

DETERMINATION OF EARNINGS PERSISTENCE COMPANIES IN INDONESIA

By Dessica Ariyanti

Abstract

This study aims to determine empirically the effect of sales volatility, market concentration, cash flow volatility, audit fees, debt levels and company size as control variables on earnings persistence in property and real estate sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange 2015-2019 period. The sample was selected by purposive sampling method and collected 125 data samples. Hypothesis testing in this study uses Multiple Linear Regression Analysis with the SPSS version 25 program and a significance level of 5% (0.05). The results of this study indicate: 1) market concentration and cash flow volatility have a significant positive effect on earnings persistence; 2) audit fees have a significant negative effect on earnings persistence; 3) sales volatility and debt levels do not have a significant effect on earnings persistence in property and real estate sub sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2015-2019 period.

Keywords: *Earnings persistence, Sales Volatility, Market Concentration, Cash Flow Volatility, Audit Fees, Debt Level, and Size Company .*

DETERMINASI PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN DI INDONESIA

Oleh Dessica Ariyanti

Abstrak

Penelitian memiliki tujuan untuk mengetahui secara empiris pengaruh dari volatilitas penjualan, konsentrasi pasar, volatilitas arus kas, *fee* audit, tingkat utang serta ukuran perusahaan sebagai variabel kontrol terhadap persistensi laba pada perusahaan sub sektor *property* dan *real estate* terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2019. Sampel dipilih dengan metode *purposive sampling* dan terkumpul 125 sampel data. Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan Analisis Regresi Linear Berganda dengan program SPSS versi 25 dan tingkat signifikansi sebesar 5% (0,05). Hasil dari pengujian diperoleh hasil bahwa: 1) konsentrasi pasar dan volatilitas arus kas berpengaruh signifikan positif terhadap persistensi laba; 2) *fee* audit berpengaruh signifikan negatif terhadap persistensi laba; 3) volatilitas penjualan dan tingkat utang tidak berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba pada perusahaan sub sektor *property* dan *real estate* terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019.

Kata kunci: Persistensi laba, Volatilitas Penjualan, Konsentrasi Pasar, Volatilitas Arus Kas, *Fee* Audit, Tingkat Utang, dan Ukuran Perusahaan