



**UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI JAKARTA**

SKRIPSI

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, PERSISTENSI LABA
AKUNTANSI, STRUKTUR MODAL, DAN VARIABEL INDIKATOR
TERHADAP KOEFISIEN RESPON LABA AKUNTANSI PERUSAHAAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA UNTUK TAHUN 2009**

DIAJUKAN OLEH :

NAMA : YURIKE HARTINI S

NIM : 125070238

UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN SYARAT-SYARAT

GUNA MENCAPAI GELAR

SARJANA EKONOMI

2011

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : YURIKE HARTINI S
NO. MAHASISWA : 125070238
PROGRAM/ JURUSAN : S1 / AKUNTANSI
BIDANG KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN,
PERSISTENSI LABA AKUNTANSI,
STRUKTUR MODAL, DAN VARIABEL
INDIKATOR TERHADAP KOEFISIEN RESPON
LABA AKUNTANSI PERUSAHAAN YANG
TERDAFTAR DI BEI UNTUK TAHUN 2009

Jakarta, Desember 2010

Pembimbing

Dra. Nurainun Bangun, M.M., Ak.

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA**

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

NAMA : YURIKE HARTINI S
NO. MAHASISWA : 125070238
PROGRAM/ JURUSAN : S1 / AKUNTANSI
BIDANG KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN,
PERSISTENSI LABA AKUNTANSI,
STRUKTUR MODAL, DAN VARIABEL
INDIKATOR TERHADAP KOEFISIEN RESPON
LABA AKUNTANSI PERUSAHAAN YANG
TERDAFTAR DI BEI UNTUK TAHUN 2009

TANGGAL : 14 JANUARI 2011

KETUA PENGUJI :

(Prof. Dr. Apollo Daito, SE., M.Si., Ak.)

TANGGAL : 14 JANUARI 2011

ANGGOTA PENGUJI :

(Dra. Nurainun Bangun, M.M., Ak.)

TANGGAL : 14 JANUARI 2011

ANGGOTA PENGUJI

(Melinda Haryanto, SE., M.M., Ak.)

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA**

(A) Yurike Hartini S (125070238)

(B) PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, PERSISTENSI LABA AKUNTANSI, STRUKTUR MODAL, DAN VARIABEL INDIKATOR TERHADAP KOEFISIEN RESPON LABA AKUNTANSI PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BEI UNTUK TAHUN 2009

(C) ix + 73 Halaman; 2010; gambar 6, table 14, lampiran 11

(D) Akuntansi Keuangan Menengah

(E) Tujuan diadakannya penelitian ini adalah untuk meneliti pengaruh ukuran perusahaan, persistensi laba akuntansi, struktur modal, serta variabel indikator dengan koefisien respon laba akuntansi. Data yang digunakan adalah 80 perusahaan yang ada di Bursa Efek Indonesia (BEI) serta harga saham pada periode pengamatan pada tahun 2009. Metode penelitian yang digunakan adalah penelitian kepustakaan yang kemudian diolah menggunakan program komputer dengan membuat hipotesis H_1 - H_5 . Berdasarkan penelitian yang dilakukan secara bersama-sama, ditemukan pengaruh ukuran perusahaan, persistensi laba akuntansi, struktur modal, serta variabel indikator dengan koefisien respon laba akuntansi. Berdasarkan hasil penelitian, secara terpisah hanya persistensi laba akuntansi yang memiliki pengaruh terhadap koefisien respon laba akuntansi, sedangkan untuk ukuran perusahaan, struktur modal, dan variabel indikator secara terpisah tidak memiliki pengaruh terhadap koefisien respon laba akuntansi.

(F) Daftar Pustaka 25 (1991-2010)

(G) Dra. Nurainun Bangun, M.M., Ak.

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena berkat rahmat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Penyusunan skripsi ini bertujuan untuk memenuhi salah satu syarat guna mencapai gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi pada Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.

Dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis banyak mendapat bantuan, bimbingan, dukungan, serta motivasi dari berbagai pihak. Untuk itu, maka pada kesempatan kali ini penulis ingin memberikan ucapan terima kasih kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Sukrisno Agoes, M.M., Ak., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
2. Ibu Dra. Nurainun Bangun, M.M., Ak., selaku dosen pembimbing, yang telah bersedia meluangkan waktunya untuk memberikan bimbingan dan pengarahan selama penyusunan skripsi ini, dan selaku Ketua Jurusan S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
3. Segenap dosen dan staf pengajar Fakultas Ekonomi Tarumanagara yang telah membekali penulis dengan berbagai ilmu pengetahuan.
4. Papi dan Mami, atas kesempatan besar yang telah diberikan sehingga dapat mengikuti masa sekolah sampai akhirnya mengikuti masa perkuliahan.
5. Semua teman-teman yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini jauh dari sempurna, baik dari sudut penulisan, penyusunan kata, materi, dan penyajian karena itu penulis mengharapkan segala macam kritik dan saran yang bermanfaat berkenaan dengan skripsi ini. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan informasi serta manfaat bagi para pembacanya.

Jakarta, 29 Desember 2010

Penulis

Yurike Hartini S

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI	iii
DAFTAR GAMBAR	vi
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR LAMPIRAN	ix
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	6
BAB II. LANDASAN TEORI DAN KERANGKA PEMIKIRAN	
A. TINJAUAN PUSTAKA	
1. Laporan Keuangan	8
2. Saham	9
3. <i>Return</i> Saham	10
4. Koefisien Respon Laba Akuntansi	12
5. Ukuran Perusahaan	13
6. Persistensi Laba	15

7. Struktur Modal dan Variabel Indikator	17
8. Artikel-Artikel yang Berkaitan dengan Penelitian	18
B. KERANGKA PEMIKIRAN	
1. Identifikasi Variabel	21
2. Definisi Variabel	21
3. Hipotesis	22
BAB III. METODE PENELITIAN	
A. Pemilihan Objek Penelitian	26
B. Metode Penarikan Sampel	
1. Populasi dan Teknik Pemilihan Sampel	26
2. Operasional Variabel	27
C. Teknik Pengumpulan Data	32
D. Teknik Pengolahan Data	33
E. Teknik Pengujian Hipotesis	36
BAB IV. HASIL PENELITIAN	
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	38
B. Analisis dan Pembahasan	
1. Statistik Deskriptif	40
2. Pengujian Asumsi dalam Model Regresi	43
3. Pengujian Hipotesis	49
BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN	
A. Kesimpulan	70

B. Saran 73

DAFTAR PUSTAKA

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1. Operasionalisasi Variabel.....	31
Tabel 4.1. Dasar Pemilihan Sampel	39
Tabel 4.2. Output Hasil Statistik Deskriptif dari Koefisien Respon Laba, Ukuran Perusahaan, Persistensi Laba Akuntansi, Struktur Modal, Dan Variabel Indikator	41
Tabel 4.3. <i>Variables Entered/Removed</i>	42
Tabel 4.4. Output Hasil Pengujian Autokorelasi	46
Tabel 4.5. Output Hasil Pengujian Multikolinearitas	49
Tabel 4.6. Output Hasil Pengujian Hipotesis antara Ukuran Perusahaan, Persistensi Laba Akuntansi, Struktur Modal, dan Variabel Indikator dengan Koefisien Respon Laba	50
Tabel 4.7. Output Hasil Pengujian Hipotesis antara Ukuran Perusahaan dengan Koefisien Respon Laba.....	54
Tabel 4.8. Output Hasil Pengujian Hipotesis antara Persistensi Laba Akuntansi dengan Koefisien Respon Laba	54
Tabel 4.9. Output Hasil Pengujian Hipotesis antara Struktur Modal dengan Koefisien Respon Laba	55
Tabel 4.10. Output Hasil Pengujian Hipotesis antara Variabel Indikator dengan Koefisien Respon Laba	55

Tabel 4.11. Output Hasil Pengujian Hipotesis dengan Menggunakan <i>Analysis of Variance</i>	62
Tabel 4.12. Output Hasil Pengujian Koefisien Determinasi	65
Tabel 4.13. Matriks Penelitian yang Terdahulu	68

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Independensi Variabel h1, h2, h3, dan h4	23
Gambar 2.2. Independensi Variabel h5	24
Gambar 2.3. Skema Kerangka Pemikiran	25
Gambar 4.1. Hasil Pengujian Normalitas dengan <i>Normal Probability P-Plot</i>	44
Gambar 4.2. Hasil Pengujian Normalitas dengan <i>Normal Probability P-Plot</i> sesudah dilakukan log	45
Gambar 4.3. Hasil Pengujian Heteroskedastisitas	48

