



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, VOLATILITAS
PENJUALAN, *LEVERAGE*, ARUS KAS OPERASI, DAN
MANAJEMEN LABA TERHADAP PERSISTENSI LABA PADA
PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2013-2020**

SKRIPSI

Hanifah Khoirunnisa

1702015167

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
JAKARTA
2021



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, VOLATILITAS
PENJUALAN, *LEVERAGE*, ARUS KAS OPERASI, DAN
MANAJEMEN LABA TERHADAP PERSISTENSI LABA PADA
PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2013-2020**

SKRIPSI

Hanifah Khoirunnisa

1702015167

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
JAKARTA
2021

PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul **“PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, VOLATILITAS PENJUALAN, LEVERAGE, ARUS KAS OPERASI, DAN MANAJEMEN LABA TERHADAP PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2013-2020”** merupakan hasil karya sendiri dan sepanjang pengetahuan dan keyakinan saya tidak mencantumkan tanpa pengakuan bahan-bahan yang telah dipublikasikan sebelumnya atau diteliti oleh orang lain, atau sebagian bahan pernah diajukan untuk gelar atau ijazah pada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA atau perguruan tinggi lainnya.

Semua sumber baik dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar. Apabila ternyata di kemudian hari penelitian/skripsi ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan terhadap karya orang lain, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan sekaligus menerima sanksi berdasarkan aturan di Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

Jakarta, 13 Agustus 2021

Yang Menyatakan,



Hanifah Khoirunnisa
NIM. 1702015167

PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI

JUDUL : PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, VOLATILITAS PENJUALAN, *LEVERAGE*, ARUS KAS OPERASI, DAN MANAJEMEN LABA TERHADAP PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2013-2020

NAMA : HANIFAH KHOIRUNNISA

NIM : 1702015167

PROGRAM STUDI : S1 AKUNTANSI

TAHUN AKADEMIK : 2020/2021

Skripsi ini telah disetujui oleh pembimbing untuk diajukan dalam ujian skripsi :

Pembimbing I	Enong Muiz. H., S.E., M.Si	
Pembimbing II	Herwin Kurniawan, S.E., M.M	

Mengetahui
Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA



Meita Larasati, S.Pd., M.Sc

PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi dengan judul:

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, VOLATILITAS PENJUALAN,
LEVERAGE, ARUS KAS OPERASI, DAN MANAJEMEN LABA
TERHADAP PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN
PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
(BEI) PERIODE 2013-2020**

Yang disusun oleh:
Hanifah Khoirunnisa
1702015167

Telah diperiksa dan dipertahankan di depan panitia ujian kesarjanaan strata-satu
(S1) Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah

Prof. DR. HAMKA
Pada tanggal 13 Agustus 2021

Tim Penguji:

Ketua, merangkap anggota:

(Bambang Tutuko, S.E., Ak., M.Si.)

Sekretaris, merangkap anggota:

(Ahmad Sonjaya, S.E., M.Si.)

Anggota:

(Dr. Nuzulul Hidayati, M.M., Ak.)

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA

(Meita Larasati, S.Pd., M.Sc.)

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA

(Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si.)

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai civitas akademik Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

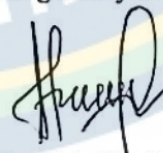
Nama : Hanifah Khoirunnisa
NIM : 1702015167
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** (*Non-exclusive Royalty-free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul: **“PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, VOLATILITAS PENJUALAN, LEVERAGE, ARUS KAS OPERASI, DAN MANAJEMEN LABA TERHADAP PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2013-2020”**.

- Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai peneliti/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada tanggal : 13 Agustus 2021
Yang Menyatakan,



Hanifah Khoirunnisa
NIM. 1702015167

ABSTRAKSI

Hanifah Khoirunnisa (1702015167)

PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, VOLATILITAS PENJUALAN, LEVERAGE, ARUS KAS OPERASI, DAN MANAJEMEN LABA TERHADAP PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2013-2020

Skripsi. Program Strata Satu Program Studi Akuntansi. Fakultas ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2021. Jakarta.

Kata Kunci : Ukuran Perusahaan, Volatilitas Penjualan, *Leverage*, Arus Kas Operasi, Manajemen Laba, dan Persistensi Laba

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh ukuran perusahaan, volatilitas penjualan, *leverage*, arus kas operasi, dan manajemen laba terhadap persistensi laba pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2013-2020.

Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode eksplanasi. Adapun variabel yang diteliti adalah ukuran perusahaan, volatilitas penjualan, *leverage*, arus kas operasi dan manajemen laba sebagai variabel independen (bebas) dan persistensi laba sebagai variabel dependen (terikat). Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2013-2020 sebanyak perusahaan. Metode pemilihan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dan diperoleh 7 (tujuh) perusahaan yang sesuai dengan kriteria yang telah ditentukan dalam penelitian. Teknik pengumpulan data yang digunakan adalah studi kepustakaan dan teknik dokumentasi. Teknik pengolahan dan analisis data yang digunakan dalam

penelitian adalah analisis akuntansi, analisis statistik deskriptif, analisis regresi data panel, uji asumsi klasik, uji hipotesis, dan koefisien determinasi.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa ukuran perusahaan secara parsial tidak berpengaruh terhadap persistensi laba dengan nilai signifikansi sebesar $0,388 > 0,05$. Volatilitas penjualan secara parsial tidak berpengaruh terhadap persistensi laba dengan nilai signifikansi sebesar $0,053 > 0,05$. Sedangkan variabel *leverage* secara parsial berpengaruh positif signifikan terhadap persistensi laba dengan nilai signifikansi sebesar $0,0009 < 0,05$. Arus kas operasi secara parsial berpengaruh positif signifikan terhadap persistensi laba dengan nilai signifikansi sebesar $0,000 < 0,05$. Manajemen laba secara parsial berpengaruh positif signifikan terhadap persistensi laba dengan nilai signifikansi sebesar $0,0001 < 0,05$. Secara simultan variabel ukuran perusahaan, volatilitas penjualan, *leverage*, arus kas operasi, dan manajemen laba berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba dengan nilai signifikansi sebesar $0,000 < 0,05$. Berdasarkan koefisien determinasi yang didapatkan dari nilai *Adjusted R-Square* sebesar 40,38% dapat disimpulkan bahwa kemampuan variabel ukuran perusahaan, volatilitas penjualan, *leverage*, arus kas operasi dan manajemen laba untuk menjelaskan variabel *dependen* persistensi laba sebesar 40,38% sedangkan sisanya 59,62% dipengaruhi atau dijelaskan oleh variabel lainnya seperti volatilitas arus kas, kepemilikan manajerial, *fee* audit dan konsentrasi pasar.

