



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH ARUS KAS OPERASI, UKURAN PERUSAHAAN
DAN TINGKAT HUTANG TERHADAP PERSISTENSI LABA**

SKRIPSI

Eva Susanti

1602015109

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
JAKARTA
2020



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH ARUS KAS OPERASI, UKURAN PERUSAHAAN
DAN TINGKAT HUTANG TERHADAP PERSISTENSI LABA**

SKRIPSI

Eva Susanti

1602015109

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
JAKARTA
2020

PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi dengan judul **“PENGARUH ARUS KAS OPERASI, UKURAN PERUSAHAAN DAN TINGKAT HUTANG TERHADAP PERSISTENSI LABA”** merupakan hasil karya sendiri dan sepanjang pengetahuan dan keyakinan saya tidak mencantumkan tanpa pengakuan bahan-bahan yang telah dipublikasikan sebelumnya atau ditulis oleh orang lain, atau sebagian bahan yang pernah diajukan untuk gelar atau ijazah pada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA atau perguruan tinggi lainnya.

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

Jakarta, 28 Juni 2020
Yang Menyatakan,



Eva Susanti
(NIM. 1602015109)

PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI

JUDUL : **PENGARUH ARUS KAS OPERASI,
UKURAN PERUSAHAAN DAN TINGKAT
HUTANG TERHADAP PERSISTENSI LABA**

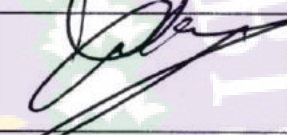
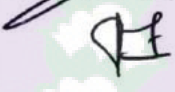
NAMA : **EVA SUSANTI**

N I M : **1602015109**

PROGRAM STUDI : **AKUNTANSI**

TAHUN AKADEMIK : **2019-2020**

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

Pembimbing 1	Achmad Subaki, S.E., Ak., M.M.	
Pembimbing 2	Sumardi, S.E., M.Si.	

Mengetahui,

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



Sumardi, S.E., M.Si.

PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi dengan judul:

PENGARUH ARUS KAS OPERASI, UKURAN PERUSAHAAN DAN TINGKAT HUTANG TERHADAP PERSISTENSI LABA

Yang disusun oleh:

Eva Susanti
1602015109

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

Prof. DR. HAMKA

Pada tanggal : 25 Juli 2020

Tim Penguji :

Ketua, merangkap anggota :



(Enong Muiz, S.E., M.Si.)

Sekretaris, merangkap anggota :



(Sumardi, S.E., M.Si.)

Anggota :



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

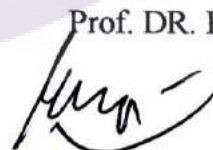
Mengatahui,

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



(Sumardi, S.E., M.Si.)

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



(Dr. Nuryadi Wijiharjono, S.E., M.M.)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK
KEPENTINGAN AKADEMIS**

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

Nama : Eva Susanti
NIM : 1602015109
Program Studi : Akuntansi
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-Fee Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul: **“PENGARUH ARUS KAS OPERASI, UKURAN PERUSAHAAN DAN TINGKAT HUTANG TERHADAP PERSISTENSI LABA”**

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 penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada tanggal : 27 Juni 2020
Yang Menyatakan,



(Eva Susanti)
NIM. 1602015109

ABSTRAKSI

Eva Susanti (1602015109)

“PENGARUH ARUS KAS OPERASI, UKURAN PERUSAHAAN DAN TINGKAT HUTANG TERHADAP PERSISTENSI LABA”.

Skripsi. Program Strata Satu Program Studi Akuntansi. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2020. Jakarta.

Kata Kunci: Arus Kas Operasi, Ukuran Perusahaan, Tingkat Hutang, Persistensi Laba

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh arus kas operasi, ukuran perusahaan dan tingkat hutang terhadap prsistensi laba pada perusahaan *Property* dan *Real Estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2019.

Dalam penelitian ini digunakan metode eksplanasi. Variabael yang diteliti adalah variabel independen yaitu arus kas operasi, ukuran perusahaan dan tingkat hutang sedangkan variabel dependen yaitu persistensi laba. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI), adapun teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dengan sampel yang terpilih sebanyak 6 (enam) perusahaan. Teknik pengumpulan data dilakukan dengan telaah dokumen, yaitu pengumpulan data yang dilakukan dengan menelaah laporan keuangan perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Teknik pengolahan dan analisis data yang digunakan adalah analisis akuntansi, analisis statistik deskriptif, dan analisis regresi linier berganda dengan menggunakan SPSS versi 24.

Hasil pengujian menunjukkan bahwa arus kas operasi berpengaruh positif dan signifikan terhadap persistensi laba dengan nilai signifikan $0,001 < 0,05$. Ukuran perusahaan berpengaruh negatif dan signifikan terhadap persistensi laba dengan nilai signifikan $0,003 < 0,05$. Tingkat hutang tidak berpengaruh terhadap persistensi laba dengan nilai signifikan $0,445 > 0,05$. Variabel arus kas operasi,

ukuran perusahaan dan tingkat hutang secara simultan berpengaruh terhadap persistensi laba.

Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menggunakan variabel lain selain yang diteliti dalam penelitian ini, menambah tahun pengamatan dan menggunakan sampel dengan perusahaan yang berbeda.



ABSTRACT

Eva Susanti (1602015109)

“THE EFFECT OF OPERATING CASH FLOW, FIRM SIZE AND LAVERAGE ON EARNING PERSISTENCE”.

Essay. Bachelor Degree Program of Accounting Study. Faculty Economics and Business of University Muhammadiyah Prof. DR HAMKA. 2020. Jakarta.

Keyword: Operating Cash Flow, Firm Size, Lverage, Earning Persistence

The purpose of this study are to determine the effect of operating cash flow, firm size and lverage on earning persistence in the property and real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2014-2019.

In this study the explonatory the method is used. The variabels studied were independent variabels namely operating cash flow, firm size, lverage while the dependent variable was earning persistence. The study population is a property and real estate company listed on the Indonesia Stock Exchange, while the sampling technique used is purposive sampling with a selected sample 6 (six) companies. Data collection technique in this study used document review, Data collection was done by examining the company's financial statement. Data management and analysis, and multiple linier regression analysis using SPSS 24 version 24.

The test results show thar operating cash flow has positive and significant effect on earnings persistence with a significant value of $0,001 < 0,05$. The firm size has a negative and significant effect on earnings persistence with a significant value of $0,003 < 0,05$. The leverage has a not effect and not significant on earnings persistence whit a significant value of $0,445 > 0,05$. Variable operating cash flow, firm size and leverage simultaneously effect earning persistence.

Determinantion Koefficient Analysis (R^2) shows the influence between operating cash flow, firm size and leverage on earnings persistence with adjusted

square R square value of 0,300% or 30% and the remaining 70% is influenced by other variables not used in this study.

The next are expected to be able to use variables other than those examined in this study, add years of observation and use samples with different companies.



KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmutallahi Wabarakatuh

Alhamdulillah Rabbil'alamin, segala puji dan syukur peneliti panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, taufik dan hidayah-nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “**Pengaruh Arus Kas Operasi, Ukuran Perusahaan dan Tingkat Hutang terhadap Persistensi Laba**”. Shalawat serta salam tak lupa turunkan kepada Nabi Muhammad Shallallahu ‘Alaihi Wasallam beserta keluarga dan sahabat-sahabatnya. Tak lupa juga peneliti ucapkan terimakasih kepada ibu tersayang, kaka dan adik serta keluarga tercinta yang selalu pengertian dan perhatian. Skripsi ini peneliti dedikasikan untuk ibu, terima kasih atas segalanya yang tak ternilai, motivasi, nasihat serta dukungan secara moril maupun materil serta do’a yang tidak putus-putusnya dipanjatkan hingga selesai dalam menempuh gelar Sarjana Ekonomi.

Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana ekonomi. Dalam penelitian skripsi ini peneliti banyak mendapatkan bantuan serta dukungan dari berbagai pihak yang telah memberikan masukan serta pengalaman yang sangat berarti. Oleh karena itu, dalam kesempatan kali ini peneliti ingin menyampaikan ucapan terimakasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Gunawan Suryoputro, M.Hum., selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
2. Bapak Dr. Nuryadi Wijiharjono, S.E., M.M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
3. Bapak Zulpahmi, S.E., M.Si., selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
4. Bapak Dr. Sunarta, S.E., M.M., selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

5. Bapak Tohirin, S.H.I., M.Pd.I., selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
6. Bapak Sumardi, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing II sekaligus Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA yang telah meluangkan waktu, memberikan bimbingan dan koreksi serta arahan hingga terselesaikannya skripsi ini.
7. Bapak Ahmad Subaki, S.E., Ak., MM., selaku Dosen Pembimbing I yang telah meluangkan waktu, memberikan bimbingan dan koreksi serta arahan hingga terselesaikannya skripsi ini.
8. Bapak/Ibu dosen yang telah memberi bekal ilmu yang berguna selama peneliti menuntut ilmu di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
9. Bapak/Ibu petugas perpustakaan FEB yang selalu sabar dan pengertian serta memberikan bantuan kepada peneliti hingga selesainya skripsi ini.
10. Bapak/Ibu petugas keamanan kampus FEB yang selalu memberikan keceriaan, motivasi serta hiburan setiap datang dan pulang kuliah.
11. Seluruh teman-teman program studi terkhusus program studi Akuntansi UHAMKA angkatan 2016 khususnya Yeni, Shella Aditia, Prameisy Anggi Wulandari, Fira Rizki Anggita, Nurul Syafiya, Suci Adestya Karmila, Tiyo dan Wahyu Efendi yang telah memberikan motivasi semangat serta perhatian sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini.
12. Seluruh anggota Galeri Investasi FEB UHAMKA terkhusus Dara, Eka, Firda, Putri, Tyas, Vito, Isa, Bagus, Yusron yang telah memberikan dukungan dan menghibur peneliti dalam menyelesaikan skripsi ini.
13. Seluruh staf bagian akademik dan kemahasiswaan serta seluruh karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
14. Serta semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah memberikan bantuan kepada penulis.

Semoga semua kebaikan yang telah kalian berikan dibalas oleh Allah Subhanahu Wa Ta'ala. Akhir kata, peneliti menyadari bahwa skripsi ini masih banyak kekurangan dan jauh dari kata sempurna baik dalam tata bahasa dan ruang lingkup permasalahan karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman peneliti. Oleh karena itu, peneliti menerima berbagai kritik dan saran dari berbagai pihak yang bersifat membangun demi kesempurnaan skripsi ini. Besar harapan peneliti semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca pada umumnya dan juga khususnya bagi peneliti.

Billahi fii sabililhaq Fastabiqul Khairat

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Jakarta, 27 Juni 2020

Peneliti,



Eva Susanti

NIM. 1602015109

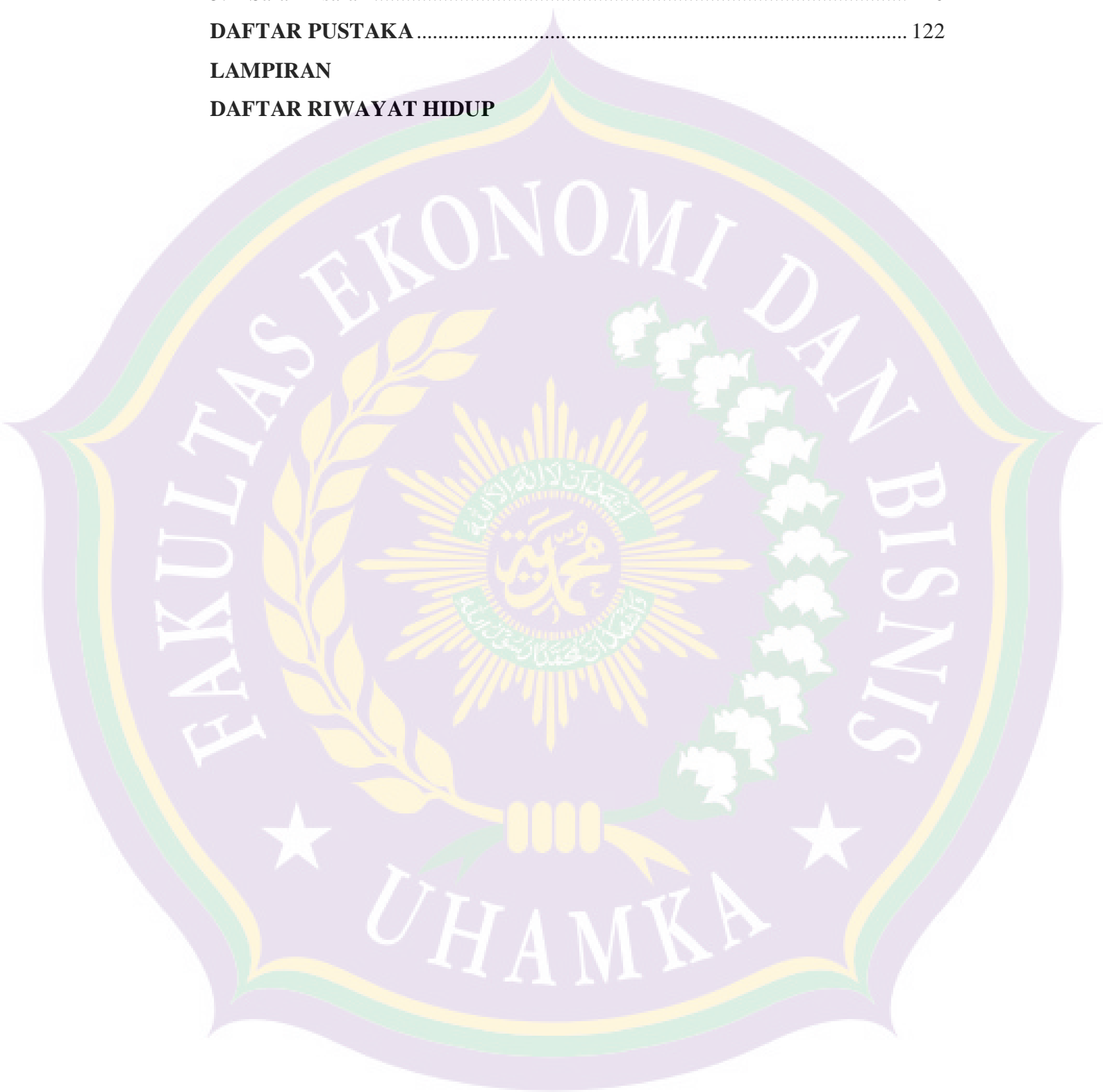
DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI	iv
PENGESAHAN SKRIPSI	v
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	vi
ABSTRAKSI	vii
ABSTRACT	ix
KATA PENGANTAR	xi
DAFTAR ISI	xiv
DAFTAR TABEL	xviii
DAFTAR GAMBAR	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xx
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Permasalahan.....	7
1.2.1 Identifikasi Pemasalah.....	7
1.2.2 Pembatasan Masalah.....	8
1.2.3 Perumusan Masalah.....	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	11
2.1 Gambaran Penelitian Terdahulu.....	11
2.2 Telaah Pustaka.....	26
2.2.1 Teori Keagenan.....	26
2.2.2 Akuntansi.....	27
2.2.3 Laporan Keuangan.....	28
2.2.4 Kerangka Kerja Konseptual.....	29

