

ABSTRACT

This study aims to determine how the influence of Book Tax Difference and institutional ownership structure to earnings persistence in trading companies listed in Indonesia Stock Exchange 2012-2014. Book Tax Difference variables in this study are differentiated into Abnormal Book Tax Difference (ABTD) and Normal Book Tax Difference (NBTD), then ABTD and NBTD are distinguished again positive and negative values.

The population in this study is a trading company listed on the Indonesia Stock Exchange 2012-2014 as many as 117 companies. The sampling technique used is a non probability sampling technique with purposive judgment sampling method, with the number of samples selected as many as 66 companies. While the method of analysis used in this study is multiple linear regression.

The results of this study indicate that tax loss compensation factors affect BTD significantly. Profitability persistence test shows that BTD with big and / or from different sources gives different effect to earnings persistence. The study also shows that institutional ownership negatively affects earnings persistence.

Keywords : Book Tax Difference, Institutional Ownership, Profit Persistence.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh Book Tax Difference dan struktur kepemilikan institusional terhadap persistensi laba pada perusahaan perdagangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2012-2014. Variabel Book Tax Difference dalam penelitian ini dibedakan menjadi Abnormal Book Tax Difference (ABTD) dan Normal Book Tax Difference (NBTD), selanjutnya ABTD dan NBTD dibedakan lagi nilai positif dan negatifnya.

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan perdagangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2012-2014 sebanyak 117 perusahaan. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah teknik non probability sampling dengan metode purposive judgement sampling, dengan jumlah sampel yang terpilih sebanyak 66 perusahaan. Sedangkan metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linier berganda.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa faktor kompensasi kerugian pajak mempengaruhi BTD secara signifikan. Uji persistensi laba menunjukkan bahwa BTD dengan besar dan/atau dari sumber yang berbeda memberikan pengaruh yang berbeda pula terhadap persistensi laba. Penelitian ini juga menunjukkan bahwa kepemilikan institusional berpengaruh negatif terhadap persistensi laba.

Kata Kunci: Book Tax Difference, Kepemilikan Institusional, Persistensi Laba.

DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
ABSTRACT	xi
ABSTRAK	xii
DAFTAR ISI	xiii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB 1	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	9
1.5 Sistematika penulisan	10
LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	12
2.1 Teori Keagenan (Agency Teory)	12
2.2 Perbedaan Laba Akuntansi dan Laba Pajak (Book Tax Difference)	13
2.3 Kepemilikan Institusional	16
2.4 Persistensi Laba	18

2.5 Penelitian Terdahulu	19
2.5.1 Book Tax Difference (BTD) dan Persistensi Laba	19
2.5.2 Kepemilikan Institusional dan Persistensi laba	21
2.6 Rerangka Pemikiran	23
2.7 Pengembangan Hipotesis	25
2.7.1 Book Tax Difference dan Persistensi Laba	25
2.7.2 Kepemilikan Institusional dan Persistensi Laba	28
METODOLOGI PENELITIAN	30
3.1 Desain Penelitian	30
3.2 Populasi dan Tehnik Pengambilan Sampel	30
3.3 Operasional variabel independen	32
3.3.1 Book Tax Difference	32
3.4 Operasional Variabel Dependen	35
3.5 Pengumpulan Data	37
3.6 Kriteria Penolakan atau Penerimaan Hipotesis	37
3.7 Tehnik Analisis Data	37
3.7.1 Uji Kualitas Data	37
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	45
4.1 Seleksi Sampel	45
4.2 Hasil Estimasi Komponen BTD	46
4.3 Analisis Statistik Variabel	47
4.3.1 Deskriptif Statistik Earning Per Share	47
4.3.2 Deskriptif Statistik Model Regresi Persistensi Laba	48
4.4 Hasil Uji Asumsi Klasik	51
4.4.1 Uji Normalitas	51
4.4.2 Uji Multikolinearitas	51

4.4.3 Uji Autokorelasi	53
4.4.4 Uji Heterokedastisitas	53
4.5 Pengujian dan Pembahasan Hipotesis Model Persistensi Laba	55
4.5.1 Pengaruh LPABTD terhadap Persistensi Laba.....	56
4.5.2 Pengaruh LNABTD terhadap Persistensi Laba	57
4.5.3 Pengaruh LPNBTD terhadap Persistensi Laba	58
4.5.4 Pengaruh LNNBTD terhadap Persistensi Laba	58
4.5.5 Pengaruh LPABTD dan LNABTD terhadap Persistensi Laba..	59
4.5.6 Pengaruh LPNBTD Dan LNNBTD terhadap Persistensi Laba..	60
4.5.7 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Persistensi Laba	
KESIMPULAN	63
5.1 Kesimpulan	63
5.2 Keterbatasan dan Saran	66
DAFTAR PUSTAKA	67
LAMPIRAN	69

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1. 1 Perbedaan akuntansi komersial dan fiskal	1
Tabel 3. 1 Keterangan variabel BTD.....	33
Tabel 3. 2 Keterangan variabel persistensi laba	36
Tabel 4. 1 Hasil Seleksi Sampel	45
Tabel 4. 2 Estimasi komponen BTD	46
Tabel 4. 3 Deskriptif statistic Earning Per Share (EPS)	47
Tabel 4. 4 Deskriptif statistik persistensi laba	48
Tabel 4. 5 Uji normalitas variabel persistensi laba	51
Tabel 4. 6 Hasil uji multikolinearitas model 3.1-3.6	52
Tabel 4. 7 Uji autokorelasi model 3.1-3.6	53
Tabel 4. 8 Uji Heteroskedastisitas dengan Uji Glejset	54
Tabel 4. 9 Pengujian dan pembahasan hipotesis model persistensi laba	55
Tabel 4. 10 Hasil pengujian hipotesis	62

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1. Kerangka pemikiran persistensi laba	24

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1. Tabulasi Data dan Operasional Variabel	69
Lampiran 2. Hasil Estimasi Komponen BTD	72
Lampiran 3. Statistik Deskriptif Earning Per Share	73
Lampiran 4. Deskriptif Statistik Persistensi Laba	74
Lampiran 5. Uji Normalitas Persistensi Laba	75
Lampiran 6. Hasil regresi model 1 (LPABTD)	76
Lampiran 7. Hasil regresi model 2 (LNABTD)	78
Lampiran 8. Hasil regresi model 3 (LPNBTD)	80
Lampiran 9. Hasil regresi model 4 (LNNBTD)	82
Lampiran 10. Hasil regresi model 5 (ABTD)	84
Lampiran 11. Hasil regresi model 6 (NBTD)	86