



**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
PERSISTENSI LABA
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2017)**

Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat
Untuk menyelesaikan jenjang pendidikan
Strata Satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muria Kudus

Diajukan Oleh :
RINCI INTI AULIA
NIM. 2015-12-211

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2019**


**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PERSISTENSI LABA
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2017)**

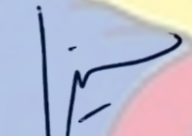
Skripsi ini telah disetujui dan dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Skripsi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Kudus, 18 Juli 2019

Mengetahui,
Ketua Program Studi Akuntansi


Pembimbing I



Sri Mulyani, SE., M.Si
NIDN.0611018202


Nafi' Inayati Zahro, SE., M.Si
NIDN. 0603088501

Mengetahui,
Dean Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Pembimbing II


Mochamad Edris, Drs. MM
NIDN. 0618066201


Zaenal Afifi, SE., M.Si
NIDN.0626038801



HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PERSISTENSI LABA (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2017)

Dipersiapkan dan disusun oleh:

RINCI INTI AULIA

NIM. 2015-12-211

Telah dipertahankan di depan dewan Penguji pada hari Kamis, tanggal 18 Juli 2019 dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Penguji I

Dr. Dra Hj. Ponny Harsanti, M.Si., Akt

NIDN. 0622026301

Penguji II

Nafi' Inayati Zahro, SE., M.Si
NIDN. 0603088501

Penguji III

Zaenal Afifi, SE., M.Si
NIDN. 0626038801

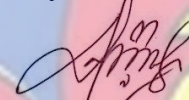
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PERSISTENSI LABA (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DIBURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2017)

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul “**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PERSISTENSI LABA (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DIBURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2017)**” adalah hasil tulisan saya sendiri, terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu Perguruan Tinggi dan sepanjang sepengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka

Kudus, 18 Juli 2019

Penyusun,



Rinci Inti Aulia

NIM. 201512211

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Setiap manusia memiliki proses hidup masing-masing untuk melewati semua kuncinya ada 3:

Man jadda wa jada

Man shabara zhafira

Man sara darbi ala washala

Karena hidup adalah tentang do'a, pilihan dan perjuangan

***Believe it* selalu ada Allah disetiap langkah kita**



Skripsi ini kupersembahkan untuk:

Keluargaku, terutama keempat orang tuaku;

Adikku, Mahir

Keluarga besar, teman-teman

Serta semua almamaterku Universitas Muria Kudus

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Allah SWT karena telah melimpahkan rahmat, taufiq, hidayah serta inayah-Nya yang senantiasa menyertai dan memberikan kekuatan bagi penulis sehingga mampu menyelesaikan skripsi ini. Skripsi yang berjudul **“FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PERSISTENSI LABA (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2017)”** ini diajukan sebagai salah satu syarat dalam memperoleh gelar Sarjana (S1) dari Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Penulis menyadari banyak pihak yang terlibat dan berkontribusi baik secara langsung maupun tidak langsung baik memberikan nasehat, dukungan serta bimbingan selama penyusunan skripsi ini maupun selama penulis menjalankan pendidikannya selama ini di Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. *Allah Subhanallahu wa Ta'ala*
2. Bapak Dr. H. Mochamad Edris. Drs., M.M, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
3. Ibu Sri Mulyani, S.El., M.Si, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus yang telah memberikan banyak dukungan dan motivasi kepada penulis.
4. Ibu Nafi' Inayati Zahro, S.E., M.Si, selaku wakil dekan III dan sekaligus dosen pembimbing I saya yang telah memberikan arahan dan masukan dalam penyusunan skripsi ini.
5. Bapak Zaenal Afifi, S.E., M.Si, selaku dosen pembimbing II saya yang telah banyak memberikan arahan, masukan serta bimbingan untuk kelancaran dalam penyusunan skripsi ini
6. Segenap dosen yang telah memberikan ilmu pengetahuan berbagi pengalaman, nasehat serta motivasi selama penulis menimba ilmu di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

7. Seluruh staff Fakultas Ekonomi dan Bisnis atas bantuan kepada penulis dalam melengkapi semua administrasi yang diperlukan.
8. Keempat orang tua Saya tercinta ibu, ayah, papi dan mami yang menjadi motivasi terbesar bagi Saya dalam menyelesaikan skripsi ini. Terima kasih untuk do'a, cinta, kasih sayang, semangat serta motivasi kepada penulis
9. Adik saya, Muhammad Hikam Abdurrozaq, kedua kakak Saya mas Tono dan mbak Nining yang telah memberikan semangat kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini.
10. Teman-teman Saya (Aviqa, Via, mbak Ichda, Chika, Mega, Fitri, Sikum, Intan, mbak Yayuk, Fina, Mia, Mpit, Kiki, Aisyah). Terima kasih untuk dukungan, motivasi dan bantuannya. Kalian sangat luar biasa, akan Saya ingat kebaikan-kebaikan kalian.
11. Teman-teman KKN Desa Bajomulyo Juwana Pati, terutama Fita yang telah memberi do'a, semangat, kekuatan luar biasa, dukungan tiada henti, motivasi dan energi positif. Terima kasih banyak telah membantu dan memberi *support* kepada penulis.
12. Teman-teman Saya yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu yang sudi membagi ilmu dan pengalaman kepada Saya. Terima kasih untuk arahannya.
13. Keluarga satu organisasi Saya, UKM KMK UMK yang selalu memberi *support* kepada penulis.
14. Teman-teman Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus baik satu angkatan, kakak tingkat maupun adik tingkat serta teman-teman saya yang ada di program studi lain. Terima kasih untuk kebersamaan dan dukungan selama ini.
15. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebut satu persatu yang dengan ikhlas membantu serta memberi dukungan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.