2.2.5	<i>Persistensi Laba</i>	30
2.2.5.1	<i>Definisi Persistensi Laba</i>	30
2.2.5.2	<i>Pengukuran Persistensi Laba</i>	31
2.2.6	<i>Laporan Arus Kas</i>	32
2.2.6.1	<i>Definisi Laporan Arus Kas</i>	32
2.2.6.2	<i>Klasifikasi Laporan Arus Kas</i>	33
2.2.6.3	<i>Metode Penyusunan Laporan Arus kas</i>	34
2.2.6.4	<i>Analisis Arus Kas</i>	35
2.2.7	<i>Arus Kas Operasi</i>	37
2.2.7.1	<i>Definisi Arus Kas Operasi</i>	37
2.2.7.2	<i>Transaksi Arus Kas Operasi</i>	38
2.2.8	<i>Ukuran Perusahaan</i>	39
2.2.8.1	<i>Definisi Ukuran Perusahaan</i>	39
2.2.8.2	<i>Klasifikasi Ukuran Perusahaan</i>	40
2.2.8.3	<i>Pengukuran Ukuran Perusahaan</i>	43
2.2.9	<i>Tingkat Hutang</i>	44
2.2.9.1	<i>Definisi Hutang</i>	44
2.2.9.2	<i>Klasifikasi Hutang</i>	45
2.2.10	<i>Leverage</i>	47
2.2.10.1	<i>Definisi Laverage</i>	47
2.2.10.2	<i>Jenis-jenis Rasio Leverage</i>	47
2.3	<i>Kerangka Pemikiran Teoritis</i>	49
2.4	<i>Rumusan Hipotesis</i>	51
BAB III METODOLOGI PENELITIAN		53
3.1	<i>Metode Penelitian</i>	53
3.2	<i>Operasionalisasi Variabel</i>	53
3.3	<i>Populasi dan Sampel</i>	57
3.4	<i>Teknik Pengumpulan Data</i>	59
3.4.1	<i>Tempat dan Waktu Penelitian</i>	59
3.4.2	<i>Teknik Pengumpulan Data</i>	60
3.5	<i>Teknik Pengolahan dan Analisis Data</i>	60

3.5.1 Analisis Akuntansi	60
3.5.2 Statistik Deskriptif	61
3.5.3 Analisis Regresi Linier Berganda.....	61
3.5.4 Uji Asumsi Klasik	62
3.5.5 Uji Hipotesis	64
3.5.6 Analisis Koefisien Determinan (R^2).....	66
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	68
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	68
4.1.1 Lokasi Penelitian	68
4.1.2 Sejarah Bursa Efek Indonesia.....	69
4.1.3 Profil Singkat Sampel Perusahaan Sektor Property dan Real Estate	70
4.2 Hasil Pengolahan Data dan Pembahasan.....	72
4.2.1 Arus Kas Operasi.....	72
4.2.2 Ukuran Perusahaan.....	75
4.2.3 Tingkat Hutang	78
4.2.4 Persistensi Laba.....	81
4.3 Analisis Akuntansi	84
4.3.1 Pengaruh Arus Kas Operasi terhadap Persistensi Laba	84
4.3.2 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Persistensi Laba	87
4.3.3 Pengaruh Tingkat Hutang terhadap Persistensi Laba	90
4.3.4 Pengaruh Arus Kas Operasi, Ukuran Perusahaan, Tingkat Hutang terhadap Persistensi Laba	94
4.4 Analisis Statistik	97
4.4.1 Analisis Statistik Deskriptif	97
4.4.2 Analisis Regresi Linier Berganda.....	99
4.4.3 Uji Asumsi Klasik	100
4.4.4 Uji Hipotesis	107
4.4.5 Analisis Koefisien Determinan	110
4.5 Intrepretasi Hasil Penelitian	111
BAB V PENUTUP	116
5.1 Kesimpulan.....	116

5.2 Saran – saran	120
DAFTAR PUSTAKA	122
LAMPIRAN	
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	



DAFTAR TABEL

Nomor	Judul	Halaman
1.	Ringkasan Penelitian Terdahulu	16
2.	Ukuran Perusahaan Berdasarkan Jumlah Karyawan	42
3.	Operasionalisasi Variabel Penelitian	56
4.	Ringkasan Pemilihan Sampel	58
5.	Daftar Sampel Perusahaan <i>Property</i> dan <i>Real Estate</i>	59
6.	Pedoman Interpretasi Koefisien Korelasi	66
7.	Perhitungan Kenaikan dan Penurunan Arus Kas Operasi.....	73
8.	Perhitungan Kenaikan dan Penurunan Ukuran Perusahaan.....	76
9.	Perhitungan Kenaikan dan Penurunan Tingkat Hutang.....	79
10.	Perhitungan Kenaikan dan Penurunan Persistensi Laba.....	82
11.	Pengaruh Arus Kas Operasi terhadap Persistensi Laba.....	84
12.	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Persistensi Laba.....	88
13.	Pengaruh Tingkat Hutang terhadap Persistensi Laba.....	91
14.	Pengaruh Arus Kas Operasi, Ukuran Perusahaan dan Tingkat Hutang terhadap Persistensi Laba	94
15.	Analisis Statistik Deskriptif.....	98
16.	Hasil Uji Linier Berganda.....	99
17.	Hasil Uji Normalitas Data.....	101
18.	Hasil Uji Multikolinieritas.....	103
19.	Hasil Uji Glejser.....	105
20.	Hasil Uji Autokorelasi.....	106
21.	Hasil Uji Run Test.....	107
22.	Hasil Uji t.....	108
23.	Hasil Uji F.....	110
24.	Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	111

DAFTAR GAMBAR

Nomor	Judul	Halaman
1.	Skema Kerangka Pemikiran Teoritis.....	51
2.	Grafik Normal P-Plot of Regression Standardized Residual...	102
3.	Grafik <i>Scatterplot</i>	104

DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Judul	Halaman
1.	Hasil Uji Deskriptif.....	1/45
2.	Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	1/45
3.	Hasil Uji Normal <i>P-Plot of Regression Standarized Residual</i>	2/45
4.	Hasil Uji Normal <i>One-Sample Kolmogrov-Smirnov Test</i>	2/45
5.	Hasil Uji Multikolinieritas.....	2/45
6.	Hasil Uji Heterokedastisitas/Scatterplot.....	3/45
7.	Hasil Uji Autokorelasi/Run Test.....	4/45
8.	Hasil Uji F.....	4/45
9.	Perhitungan Arus Kas Operasi.....	5/45
10.	Perhitungan Ukuran Perusahaan.....	6/45
11.	Perhitungan Tingkat Hutang.....	7/45
12.	Perhitungan Persistensi Laba.....	8/45
13.	Ringkasan Data Laporan Keuangan Perusahaan.....	9/45
14.	Tabel <i>Durbin Watson</i>	38/45
15.	Tabel Distribusi F.....	39/45
16.	Tabel Distribusi t.....	40/45
17.	Formulir Pengajuan Judul Proposal Skripsi.....	41/45
18.	Formulir Pengajuan Persetujuan Judul Proposal Skripsi.....	42/45
19.	Lembar Konsultasi Dosen Pembimbing I.....	43/45
20.	Lembar Konsultasi Dosen Pembimbing II.....	44/45
21.	Daftar Riwayat Hidup.....	45/45

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah

Pengelolaan suatu entitas yang baik tentunya banyak dilihat oleh para investor. Secara umum bagi pihak yang berkepentingan setiap melakukan pengambilan keputusan pastinya menggunakan berbagai pertimbangan, yaitu salah satunya melalui informasi yang ada baik informasi keuangan ataupun non keuangan. Informasi dapat diperoleh dari laporan keuangan perusahaan yang telah disediakan. Dalam menyusun laporan keuangan tersebut perusahaan akan menggunakan standar akuntansi yang berlaku di Indonesia.

Saat ini Standar akuntansi di Indonesia mengalami perkembangan yang mengakibatkan seluruh perusahaan yang *listing* agar menyusun laporan keuangan berlandaskan pada *International Financial Reporting Standard* (IFRS). Laporan keuangan yang berkualitas tentunya menjadi sebuah tujuan perusahaan sehingga manajemen perusahaan di Indonesia menerapkan standar IFRS agar mencapai kualitas yang baik termasuk didalamnya kualitas laba (Sholikhati dkk, 2015).

Sarana yang dibutuhkan oleh para pihak yang berkepentingan guna menilai kinerja keuangan suatu perusahaan yaitu laporan keuangan. Dalam laporan keuangan terdapat berbagai informasi khususnya laba yang dimiliki perusahaan mempunyai peran penting bagi pihak yang membutuhkan (Barus dkk, 2014).

Menurut Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) 1 paragraf 13, (2020) Laporan keuangan berfungsi dalam penyediaan informasi mengenai posisi,

kinerja serta arus kas yang dimiliki oleh emiten, yang di mana berguna dalam pengambilan keputusan ekonomi. Pada laporan keuangan yang terkhusus adalah bagian laba, karena laba merupakan hasil pengurangan pendapatan atau keuntungan dengan beban serta kerugian (Subramanyam dan Wild, 2014:4).

Menurut (Jumiati dan Ratnadi, 2014) laba perusahaan menggambarkan kinerja manajemen suatu perusahaan selama periode tertentu, dengan laba dapat melihat bagaimana pengalokasian sumber daya perusahaan tersebut. Dalam menerka laba di masa yang akan datang dapat dilihat dari informasi laba perusahaan yang di mana laba ini menjadi sangat penting bagi pihak yang membutuhkan atau yang berkepentingan. Sehingga kualitas laba sangat penting untuk para pengambil keputusan, maka dari itu peranan dari informasi laba sangat besar.

Menurut (Suwandika dan Astika, 2013) dalam suatu perusahaan kualitas laba menjadi hal yang sering dihubungkan dengan persistensi laba, dikarenakan persistensi laba ialah komponen nilai prediktif laba untuk menghasilkan kualitas laba perusahaan. Hal yang terjadi tersebut dapat dilihat dari adanya beberapa fenomena yang terdapat dalam perusahaan yaitu menghasilkan atau kehilangan labanya dalam jangka waktu yang singkat dan signifikan, permasalahan ini telah terjadi pada perusahaan sektor *property* dan *real estate*.

Laba yang diperoleh perusahaan *property* dan *real estate* tidak memiliki kepersistenan tiap tahunnya. Maka dari itu bisa dilihat dari timbulnya masalah pada beberapa perusahaan *property* dan *real estate* yang mengalami kehilangan sebagian labanya yaitu PT Propertindo Mulia Investama Tbk (MPRO), PT Gowa

Makassar *Tourism Development* Tbk (GMTD), PT Agung Podomoro *Land* Tbk (APLN), PT Bumi Serpong Damai Tbk (BSDE) dan PT *Intiland Development* Tbk (DILD).

PT Gowa *Tourism Development* Tbk (GMTD) dan PT Propertindo Mulia Investama Tbk (MPRO) dengan masa periode 2016-2018 mengalami kerugian sebesar -26,89%, -21,49%, -9,94%. dan -165,07%, -201,53%, -108,85% (kontan.co.id diakses 10 Februari 2020). PT Agung Podomoro *Land* Tbk (APLN) pada semester I tahun 2018 membukukan penjualan dan pendapatan usaha sebesar Rp2,49 triliun. Angka tersebut turun 36,5% dari Rp3,93 triliun pada periode yang sama tahun 2017. (WE Online Jakarta diakses 11 Februari 2020).

PT Bumi Serpong Damai Tbk. (BSDE) menghasilkan laba bersih tahun 2017 sebesar Rp4,92 triliun dibandingkan dengan tahun 2018 laba bersih menurun sebesar 73,70% secara tahunan sehingga menghasilkan laba sebesar Rp1,29 triliun. Sama halnya dengan laba bersih PT *Intiland Development* Tbk (DILD) menurun sebesar 32% dari Rp297,49 miliar pada tahun 2017 menjadi Rp203,67 pada tahun 2018. (CNBC Indonesia diakses 10 Februari 2020).

Apabila laba yang dimiliki itu besar maka perusahaan akan memberikan nilai dividen juga besar, dengan demikian peningkatan laba yang stabil dalam perusahaan menjadi hal penting bagi para investor dalam penyimpanan modalnya kepada perusahaan yang dipercayainya. Maka dari itu, laba yang besar serta memiliki kepersistenan penting dipertahankan oleh perusahaan agar investor tertarik menanamkan modalnya (Martinez, 2015). Laba yang persisten merupakan

laba yang memiliki kemampuan untuk mengukur laba yang akan diperoleh dimasa depan dan berulang-ulang oleh perusahaan dalam kurun waktu jangka panjang. (Hui *et al.*, 2016).

Fenomena menurunnya laba bersih pada perusahaan *property* dan *real estate* di atas menjadi salah satu faktor yang dicurigai oleh para investor. Dikarenakan fluktuasi laba yang turun dalam masa yang cepat menyatakan bahwaanya perusahaan tersebut tidak bisa mempertahankan laba yang dihasilkan sekarang ataupun menjamin laba yang akan datang (Zhou, 2016). Laba yang persisten bisa dipengaruhi oleh beberapa faktor tertentu. Pada penelitian ini faktor-faktor yang diduga memiliki pengaruh terhadap persistensi laba yaitu arus kas operasi, ukuran perusahaan dan tingkat hutang.

