

**PENGARUH ALIRAN KAS OPERASI, VOLATILITAS PENJUALAN,
TINGKAT HUTANG DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP
PERSISTENSI LABA (STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN
PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR
DI BEI PERIODE (2019-2023))**

SKRIPSI

*Diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Sebagai Salah Satu Syarat
Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi (S.akun) Pada program Akuntansi Syariah*



Disusun Oleh :

SORAYA DEFEGA

NIM : 2116040069

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARI'AH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN)
IMAM BONJOL PADANG**

1447 H/2025 M

PENGESAHAN TIM PENGUJI MUNAQASYAH

Skripsi dengan judul "Pengaruh Aliran Kas Operasi, Volatilitas Penjualan, Tingkat Utang dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba (Studi Kasus pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di BEI Periode 2019-2023)" yang disusun oleh Soraya Defega dengan NIM 2116040069 dan telah diuji dalam sidang munaqasyah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Imam Bonjol Padang, Hari Senin, 02 Februari 2026 dan dinyatakan telah dapat diterima sebagai salah satu syarat dalam mencapai gelar Sarjana Akuntansi (S.Akun) pada Program Studi Akuntansi Syari'ah.

Padang, 02 Februari 2026

Tim Penguji

Ketua

Welhendra, S.E., M.M., Akt
NIP. 197607122003121004

Sekretaris

Muthia Ulfah, M.A
NIP. 198605122020122010

Anggota

Penguji I

Maisya Pratiwi, M.S.Ak
NIP. 19940519 201903 2019

Penguji II

Salman Wajdi, SE., MM
NIP. 196412251986031007

Pembimbing

Pembimbing I

Welhendra, S.E., M.M., Akt
NIP. 197607122003121004

Pembimbing II

Muthia Ulfah, M.A
NIP. 198605122020122010

Mengesahkan,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
UIN Imam Bonjol Padang



Prof. Dr. Testru Hendra, M.Ag
NIP. 197606042003121001

PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi dengan judul **“Pengaruh Aliran Kas Operasi, Volatilitas Penjualan, Tingkat Utang dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba (Studi Kasus pada Perusahaan Pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023)”**. Yang disusun oleh saudari Soraya Defega, NIM 2116040069 telah memenuhi syarat ilmiah dan dapat diajukan ke sidang munaqasah.

Demikian persetujuan pembimbing ini diberikan agar dapat digunakan sebagaimana mestinya.

Padang, 11 Desember 2025

Pembimbing I



Welhendra, SE, MM., Akt
NIP.197607122003121004

Pembimbing II



Muthia Ulfa, MA
NIP.198605122020122010

PERNYATAAN KEORISINILAN

Saya sebagai penulis skripsi yang berjudul **“Pengaruh Aliran Kas Operasi, Volatilitas Penjualan, Tingkat Utang Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba (Studi Kasus Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di BEI Periode 2019-2023)”** menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi tersebut benar hasil karya sendiri, bukan tiruan ataupun duplikasi dari skripsi atau karya ilmiah lainnya yang sudah dipublikasikan dan pernah digunakan sebagai syarat memperoleh gelar strata-1 di Universitas Islam Negeri Imam Bonjol Padang maupun perguruan tinggi lainnya. Kecuali bagian informasi lainnya yang sumber telah dicantumkan sebagaimana mestinya sesuai tata penulisan karya ilmiah yang telah ditetapkan Universitas Islam Negeri Imam Bonjol Padang. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa skripsi ini merupakan hasil plagiasi atau tiruan dan tidak orsinil maka saya bersedia untuk dibatalkan keabsahan skripsi ini dengan gelar sarjana saya.

