

# **FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI PERSISTENSI LABA**

**FIRDA LUQYANA TUFFAHATI  
8335163172**



**Skripsi ini Disusun Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA  
2020**

***FACTORS AFFECTING EARNINGS PERSISTENCE***

**FIRDA LUQYANA TUFFAHATI  
8335163172**



***This Thesis is Written as Part of Bachelor Degree In Economic Accomplishment  
Faculty of Economic State University of Jakarta***

***STUDY PROGRAM S1 ACCOUNTING  
FACULTY OF ECONOMIC  
STATE UNIVERSITY OF JAKARTA  
2020***

## ABSTRAK

**Firda Luqyana Tuffahati.** Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Persistensi Laba. Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta, 2020.

Tujuan penelitian ini adalah memberikan bukti nyata adanya pengaruh tingkat hutang, ukuran perusahaan, dan volatilitas penjualan terhadap persistensi laba pada perusahaan manufaktur subsektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2016 – 2019. Berdasarkan pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling* menghasilkan sampel berjumlah 16 perusahaan dan observasi berjumlah 64 perusahaan. Data dianalisis menggunakan metode analisis statistik deskriptif dan analisis regresi data panel dengan model estimasi *Fixed Effect Model* (FEM) dengan bantuan aplikasi Eviews 10. Variabel dependen dalam penelitian ini yaitu persistensi laba diukur dengan menggunakan nilai koefisien regresi dari laba tahun lalu terhadap laba tahun berjalan. Variabel independen dalam penelitian ini yaitu tingkat hutang diukur menggunakan *Debt to Total Aset Ratio*, ukuran perusahaan diukur dengan menggunakan logaritma natural dari total aset, dan volatilitas penjualan diukur dengan standar deviasi penjualan dibagi dengan total aset.

Hasil dari analisis yang dilakukan dalam penelitian ini memberi bukti bahwa adanya pengaruh positif antara tingkat hutang dan persistensi laba, dan tidak terdapat pengaruh antara ukuran perusahaan dan volatilitas penjualan terhadap persistensi laba. Oleh karena itu perusahaan dapat meningkatkan persistensi labanya dengan mengendalikan tingkat hutang yang dimilikinya.

**Kata Kunci:** Persistensi Laba, Tingkat Hutang, Ukuran Perusahaan, Volatilitas Penjualan.

## **ABSTRACT**

**Firda Luqyana Tuffahati.** *Factors Affecting Earnings Persistence.* Faculty of Economics, State University of Jakarta, 2020.

*The object of this study was to provide tangible evidence of the influence between level of debt, firm size, and sales volatility to earnings persistence on consumer goods industry companies sector listed on Indonesia Stock Exchange (IDX) on 2016 – 2019. Based on purposive sampling method, the sample amounted to 16 companies and observation amounted to 64. The analysis method used is descriptive statistical analysis and panel data regression analysis with Fixed Effect Model (FEM) estimation model, with the help of Eviews 10. Dependent variable of this study is earnings persistence measured by regression coefficient value from last year earnings to current year earnings. Independents variable ini this study are level of debt measured by debt to total aset ratio, firm size measured by natural logarithm of total aset, and sales volatility measured by standard deviation of sales divided by total aset.*

*The results of the analysis conducted in this study provide evidence that there is a positive influence between the level of debt to earnings persistence and there is no influence between firm size and sales volatility to earnings persistence. Therefore the company can increase the persistence of earnings by controlling the level of debt they have.*

**Keywords:** *Earnings Persistence, Level of Debt, Firm Size, Sales Volatility*

## LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI



KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN  
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA  
UPT PERPUSTAKAAN

Jalan Rawamangun Muka Jakarta 13220  
Telepon/Faksimili: 021-4894221  
Laman: [lib.unj.ac.id](http://lib.unj.ac.id)

### LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika Universitas Negeri Jakarta, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Firda Luqyana Tuffahati  
NIM : 8335163172  
Fakultas/Prodi : Fakultas Ekonomi / S1 Akuntansi  
Alamat email : [firdatuffa98@gmail.com](mailto:firdatuffa98@gmail.com)

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah:

Skripsi     Tesis     Disertasi     Lain-lain (.....)

yang berjudul :

Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Persistensi Laba

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (*database*), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 27 Agustus 2020