Penelitian selanjutnya disarankan untuk menambah variabel lain yang mempengaruhi persistensi laba serta menambah atau mengganti objek penelitian yang digunakan dan menambah periode penelitian agar memberikan pengaruh yang signifikan.

ABSTRACT

Hanifah Khoirunnisa (1702015167)

THE EFFECT OF COMPANY SIZE, SALES VOLATILITY, LEVERAGE, OPERATING CASH FLOW AND EARNINGS MANAGEMENT ON EARNINGS PERSISTENCE IN MINING COMPANIES LISTED IN THE INDONESIA STOCK EXCHANGE (BEI) PERIOD 2013-2020.

Thesis. Bachelor Degree Program of Accounting Study. Faculty of Economics and Business University of Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2021. Jakarta.

Keywords: Company Size, Sales Volatility, Leverage, Operating Cash Flow, Earnings Management and Earnings Persistence.

This study aims to determine how the effect of company size, sales volatility, lge, operating cash flow and earnings management on earnings persistence in mining companies listed in the Indonesia Stock Exchange (BEI) for the 2013-2020 period.

The method used in this study is an eplanatory method. the variables studied is company size, sales volatility, *leverage*, operating cash flow and earnings management as the independent variable and earnings persistence as the dependent ariable. The population of this resarch is mining companies listed on the Indonesian Stock Exchange (IDX) in 2013-2020 as many as 47 companies. the sample selection method uses purposive sampling and obtained 7 (seven) companies as sample in accordance with the criteria specified in the study. The data collection techniques used are library research and documentation techniques. Data processing and analysis techniques used in this study are accounting analysis, descriptive statistical analysis, panel data regression analysis, classical assumption test, hypothesis test, and determination coefficient.

The results of this study indicate that the company size partially has not effect on the earnings persistence with a significance level of $0,388 > 0,05$. Sales volatility has not a partial effect on the earnings persistence with a significance

level of $0,053 > 0,05$. leverage is partially influential and significant to the earnings persistence with a significance level of $0,0009 < 0,05$, operating cash flow has a partial and significant effect on the earnings persistence with a significance level of $0,000 < 0,05$. earnings management partially influences and significantly affects on the earnings persistence with a significance level of $0,0001 < 0,05$. Simultaneously, the variables of company size, sales volatility, leverage, operating cash flow, and earnings management have a significant effect on the earnings persistence variable with a significance level of $0,000 < 0,05$. Based on the coefficient of determination obtained from the Adjusted R Square value of 40,38 it can be concluded that the ability of company size, sales volatility, leverage, operating cash flow, and earnings management variables to explain variations in the dependent variable earnings persistence is 40,38% while the remaining 59,62% is influenced or explained by other variables such as cash flow volatility, managerial ownership, fee audit, and market concentration.

Next research is suggested to add other variables that affect the earnings persistence and add or replace the research object used and increase the research period so that it has a significant effect.

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Warrahmatullahi Wabarokatuh

Segala puji serta syukur peneliti panjatkan atas kehadiran Allah *Subhanahu Wa Ta 'aala* atas rahmat, karunia serta hidayah-Nya. Sholawat serta salam tak lupa peneliti haturkan kepada junjungan nabi besar Muhammad SAW, beserta para sahabat dan pengikut beliau sampai akhir zaman. Dalam Penyusunan Skripsi, peneliti sangat berterima kasih kepada kedua orang tua Bapak Sujiono dan Ibu Sri Setyowati dan ade saya Khansa Salsabila yang selalu memberikan doa, semangat, dukungan moril dan material selama peneliti melakukan penyelesaian skripsi ini.

Skripsi ini dibuat sebagai salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi. Selama proses penyusunan skripsi ini peneliti mendapatkan banyak sekali bantuan dan dukungan dari berbagai pihak. oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis mengucapkan banyak terimakasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Gunawan Suryoputro, M.Hum., selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
2. Bapak Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
3. Bapak Sumardi, S.E., M.Si., selaku Wakil Dekan I Fakultas ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
4. Bapak M. Nurrasyidin., S.E., M.Si., selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
5. Bapak Edi Setiyawan, S.E., M.M., selaku Wakil Dekan III dan IV Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
6. Ibu Meita Larasati, S.Pd., M.Sc., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
7. Bapak Enong Muiz. H., S.E., M.Si., selaku Pembimbing I yang telah meluangkan waktu., memberikan bimbingan serta arahan sehingga dapat terselesaikanny skripsi ini.

8. Bapak Herwin Kurniawan, S.E., M.M., selaku Pembimbing II yang telah meluangkan waktu, memberikan bimbingan serta arahan sehingga dapat terselesaikannya skripsi ini.
9. Seluruh Dosen Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA, yang telah membimbing serta memberi ilmu dan pengetahuannya yang sangat luar biasa sehingga ilmunya dapat diterapkan dalam penyusunan skripsi ini.
10. Sahabat-sahabatku Faadhila Haniyah Maajid, Winny Maghfira, Adellia Miranti, Berliana Putri Fathia, Tsania Ayunda, Depi Sugi Pratiwi, Nabila Rahmadhanti, Cinderia Kurnia, Naufaly Sulthan, Nurputi Rahmatillah yang selalu memberikan motivasi dan dukungan serta doa dalam mengerjakan skripsi ini.
11. Semua yang telah membantu peneliti yang tidak dapat saya sebutkan satu per satu namun tidak mengurangi rasa hormat yang telah memberikan semangat sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.

Semoga Allah SWT senantiasa membalas segalanya dengan kebaikan dan keridhoan-Nya kepada semua yang telah membantu peneliti dalam menyelesaikan skripsi ini. Peneliti menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna sehingga peneliti mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun dari semua pihak untuk kemajuan peneliti dalam kegiatan selanjutnya. Demikian peneliti berharap, semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat yang baik bagi semua pihak.

