



UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

SKRIPSI

**PENGARUH PERSISTENSI LABA, STRUKTUR MODAL, KESEMPATAN
BERTUMBUH DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *EARNINGS*
RESPONSE COEFFICIENT PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2008-2009**

DIAJUKAN OLEH:

NAMA : YUNI PRATIWI

NIM : 125070056

UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT

GUNA MENCAPAI GELAR

SARJANA EKONOMI

2011

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : YUNI PRATIWI

NO. MAHASISWA : 125070056

PROGRAM JURUSAN : S1 / AKUNTANSI

MATA KULIAH POKOK : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH

JUDUL SKRIPSI : PENGARUH PERSISTENSI LABA, STRUKTUR
MODAL, KESEMPATAN BERTUMBUH DAN
UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP
EARNINGS RESPONSE COEFFICIENT PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2008-2009

Jakarta, Juli 2011

Pembimbing

Drs. I Cenik Ardana, M.M., Ak.

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA**

**TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI
SETELAH LULUS UJIAN KOMPREHENSIF/SKRIPSI**

NAMA : YUNI PRATIWI
NO. MAHASISWA : 125070056
PROGRAM JURUSAN : S1 / AKUNTANSI
MATA KULIAH POKOK : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH PERSISTENSI LABA, STRUKTUR
MODAL, KESEMPATAN BERTUMBUH DAN
UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP
EARNINGS RESPONSE COEFFICIENT PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2008-2009

TANGGAL : KETUA PENGUJI :

TANGGAL : (Yuniarwati, SE., M.M., Ak.)
ANGGOTA PENGUJI :

TANGGAL : (Drs. I Cenik Ardana, M.M., Ak.)
ANGGOTA PENGUJI :

(Elsa Imelda, SE., M.Si., Ak.)

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA**

- (A) Yuni Pratiwi (125070056)
- (B) PENGARUH PERSISTENSI LABA, STRUKTUR MODAL, KESEMPATAN BERTUMBUH DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP EARNINGS RESPONSE COEFFICIENT PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2008-2009
- (C) viii + 67 hlm ; 2011, gambar 3, tabel 11
- (D) Akuntansi Keuangan Menengah
- (E) Tujuan penelitian ini adalah untuk memperoleh bukti empiris mengenai ada tidaknya pengaruh persistensi laba, struktur modal, kesempatan bertumbuh, dan ukuran perusahaan terhadap *earnings response coefficient* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2008-2009. Penelitian kepustakaan dilakukan dengan mempelajari berbagai jurnal-jurnal dan buku-buku teori, yang berhubungan dengan topik penelitian. Pengujian dalam penelitian ini menggunakan statistik deskriptif, uji asumsi klasik, dan uji hipotesis dengan bantuan *SPSS for Windows 19.00*. Pengujian secara parsial menunjukkan bahwa persistensi laba mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap *earnings response coefficient*, sedangkan struktur modal, kesempatan bertumbuh dan ukuran perusahaan tidak mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap *earnings response coefficient*. Berdasarkan pengujian secara simultan menunjukkan bahwa persistensi laba, struktur modal, kesempatan bertumbuh dan ukuran perusahaan secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap *earnings response coefficient*.
- (F) Daftar acuan 19 (2003 – 2010)
- (G) Drs. I Cenik Ardana, M.M., Ak

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan berkat yang dilimpahkan-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Skripsi ini berjudul “Pengaruh Persistensi Laba, Struktur Modal, Kesempatan Bertumbuh dan Ukuran Perusahaan terhadap *Earnings Response Coefficient* pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2008-2009”. Tujuan penulisan skripsi ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat guna mencapai gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi pada Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.

Penulisan skripsi ini tidak mungkin dapat berjalan dengan baik tanpa bantuan, dukungan, dan bimbingan dari berbagai pihak. Penulis ingin mengucapkan rasa hormat dan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu penyusunan skripsi ini, khususnya kepada :

1. Bapak Drs. I Cenik Ardana, M.M., Ak., selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan pengarahan, bimbingan, serta saran yang berguna dalam penulisan skripsi ini.
2. Bapak Prof. Dr. Sukrisno Agoes, Ak., M.M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
3. Ibu Dra. Nurainun Bangun, M.M., Ak., selaku Ketua Jurusan S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.