Persistensi laba merupakan informasi akuntansi mengenai perkiraan penghasilan perusahaan di masa mendatang dengan asumsi laba yang diperoleh konsisten sangat dibutuhkan untuk evaluasi investasi (Kolozsvari, 2016). Persistensi laba dianggap sebagai karakteristik laba yang berkualitas pada akuntansi, berlandaskan atas data akuntansi tersebut dapat membantu pemegang saham dalam memberikan nilai laba masa mendatang serta arus kasnya (Kordestani *et al.*, 2016). Laba yang persisten dibutuhkan oleh perusahaan guna membuktikan kinerja perusahaan yang baik dimata pemegang saham maupun kreditor.

Salah satu faktor yang dapat mempengaruhi persistensi laba adalah arus kas operasi. Kemampuan arus kas dalam meningkatkan daya banding pelaporan kinerja operasi ini adalah salah satu alasan digunakannya arus kas sebagai sumber

informasi oleh para pemegang saham selain informasi laporan arus kas mempengaruhi persistensi laba akibat adanya ketidakpastian tinggi mengenai lingkungan operasi ditunjukkan oleh tingginya volatilitas arus kas. Jika arus kas berfluktuasi tinggi maka mengakibatkan persistensi laba akan semakin rendah.

Data arus kas adalah indikator keuangan yang lebih baik dibandingkan dengan akuntansi karena arus kas relatif lebih sulit untuk dimanipulasi. Arus kas dari aktivitas operasi terutama didapatkan dari aktivitas penghasil utama penghasilan perusahaan sehingga semakin tinggi aliran kas operasi terhadap laba, maka semakin tinggi kualitas laba tersebut (Barus dkk, 2014).

Menurut (Romasari, 2013) dalam mengukur bentuknya suatu perusahaan baik atau tidaknya dapat dilihat dari ukuran perusahaannya tersebut. Pemegang saham biasanya lebih memberikan kepercayaannya kepada perusahaan yang memiliki ukuran perusahaan besar, disebabkan pada perusahaan berukuran besar diduga bisa meningkatkan hasil kinerja perusahaan yang baik sehingga memiliki kualitas laba yang baik. Menurut (Nuraini, 2014) menunjukkan bahwas besaran dari total aset dapat mewakili adanya sumber daya untuk kegiatan perusahaan di mana aset merupakan alat penghasil laba perusahaan. Maka dari itu, secara tidak langsung ukuran perusahaan dapat digunakan untuk menentukan kemampuan perusahaan ketika mengontrol serta memperoleh laba.

Di samping itu, tingkat hutang diduga dapat mempengaruhi persistensi laba suatu perusahaan. Investor akan memperoleh manfaat dari solvabilitas keuangan sesuai dengan sepanjang laba yang dihasilkan atas uang yang dipinjamkan melebihi biaya bunga dan jika terjadi kenaikan nilai pasar saham. Perusahaan

harus membayar bunga dan pokok tepat pada waktu yang telah ditentukan, apabila suatu perusahaan gagal bayar hutang, sehingga besaran tingkat hutang yang diinginkan sangat berkaitan pada stabilitas posisi keuangan perusahaan tersebut. Dengan demikian itulah hutang disebut memiliki konsekuensi.

Berdasarkan hal tersebut besarnya tingkat hutang suatu perusahaan akan mengakibatkan perusahaan mengalami peningkatan persistensi laba yang bertujuan guna mempertahankan kinerja yang baik dihadapan para investor maupun auditor. Dengan kinerja yang baik tersebut maka diharapkan kreditur tetap memiliki kepercayaan terhadap perusahaan, sehingga mudah meminjamkan dana, dan memberikan kemudahan dalam proses pembayaran. (Barus dkk, 2014).

Penelitian terdahulu yang menjelaskan mengenai pengaruh arus kas operasi terhadap persistensi laba ialah penelitian (Amelia, 2013), (Dewi, 2015), (Putri, 2017), (Barus dan Rica, 2014) menyatakan bahwa aliran kas operasi berpengaruh terhadap persistensi laba, sementara itu penelitian oleh (Chowijaya, 2014), (Prasetyo dan Raftiningsih, 2015), (Radita, 2019) yang menyatakan bahwa arus kas operasi tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap persistensi laba.

Penelitian terdahulu yang berkaitan dengan pengaruh ukuran perusahaan terhadap persistensi laba ialah penelitian (Malahyati, 2015), (Nuraini, 2014), (Shefira, Agung dan Alwiyah, 2018), (Khasanah dan Jasman, 2019) menyatakan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap persistensi laba, Sementara itu penelitian yang dilakukan oleh (Nurochman dan Solikhah, 2015), dan (Gschwandtner dan Cuaresma, 2013), (Indriani dan Napitupulu, 2020) menghasilkan bahwa ukuran perusahaan tidak berpengaruh pada persistensi laba.

Penelitian sebelumnya yang berkaitan dengan pengaruh tingkat hutang terhadap persistensi laba adalah penelitian oleh (Fitriana dan Fadhlia, 2016) Peningkatan persistensi laba perusahaan dapat diakibatkan oleh besarnya tingkat hutang perusahaan yang bertujuan untuk mempertahankan kinerja perusahaan yang baik dihadapan para investor dan auditor. Penelitian oleh (Putri, 2017), (Sa'adah, Nurhayati dan Fadilah, 2017), (Fitriana dan Fadhlia, 2016) menyatakan bahwa tingkat hutang berpengaruh terhadap persistensi laba. Sementara itu penelitian yang dilakukan (Suwandika dan Astika, 2013), (Linawati, 2018) menunjukkan bahwasanya tingkat hutang tidak berpengaruh terhadap persistensi laba.

Berdasarkan uraian di atas, maka dari peneliti tertarik untuk meneliti lebih jauh mengenai pengaruh Arus Kas Operasi, Ukuran Perusahaan dan Tingkat Hutang sehingga peneliti mengambil judul **“Pengaruh Arus Kas Operasi, Ukuran Perusahaan dan Tingkat Hutang terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan *Property* dan *Real Estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2014-2019”**.

1.2 Permasalahan

1.2.1 Identifikasi Pemasalah

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan di atas, maka dapat secara detail permasalahan dalam penelitian ini dapat diajukan dalam pertanyaan sebagai berikut:

1. Apakah arus kas operasi berpengaruh terhadap persistensi laba?
2. Apakah ukuran perusahaan berpengaruh terhadap persistensi laba?

3. Apakah tingkat hutang berpengaruh terhadap persistensi laba?
4. Apakah arus kas operasi, ukuran perusahaan dan tingkat hutang berpengaruh terhadap persistensi laba?

1.2.2 Pembatasan Masalah

Untuk mencapai tujuan penelitian agar lebih terarah dan menimbang keterbatasan yang ada, maka peneliti membatasi masalah atau ruang lingkup penelitian hanya pada pengaruh arus kas operasi (X_1) dengan proksi total arus kas operasi, ukuran perusahaan (X_2) dengan proksi logaritma natural dari total aset dan tingkat hutang (X_3) dengan proksi rasio *lverage* menggunakan indikator *debt to equity ratio* yaitu total hutang dibagi total ekuitas terhadap persistensi laba (Y) dengan proksi laba sebelum pajak tahun berjalan dikurangi laba pajak tahun sebelumnya kemudian dibagi total aset, pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di BEI. Periode yang digunakan dalam penelitian ini adalah 6 (enam) tahun, yaitu 2014 sampai dengan 2019.

