

SKRIPSI

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PERSISTENSI LABA
PADA PERUSAHAAN SEKTOR *CONSUMER NON-CYCLICAL* YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020-2023**

ARYLA ADHIRAJASA

NIM. 20103132 1 0055



**PROGRAM STUDI
S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
BANJARMASIN
2025**

LEMBAR LEGALITAS

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PERSISTENSI LABA
PADA PERUSAHAAN SEKTOR *CONSUMER NON-CYCLICAL* YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020-2023**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Aryla Adhirajasa

NIM. 20103132 1 0055

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal 3 Juli 2025

dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Pembimbing



Dr. Antonius Grivaldi Sondakh, SE, M.Sc, Ak, CA
NIP. 19780502 201012 1 002

Penguji I



Dr. Hj. Ade Adriani, SE, M.Si, Ak, CA
NIP. 19701204 199502 2 001

Penguji II



Hj. Fatimah, SE, M.Si, Ak, CA
NIP. 19660504 199403 2 001

Mengetahui,
Koordinator Program Studi S1 Akuntansi





Alfian, SE, M.Si, Ak, CA, CPS (Aus)
NIP. 19750321 200312 1 001


LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Nama : Aryla Adhirajasa
NIM : 2010313210055
Jurusan : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Persistensi Laba
Pada Perusahaan Sektor Consumer Non-Cyclical yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2023
Mata Kuliah Pokok : Akuntansi Keuangan
Ujian Dilaksanakan : Kamis, 03 Juli 2025 (Pukul 08.00 s/d 11.00 WITA) Di
Ruang Ujian Kelas C-8 FEB ULM

TIM PENGUJI

Pembimbing : Dr. Antonius Grivaldi Sondakh, SE, M.Sc, Ak, CA ()

Ketua : Dr. Hj. Ade Adriani, SE, M.Si, Ak, CA ()

Sekretaris : Hj. Fatimah, SE, M.Si, Ak, CA ()

BERITA ACARA PERBAIKAN SKRIPSI

Berdasarkan hasil ujian skripsi yang telah dilaksanakan oleh mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat:

Nama : Aryla Adhirajasa
NIM : 2010313210055
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Proposal Skripsi : FAKTOR0FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN SEKTOR
CONSUMER NON-CYCLICAL YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020-2023
Hari, Tanggal Ujian : Kamis, 3 Juli 2025
Waktu, Tempat : 08.00 – 11.00 WITA, Ruang Sidang C-8 Gedung PG

Dengan ini telah melakukan perbaikan skripsi berdasarkan saran Tim Penguji.

Demikian Berita Acara Perbaikan Skripsi yang telah mendapatkan persetujuan dari Tim Penguji.

Banjarmasin, 15 Juli 2025

Mahasiswa

Mengetahui,

Dosen Pembimbing



Dr. Antonius Grivaldi Sondakh, SE, M.Sc, Ak, CA

NIP.,19780502 201012 1 002



Aryla Adhirajasa

NIM. 2010313210055

Koordinator Program Studi S1 Akuntansi



Alfian, SE, M.Si, Ak, CA, CPS (Aus)

NIP. 19750321 200312 1 001

PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan dengan sesungguhnya, bahwa proposal skripsi ini adalah hasil karya saya sendiri. Semua data, informasi, kutipan, atau pendapat dari sumber lain yang digunakan dalam proposal ini telah diberikan pengakuan dan dicantumkan referensinya sesuai dengan kaidah ilmiah yang berlaku. Proposal skripsi ini belum pernah dipublikasikan untuk keperluan lain oleh siapapun juga. Apabila di kemudian hari ternyata pernyataan saya ini tidak benar, maka saya bersedia menerima akibat hukum dari ketidakbenaran pernyataan tersebut.

Banjarmasin, 28 Agustus 2025

Yang membuat pernyataan,



ARYLA ADHIRAJASA
NIM. 20103132 1 0055

13. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah memberikan bantuan, dukungan, dan doa sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini.