4. Seluruh dosen pengajar beserta staf Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara yang telah mendidik, membimbing serta memberikan pengetahuan.
5. Pimpinan dan seluruh staf Pusat Informasi Pasar Modal Universitas Tarumanagara yang telah memberikan kesempatan untuk melakukan riset.
6. Seluruh anggota keluarga tercinta yang telah memberikan semangat dan dukungan selama masa perkuliahan sampai dengan skripsi ini diselesaikan.
7. Alex, Yunita, Robert, Yurike, dan teman-teman satu bimbingan yang telah memberikan dukungan, bantuan dan informasi selama proses penyusunan skripsi.
8. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah membantu kelancaran penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, baik dari segi teknik penyajian maupun materi dalam skripsi ini. Oleh karenanya, penulis bersedia menerima kritik dan saran yang membangun dari semua pihak guna perbaikan di masa yang akan datang.

Akhir kata, penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi para pembaca dan pihak lain yang membutuhkannya.

Jakarta, 7 Juli 2011

Penulis,

Yuni Pratiwi

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI	iii
DAFTAR TABEL	vi
DAFTAR GAMBAR	vii
DAFTAR LAMPIRAN	viii
BAB I. PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Permasalahan	1
B. Identifikasi Masalah	3
C. Ruang Lingkup	3
D. Perumusan Masalah	3
E. Tujuan dan Manfaat Penelitian	4
F. Sistematika Pembahasan	5
BAB II. LANDASAN TEORI DAN KERANGKA PEMIKIRAN	
A. Tinjauan Pustaka	
1. Laporan Keuangan	8
2. Informasi Laba Akuntansi	9
3. Pengertian <i>Earnings Response Coefficient</i>	11
4. Beberapa Faktor yang Menjelaskan Hubungan Laba dan Return Saham	12

4.1 Persistensi Laba	12
4.2 Struktur Modal	13
4.3 Kesempatan Bertumbuh	14
4.4 Ukuran Perusahaan	15
5. Artikel- Artikel yang Berkaitan dengan Penelitian	16
B. Kerangka Pemikiran	17
1. Identifikasi Variabel	20
2. Definisi Variabel	20
C. Hipotesis	21

BAB III. METODE PENELITIAN

A. Pemilihan Objek Penelitian	23
B. Metode Penarikan Sampel	23
1. Populasi dan Teknik Pemilihan Sampel	23
2. Operasional Variabel	24
C. Teknik Pengumpulan Data	29
D. Teknik Pengolahan Data	30
E. Teknik Pengujian Hipotesis	32

BAB IV. HASIL PENELITIAN

A. Gambaran Umum Objek Penelitian	36
B. Analisa dan Pembahasan	39
1. Statistik Deskriptif	39

2. Uji Asumsi Klasik	41
a. Uji normalitas	41
b. Uji multikolinieritas	45
c. Uji heteroskedastisitas	47
d. Uji autokorelasi	49
3. Uji Hipotesis	51
a. Uji regresi linier berganda	51
b. Uji koefisien regresi secara parsial (uji t)	54
c. Uji koefisien regresi secara simultan (uji F)	59
d. Koefisien determinasi (<i>adjusted R²</i>)	62

BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan	65
B. Keterbatasan	66
C. Saran	67

DAFTAR PUSTAKA

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	Operasionalisasi Variabel	28
Tabel 4.1	Daftar Sampel Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2008-2009	37
Tabel 4.2	Hasil Statistik Deskriptif dari <i>Earnings Response Coefficient</i> , Persistensi Laba, Struktur Modal, Kesempatan Bertumbuh dan Ukuran Perusahaan	39
Tabel 4.3	Hasil Pengujian Normalitas <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov</i>	44
Tabel 4.4	Hasil Pengujian Multikolinearitas	46
Tabel 4.5	Hasil Pengujian Heteroskedastisitas	48
Tabel 4.6	Hasil Pengujian Autokorelasi dengan <i>Durbin-Watson</i>	49
Tabel 4.7	Hasil Pengujian Regresi Linier Berganda	51
Tabel 4.8	Hasil Pengujian Hipotesis secara Parsial (uji t)	55
Tabel 4.9	Hasil Pengujian Hipotesis secara Simultan	60
Tabel 4.10	Hasil Pengujian Koefisien Determinasi R^2	63

