

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
PERSISTENSI LABA
(Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan yang Tercatat di
Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2014)**

TUGAS AKHIR



**MIR'ATUL KHAIROH
1121002054**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
UNIVERSITAS BAKRIE
JAKARTA**

2016

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
PERSISTENSI LABA
(Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan yang Tercatat di
Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2014)**

TUGAS AKHIR

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk melaksanakan Sidang Tugas Akhir



**MIR'ATUL KHAIROH
1121002054**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
UNIVERSITAS BAKRIE
JAKARTA
2016**

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

**Tugas Akhir ini adalah hasil karya saya sendiri,
dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk
telah saya nyatakan dengan benar.**

Nama : Mir'atul Khairoh

NIM : 1121002054

Tanda Tangan : 

Tanggal : 24 Februari 2016

HALAMAN PENGESAHAN

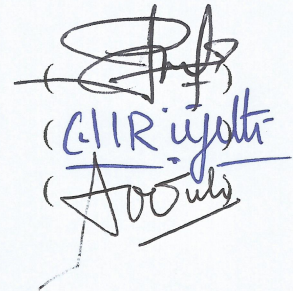
Proposal Tugas Akhir ini diajukan oleh:

Nama : Mir'atul Khairoh
NIM : 1121002054
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
Judul Skripsi : Faktor-Faktor yang Mempengaruhi
Persistensi Laba
(Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan
yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Periode
2012-2014)

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Bakrie

DEWAN PENGUJI

Pembimbing : Monica Weni Pratiwi, S.E., M.Si.
Penguji 1 : Dr. Hermiyetti S.E., M.Si., CSRA
Penguji 2 : Tri Pujadi Susilo, S.E., M.M., Ak., CA



Ditetapkan di : Jakarta

Tanggal : 24 Februari 2016

UNGKAPAN TERIMA KASIH

Segala puji kehadiran Allah SWT karena atas segala rahmat dan karunia-Nya tugas akhir yang berjudul “Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Persistensi Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2014)” dapat diselesaikan. Tugas akhir ini merupakan salah satu syarat dalam memperoleh gelar sarjana Program Studi Akuntansi Universitas Bakrie.

Semua ini tidak terlepas dari dukungan dan bantuan yang telah diberikan oleh semua pihak yang telah membantu sehingga tugas akhir ini dapat terselesaikan. Tugas akhir ini diharapkan dapat memberikan sumbangan ilmu pengetahuan dan memberikan manfaat khususnya pada bidang akuntansi.

Ungkapan terimakasih disampaikan kepada:

1. Monica Weni Pratiwi, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan bimbingan dan masukan dalam penulisan Tugas Akhir ini;
2. Tri Pujadi Susilo, S.E., M.M., Ak., CA, selaku pembahas yang telah memberikan kritik dan saran dalam penulisan Tugas Akhir ini;
3. Dr. Hermiyetti S.E., M.Si., CSRA selaku penguji Tugas Akhir yang telah memberikan arahan, kritik, dan saran dalam penulisan Tugas Akhir ini;
4. Orang tua dan keluarga yang telah memberikan dukungan moral dan do'a;

Demikian tugas akhir ini. Penulisan tugas akhir ini tidak terlepas dari kesalahan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang bersifat membangun sangat diharapkan agar penulisan selanjutnya dapat lebih baik lagi.

Jakarta, Februari 2016

Penulis

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai civitas akademik Universitas Bakrie, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Mir'atul Khairoh
NIM : 1121002054
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
Jenis Tugas Akhir : Skripsi

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Bakrie **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

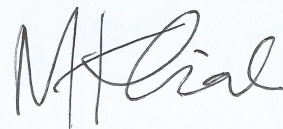
**Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Persistensi Laba
(Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2012-2014)**

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Bakrie berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta untuk kepentingan akademis.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada tanggal : 24 Februari 2016

Yang menyatakan



(Mir'atul Khairoh)

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
PERSISTENSI LABA
(Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan yang Tercatat di Bursa Efek
Indonesia Periode 2012-2014)**