Wassalamu 'alaikum Warahmatullahi Wabarokatuh

Jakarta, 13 Agustus 2021

Peneliti,



(Hanifah Khoirunnisa)
NIM. 1702015167

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
PERNYATAAN ORISINALITAS	ii
PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI	iii
PENGESAHAN SKRIPSI	iv
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	v
ABSTRAKSI	vi
ABSTRACT	viii
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI	xiii
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR	xix
DAFTAR LAMPIRAN	xx
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Permasalahan	6
1.2.1 Identifikasi Masalah	6
1.2.2 Pembatasan Masalah	7
1.2.3 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Gambaran Penelitian Terdahulu	11
2.2 Telaah Pustaka	33
2.2.1 Teori Keagenan	33
2.2.2 Laporan Keuangan	34
2.2.2.1 Pengertian Laporan Keuangan	34
2.2.2.2 Tujuan Laporan Keuangan	35

2.2.2.3 Jenis-Jenis Laporan Keuangan	36
2.2.3 Analisis Laporan Keuangan	37
2.2.3.2 Pengertian Analisis Laporan Keuangan	37
2.2.3.2 Tujuan dan Manfaat Analisis Laporan Keuangan	38
2.2.4 Ukuran Perusahaan	40
2.2.4.1 Pengertian Ukuran Perusahaan	40
2.2.4.2 Faktor-Faktor Ukuran Perusahaan	41
2.2.4.3 Klasifikasi Ukuran Perusahaan	41
2.2.4.4 Pengukuran Ukuran Perusahaan	44
2.2.5 Volatilitas Penjualan	45
2.2.5.1 Pengertian Penjualan	45
2.2.5.2 Jenis dan Bentuk Penjualan	46
2.2.5.3 Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penjualan	46
2.2.5.4 Pengertian Volatilitas Penjualan	48
2.2.5.5 Metode Pengukuran Volatilitas Penjualan	48
2.2.6 Leverage	49
2.2.6.1 Definisi Utang	49
2.2.6.2 Jenis-Jenis Utang	50
2.2.6.3 Pengertian Leverage	50
2.2.6.4 Tujuan dan Manfaat Leverage	52
2.2.6.5 Metode Pengukuran Leverage	53
2.2.7 Arus Kas Operasi	55
2.2.7.1 Definisi Laporan Arus Kas	55
2.2.7.2 Tujuan dan Manfaat Laporan Arus Kas	56
2.2.7.3 Klasifikasi Laporan Arus Kas	58
2.2.7.4 Metode Penyusunan Laporan Arus Kas	59
2.2.7.5 Analisis Arus Kas	60
2.2.7.6 Definisi Arus Kas Operasi	62
2.2.7.7 Transaksi Arus Kas Operasi	63
2.2.8 Manajemen Laba	64
2.2.8.1 Pengertian Manajemen Laba	64

2.2.8.2	<i>Motivasi Melakukan Manajemen Laba</i>	65
2.2.8.3	<i>Teknik Manajemen Laba</i>	67
2.2.8.4	<i>Pola Manajemen Laba</i>	67
3.2.8.4	<i>Metode-Metode Pendektesian Manajemen Laba</i>	69
2.2.9	<i>Persistensi Laba</i>	72
2.2.9.2	<i>Pengertian Laba</i>	72
2.2.9.2	<i>Jenis-Jenis Laba</i>	72
2.2.9.3	<i>Peranan Laba</i>	73
2.2.9.4	<i>Unsur-Unsur Laba</i>	73
2.2.9.5	<i>Pengertian Persistensi Laba</i>	74
2.2.9.6	<i>Pengukuran Persistensi Laba</i>	75
2.3	<i>Kerangka Pemikiran Teoritis</i>	80
2.4	<i>Rumusan Hipotesis</i>	81
BAB III METODOLOGI PENELITIAN		
3.1	<i>Metode Penelitian</i>	82
3.2	<i>Operasionalisasi Variabel</i>	82
3.3	<i>Populasi dan Sampel</i>	87
3.3.1	<i>Populasi</i>	87
3.3.2	<i>Sampel</i>	88
3.4	<i>Teknik Pengumpulan Data</i>	92
3.4.1	<i>Tepat dan Waktu Penelitian</i>	92
3.4.2	<i>Teknik Pengumpulan Data</i>	92
3.5	<i>Teknik Pengolahan dan Analisis Data</i>	93
3.5.1	<i>Analisis Akuntansi</i>	93
3.5.2	<i>Analisis Statistik Deskriptif</i>	93
3.5.3	<i>Analisis Regresi Data Panel</i>	94
3.5.4	<i>Uji Asumsi klasik</i>	98
3.5.5	<i>Analisis Koefisien Determinasi</i>	100
3.5.6	<i>Uji Hipotesis</i>	101
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		
4.1	<i>Gambaran Umum dan Objek Penelitian</i>	103

4.1.1 Lokasi Penelitian	104
4.1.2 Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia	104
4.1.3 Profil singkat Perusahaan Sampel	105
4.2 Hasil Pengolahan Data dan Pembahasan	107
4.2.1. Penyajian Data	107
4.2.1.1 Ukuran Perusahaan (X1)	107
4.2.1.2 Volatilitas Penjualan (X2)	112
4.2.1.3 Leverage (X3)	117
4.2.1.4 Arus Kas Operasi (X4)	122
4.2.1.5 Manajemen Laba (X5)	127
4.2.1.6 Persistensi Laba (Y)	133
4.2.2 Analisis Akuntansi	138
4.2.2.1 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba	138
4.2.2.2 Pengaruh Volatilitas Penjualan Terhadap Persistensi Laba	144
4.2.2.3 Pengaruh Leverage Terhadap Persistensi Laba	149
4.2.2.4 Pengaruh Arus Kas Operasi Terhadap Persistensi Laba	155
4.2.2.5 Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Persistensi Laba	161
4.2.2.6 Pengaruh Ukuran Perusahaan, Volatilitas Penjualan, Leverage, Arus Kas Operasi dan Manajemen Laba Terhadap Persistensi Laba	166
4.2.3 Analisis Statistik Deskriptif	169
4.2.4 Analisis Regresi Data Panel	171
4.2.5 Uji Asumsi Klasik	174
4.2.6 Uji Koefisien Determinasi	179
4.2.7 Uji Hipotesis	180
4.3 Interpretasi Hasil Penelitian	184
BAB V KESIMPULAN	
5.1 Kesimpulan	189
5.2 Saran	191