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Skema Kerangka Pemikiran	19
Gambar 2.2	Indepedensi Variabel Ha_1 , Ha_2 , Ha_3 , Ha_4 dan Ha_5	22
Gambar 4.1	Hasil Pengujian Normalitas dengan Grafik <i>Probability-Plot</i>	42

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Tanggal Publikasi dan Harga Saham 2009
- Lampiran 2 Tanggal Publikasi dan Harga Saham 2008
- Lampiran 3 *Actual Return* dan *Expected Return* 2009
- Lampiran 4 *Cummulative Abnormal Return* 2009
- Lampiran 5 *Actual Return* dan *Expected Return* 2008
- Lampiran 6 *Cummulative Abnormal Return* 2008
- Lampiran 7 *Unexpected Earnings* 2009
- Lampiran 8 *Unexpected Earnings* 2008
- Lampiran 9 Struktur Modal 2009
- Lampiran 10 Struktur Modal 2008
- Lampiran 11 Kesempatan Bertumbuh 2009
- Lampiran 12 Kesempatan Bertumbuh 2008
- Lampiran 13 Ukuran Perusahaan 2009 dan 2008
- Lampiran 14 Tabel Variabel Independen dan Variabel Dependen (Input SPSS)
- Lampiran 15 *Earnings Response Coefficient*
- Lampiran 16 Persistensi Laba

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Permasalahan

Laporan keuangan menurut Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No.1 tentang penyajian laporan keuangan (SAK 2009 : 1.2) merupakan suatu penyajian terstruktur dari posisi keuangan dan kinerja suatu entitas. Laporan keuangan yang diterbitkan suatu perusahaan harus dapat mengungkapkan kondisi perusahaan yang sesungguhnya secara keseluruhan, sehingga dapat bermanfaat bagi pihak-pihak yang berkepentingan terhadap perusahaan dan masyarakat umum.

Keterbukaan informasi sangat penting di pasar modal bagi pengguna laporan keuangan terutama investor untuk melakukan pengambilan keputusan investasi. Informasi yang bermanfaat bagi pengambilan keputusan haruslah informasi yang mempunyai nilai relevansi. Salah satu indikator bahwa suatu informasi relevan dan bermanfaat untuk keputusan ekonomi yang dibuat oleh pelaku pasar adalah dalam reaksi pasar pada saat diumumkannya suatu informasi akuntansi. Salah satunya adalah pengumuman yang berkaitan dengan laba, yang bila diamati adanya pergerakan harga saham pada saat pengumuman tersebut terjadi.

Kualitas laba akuntansi yang dilaporkan oleh perusahaan yang dibuat manajemen menjadi pusat perhatian pihak eksternal perusahaan. Laba akuntansi yang berkualitas

adalah laba akuntansi yang memiliki sedikit atau tidak mengandung gangguan persepsian dan dapat mencerminkan kinerja perusahaan yang sebenarnya.

Laba akuntansi merupakan salah satu bagian dari laporan keuangan yang telah banyak dibuktikan mempunyai hubungan erat dengan tingkat return saham perusahaan, laba yang memiliki hubungan dengan return maka dapat dikatakan memiliki kandungan informasi. Studi awal mengenai hubungan laba akuntansi dan return dilakukan oleh Ball dan Brown (1968) yang menyatakan hubungan antara laba dan return saham ini disebut sebagai koefisien respon laba (*earnings response coefficient*), yang menemukan bahwa antara laba dan return memiliki kandungan informasi.

Earnings response coefficient disebut juga koefisien sensitivitas laba akuntansi, yaitu ukuran perubahan harga saham terhadap perubahan laba akuntansi. Ada beberapa faktor yang dianggap mempengaruhi laba akuntansi. Skripsi ini disusun untuk meneliti kaitan persistensi laba, struktur modal, kesempatan bertumbuh, dan ukuran perusahaan dengan laba akuntansi.

Berdasarkan latar belakang masalah diatas, penulis dalam skripsi ini tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul “PENGARUH PERSISTENSI LABA, STRUKTUR MODAL, KESEMPATAN BERTUMBUH, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *EARNINGS RESPONSE COEFFICIENT* PADA

PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2008-2009”

B. Identifikasi Masalah

Berdasarkan latar belakang permasalahan yang telah dikemukakan sebelumnya dan agar memperoleh pembahasan yang lebih terarah, maka identifikasi masalah dalam penelitian ini adalah pengaruh persistensi laba, struktur modal, kesempatan bertumbuh, dan ukuran perusahaan terhadap *earnings response coefficient*.