Penulis

( Firda Luqyana Tuffahati )  
nama dan tanda tangan

## LEMBAR PENGESAHAN SRIPSI






### LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Penanggung Jawab  
Dekan Fakultas Ekonomi



**Dr. Ari Saptono, S.E., M.Pd.**  
NIP. 197207152001121001



No	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1	<u>Dr. Choirul Anwar, MBA., MAFIS., CPA.</u> NIP. 196910042008011010 (Ketua)		05/08/2020
2	<u>Dwi Handarini, S.Pd., M.Ak.</u> NIP. 198907312015042004 (Sekretaris)		05/08/2020
3	<u>Dr. Rida Prihati, S.E., M.Si., Ak., CA.CMA</u> NIP. 197604252001122002 (Penguji Ahli)		09/08/2020
4	<u>Dr. Ety Gurendrawati, M.Si., Ak.</u> NIP. 196803141992032002 (Pembimbing 1)		20/8/2020
5	<u>Indah Muliasari, S.E., Ak., M.Ak.</u> NIDN. 8886100016 (Pembimbing 2)		20/8/2020

Nama : Firda Luqyana Tuffahati  
No. Registrasi : 8335163172  
Program Studi : S1 Akuntansi  
Tanggal Lulus : 13 Juli 2020

## PERNYATAAN ORISINALITAS

### PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan:

1. Skripsi ini merupakan karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi lain.
2. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, Juli 2020  
Yang Membuat Pernyataan



Firda Luqyana Tuffahati  
NIM. 8335163172

## LEMBAR MOTTO DAN PERSEMBAHAN

*“Everyone will be successful at different times, ways, and achievements”*

(Firda Luqyana Tuffahati, 2020)

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

Kedua orang tua beserta keluarga saya yang sudah memberi dukungan materil maupun moril sehingga saya bisa berada pada tahap ini. Tidak lupa teman-teman saya yang menghibur dan memberi semangat kepada saya. Semoga selalu dalam lindungan Allah SWT.



## KATA PENGANTAR

Dengan menyebut nama Allah SWT Yang Maha Pengasih lagi Maha Penayang. Puji dan syukur peneliti panjatkan atas kehadiran-Nya yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Persistensi Laba” dengan baik dan tepat waktu. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan kelulusan dan memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta.

Dalam kesempatan ini peneliti mengucapkan terima kasih kepada pihak-pihak yang telah banyak membantu dalam penulisan skripsi ini, diantaranya kepada:

1. Orang tua dan Keluarga yang selalu memberikan doa, semangat, dan dukungan kepada peneliti;
2. Dr. Ari Saptono, S.E., M.Pd. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta;
3. Dr. I Gusti Ketut Agung Ulupui, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta;
4. Dr. Ety Gurendrawati, M.Si., Ak. selaku Dosen Pembimbing I yang telah membimbing dan memberikan arahan kepada peneliti dalam menyusun skripsi ini;

5. Indah Muliasari, SE., Ak., M.Ak. selaku Dosen Pembimbing II yang telah membimbing dan memberikan arahan kepada peneliti dalam menyusun skripsi ini;
6. Rekan-rekan dari S1 Akuntansi B 2016 yang telah membantu, mendukung, dan berjuang bersama peneliti dalam menyusun skripsi ini.

Peneliti menyadari skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, peneliti dengan senang hati menerima kritik dan saran yang membangun demi kesempurnaan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat memberikan informasi dan bermanfaat untuk pengembangan wawasan bagi kita semua.

