



**DETERMINASI PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN
DI INDONESIA**

SKRIPSI

DESSICA ARIYANTI 1710112043

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA
2021**



**DETERMINASI PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN
DI INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
Sarjana Akuntansi**

DESSICA ARIYANTI 1710112043

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA
2021**

PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi ini adalah hasil karya sendiri, dan semua sumber yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Dessica Ariyanti

NIM : 1710112043

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 08 Februari 2021

Yang menyatakan,



(Dessica Ariyanti)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK
KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Dessica Ariyanti
NIM : 1710112043
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Akuntansi S1
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta Hak Bebas Royalti Non Eksklusif (*Non Exclusive Royalty Free Right*) atas Skripsi saya yang berjudul:

Determinasi Persistensi Laba Pada Perusahaan di Indonesia

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan Skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada tanggal : 08 Februari 2021
Yang menyatakan,



(Dessica Ariyanti)

SKRIPSI

DETERMINASI PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN DI INDONESIA

Dipersiapkan dan disusun oleh:

DESSICA ARIYANTI 170112043

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal: 08 Februari 2021
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



Noegrahini Lastiningsih, S.E., MM
Ketua Penguji



Andi Manggala Putra, S.E., M.Sc., CGP.
Penguji I



Husnah Nur Laela Ermaya, S.E., M.M., Ak., CA., CGP.
Penguji II (Pembimbing)



Dr. Dianwicakasih Arieftiara, S.E., M.Ak., Ak., CA., CSRS.
Dekan



Andi Manggala Putra, S.E., M.Sc., CGP.
Ketua Program Studi

Disahkan di : Jakarta

Pada tanggal : 08 Februari 2021

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



KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jalan Rumah Sakit Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta Selatan 12450
Telepon 021-7656971, Fax 021-7656904

Laman: www.feb.upnvj.ac.id , e-mail: febupnvj@upnvj.ac.id

**BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI
SEMESTER GENAP TA. 2020/2021**




Pada hari ini Senin, tanggal 08 Februari 2021, telah dilaksanakan Ujian Skripsi bagi mahasiswa:

Nama : Dessica Ariyanti
Nomor Induk Mahasiswa : 1710112043
Program Studi : S1 Akuntansi

**“DETERMINASI PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN
DI INDONESIA”**

Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak Lulus*

Tim Penguji

No.	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Noegrahini Lastiningsih, S.E., M.M.	Ketua Penguji	1. 
2	Andi Manggala Putra, S.E., M. Sc., CGP.	Anggota 1	2. 
3	Husnah Nur Laela Ermaya, S.E., M.M., Ak., CA., CGP.	Anggota 2	3. 

Jakarta, 08 Februari 2021

Mengesahkan
A.n Dekan

Kaprog S1 Akuntansi



Andi Manggala Putra, S.E., M. Sc., CGP

PRAKATA

Segala puji bagi Allah SWT., Tuhan semesta alam. Atas berkat, rahmat, dan hidayah-Nya penulis dapat menyelesaikan penyusunan penelitian ini, yang berjudul **“Determinasi Persistensi Laba Pada Perusahaan di Indonesia”** dengan baik. Shalawat serta salam semoga senantiasa terlimpah kepada Nabi Muhammad SAW., para sahabat, keluarga dan semoga kita menjadi ummatnya hingga akhir zaman. Pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih kepada Ibu Husnah Nur Laela Ermaya, SE., MM., Ak., CA., CGP dan Ibu Ranti Nugraheni, S.Si., M.S.Ak sebagai dosen pembimbing yang telah banyak memberikan arahan dan saran-saran yang sangat bermanfaat. Selain itu, ucapan terima kasih penulis sampaikan kepada Andi Manggala Putra, SE., M.Sc., CGP selaku Ketua Prodi S1 Akuntansi, seluruh dosen UPN Veteran Jakarta yang telah membimbing saya selama proses perkuliahan. Di samping itu, terima kasih kepada keluarga besar Bapak Casnadi, Ibu Heni, Ibu Dede, Abang Hijmuh yang penulis sayangi, yang memberikan semangat, fasilitas dan doa kepada penulis. Penulis secara khusus menyampaikan rasa terima kasih kepada Macca, Lala, Indhira, Dinda, Sarah, dan Soelung yang telah dengan sabar mendengarkan segala keluh kesah penulis serta teman-teman Akuntansi S1 yang telah membantu dalam penulisan usulan penelitian ini dan teman seperbimbingan yaitu Dhea telah memberikan semangat dan bantuan yang sangat berarti dalam penyusunan penelitian ini. Penulisan karya ilmiah ini tidak lepas dari sempurna, penulis pun menyadari bahwa kekeliruan sangat mungkin terjadi. Selanjutnya, penulis berharap karya ini dapat bermanfaat bagi pembaca dan penulis secara khusus. Semoga karya ilmiah ini bermanfaat.