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran I - Perusahaan – Perusahaan Sampel Penelitian
- Lampiran II - Tanggal Publikasi dan Harga Saham
- Lampiran III - *Cummulative Abnormal Return*
- Lampiran IV - *Unexpected Earnings*
- Lampiran V - Ukuran Perusahaan
- Lampiran VI - Struktur Modal
- Lampiran VII - Hasil Regresi *Cummulative Abnormal Return*
- Lampiran VIII - Hasil Regresi Laba Tahun 2009
- Lampiran IX - Nilai Koefisien Respon Laba
- Lampiran X - Nilai Persistensi Laba
- Lampiran XI - Variabel Indikator, ERC, dan Persistensi Laba

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Permasalahan

Laporan keuangan merupakan salah satu sumber informasi yang penting untuk pengambilan keputusan, salah satunya adalah informasi laba. Informasi laba merupakan unsur utama dalam laporan keuangan yang dapat digunakan untuk mengukur kinerja perusahaan selama satu periode dan memprediksi kinerja perusahaan di masa mendatang.

Informasi tentang laba (*earnings*) mempunyai peran sangat penting bagi pihak yang berkepentingan terhadap suatu perusahaan. Pihak internal dan eksternal perusahaan sering menggunakan laba sebagai dasar pengambilan keputusan seperti pemberian kompensasi dan pembagian bonus kepada manajer, pengukur prestasi atau kinerja manajemen, dan dasar penentuan besarnya pengenaan pajak. Hal ini mengakibatkan kualitas laba menjadi pusat perhatian bagi investor, kreditor, pembuat kebijakan akuntansi, dan Pemerintah. Laba yang berkualitas adalah laba yang dapat mencerminkan kelanjutan laba (*sustainable earnings*) di masa depan, yang ditentukan oleh komponen akrual dan aliran kasnya.

Laba merupakan salah satu bagian dari laporan keuangan yang mendapat banyak perhatian dan banyak penelitian membuktikan adanya hubungan yang sangat erat antara laba dengan tingkat return saham perusahaan. Besaran yang menunjukkan

hubungan antara laba dan return saham ini yang disebut dengan Koefisien Respon Laba (*Earnings Response Coefficient - ERC*).

Sejak awal tahun 1980 berkembang penelitian yang mengamati beberapa faktor yang mempengaruhi volatilitas dan besaran koefisien respon laba. Adapun beberapa faktor yang dianggap mempengaruhi laba akuntansi perusahaan diantaranya ukuran perusahaan dan struktur modal perusahaan serta persistensi laba akuntansi perusahaan. Persistensi laba akuntansi adalah suatu ukuran yang menjelaskan kemampuan perusahaan untuk mempertahankan jumlah laba yang diperoleh saat ini sampai saat mendatang.

ERC disebut juga koefisien sensitivitas laba akuntansi, yaitu ukuran sensitivitas perubahan harga saham terhadap perubahan laba akuntansi. Ada beberapa faktor yang juga dianggap mempengaruhi laba akuntansi ini. Skripsi ini disusun untuk meneliti kaitan ukuran perusahaan, persistensi laba, struktur modal, serta variabel indikator dengan laba akuntansi yang akan membahasnya dengan judul : "PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, PERSISTENSI LABA AKUNTANSI, STRUKTUR MODAL, DAN VARIABEL INDIKATOR TERHADAP KOEFISIEN RESPON LABA AKUNTANSI PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BEI UNTUK TAHUN 2009".

B. Identifikasi Masalah

Analisis fundamental yang dilakukan oleh investor berdasarkan karakteristik keuangan perusahaan ini tidak sama pada tiap tahap siklus hidup perusahaan. Ada banyak faktor yang mempengaruhi koefisien suatu laba pada perusahaan, antara lain persistensi laba, struktur organisasi, dan ukuran perusahaan. Faktor-faktor tersebut akan digunakan untuk mencari koefisien laba akuntansi atau yang dikenal dengan ERC (*Earnings Reponse Coefficient*). Penelitian tentang ERC secara terus menerus masih perlu dilakukan, untuk memperoleh bukti empiris yang cukup tentang pengaruh metode akuntansi terhadap ERC.