Jakarta, Agustus 2020

Peneliti

## DAFTAR ISI

<b>ABSTRAK</b> .....	iii
<b>LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI</b> .....	v
<b>LEMBAR PENGESAHAN SRIPSI</b> .....	vi
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS</b> .....	vii
<b>LEMBAR MOTTO DAN PERSEMBAHAN</b> .....	viii
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	ix
<b>DAFTAR ISI</b> .....	xi
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xiii
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xiv
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xv
<b>BAB I</b> .....	1
<b>PENDAHULUAN</b> .....	1
<b>A. Latar Belakang Masalah</b> .....	1
<b>B. Perumusan Masalah</b> .....	9
<b>C. Tujuan Penelitian</b> .....	9
<b>D. Kebaruan Penelitian</b> .....	10
<b>BAB II</b> .....	11
<b>KAJIAN PUSTAKA</b> .....	11
<b>A. Latar Belakang Teori</b> .....	11
1. <b>Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)</b> .....	11
2. <b>Persistensi Laba</b> .....	12
3. <b>Tingkat Hutang</b> .....	15
4. <b>Ukuran Perusahaan</b> .....	17
5. <b>Volatilitas Penjualan</b> .....	18
<b>B. Kerangka Teori dan Hipotesis</b> .....	19
1. <b>Hasil Penelitian Yang Relevan</b> .....	19
2. <b>Kerangka Teori dan Hipotesis</b> .....	25
<b>BAB III</b> .....	30
<b>METODE PENELITIAN</b> .....	30

<b>A. Waktu dan Tempat Penelitian</b> .....	30
<b>B. Pendekatan Penelitian</b> .....	30
<b>C. Populasi dan Sampel</b> .....	31
<b>D. Penyusunan Instrumen</b> .....	32
1. Variabel Dependen .....	32
2. Variable Independen .....	33
<b>E. Teknik Analisis Data</b> .....	36
1. Uji Statistik Deskriptif.....	36
2. Analisis Regresi Data Panel.....	36
3. Uji Asumsi Klasik .....	40
4. Uji Hipotesis.....	42
<b>BAB IV</b> .....	44
<b>HASIL DAN PEMBAHASAN</b> .....	44
<b>A. Deskripsi Data</b> .....	44
1. Hasil Pengambilan Sampel.....	44
2. Analisis Statistik Deskriptif.....	45
<b>B. Pengujian Hipotesis</b> .....	49
1. Pengujian Model.....	49
2. Uji Asumsi Klasik .....	52
3. Hasil Uji Regresi Data Panel.....	55
<b>C. Pembahasan</b> .....	62
<b>BAB V</b> .....	68
<b>KESIMPULAN</b> .....	68
<b>A. Kesimpulan</b> .....	68
<b>B. Implikasi</b> .....	68
<b>C. Keterbatasan Penelitian</b> .....	69
<b>D. Saran</b> .....	70
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	71
<b>LAMPIRAN</b> .....	76
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP</b> .....	100

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Proses Seleksi Pemilihan Sampel .....	77
Lampiran 2 Daftar Sampel Penelitian .....	80
Lampiran 3 Laba Bersih Setelah Pajak .....	81
Lampiran 4 Hasil Regresi Laba Bersih Setelah Pajak .....	83
Lampiran 5 Perhitungan Variabel Tingkat Hutang .....	84
Lampiran 6 Perhitungan Variabel Ukuran Perusahaan .....	86
Lampiran 7 Perhitungan Variabel Volatilitas Penjualan .....	88
Lampiran 8 Olah Data .....	90
Lampiran 9 Uji Chow .....	92
Lampiran 10 Uji Hausman .....	93
Lampiran 11 Uji Normalitas .....	94
Lampiran 12 Uji Multikolonieritas .....	95
Lampiran 13 Uji Autokorelasi .....	96
Lampiran 14 Uji Heteroskedastisitas .....	97
Lampiran 15 Uji Koefisien Determinasi, Uji F, Uji t .....	98
Lampiran 16 Kartu Konsultasi Bimbingan .....	99

## DAFTAR TABEL

Tabel II.1 Hasil Penelitian yang Relevan .....	22
Tabel IV.1 Seleksi Pemilihan Sampel .....	45
Tabel IV.2 Analisis Statistik Deskriptif .....	46
Tabel IV.3 Uji Chow .....	50
Tabel IV.4 Uji Hausman .....	51
Tabel IV.5 Uji Normalitas .....	52
Tabel IV.6 Uji Multikolonieritas .....	53
Tabel IV.7 Uji Autokorelasi .....	54
Tabel IV.8 Uji Heteroskedastisitas .....	55
Tabel IV.9 Uji Regresi Data Panel <i>Fixed Effect Model</i> .....	56
Tabel IV.10 Uji Statistik F .....	59
Tabel IV.11 Uji Statistik t .....	60

## DAFTAR GAMBAR

Gambar I.1 Pertumbuhan Laba Sektor Industri Konsumsi .....	3
Gambar II.1 Kerangka Berpikir.....	29