1.2.3 Perumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang, identifikasi, dan pembatasan masalah yang telah diuraikan di atas, maka peneliti merumuskan masalah sebagai berikut: “Bagaimana pengaruh arus kas operasi, ukuran perusahaan dan tingkat hutang terhadap persistensi laba pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di BEI?”

1.3 Tujuan Penelitian

Sesuai dengan latar belakang dan perumusan masalah di atas, maka penelitian ini bertujuan untuk:

- 1 Untuk mengetahui apakah arus kas operasi berpengaruh terhadap persistensi laba pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
- 2 Untuk mengetahui apakah ukuran perusahaan berpengaruh terhadap persistensi laba pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
- 3 Untuk mengetahui apakah tingkat hutang berpengaruh terhadap persistensi laba pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
- 4 Untuk mengetahui apakah arus kas operasi, ukuran perusahaan dan tingkat hutang berpengaruh terhadap persistensi laba pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

1.4 Manfaat Penelitian

Manfaat dari penelitian ini diharapkan dapat memberikan masukan kepada semua pihak yang berkepentingan antara lain:

1. Bagi Akademik

Sebagai bahan referensi dalam hal pengembangan ilmu pengetahuan dan informasi untuk penelitian sejenis di masa mendatang yang dibutuhkan bagi akademik.

2. Bagi Praktisi

Sebagai informasi masukan yang membantu pihak manajemen keuangan dalam mengambil keputusan yang berguna untuk menilai sejauh mana arus

kas operasi, ukuran perusahaan dan tingkat hutang mempengaruhi persistensi laba pada perusahaan *property* dan *real estate* yang bersangkutan.



DAFTAR PUSTAKA

- Amelia, Wira., Zirman., dan Diyanto, Volta. (2013). *Pengaruh Book tax differences, aliran kas dan tingkat hutang terhadap perubahan laba*. Jurnal Online Mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Riau, Vol 1 No 2 Oktober 2014 ISSN 2355-6854.
- Arief Sugiono dan Edy Untung. 2016. *Panduan Praktis Dasar Analisa Laporan Keuangan Edisi Revisi*. Jakarta : Grasindo
- Arifulsyah, H., Kamallah, dan Zulfahridar, 2014, *Pengaruh Corporate Social Responsibility terhadap Earnings Response Coefficients (Studi Empiris pada Perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia)*, Jurnal Akuntansi Keuangan dan Bisnis, Vol. 7, No. 3, Desember: 74-84.
- Asma, Tuti Nur. (2012). *Pengaruh Aliran Arus Kas Dan Perbedaan Antara Laba Akuntansi Dengan Laba Fiskal Terhadap Persistensi Laba*. Artikel: Universitas Negeri Padang.
- Barus, Andreani dan Rica, Vera. (2014). *Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Persistensi Laba Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia*. Jurnal Wira Ekonomi Mikroskill. Vol. 4 No. 2.
- Brigham, Eugene F dan Houston, Joel F. (2013). *Dasar-dasar Manajemen Keuangan*. Edisi 11 Buku 2 Jakarta: Salemba Empat.
- Bursa Efek Indonesia, Laporan Keuangan Tahunan 2014, 2015, 2016, 2017 dan 2018. (diakses pada 08 Februari 2020 di (<http://www.idx.co.id>))
- Chowijaya, Andriansyah. (2014). *Pengaruh Laba Akuntansi, Laba Fiskal, dan Arus Kas Operasi terhadap Persistensi Laba*. STIE Multi Data Palembang.
- Darmansyah, (2016). *Pengaruh Aliran Kas, Perbedaan Laba Akuntansi dengan Laba Fiskal, Hutang Terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan Jasa Investasi*. Jurnal Ilmiah WIDYA Ekonomika Universitas Pancasila, Vol 1 No 2 November 2016 ISSN2337-6686.
- Dewi, Ni Putu Lestari dan Putri. (2015). *Pengaruh Book-Tax Differences, Arus Kas Operasi, Arus Kas Aktual dan Ukuran Perusahaan pada Persistensi Laba*. E-jurnal: Akuntansi Universitas Udayana, 10.1 (2015): 244-260, ISSN: 2302-8556.
- Delvira, Maisil. (2013). *Pengaruh Risiko Sistematis, Leverage dan Persistensi Laba Terhadap Earnings Response Coefficient Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Go Public di BEI*. Jurnal WRA, Vol. 1, No.1: 129-154.

Effendi Rizal. (2013). *Accounting Principles ‘Prinsip-prinsip Akuntansi Berbasis SAK ETAP’*. Edisi Revisi Jakarta : PT. Rajagrafindo Persada

Ekonomi.bisnis. Jakarta, 21 September 2019.

Fahmi, Irham. (2015). *Pengantar Manajemen Keuangan Teori dan Soal Jawab*. Bandung: Alfabeta.

_____. (2013). *Analisis laporan keuangan*. Bandung : Alfabeta.

Fitriana, N., Fadhlia, W. (2016). *Pengaruh Tingkat Hutang dan Arus Kas Aktual Terhadap Persistensi Laba Studi Pada Perusahaan Property And Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2014*. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi*. Vol.1 No.1, Hal. 258-272.

Ghozali, Imam. 2016. *Aplikasi Analisis Multivariete Dengan Program IBM SPSS 23*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

Gschwandtner, A., & Cuaresma, J. C. (2013). *Explaining The Persistence of Profits : A Time-Varying Approach*. *International Journal of the Economics of Business*, 20(1), 37–41.

Gujarati, D. N. (2013). *Dasar-dasar Ekonometrika*, Edisi Kelima. Mangunsong, R. C. penerjemah. Jakarta: Salemba Empat.

Hanafi, Mamduh M dan Abdul Halim. 2016. *Analisis Laporan Keuangan*. Edisi Kelima. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.

Hartono, Jogiyanto. (2015). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Yogyakarta: BPFY Yogyakarta

Hayati, Okta Sabridal. (2014). *Pengaruh Voltalitas Arus Kas, dan Tingkat Hutang Terhadap Persistensi Laba (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI periode 2009-2011)*. *Jurnal Akuntansi*

Harjito, D.A dan Martono. (2014). *Manajemen Keuangan*. Edisi Kedua. Yogyakarta: EKONOSIA. Kampus Fakultas Ekonomi Islam Indonesia.

Harahap, Sofyan Syafri. 2015. *Analisis Kritis atas Laporan Keuangan*. Edisi 1-10. Jakarta: Rajawali Pers.

Herry. (2016). *Akuntansi Keuangan Menengah*. Cetakan Satu, Jakarta: Lembaga Penerbit Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.

Hery. (2015). *Analisis laporan keuangan pendekatan rasio keuangan*. *Center for Academic Publishing Service (CAPS)*. Yogyakarta.

