

**PENGARUH BESARAN AKRUAL, TINGKAT HUTANG,
VOLATILITAS ARUS KAS DAN VOLATILITAS PENJUALAN
TERHADAP PERSISTENSI LABA**

**(Studi empiris pada perusahaan *Property and Real estate* yang terdaftar
di Bursa Efek Indonesia periode 2011 – 2015)**



SKRIPSI

**DAIMAH
1402030041**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI S1
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PURWOKERTO
2018**

**PENGARUH BESARAN AKRUAL, TINGKAT HUTANG,
VOLATILITAS ARUS KAS DAN VOLATILITAS PENJUALAN
TERHADAP PERSISTENSI LABA**

**(Studi empiris pada perusahaan *Property and Real estate* yang terdaftar
di Bursa Efek Indonesia periode 2011 – 2015)**



SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

**DAIMAH
1402030041**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI S1
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PURWOKERTO
2018**

HALAMAN PERSETUJUAN

PENGARUH BESARAN AKRUAL, TINGKAT HUTANG, VOLATILITAS ARUS KAS DAN VOLATILITAS PENJUALAN TERHADAP PERSISTENSI LABA

(Studi empiris pada Perusahaan *Property* dan *Real estate* yang Terdaftar
di Bursa Efek Indonesia periode 2011-2015)

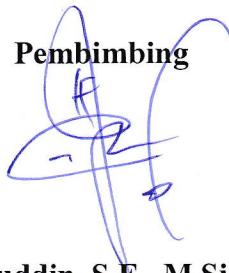


Disusun oleh :

DAIMAH
1402030041

Diperiksa dan disetujui oleh:
20 Januari 2018

Pembimbing



Iwan Fakhruddin, S.E., M.Si., Ak., CA.
NIK. 2160186


HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang diajukan oleh :


Nama : Daimah
NIM : 1402030041
Program Studi : Akuntansi S1
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Perguruan Tinggi : Universitas Muhammadiyah Purwokerto
Judul : Pengaruh besaran akrual, tingkat hutang, volatilitas arus kas dan volatilitas penjualan terhadap persistensi laba (Studi empiris pada perusahaan *Property* dan *Real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2011-2015)

Telah berhasil dipertahankan dihadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada program studi Akuntansi S1, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Purwokerto.

DEWAN PENGUJI

Ketua : Iwan Fakhruddin, SE., M.Si.,Ak.,CA ()
Anggota 1 : Dr. Novi Dirgantari, SE.,M.Si,Ak ()
Anggota 2 : Rina Mudjiyanti, SE.,M.Si ()

Ditetapkan di : Purwokerto
Tanggal : 20 Januari 2018

Mengetahui:
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Akhmad Darmawan, SE.,M.Si
NIK. 2160148

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Daimah
NIM : 1402030041
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Perguruan Tinggi : Universitas Muhammadiyah Purwokerto,

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa skripsi ini adalah hasil karya saya dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar serta bukan hasil penjiplakan dari karya orang lain.

Demikian pernyataan ini saya buat dan apabila dikemudian hari terbukti ada unsur penjiplakan, saya bersedia mempertanggungjawabkan sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Purwokerto, Januari 2018

Yang membuat pernyataan,



DAIMAH
1402030041

MOTO

“Aku tidak menciptakan jin dan manusia melainkan agar mereka beribadah kepada-Ku”

(QS. Az- Zariyat :56)

“Sebaik-baik manusia adalah orang yang paling bermanfaat bagi orang lain”

(HR. Thabrani dan Daruquthi)



PERSEMBAHAN

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Alhamdulillah kupanjatkan kepada Allah SWT atas segala rahmat dan kesempatan untuk menyelesaikan tugas akhir dengan segala kekuranganku. Puji syukur ku ucapkan kepada-Mu karena telah menghadirkan mereka yang selalu memberi semangat dan doa disetiap saat. Karena Mu-lah mereka ada, dan karena Mu-lah tugas akhir ini terselesaikan.

Kupersembahkan karya sederhana ini kepada kedua orang tuaku ibu Rasinah dan bapak Giarno serta kakakku Imron Rosyadi dan mba Fatimah sebagai tanda bakti, hormat dan rasa terimakasih yang tiada terhingga yang tidak mungkin dapat kubalas hanya dengan selembar kertas yang bertuliskan kata Cinta dan persembahan.