Akhir kata, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pihak-pihak yang memerlukan. Kritik dan saran yang membangun sangat berguna karena masih banyak kekurangan serta keterbatasan dalam penulisan skripsi ini.

Kudus, 18 Juli 2019

Penulis,



Rinci Inti Aulia



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji hubungan volatilitas arus kas, volatilitas penjualan, *leverage*, ukuran perusahaan, kepemilikan manajerial, perbedaan temporer dan perbedaan permanen terhadap persistensi laba. Data penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari laporan tahunan perusahaan manufaktur tahun 2015-2017 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Teknik pemilihan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* dengan jumlah sampel sebanyak 105 dari 35 perusahaan. Model analisis yang digunakan adalah regresi data panel dengan menggunakan *software eviews 10*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa volatilitas arus kas, volatilitas penjualan dan perbedaan permanen berpengaruh positif terhadap persistensi laba. Hasil penelitian ini juga didapatkan bahwa *leverage*, kepemilikan manajerial berpengaruh negatif terhadap persistensi laba dan ukuran perusahaan serta perbedaan temporer tidak berpengaruh terhadap persistensi laba.

Kata kunci: persistensi laba, volatilitas arus kas, volatilitas penjualan, *leverage*, ukuran perusahaan, kepemilikan manajerial, perbedaan temporer, perbedaan permanen



ABSTRACT

This study to examine the relationship of foreign cash flow volatility, sales volatility, leverage, firm size, management ownership, temporary differences and permanent differences to earning persistence. The data is this research used is secondary data obtained from the annual report manufacturing financial statement listed in Indonesian Stock Exchange on 2015-2017. Sampling technique using purposive sampling technique with the sample amounted to 105 sample from 35 companies. Data analysis method used panel data regression analysis by using software eviews 10. The research show that cash flow volatility, sales volatility and permanent differences have a positive effect on earning persistence. The result of this study also found that leverage, management have a negative effect on earning persistence and firm size with temporary differences did not affect the earning persistence.

Keywords: *earning persistence, cash flow volatility, sales volatility, leverage, firm size, management ownership, temporary differences, permanent differences*



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xviii
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Ruang Lingkup.....	8
1.3 Perumusan Masalah	8
1.4 Tujuan Penelitian	10
1.5 Kegunaan Penelitian.....	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	13
2.1 Landasan Teori.....	13
2.1.1. Teori Agensi	13
2.1.2. Teori Sinyal	15
2.1.3. Laporan Keuangan	16
2.1.3.1. Tujuan Pelaporan Keuangan	17
2.1.3.2. Komponen Laporan Keuangan	20
2.1.4. Kualitas Laba.....	21
2.1.5. Persistensi Laba.....	21
2.1.5.1. Informasi dalam Persistensi Laba	22

2.1.6.	Volatilitas Arus Kas	23
2.1.7.	Volatilitas Penjualan.....	24
2.1.8.	<i>Leverage</i>	24
2.1.9.	Ukuran Perusahaan.....	26
2.1.10.	Kepemilikan Manajerial	27
2.1.11.	<i>Book Tax Difference</i>	27
2.1.11.1.	Perbedaan Temporer	28
2.1.11.2.	Perbedaan Permanen.....	29
2.2	Hasil Penelitian Terdahulu.....	33
2.3	Kerangka Pemikiran Teoritis	37
2.4	Perumusan Hipotesis.....	38
2.4.1.	Pengaruh Volatilitas Arus Kas terhadap Persistensi Laba	38
2.4.2.	Pengaruh Volatilitas Penjualan terhadap Persistensi Laba.....	39
2.4.3.	Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Persistensi Laba	40
2.4.4.	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Persistensi Laba.....	41
2.4.5.	Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Persistensi Laba.....	42
2.4.6.	Pengaruh Perbedaan Temporer terhadap Persistensi Laba.....	43
2.4.7.	Pengaruh Perbedaan Permanen terhadap Persistensi Laba	44
BAB III METODE PENELITIAN.....		46
3.1	Rencana Penelitian	46
3.2	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	46
3.2.1.	Variabel Dependen	46
3.2.2.	Variabel Independen.....	46
3.2.3.	Persistensi Laba	47
3.2.4.	Volatilitas Arus Kas	49
3.2.5.	Volatilitas Penjualan.....	49
3.2.6.	<i>Leverage</i>	50