Jakarta, 08 Februari 2021

Dessica Ariyanti

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI	iv
ABSTRACT	vi
ABSTRAK	vii
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI	viii
PRAKATA	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah.....	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	11
2.1 Landasan Teori	11
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	11
2.1.2 Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)	12
2.1.3 Persistensi Laba.....	13
2.1.3.1 Definisi Laba	13
2.1.3.2 Kualitas Laba.....	13
2.1.3.3 Definisi Persistensi Laba	14
2.1.3.4 Pengukuran Persistensi Laba.....	15
2.1.4 Volatilitas Penjualan	15
2.1.4.1 Definisi Penjualan	15
2.1.4.2 Definisi Volatilitas Penjualan	16
2.1.4.3 Pengukuran Volatilitas Penjualan	16
2.1.5 Konsentrasi Pasar	16
2.1.5.1 Pengukuran Konsentrasi Pasar	17
2.1.6 Volatilitas Arus Kas	17
2.1.6.1 Definisi Arus Kas	17
2.1.6.2 Manfaat dan Tujuan Arus Kas	18
2.1.6.3 Kategori Arus Kas	19
2.1.6.4 Definisi Volatilitas Arus Kas	19
2.1.6.5 Pengukuran Volatilitas Arus Kas	19
2.1.7 <i>Fee Audit</i>	20
2.1.7.1 Tahapan Penentuan <i>Fee Audit</i>	20
2.1.7.2 Pengukuran <i>Fee Audit</i>	21
2.1.8 Tingkat Utang.....	21
2.1.8.1 Definisi Utang	21

2.1.8.2	Jenis-Jenis Utang.....	21
2.1.8.3	Definisi Tingkat Utang.....	23
2.1.8.4	Pengukuran Tingkat Utang.....	23
2.1.9	Ukuran Perusahaan.....	24
2.1.9.1	Pengukuran Ukuran Perusahaan.....	24
2.2	Hasil Penelitian Sebelumnya.....	25
2.3	Model Penelitian	33
2.4	Hipotesis.....	34
BAB III	METODE PENELITIAN	38
3.1	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	38
3.1.1	Definisi Operasional.....	38
3.1.1.1	Variabel Dependen	38
3.1.1.2	Variabel Independen	39
3.1.1.3	Variabel Kontrol.....	40
3.1.2	Pengukuran Variabel	41
3.1.2.1	Variabel Dependen.....	41
3.1.2.2	Variabel Independen	41
3.1.2.3	Variabel kontrol.....	43
3.2	Penentuan Populasi dan Sampel.....	44
3.2.1	Populasi	44
3.2.2	Sampel.....	44
3.3	Teknik Pengumpulan Data	45
3.3.1	Jenis Data dan Sumber Data	45
3.3.1.1	Jenis Data	45
3.3.1.2	Sumber Data.....	45
3.3.2	Pengumpulan Data	45
3.3.2.1	Studi Kepustakaan (<i>Library Research</i>).....	45
3.3.2.2	Teknik Observasi Laporan Keuangan	46
3.4	Teknik Analisis Data	46
3.4.1	Analisis Statistik Deskriptif	46
3.4.2	Data Asumsi Klasik.....	46
3.4.2.1	Uji Normalitas	46
3.4.2.2	Uji Multikolinearitas	47
3.4.2.3	Uji Heteroskedastisitas.....	47
3.4.3	Uji Hipotesis.....	48
3.4.3.3	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	48
3.4.3.2	Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	48
3.4.3.3	Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t).....	49
3.4.4	Analisis Regresi Linear Berganda.....	49
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	51
4.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	51
4.2	Deskripsi Data Penelitian	52
4.3	Uji Hipotesis dan Analisis.....	55
4.3.1	Analisis Statistik Deskriptif	55
4.3.2	Uji Asumsi Klasik	60
4.3.2.1	Uji Normalitas	60