- _____. (2013). *Akuntansi Dasar 1 dan 2*. Jakarta: CAPS
- _____. (2014). *Analisis Kinerja Manajemen*. PT. Grasindo. Jakarta.
- Hidayat Imam dan Fauziah Syifa. 2020. *Pengaruh Book Tax Differences, Arus Kas Operasi, Tingkat Hutang dan Ukuran Perusahaan terhadap Persistensi Laba*. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol. 4, No. 1, E-ISSN 2549-791X.
- Hui, K. W., Nelson, K. K., & Yeung, P. E. (2016). *On The Persistence and Pricing of Industry-Wide and Firm-Specific Earnings, Cash Flows, and Accruals*. *Journal of Accounting and Economics*, 61(1), 185–202.
- Ikatan Akuntansi Indonesia. (2020). *Standar Akuntansi Keuangan. PSAK No. 2 Tentang Laporan Arus Kas*. Penerbit Dewan Standar Akuntansi Keuangan: PT. Raja Grafindo
- _____. (2020). *Standar Akuntansi Keuangan. PSAK No. 1 Tentang Penyajian Laporan Keuangan..* Penerbit Dewan Standar Akuntansi Keuangan: PT. Raja Grafindo
- Indriani Mega, Napitupulu Wilson Heinrych. 2020. *Pengaruh Arus Kas Operasi, Tingkat Hutang dan Ukuran Perusahaan terhadap Persistensi Laba*. *Jurnal Akuntansi & Perpajakan Jayakarta*, vol. 1, No. 2, p-ISSN: 2714-5557.
- Imroatussolihah, Ely. 2013. *Pengaruh Risiko, Leverage, Peluang Pertumbuhan, Persistensi Laba Dan Kualitas Tanggung Jawab Sosial Perusahaan Terhadap Earning Response Coefficient Pada Perusahaan High Profile*. *Jurnal Ilmiah Manajemen*, Januari, 2013. Vol.1 No. 1
- Jumiati, Fitria dan Ni Made Dwi Ratnadi. (2014). *Pengaruh Kepemilikan Manajerial dan Book Tax Differences Pada Persistensi Laba*. *E-Jurnal Akuntansi*. Universitas Udayana.
- Jogiyanto. (2013). *Analisis & Desain Sistem Informasi : Pendekatan terstruktur teori dan praktik aplikasi bisnis*. Andi Offset. Yogyakarta
- Kartikahadi, Hans., Rosita Uli Sinaga., Merliyana Syamsul, dan Silvia Veronica Siregar. (2016). *Akuntansi Keuangan Berdasarkan SAK Berbasis IFRS*.
- Kasmir. (2014). *Analisis Laporan Keuangan*. Edisi Kesatu, Cetakan Kedelapan, Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Khasanah Uswatul Ainun dan Jasman. 2019. *Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Persistensi Laba*. *Jurnal Riset Akuntansi*. Vol. 3, No. 1, Hal. 66-74.

- Kolozsvari, A. C. (2016). *Analysis of The Influence of Income Smoothing Over Earnings Persistence in The Brazilian Market*. *R. Cont. Fin. – USP, São Paulo*, 27(72), 306–319.
- Kordestani, G., Taqiporian, M., Biglari, V., & Minaei, V. (2016). *Persistence of Earnings and Prediction of Future Cash Flows: The Role of Timely Recognition of Bad News*. *Business: Theory and Practice*, 17(4), 353–360. <https://doi.org/10.3846/btp.17.11124>.
- Kusuma, B., & Sadjiarto, R. A. (2014). *Analisa Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Volatilitas Penjualan, Tingkat Hutang, Book Tax Gap, dan Tata Kelola Perusahaan Terhadap Persistensi Laba*. *Tax & Accounting Review*, 4(1), 1–8.
- Mahya Lummatul. (2016). *Tingkat Hutang, Likuiditas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba dengan Book Tax Difference sebagai Variabel Moderating (studi empiris pada perusahaan yang terdaftar di indeks LQ45 Bursa Efek Indonesia 2012-2014)*. Skripsi: Malang. Universitas Islam Negeri Maulana Malik Ibrahim.
- Malahayati, Rina. Arfan dan Hasan, Basri. 2015. *Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Financial Leverage Terhadap Persistensi Laba, Dan Dampaknya Terhadap Kualitas Laba (Studi pada Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index)*. *Jurnal Magister Akuntansi ISSN 2302-0164*. Pascasarjana Universitas Syiah Kuala.
- Martani, Dwi, et al. (2016). *Akuntansi Keuangan Menengah Berbasis PSAK Buku 2*. Jakarta: Salemba Empat.
- Martinez, A. L., Tatiana, B. T. S., & Danilo, S. M. (2015). *Book-Tax Differences, Earnings Persistence and Tax Planning Before and After The Adoption of IFRS in Brazil*. *Advances in Scientific and Applied Accounting Journal*, 9(6), 1-18.
- Nasution, Khiyanda Alfian. (2013). “Pengaruh Likuiditas, Ukuran Perusahaan Dan Profitabilitas Terhadap Ketepatan Waktu Dalam Pelaporan Keuangan (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Periode 2009-2011)”. Skripsi Dipublikasikan. Progam Studi Akuntansi Universitas Negeri Padang, 2013.
- Nelson, Lau dan Peter, Lau. 2014. *Akuntansi keuangan : intermediate financial reporting*. Jakarta: Salemba Empat.
- Novrys Suhardianto). 2014. *Pengantar Akuntansi Adaptasi Indonesia* Jakarta: Salemba Empat.
- Nuraini, Mety. (2014). *Analisis Faktor-Faktor Penentu Persistensi Laba*. *Jurnal Undip*, No. 1 (2014): Hal.1-66.

- Nuraeni Risma, Mulyati Sri, Putri Trisandi Eka. (2018). *Faktor-faktor yang Mempengaruhi Persistensi Laba (studi kasus pada perusahaan property dan real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indoensia tahun 2013-2015)*. Skripsi: Subang. STIE Sutaatmadja
- Nurochman Afid dan Solikhah Badingatus. (2015). *Pengaruh GCG, Tingkat Hutang dan Ukuran Perusahaan terhadap Persistensi Laba*". *Accounting Analysis Journal*. Vol. 4 no 4 ISSN 2252-6765
- Prasetyo, B.H., Rafitaningsih. (2015). *Analisis Book Tax Difference terhadap Persistensi Laba, Akrual dan Aliran Kas Pada Perusahaan Jasa Telekomunikasi*. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Fakultas Ekonomi*. Vol. 1 No.1.
- Pride, W. M., Hughes, R. j., & Kapoor, J. R. (2014). *Pengantar Bisnis*. Jakarta: Salemba Empat.
- Pujiyanti, Ferra. (2015). *Rahasia Cepat Menguasai Laporan Keuangan Khusus Perpajakan & UKM*. Jakarta : Penerbit Lembar Pustaka Indonesia.
- Pura, Rahman. (2013). *Pengantar Akuntansi I Pendekatan Siklus Akuntansi*, Jakarta: Penerbit Erlangga.
- Putri Anindita Sabrina. 2017. *Aliran Kas Operasi, Book Tax Differences, dan Tingkat Hutang terhadap Persistensi Laba*. *Jurnal Riset Akuntansi Kontemporer (JRAK)*, Vol. 9, No. 1, Hal. 29-38, ISSN 2088-5091.
- Radita. 2019. *Pengaruh Arus Kas Operasi dan Laba Fiskal terhadap Persistensi Laba pada PT Waskita Karya (Persero) Tbk*. Skripsi: Universitas Medan Area.
- Rahmadhani, A., Zulbahridar, & Hariadi. (2016). *Pengaruh Book-tax Differences, Volatilitas Arus Kas, Volatilitas Penjualan, Besaran Akrual, dan Tingkat Terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Aneka Industri yang terdaftar di BEI tahun 2010-2014)*. *Jurnal Online Mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Riau*, 3(1), 2163-2176.
- Romasari, Sonya. (2013). *Pengaruh Persistensi Laba, Struktur Modal, Ukuran Perusahaan dan Alokasi Pajak Antar Periode Terhadap Kualitas Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI)*. Skripsi. Padang: Universitas Negeri Padang.
- Sa'adah Dewi, Nurhayati, Fadilah Sri Dr. 2017. *Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Besaran Akrual dan Tingkat Hutang terhadap Persistensi*. *Jurnal: Prosiding Akuntansi Universitas Islam Bandung*, ISSN: 2460-6561.
- Santoso, Singgih. 2012. *Panduan Lengkap SPSS Versi 20*. Jakarta: PT Elex Media Komputindo.

