



**PENGARUH TINGKAT HUTANG, ARUS KAS OPERASI  
DAN MEKANISME *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*  
TERHADAP PERSISTENSI LABA**

**(Pada Perusahaan Sektor *Basic Materials* yang Terdaftar di  
Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022)**

**SKRIPSI**

**OLEH  
AWWALIYYATUL HASANAH**

**43220110043**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MERCU BUANA**

**2024**



**PENGARUH TINGKAT HUTANG, ARUS KAS OPERASI  
DAN MEKANISME *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*  
TERHADAP PERSISTENSI LABA**

**(Pada Perusahaan Sektor *Basic Materials* yang Terdaftar di  
Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022)**

**SKRIPSI**

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan  
Program S1 Akuntansi**

**OLEH**  
**AWWALIYYATUL HASANAH**  
**43220110043**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MERCU BUANA**

**2024**

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Awwaliyyatul Hasanah  
NIM : 43220110043  
Program Studi : S1 Akuntansi  
Judul Skripsi : Pengaruh Tingkat Hutang, Arus Kas Operasi, dan Mekanisme Good Corporate Governance terhadap Persistensi Laba (Pada Perusahaan Sektor Basic Materials yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022)  
Tanggal Sidang : 09 Agustus 2024

Disahkan oleh :

Pembimbing



Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Akuntansi



Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA



Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA

LPTA 04244153



Please Scan QRCode to [verify](#)

## PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Skripsi ini :

Judul : Pengaruh Tingkat Hutang, Arus Kas Operasi, dan Mekanisme *Good Corporate Governance* terhadap Persistensi Laba (Pada Perusahaan Sektor *Basic Materials* yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022)

Nama : Awwaliyyatul Hasanah

NIM : 43220110043

Program Studi : SI Akuntansi

Tanggal : 9 Agustus 2024

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing Skripsi yang ditetapkan dengan Surat Tugas Ketua Program Studi SI Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Karya ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 9 Agustus 2024



Awwaliyyatul Hasanah

NIM. 43220110043

## KATA PENGANTAR

Penulis dengan penuh syukur dan rasa terima kasih kepada Allah SWT berhasil menyelesaikan skripsi berjudul “Pengaruh Tingkat Hutang, Arus Kas Operasi, dan Mekanisme *Good Corporate Governance* terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan Sektor *Basic Materials* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022” tepat waktu. Skripsi ini diajukan sebagai tugas akhir untuk gelar Sarjana dalam Program Studi Akuntansi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Terselesainya skripsi ini tidak luput dari segala upaya, bantuan, bimbingan serta arahan yang penulis terima dari berbagai pihak selama proses penyusunan skripsi, maka dengan segala hormat dan ketulusan hati penulis menyampaikan banyak terima kasih kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M. Eng selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak, CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana sekaligus dosen pembimbing, terima kasih banyak atas semua bimbingan, arahan dan motivasi yang diberikan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
3. Ibu Dr. Hari Setiyawati, Ak. M.Si. CA selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Ibu Dr. Dwi Asih Surjandari, MS., Ak., CA selaku Dosen Penelaah dalam Seminar Proposal Skripsi Penulis yang juga banyak memberikan arahan
5. Ibu Dr. Rina Yuliasuty Asmara, M.M., Ak., CA dan Ibu Mulyana Chandra Hadiati, S.Si., M.Ak selaku Dosen Penguji Sidang Skripsi Penulis yang telah banyak memberikan arahan dan masukan.
6. Segenap Bapak/Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah membekali banyak ilmu kepada penulis.
7. Suami tercinta, Fajar Nursoleh yang selalu mendukung semua cita-cita penulis, terima kasih banyak untuk setiap cinta, kasih sayang, dan doa yang