DAFTAR PUSTAKA	194
-----------------------------	------------

LAMPIRAN

DAFTAR RIWAYAT HIDUP



DAFTAR TABEL

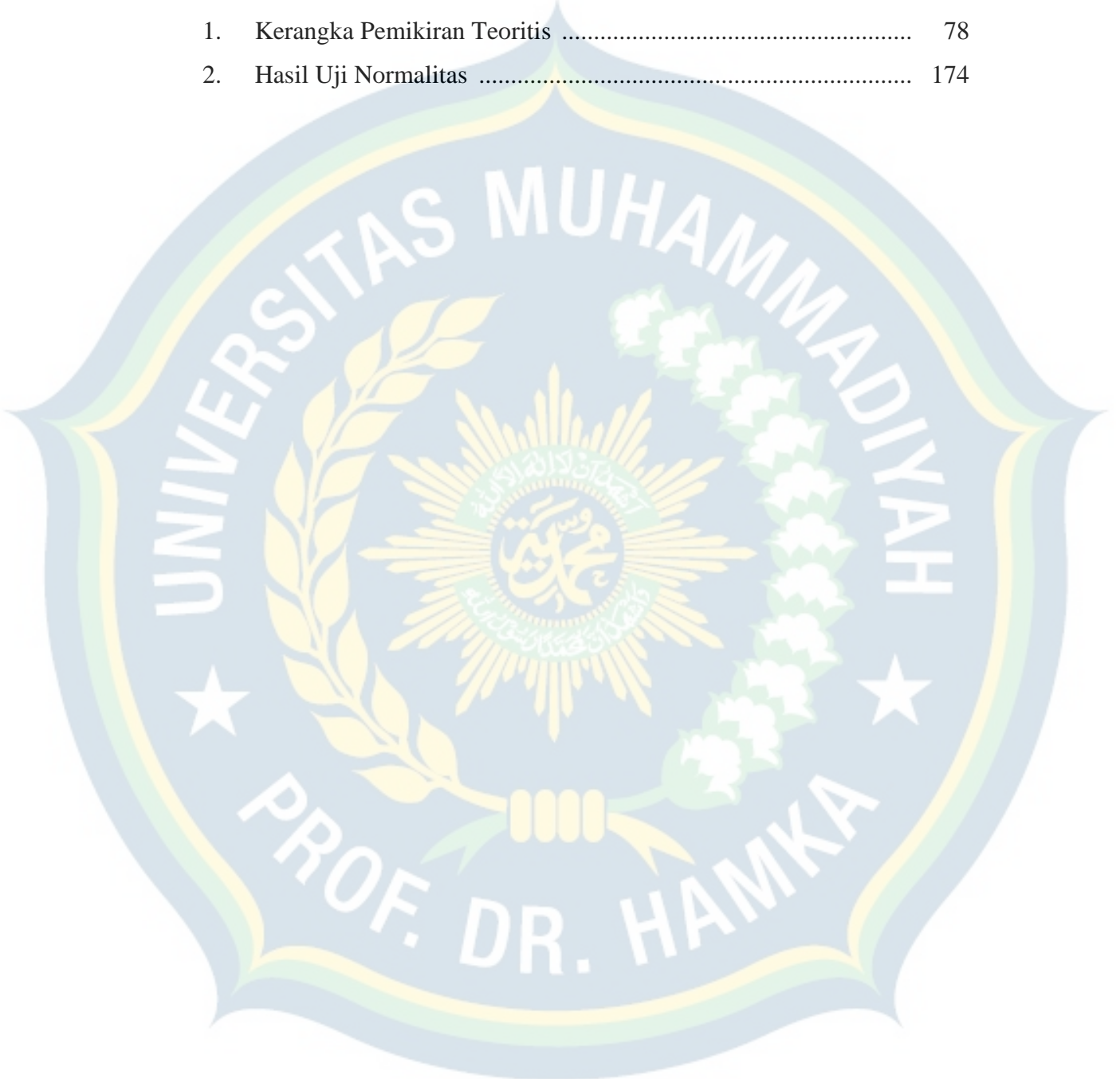
No.	Judul	Halaman
1.	Ringkasan Penelitian Terdahulu	20
2.	Kriteria Ukuran Perusahaan	44
3.	Kriteria Manajemen Laba	71
4.	Operasionalisasi Variabel Ukuran Perusahaan, Volatilitas Penjualan, <i>Leverage</i> , Arus Kas Operasi, Manajemen Laba dan Persistensi Laba	83
5.	Kriteria Pengambilan Sampel	89
6.	Daftar Sampel Perusahaan	90
7.	Ukuran Perusahaan	108
8.	Volatilitas Penjualan	113
9.	<i>Leverage</i>	118
10.	Arus Kas Operasi	122
11.	Manajemen Laba	129
12.	Persistensi Laba	134
13.	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Persistensi Laba	139
14.	Pengaruh Volatilitas Penjualan terhadap Persistensi Laba	144
15.	Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Persistensi Laba	150
16.	Pengaruh Arus Kas Operasi Terhadap Persistensi Laba	155
17.	Pengaruh Manajemen Laba terhadap Persistensi Laba	161
18.	Pengaruh Ukuran Perusahaan, Volatilitas Penjualan, <i>Leverage</i> , Arus Kas Operasi, dan Manajemen Laba terhadap Persistensi Laba	167
19.	Hasil Uji Deskriptif	170
20.	<i>Common Effect Model</i>	172
21.	Hasil Uji Multikolinearitas	176
22.	Uji Multikolinearitas (<i>Variance Inflation Factor</i>)	177
23.	Hasil Uji Autokorelasi	178
24.	Hasil Uji Heterokedastisitas	179
25.	Uji Koefisien Determinasi	180

26.	Hasil Uji Parameter Individual (Uji t)	181
27.	Hasil Uji Signifikan Simultan (Uji Statistik F)	183
28.	Interpretasi Hasil Analisis Uji Hipotesis	184



DAFTAR GAMBAR

No.	Judul	Halaman
1.	Kerangka Pemikiran Teoritis	78
2.	Hasil Uji Normalitas	174



DAFTAR LAMPIRAN

No.	Judul	Halaman
1.	Model <i>Common Effect</i>	1/41
2.	Model <i>Fixed Effect</i>	1/41
3.	Model <i>Random Effect</i>	2/41
4.	Uji Chow	2/41
5.	Uji Hausman	2/41
6.	Uji Lagrange Multiplier	2/41
7.	Hasil Statistik Deskriptif	3/41
8.	Hasil Analisis Regresi Data Panel	3/41
9.	Hasil Uji Normalitas	3/41
10.	Hasil Uji Multikolinearitas	4/41
11.	Hasil Uji Autokorelasi	4/41
12.	Hasil Uji Heterokedastisitas	4/41
13.	Uji Statistik t (Uji Parsial).....	4/41
14.	Uji Statistik f (Uji Simultan).....	5/41
15.	Hasil Koefisien Determinasi	5/41
16.	Table Statistik t	6/41
17.	Tabel Statistik f	7/41
18.	Laporan Keuangan PT Adaro Energy Tbk	8/41
19.	Laporan Keuangan PT Indo Tambangraya Megah Tbk	13/41
20.	Laporan Keuangan PT Samindo Resources Tbk	18/41
21.	Laporan Keuangan PT Mitrabara Adiperdana Tbk	22/41
22.	Laporan Keuanagan PT TBS Energi Utama Tbk	26/41
23.	Laporan Keuangan PT Elnusa Tbk	30/41
24.	Laporan Keuangan PT Bukit Asam Tbk.....	34/41
25.	Lembar Perubahan Judul Skripsi	38/41
26.	Konsultasi Pembimbing I	39/41
27.	Konsultasi Pembimbing II	40/41



BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah

Perekonomian Indonesia saat ini sedang dalam kondisi tidak stabil, hal ini berpengaruh pada perusahaan kecil maupun perusahaan besar dari berbagai sektor. Perkembangan dunia bisnis yang penuh dengan persaingan ini membuat setiap pelaku bisnis saling berkompetisi untuk dapat memenangkan persaingannya. Setiap perusahaan saling berlomba-lomba untuk dapat mempertahankan labanya karena laba merupakan hal yang paling mempengaruhi perusahaan dan merupakan bagian informasi yang memiliki peran penting bagi perusahaan. Laba disajikan di laporan laba rugi dalam laporan keuangan perusahaan.

Laporan keuangan adalah bentuk pertanggung jawaban pihak manajemen kepada pihak-pihak yang berkepentingan atas pengolahan sumber daya perusahaan. Sumber informasi keuangan perusahaan diperoleh dari laporan keuangan, sumber informasi tersebut digunakan oleh pihak internal maupun pihak eksternal sebagai dasar pengambilan keputusan. Laba yang disajikan dalam laporan keuangan dapat menilai kinerja pihak manajemen dan dapat digunakan pihak manajemen maupun pemangku kepentingan dalam meramalkan laba pada masa yang akan datang. Pentingnya laba bagi para *stakeholder* maupun pihak manajemen maka perusahaan harus menyajikan laba yang akurat dan berkualitas.

Laba yang berkualitas dapat memberikan informasi yang baik kepada kreditur ataupun investor. Dapat disayangkan bahwasanya kualitas laba di negara Indonesia masih tergolong rendah dibandingkan negara-negara maju. Salah satu komponen yang menentukan kualitas laba adalah persistensi laba. Persistensi laba merupakan revisi laba yang diharapkan di masa yang medatang dan merupakan salah satu alat ukur kualitas laba.

Fenomena yang terjadi terkait dengan permasalahan persistensi laba. PT Bumi Resources Tbk dengan kode saham BUMI tersebut membukukan pendapatan sebesar US\$ 1,112 miliar pada tahun 2019, naik tipis 0,9% dari pendapatan tahun sebelumnya yang sebesar US\$ 1,111 miliar. Meski demikian, laba BUMI justru anjlok 96,8% pada 2019, dari US\$ 220,41 juta pada 2018 menjadi US\$ 6,84 juta pada tahun lalu. Direktur dan sekretaris perusahaan BUMI Dileep Srivastava mengatakan, penurunan laba bersih dipengaruhi atas merosotnya harga jual rata-rata batu bara sebesar 13% sepanjang tahun 2019, yang salah satunya diakibatkan oleh perang dagang antara china dengan Amerika Serikat. Penurunan laba bersih juga diakibatkan atas kenaikan harga minyak, kenaikan pembayaran pajak, dan penurunan kontribusi yang lebih rendah sejumlah anak usaha. (<https://investasi.kontan.co.id/>)

Fenomena tersebut menyebabkan persistensi laba perusahaan tersebut mulai dipertanyakan karena laba dengan fluktuasi menurun curam dan menaik landai dalam waktu yang singkat menunjukkan perusahaan tersebut tidak mampu untuk mempertahankan laba yang diperoleh saat ini maupun menjamin laba untuk masa depan (Nuraeni. dkk., 2018). Perusahaan dengan keadaan yang baik dapat

digambarkan dengan pertumbuhan laba yang baik, yang akan meningkatkan nilai perusahaan. Sedangkan laba yang fluktuatif merupakan ciri dari laba yang tidak konsisten dan informasi laba yang dilaporkan perusahaan tidak baik. Konsistensi laba adalah laba yang dapat mencerminkan kelanjutan laba (*sustainable earnings*) di masa depan dan laba tahun berjalan yang menjadi indikator baik untuk laba perusahaan.

Dalam penelitian ini variabel-variabel yang dapat mempengaruhi konsistensi laba adalah ukuran perusahaan, volatilitas penjualan, *leverage*, arus kas operasi dan manajemen laba. Pada beberapa variabel, penelitian yang berkaitan telah sering dilakukan, namun ketidak konsistenan membuat peneliti melakukan penelitian kembali dengan mencoba menambahkan variabel yang sebelumnya belum banyak diteliti yang diduga mempunyai pengaruh terhadap konsistensi laba yaitu manajemen laba.

Ukuran perusahaan merupakan suatu ukuran yang menunjukkan besar-kecilnya perusahaan yang diukur berdasarkan total aktiva dan total penjualan. Baik tidaknya kinerja perusahaan dapat ditentukan oleh ukuran perusahaan, biasanya perusahaan besar dianggap mampu untuk meningkatkan kinerja perusahaannya sekaligus dapat meningkatkan kualitas labanya. Penelitian yang dilakukan oleh (Khasanah & Jasman, 2019) membuktikan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh positif signifikan terhadap konsistensi laba. Penelitian yang dilakukan oleh (Rajizadeh & Rajizadeh, 2015) menunjukkan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh langsung terhadap konsistensi laba. Adapun penelitian

yang dilakukan oleh (Nadya & Djusnimar, 2018) yang menyatakan bahwa ukuran perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba.

Variabel kedua yang dapat berpengaruh terhadap persistensi laba adalah volatilitas penjualan. Penjualan merupakan salah satu bagian terpenting dalam menghasilkan laba, karena besar kecilnya penjualan yang diperoleh perusahaan menentukan tingkat perolehan laba perusahaan tersebut. Volatilitas penjualan merupakan suatu ukuran yang menunjukkan fluktuasi penjualan. Volatilitas penjualan yang rendah lebih disukai oleh para investor karena dapat berpengaruh terhadap laba perusahaan, sebaliknya volatilitas penjualan yang tinggi membuat persistensi laba menjadi rendah.