C. Ruang Lingkup

Ruang lingkup yang dipakai dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Data yang digunakan terbatas pada data sekunder yang disajikan dalam laporan keuangan tahunan yang sudah diaudit dan dipublikasikan oleh perusahaan pada tahun 2008 dan 2009.

Faktor-faktor yang mempengaruhi *earnings response coefficient* yang diteliti sebagai variabel bebas (independen) dalam penelitian ini adalah persistensi laba, struktur modal, kesempatan bertumbuh, dan ukuran perusahaan. Sedangkan variabel dependennya adalah *earnings response coefficient*.

D. Perumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan sebelumnya, penulis mencoba untuk merumuskan masalah yang akan diteliti:

1. Apakah persistensi laba berpengaruh terhadap *earnings response coefficient*?
2. Apakah struktur modal berpengaruh terhadap *earnings response coefficient*?
3. Apakah kesempatan bertumbuh berpengaruh terhadap *earnings response coefficient*?
4. Apakah ukuran perusahaan berpengaruh terhadap *earnings response coefficient*?
5. Apakah persistensi laba, struktur modal, kesempatan bertumbuh dan ukuran perusahaan berpengaruh secara simultan terhadap *earnings response coefficient*?

E. Tujuan dan Manfaat Penelitian

Berdasarkan latar belakang dan perumusan masalah yang telah dijelaskan diatas, penelitian ini dilakukan untuk tujuan sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui apakah persistensi laba berpengaruh terhadap *earnings response coefficient*
2. Untuk mengetahui apakah struktur modal berpengaruh terhadap *earnings response coefficient*
3. Untuk mengetahui apakah kesempatan bertumbuh berpengaruh terhadap *earnings response coefficient*
4. Untuk mengetahui apakah ukuran perusahaan berpengaruh terhadap *earnings response coefficient*

5. Untuk mempengaruhi apakah persistensi laba, struktur modal, kesempatan bertumbuh dan ukuran perusahaan berpengaruh secara simultan terhadap *earnings response coefficient*.

Dari tujuan yang akan dicapai, maka manfaat dari dilakukannya penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Manfaat Akademik

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi salah satu referensi bagi penelitian-penelitian yang dilakukan di masa mendatang, dan dapat menjadi referensi bagi pihak-pihak yang terkait, khususnya yang berkaitan dengan *earnings response coefficient*. Penelitian ini juga diharapkan dapat memberikan tambahan pengetahuan dan wawasan mengenai *earnings response coefficient* dan faktor-faktor yang mempengaruhinya.

2. Manfaat Operasional

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi yang bermanfaat mengenai *earnings response coefficient* dan faktor-faktor yang mempengaruhinya, khususnya pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Bagi para investor, penelitian ini diharapkan dapat membantu dalam memberikan dasar pertimbangan dalam pengambilan keputusan investasi dengan memahami faktor-faktor yang mempengaruhi besaran yang menunjukkan hubungan informasi laba dan return perusahaan.

F. Sistematika Pembahasan

Suatu gambaran yang sistematis mengenai materi dan pokok-pokok yang dibahas dalam skripsi ini dapat digambarkan dengan sistematika sebagai berikut:

BAB I PENDAHULUAN

Bab ini menjelaskan latar belakang permasalahan, identifikasi masalah, ruang lingkup penelitian, perumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian, serta sistematika pembahasan.

BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN KERANGKA PEMIKIRAN

Bab ini membahas mengenai tinjauan teoritis mengenai pengertian laporan keuangan, laba akuntansi, *earnings response coefficient*, persistensi laba, struktur modal, kesempatan bertumbuh, dan ukuran perusahaan. Bab ini juga memuat penelitian yang relevan, identifikasi variabel, definisi variabel, dan hipotesis.

BAB III METODE PENELITIAN

Bab ini menguraikan mengenai pemilihan objek penelitian, metode penarikan sampel, teknik pengumpulan data, teknik pengolahan data, dan teknik pengujian hipotesis.

