia Tbk                 | √        | √ | √ | √ | √ | 12     |
| 44 | WIKA        | Wijaya Karya (Persero) Tbk             | √        | √ | √ | √ | X | -      |
| 45 | WSKT        | Waskita Karya (Persero) Tbk            | √        | X | X | X | X | -      |

Sumber : Hasil Olah Data, 2021

Kriteria :

1. Perusahaan yang terdaftar dalam LQ45 di Bursa Efek Indonesia.
2. Perusahaan LQ45 yang tidak tetap dari periode 2016 – 2020.
3. Perusahaan LQ45 yang menyajikan laporan keuangannya tidak dalam bentuk Rupiah.
4. Perusahaan LQ45 yang mengalami kerugian fiskal selama periode 2016 – 2020.
5. Perusahaan LQ45 yang tidak memiliki laba bersih diatas 2,5 Triliun Rupiah selama periode 2016 – 2020.

**Lampiran 2**  
**Data Persistensi Laba (Y)**

| No | Periode | Kode | Nama Perusahaan                        | Laba sebelum pajak t | Laba sebelum pajak t-1 | Persistensi Laba |
|----|---------|------|----------------------------------------|----------------------|------------------------|------------------|
| 1  | 2016    | ASII | Astra International Tbk                | 22.253.000.000.000   | 19.630.000.000.000     | 0,1336           |
| 2  |         | BBCA | Bank Central Asia Tbk                  | 25.839.200.000.000   | 22.657.114.000.000     | 0,1404           |
| 3  |         | BBNI | Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk    | 14.302.905.000.000   | 11.466.148.000.000     | 0,2474           |
| 4  |         | BBRI | Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk    | 34.047.035.000.000   | 32.494.018.000.000     | 0,0478           |
| 5  |         | BMRI | Bank Mandiri (Persero) Tbk             | 18.572.965.000.000   | 26.369.430.000.000     | -0,2957          |
| 6  |         | GGRM | Gudang Garam Tbk                       | 8.931.136.000.000    | 8.635.275.000.000      | 0,0343           |
| 7  |         | HMSP | H.M. Sampoerna Tbk                     | 17.011.447.000.000   | 13.932.644.000.000     | 0,2210           |
| 8  |         | ICBP | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk         | 4.989.254.000.000    | 4.009.634.000.000      | 0,2443           |
| 9  |         | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk             | 7.385.228.000.000    | 4.962.084.000.000      | 0,4883           |
| 10 |         | TLKM | Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk | 38.189.000.000.000   | 31.342.000.000.000     | 0,2185           |
| 11 |         | UNTR | United Tractors Tbk                    | 6.730.030.000.000    | 4.192.746.000.000      | 0,6052           |
| 12 |         | UNVR | Unilever Indonesia Tbk                 | 8.571.885.000.000    | 7.829.490.000.000      | 0,0948           |
| 13 | 2017    | ASII | Astra International Tbk                | 29.137.000.000.000   | 22.253.000.000.000     | 0,3094           |
| 14 |         | BBCA | Bank Central Asia Tbk                  | 29.158.743.000.000   | 25.839.200.000.000     | 0,1285           |
| 15 |         | BBNI | Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk    | 17.165.387.000.000   | 14.302.905.000.000     | 0,2001           |
| 16 |         | BBRI | Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk    | 37.023.236.000.000   | 33.973.770.000.000     | 0,0898           |
| 17 |         | BMRI | Bank Mandiri (Persero) Tbk             | 27.156.863.000.000   | 18.572.965.000.000     | 0,4622           |
| 18 |         | GGRM | Gudang Garam Tbk                       | 10.436.512.000.000   | 8.931.136.000.000      | 0,1686           |
| 19 |         | HMSP | H.M. Sampoerna Tbk                     | 16.894.806.000.000   | 17.011.447.000.000     | -0,0069          |
| 20 |         | ICBP | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk         | 5.206.561.000.000    | 4.989.254.000.000      | 0,0436           |
| 21 |         | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk             | 7.594.822.000.000    | 7.385.228.000.000      | 0,0284           |
| 22 |         | TLKM | Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk | 42.659.000.000.000   | 38.189.000.000.000     | 0,1170           |
| 23 |         | UNTR | United Tractors Tbk                    | 10.522.657.000.000   | 6.730.030.000.000      | 0,5635           |
| 24 |         | UNVR | Unilever Indonesia Tbk                 | 9.371.661.000.000    | 8.571.885.000.000      | 0,0933           |

Sumber : Hasil Olahan Data, 2022

**Lanjutan Lampiran 2**  
**Data Persistensi Laba (Y)**

| No | Periode | Kode | Nama Perusahaan                        | Laba sebelum pajak t | Laba sebelum pajak t-1 | Persistensi Laba |
|----|---------|------|----------------------------------------|----------------------|------------------------|------------------|
| 25 | 2018    | ASII | Astra International Tbk                | 34.995.000.000.000   | 29.137.000.000.000     | 0,2011           |
| 26 |         | BBCA | Bank Central Asia Tbk                  | 32.706.064.000.000   | 29.158.743.000.000     | 0,1217           |
| 27 |         | BBNI | Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk    | 19.820.715.000.000   | 17.165.387.000.000     | 0,1547           |
| 28 |         | BBRI | Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk    | 41.753.694.000.000   | 37.023.236.000.000     | 0,1278           |
| 29 |         | BMRI | Bank Mandiri (Persero) Tbk             | 33.943.369.000.000   | 27.156.863.000.000     | 0,2499           |
| 30 |         | GGRM | Gudang Garam Tbk                       | 10.479.242.000.000   | 10.436.512.000.000     | 0,0041           |
| 31 |         | HMSP | H.M. Sampoerna Tbk                     | 17.961.269.000.000   | 16.894.806.000.000     | 0,0631           |
| 32 |         | ICBP | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk         | 6.446.785.000.000    | 5.206.561.000.000      | 0,2382           |
| 33 |         | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk             | 7.446.966.000.000    | 7.594.822.000.000      | -0,0195          |
| 34 |         | TLKM | Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk | 36.405.000.000.000   | 42.659.000.000.000     | -0,1466          |
| 35 |         | UNTR | United Tractors Tbk                    | 15.708.719.000.000   | 10.522.657.000.000     | 0,4928           |
| 36 |         | UNVR | Unilever Indonesia Tbk                 | 12.148.087.000.000   | 9.371.661.000.000      | 0,2963           |
| 37 | 2019    | ASII | Astra International Tbk                | 34.054.000.000.000   | 34.995.000.000.000     | -0,0269          |
| 38 |         | BBCA | Bank Central Asia Tbk                  | 36.288.998.000.000   | 32.706.064.000.000     | 0,1095           |
| 39 |         | BBNI | Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk    | 19.369.106.000.000   | 19.820.715.000.000     | -0,0228          |
| 40 |         | BBRI | Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk    | 43.364.053.000.000   | 41.753.694.000.000     | 0,0386           |
| 41 |         | BMRI | Bank Mandiri (Persero) Tbk             | 36.441.440.000.000   | 33.943.369.000.000     | 0,0736           |
| 42 |         | GGRM | Gudang Garam Tbk                       | 14.487.736.000.000   | 10.479.242.000.000     | 0,3825           |
| 43 |         | HMSP | H.M. Sampoerna Tbk                     | 18.259.423.000.000   | 17.961.269.000.000     | 0,0166           |
| 44 |         | ICBP | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk         | 7.436.972.000.000    | 6.446.785.000.000      | 0,1536           |
| 45 |         | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk             | 8.749.397.000.000    | 7.446.966.000.000      | 0,1749           |
| 46 |         | TLKM | Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk | 37.908.000.000.000   | 36.405.000.000.000     | 0,0413           |
| 47 |         | UNTR | United Tractors Tbk                    | 15.476.885.000.000   | 15.708.719.000.000     | -0,0148          |
| 48 |         | UNVR | Unilever Indonesia Tbk                 | 9.901.772.000.000    | 12.148.087.000.000     | -0,1849          |

Sumber : Hasil Olahan Data, 2022

**Lanjutan Lampiran 2**  
**Data Persistensi Laba (Y)**

| No | Periode | Kode | Nama Perusahaan                        | Laba sebelum pajak t | Laba sebelum pajak t-1 | Persistensi Laba |
|----|---------|------|----------------------------------------|----------------------|------------------------|------------------|
| 49 | 2020    | ASII | Astra International Tbk                | 21.741.000.000.000   | 34.054.000.000.000     | -0,3616          |
| 50 |         | BBCA | Bank Central Asia Tbk                  | 33.568.507.000.000   | 36.288.998.000.000     | -0,0750          |
| 51 |         | BBNI | Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk    | 5.112.153.000.000    | 19.369.106.000.000     | -0,7361          |
| 52 |         | BBRI | Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk    | 26.724.846.000.000   | 43.364.053.000.000     | -0,3837          |
| 53 |         | BMRI | Bank Mandiri (Persero) Tbk             | 23.298.041.000.000   | 36.441.440.000.000     | -0,3607          |
| 54 |         | GGRM | Gudang Garam Tbk                       | 9.663.133.000.000    | 14.487.736.000.000     | -0,3330          |
| 55 |         | HMSP | H.M. Sampoerna Tbk                     | 11.161.466.000.000   | 18.259.423.000.000     | -0,3887          |
| 56 |         | ICBP | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk         | 9.958.647.000.000    | 7.436.972.000.000      | 0,3391           |
| 57 |         | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk             | 12.426.334.000.000   | 8.749.397.000.000      | 0,4203           |
| 58 |         | TLKM | Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk | 38.775.000.000.000   | 37.908.000.000.000     | 0,0229           |
| 59 |         | UNTR | United Tractors Tbk                    | 7.011.186.000.000    | 15.476.885.000.000     | -0,5470          |
| 60 |         | UNVR | Unilever Indonesia Tbk                 | 9.206.869.000.000    | 9.901.772.000.000      | -0,0702          |

Sumber : Hasil Olahan Data, 2022

**Lampiran 3**  
**Data Book Tax Differences (X<sub>1</sub>)**

| No | Periode | Kode | Nama Perusahaan                        | Penghasilan Kena Pajak | Lab a bersih       | Aset tahun t          | Aset tahun t-1        | Rata-rata Aktiva      | Book Tax Differences |
|----|---------|------|----------------------------------------|------------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 1  | 2016    | ASII | Astra International Tbk                | 3.470.000.000.000      | 18.302.000.000.000 | 261.855.000.000.000   | 245.435.000.000.000   | 253.645.000.000.000   | -0,0585              |
| 2  |         | BBCA | Bank Central Asia Tbk                  | 25.647.758.000.000     | 20.632.281.000.000 | 676.738.753.000.000   | 594.372.770.000.000   | 635.555.761.500.000   | 0,0079               |
| 3  |         | BBNI | Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk    | 13.952.574.000.000     | 11.410.196.000.000 | 603.031.880.000.000   | 508.595.288.000.000   | 555.813.584.000.000   | 0,0046               |
| 4  |         | BBRI | Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk    | 40.827.489.000.000     | 26.285.251.000.000 | 1.004.801.673.000.000 | 878.426.312.000.000   | 941.613.992.500.000   | 0,0154               |
| 5  |         | BMRI | Bank Mandiri (Persero) Tbk             | 22.178.539.000.000     | 14.650.163.000.000 | 1.038.706.009.000.000 | 910.063.409.000.000   | 974.384.709.000.000   | 0,0077               |
| 6  |         | GGRM | Gudang Garam Tbk                       | 8.740.112.000.000      | 6.672.682.000.000  | 62.951.634.000.000    | 63.505.413.000.000    | 63.228.523.500.000    | 0,0327               |
| 7  |         | HMSP | H.M. Sampoerna Tbk                     | 16.032.455.000.000     | 12.762.229.000.000 | 42.508.277.000.000    | 38.010.724.000.000    | 40.259.500.500.000    | 0,0812               |
| 8  |         | ICBP | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk         | 4.586.969.000.000      | 3.631.301.000.000  | 28.901.948.000.000    | 26.560.624.000.000    | 27.731.286.000.000    | 0,0345               |
| 9  |         | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk             | 2.088.098.000.000      | 5.266.906.000.000  | 82.699.635.000.000    | 91.831.526.000.000    | 87.265.580.500.000    | -0,0364              |
| 10 |         | TLKM | Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk | 36.505.000.000.000     | 29.172.000.000.000 | 179.611.000.000.000   | 166.173.000.000.000   | 172.892.000.000.000   | 0,0424               |
| 11 |         | UNTR | United Tractors Tbk                    | 477.452.000.000        | 5.104.477.000.000  | 63.991.229.000.000    | 61.715.399.000.000    | 62.853.314.000.000    | -0,0736              |
| 12 |         | UNVR | Unilever Indonesia Tbk                 | 8.649.158.000.000      | 6.390.672.000.000  | 16.745.695.000.000    | 15.729.945.000.000    | 16.237.820.000.000    | 0,1391               |
| 13 | 2017    | ASII | Astra International Tbk                | 2.930.000.000.000      | 23.121.000.000.000 | 295.830.000.000.000   | 261.855.000.000.000   | 278.842.500.000.000   | -0,0724              |
| 14 |         | BBCA | Bank Central Asia Tbk                  | 25.939.998.000.000     | 23.321.150.000.000 | 750.319.671.000.000   | 676.738.753.000.000   | 713.529.212.000.000   | 0,0037               |
| 15 |         | BBNI | Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk    | 15.717.664.000.000     | 13.770.592.000.000 | 709.330.084.000.000   | 603.031.880.000.000   | 656.180.982.000.000   | 0,0030               |
| 16 |         | BBRI | Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk    | 44.916.284.000.000     | 29.045.049.000.000 | 1.127.447.489.000.000 | 1.004.801.673.000.000 | 1.066.124.581.000.000 | 0,0149               |
| 17 |         | BMRI | Bank Mandiri (Persero) Tbk             | 24.517.961.000.000     | 21.443.042.000.000 | 1.124.700.847.000.000 | 1.038.706.009.000.000 | 1.081.703.428.000.000 | 0,0028               |
| 18 |         | GGRM | Gudang Garam Tbk                       | 10.265.004.000.000     | 7.755.347.000.000  | 66.759.930.000.000    | 62.951.634.000.000    | 64.855.782.000.000    | 0,0387               |
| 19 |         | HMSP | H.M. Sampoerna Tbk                     | 15.830.731.000.000     | 12.670.534.000.000 | 43.141.063.000.000    | 42.508.277.000.000    | 42.824.670.000.000    | 0,0738               |
| 20 |         | ICBP | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk         | 5.413.710.000.000      | 3.543.173.000.000  | 31.619.514.000.000    | 28.901.948.000.000    | 30.260.731.000.000    | 0,0618               |
| 21 |         | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk             | 985.712.000.000        | 5.097.264.000.000  | 88.400.877.000.000    | 82.699.635.000.000    | 85.550.256.000.000    | -0,0481              |
| 22 |         | TLKM | Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk | 41.168.000.000.000     | 32.701.000.000.000 | 198.484.000.000.000   | 179.611.000.000.000   | 189.047.500.000.000   | 0,0448               |
| 23 |         | UNTR | United Tractors Tbk                    | 2.838.116.000.000      | 7.673.322.000.000  | 82.262.093.000.000    | 63.991.229.000.000    | 73.126.661.000.000    | -0,0661              |
| 24 |         | UNVR | Unilever Indonesia Tbk                 | 9.201.984.000.000      | 7.004.562.000.000  | 18.906.413.000.000    | 16.745.695.000.000    | 17.826.054.000.000    | 0,1233               |