3.2.7.	Ukuran Perusahaan	50
3.2.8.	Kepemilikan Manajerial	51
3.2.9.	Perbedaan Temporer	51
3.2.10.	Perbedaan Permanen	52
3.3	Jenis dan Sumber Data	52
3.4	Populasi dan Sampel	53
3.5	Pengumpulan Data	55
3.6	Pengolahan Data	55
3.7	Analisis Data	56
3.7.1.	Analisis Statistik Deskriptif	56
3.7.2.	Estimasi Model Regresi Data Panel	56
3.7.2.1.	<i>Common Effect Model</i>	56
3.7.2.2.	Model Efek Tetap (<i>Fixed Effect Model</i>),	57
3.7.2.3.	Pendekatan Efek Acak (<i>Random Effect Model</i>)	57
3.7.3.	Pemilihan Model Regresi Data Panel	58
3.7.3.1.	F Test (<i>Chow Test</i>)	58
3.7.3.2.	Uji Hausman Test	59
3.7.3.3.	Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	61
3.7.4.	Uji Asumsi Klasik	62
3.7.4.1.	Uji Normalitas	63
3.7.4.2.	Uji Autokorelasi	63
3.7.4.3.	Uji Multikolinieritas	64
3.7.4.4.	Uji Heterokedastisitas	64
3.7.5.	Analisis Regresi Data Panel	65
3.7.6.	Uji Hipotesis	66
3.7.6.1.	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	66
3.7.6.2.	Uji t-Statistik	67

3.7.6.3.	Analisis Variansi / Uji F-Statistik.....	68
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		70
4.1.	Gambaran Umum Objek Penelitian.....	70
4.2.	Analisis Data.....	71
4.3.	Analisis Statistik Deskriptif.....	71
4.3.1.	Volatilitas Arus Kas.....	72
4.3.2.	Volatilitas Penjualan.....	72
4.3.3.	<i>Leverage</i>	72
4.3.4.	Ukuran Perusahaan.....	72
4.3.5.	Kepemilikan Manajerial.....	73
4.3.6.	Perbedaan Temporer.....	73
4.3.7.	Perbedaan Permanen.....	73
4.3.8.	Persistensi Laba.....	74
4.4.	Analisis Regresi Data Panel.....	74
4.4.1.	Chow Test/ F Test.....	74
4.4.2.	<i>Hausman Test</i>	75
4.5	Uji Asumsi Klasik.....	77
4.5.1.	Uji Normalitas.....	77
4.5.2.	Uji Multikolenearitas.....	78
4.5.3.	Uji Heterokedastisitas.....	79
4.5.4.	Uji Autokorelasi.....	80
4.6	Uji Regresi Data panel.....	81
4.7	Uji Hipotesis.....	82
4.7.1.	Uji Koefisien Determinasi/ <i>R-Square</i>	82
4.7.2.	Uji Statistik t.....	83
4.7.3.	Uji Simultan F.....	86
4.8	Pembahasan.....	86

4.8.1.	Pengaruh Volatilitas Arus Kas terhadap Persistensi Laba	86
4.8.2.	Pengaruh Volatilitas Penjualan terhadap Persistensi Laba.....	87
4.8.3.	Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Persistensi Laba	88
4.8.4.	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Persistensi Laba.....	89
4.8.5.	Pengaruh Kepemilikan manajerial terhadap Persistensi Laba.....	90
4.8.6.	Pengaruh Perbedaan Temporer terhadap Persistensi Laba.....	91
4.8.7.	Pengaruh Perbedaan Permanen terhadap Persistensi Laba	93
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		95
5.1	Kesimpulan	95
5.2	Keterbatasan.....	98
5.3	Saran.....	98
DAFTAR PUSTAKA		100
LAMPIRAN.....		105



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Daftar Perusahaan yang Mengalami Kerugian	4
Tabel 2.1. Hasil Penelitian Terdahulu.....	34
Tabel 3.1 Pemilihan Sampel	54
Tabel 4.1. Metode Pengambilan Sampel Penelitian	70
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif	71
Tabel 4.3 <i>Chow Test</i>	75
Tabel 4.4 <i>Hausman Test</i>	76
Tabel 4.5 <i>Fixed Effect Model</i>	76
Tabel 4.6 Uji Multikolenearitas	78
Tabel 4.7 Uji Heterokedastisitas	79
Tabel 4.8 Uji Autokorelasi.....	80
Tabel 4.9 Pengambilan Keputusan Autokorelasi.....	81
Tabel 4.10 Regresi Data Panel.....	81
Tabel 4.11 Koefisien Determinasi.....	83
Tabel 4.12 Uji Statistik t	84
Tabel 4.13 Uji F	86

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Skema Kerangka Pemikiran	37
Gambar 4.1 Uji Normalitas	77



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Pemilihan Sampel	106
Lampiran 2. Daftar Sampel Perusahaan Manufaktur Tahun 2015 - 2017	110
Lampiran 3. Tabulasi Data	116
Lampiran 4. <i>Output</i> Eviews	122
Lampiran 5. Tabel <i>Chi Square</i>	128
Lampiran 6. Tabel Durbin Watson.....	128