- tulus sehingga dapat menjadi *support system* terbaik bagi penulis.
8. Orang tua yang luar biasa, Bapak Sarmanto dan Ibu Rukiyem, Bapak Senen dan Ibu Marijem, adik-adikku tersayang Bondan, Lia, Zaky dan Fandi beserta seluruh keluarga besar penulis yang senantiasa menyayangi dan mendoakan kesuksesan penulis,
  9. Bapak Ronald Siswara, selaku pimpinan tempat penulis bekerja, yang telah banyak memberikan dukungan baik secara moral maupun material bagi penulis.
  10. Teman-teman seperjuangan Prodi Akuntansi UMB angkatan 37, tahun 2020 khususnya kelas reguler 2, yang telah banyak berbagi suka duka, saling membantu dan saling memberi semangat sehingga dapat menyelesaikan skripsi masing-masing dengan lancar.
  11. Sahabat tercinta Krisma, Retno, Ayu Widya, Bambang, Roni, Ares, Gerda dan rekan-rekan kerja penulis, yang telah banyak memberikan semangat serta dukungan kepada penulis.
  12. Seluruh pihak yang telah berkontribusi dalam penyusunan skripsi ini, yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Terima kasih banyak atas kebaikan dan ketulusannya, semoga Allah SWT gantikan dengan pahala yang tiada pernah putus. Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih didominasi banyak kekurangan, maka saran dan kritik yang membangun demi kebaikan serta kelengkapan skripsi ini sangat penulis harapkan. Penulis juga berharap semoga isi dari skripsi ini dapat bermanfaat bagi kita semua.

Jakarta, 9 Agustus 2024



Awwaliyyatul Hasanah

NIM. 43220110043

## **ABSTRACT**

*This study examines the influence of Debt Level, Operating Cash Flow, and Good Corporate Governance mechanisms (proxied by Independent Board of Commissioners and Audit Committee) on Earnings Persistence in the Basic Materials sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange. Earnings Persistence, as an indicator of earnings quality, plays a crucial role in attracting investors and enhancing corporate performance. Persistent earnings reflect stability in performance and can increase investor confidence, thereby potentially boosting capital and operational activities. The study employs a quantitative causal approach, using a sample of 34 companies over the period 2020-2022, resulting in 102 observation data points. Secondary data from annual financial reports obtained from [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id) and official company websites were analyzed using multiple linear regression in SPSS version 25. Results This study shows that the level of debt and operating cash flow has no effect on earnings persistence in Basic Materials sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2020-2022. Board of commissioners independent commissioner has a significant negative effect on earnings persistence, while audit committee has a significant positive effect on earnings persistence in Basic Materials sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2020-2022. Basic Materials sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2020-2022. Thus, in the Basic Materials sector, the level of debt and operating cash flow do not affect earnings persistence. Conversely, effectiveness of the audit committee increases earnings persistence, while the proportion of independent commissioners is in line with the decline in earnings persistence. proportion of independent commissioners is in line with the decline in earnings persistence.*

**Keywords:** *Earnings Persistence, Debt Level, Operating Cash Flow, Independent Board of Commissioners, Audit Committee.*

## ABSTRAK

Penelitian ini mengkaji pengaruh Tingkat Hutang, Arus Kas Operasi, dan mekanisme *Good Corporate Governance* (diproksikan oleh Dewan Komisaris Independen dan Komite Audit) terhadap Persistensi Laba pada perusahaan sektor *Basic Materials* di Bursa Efek Indonesia. Persistensi Laba, sebagai indikator kualitas laba, memiliki peran penting dalam menarik investor dan meningkatkan kinerja perusahaan. Laba yang persisten mencerminkan kestabilan kinerja dan dapat meningkatkan kepercayaan investor, yang pada gilirannya dapat mendorong peningkatan modal dan aktivitas operasional perusahaan. Studi ini menggunakan pendekatan kuantitatif kausal, dengan sampel 34 perusahaan selama periode 2020-2022, menghasilkan 102 data observasi. Data sekunder dari laporan keuangan tahunan yang diperoleh dari [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id) dan laman resmi perusahaan dianalisis menggunakan regresi linier berganda melalui SPSS versi 25. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa tingkat hutang dan arus kas operasi tidak berpengaruh terhadap Persistensi Laba pada perusahaan sektor *Basic Materials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020-2022. Dewan komisaris independen berpengaruh negatif signifikan terhadap Persistensi Laba, sedangkan komite audit berpengaruh positif signifikan terhadap Persistensi Laba pada perusahaan sektor *Basic Materials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020-2022. Dengan demikian, dalam sektor *Basic Materials*, tingkat hutang dan arus kas operasi tidak mempengaruhi Persistensi Laba. Sebaliknya, efektivitas komite audit meningkatkan Persistensi Laba, sementara proporsi dewan komisaris independen sejalan dengan penurunan Persistensi Laba.