Sumber : Hasil Olahan Data, 2022

**Lanjutan Lampiran 3**  
**Data Book Tax Differences (X<sub>1</sub>)**

| No | Periode | Kode | Nama Perusahaan                        | Penghasilan Kena Pajak | Lab a bersih       | Aset tahun t          | Aset tahun t-1        | Rata-rata Aktiva      | Book Tax Differences |
|----|---------|------|----------------------------------------|------------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 25 | 2018    | ASII | Astra International Tbk                | 3.040.000.000.000      | 27.372.000.000.000 | 344.711.000.000.000   | 295.830.000.000.000   | 320.270.500.000.000   | -0,0760              |
| 26 |         | BBCA | Bank Central Asia Tbk                  | 30.025.575.000.000     | 25.851.660.000.000 | 824.787.944.000.000   | 750.319.671.000.000   | 787.553.807.500.000   | 0,0053               |
| 27 |         | BBNI | Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk    | 19.931.263.000.000     | 15.091.763.000.000 | 808.572.011.000.000   | 709.330.084.000.000   | 758.951.047.500.000   | 0,0064               |
| 28 |         | BBRI | Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk    | 45.604.403.000.000     | 32.418.486.000.000 | 1.296.898.292.000.000 | 1.127.447.489.000.000 | 1.212.172.890.500.000 | 0,0109               |
| 29 |         | BMRI | Bank Mandiri (Persero) Tbk             | 25.111.377.000.000     | 25.851.937.000.000 | 1.202.252.094.000.000 | 1.124.700.847.000.000 | 1.163.476.470.500.000 | -0,0006              |
| 30 |         | GGRM | Gudang Garam Tbk                       | 10.503.744.000.000     | 7.793.068.000.000  | 69.097.219.000.000    | 66.759.930.000.000    | 67.928.574.500.000    | 0,0399               |
| 31 |         | HMSP | H.M. Sampoerna Tbk                     | 17.133.357.000.000     | 13.538.418.000.000 | 46.602.420.000.000    | 43.141.063.000.000    | 44.871.741.500.000    | 0,0801               |
| 32 |         | ICBP | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk         | 6.312.759.000.000      | 4.658.781.000.000  | 34.367.153.000.000    | 31.619.514.000.000    | 32.993.333.500.000    | 0,0501               |
| 33 |         | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk             | 974.751.000.000        | 4.961.851.000.000  | 96.537.796.000.000    | 88.400.877.000.000    | 92.469.336.500.000    | -0,0431              |
| 34 |         | TLKM | Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk | 35.128.000.000.000     | 26.979.000.000.000 | 206.196.000.000.000   | 198.484.000.000.000   | 202.340.000.000.000   | 0,0403               |
| 35 |         | UNTR | United Tractors Tbk                    | 3.521.443.000.000      | 11.498.409.000.000 | 116.281.017.000.000   | 82.262.093.000.000    | 99.271.555.000.000    | -0,1006              |
| 36 |         | UNVR | Unilever Indonesia Tbk                 | 12.433.660.000.000     | 9.081.187.000.000  | 20.326.869.000.000    | 18.906.413.000.000    | 19.616.641.000.000    | 0,1709               |
| 37 | 2019    | ASII | Astra International Tbk                | 2.356.000.000.000      | 26.621.000.000.000 | 351.958.000.000.000   | 344.711.000.000.000   | 348.334.500.000.000   | -0,0697              |
| 38 |         | BBCA | Bank Central Asia Tbk                  | 37.810.031.000.000     | 28.569.974.000.000 | 918.989.312.000.000   | 824.787.944.000.000   | 871.888.628.000.000   | 0,0106               |
| 39 |         | BBNI | Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk    | 19.003.308.000.000     | 15.508.583.000.000 | 845.605.208.000.000   | 808.572.011.000.000   | 827.088.609.500.000   | 0,0042               |
| 40 |         | BBRI | Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk    | 43.758.997.000.000     | 34.413.825.000.000 | 1.416.758.840.000.000 | 1.296.898.292.000.000 | 1.356.828.566.000.000 | 0,0069               |
| 41 |         | BMRI | Bank Mandiri (Persero) Tbk             | 31.587.733.000.000     | 28.455.592.000.000 | 1.318.246.335.000.000 | 1.202.252.094.000.000 | 1.260.249.214.500.000 | 0,0025               |
| 42 |         | GGRM | Gudang Garam Tbk                       | 13.830.577.000.000     | 10.880.704.000.000 | 78.647.274.000.000    | 69.097.219.000.000    | 73.872.246.500.000    | 0,0399               |
| 43 |         | HMSP | H.M. Sampoerna Tbk                     | 17.149.362.000.000     | 13.721.513.000.000 | 50.902.806.000.000    | 46.602.420.000.000    | 48.752.613.000.000    | 0,0703               |
| 44 |         | ICBP | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk         | 6.723.171.000.000      | 5.360.029.000.000  | 38.709.314.000.000    | 34.367.153.000.000    | 36.538.233.500.000    | 0,0373               |
| 45 |         | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk             | 1.849.680.000.000      | 5.902.729.000.000  | 96.198.559.000.000    | 96.537.796.000.000    | 96.368.177.500.000    | -0,0421              |
| 46 |         | TLKM | Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk | 36.770.000.000.000     | 27.592.000.000.000 | 221.208.000.000.000   | 206.196.000.000.000   | 213.702.000.000.000   | 0,0429               |
| 47 |         | UNTR | United Tractors Tbk                    | 2.265.115.000.000      | 11.134.641.000.000 | 111.713.375.000.000   | 116.281.017.000.000   | 113.997.196.000.000   | -0,0778              |
| 48 |         | UNVR | Unilever Indonesia Tbk                 | 9.714.451.000.000      | 7.392.837.000.000  | 20.649.371.000.000    | 20.326.869.000.000    | 20.488.120.000.000    | 0,1133               |

Sumber : Hasil Olahan Data, 2022

**Lanjutan Lampiran 3**  
**Data Book Tax Differences (X<sub>1</sub>)**

| No | Periode | Kode | Nama Perusahaan                        | Penghasilan Kena Pajak | Laba bersih        | Aset tahun t          | Aset tahun t-1        | Rata-rata Aktiva      | Book Tax Differences |
|----|---------|------|----------------------------------------|------------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 49 | 2020    | ASII | Astra International Tbk                | 113.000.000.000        | 18.571.000.000.000 | 338.203.000.000.000   | 351.958.000.000.000   | 345.080.500.000.000   | -0,0541              |
| 50 |         | BBCA | Bank Central Asia Tbk                  | 37.025.000.000.000     | 27.147.109.000.000 | 1.075.570.256.000.000 | 918.989.312.000.000   | 997.279.784.000.000   | 0,0099               |
| 51 |         | BBNI | Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk    | 10.571.809.000.000     | 3.321.442.000.000  | 891.337.425.000.000   | 845.605.208.000.000   | 868.471.316.500.000   | 0,0083               |
| 52 |         | BBRI | Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk    | 40.058.032.000.000     | 18.660.393.000.000 | 1.511.804.628.000.000 | 1.416.758.840.000.000 | 1.464.281.734.000.000 | 0,0146               |
| 53 |         | BMRI | Bank Mandiri (Persero) Tbk             | 20.708.676.000.000     | 17.645.624.000.000 | 1.429.334.484.000.000 | 1.318.246.335.000.000 | 1.373.790.409.500.000 | 0,0022               |
| 54 |         | GGRM | Gudang Garam Tbk                       | 8.745.029.000.000      | 7.647.729.000.000  | 78.191.409.000.000    | 78.647.274.000.000    | 78.419.341.500.000    | 0,0140               |
| 55 |         | HMSP | H.M. Sampoerna Tbk                     | 11.463.904.000.000     | 8.581.378.000.000  | 49.674.030.000.000    | 50.902.806.000.000    | 50.288.418.000.000    | 0,0573               |
| 56 |         | ICBP | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk         | 9.012.998.000.000      | 7.418.574.000.000  | 103.588.325.000.000   | 38.709.314.000.000    | 71.148.819.500.000    | 0,0224               |
| 57 |         | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk             | 1.802.034.000.000      | 8.752.066.000.000  | 163.136.516.000.000   | 96.198.559.000.000    | 129.667.537.500.000   | -0,0536              |
| 58 |         | TLKM | Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk | 37.100.000.000.000     | 29.563.000.000.000 | 246.943.000.000.000   | 221.208.000.000.000   | 234.075.500.000.000   | 0,0322               |
| 59 |         | UNTR | United Tractors Tbk                    | 616.801.000.000        | 5.632.425.000.000  | 99.800.963.000.000    | 111.713.375.000.000   | 105.757.169.000.000   | -0,0474              |
| 60 |         | UNVR | Unilever Indonesia Tbk                 | 9.481.715.000.000      | 7.163.536.000.000  | 20.534.632.000.000    | 20.649.371.000.000    | 20.592.001.500.000    | 0,1126               |

