

**PENGARUH SIKLUS OPERASI, VOLATILITAS ARUS KAS, DAN  
*FEE* AUDIT TERHADAP PERSISTENSI LABA**

**DOUGLAS  
8335153314**



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

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA  
2019**

***THE INFLUENCE OF OPERATING CYCLE, CASH FLOW  
VOLATILITY, AND AUDIT FEE ON EARNINGS PERSISTENCE***

**DOUGLAS  
8335153314**



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

***STUDY PROGRAM S1 ACCOUNTING  
FACULTY OF ECONOMIC  
STATE UNIVERSITY OF JAKARTA  
2019***

## ABSTRAK

**DOUGLAS.** Pengaruh Siklus Operasi, Volatilitas Arus Kas, dan *Fee* Audit terhadap Persistensi Laba. Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta, 2019.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh siklus operasi, volatilitas arus kas, dan *fee* audit terhadap persistensi laba dengan objek perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2013 – 2017. Penelitian ini menggunakan data sekunder dengan teknik pengumpulan data dokumentasi, yaitu berupa laporan tahunan dan keuangan perusahaan yang terdapat pada *website* BEI yang kemudian dilakukan metode *purposive sampling* dan diperoleh 12 sampel perusahaan dengan total observasi sebanyak 60 perusahaan. Metode analisis data menggunakan analisis statistik deskriptif dan analisis regresi data panel dengan pendekatan *Common Effect Model* (CEM), dianalisis menggunakan Eviews 10. Persistensi laba sebagai variabel dependen dalam penelitian ini diproksikan dengan nilai koefisien regresi dari model regresi laba sebelum tahun berjalan terhadap laba tahun berjalan. Variabel independen yaitu siklus operasi diproksikan dengan rata-rata perputaran piutang ditambah rata-rata perputaran persediaan. Volatilitas arus kas diproksikan dengan standar deviasi dari arus kas operasi dibagi dengan total aset. *Fee* audit diproksikan dengan logaritma natural dari besaran *fee* audit.

Hasil analisis regresi data panel menunjukkan bahwa siklus operasi berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba. Hasil tersebut menerangkan bahwa perusahaan yang memiliki siklus operasi yang cepat dapat memiliki nilai persistensi laba yang tinggi. Sementara itu, volatilitas arus kas dan *fee* audit tidak berpengaruh terhadap persistensi laba. Hal tersebut menerangkan bahwa fluktuasi arus kas dan besaran *fee* audit yang dibayarkan perusahaan tidak dapat memberikan pengaruh terhadap persistensi laba.

**Kata Kunci:** Persistensi Laba, Siklus Operasi, Volatilitas Arus Kas, *Fee* Audit, Sektor Manufaktur

## **ABSTRACT**

**DOUGLAS.** *The Influence of Operating Cycle, Cash Flow Volatility and Audit Fee on Earnings Persistence. Faculty of Economics, State University of Jakarta, 2019.*

*The Purpose of this research is to analyze the influence of operating cycle, cash flow volatility, and audit fee on earnings persistence with objects of manufacturing sector listed in Indonesia Stock Exchange (IDX) period 2013 – 2017. This study uses secondary data with data collection techniques documentation, which is annual report and financial statement of companies listed on the IDX website then carried purposive sampling method and obtain 12 companies sample with total observation of 60 companies. The method of data analysis using descriptive statistical analysis and panel data regression analysis with Common Effect Model (CEM) approach, analyzed with Eviews 10. Earnings persistence as a dependent variabel is measured by regression coefficient value of the regression model of earnings before the current year against earnings for the current year. Operating cycle is measured by average of accounts receivable turnover plus average of inventory turnover. Cash flow volatility is measured by standard deviation of operating cash flow divided by total assets. Audit fee is measured by natural logarithm of the amount of audit fees.*

*The result of panel data regression analysis shows that operating cycle have significantly affect on earnings persistence. This result explain the company that have a fast operating cycle can have a high earnings persistence value. Meanwhile, cash flow volatility and audit fee does not have significantly affect on earnings persistence. This result explain that fluctuations in cash flows and the amount of audit fees paid by company cannot influence the earnings persistence.*

**Keywords:** *Earning Persistence, Operating Cycle, Cash Flow Volatility, Audit Fee, Manufacturing Sector.*

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

**Penanggung Jawab**

**Dekan Fakultas Ekonomi**

Prof. Dr. Dedi Purwana, ES., M.Bus

NIP. 19671207199203001

Nama	Jabatan	Tanda Tangan	Tanggal
<u>Dr. Rida Prihatini, S.E.,M.Si.,Ak.,CA</u> NIP. 1976042520011222002	Ketua Penguji	 .....	16/7/19 .....
<u>Adam Zakaria, S.E.,Akt.,M.Si.,Ph.D</u> NIP. 197504212008011011	Penguji Ahli	 .....	5/7/19 .....
<u>Dwi Handarini, S.Pd.,M.Ak</u> NIP. 198907312015042004	Sekretaris	 .....	8/7/19 .....
<u>Dr. IGKA Ulupui, S.E.,M.Si.,Ak.,CA</u> NIP. 196612131993032003	Pembimbing I	 .....	8/7/19 .....
<u>Hafifah Nasution, S.E.,MS.Ak</u> NIP. 198803052015042001	Pembimbing II	 .....	8/7/19 .....

Tanggal Lulus: 25 Juni 2019

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan :

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

Jakarta, Juni 2019

Yang Membuat Pernyataan

  


Douglas

NIM. 8335153314

## KATA PENGANTAR

Pertama-tama peneliti panjatkan puji dan syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Esa, karena atas kasih dan karunia-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Siklus Operasi, Volatilitas Arus Kas, dan *Fee* Audit terhadap Persistensi Laba” tepat pada waktunya. Skripsi ini disusun sebagai persyaratan kelulusan untuk memperoleh gelar Sarjana pada Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.

Selama proses penyusunan skripsi ini, peneliti mendapatkan dukungan dan doa oleh berbagai pihak. Oleh karena itu pada kesempatan ini peneliti ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Kedua orang tua saya yaitu Martimbul Sihombing dan Nurti Rosita Pandiangan yang selalu memberikan doa dan memberikan dukungan yang luar biasa baik moril maupun materil, perhatian, kasih sayang, dan semangat.
2. Saudara kandung saya yaitu Chandra Marojahan, Dorta Sasmita, dan Holmes yang selalu membantu saya dalam kehidupan sehari-hari.
3. Prof. Dr. Dedi Purwana, ES., M.Bus selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.

4. Dr. I Gusti Ketut Agung Ulupui, SE.,M.Si.,Ak.,CA selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi dan juga selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan arahan, saran, motivasi dan semangat dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Hafifah Nasution, SE.,MS.Ak selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan bimbingan dan saran dalam penulisan skripsi ini.
6. Seluruh dosen Universitas Negeri Jakarta yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat selama di dunia perkuliahan.
7. Teman-teman Program Studi S1 Akuntansi 2015, khususnya kelas A yang telah memberikan saran dan semangat dalam menyelesaikan skripsi ini.

Peneliti menyadari bahwa penelitian ini masih jauh dari kesempurnaan, untuk itu peneliti mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun demi perbaikan selanjutnya. Peneliti berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang memerlukan.

Jakarta, Juni 2019

Peneliti