BAB IV HASIL PENELITIAN

Bab ini menguraikan secara singkat mengenai gambaran umum objek penelitian, serta analisis dan pembahasan atas penelitian yang dilakukan, melalui statistik deskriptif, pengujian asumsi klasik, dan pengujian hipotesis.

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

Bab ini membahas tentang kesimpulan dari pembahasan yang telah dilakukan, keterbatasan penelitian, beserta saran-saran yang sekiranya bermanfaat sebagai bahan pertimbangan dan referensi bagi penelitian yang akan datang serta pihak yang berkepentingan.

DAFTAR PUSTAKA

- Belkaoui, Ahmed Riahi. (2004). *Accounting Theory. 5th Edition*. Great Britain: TJ Internasional
- Gitman, Lawrence J. (2009). *Principles of Managerial Finance. 12th Edition*. United States of America: NYIF
- Husnan, Suad. (2005). *Dasar-Dasar Teori Portofolio dan Analisis Sekuritas*. Yogyakarta: UPP TKPN
- Ikatan Akuntansi Indonesia. (2009). *Standar Akuntansi Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat
- Jogiyanto, H.M. (2003). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Edisi 3. Yogyakarta: BPFE-UGM
- Kieso, Donald E. Jerry S Weygant, Terry D. Warfield. (2010). *Intemediete Accounting. 13th edition*. United States of America: John Wiley & Sons
- Mayasari, Sekar. (2004). Bukti Empiris Pengaruh Spesialisasi Industri Auditor terhadap *Earnings Response Coefficient*. *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*. Vol 7 No.2. Mei 2004. Hal 154-178
- Mulyani, Sri, Nur Fadrijih Asyik dan Andayani. (2007). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi *Earnings Response Coefficient* pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta. *Jurnal Akuntansi*. Vol 11 No.1. Juni 2007. Hal 35-45
- Naimah, Zahroh dan Siddharta Utama. (2006). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan dan Profitabilitas Perusahaan terhadap Koefisien Respon Laba dan Koefisien Respon Buku: Studi pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Jakarta. *Jurnal Akuntansi*. Simposium Nasional Akuntansi IX Padang. Hal 1-26
- Palupi, Margaretta Jati. (2006). Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Koefisien Respon Laba : Bukti Empiris pada Bursa Efek Jakarta. *Jurnal EKUBANK*. Vol.3. Ed. November 2006. Hal 9-25

- Priyatno, Dwi. (2009). *Mandiri Belajar SPSS untuk analisis data dan uji statistik*. Cetakan ketiga. Yogyakarta: Mediakom
- Riduwan, Akhmad. (2004). Pengaruh Alokasi Pajak Antar Perioda Berdasarkan PSAK No.46 Terhadap Koefisien Respon Laba Akuntansi. *Jurnal Akuntansi*. Simposium Nasional Akuntansi VII (Denpasar, Bali). Hal 220-243
- Setiati, Fita. (2004). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Koefisien Respon Laba Pada Perusahaan Bertumbuh dan Tidak Bertumbuh. *Jurnal Akuntansi*. Simposium Nasional Akuntansi VII (Denpasar, Bali). Hal 914-930
- Suaryana, Agung. (2008). Pengaruh Konservatisme Laba Terhadap Koefisien Respon Laba. *Jurnal Akuntansi dan Bisnis*. Vol 3 No.1. Januari 2008. Hal 1-20
- Susilo, Dwi dan Jaryono. (2004). Dampak Publikasi Laporan Keuangan Terhadap Perilaku Return Saham di Bursa Efek Jakarta. *Jurnal Akuntansi*. SMART Vol 2 No.2. Hal 97-110
- Tiolemba, Noviyanti dan Erni Ekawati. Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Koefisien Respon Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEJ. *Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan*. Vol 4 No. 2. Agustus 2008. Hal 100-115
- Wirakusuma, Made Gede. (2008). Pengaruh Ketepatanwaktuan Publikasi Laporan Keuangan Terhadap Kandungan Kualitas Informasi Laba Akuntansi di Pasar Modal Indonesia. *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*. Vol 11 No.3. September 2008. Hal 286-311
- Wijayanti, Handayani Tri. (2006). Analisis Pengaruh Perbedaan Antara Laba Akuntansi dan Laba Fiskal Terhadap Persistensi Laba, Akrual, dan Arus Kas. *Makalah*. Simposium Nasional Akuntansi IX (Padang)

<http://www.finance.yahoo.com>