Sumber : Hasil Olahan Data, 2022

**Lampiran 4**  
**Data Volatilitas Penjualan (X<sub>2</sub>)**

| No | Periode | Kode | Nama Perusahaan                        | $\sigma$ Penjualan selama 5 tahun | Total Aktiva          | Volatilitas Penjualan |
|----|---------|------|----------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1  | 2016    | ASII | Astra International Tbk                | 28.632.232.415.002                | 261.855.000.000.000   | 0,1093                |
| 2  |         | BBCA | Bank Central Asia Tbk                  | 10.555.971.898.456                | 676.738.753.000.000   | 0,0156                |
| 3  |         | BBNI | Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk    | 6.603.281.743.857                 | 603.031.880.000.000   | 0,0110                |
| 4  |         | BBRI | Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk    | 15.456.028.071.129                | 1.004.801.673.000.000 | 0,0154                |
| 5  |         | BMRI | Bank Mandiri (Persero) Tbk             | 8.169.587.254.687                 | 1.038.706.009.000.000 | 0,0079                |
| 6  |         | GGRM | Gudang Garam Tbk                       | 18.181.002.245.069                | 62.951.634.000.000    | 0,2888                |
| 7  |         | HMSP | H.M. Sampoerna Tbk                     | 7.205.982.557.724                 | 42.508.277.000.000    | 0,1695                |
| 8  |         | ICBP | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk         | 5.498.167.203.664                 | 28.901.948.000.000    | 0,1902                |
| 9  |         | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk             | 6.519.180.593.652                 | 82.699.635.000.000    | 0,0788                |
| 10 |         | TLKM | Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk | 13.189.466.883.338                | 179.611.000.000.000   | 0,0734                |
| 11 |         | UNTR | United Tractors Tbk                    | 16.781.071.455.095                | 63.991.229.000.000    | 0,2622                |
| 12 |         | UNVR | Unilever Indonesia Tbk                 | 2.429.365.089.297                 | 16.745.695.000.000    | 0,1451                |
| 13 | 2017    | ASII | Astra International Tbk                | 28.632.232.415.002                | 295.646.000.000.000   | 0,0968                |
| 14 |         | BBCA | Bank Central Asia Tbk                  | 10.555.971.898.456                | 750.319.671.000.000   | 0,0141                |
| 15 |         | BBNI | Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk    | 6.603.281.743.857                 | 709.330.084.000.000   | 0,0093                |
| 16 |         | BBRI | Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk    | 15.456.028.071.129                | 1.127.447.489.000.000 | 0,0137                |
| 17 |         | BMRI | Bank Mandiri (Persero) Tbk             | 8.169.587.254.687                 | 1.124.700.847.000.000 | 0,0073                |
| 18 |         | GGRM | Gudang Garam Tbk                       | 18.181.002.245.069                | 66.759.930.000.000    | 0,2723                |
| 19 |         | HMSP | H.M. Sampoerna Tbk                     | 7.205.982.557.724                 | 43.141.063.000.000    | 0,1670                |
| 20 |         | ICBP | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk         | 5.498.167.203.664                 | 31.619.514.000.000    | 0,1739                |
| 21 |         | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk             | 6.519.180.593.652                 | 88.400.877.000.000    | 0,0737                |
| 22 |         | TLKM | Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk | 13.189.466.883.338                | 198.484.000.000.000   | 0,0665                |
| 23 |         | UNTR | United Tractors Tbk                    | 16.781.071.455.095                | 82.262.093.000.000    | 0,2040                |
| 24 |         | UNVR | Unilever Indonesia Tbk                 | 2.429.365.089.297                 | 18.906.413.000.000    | 0,1285                |

Sumber : Hasil Olahan Data, 2022

**Lanjutan Lampiran 4**  
**Data Volatilitas Penjualan (X<sub>2</sub>)**

| No | Periode | Kode | Nama Perusahaan                        | Penjualan selama 5 tahun | Total Aktiva          | Volatilitas Penjualan |
|----|---------|------|----------------------------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 25 | 2018    | ASII | Astra International Tbk                | 28.632.232.415.002       | 344.711.000.000.000   | 0,0831                |
| 26 |         | BBCA | Bank Central Asia Tbk                  | 10.555.971.898.456       | 824.787.944.000.000   | 0,0128                |
| 27 |         | BBNI | Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk    | 6.603.281.743.857        | 808.572.011.000.000   | 0,0082                |
| 28 |         | BBRI | Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk    | 15.456.028.071.129       | 1.296.898.292.000.000 | 0,0119                |
| 29 |         | BMRI | Bank Mandiri (Persero) Tbk             | 8.169.587.254.687        | 1.202.252.094.000.000 | 0,0068                |
| 30 |         | GGRM | Gudang Garam Tbk                       | 18.181.002.245.069       | 69.097.219.000.000    | 0,2631                |
| 31 |         | HMSP | H.M. Sampoerna Tbk                     | 7.205.982.557.724        | 46.602.420.000.000    | 0,1546                |
| 32 |         | ICBP | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk         | 5.498.167.203.664        | 34.367.153.000.000    | 0,1600                |
| 33 |         | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk             | 6.519.180.593.652        | 96.537.796.000.000    | 0,0675                |
| 34 |         | TLKM | Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk | 13.189.466.883.338       | 206.196.000.000.000   | 0,0640                |
| 35 |         | UNTR | United Tractors Tbk                    | 16.781.071.455.095       | 116.281.017.000.000   | 0,1443                |
| 36 |         | UNVR | Unilever Indonesia Tbk                 | 2.429.365.089.297        | 20.326.869.000.000    | 0,1195                |
| 37 | 2019    | ASII | Astra International Tbk                | 28.632.232.415.002       | 351.958.000.000.000   | 0,0814                |
| 38 |         | BBCA | Bank Central Asia Tbk                  | 10.555.971.898.456       | 918.989.312.000.000   | 0,0115                |
| 39 |         | BBNI | Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk    | 6.603.281.743.857        | 845.605.208.000.000   | 0,0078                |
| 40 |         | BBRI | Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk    | 15.456.028.071.129       | 1.416.758.840.000.000 | 0,0109                |
| 41 |         | BMRI | Bank Mandiri (Persero) Tbk             | 8.169.587.254.687        | 1.318.246.335.000.000 | 0,0062                |
| 42 |         | GGRM | Gudang Garam Tbk                       | 18.181.002.245.069       | 78.647.274.000.000    | 0,2312                |
| 43 |         | HMSP | H.M. Sampoerna Tbk                     | 7.205.982.557.724        | 50.902.806.000.000    | 0,1416                |
| 44 |         | ICBP | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk         | 5.498.167.203.664        | 38.709.314.000.000    | 0,1420                |
| 45 |         | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk             | 6.519.180.593.652        | 96.198.559.000.000    | 0,0678                |
| 46 |         | TLKM | Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk | 13.189.466.883.338       | 221.208.000.000.000   | 0,0596                |
| 47 |         | UNTR | United Tractors Tbk                    | 16.781.071.455.095       | 111.713.375.000.000   | 0,1502                |
| 48 |         | UNVR | Unilever Indonesia Tbk                 | 2.429.365.089.297        | 20.649.371.000.000    | 0,1176                |

Sumber : Hasil Olahan Data, 2022

**Lanjutan Lampiran 4**  
**Data Volatilitas Penjualan (X<sub>2</sub>)**

| No | Periode | Kode | Nama Perusahaan                        | $\sigma$ Penjualan selama 5 tahun | Total Aktiva          | Volatilitas Penjualan |
|----|---------|------|----------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 49 | 2020    | ASII | Astra International Tbk                | 28.632.232.415.002                | 338.203.000.000.000   | 0,0847                |
| 50 |         | BBCA | Bank Central Asia Tbk                  | 10.555.971.898.456                | 1.075.570.256.000.000 | 0,0098                |
| 51 |         | BBNI | Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk    | 6.603.281.743.857                 | 891.337.425.000.000   | 0,0074                |
| 52 |         | BBRI | Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk    | 15.456.028.071.129                | 1.511.804.628.000.000 | 0,0102                |
| 53 |         | BMRI | Bank Mandiri (Persero) Tbk             | 8.169.587.254.687                 | 1.429.334.484.000.000 | 0,0057                |
| 54 |         | GGRM | Gudang Garam Tbk                       | 18.181.002.245.069                | 78.191.409.000.000    | 0,2325                |
| 55 |         | HMSP | H.M. Sampoerna Tbk                     | 7.205.982.557.724                 | 49.674.030.000.000    | 0,1451                |
| 56 |         | ICBP | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk         | 5.498.167.203.664                 | 103.588.325.000.000   | 0,0531                |
| 57 |         | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk             | 6.519.180.593.652                 | 163.136.516.000.000   | 0,0400                |
| 58 |         | TLKM | Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk | 13.189.466.883.338                | 246.943.000.000.000   | 0,0534                |
| 59 |         | UNTR | United Tractors Tbk                    | 16.781.071.455.095                | 99.800.963.000.000    | 0,1681                |
| 60 |         | UNVR | Unilever Indonesia Tbk                 | 2.429.365.089.297                 | 20.534.632.000.000    | 0,1183                |

Sumber : Hasil Olahan Data, 2022

**Lampiran 5**  
**Data Persistensi Laba (Y), Book Tax Differences (X<sub>1</sub>), dan Volatilitas Penjualan (X<sub>2</sub>)**

| No | Periode | Kode | Nama Perusahaan                        | Persistensi Laba(Y) | Book Tax Differences(X <sub>1</sub> ) | Volatilitas Penjualan(X <sub>2</sub> ) |
|----|---------|------|----------------------------------------|---------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|
| 1  | 2016    | ASII | Astra International Tbk                | 0,1336              | -0,0585                               | 0,1093                                 |
| 2  |         | BBCA | Bank Central Asia Tbk                  | 0,1404              | 0,0079                                | 0,0156                                 |
| 3  |         | BBNI | Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk    | 0,2474              | 0,0046                                | 0,0110                                 |
| 4  |         | BBRI | Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk    | 0,0478              | 0,0154                                | 0,0154                                 |
| 5  |         | BMRI | Bank Mandiri (Persero) Tbk             | -0,2957             | 0,0077                                | 0,0079                                 |
| 6  |         | GGRM | Gudang Garam Tbk                       | 0,0343              | 0,0327                                | 0,2888                                 |
| 7  |         | HMSP | H.M. Sampoerna Tbk                     | 0,2210              | 0,0812                                | 0,1695                                 |
| 8  |         | ICBP | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk         | 0,2443              | 0,0345                                | 0,1902                                 |
| 9  |         | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk             | 0,4883              | -0,0364                               | 0,0788                                 |
| 10 |         | TLKM | Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk | 0,2185              | 0,0424                                | 0,0734                                 |
| 11 |         | UNTR | United Tractors Tbk                    | 0,6052              | -0,0736                               | 0,2622                                 |
| 12 |         | UNVR | Unilever Indonesia Tbk                 | 0,0948              | 0,1391                                | 0,1451                                 |
| 13 | 2017    | ASII | Astra International Tbk                | 0,3094              | -0,0724                               | 0,0968                                 |
| 14 |         | BBCA | Bank Central Asia Tbk                  | 0,1285              | 0,0037                                | 0,0141                                 |
| 15 |         | BBNI | Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk    | 0,2001              | 0,0030                                | 0,0093                                 |
| 16 |         | BBRI | Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk    | 0,0898              | 0,0149                                | 0,0137                                 |
| 17 |         | BMRI | Bank Mandiri (Persero) Tbk             | 0,4622              | 0,0028                                | 0,0073                                 |
| 18 |         | GGRM | Gudang Garam Tbk                       | 0,1686              | 0,0387                                | 0,2723                                 |
| 19 |         | HMSP | H.M. Sampoerna Tbk                     | -0,0069             | 0,0738                                | 0,1670                                 |
| 20 |         | ICBP | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk         | 0,0436              | 0,0618                                | 0,1739                                 |
| 21 |         | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk             | 0,0284              | -0,0481                               | 0,0737                                 |
| 22 |         | TLKM | Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk | 0,1170              | 0,0448                                | 0,0665                                 |
| 23 |         | UNTR | United Tractors Tbk                    | 0,5635              | -0,0661                               | 0,2040                                 |
| 24 |         | UNVR | Unilever Indonesia Tbk                 | 0,0933              | 0,1233                                | 0,1285                                 |

Sumber : Hasil Olahan Data, 2022

**Lanjutan Lampiran 5**  
**Data Persistensi Laba (Y), Book Tax Differences (X<sub>1</sub>), dan Volatilitas Penjualan (X<sub>2</sub>)**

| No | Periode | Kode | Nama Perusahaan                        | Persistensi Laba(Y) | Book Tax Differences(X <sub>1</sub> ) | Volatilitas Penjualan(X <sub>2</sub> ) |
|----|---------|------|----------------------------------------|---------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|
| 25 | 2018    | ASII | Astra International Tbk                | 0,2011              | -0,0760                               | 0,0831                                 |
| 26 |         | BBCA | Bank Central Asia Tbk                  | 0,1217              | 0,0053                                | 0,0128                                 |
| 27 |         | BBNI | Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk    | 0,1547              | 0,0064                                | 0,0082                                 |
| 28 |         | BBRI | Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk    | 0,1278              | 0,0109                                | 0,0119                                 |
| 29 |         | BMRI | Bank Mandiri (Persero) Tbk             | 0,2499              | -0,0006                               | 0,0068                                 |
| 30 |         | GGRM | Gudang Garam Tbk                       | 0,0041              | 0,0399                                | 0,2631                                 |
| 31 |         | HMSP | H.M. Sampoerna Tbk                     | 0,0631              | 0,0801                                | 0,1546                                 |
| 32 |         | ICBP | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk         | 0,2382              | 0,0501                                | 0,1600                                 |
| 33 |         | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk             | -0,0195             | -0,0431                               | 0,0675                                 |
| 34 |         | TLKM | Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk | -0,1466             | 0,0403                                | 0,0640                                 |
| 35 |         | UNTR | United Tractors Tbk                    | 0,4928              | -0,1006                               | 0,1443                                 |
| 36 |         | UNVR | Unilever Indonesia Tbk                 | 0,2963              | 0,1709                                | 0,1195                                 |
| 37 | 2019    | ASII | Astra International Tbk                | -0,0269             | -0,0697                               | 0,0814                                 |
| 38 |         | BBCA | Bank Central Asia Tbk                  | 0,1095              | 0,0106                                | 0,0115                                 |
| 39 |         | BBNI | Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk    | -0,0228             | 0,0042                                | 0,0078                                 |
| 40 |         | BBRI | Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk    | 0,0386              | 0,0069                                | 0,0109                                 |
| 41 |         | BMRI | Bank Mandiri (Persero) Tbk             | 0,0736              | 0,0025                                | 0,0062                                 |
| 42 |         | GGRM | Gudang Garam Tbk                       | 0,3825              | 0,0399                                | 0,2312                                 |
| 43 |         | HMSP | H.M. Sampoerna Tbk                     | 0,0166              | 0,0703                                | 0,1416                                 |
| 44 |         | ICBP | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk         | 0,1536              | 0,0373                                | 0,1420                                 |
| 45 |         | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk             | 0,1749              | -0,0421                               | 0,0678                                 |
| 46 |         | TLKM | Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk | 0,0413              | 0,0429                                | 0,0596                                 |
| 47 |         | UNTR | United Tractors Tbk                    | -0,0148             | -0,0778                               | 0,1502                                 |
| 48 |         | UNVR | Unilever Indonesia Tbk                 | -0,1849             | 0,1133                                | 0,1176                                 |