4.3.2.2	Uji Multikolinearitas	63
4.3.2.3	Uji Heteroskedastisitas	63
4.3.3	Uji Hipotesis.....	64
4.3.3.1	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	65
4.3.3.2	Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	65
4.3.3.3	Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik T)	66
4.3.4	Analisis Regresi Linear Berganda.....	67
4.4	Pembahasan	70
4.4.1	Pengaruh Volatilitas Penjualan terhadap Persistensi Laba	70
4.4.2	Pengaruh Konsentrasi Pasar terhadap Persistensi Laba	72
4.4.3	Pengaruh Volatilitas Arus Kas terhadap Persistensi Laba	74
4.4.4	Pengaruh <i>Fee</i> Audit terhadap Persistensi Laba.....	75
4.4.5	Pengaruh Tingkat Utang terhadap Persistensi Laba.....	77
4.5	Keterbatasan Penelitian	79
BAB V	SIMPULAN DAN SARAN	80
5.1	Simpulan.....	80
5.2	Saran.....	81
	DAFTAR PUSTAKA	82
	RIWAYAT HIDUP	
	LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 1.	Matriks Penelitian Sebelumnya Penelitian terkait dengan	
	Persistensi Laba.....	32
Tabel 2.	Penentuan Sampel	51
Tabel 3.	Daftar Perusahaan yang Menjadi Objek Penelitian.....	52
Tabel 4.	Data Penelitian	53
Tabel 5.	Hasil Uji Statistik Deskriptif	56
Tabel 6.	<i>Kolmogorov-Smirnov Test</i>	62
Tabel 7.	Hasil Uji Multikolinearitas.....	63
Tabel 8.	Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	65
Tabel 9.	Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	65
Tabel 10.	Hasil Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik T).....	66
Tabel 11.	Hasil Uji Regresi Linear Berganda	68

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Model Penelitian	33
Gambar 2. Grafik Histogram.....	61
Gambar 3. Normal <i>Probability-Plot</i>	61
Gambar 4. <i>Scatterplot</i>	64

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Daftar Perusahaan yang Menjadi Objek Penelitian
- Lampiran 2. Data Perhitungan Persistensi Laba
- Lampiran 3. Data Perhitungan Volatilitas Penjualan
- Lampiran 4. Data Perhitungan Konsentrasi Pasar
- Lampiran 5. Data Perhitungan Volatilitas Arus Kas
- Lampiran 6. Data Perhitungan *Fee* Audit
- Lampiran 7. Data Perhitungan Tingkat Utang
- Lampiran 8. Data Perhitungan Ukuran Perusahaan
- Lampiran 9. Data Penelitian
- Lampiran 10. Hasil *Output* SPSS tanpa Variabel Kontrol
- Lampiran 11. Hasil *Output* SPSS dengan Variabel Kontrol
- Lampiran 12. Surat Riset
- Lampiran 13. Hasil Uji Similaritas