Penulisan skripsi ini tentunya masih jauh dari kata sempurna, baik dari segi penyajian maupun pembahasan materi dan peneliti menyadari kekurangan dan keterbatasan yang ada dalam skripsi ini. Oleh karena itu, peneliti sangat mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari berbagai pihak demi kesempurnaan skripsi ini, peneliti berharap skripsi ini dapat disempurnakan oleh peneliti berikutnya. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi kita semua.

Banjarmasin, 28 Agustus 2025

Peneliti,



ARYLA ADHIRAJASA
NIM. 20103132 1 0055

KATA PENGANTAR

Bismillahirrohmanirrohim, segala puji syukur kehadirat Allah SWT karena atas limpahan rahmat, petunjuk dan hidayah-Nya penelitian skripsi dengan judul “Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Persistensi Laba Pada Perusahaan Sektor Consumer Non-Cyclical yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2023” akhirnya dapat terselesaikan dengan baik.

Penulisan skripsi ini dilaksanakan untuk memenuhi salah satu persyaratan guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak.) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat. Peneliti menyadari bahwa dalam penyusunan tugas akhir skripsi ini tidak dapat terselesaikan dengan baik tanpa adanya bimbingan, bantuan, sumbangan pemikiran, dukungan, dan semangat dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan yang baik ini peneliti menyampaikan ucapan terima kasih yang tak terhingga kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ahmad Alim Bachri, SE, M.Si selaku Rektor Universitas Lambung Mangkurat.
2. Bapak Prof. Dr. Ahmad Yunani, SE, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
3. Bapak Alfian, SE, M.Si, Ak, CA, CPS (Aus), selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
4. Bapak Dr. Antonius Grivaldi Sondakh, SE, M.Sc, Ak, CA selaku Dosen Pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, bantuan, dukungan, saran serta motivasi selama ini sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik.

5. Ibu Dr. Hj. Ade Adriani, SE, M.Si, Ak, CA dan Ibu Hj. Fatimah, SE, M.Si, Ak, CA selaku Dosen Penguji yang telah memberikan masukan serta saran-saran perbaikan dalam penyempurnaan skripsi ini.
6. Bapak Dr. Kadir, Drs, M.Si, Ak, CA selaku Dosen Penasihat Akademik yang telah membantu untuk memberikan bimbingan dan konsultasi selama menjalani perkuliahan.
7. Seluruh Dosen Pengajar dan Staf Karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat yang telah memberikan ilmu bermanfaat dan pelayanan yang baik untuk menyelesaikan perkuliahan hingga skripsi ini dengan baik.
8. Kedua orang tua peneliti, yaitu Bapak Riyanto, SE dan Ibu Laily Purnama, serta adik peneliti Ashifa Maheswari Putri. Terima kasih atas untaian doa, kasih sayang, pengorbanan, dan dukungannya baik moril maupun materiil yang telah diberikan selama ini, sehingga peneliti mampu menyelesaikan perkuliahan hingga skripsi dengan baik.
9. Kekasih peneliti yaitu Zahratun Nazwa yang sudah memberikan segala dukungannya dalam berbagai bentuk selama penulisan skripsi ini berlangsung.
10. Teman-teman terbaik peneliti yang tergabung dalam grup sarjana yang terus memberi dukungan dan semangat untuk peneliti.
11. Keluarga besar Koperasi Mahasiswa Universitas Lambung Mangkurat periode 2020–2023, terima kasih atas wadah yang telah diberikan untuk berkarya, memperoleh pengalaman berorganisasi, serta menimba ilmu kewirausahaan.
12. Teman-teman seperjuangan Angkatan 2020 yang selama ini telah memberikan inspirasi, doa dan berjuang bersama dalam masa perkuliahan.

13. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah memberikan bantuan, dukungan, dan doa sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini.