Padang, 02 Februari 2025

Yang menyatakan,



Soraya Defega
NIM: 2116040069

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan mendapatkan bukti empiris tentang pengaruh aliran kas operasi, volatilitas penjualan, tingkat utang dan ukuran perusahaan terhadap persistensi laba (studi pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2023). Metode pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah menggunakan teknik purposive sampling dan diperoleh perusahaan yang memenuhi kriteria berjumlah 48 perusahaan selama 5 tahun periode penelitian. Teknik analisis data yang digunakan adalah statistik deskriptif, uji asumsi klasik dan analisis data panel regresi menggunakan eviews 12. Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel aliran kas operasi berpengaruh positif dan signifikan terhadap persistensi laba, volatilitas penjualan berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap persistensi laba, tingkat utang berpengaruh positif tidak signifikan terhadap persistensi laba dan ukuran perusahaan berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap persistensi laba. Sementara itu, untuk hasil penelitian secara simultan menunjukkan bahwa aliran kas operasi, volatilitas penjualan, tingkat utang dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2023. Nilai koefisien determinasi sebesar 0,030363 yang artinya variabel aliran kas operasi, volatilitas penjualan, tingkat utang dan ukuran perusahaan hanya dapat mempengaruhi persistensi laba sebesar 3,3%. Sedangkan sisanya ditentukan oleh faktor atau variabel lain di luar penelitian ini.

Kata kunci: Aliran Kas Operasi, Volatilitas Penjualan, Tingkat Utang, Ukuran Perusahaan dan Persistensi Laba.

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis ucapkan kepada Allah SWT, yang mana berkat limpahan rahmat dan karunia-nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini yang berjudul **“Pengaruh Aliran Kas Operasi, Volatilitas Penjualan, Tingkat Utang dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba (Studi Kasus Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2019-2023)”**. Shalawat beserta salam penulis hadiahkan kepada Nabi Muhammad SAW yang telah menuntun manusia dari zaman kebodohan menuju zaman yang berilmu pengetahuan. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana akuntansi syari’ah pada fakultas ekonomi dan bisnis islam di UIN Imam Bonjol Padang. Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini terwujud berkat bantuan, arahan, bimbingan dan doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu penulis menyampaikan terimakasih kepada:

Teristimewa dan setulus-tulusnya kepada kedua orang tua penulis. Ayahanda **Nurman** dan ibunda **Marniati** yang telah menjadi orang tua hebat, yang telah melahirkan, mendidik dan menuntun sampai hari ini. Nasehat dan dorongan penuh cinta dan kasih sayang menjadi salah satu alasan untuk bertahan dan melanjutkan serta menyelesaikan pendidikan hingga jenjang sarjana. Semoga ayahanda dan ibunda selalu dalam keadaan sehat dan bisa melihat anak-anaknya mencapai cita-cita dan kesuksesan serta bisa membahagiakan kedua orang tua.

1. Rektor UIN Imam Bonjol Padang ibu **Prof. Dr. Martin Kustanti M. pd** beserta jajaran Wakil Rektor UIN Imam Bonjol Padang.

2. Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam Bapak **H. Ahmad Wira M. Ag.,ph.D** beserta jajaran wakil Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam UIN Iman Bonjol Padang.
3. Ketua Prodi Akuntansi Syari'ah Ibu **Sandra Ayu, M.Si** dan sekretaris jurusan.
4. Bapak **Welhendra, SE, MM.,Akt** selaku pembimbing I dan Ibu **Muthia Ulfa, MA** selaku pembimbing II yang telah meluangkan waktu serta memberikan bimbingan, arahan dan masukan pemikiran sehingga penulis bisa menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
5. Ibu **Maisya Pratiwi, M.S, Ak** selaku penguji I dan Bapak **Salman Wajdi, SE, MM** selaku penguji II yang telah memberikan saran dan kritikan serta telah meluangkan waktu untuk menguji skripsi ini.
6. Kepada kakak-kakak penulis, **Detif Etmanila Sari, Atroki Marseno, Nofia Febrima Gusti, Yuli Ayu Putri Yanti, Sartika Surya Utami dan Roverli Suseno** terimakasih yang sebesar-besarnya atas segala perhatian, dukungan, motivasi serta doa yang senantiasa diberikan keada penulis selama proses penyusunan skripsi ini. Kasih sayang, nasehat dan semangat yang diberikan menjadi kekuatan tersendiri bagi penulis untuk tetap bertahan, berjuang dan menyelesaikan pendidikan hingga sarjana. Semoga seluruh kakak penulis senantiasa diberikan kesehatan, kelancaran dalam setiap urusan, serta keberkahan dalam kehidupan.
7. Kepada **keponakanku tercinta**, terimakasih telah memberikan semangat, hiburan, serta doa dalam setiap proses penulisan skripsi ini. Kehadiran dan

dukungan sederhana tersebut menjadi salah satu sumber kekuatan untuk tetap berusaha dan menyelesaikan skripsi ini dengan baik.