Mir'atul Khairoh¹

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dan memperoleh bukti empiris pengaruh volatilitas arus kas, besaran akrual, volatilitas penjualan, tingkat hutang, siklus operasi, dan ukuran perusahaan terhadap persistensi laba. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2012-2014. Pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* dimana menghasilkan sebanyak 9 perusahaan yang memenuhi keseluruhan kriteria sebagai sampel penelitian. Data yang digunakan adalah data sekunder yang berupa data laporan keuangan auditan perusahaan yang diunduh dari website Bursa Efek Indonesia. Teknik analisis data menggunakan uji asumsi klasik yaitu uji normalitas, uji autokorelasi, uji multikolinieritas, dan uji heteroskedastisitas. Pengujian hipotesis menggunakan analisis regresi linier berganda. Hasil pengujian menunjukkan bahwa volatilitas arus kas dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap persistensi laba diduga karena menurunnya arus kas operasi perusahaan pertambangan Indonesia yang disebabkan adanya masalah-masalah ekonomi global seperti lambatnya pergerakan ekonomi global, menurunnya permintaan dan harga produk batu bara yang diikuti juga dengan peningkatan biaya produksi batu bara menyebabkan tidak stabilnya pertambangan Indonesia. Besaran akrual tidak berpengaruh terhadap persistensi laba diduga karena cenderung kecilnya akrual perusahaan pertambangan Indonesia. Volatilitas penjualan berpengaruh terhadap persistensi laba diduga karena persistensi laba perusahaan mengikuti pola penjualan perusahaan. Tingkat hutang tidak berpengaruh terhadap persistensi laba diduga karena laba tidak dipengaruhi langsung oleh modal atau seberapa besar hutang perusahaan. Siklus operasi berpengaruh terhadap persistensi laba diduga karena terdapat ketidakpastian, estimasi, dan kesalahan estimasi yang mengakibatkan rendahnya kualitas laba perusahaan.

Kata kunci: volatilitas arus kas, besaran akrual, volatilitas penjualan, tingkat hutang, siklus operasi, ukuran perusahaan, persistensi laba.

¹ Mahasiswa Program Studi Akuntansi Universitas Bakrie

FACTORS THAT INFLUENCE THE EARNINGS PERSISTENCE
(Empirical Study on Mining Companies Listed in Indonesia Stock Exchange
Period 2012-2014)

Mir'atul Khairoh²

ABSTRACT

This research aims to analyze and obtain empirical evidence of the effect of cash volatility, accrual magnitude, sale volatility, leverage, operation cycle, and firm size on earnings persistence. The population of this research are all the mining companies that listed in Indonesia Stock Exchange in the period 2012-2014. The data are collected using purposive sampling method which giving the result about 9 companies that fulfill all the criteria as the research sample. The data that used in the research were secondary data as audited financial statements of the companies which downloaded from the Indonesia Stock Exchange website. Data analysis technique uses classic assumptions test, that are normality test, autocorrelation test, multicollinearity test, and heteroscedasticity test. Hypothesis test uses multiple regression analysis. Cash volatility and firm size was not influence to earnings persistence suspected because influence do the reduction of cash flow of operation of Indonesia's mining company that caused by global economy problem such as the slowly movement on the global economy, reduction of demand and the price of coal that were followed with increase in cost of product that made mining company in Indonesia is unstable. Accrual magnitude was not influence to earnings persistence suspected because the accrual of the mining company is small. Sale volatility was influence to earnings persistence suspected because earnings persistence of the company follows the patterns of the sales of company. Leverage was not influence to earnings persistence suspected because profits of the company is not affected directly by capital or the debt of company. Operation cycle was influence to earnings persistence suspected because there is uncertainty, estimation, and the estimation error which resulted in the lower company's quality profits.