Penulisan skripsi ini tentunya masih jauh dari kata sempurna, baik dari segi penyajian maupun pembahasan materi dan peneliti menyadari kekurangan dan keterbatasan yang ada dalam skripsi ini. Oleh karena itu, peneliti sangat mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari berbagai pihak demi kesempurnaan skripsi ini, peneliti berharap skripsi ini dapat disempurnakan oleh peneliti berikutnya. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi kita semua.

Banjarmasin, 28 Agustus 2025

Peneliti,



ARYLA ADHIRAJASA
NIM. 20103132 1 0055

ABSTRACT

Aryla Adhirajasa (2025). *Factors Influencing Earnings Persistence in Consumer Non-Cyclical Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange 2020-2023*. Advisor: Dr. Antonius Grivaldi Sondakh, SE, M.Sc, Ak, CA.

This study aims to determine and analyze (1) the effect of accrual reliability on earnings persistence, (2) the effect of operating cash flow on earnings persistence, (3) the effect of sales volatility on earnings persistence, (4) the effect of firm size on earnings persistence, (5) the effect of debt level on earnings persistence.

The population of this study is companies in the primary consumer goods sector listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2020-2023. The research sample consists of 43 companies in the primary consumer goods sector. The sampling method used was purposive sampling with specific criteria, resulting in 172 samples. The analysis technique used was panel data regression analysis. This research uses EViews version 13.0 for analysis.

The results of this study prove that (1) accrual reliability does not affect earnings persistence, (2) operating cash flow has a positive effect on earnings persistence, (3) sales volatility does not affect earnings persistence, (4) firm size has a negative effect on earnings persistence, and (5) debt ratio has a positive effect on earnings persistence.

Keywords: *Earnings Persistence, Accrual Reliability, Operating Cash Flow, Sales Volatility, Company Size, Debt Ratio.*

ABSTRAK

Aryla Adhirajasa (2025). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Persistensi Laba pada Perusahaan Sektor Consumer Non-Cyclical yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2023. Pembimbing: Dr. Antonius Grivaldi Sondakh, SE, M.Sc, Ak, CA.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis (1) pengaruh keandalan akrual terhadap persistensi laba, (2) pengaruh arus kas operasi terhadap persistensi laba, (3) pengaruh volatilitas penjualan terhadap persistensi laba, (4) pengaruh ukuran perusahaan terhadap persistensi laba, (5) pengaruh tingkat utang terhadap persistensi laba.

Populasi dari penelitian ini adalah perusahaan sektor barang konsumen primer yang tercatat di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2023. Sampel penelitian terdiri dari 43 perusahaan sektor barang konsumen primer. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah purposive sampling dengan kriteria tertentu yang menghasilkan 172 sampel. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi data panel. Penelitian ini menggunakan EViews versi 13.0 untuk menganalisis.

Hasil penelitian ini membuktikan bahwa (1) keandalan akrual tidak berpengaruh terhadap persistensi laba, (2) arus kas operasi berpengaruh positif terhadap persistensi laba, (3) volatilitas penjualan tidak berpengaruh terhadap persistensi laba, (4) ukuran perusahaan berpengaruh negatif terhadap persistensi laba, (5) tingkat utang berpengaruh positif terhadap persistensi laba.

Kata Kunci: Persistensi Laba, Keandalan Akrual, Arus Kas Operasi, Volatilitas Penjualan, Ukuran Perusahaan, Tingkat Utang.

DAFTAR ISI

LEMBAR LEGALITAS.....	i
LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI	ii
BERITA ACARA PERBAIKAN SKRIPSI.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
ABSTRACT	v
ABSTRAK	v
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR GAMBAR.....	viii
DAFTAR BAGAN	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah	14
1.3. Tujuan Penelitian.....	15
1.4. Manfaat Penelitian.....	16
1.5. Sistematika Pembahasan.....	17
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	19
2.1. Landasan Teori/Kajian Teoritis	19
2.1.1. Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>)	19
2.1.2. Persistensi Laba	21
2.1.3. Keandalan Akrua.....	26
2.1.4. Arus Kas Operasi.....	32
2.1.5. Volatilitas Penjualan.....	38
2.1.6. Ukuran Perusahaan	40
2.1.7. Tingkat Utang.....	42
2.2. Hasil Penelitian Sebelumnya.....	44
BAB III KERANGKA KONSEPTUAL (MODEL PENELITIAN) DAN HIPOTESIS.....	60
3.1. Kerangka Konseptual (Model Penelitian)	60
3.2. Hipotesis.....	64