Teruntuk segenap keluarga dan semua sahabatku, terimakasih atas semangat, motivasi dan kebaikan yang telah kalian berikan.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb

Puji syukur saya panjatkan kepada Allah SWT, karena atas berkat dan rahmat-Nya, saya dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “ Pengaruh besaran akrual, tingkat hutang, volatilitas arus kas dan volatilitas penjualan terhadap persistensi laba (Studi empiris pada perusahaan *Property dan Real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2011-2015)”. Penulisan skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi S1 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Purwokerto. Saya menyadari bahwa tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan skripsi ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, saya mengucapkan terima kasih kepada:

- 1) Bapak Dr. H. Syamsuhadi Irsyad, S.H. M.H. selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Purwokerto.
- 2) Bapak Akhmad Darmawan, SE. M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Purwokerto yang telah memberi berbagai informasi dan bimbingan tentang tata laksana penyusunan skripsi kepada saya.
- 3) Ibu Dr. Sri Wahyuni, SE, M.Si, selaku Ketua Program Studi Pendidikan Akuntansi S1 Universitas Muhammadiyah Purwokerto
- 4) Bapak Iwan Fakhruddin, S.E, M.S.i, Ak, CA, selaku dosen pembimbing saya, terimakasih atas bimbingan, saran, motivasi dan arahnya sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini.

- 5) Ibu Dr. Novi Dirgantari, S.E M.Si ,Ak, selaku dosen penguji 1 saya yang telah memberikan berbagai pertanyaan untuk menguji kelayakan saya sebagai Sarjana Akuntansi.
- 6) Ibu Rina Mudjiyanti, S.E., M.Si, selaku dosen pengujii II saya yang telah memberikan berbagai pertanyaan untuk menguji kelayakan saya sebagai Sarjana Akuntansi.
- 7) Seluruh Dosen di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Purwokerto yang telah membimbing dan memberikan ilmu yang bermanfaat.
- 8) Seluruh Staff dan Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Purwokerto yang telah membantu dalam kelancaran dan kelengkapan administrasi.
- 9) Bapak, ibu, dan keluarga yang telah memberikan dukungan, motivasi, dan doa.
- 10) Sahabat yang telah banyak membantu saya dalam menyelesaikan skripsi ini; serta
- 11) Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini

Akhir kata, saya berharap Allah SWT selalu melimpahkan rahmat-Nya dan berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu saya dalam proses penyelesaian skripsi ini. Semoga skripsi ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Purwokerto, Januari 2018

Daimah

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademika Universitas Muhammadiyah Purwokerto dan demi pengembangan ilmu pengetahuan, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Daimah
NIM : 1402030041
Program Studi : Akuntansi S1
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Perguruan Tinggi : Universitas Muhammadiyah Purwokerto
Jenis karya : Skripsi

Menyetujui untuk memberikan Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) kepada Universitas Muhammadiyah Purwokerto atas karya ilmiah saya yang berjudul:

**PENGARUH BESARAN AKRUAL, TINGKAT HUTANG, VOLATILITAS
ARUS KAS DAN VOLATILITAS PENJUALAN TERHADAP
PERSISTENSI LABA**

**(Studi empiris pada perusahaan *Property and Real estate* yang terdaftar di
Bursa Efek Indonesia periode 2011 – 2015)**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Muhammadiyah Purwokerto berhak menyimpan, mengalihmedia/mengalihformatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya dengan tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pecipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Purwokerto

Pada tanggal : 20 Januari 2018

Yang menyatakan,



Daimah

**PENGARUH BESARAN AKRUAL, TINGKAT HUTANG, VOLATILITAS
ARUS KAS DAN VOLATILITAS PENJUALAN
TERHADAP PERSISTENSI LABA**

**(Studi pada perusahaan *Property* dan *Real estate* yang terdaftar di Bursa
Efek Indonesia periode 2011-2015)**

Daimah¹, Iwan Fakhruddin S.E.,M.Si., Ak.,CA²

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menemukan bukti empiris pengaruh besaran akrual, tingkat hutang, volatilitas arus kas dan volatilitas penjualan terhadap persistensi laba. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan *property dan real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2011-2015. Total sampel yang diobservasi 155 perusahaan. Data dikumpulkan dengan menggunakan teknik *purposive sampling*. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa besaran akrual berpengaruh positif terhadap persistensi laba, tingkat hutang berpengaruh positif terhadap persistensi laba, volatilitas arus kas berpengaruh negatif terhadap persistensi laba, sedangkan volatilitas penjualan tidak berpengaruh terhadap persistensi laba .

Kata kunci : Besaran akrual, tingkat hutang, volatilitas arus kas, volatilitas penjualan, persistensi laba.

**THE EFFECT OF MAGNITUDE OF ACCRUAL, LEVERAGE, CASH FLOW
VOLATILITY, AND SALES VOLATILITY
TOWARD EARNINGS PERSISTENCE**

*(A study on property and real estate companies listed in Indonesia Stock
Exchange (BEI) during 2011-2015 period)*

Daimah¹, Iwan Fakhruddin S.E.,M.Si., Ak.,CA²

ABSTRACT

This research is aimed to examine and find out empirical evidence of the influence of magnitude of accrual, leverage, cash flow volatility, and sales volatility toward earnings persistence. Samples used in this research are property and real estate companies listed in Indonesia Stock Exchange (BEI) during 2011-2015 period. Total samples are observation 155 companies. The data are collected using purposive sampling technique. Methods of analysis used was multiple linier regression. The research result showed that magnitude of accrual has positive effect toward earnings persistence, leverage has positive effect toward earnings persistence, cash flow volatility has negative affects toward earnings, while sales volatility has not effect toward earnings persistence.