Sumber : Hasil Olahan Data, 2022

**Lanjutan Lampiran 5**  
**Data Persistensi Laba (Y), Book Tax Differences (X<sub>1</sub>), dan Volatilitas Penjualan (X<sub>2</sub>)**

| No | Periode | Kode | Nama Perusahaan                        | Persistensi Laba(Y) | Book Tax Differences(X <sub>1</sub> ) | Volatilitas Penjualan(X <sub>2</sub> ) |
|----|---------|------|----------------------------------------|---------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|
| 49 | 2020    | ASII | Astra International Tbk                | -0,3616             | -0,0541                               | 0,0847                                 |
| 50 |         | BBCA | Bank Central Asia Tbk                  | -0,0750             | 0,0099                                | 0,0098                                 |
| 51 |         | BBNI | Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk    | -0,7361             | 0,0083                                | 0,0074                                 |
| 52 |         | BBRI | Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk    | -0,3837             | 0,0146                                | 0,0102                                 |
| 53 |         | BMRI | Bank Mandiri (Persero) Tbk             | -0,3607             | 0,0022                                | 0,0057                                 |
| 54 |         | GGRM | Gudang Garam Tbk                       | -0,3330             | 0,0140                                | 0,2325                                 |
| 55 |         | HMSP | H.M. Sampoerna Tbk                     | -0,3887             | 0,0573                                | 0,1451                                 |
| 56 |         | ICBP | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk         | 0,3391              | 0,0224                                | 0,0531                                 |
| 57 |         | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk             | 0,4203              | -0,0536                               | 0,0400                                 |
| 58 |         | TLKM | Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk | 0,0229              | 0,0322                                | 0,0534                                 |
| 59 |         | UNTR | United Tractors Tbk                    | -0,5470             | -0,0474                               | 0,1681                                 |
| 60 |         | UNVR | Unilever Indonesia Tbk                 | -0,0702             | 0,1126                                | 0,1183                                 |

Sumber : Hasil Olahan Data, 2022

**Lampiran 6**  
**Data  $\sigma$  Penjualan selama 5 tahun**

| No | Periode | Kode Perusahaan | Nama Perusahaan                    | Penjualan Tahun 2016 | Penjualan tahun 2017 | Penjualan tahun 2018 | Penjualan tahun 2019 | Penjualan tahun 2020 | $\sigma$ Penjualan selama 5 tahun |
|----|---------|-----------------|------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------------|
| 1  | 2016    | ASII            | Astra International                | 181.084.000.000.000  | 206.057.000.000.000  | 239.205.000.000.000  | 237.166.000.000.000  | 175.046.000.000.000  | 28.632.232.415.002                |
| 2  |         | BBCA            | Bank Central Asia                  | 53.779.420.000.000   | 56.981.683.000.000   | 63.034.220.000.000   | 71.622.549.000.000   | 75.165.298.000.000   | 10.555.971.898.456                |
| 3  |         | BBNI            | Bank Negara Indonesia (Persero)    | 41.299.306.000.000   | 45.212.355.000.000   | 48.770.771.000.000   | 52.011.700.000.000   | 52.035.635.000.000   | 6.603.281.743.857                 |
| 4  |         | BBRI            | Bank Rakyat Indonesia (Persero)    | 83.005.757.000.000   | 92.674.795.000.000   | 102.036.924.000.000  | 111.157.163.000.000  | 109.555.407.000.000  | 15.456.028.071.129                |
| 5  |         | BMRI            | Bank Mandiri (Persero)             | 73.764.225.000.000   | 77.283.843.000.000   | 85.001.830.000.000   | 87.738.089.000.000   | 85.707.726.000.000   | 8.169.587.254.687                 |
| 6  |         | GGRM            | Gudang Garam                       | 76.274.147.000.000   | 83.305.925.000.000   | 95.707.663.000.000   | 110.523.819.000.000  | 114.477.311.000.000  | 18.181.002.245.069                |
| 7  |         | HMSP            | H.M. Sampoerna                     | 95.466.657.000.000   | 99.091.484.000.000   | 106.741.891.000.000  | 106.055.176.000.000  | 92.425.210.000.000   | 7.205.982.557.724                 |
| 8  |         | ICBP            | Indofood CBP Sukses Makmur         | 34.375.236.000.000   | 35.606.593.000.000   | 38.413.407.000.000   | 42.296.703.000.000   | 46.641.048.000.000   | 5.498.167.203.664                 |
| 9  |         | INDF            | Indofood Sukses Makmur             | 66.659.484.000.000   | 70.186.618.000.000   | 73.394.728.000.000   | 76.592.955.000.000   | 81.731.469.000.000   | 6.519.180.593.652                 |
| 10 |         | TLKM            | Telekomunikasi Indonesia (Persero) | 116.333.000.000.000  | 128.256.000.000.000  | 130.784.000.000.000  | 135.567.000.000.000  | 136.462.000.000.000  | 13.189.466.883.338                |
| 11 |         | UNTR            | United Tractors                    | 45.539.238.000.000   | 64.559.204.000.000   | 84.624.733.000.000   | 84.430.478.000.000   | 60.346.784.000.000   | 16.781.071.455.095                |
| 12 |         | UNVR            | Unilever Indonesia                 | 40.053.732.000.000   | 41.204.510.000.000   | 41.802.073.000.000   | 42.922.563.000.000   | 42.972.474.000.000   | 2.429.365.089.297                 |
| 13 | 2017    | ASII            | Astra International                | 181.084.000.000.000  | 206.057.000.000.000  | 239.205.000.000.000  | 237.166.000.000.000  | 175.046.000.000.000  | 28.632.232.415.002                |
| 14 |         | BBCA            | Bank Central Asia                  | 53.779.420.000.000   | 56.981.683.000.000   | 63.034.220.000.000   | 71.622.549.000.000   | 75.165.298.000.000   | 10.555.971.898.456                |
| 15 |         | BBNI            | Bank Negara Indonesia (Persero)    | 41.299.306.000.000   | 45.212.355.000.000   | 48.770.771.000.000   | 52.011.700.000.000   | 52.035.635.000.000   | 6.603.281.743.857                 |
| 16 |         | BBRI            | Bank Rakyat Indonesia (Persero)    | 83.005.757.000.000   | 92.674.795.000.000   | 102.036.924.000.000  | 111.157.163.000.000  | 109.555.407.000.000  | 15.456.028.071.129                |
| 17 |         | BMRI            | Bank Mandiri (Persero)             | 73.764.225.000.000   | 77.283.843.000.000   | 85.001.830.000.000   | 87.738.089.000.000   | 85.707.726.000.000   | 8.169.587.254.687                 |
| 18 |         | GGRM            | Gudang Garam                       | 76.274.147.000.000   | 83.305.925.000.000   | 95.707.663.000.000   | 110.523.819.000.000  | 114.477.311.000.000  | 18.181.002.245.069                |
| 19 |         | HMSP            | H.M. Sampoerna                     | 95.466.657.000.000   | 99.091.484.000.000   | 106.741.891.000.000  | 106.055.176.000.000  | 92.425.210.000.000   | 7.205.982.557.724                 |
| 20 |         | ICBP            | Indofood CBP Sukses Makmur         | 34.375.236.000.000   | 35.606.593.000.000   | 38.413.407.000.000   | 42.296.703.000.000   | 46.641.048.000.000   | 5.498.167.203.664                 |
| 21 |         | INDF            | Indofood Sukses Makmur             | 66.659.484.000.000   | 70.186.618.000.000   | 73.394.728.000.000   | 76.592.955.000.000   | 81.731.469.000.000   | 6.519.180.593.652                 |
| 22 |         | TLKM            | Telekomunikasi Indonesia (Persero) | 116.333.000.000.000  | 128.256.000.000.000  | 130.784.000.000.000  | 135.567.000.000.000  | 136.462.000.000.000  | 13.189.466.883.338                |
| 23 |         | UNTR            | United Tractors                    | 45.539.238.000.000   | 64.559.204.000.000   | 84.624.733.000.000   | 84.430.478.000.000   | 60.346.784.000.000   | 16.781.071.455.095                |
| 24 |         | UNVR            | Unilever Indonesia                 | 40.053.732.000.000   | 41.204.510.000.000   | 41.802.073.000.000   | 42.922.563.000.000   | 42.972.474.000.000   | 2.429.365.089.297                 |