3.2.1.	Pengaruh Keandalan Akruwal terhadap Persistensi Laba.....	64
3.2.2.	Pengaruh Arus Kas Operasi terhadap Persistensi Laba.....	65
3.2.3.	Pengaruh Volatilitas Penjualan terhadap Persistensi Laba.....	66
3.2.4.	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Persistensi Laba.....	67
3.2.5.	Pengaruh Tingkat Utang terhadap Persistensi Laba.....	69
BAB IV METODE PENELITIAN		71
4.1.	Ruang Lingkup Penelitian.....	71
4.2.	Jenis Penelitian.....	71
4.3.	Tempat/Lokasi Penelitian.....	71
4.4.	Unit Analisis	72
4.5.	Populasi dan Sampel.....	72
4.6.	Variabel dan Definisi Operasional Variabel.....	76
4.6.1.	Variabel Dependen.....	76
4.6.2.	Variabel Independen	77
4.7.	Teknik Pengumpulan Data	82
4.8.	Teknik Analisis Data.....	82
4.8.1.	Analisis Statistik Deskriptif.....	82
4.8.2.	Uji Asumsi Klasik	83
4.8.3.	Pemilihan Model Data Panel.....	85
4.8.4.	Uji Hipotesis	89
BAB V HASIL PENELITIAN DAN ANALISIS.....		92
5.1.	Gambaran Umum Objek Penelitian	92
5.2.	Hasil dan Analisis.....	102
5.2.1.	Statistik Deskriptif.....	102
5.2.2.	Pemilihan Model Data Panel.....	110
5.2.3.	Uji Asumsi Klasik	112
5.2.4.	Analisis Regresi Data Panel	114
5.2.5.	Hasil Pengujian Hipotesis.....	117
5.3.	Pembahasan Hasil Penelitian.....	118
5.4.	Implikasi Hasil Penelitian	127
5.5.	Keterbatasan Penelitian	128
BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN		129
6.1.	Simpulan.....	129
6.2.	Saran	130

DAFTAR PUSTAKA.....	132
LAMPIRAN.....	136

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	43
Tabel 4. 1 Kriteria Sampel Penelitian	71
Tabel 4. 2 Sampel Penelitian	72
Tabel 5. 1 Profil Sampel Penelitian	90
Tabel 5. 2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	98
Tabel 5. 3 Hasil Uji Chow.....	103
Tabel 5. 4 Hasil Uji Hausman	103
Tabel 5. 5 Hasil Uji Lagrange Multipler (LM).....	104
Tabel 5. 6 Hasil Uji Multikolinearitas	105
Tabel 5. 7 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	106
Tabel 5. 8 Hasil Analisis Regresi Data Panel.....	107
Tabel 5. 9 Hasil Uji F	108
Tabel 5. 10 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R²).....	109
Tabel 5. 11 Hasil Uji Hipotesis (Uji T)	110
Tabel 5. 12 Kesimpulan Hasil Pengujian Hipotesis	111

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Laba Bersih Perusahaan PT CEKA, PT ROTI, PT SMAR dan PT SSMS dari tahun 2019-2023.....	4
---	----------

DAFTAR BAGAN

Bagan 3. 1 Kerangka Konseptual	61
Bagan 3. 2 Model Penelitian	62

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Persistensi Laba	128
Lampiran 2 Keandalan AkruaI	133
Lampiran 3 Arus Kas Operasi.....	141
Lampiran 4 Volatilitas Penjualan.....	150
Lampiran 5 Ukuran Perusahaan.....	159
Lampiran 6 Tingkat Utang	168
Lampiran 7 Output EViews 13	177