- Salsabiila S, Azzahra, Dudi Pratomo, dan Annisa Nurbaiti. (2016). *Pengaruh Perusahaan Book tax Differences dan Aliran Kas Operasi Terhadap Persistensi Laba*. Jurnal Akuntansi. Volume XX. No. 02: 314-329.
- Sari, D. P., & Mulyani, E. (2019). *Faktor-faktor yang Mempengaruhi Audit Delay*. Jurnal Eksplorasi Akuntansi, Vol. 1 No. 2 ISSN : 2656-3649, 22 Mei 2019 Halaman 646-665. Padang: Mahasiswa Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Padang.
- Shefira Imanda Bella, S Agung Wibowo Ery. R dan Alawiyah. 2018. *Pengaruh Book Tax Differences, Ukuran Perusahaan dan Laba Sebelum Pajak Tahun Berjalan terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2011-2015*. Jurnal: Maksimum Media Akuntansi Universitas Muhammadiyah Semarang. Vol. 8, No. 2, hal. 95-108.
- Septavita, Nurul. 2016. *Pengaruh Book-Tax Differences, Arus Kas Operasi, Tingkat Hutang, dan Ukuran Perusahaan pada Persistensi Laba*. JOM Fekon, Vol.3, No.1.
- Setianingsih, Anik. (2014). *Pengaruh Perbedaan Laba Akuntansi dan Laba Fiskal, Discretionary Accrual, dan Aliran Kas terhadap Persistensi Laba (studi empiris pada perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia)*. Skripsi: Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah
- Simanuhuruk, Deswelly. (2017). *Pengaruh Arus Kas, AkruaI dan Perbedaan Laba Fiskal dan Laba Akuntansi terhadap Persistensi Laba (studi empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI)*. Skripsi: Medan. Universitas Sumatra Utara
- Simin dan Sepideh. (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*
- Sholikhati dkk. (2015). *Pengaruh Book Tax Differences dan Kepemilikan Kepemilikan Mayoritas terhadap Persistensi Laba dan Reaksi Pasar pada Perusahaan Manufaktur Tahun 2011-2013*. Universitas Trunojoyo Madura
- Solihin, Ismail. (2014). *Pengantar Bisnis*. Jakarta: Penerbit Erlangga.
- Subramanyam, K.R ,John J .Wild. (2014). *Analisa Laporan Keuangan*. Edisi Kesepuluh, Buku Dua. Jakarta: Salemba Empat.
- Sugiyono. (2016). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Bandung: Alfabeta.

- Sukman. (2017). *Pengaruh Arus Kas Operasi, Tingkat Hutang, dan Ukuran Perusahaan terhadap Persistensi Laba dengan Book Tax Differences sebagai Variabel Moderating (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)*. Skripsi, Makassar. Universitas Islam Negeri Alauddin
- Sutisna, H. (2017). *Accruals and Cash Flow Volatility of The Earnings Persistence*. *International Journal of Economic Perspectives*, 11(1), 1558–1570.
- Sutrisno, Edy. (2013). *Manajemen Sumber Daya Manusia, Edisi Pertama*, Jakarta: Kencana
- Suwandika, I.M.A., & Astika, I.B.P. (2013). *Pengaruh Perbedaan Laba Akuntansi, Laba Fiskal, Tingkat Hutang pada Persistensi Laba*. E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana, Vol. 5 No. 1 Hal. 196 - 214.
- Syakur, Ahmad Syafi'i. (2015). *Intermediate Accounting*. Jakarta: Pembuka Cakrawala.
- Tantri, Francis. (2013). *Pengantar Bisnis*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Tim Penyusun. (2014). *Pedoman Penyusunan Skripsi*. Jakarta: Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
- Trianto, Budi. (2015). *Riset Modeling*. Pekanbaru: Adh Dhuha Institute.
- Undang-Undang No 20 Tahun 2008 Tentang Usaha Mikro, Kecil dan Menengah (UMKM).
- Untung Edy dan Sugiono Arief. (2016). *Panduan Praktis Dasar Analisa Laporan Keuangan Edisi Revisi*. Jakarta: Grasindo.
- Wahyudiono, Bambang. (2014). *Mudah Membaca Laporan Keuangan*. Jakarta: Raih Asa Sukses. Penebar Swadaya Grup.
- Warren, Carl S., Reeve, James M., dan Duchac, Jonathan E. (2014). *Accounting-Indonesia Adaptation 25th Edition*. Jakarta: Salemba Empat.
- WE Online. Jakarta, 30 Juli 2018.
- Werner R. Murhadi (2013). *Analisis Laporan Keuangan Lanjutan Proyeksi dan Valuasi Saham*. Jakarta: Salemba Empat.
- Weygandt., Kieso, Donald E., Jerry J. & Terry D. Warfield. (2014). *Akuntansi Intermediate*. Edisi 12 Jilid 1. Jakarta: Erlangga.

Yanti, Y. (2017). *The Effects of Operating Cash Flow, Sales Volatility, and Leverage On Earnings*. *International Journal of Economic Perspectives*, 11(1), 1535–1544.

Yulia Aida, Zahratul Muhairah Intan, M. Daud Rulfah dan Linda. (2018). *The Effect of Book-Tax Difference, Accrual Cash Flow and Good Corporate Governance on Earnings Persistence of Manufacturing Companies Listed on IDX in 2010-2014*. *Broad Research in Accounting, Negotiation, and Distribution*, Volume 9, Issue 1, 2018, ISSN 2067-8177.

Yustika, Ahmad Erani. 2013. *Ekonomi Kelembagaan Paradigma, Teori, dan Kebijakan*. Jakarta : Erlangga.

Zhou, M. (2016). *Does Accounting For Uncertain Tax Benefits Provide Information About The Relation Between Book-Tax Differences and Earnings Persistence?*. *Review of Accounting and Finance*, 15(1), 65-84.
<https://doi.org/10.1108/RAF-05-2014-0054>

<https://www.idx.co.id/> diakses 10 Februari 2020

<https://www.wartaekonomi.co.id/read189250/laba-bersih-anjlok-1007-begini-kata-agung-podomoro-land.html> diakses 11 Februari 2020

<https://investasi.kontan.co.id/news/investor-perlu-perhatikan-saham-emitendengan-kinerja-mencemaskan-sepanjang-2016-2018> diakses 10 Februari 2020

<https://www.cnbcindonesia.com/market/20190329154127-17-63734/laba-intiland-ambblas-32-jadi-rp-204-m-apa-pemicunya> diakses 10 Februari 2020

<https://www.cnbcindonesia.com/market/20190328150537-17-63460/propertilesu-laba-bumi-serpong-anjlok-7370> diakses 10 Februari 2020