Sumber : Hasil Olahan Data, 2022

**Lanjutan Lampiran 6**  
**Data  $\sigma$  Penjualan selama 5 tahun**

| No | Periode | Kode Perusahaan | Nama Perusahaan                    | Penjualan Tahun 2016 | Penjualan tahun 2017 | Penjualan tahun 2018 | Penjualan tahun 2019 | Penjualan tahun 2020 | $\sigma$ Penjualan selama 5 tahun |
|----|---------|-----------------|------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------------|
| 25 | 2018    | ASII            | Astra International                | 181.084.000.000.000  | 206.057.000.000.000  | 239.205.000.000.000  | 237.166.000.000.000  | 175.046.000.000.000  | 28.632.232.415.002                |
| 26 |         | BBCA            | Bank Central Asia                  | 53.779.420.000.000   | 56.981.683.000.000   | 63.034.220.000.000   | 71.622.549.000.000   | 75.165.298.000.000   | 10.555.971.898.456                |
| 27 |         | BBNI            | Bank Negara Indonesia (Persero)    | 41.299.306.000.000   | 45.212.355.000.000   | 48.770.771.000.000   | 52.011.700.000.000   | 52.035.635.000.000   | 6.603.281.743.857                 |
| 28 |         | BBRI            | Bank Rakyat Indonesia (Persero)    | 83.005.757.000.000   | 92.674.795.000.000   | 102.036.924.000.000  | 111.157.163.000.000  | 109.555.407.000.000  | 15.456.028.071.129                |
| 29 |         | BMRI            | Bank Mandiri (Persero)             | 73.764.225.000.000   | 77.283.843.000.000   | 85.001.830.000.000   | 87.738.089.000.000   | 85.707.726.000.000   | 8.169.587.254.687                 |
| 30 |         | GGRM            | Gudang Garam                       | 76.274.147.000.000   | 83.305.925.000.000   | 95.707.663.000.000   | 110.523.819.000.000  | 114.477.311.000.000  | 18.181.002.245.069                |
| 31 |         | HMSP            | H.M. Sampoerna                     | 95.466.657.000.000   | 99.091.484.000.000   | 106.741.891.000.000  | 106.055.176.000.000  | 92.425.210.000.000   | 7.205.982.557.724                 |
| 32 |         | ICBP            | Indofood CBP Sukses Makmur         | 34.375.236.000.000   | 35.606.593.000.000   | 38.413.407.000.000   | 42.296.703.000.000   | 46.641.048.000.000   | 5.498.167.203.664                 |
| 33 |         | INDF            | Indofood Sukses Makmur             | 66.659.484.000.000   | 70.186.618.000.000   | 73.394.728.000.000   | 76.592.955.000.000   | 81.731.469.000.000   | 6.519.180.593.652                 |
| 34 |         | TLKM            | Telekomunikasi Indonesia (Persero) | 116.333.000.000.000  | 128.256.000.000.000  | 130.784.000.000.000  | 135.567.000.000.000  | 136.462.000.000.000  | 13.189.466.883.338                |
| 35 |         | UNTR            | United Tractors                    | 45.539.238.000.000   | 64.559.204.000.000   | 84.624.733.000.000   | 84.430.478.000.000   | 60.346.784.000.000   | 16.781.071.455.095                |
| 36 |         | UNVR            | Unilever Indonesia                 | 40.053.732.000.000   | 41.204.510.000.000   | 41.802.073.000.000   | 42.922.563.000.000   | 42.972.474.000.000   | 2.429.365.089.297                 |
| 37 | 2019    | ASII            | Astra International                | 181.084.000.000.000  | 206.057.000.000.000  | 239.205.000.000.000  | 237.166.000.000.000  | 175.046.000.000.000  | 28.632.232.415.002                |
| 38 |         | BBCA            | Bank Central Asia                  | 53.779.420.000.000   | 56.981.683.000.000   | 63.034.220.000.000   | 71.622.549.000.000   | 75.165.298.000.000   | 10.555.971.898.456                |
| 39 |         | BBNI            | Bank Negara Indonesia (Persero)    | 41.299.306.000.000   | 45.212.355.000.000   | 48.770.771.000.000   | 52.011.700.000.000   | 52.035.635.000.000   | 6.603.281.743.857                 |
| 40 |         | BBRI            | Bank Rakyat Indonesia (Persero)    | 83.005.757.000.000   | 92.674.795.000.000   | 102.036.924.000.000  | 111.157.163.000.000  | 109.555.407.000.000  | 15.456.028.071.129                |
| 41 |         | BMRI            | Bank Mandiri (Persero)             | 73.764.225.000.000   | 77.283.843.000.000   | 85.001.830.000.000   | 87.738.089.000.000   | 85.707.726.000.000   | 8.169.587.254.687                 |
| 42 |         | GGRM            | Gudang Garam                       | 76.274.147.000.000   | 83.305.925.000.000   | 95.707.663.000.000   | 110.523.819.000.000  | 114.477.311.000.000  | 18.181.002.245.069                |
| 43 |         | HMSP            | H.M. Sampoerna                     | 95.466.657.000.000   | 99.091.484.000.000   | 106.741.891.000.000  | 106.055.176.000.000  | 92.425.210.000.000   | 7.205.982.557.724                 |
| 44 |         | ICBP            | Indofood CBP Sukses Makmur         | 34.375.236.000.000   | 35.606.593.000.000   | 38.413.407.000.000   | 42.296.703.000.000   | 46.641.048.000.000   | 5.498.167.203.664                 |
| 45 |         | INDF            | Indofood Sukses Makmur             | 66.659.484.000.000   | 70.186.618.000.000   | 73.394.728.000.000   | 76.592.955.000.000   | 81.731.469.000.000   | 6.519.180.593.652                 |
| 46 |         | TLKM            | Telekomunikasi Indonesia (Persero) | 116.333.000.000.000  | 128.256.000.000.000  | 130.784.000.000.000  | 135.567.000.000.000  | 136.462.000.000.000  | 13.189.466.883.338                |
| 47 |         | UNTR            | United Tractors                    | 45.539.238.000.000   | 64.559.204.000.000   | 84.624.733.000.000   | 84.430.478.000.000   | 60.346.784.000.000   | 16.781.071.455.095                |
| 48 |         | UNVR            | Unilever Indonesia                 | 40.053.732. 000.000  | 41.204.510.000.000   | 41.802.073.000.000   | 42.922.563.000.000   | 42.972.474.000.000   | 2.429.365.089.297                 |

Sumber : Hasil Olahan Data, 2022

**Lanjutan Lampiran 6**  
**Data  $\sigma$  Penjualan selama 5 tahun**

| No | Periode | Kode Perusahaan | Nama Perusahaan                    | Penjualan Tahun 2016 | Penjualan tahun 2017 | Penjualan tahun 2018 | Penjualan tahun 2019 | Penjualan tahun 2020 | $\sigma$ Penjualan selama 5 tahun |
|----|---------|-----------------|------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------------|
| 49 | 2020    | ASII            | Astra International                | 181.084.000.000.000  | 206.057.000.000.000  | 239.205.000.000.000  | 237.166.000.000.000  | 175.046.000.000.000  | 28.632.232.415.002                |
| 50 |         | BBCA            | Bank Central Asia                  | 53.779.420.000.000   | 56.981.683.000.000   | 63.034.220.000.000   | 71.622.549.000.000   | 75.165.298.000.000   | 10.555.971.898.456                |
| 51 |         | BBNI            | Bank Negara Indonesia (Persero)    | 41.299.306.000.000   | 45.212.355.000.000   | 48.770.771.000.000   | 52.011.700.000.000   | 52.035.635.000.000   | 6.603.281.743.857                 |
| 52 |         | BBRI            | Bank Rakyat Indonesia (Persero)    | 83.005.757.000.000   | 92.674.795.000.000   | 102.036.924.000.000  | 111.157.163.000.000  | 109.555.407.000.000  | 15.456.028.071.129                |
| 53 |         | BMRI            | Bank Mandiri (Persero)             | 73.764.225.000.000   | 77.283.843.000.000   | 85.001.830.000.000   | 87.738.089.000.000   | 85.707.726.000.000   | 8.169.587.254.687                 |
| 54 |         | GGRM            | Gudang Garam                       | 76.274.147.000.000   | 83.305.925.000.000   | 95.707.663.000.000   | 110.523.819.000.000  | 114.477.311.000.000  | 18.181.002.245.069                |
| 55 |         | HMSP            | H.M. Sampoerna                     | 95.466.657.000.000   | 99.091.484.000.000   | 106.741.891.000.000  | 106.055.176.000.000  | 92.425.210.000.000   | 7.205.982.557.724                 |
| 56 |         | ICBP            | Indofood CBP Sukses Makmur         | 34.375.236.000.000   | 35.606.593.000.000   | 38.413.407.000.000   | 42.296.703.000.000   | 46.641.048.000.000   | 5.498.167.203.664                 |
| 57 |         | INDF            | Indofood Sukses Makmur             | 66.659.484.000.000   | 70.186.618.000.000   | 73.394.728.000.000   | 76.592.955.000.000   | 81.731.469.000.000   | 6.519.180.593.652                 |
| 58 |         | TLKM            | Telekomunikasi Indonesia (Persero) | 116.333.000.000.000  | 128.256.000.000.000  | 130.784.000.000.000  | 135.567.000.000.000  | 136.462.000.000.000  | 13.189.466.883.338                |
| 59 |         | UNTR            | United Tractors                    | 45.539.238.000.000   | 64.559.204.000.000   | 84.624.733.000.000   | 84.430.478.000.000   | 60.346.784.000.000   | 16.781.071.455.095                |
| 60 |         | UNVR            | Unilever Indonesia                 | 40.053.732.00.000    | 41.204.510.000.000   | 41.802.073.000.000   | 42.922.563.000.000   | 42.972.474.000.000   | 2.429.365.089.297                 |

Sumber : Hasil Olahan Data, 2022

## Lampiran 7

**Tabel Durbin – Watson ( $\alpha = 5 \%$ )**

| n  | k=1    |        | k=2    |        | k=3    |        | k=4    |        | k=5    |        |
|----|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|    | dL     | dU     | dL     | dU     | dL     | dU     | dL     | dU     | dL     | dU     |
| 40 | 1.4421 | 1.5444 | 1.3908 | 1.6000 | 1.3384 | 1.6589 | 1.2848 | 1.7209 | 1.2305 | 1.7859 |
| 41 | 1.4493 | 1.5490 | 1.3992 | 1.6031 | 1.3480 | 1.6603 | 1.2958 | 1.7205 | 1.2428 | 1.7835 |
| 42 | 1.4562 | 1.5534 | 1.4073 | 1.6061 | 1.3573 | 1.6617 | 1.3064 | 1.7202 | 1.2546 | 1.7814 |
| 43 | 1.4628 | 1.5577 | 1.4151 | 1.6091 | 1.3663 | 1.6632 | 1.3166 | 1.7200 | 1.2660 | 1.7794 |
| 44 | 1.4692 | 1.5619 | 1.4226 | 1.6120 | 1.3749 | 1.6647 | 1.3263 | 1.7200 | 1.2769 | 1.7777 |
| 45 | 1.4754 | 1.5660 | 1.4298 | 1.6148 | 1.3832 | 1.6662 | 1.3357 | 1.7200 | 1.2874 | 1.7762 |
| 46 | 1.4814 | 1.5700 | 1.4368 | 1.6176 | 1.3912 | 1.6677 | 1.3448 | 1.7201 | 1.2976 | 1.7748 |
| 47 | 1.4872 | 1.5739 | 1.4435 | 1.6204 | 1.3989 | 1.6692 | 1.3535 | 1.7203 | 1.3073 | 1.7736 |
| 48 | 1.4928 | 1.5776 | 1.4500 | 1.6231 | 1.4064 | 1.6708 | 1.3619 | 1.7206 | 1.3167 | 1.7725 |
| 49 | 1.4982 | 1.5813 | 1.4564 | 1.6257 | 1.4136 | 1.6723 | 1.3701 | 1.7210 | 1.3258 | 1.7716 |
| 50 | 1.5035 | 1.5849 | 1.4625 | 1.6283 | 1.4206 | 1.6739 | 1.3779 | 1.7214 | 1.3346 | 1.7708 |
| 51 | 1.5086 | 1.5884 | 1.4684 | 1.6309 | 1.4273 | 1.6754 | 1.3855 | 1.7218 | 1.3431 | 1.7701 |
| 52 | 1.5135 | 1.5917 | 1.4741 | 1.6334 | 1.4339 | 1.6769 | 1.3929 | 1.7223 | 1.3512 | 1.7694 |
| 53 | 1.5183 | 1.5951 | 1.4797 | 1.6359 | 1.4402 | 1.6785 | 1.4000 | 1.7228 | 1.3592 | 1.7689 |
| 54 | 1.5230 | 1.5983 | 1.4851 | 1.6383 | 1.4464 | 1.6800 | 1.4069 | 1.7234 | 1.3669 | 1.7684 |
| 55 | 1.5276 | 1.6014 | 1.4903 | 1.6406 | 1.4523 | 1.6815 | 1.4136 | 1.7240 | 1.3743 | 1.7681 |
| 56 | 1.5320 | 1.6045 | 1.4954 | 1.6430 | 1.4581 | 1.6830 | 1.4201 | 1.7246 | 1.3815 | 1.7678 |
| 57 | 1.5363 | 1.6075 | 1.5004 | 1.6452 | 1.4637 | 1.6845 | 1.4264 | 1.7253 | 1.3885 | 1.7675 |
| 58 | 1.5405 | 1.6105 | 1.5052 | 1.6475 | 1.4692 | 1.6860 | 1.4325 | 1.7259 | 1.3953 | 1.7673 |
| 59 | 1.5446 | 1.6134 | 1.5099 | 1.6497 | 1.4745 | 1.6875 | 1.4385 | 1.7266 | 1.4019 | 1.7672 |
| 60 | 1.5485 | 1.6162 | 1.5144 | 1.6518 | 1.4797 | 1.6889 | 1.4443 | 1.7274 | 1.4083 | 1.7671 |
| 61 | 1.5524 | 1.6189 | 1.5189 | 1.6540 | 1.4847 | 1.6904 | 1.4499 | 1.7281 | 1.4146 | 1.7671 |
| 62 | 1.5562 | 1.6216 | 1.5232 | 1.6561 | 1.4896 | 1.6918 | 1.4554 | 1.7288 | 1.4206 | 1.7671 |
| 63 | 1.5599 | 1.6243 | 1.5274 | 1.6581 | 1.4943 | 1.6932 | 1.4607 | 1.7296 | 1.4265 | 1.7671 |
| 64 | 1.5635 | 1.6268 | 1.5315 | 1.6601 | 1.4990 | 1.6946 | 1.4659 | 1.7303 | 1.4322 | 1.7672 |
| 65 | 1.5670 | 1.6294 | 1.5355 | 1.6621 | 1.5035 | 1.6960 | 1.4709 | 1.7311 | 1.4378 | 1.7673 |
| 66 | 1.5704 | 1.6318 | 1.5395 | 1.6640 | 1.5079 | 1.6974 | 1.4758 | 1.7319 | 1.4433 | 1.7675 |
| 67 | 1.5738 | 1.6343 | 1.5433 | 1.6660 | 1.5122 | 1.6988 | 1.4806 | 1.7327 | 1.4486 | 1.7676 |
| 68 | 1.5771 | 1.6367 | 1.5470 | 1.6678 | 1.5164 | 1.7001 | 1.4853 | 1.7335 | 1.4537 | 1.7678 |
| 69 | 1.5803 | 1.6390 | 1.5507 | 1.6697 | 1.5205 | 1.7015 | 1.4899 | 1.7343 | 1.4588 | 1.7680 |
| 70 | 1.5834 | 1.6413 | 1.5542 | 1.6715 | 1.5245 | 1.7028 | 1.4943 | 1.7351 | 1.4637 | 1.7683 |