Keywords: *cash volatility, accrual magnitude, sale volatility, leverage, operation cycle, firm size, earnings persistence.*

² Mahasiswa Program Studi Akuntansi Universitas Bakrie

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
UNGKAPAN TERIMA KASIH	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	vi
ABSTRAK	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
1. BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.1 Manfaat Penelitian	7
1.4.1 Manfaat Teoritis	7
1.4.2 Manfaat Praktis	8
2. BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS	9
2.1 Dasar Teori	9
2.1.1 <i>Agency Theory</i>	9
2.2 Definisi Konsep dan <i>Review</i> Penelitian Sebelumnya	11
2.2.1 Persistensi Laba	11
2.2.2 Volatilitas Arus Kas	12
2.2.3 Besaran AkruaI	15
2.2.4 Volatilitas Penjualan	16
2.2.5 Tingkat Hutang	17
2.2.6 Siklus Operasi	18
2.2.7 Ukuran Perusahaan	20
2.3 Hipotesis	22
2.3.1 Pengaruh Volatilitas Arus Kas Terhadap Persistensi Laba	22
2.3.2 Pengaruh Besaran AkruaI Terhadap Persistensi Laba	23
2.3.3 Pengaruh Volatilitas Penjualan Terhadap Persistensi Laba	23
2.3.4 Pengaruh Tingkat Hutang Terhadap Persistensi Laba	24
2.3.5 Pengaruh Siklus Operasi Terhadap Persistensi Laba	25
2.3.6 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba	25
3. BAB III METODE PENELITIAN	27
3.1 Populasi dan Sampling	27
3.2 Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data	27
3.3 Definisi Operasional Variabel	28
3.3.1 Persistensi Laba	28

3.3.2	Volatilitas Arus Kas	29
3.3.3	Besaran Akreal	29
3.3.4	Volatilitas Penjualan	30
3.3.5	Tingkat Hutang	31
3.3.6	Siklus Operasi	31
3.3.7	Ukuran Perusahaan	32
3.4	Metode Analisis Data	33
3.4.1	Analisis Statistik Deskriptif	33
3.4.2	Uji Asumsi Klasik	33
3.4.2.1	Uji Normalitas	33
3.4.2.2	Uji Autokorelasi	34
3.4.2.3	Uji Multikolinieritas	34
3.4.2.4	Uji Heteroskedastisitas	35
3.4.3	Uji Hipotesis	35
3.4.3.1	Analisis Regresi Linier Berganda	35
3.4.3.2	Koefisien Determinasi (R^2)	36
3.4.3.3	Uji Statistik t (<i>t test</i>)	36
3.5	Model Penelitian	37
4.	BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	38
4.1	Hasil Penelitian	38
4.1.1	Statistik Deskriptif	39
4.1.2	Uji Asumsi Klasik	41
4.1.2.1	Uji Normalitas	41
4.1.2.2	Uji Autokorelasi	42
4.1.2.3	Uji Multikolinieritas	42
4.1.2.4	Uji Heteroskedastisitas	43
4.1.3	Pengujian Hipotesis	44
4.1.3.1	Analisis Regresi Linier Berganda	44
4.1.3.2	Koefisien Determinasi (R^2)	47
4.1.3.3	Uji Statistik t (<i>t test</i>)	47
4.2	Pembahasan	48
4.2.1	Pengaruh Volatilitas Arus Kas terhadap Persistensi Laba ..	48
4.2.2	Pengaruh Besaran Akreal terhadap Persistensi Laba	49
4.2.3	Pengaruh Volatilitas Penjualan terhadap Persistensi Laba ..	51
4.2.4	Pengaruh Tingkat Hutang terhadap Persistensi Laba	52
4.2.5	Pengaruh Siklus Operasi terhadap Persistensi Laba	54
4.2.6	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Persistensi Laba ...	56
5.	BAB V SIMPULAN DAN SARAN	60
5.1	Simpulan	60
5.2	Saran	60
	DAFTAR PUSTAKA	62

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Proses Pengambilan Sampel	38
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	39
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas <i>Kolmogorov-Smirnov</i> (K-S)	41
Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi	42
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinieritas	42
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas	43
Tabel 4.7 Hasil Uji Regresi Linier Berganda	44
Tabel 4.8 Pengelompokkan Perusahaan Berdasarkan Total Aset	57

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 <i>The Value Chain</i>	19
Gambar 3.1 Model Penelitian	37

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Sampel Perusahaan	65
Lampiran 2 Uji Analisis Statistik Deskriptif	65
Lampiran 3 Uji Normalitas	66
Lampiran 4 Uji Autokorelasi	66
Lampiran 5 Uji Multikolinieritas	67
Lampiran 6 Uji Heteroskedastisitas	67
Lampiran 7 Uji Regresi Linier Berganda	68