

## ABSTRAK

### PENGARUH *LEVERAGE* DAN ARUS KAS OPERASI TERHADAP KUALITAS LABA DENGAN PERSISTENSI LABA SEBAGAI VARIABEL INTERVENING

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Aneka Industri yang terdaftar di  
Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020)

Disusun oleh:

DESI RAHMI ISFIRAHAYU

9882405118221032

Laporan keuangan merupakan laporan yang berisi informasi tentang kondisi keuangan suatu perusahaan. Salah satu yang penting dalam informasi keuangan perusahaan adalah laba, oleh karena itu sumber informasi yang berguna adalah laba yang berkualitas. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *leverage* dan arus kas operasi terhadap kualitas laba dengan persistensi laba sebagai variabel intervening pada perusahaan sektor aneka industri yang terdaftar di BEI tahun 2016-2020. Penelitian ini adalah jenis penelitian kuantitatif dengan menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan perusahaan yang diperoleh dari website resmi BEI. Sampel dalam penelitian ini adalah 33 perusahaan dengan teknik pengambilan sampel *purposive sampling*. Teknik pengujian data dilakukan dengan uji asumsi klasik, analisis jalur (*path analysis*), uji koefisien determinasi, uji hipotesis dan uji mediasi. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa (1) *leverage* tidak berpengaruh terhadap persistensi laba. (2) arus kas operasi berpengaruh terhadap persistensi laba. (3) persistensi laba berpengaruh terhadap kualitas laba. (4) *leverage* tidak berpengaruh terhadap kualitas laba. (5) arus kas operasi berpengaruh terhadap kualitas laba. (6) persistensi laba gagal menjadi variabel intervening antara *leverage* dengan kualitas laba. (7) arus kas operasi berpengaruh terhadap kualitas laba melalui persistensi laba.

**Kata Kunci:** *leverage*, arus kas operasi, kualitas laba, dan persistensi laba

## **ABSTRACT**

**THE EFFECT OF LEVERAGE AND OPERATING CASH FLOW  
ON EARNINGS QUALITY WITH EARNINGS PERSISTENCE  
AS AN INTERVENING VARIABLE**

*(Empirical Study on Manufacturing Companies in the Various Industrial Sector  
Listed on the Indonesia Stock Exchange 2016-2020)*

*Arranged By:*

**DESI RAHMI ISFIRAHAYU**

9882405118221032

*Financial statements are reports that contain information about the financial condition of a company. One of the important things in the company's financial information is profit, therefore a useful source of information is quality earnings. This study aims to determine the effect of leverage and operating cash flow on earnings quality with earnings persistence as an intervening variable in various industrial sector companies listed on the IDX in 2016-2020. This research is a type of quantitative research using secondary data in the form of company financial statements obtained from the IDX official website. The sample in this study were 33 companies with purposive sampling method. The data testing technique is done by classical assumption test, path analysis, coefficient of determination test, hypothesis testing and mediation test. The results of this study indicate that (1) leverage has no effect on earnings persistence. (2) operating cash flow has an effect on earnings persistence. (3) earnings persistence has an effect on earnings quality. (4) leverage has no effect on earnings quality. (5) operating cash flow has an effect on earnings quality. (6) earnings persistence fails to be an intervening variable between leverage and earnings quality. (7) operating cash flow has an effect on earnings quality through earnings persistence.*

**Key Words:** *leverage, operating cash flow, earnings quality, and earnings persistence*