Sumber : <http://junaidichaniago.wordpress.com>

## Lampiran 8

Tabel T<sub>tabel</sub>

| Pr<br>df | 0.25<br>0.50 | 0.10<br>0.20 | 0.05<br>0.10 | 0.025<br>0.050 | 0.01<br>0.02 | 0.005<br>0.010 | 0.001<br>0.002 |
|----------|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|----------------|----------------|
| 45       | 0.67998      | 1.30065      | 1.67943      | 2.01410        | 2.41212      | 2.68959        | 3.28148        |
| 46       | 0.67986      | 1.30023      | 1.67866      | 2.01290        | 2.41019      | 2.68701        | 3.27710        |
| 47       | 0.67975      | 1.29982      | 1.67793      | 2.01174        | 2.40835      | 2.68456        | 3.27291        |
| 48       | 0.67964      | 1.29944      | 1.67722      | 2.01063        | 2.40658      | 2.68220        | 3.26891        |
| 49       | 0.67953      | 1.29907      | 1.67655      | 2.00958        | 2.40489      | 2.67995        | 3.26508        |
| 50       | 0.67943      | 1.29871      | 1.67591      | 2.00856        | 2.40327      | 2.67779        | 3.26141        |
| 51       | 0.67933      | 1.29837      | 1.67528      | 2.00758        | 2.40172      | 2.67572        | 3.25789        |
| 52       | 0.67924      | 1.29805      | 1.67469      | 2.00665        | 2.40022      | 2.67373        | 3.25451        |
| 53       | 0.67915      | 1.29773      | 1.67412      | 2.00575        | 2.39879      | 2.67182        | 3.25127        |
| 54       | 0.67906      | 1.29743      | 1.67356      | 2.00488        | 2.39741      | 2.66998        | 3.24815        |
| 55       | 0.67898      | 1.29713      | 1.67303      | 2.00404        | 2.39608      | 2.66822        | 3.24515        |
| 56       | 0.67890      | 1.29685      | 1.67252      | 2.00324        | 2.39480      | 2.66651        | 3.24226        |
| 57       | 0.67882      | 1.29658      | 1.67203      | 2.00247        | 2.39357      | 2.66487        | 3.23948        |
| 58       | 0.67874      | 1.29632      | 1.67155      | 2.00172        | 2.39238      | 2.66329        | 3.23680        |
| 59       | 0.67867      | 1.29607      | 1.67109      | 2.00100        | 2.39123      | 2.66176        | 3.23421        |
| 60       | 0.67860      | 1.29582      | 1.67065      | 2.00030        | 2.39012      | 2.66028        | 3.23171        |
| 61       | 0.67853      | 1.29558      | 1.67022      | 1.99962        | 2.38905      | 2.65886        | 3.22930        |
| 62       | 0.67847      | 1.29536      | 1.66980      | 1.99897        | 2.38801      | 2.65748        | 3.22696        |
| 63       | 0.67840      | 1.29513      | 1.66940      | 1.99834        | 2.38701      | 2.65615        | 3.22471        |
| 64       | 0.67834      | 1.29492      | 1.66901      | 1.99773        | 2.38604      | 2.65485        | 3.22253        |
| 65       | 0.67828      | 1.29471      | 1.66864      | 1.99714        | 2.38510      | 2.65360        | 3.22041        |
| 66       | 0.67823      | 1.29451      | 1.66827      | 1.99656        | 2.38419      | 2.65239        | 3.21837        |
| 67       | 0.67817      | 1.29432      | 1.66792      | 1.99601        | 2.38330      | 2.65122        | 3.21639        |
| 68       | 0.67811      | 1.29413      | 1.66757      | 1.99547        | 2.38245      | 2.65008        | 3.21446        |
| 69       | 0.67806      | 1.29394      | 1.66724      | 1.99495        | 2.38161      | 2.64898        | 3.21260        |
| 70       | 0.67801      | 1.29376      | 1.66691      | 1.99444        | 2.38081      | 2.64790        | 3.21079        |
| 71       | 0.67796      | 1.29359      | 1.66660      | 1.99394        | 2.38002      | 2.64686        | 3.20903        |
| 72       | 0.67791      | 1.29342      | 1.66629      | 1.99346        | 2.37926      | 2.64585        | 3.20733        |
| 73       | 0.67787      | 1.29326      | 1.66600      | 1.99300        | 2.37852      | 2.64487        | 3.20567        |
| 74       | 0.67782      | 1.29310      | 1.66571      | 1.99254        | 2.37780      | 2.64391        | 3.20406        |
| 75       | 0.67778      | 1.29294      | 1.66543      | 1.99210        | 2.37710      | 2.64298        | 3.20249        |
| 76       | 0.67773      | 1.29279      | 1.66515      | 1.99167        | 2.37642      | 2.64208        | 3.20096        |
| 77       | 0.67769      | 1.29264      | 1.66488      | 1.99125        | 2.37576      | 2.64120        | 3.19948        |
| 78       | 0.67765      | 1.29250      | 1.66462      | 1.99085        | 2.37511      | 2.64034        | 3.19804        |
| 79       | 0.67761      | 1.29236      | 1.66437      | 1.99045        | 2.37448      | 2.63950        | 3.19663        |
| 80       | 0.67757      | 1.29222      | 1.66412      | 1.99006        | 2.37387      | 2.63869        | 3.19526        |

Sumber : <http://junaidichaniago.wordpress.com>

## Lampiran 9

Tabel F<sub>tabel</sub>

Titik Persentase Distribusi F untuk Probabilita = 0,05

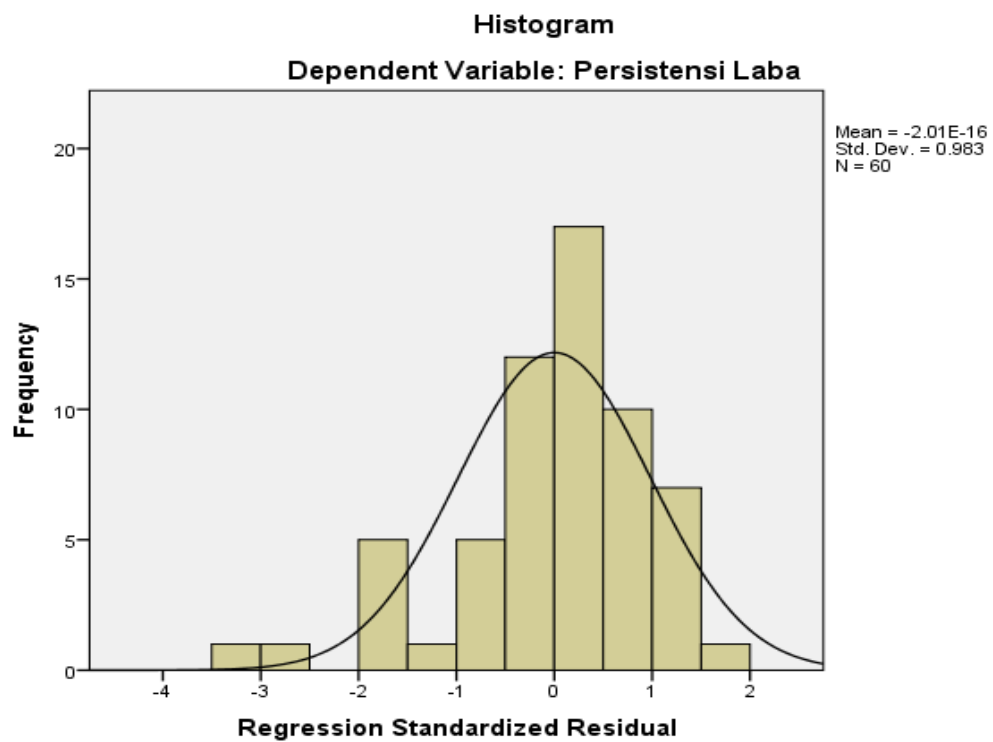
| df untuk penyebut(N2) | df untuk pembilang (N1) |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-----------------------|-------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
|                       | 1                       | 2    | 3    | 4    | 5    | 6    | 7    | 8    | 9    | 10   | 11   | 12   | 13   | 14   | 15   |
| 50                    | 4.03                    | 3.18 | 2.79 | 2.56 | 2.40 | 2.29 | 2.20 | 2.13 | 2.07 | 2.03 | 1.99 | 1.95 | 1.92 | 1.89 | 1.87 |
| 51                    | 4.03                    | 3.18 | 2.79 | 2.55 | 2.40 | 2.28 | 2.20 | 2.13 | 2.07 | 2.02 | 1.98 | 1.95 | 1.92 | 1.89 | 1.87 |
| 52                    | 4.03                    | 3.18 | 2.78 | 2.55 | 2.39 | 2.28 | 2.19 | 2.12 | 2.07 | 2.02 | 1.98 | 1.94 | 1.91 | 1.89 | 1.86 |
| 53                    | 4.02                    | 3.17 | 2.78 | 2.55 | 2.39 | 2.28 | 2.19 | 2.12 | 2.06 | 2.01 | 1.97 | 1.94 | 1.91 | 1.88 | 1.86 |
| 54                    | 4.02                    | 3.17 | 2.78 | 2.54 | 2.39 | 2.27 | 2.18 | 2.12 | 2.06 | 2.01 | 1.97 | 1.94 | 1.91 | 1.88 | 1.86 |
| 55                    | 4.02                    | 3.16 | 2.77 | 2.54 | 2.38 | 2.27 | 2.18 | 2.11 | 2.06 | 2.01 | 1.97 | 1.93 | 1.90 | 1.88 | 1.85 |
| 56                    | 4.01                    | 3.16 | 2.77 | 2.54 | 2.38 | 2.27 | 2.18 | 2.11 | 2.05 | 2.00 | 1.96 | 1.93 | 1.90 | 1.87 | 1.85 |
| 57                    | 4.01                    | 3.16 | 2.77 | 2.53 | 2.38 | 2.26 | 2.18 | 2.11 | 2.05 | 2.00 | 1.96 | 1.93 | 1.90 | 1.87 | 1.85 |
| 58                    | 4.01                    | 3.16 | 2.76 | 2.53 | 2.37 | 2.26 | 2.17 | 2.10 | 2.05 | 2.00 | 1.96 | 1.92 | 1.89 | 1.87 | 1.84 |
| 59                    | 4.00                    | 3.15 | 2.76 | 2.53 | 2.37 | 2.26 | 2.17 | 2.10 | 2.04 | 2.00 | 1.96 | 1.92 | 1.89 | 1.86 | 1.84 |
| 60                    | 4.00                    | 3.15 | 2.76 | 2.53 | 2.37 | 2.25 | 2.17 | 2.10 | 2.04 | 1.99 | 1.95 | 1.92 | 1.89 | 1.86 | 1.84 |
| 61                    | 4.00                    | 3.15 | 2.76 | 2.52 | 2.37 | 2.25 | 2.16 | 2.09 | 2.04 | 1.99 | 1.95 | 1.91 | 1.88 | 1.86 | 1.83 |
| 62                    | 4.00                    | 3.15 | 2.75 | 2.52 | 2.36 | 2.25 | 2.16 | 2.09 | 2.03 | 1.99 | 1.95 | 1.91 | 1.88 | 1.85 | 1.83 |
| 63                    | 3.99                    | 3.14 | 2.75 | 2.52 | 2.36 | 2.25 | 2.16 | 2.09 | 2.03 | 1.98 | 1.94 | 1.91 | 1.88 | 1.85 | 1.83 |
| 64                    | 3.99                    | 3.14 | 2.75 | 2.52 | 2.36 | 2.24 | 2.16 | 2.09 | 2.03 | 1.98 | 1.94 | 1.91 | 1.88 | 1.85 | 1.83 |
| 65                    | 3.99                    | 3.14 | 2.75 | 2.51 | 2.36 | 2.24 | 2.15 | 2.08 | 2.03 | 1.98 | 1.94 | 1.90 | 1.87 | 1.85 | 1.82 |
| 66                    | 3.99                    | 3.14 | 2.74 | 2.51 | 2.35 | 2.24 | 2.15 | 2.08 | 2.03 | 1.98 | 1.94 | 1.90 | 1.87 | 1.84 | 1.82 |
| 67                    | 3.98                    | 3.13 | 2.74 | 2.51 | 2.35 | 2.24 | 2.15 | 2.08 | 2.02 | 1.98 | 1.93 | 1.90 | 1.87 | 1.84 | 1.82 |
| 68                    | 3.98                    | 3.13 | 2.74 | 2.51 | 2.35 | 2.24 | 2.15 | 2.08 | 2.02 | 1.97 | 1.93 | 1.90 | 1.87 | 1.84 | 1.82 |
| 69                    | 3.98                    | 3.13 | 2.74 | 2.50 | 2.35 | 2.23 | 2.15 | 2.08 | 2.02 | 1.97 | 1.93 | 1.90 | 1.86 | 1.84 | 1.81 |
| 70                    | 3.98                    | 3.13 | 2.74 | 2.50 | 2.35 | 2.23 | 2.14 | 2.07 | 2.02 | 1.97 | 1.93 | 1.89 | 1.86 | 1.84 | 1.81 |
| 71                    | 3.98                    | 3.13 | 2.73 | 2.50 | 2.34 | 2.23 | 2.14 | 2.07 | 2.01 | 1.97 | 1.93 | 1.89 | 1.86 | 1.83 | 1.81 |
| 72                    | 3.97                    | 3.12 | 2.73 | 2.50 | 2.34 | 2.23 | 2.14 | 2.07 | 2.01 | 1.96 | 1.92 | 1.89 | 1.86 | 1.83 | 1.81 |
| 73                    | 3.97                    | 3.12 | 2.73 | 2.50 | 2.34 | 2.23 | 2.14 | 2.07 | 2.01 | 1.96 | 1.92 | 1.89 | 1.86 | 1.83 | 1.81 |
| 74                    | 3.97                    | 3.12 | 2.73 | 2.50 | 2.34 | 2.22 | 2.14 | 2.07 | 2.01 | 1.96 | 1.92 | 1.89 | 1.85 | 1.83 | 1.80 |
| 75                    | 3.97                    | 3.12 | 2.73 | 2.49 | 2.34 | 2.22 | 2.13 | 2.06 | 2.01 | 1.96 | 1.92 | 1.88 | 1.85 | 1.83 | 1.80 |
| 76                    | 3.97                    | 3.12 | 2.72 | 2.49 | 2.33 | 2.22 | 2.13 | 2.06 | 2.01 | 1.96 | 1.92 | 1.88 | 1.85 | 1.82 | 1.80 |
| 77                    | 3.97                    | 3.12 | 2.72 | 2.49 | 2.33 | 2.22 | 2.13 | 2.06 | 2.00 | 1.96 | 1.92 | 1.88 | 1.85 | 1.82 | 1.80 |
| 78                    | 3.96                    | 3.11 | 2.72 | 2.49 | 2.33 | 2.22 | 2.13 | 2.06 | 2.00 | 1.95 | 1.91 | 1.88 | 1.85 | 1.82 | 1.80 |
| 79                    | 3.96                    | 3.11 | 2.72 | 2.49 | 2.33 | 2.22 | 2.13 | 2.06 | 2.00 | 1.95 | 1.91 | 1.88 | 1.85 | 1.82 | 1.79 |
| 80                    | 3.96                    | 3.11 | 2.72 | 2.49 | 2.33 | 2.21 | 2.13 | 2.06 | 2.00 | 1.95 | 1.91 | 1.88 | 1.84 | 1.82 | 1.79 |