Penelitian yang dilakukan oleh (Nadya & Djusnimar, 2018) menunjukkan bahwa volatilitas penjualan memiliki pengaruh positif signifikan terhadap persistensi laba. Penelitian yang dilakukan oleh (Kasiono & Fachrurroze, 2016) serta (Holly. *etc.*, 2019) menunjukkan bahwa volatilitas berpengaruh negative terhadap persistensi laba. Adapun penelitian yang dilakukan oleh (Marhamah. *dkk.*, 2020) yang menyatakan bahwa volatilitas penjualan tidak berpengaruh terhadap persistensi laba.

Selanjutnya variabel yang dapat berpengaruh terhadap persistensi laba adalah *leverage*. *Leverage* adalah penggunaan sumber dana tambahan yang digunakan untuk membiayai investasi perusahaan dari pihak eksternal. Penggunaan utang yang cukup tinggi dapat meningkatkan resiko perusahaan, namun penggunaan utang yang cukup tinggi dan digunakan seefisien mungkin tidak menutup

kemungkinan dapat menghasilkan laba yang dapat menutup pembayaran bunga dan pokoknya.

Penelitian yang dilakukan oleh (Kasiono & Fachrurrozie, 2016) membuktikan variabel *leverage* berpengaruh negative signifikan terhadap persistensi laba. Penelitian yang dilakukan oleh (Nuraeni. dkk., 2018) menunjukkan bahwa *leverage* memiliki pengaruh positif signifikan terhadap persistensi laba. Penelitian yang dilakukan oleh (Warrad, 2017) menunjukkan bahwa *leverage* berpengaruh signifikan terhadap kualitas laba yang artinya dapat berpengaruh juga terhadap persistensi laba. Adapun penelitian yang dilakukan oleh (Marhamah. dkk., 2020) yang menyatakan bahwa *leverage* tidak berpengaruh terhadap persistensi laba.

Variabel selanjutnya yang dapat berpengaruh terhadap persistensi laba adalah arus kas operasi, arus kas operasi merupakan arus kas yang diperoleh dari kegiatan utama perusahaan yaitu menghasilkan barang atau jasa serta menjualnya untuk menghasilkan pendapatan atau beban. Arus kas operasi terdapat di laporan arus kas, laporan arus kas merupakan laporan yang menjelaskan bagaimana perusahaan memperoleh kas dan bagaimana perusahaan menggunakan kas tersebut.

Penelitian yang dilakukan oleh (Supriono, 2021) membuktikan bahwa variabel arus kas operasi berpengaruh negative dan tidak signifikan terhadap persistensi laba. Penelitian yang dilakukan oleh (Salsabilla. dkk., 2016) serta (Yuanyuan. dkk., 2020) menunjukkan bahwa arus kas operasi memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap persistensi laba. Penelitian yang dilakukan oleh

(Tarigan. dkk., 2020) menunjukkan bahwa arus kas operasi tidak berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba.

Variabel selanjutnya yang dapat mempengaruhi persistensi laba adalah manajemen laba, manajemen laba biasa dilakukan oleh manajer agar dapat memperoleh laba yang tinggi. Manajemen laba akrual dilakukan dengan memilih kebijakan akuntansi terhadap akrual sesuai dengan direksi manajemen yang bersifat subjektif dalam rangka menurunkan dan menaikkan laba (Scott, 2015).

Penelitian yang dilakukan oleh (Halim & Pangestu, 2020) membuktikan bahwa manajemen laba akrual berpengaruh negative terhadap persistensi laba. Adapun penelitian yang dilakukan oleh (Azka. dkk., 2019) menyatakan bahwa manajemen laba akrual tidak berpengaruh terhadap persistensi laba. Penelitian yang dilakukan oleh (Valerie, Li., 2019) menyatakan bahwa manajemen laba berpengaruh negative signifikan terhadap persistensi laba

Berdasarkan uraian diatas, dimana hasil penelitian terdahulu menghasilkan kesimpulan yang tidak konsisten, maka peneliti ingin melakukan penelitian lebih lanjut dengan judul **“Pengaruh Ukuran Perusahaan, Volatilitas Penjualan, Leverage, Arus Kas Operasi dan Manajemen Laba Terhadap Persistensi Laba Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2020”**.

1.2 Permasalahan

1.2.1 Identifikasi Masalah

Berdasarkan latar belakang masalah dalam penelitian, penulis merumuskan identifikasi masalah sebagai berikut :

1. Apakah Ukuran Perusahaan berpengaruh terhadap Persistensi Laba?
2. Apakah Volatilitas Penjualan berpengaruh terhadap Persistensi Laba?
3. Apakah *Leverage* berpengaruh terhadap Persistensi Laba?
4. Apakah Arus Kas Operasi berpengaruh terhadap Persistensi Laba?
5. Apakah Manajemen Laba berpengaruh terhadap Persistensi Laba?
6. Apakah Ukuran Perusahaan, Volatilitas Penjualan, *Leverage*, Arus Kas Operasi dan Manajemen Laba, berpengaruh terhadap Persistensi Laba ?

1.2.2 Pembatasan Masalah

Untuk mendapatkan pembahasan yang lebih spesifik dan tidak keluar dari pokok pembahasan, maka dalam penelitian ini peneliti membatasi masalah atau ruang lingkup dengan memfokuskan pada masalah mengenai Pengaruh Ukuran Perusahaan, Volatilitas Penjualan, *Leverage*, Arus Kas Operasi dan Manajemen Laba Terhadap Persistensi Laba Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2013-2020.

1.2.3 Perumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang, identifikasi masalah dan pembatasan masalah yang telah dijelaskan diatas, maka rumusan masalah yang dapat dibuat dalam penelitian ini adalah

“Bagaimanakah Pengaruh Ukuran Perusahaan, Volatilitas Penjualan, *Leverage*, Arus Kas Operasi dan Menejemen Laba Terhadap Persistensi Laba Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2013-2020?.”

1.3 Tujuan Penelitian

Adapun tujuan penelitian yang ingin dicapai dalam penelitian ini adalah:

1. Untuk mengetahui pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2020.
2. Untuk mengetahui pengaruh Volatilitas Penjualan terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2020.
3. Untuk mengetahui pengaruh *Leverage* terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2020.
4. Untuk mengetahui pengaruh Arus Kas Operasi terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2020.
5. Untuk mengetahui pengaruh Manajemen Laba terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2020.
6. Untuk mengetahui Pengaruh Ukuran Perusahaan, Volatilitas Penjualan, *Leverage*, Arus Kas Operasi dan Manajemen Laba terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2020.