Keyword: *Magnitude of accrual, leverage, cash flow volatility, sales volatility, earnings persistence.*

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS.....	iv
MOTTO	v
PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR	vii
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	ix
ABSTRAK.....	x
<i>ABSTRACT</i>	xi
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Perumusan Masalah	8
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
A. Landasan Teori	11
1. Toeri Sinyal (<i>Signaling theory</i>).....	11
2. Persistensi Laba	12
3. Besaran Akrual	14
4. Tingkat Hutang.....	16
5. Volatilitas Arus Kas	18
6. Volatilitas Penjualan.....	21
B. Hasil Penelitian Trdahulu	23
C. Kerangka Pemikiran	27
D. Hipotesis	29

BAB III	METODE PENELITIAN	33
	A. Jenis Penelitian	33
	B. Populasi dan Sampel.....	33
	1. Populasi	33
	2. Sampel	33
	C. Metode Pengumpulan Data	34
	D. Variabel Penelitian	34
	E. Definisi Operasional.....	34
	1. Varabel Dependen (Y).....	34
	2. Variabel Independen (X)	35
	F. Metode Analisis Data	37
	1. Statistik Deskriptif.....	37
	2. Uji Asumsi Klasik	37
	3. Analisis Regresi Berganda.....	40
	4. Pengujian Hipotesisi (Uji t).....	41
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	45
	A. Hasil Penellitian.....	45
	1. Deskripsi Data Penelitian	45
	2. Metode Analisis Data Penelitian	47
	B. Pembahasan	64
	1. Hasil Pengujian Hipotesis Pertama (H_1).....	64
	2. Hasil Pengujian Hipotesis Kedua (H_2)	67
	3. Hasil Pengujian Hipotesis Ketiga (H_3)	69
	4. Hasil Pengujian Hipotesis Keempat (H_4)	71
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN	75
	A. Kesimpulan.....	75
	B. Keterbatasan dan Saran	75
	DAFTAR PUSTAKA	77

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Ringkasan Penelitian Terdahulu	25
Tabel 3.1	Dasar pengambilan keputusan autokorelasi.....	40
Tabel 4.1	Tahapan Seleksi Sampel	46
Tabel 4.2	Daftar Perusahaan Sampel Penelitian	46
Tabel 4.3	Analisis Statistik Deskriptif	47
Tabel 4.4	Hasil Uji Normalitas (Data awal, n: 155) One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test	51
Tabel 4.5	Hasil Uji Normalitas (n:152)	52
Tabel 4.6	Hasil Uji Multikolinearitas	53
Tabel 4.7	Hasil Uji Heteroskedastisitas (Data Awal n= 152).....	54
Tabel 4.8	Hasil Uji Heteroskedastisitas (Data setelah mengeluarkan <i>outlier</i>) n = 113	55
Tabel 4.9	Dasar pengambilan keputusan autokorelasi.....	56
Tabel 4.10	Hasil Uji Autokorelasi Sebelum Penambahan Variabel Lag.....	56
Tabel 4.11	Hasil Uji Autokorelasi Setelah Penambahan Variabel Lag	57
Tabel 4.12	Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	58
Tabel 4.13	Hasil Uji Koefisien Determinasi	61
Tabel 4.14	Hasil Uji Model (Uji Statistik F)	62
Tabel 4.15	Hasil Uji Signifikan Parsial (Uji Statistik t)	63

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Penelitian	29
-----------------------------------	----



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1.	Penentuan Sampel Perusahaan dengan <i>Purposive Sampling</i> ...	84
Lampiran 2.	Daftar Perusahaan Sampel Penelitian	88
Lampiran 3.	Data untuk perhitungan persistensi laba (Y)	89
Lampiran 4.	Data untuk perhitungan besaran akrual (X_1)	96
Lampiran 5.	Data untuk perhitungan tingkat hutang yang diproksikan dengan debt to asset ratio (DAR) (X_2)	101
Lampiran 6.	Data untuk perhitungan Volatilitas arus kas (X_3).....	105
Lampiran 7.	Data untu perhitungan Volatilitas penjualan (X_4)	112
Lampiran 8.	Data input SPSS	119
Lampiran 9.	Hasil Uji Statistik Deskriptive.....	123
Lampiran 10.	Hasil Uji Normalitas	123
Lampiran 11.	Hasil Uji Multikolinearitas	124
Lampiran 12.	Hasil Uji Heteroskedastisitas	125
Lampiran 13.	Hasil Uji Autokorelasi	128
Lampiran 16.	Hasil Uji F	130
Lampiran 17.	Hasil Uji T	130