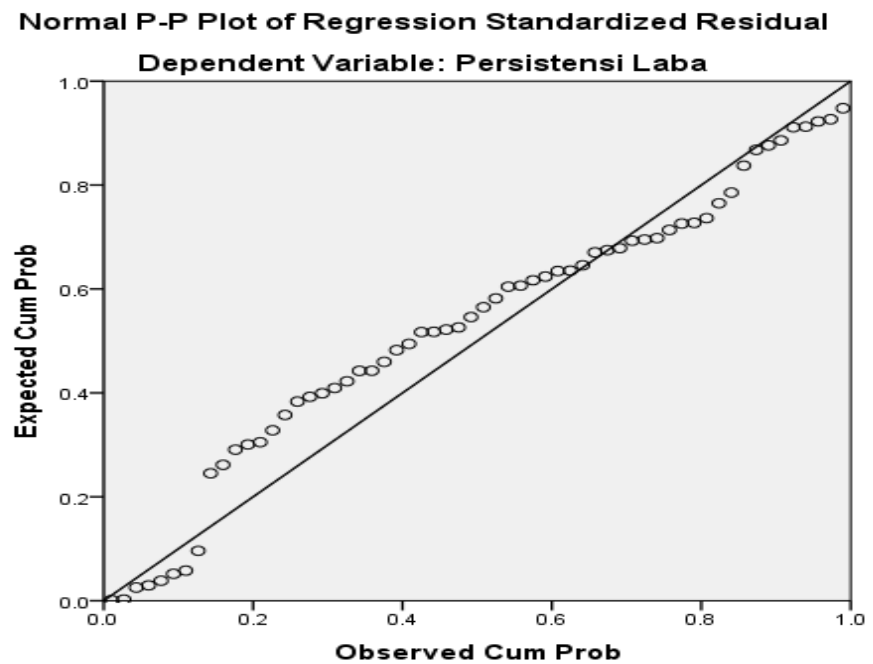
Sumber : <http://junaidichaniago.wordpress.com>

**Lampiran 10**  
**Hasil Output SPSS Versi 23**

***Descriptive Statistics***

|                                       | N  | Minimum | Maximum | Mean   | Std. Deviation |
|---------------------------------------|----|---------|---------|--------|----------------|
| <i>Book Tax Differences</i> ( $X_1$ ) | 60 | -0,1006 | 0,1709  | 0,0180 | 0,0563         |
| Volatilitas Penjualan ( $X_2$ )       | 60 | 0,0057  | 0,2888  | 0,0941 | 0,0766         |
| Persistensi Laba (Y)                  | 60 | -0,7361 | 0,6052  | 0,0738 | 0,2610         |
| Valid N (listwise)                    | 60 |         |         |        |                |





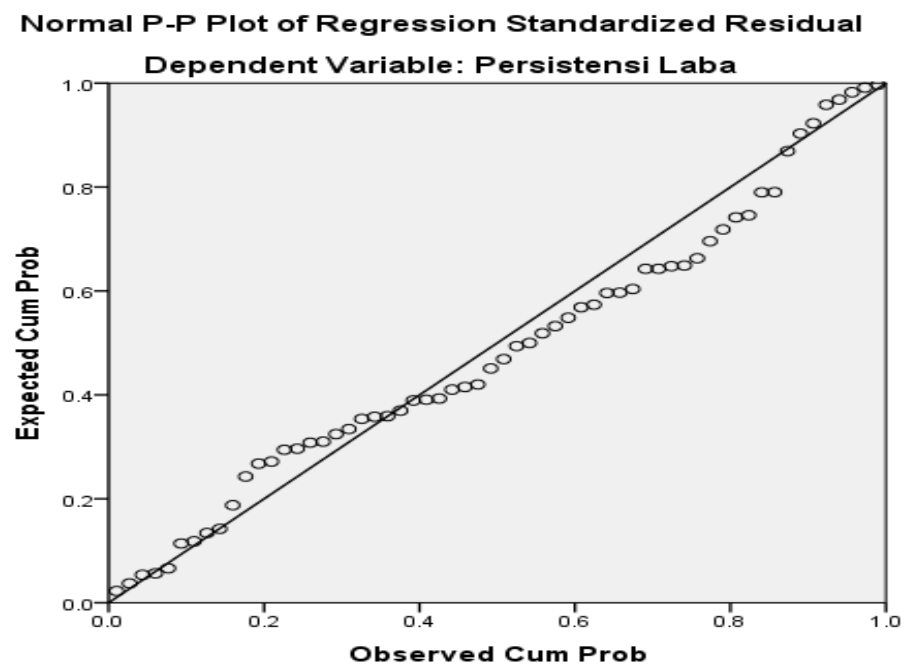
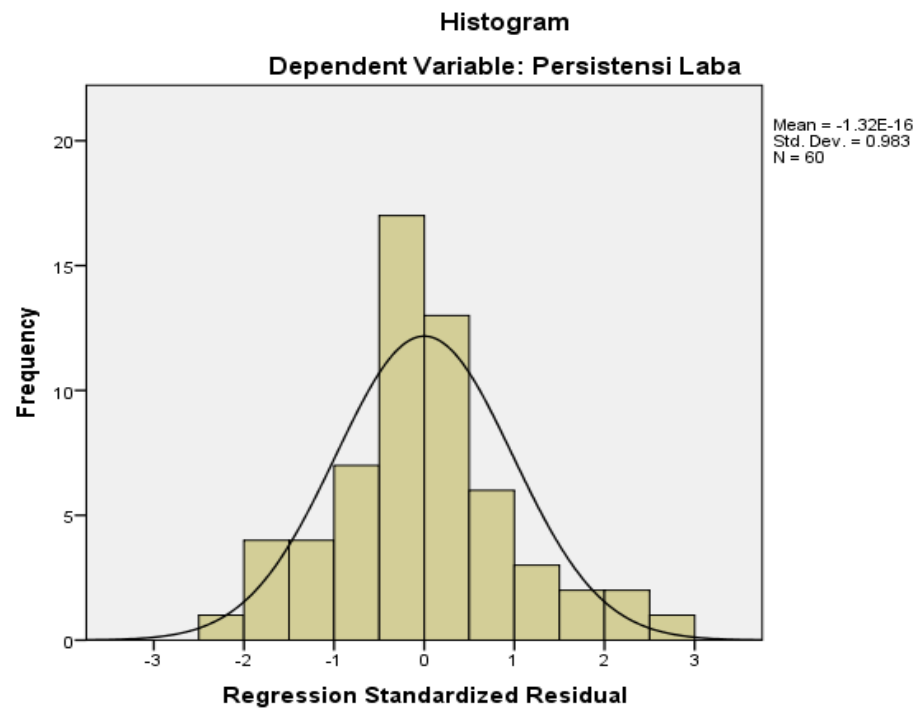
**One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test**

|                                  |                | Unstandardized Residual |
|----------------------------------|----------------|-------------------------|
| N                                |                | 60                      |
| Normal Parameters <sup>a,b</sup> | Mean           | 0,0000000               |
|                                  | Std. Deviation | 0,25302736              |
| Most Extreme Differences         | Absolute       | 0,131                   |
|                                  | Positive       | 0,077                   |
|                                  | Negative       | -0,131                  |
| Kolmogorov-Smirnov Z             |                | 0,131                   |
| Asymp. Sig. (2-tailed)           |                | 0,012 <sup>c</sup>      |

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.

c. Lilliefors Significance Correction.



### One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

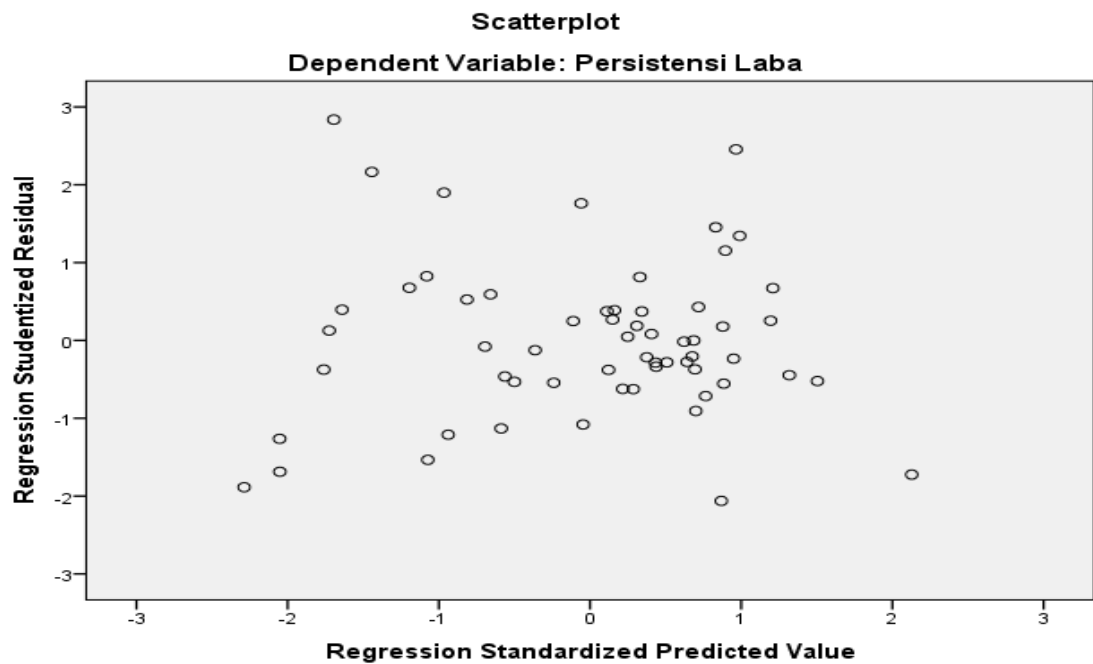
|                                  |                | Unstandardized Residual |
|----------------------------------|----------------|-------------------------|
| N                                |                | 60                      |
| Normal Parameters <sup>a,b</sup> | Mean           | 0,0000000               |
|                                  | Std. Deviation | 0,15952993              |
| Most Extreme Differences         | Absolute       | 0,101                   |
|                                  | Positive       | 0,107                   |
|                                  | Negative       | -0,081                  |
| Kolmogorov-Smirnov Z             |                | 0,101                   |
| Asymp. Sig. (2-tailed)           |                | 0,200 <sup>c</sup>      |

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.

c. Lilliefors Significance Correction.

d. This is a lower bound of the true significance.