1.4 Manfaat Penelitian

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberi manfaat bagi beberapa pihak, yaitu antara lain :

1. Bagi Peneliti

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat dan dapat meningkatkan pemahaman dan wawasan mengenai teori ukuran perusahaan, volatilitas penjualan, *leverage*, arus kas operasi, dan manajemen laba serta memberikan pengetahuan terkait dengan pengaruh ukuran perusahaan, volatilitas penjualan, *leverage*, arus kas operasi dan manajemen laba terhadap persistensi laba.

2. Bagi Akademik

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi fakultas untuk menambahkan literatur guna membantu dalam pengembangan ilmu pengetahuan terkait dengan pengaruh ukuran perusahaan, volatilitas penjualan, *leverage*, arus kas operasi dan manajemen laba terhadap persistensi laba pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di bursa efek Indonesia periode 2013-2020.

3. Bagi Perusahaan

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan gambaran dan informasi kepada perusahaan baik pihak manajemen maupun pemilik perusahaan mengenai faktor-faktor yang dapat mempengaruhi persistensi laba, sehingga perusahaan dapat terus mempertahankan labanya.

4. Bagi Investor

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi para investor untuk mengetahui perusahaan-perusahaan yang dapat mempertahankan laba yang berkelanjutan dilihat dari perusahaan yang menjalankan kegiatan operasi dengan baik selain itu, penelitian ini dapat memberikan pertimbangan para investor dalam pengambilan keputus sehingga para investor dapat meminimalisir kerugian.



DAFTAR PUSTAKA

- Astaria, Ratnasari. (2020). "PENGARUH BOOK TAX DIFFERENCE, VOLATILITAS ARUS KAS, VOLATILITAS PENJUALAN, DAN BESARAN AKRUAL TERHADAP PERSISTENSI LABA (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Property Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019)". ISSN 2502-3632 (Online) ISSN 2356-0304 (Paper) Jurnal Online Internasional & Nasional Vol. 7 No.1.
- Azka, Diamonalisa, and Nurleli. (2019). Pengaruh Manajemen Laba Akrua, Perbedaan Laba Komersial Dan Laba Fiskal (Book-Tax Difference) Terhadap Persistensi Laba. *Prosiding Akuntansi*, Vol. 5 No. 2, Pages: 515–521. ISSN: 2460-6561.
- B, Jumardi. 2018. "THE INFLUENCE OF CASH FLOW VOLATILITY, SALES VOLATILITY, ACCRUALS, LEVERAGE, AND BOOK TAX DIFFERENCE TO EARNINGS PERSISTENCE WITH CORPORATE SIZE AS MODERATING (An Empirically Study on Listed Manufacturing Companies in BEI)." *International Journal of Scientific and Research Publications (IJSRP)* 8 (4).
- Brigham, and Houston. (2015). *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat.
- Darmadji, T., and H. M. Fakhrudin. (2011). *Pasar Modal Indonesia. Edisi Ketiga*. Jakarta: Salemba Empat.
- Dharmesta, Basu Swasta. (2015). *Manajemen Pemasaran*. Yogyakarta: BPFE Yogyakarta.
- Djohanputro, Bramantyo. (2012). *Manajemen Resiko Korporat Terintegrasi*. Jakarta: PPM Manajemen.
- Douglas., Ulupui, I Gusti., Hafifah Nasution. (2020). The Influence of Operating Cycle, Cash Flow Volatility, and Audit Fee on Earnings Persistence (The Indonesian Cases). *Sriwijaya International Journal of Dynamic Economics and Business*, Vol. 4 No. 1, Pages: 1–20. May. E-ISSN: 2581-2912.
- Dwi, Martani, and Dkk. (2016). *Analisis Keuangan Menengah Berbasis PSAK Buku 1. Edisi 2*. Jakarta: Salemba Empat.
- Fahmi, Irham. (2015). *Pengantar Manajemen Keuangan Teori dan Soal Jawab*. Bandung: Alfabeta.
- Ghozali, Imam, and Ratmono. (2018). *Analisis Multivariat Dan Ekonometrika Dengan Eviews 10*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

- GONG, Yuanyuan, Yongjun YAN, and Nianxiang YANG. (2020). "Does Internal Control Quality Improve Earnings Persistence? Evidence from China's a-Share Market." *Finance Research Letters*, Pages: 1–18.
- Halim, Hansen, and Stevanus Pangestu. (2020). Manajemen Laba Pada Periode Initial Public Offering Dan Dampaknya Pada Persistensi Laba. *E-Jurnal Akuntansi*, Vol. 30 No. 11, Hal: 2922–2940. November. ISSN: 2302-8556.
- Hanafi, Mahmud M., and Halim Abdul. (2016). *Analisis Laporan Keuangan. Edisi Kelima*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Hantono. (2018). *Konsep Analisa Laporan Keuangan Dengan Pendekatan Rasio Dan Spss*. Sleman: CV Budi Utama.
- Harahap, Sofyan Syafri. (2015). *Analisis Kritis Atas Laporan Keuangan. Edisi 1-10*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Hartono, Jogiyanto. (2016). *Teori Portofolio Dan Analisis Investasi. Edisi Kesepuluh*. Yogyakarta: BPFY Yogyakarta.
- Hery. (2015). *Analisis Laporan Keuangan. Edisi 1*. Yogyakarta: Center for Academic Publishing Services.
- Hery. (2016). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Grasindo.
- Holly, Anita., Andi Kusmawati., and Nirwana. (2019). The Effect of Debt Level, Sales Volatility, and Temporary Differences to Earnings Quality. *International Journal of Advanced Research*, Vol. 7 No. 4, Pages: 1337–1341. March. ISSN: 2320-5407.
- Ikatan Akuntansi Indonesia. (2017). *Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No. 1 Laporan Keuangan*. Penerbit Dewan Standar Akuntansi Keuangan: PT Raja Grafindo.
- Ikatan Akuntansi Indonesia. (2017). *PSAK No. 2 Tentang Laporan Arus Kas-Edisi Revisi 2015*. Penerbit Dewan Standar Akuntansi Keuangan: PT Raja Grafindo.
- Kariyoto. (2017). *Manajemen Keuangan: Konsep Dan Implementasi. Cetakan Pertama*. Malang: UB Press.
- Kasiono, Dedi dan Fachrurizie. (2016). Determinan Persistensi Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei. *Accounting Analysis Journal*, Vol. 5 No. 1, Pages: 1–8. Maret. ISSN: 2252-6765.
- Kasmir. (2018). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.