8. Kepada seseorang yang tak kalah penting kehadirannya, **Agung Pradana** terimakasih banyak karena selalu ada dan tak pernah berhenti memberikan semangat, dukungan serta bantuan baik itu tenaga, waktu maupun materi. Terimakasih telah mendengarkan keluh kesah dan tangisan selama penulisan skripsi ini.
9. Kepada sahabatku tersayang, **Izatul Fajri Arini S.Akun**, dan **teman-temanku semua penghuni kos hijau, serta teman seperjuangan aksya B 21** yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu terimakasih banyak telah membantu penulis dalam keadaan apapun, memberikan semangat dan dukungan kepada penulis, semoga kita semua sukses bersama dan dapat mencapai rencana yang kita inginkan.

Padang, 23 Januari 2026



Soraya Defega
2116040069

DAFTAR ISI

ABSTRAK	ii
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	10
C. Batasan Masalah	10
D. Tujuan Penelitian	12
E. Manfaat Penelitian	13
F. Sistematika Penulisan	14
BAB II LANDASAN TEORI	16
A. Grand Theory	16
B. Persistensi Laba	19
C. Aliran Kas Operasi	25
D. Volatilitas Penjualan	27
E. Tingkat Utang	29
F. Ukuran Perusahaan	33
G. Korelasi Antar Variabel	36
H. Penelitian Terdahulu	40
I. Kerangka Pemikiran	44
J. Hipotesis Penelitian	45
BAB III METODE PENELITIAN	56
A. Jenis Penelitian	56
B. Jenis dan Sumber Data	56
C. Teknik Pengumpulan Data	57
D. Populasi dan Sampel	57
E. Definisi Operasional Variabel	68

F. Metode Analisis Data	72
G. Regresi Data Panel	78
H. Uji Hipotesis	79
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	81
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	81
B. Hasil Penelitian	83
C. Hasil Setelah Outlier	96
D. Pembahasan	114
BAB V PENUTUP	128
A. Kesimpulan	128
B. Saran	129
DAFTAR PUSTAKA	131
LAMPIRAN	137

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	40
Tabel 3.1 Daftar Populasi	58
Tabel 3.2 Pemilihan Sampel	62
Tabel 3.3 Kriteria Pemilihan Sampel	67
Tabel 3.4 Sampel	67
Tabel 4.1 Daftar Perusahaan Terpilih Sebagai Sampel Penelitian	82
Tabel 4.2 Hasil Uji Statistik Deskriptif	84
Tabel 4.3 Hasil Regresi Data Panel <i>Common Effect Model</i>	88
Tabel 4.4 Hasil Regresi Data Panel <i>Fixed Effect Model</i>	89
Tabel 4.5 Hasil Regresi Data Panel <i>Random Effect Model</i>	90
Tabel 4.6 Hasil Uji Chow	91
Tabel 4.7 Hasil Uji Hausman	92
Tabel 4.8 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> (LM)	93
Tabel 4.9 Hasil Uji Statistik Deskriptif	97
Tabel 4.10 Hasil Regresi Data Panel <i>Common Effect Model</i>	101
Tabel 4.11 Hasil Regresi Data Panel <i>Fixed Effect Model</i>	102
Tabel 4.12 Hasil Regresi Data Panel <i>Random Effect Model</i>	103
Tabel 4.13 Hasil Uji Chow	104
Tabel 4.14 Hasil Uji Hausman	105
Tabel 4.15 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> (LM)	106
Tabel 4.16 Hasil Uji Multikolinearitas	108
Tabel 4.17 Hasil Uji Regresi Data Panel	109
Tabel 4.18 Hasil Uji Parsial (Uji t)	111
Tabel 4.19 Hasil Uji Statistik F (Uji Simultan)	113
Tabel 4.20 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	114

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Penelitian	45
Gambar 4.1 Uji Normalitas	95
Gambar 4.2 Uji Normalitas Setelah Oulier	107