***Coefficients<sup>a</sup>***

| Model |                             | Collinearity Statistics |       |
|-------|-----------------------------|-------------------------|-------|
|       |                             | <i>Tolerance</i>        | VIF   |
| 1     | (Constant)                  |                         |       |
|       | <i>Book Tax Differences</i> | 0,973                   | 1,028 |
|       | Volatilitas Penjualan       | 0,973                   | 1,028 |

***Model Summary<sup>b</sup>***

| Model | <i>Durbin-Watson</i> |
|-------|----------------------|
| 1     | 1,768                |

a. Predictors: (Constant), Volatilitas Penjualan, *Book Tax Differences*

b. Dependent Variable: Persistensi Laba

***Coefficients<sup>a</sup>***

| Model |                             | <i>Unstandardized Coefficients</i> |                   | <i>Standardized Coefficients</i> |
|-------|-----------------------------|------------------------------------|-------------------|----------------------------------|
|       |                             | B                                  | <i>Std. Error</i> | Beta                             |
| 1     | (Constant)                  | 0,445                              | 0,076             |                                  |
|       | <i>Book Tax Differences</i> | -0,888                             | 0,435             | -0,260                           |
|       | Volatilitas Penjualan       | -0,029                             | 0,016             | -0,232                           |

***Coefficients<sup>a</sup>***

| Model                       | t      | <i>Sig.</i> |
|-----------------------------|--------|-------------|
| 1 (Constant)                | 5,877  | 0,000       |
| <i>Book Tax Differences</i> | 2,040  | 0,046       |
| Volatilitas Penjualan       | -1,824 | 0,073       |

a. Dependent Variable: Persistensi Laba

**ANOVA<sup>a</sup>**

| Model |                   | <i>F</i> | <i>Sig.</i>        |
|-------|-------------------|----------|--------------------|
| 1     | <i>Regression</i> | 3,221    | 0,047 <sup>b</sup> |
|       | <i>Residual</i>   |          |                    |
|       | <i>Total</i>      |          |                    |

a. *Dependent Variable:* Persistensi Laba

b. *Predictors:* (Constant), Volatilitas Penjualan, Book Tax Differences

**Model Summary<sup>b</sup>**

| Model | R                  | R Square | Adjusted R Square |
|-------|--------------------|----------|-------------------|
| 1     | 0,319 <sup>a</sup> | 0,102    | 0,070             |

a. *Predictors:* (Constant), Volatilitas Penjualan, Book Tax Differences

b. *Dependent Variable:* Persistensi Laba



## SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI EKA PRASETYA

### KARTU BUKTI PESERTA SEMINAR PROPOSAL

NAMA : WINNY  
NIM : 183010088  
PROGRAM STUDI : AKUNTANSI

| NO | HARI/TANGGAL SEMINAR      | PENYAJI SEMINAR                                                                                                                                                                                                                   | NIM       | Tanda Tangan Pimp. Seminar |
|----|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------------------|
| 1  | Senin /<br>15 Maret 2021  | Vera<br>JUDUL PROPOSAL :<br>Pengaruh Independensi dan kompetensi Auditor terhadap kualitas Audit pada Kantor Akuntan Publik di Medan                                                                                              | 173010040 |                            |
| 2  | Senin /<br>15 Maret 2021  | Yuandari<br>JUDUL PROPOSAL :<br>Pengaruh Pengetahuan dan Kesadaran terhadap Kepatuhan wajib Pajak Kendaraan Bermotor pada SAMSAT Medan Selatan                                                                                    | 173010027 |                            |
| 3  | Senin /<br>15 Maret 2021  | Sheila Kurniawan<br>JUDUL PROPOSAL :<br>Pengaruh Pajak Tangguhan, Tax To Book Ratio dan Aktiva Pajak Tangguhan terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Sektor Afeka Industri Barang Konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. | 173010055 |                            |
| 4  | Selasa /<br>16 Maret 2021 | Shelly<br>JUDUL PROPOSAL :<br>Pengaruh kualitas Pelayanan Pajak dan sanksi Pajak terhadap Kepatuhan wajib Pajak pada wajib Pajak orang pribadi di Kelurahan Sei Pengasi I                                                         | 173010001 |                            |
| 5  | Selasa /<br>16 Maret 2021 | Chriscavin<br>JUDUL PROPOSAL :<br>Pengaruh Sistem Administrasi Perpajakan Modern dan sanksi Perpajakan terhadap Kepatuhan wajib Pajak pada Kelurahan Glugur Darat II                                                              | 173010007 |                            |
| 6  | Selasa /<br>16 Maret 2021 | Fenny<br>JUDUL PROPOSAL :<br>Pengaruh Kompensasi Rugi Fiskal, Deferred Tax Expense dan Intensitas Aset Tetap terhadap Penghindaran pajak pada Perusahaan Jasa sub sektor Transportasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia      | 173010046 |                            |
| 7  | Rabu /<br>17 Maret 2021   | Marcelina Salim<br>JUDUL PROPOSAL :<br>Pengaruh Pajak Tangguhan dan Tax To Book Ratio terhadap Kinerja Perusahaan LG-45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia                                                                    | 173010059 |                            |
| 8  | Rabu /<br>17 Maret 2021   | Veronica<br>JUDUL PROPOSAL :<br>Pengaruh Self - Assessment System dan sanksi Perpajakan terhadap Kepatuhan wajib Pajak pada wajib Pajak orang pribadi di Kelurahan Subarantai I                                                   | 173010018 |                            |

Mahasiswa dapat menyelenggarakan seminar proposal bila telah memenuhi syarat mengikuti/ menjadi peserta seminar proposal mahasiswa yang lain **MINIMAL 5 KALI**

Medan, .....2021  
Ketua STIE Eka Prasetya

Dr. Sri Rezeki, S.E., M.Si.



STIE EKA PRASETYA MEDAN  
PROGRAM STUDI AKUNTANSI

KARTU BIMBINGAN SKRIPSI



Nama Mahasiswa : Winni  
NIM : 183010088  
Konsentrasi : Perpajakan Kelas : 18.1  
Nomor HP, No. WA : 081372867968 Email : winniewinniyy@yahoo.co.id  
Alamat Tinggal : Jalan Sming No 1.D, Medan

Dosen Pembimbing Akademis : TTD :

| No | Tanggal    | Uraian Singkat Bimbingan                                                                                             | Paraf Dosen Pembimbing |    |
|----|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----|
|    |            |                                                                                                                      | I                      | II |
|    |            | Ka Prodi<br><br>Putri Wahyuni, S.E., M.Si.                                                                           |                        |    |
|    |            | Dosen Pembimbing I<br><br>Putri Wahyuni, S.E., M.Si.                                                                 |                        |    |
|    |            | Dosen Pembimbing II<br><br>Wan Fachrudin, S.E., M.Si., Ak., CA, PA                                                   |                        |    |
|    |            | Mahasiswa<br><br>Winni                                                                                               |                        |    |
| 1  | 23/09/2021 | Acc judul skripsi                                                                                                    |                        |    |
| 2  | 08/11/2021 | Latar belakang penelitian, jumlah peneliti terdahulu, identifikasi masalah, batasan masalah, rumusan dan tujuan      |                        |    |
| 3  | 26/11/2021 | Bimbingan Bab 1-3 (teori, tinjauan pustaka cover dan spasi)                                                          |                        |    |
| 4  | 29/11/2021 | Bab 2 (teori dan tinjauan pustaka)                                                                                   |                        |    |
| 5  | 30/11/2021 | Tambah penjelasan tabel penomoran, tambah tinjauan pustaka daerah untuk tabel peneliti terdahulu, indikator variabel |                        |    |
| 6  | 01/12/2021 | Waktu penelitian, jenis dan sumber data, populasi dan sampel, kriteria pengambilan sampel, lampiran untuk rumus      |                        |    |
| 7  | 03/12/2021 | Revisi sedikit → (margin, teori dalam bentuk poin & kutipan)                                                         |                        |    |
| 8  | 06/12/2021 | Acc seminar proposal                                                                                                 |                        |    |
| 9  | 07/12/2021 | Revisi logo pada cover, uk. font diatas tabel fenomena, footer bab 1                                                 |                        |    |
| 10 | 08/12/2021 | Rapikan tabel peneliti (judul tabel utk halaman), margin, daftar isi selanjutnya                                     |                        |    |
| 11 | 10/12/2021 | Daftar pustaka (mendeley), edit bab 3 bagian penomoran                                                               |                        |    |
| 12 | 13/12/2021 | Acc seminar proposal                                                                                                 |                        |    |
| 13 | 05/4/2022  | Revisi kriteria sampel (tambah kriteria untuk olah data: pss)                                                        |                        |    |
| 14 | 07/4/2022  | Revisi bab 4 (tabel statistik max 4 digit, tambah hasil angka bag. 4.2)                                              |                        |    |
| 15 | 08/4/2022  | Bimbingan bab 4-5 (tabel statistik deskriptif sesuaikan dengan margin, gambar sedikitkan dengan margin)              |                        |    |
| 16 | 11/4/2022  | Revisi bab 4 (bagian hasil penelitian, paragraf untuk sejalan dan tidak sejalan peneliti terdahulu)                  |                        |    |
| 17 | 13/4/2022  | Revisi tabel bab 4 dan teks dibawah gambar (ukuran font)                                                             |                        |    |
| 18 | 14/4/2022  | Revisi bab 4-5 (gambar ops dipeleci, tabel dan gambar bab 4, implikasi manajerial dalam bentuk poin case)            |                        |    |
| 19 | 18/4/2022  | Revisi sedikit (lampiran tabel dirapikan angka yang tidak satu kolom, tambah judul diatas lampiran, tambah d. x, y)  |                        |    |
| 20 | 20/4/2022  | Revisi paragraf yang dibawah 4 ditata kembali, konon jaraknya diperkecil                                             |                        |    |
| 21 | 22/4/2022  | Revisi bab 5 (judul besar dirapikan jadi satu, implikasi manajerial)                                                 |                        |    |
| 22 | 25/4/2022  | Revisi bab 5 (bagian penomoran dan huruf), lampiran tabel                                                            |                        |    |
| 23 | 28/4/2022  | Acc sidang skripsi meja hijau                                                                                        |                        |    |
| 24 | 2/5/2022   | Acc meja hijau                                                                                                       |                        |    |
| 25 |            |                                                                                                                      |                        |    |

## **DAFTAR RIWAYAT HIDUP**

### **DATA PRIBADI**

|                       |                             |
|-----------------------|-----------------------------|
| Nama                  | : Winny                     |
| Tempat/ Tanggal Lahir | : Medan / 28 Januari 2000   |
| Jenis Kelamin         | : Perempuan                 |
| Alamat                | : Jalan Iming No 1D , Medan |
| Alamat email          | : winnywinny@yahoo.co.id    |
| Agama                 | : Buddha                    |
| Handphone (HP)        | : 081372867968              |

### **RIWAYAT PENDIDIKAN**

- |                              |                                           |
|------------------------------|-------------------------------------------|
| 1. Tahun 2006 s/d Tahun 2010 | : SD Tunas Bangsa Pekanbaru               |
| 2. Tahun 2011 s/d Tahun 2012 | : SD Palm Kids Nasional Plus              |
| 3. Tahun 2012 s/d Tahun 2015 | : SMP Witama Nasional Plus                |
| 4. Tahun 2015 s/d Tahun 2018 | : SMA Witama Nasional Plus                |
| 5. Tahun 2018 s/d Tahun 2022 | : Program Sarjana (S-1) STIE Eka Prasetya |

### **RIWAYAT PEKERJAAN**

|                           |                                 |
|---------------------------|---------------------------------|
| Januari 2019 s/d sekarang | : Persamuhan Buddhis Bodhicitta |
|---------------------------|---------------------------------|

### **DATA ORANG TUA**

|                       |                                         |
|-----------------------|-----------------------------------------|
| Nama Ayah             | : Tjioe Kok Hoa                         |
| Tempat/ Tanggal Lahir | : Medan, 4 April 1965                   |
| Pekerjaan             | : Wiraswasta                            |
| Alamat                | : Jln. H.Guru Sulaiman no.35, Pekanbaru |

|                       |                                         |
|-----------------------|-----------------------------------------|
| Nama Ibu              | : Sie A Lien                            |
| Tempat/ Tanggal Lahir | : Pkl. Brandan, 25 Juni 1966            |
| Pekerjaan             | : Ibu Rumah Tangga                      |
| Alamat                | : Jln. H.Guru Sulaiman no.35, Pekanbaru |

Demikian daftar riwayat hidup ini saya buat dengan sebenar – benarnya.

Medan, 17 Juni 2022

Penulis,



Winny

183010088