- Kotler, and Keller. 2015. *Manajemen Pemasaran, Jilid 1, Edisi 13*. Jakarta: Erlangga.
- Li, Valerie. (2019). The Effect of Real Earnings Management on the Persistence and Informativeness of Earnings. *The British Accounting Review*, Vol. 51 No. 4, *Pages*: 402–423. February.
- Lukviarman, Niki. (2016). *Corporate Governance: Menuju Penguatan Konseptual Dan Implementasi di Indonesia*. Jakarta: Era Adicitra Intermedia.
- Maqfiroh, Catur Sari, and Kusmuriyanto. (2018). The Influence of Book Tax Differences, Operating Cash Flow, Leverage, and Firm Size towards Earnings Persistence. *Accounting Analysis Journal*, Vol. 7 No. 3 *Pages*: 151–58. November. E-ISSN: 2502-6216.
- Marhamah, Edy Susanto, and Vita Nida Sari. (2020). Analisis Determinan Persistensi Laba. *Jurnal STIE Semarang*, Vol. 12 No. 3, Hal: 57–71. Oktober. ISSN: 2085-5655.
- Muiz, Enong, and Heni Ningsih. (2018). Pengaruh Perencanaan Pajak, Kepemilikan Manajerial Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Praktik Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Otomotif Dan Komponen Di Bursa Efek Indonesia (Bei) Tahun 2010-2017. *JURNAL EKOBIS Ekonomi Bisnis & Manajemen*, Vol. II No. 6, Hal: 421–432. September. ISSN: 2088-219X.
- Mulyadi. (2015). *Akuntansi Biaya. Edisi Lima*. Yogyakarta: STIM YKPN.
- Nadya, Fitri Namira dan Djusnimar Zultilisna. (2018). ANALISIS FAKTOR-FAKTOR PENENTU PERSISTENSI LABA (Studi Empiris Pada Perusahaan Properti Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016). *Jurnal AKRAB JUARA*, Vol. 3 No. 3, *Pages*: 157–69. Agustus.
- Narifin, M. (2015). *Penganggaran Perusahaan. Edisi Tiga*. Jakarta: Salemba Empat.
- Nuraeni, Risma, Sri Mulyati, and Trisandi Eka Putri. (2018). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Persistensi Laba (Studi Kasus Pada Perusahaan Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2015). *Accounting Reserch Journal of Sutaatmadja*, Vol. 1 No. 1, *Pages*: 82–112. Maret, 2018.
- Prastowo, D. Dwi. (2015). *Analisis Laporan Keuangan Konsep dan Aplikasi Edisi 3*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.

- Rajizadeh, Simin., and Sepideh Rajizadeh. (2013). Examining the Factors Affecting Earnings Persistency among the Listed Firms in Tehran Stock Exchange. *European Online Journal of Natural and Social Sciences* Vol. 2 No. 3, Pages: 2073–2079. ISSN: 1805-3602.
- Ramadan, Imad Zeyad. (2015). Earnings Quality Determinants of the Jordanian Manufacturing Listed Companies. *International Journal of Economics and Finance* Vol. 7 No. 5, Pages: 140–46. March. ISSN: 1916-971X.
- Riyanto, Bambang. (2013). *Dasar-Dasar Pembelajaran Perusahaan Edisi Keempat, Cetakan Ke-7*. Yogyakarta: BPFE Yogyakarta.
- Rudianto. (2018). *Pengantar Akuntansi Konsep Dan Teknik Penyusunan Laporan Keuangan*. Jakarta: Erlangga.
- Salsabilla, Pratomo, and Nurbaiti. (2016). Pengaruh Book Tax Differences Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi* Vol. 20 No. 02, Hal: 314–329. Mei.
- Sartono, Agus. (2015). *Manajemen Keuangan: Teori Dan Aplikasi. Edisi Keempat*. Yogyakarta: BPFE Yogyakarta.
- Scott, R. William. (2015). *Financial Accounting Theory. Seventh Edition*. Pearson Prentice Hall: Toronto.
- Shatu, Yahya Pudir. (2016). *Kuasai Detail Akuntansi Laba Dan Rugi*. Pustaka Ilmu Semesta.
- Subramanyam, K. R. (2017). *Analisis Laporan Keuangan. Edisi Kesebelas*. Jakarta: Salemba Empat.
- Sugiono, Arief, and Edy Untung. (2016). *Panduan Praktis Dasar Analisa Laporan Keuangan Edisi Revisi*. Jakarta: Grasindo.
- Sugiyono. (2018). *Metode Penelitian Kualitatif, Kuantitatif Dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Sulistyanto, Sri. (2017). *Manajemen Laba Teori Dan Model Empiris*. Jakarta: Grasindo.
- Supriono. (2021). Pengaruh Kas Operasi, Tingkat Hutang Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba Dengan Book Tax Differences Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ekonomi Dan Teknik Informatika*, Vol. 9 No.1, Hal: 58–67. ISSN: 2338-4697.
- Supriyono, R. A. (2018). *Akuntansi Keperilakuan*. Gajah Mada University Press.

Syakur. Ahmad Syafi'i. (2015). *Intermediate Accounting*. Jakarta: Pembuka Cakrawala.

Tarigan, Dessy., Yahya, Idhar. 2020. Analysis of The Influence of Operating Cash Flows, Debt Tax Loads, As Well As Listed Levels on Profit Persistency with Sales Volatility as Moderating Variables In Manufacturing Companies Registered In The Exchange Of Profits With Sales Volatility As Moderating Variables In Manufacturing Companies Registered In The Exchange Of Indonesia With The 2016-2015 Period. *International Journal of Public Budgeting, Accounting and Finance*, Vol. III No. 1, Pages: 191–200.

Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 20 Tahun 2008 Tentang Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah.

Uswatul Khasanah, Ainun, and Jasman. (2019). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Persistensi Laba. *JRB-Jurnal Riset Bisnis*. Vol. 3 No. 1, Hal: 66–74. Oktober 2019. P-ISSN: 2581-0863.

Warrad, Lina Hani. (2017). The Influence of Leverage and Profitability on Earnings Quality: Jordanian Case. *International Journal of Academic Research in Business and Social Sciences*, Vol. 7 No. 10, Page: 62–81. ISSN: 2222-6990.

<https://investasi.kontan.co.id/news/11-emiten-batubara-ini-mengalami-penurunan-laba-bersih-di-2019-siapa-paling-dalam>, (diakses: 09 Januari 2021 pukul: 10.46 WIB).

<https://idx.co.id/> (diakses: 08 Maret 2021 pukul: 7.00 WIB)