**Kata Kunci** : Persistensi Laba, Tingkat Hutang, Arus Kas Operasi, Dewan Komisaris Independen, Komite Audit.

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA



## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI .....</b>	<b>ii</b>
<b>PERNYATAAN.....</b>	<b>iii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>iv</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>vi</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR TABEL.....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xiii</b>
<b>BAB I.....</b>	<b>1</b>
<b>PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah .....	13
C. Tujuan Dan Kontribusi Penelitian.....	13
1. Tujuan Penelitian .....	13
2. Kontribusi Penelitian .....	14
<b>BAB II .....</b>	<b>16</b>
<b>KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS .....</b>	<b>16</b>
A. Kajian Pustaka.....	16
1. Teori Agensi ( <i>Agency Theory</i> ).....	16
2. Kualitas Laba .....	18
3. Persistensi Laba .....	19
4. Tingkat Hutang .....	21
5. Arus Kas Operasi .....	23
6. <i>Good Corporate Governanance</i> .....	25
7. Dewan Komisaris Independen .....	27
8. Komite Audit .....	30

9. Penelitian Terdahulu .....	32
B. Rerangka Pemikiran .....	36
1. Pengaruh Tingkat Hutang terhadap Persistensi Laba .....	38
2. Pengaruh Arus Kas Operasi terhadap Persistensi Laba .....	40
3. Pengaruh Komisaris Independen terhadap Persistensi Laba .....	42
4. Pengaruh Komite Audit terhadap Persistensi Laba .....	44
C. Hipotesis .....	46
<b>BAB III.....</b>	<b>48</b>
<b>DESAIN DAN METODE PENELITIAN .....</b>	<b>48</b>
A. Jenis Penelitian .....	48
B. Definisi Operasionalisasi Variabel dan Pengukuran Variabel .....	48
1. Definisi Operasionalisasi Variabel .....	48
2. Pengukuran Variabel.....	50
C. Populasi dan Sampel Penelitian .....	51
D. Teknik Pengumpulan Data .....	53
E. Metode Analisis Data .....	54
1. Statistik Deskriptif .....	54
2. Uji Asumsi Klasik.....	55
3. Uji Hipotesis .....	60
<b>BAB IV.....</b>	<b>64</b>
<b>HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>64</b>
A. Deskripsi Objek Penelitian .....	64
B. Analisis Statistik.....	70
1. Uji Asumsi Klasik.....	70
2. Pengujian Hipotesis .....	80
C. Pembahasan .....	89
1. Pengaruh Tingkat Hutang terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan Sektor <i>Basic Materials</i> yang terdaftar di BEI periode 2020-2022 .....	89
2. Pengaruh Arus Kas Operasi terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan Sektor <i>Basic Materials</i> yang Terdaftar di BEI periode 2020-2022.....	92

3. Pengaruh Dewan Komisaris terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan Sektor <i>Basic Materials</i> yang Terdaftar di BEI periode 2020-2022.....	95
4. Pengaruh Komite Audit Terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan Sektor <i>Basic Materials</i> yang Terdaftar di BEI periode 2020-2022 .....	98
<b>BAB V.....</b>	<b>102</b>
<b>KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>102</b>
A. Kesimpulan.....	102
B. Saran .....	103
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>105</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>116</b>



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Data Fluktuasi Pertumbuhan Laba Pada 18 Sampel Perusahaan <i>Basic Materials</i> yang Terdaftar di BEI Tahun 2020-2022 .....	2
Tabel 2.1 Daftar Penelitian Sebelumnya.....	32
Tabel 3.1 Pengukuran Variabel.....	50
Tabel 4. 1 Statistik Deskriptif .....	65
Tabel 4. 2 Uji Normalitas Pertama.....	71
Tabel 4. 3 Uji Normalitas Kedua .....	72
Tabel 4. 4 Uji Multikolinearitas .....	75
Tabel 4. 5 Uji Heteroskedastisitas.....	77
Tabel 4. 6 Uji Autokorelasi.....	80
Tabel 4. 7 Koefisien Determinasi.....	81
Tabel 4. 8 Uji F .....	83
Tabel 4. 9 Uji t .....	84
Tabel 4. 10 Uji Regresi Linier Berganda .....	87



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Model Konseptual Kerangka Pemikiran .....	46
Gambar 4. 1 Grafik <i>Probability Plot</i> .....	74
Gambar 4. 2 Grafik <i>Scatterplot</i> .....	78





## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. 1 Daftar Sampel .....	116
Lampiran 1. 2 Tabulasi Data Sampel .....	136
Lampiran 1. 3 <i>Output Software</i> SPSS 25 .....	139