C. Ruang Lingkup

Pembahasan dalam skripsi akan dibatasi dengan penelitian terhadap perusahaan yang ada di Bursa Efek Indonesia (BEI). Data yang diambil berupa laporan keuangan (neraca dan laporan rugi laba) perusahaan pada tahun 2009. Pembatasan yang dilakukan dalam penelitian ini bertujuan agar penelitian yang diteliti tidak terlalu luas dan berfokus pada masalah pokok.

D. Perumusan Masalah

Berdasar identifikasi masalah yang telah dibahas sebelumnya maka permasalahan dalam penelitian ini dapat dirumuskan sebagai berikut: 1). Bagaimana pengaruh ukuran perusahaan terhadap koefisien respon laba akuntansi perusahaan, 2). Bagaimana pengaruh persistensi laba akuntansi terhadap koefisien respon laba akuntansi perusahaan, 3). Bagaimana pengaruh struktur modal terhadap koefisien respon laba akuntansi perusahaan, 4). Bagaimana pengaruh variabel indikator terhadap koefisien respon laba akuntansi perusahaan, dan 5). Bagaimana pengaruh secara simultan ukuran perusahaan, persistensi laba akuntansi, struktur modal, dan variabel indikator terhadap koefisien respon laba akuntansi perusahaan.

E. Tujuan dan Manfaat Penelitian

1. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah yang telah dirumuskan sebelumnya, maka tujuan dari penelitian ini adalah: a). Untuk mengetahui pengaruh ukuran perusahaan terhadap koefisien respon laba akuntansi (ERC), b). Untuk mengetahui pengaruh persistensi laba terhadap koefisien respon laba akuntansi (ERC), c). Untuk mengetahui pengaruh struktur modal terhadap koefisien respon laba akuntansi (ERC), d). Untuk mengetahui pengaruh variabel indikator terhadap koefisien respon laba akuntansi (ERC), dan e). Untuk mengetahui pengaruh secara simultan ukuran perusahaan, persistensi laba akuntansi, struktur modal, dan variabel indikator terhadap koefisien respon laba akuntansi perusahaan.

2. Manfaat Penelitian

Manfaat dari penelitian yang dilakukan adalah:

a. Manfaat bagi pengembangan ilmu

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 koefisien respon laba. Penelitian ini juga diharapkan dapat memberikan tambahan pengetahuan dan wawasan mengenai koefisien respon laba akuntansi dan faktor-faktor yang mempengaruhinya yaitu ukuran perusahaan, persistensi laba akuntansi, struktur modal, dan variabel indikator.

b. Manfaat operasional

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi yang bermanfaat mengenai koefisien respon laba akuntansi 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 mengambil keputusan investasi dengan memahami faktor-faktor yang mempengaruhi besaran yang menunjukkan hubungan informasi laba dan return

perusahaan. Penelitian ini juga diharapkan dapat membantu manager dalam memberikan dasar untuk dapat memahami relevansi nilai informasi akuntansi berupa laba akuntansi terhadap harga saham di Bursa Efek Indonesia, dan memberikan petunjuk serta bahan pertimbangan bagi manajemen dalam memilih dan menerapkan metode-metode akuntansi yang menghasilkan laba akuntansi yang tetap dipersepsikan berkualitas atau direspon positif oleh investor.

F. Sistematika Pembahasan

Pembahasan penelitian ini secara garis besar akan diuraikan dalam sistematika pembahasan untuk memperoleh gambaran yang jelas mengenai hal-hal yang akan dibahas dalam penelitian ini, yaitu sebagai berikut :

BAB I : PENDAHULUAN

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

BAB II : LANDASAN TEORI DAN KERANGKA PEMIKIRAN

Bab ini menjelaskan laporan keuangan, saham, *return* saham, koefisien respon laba akuntansi, ukuran perusahaan, persistensi laba, struktur modal dan variabel indikator, dan artikel-artikel yang berkaitan dengan penelitian. Bab ini juga memuat identifikasi variabel, definisi variabel, dan hipotesis.

BAB III : METODE PENELITIAN

Bab ini menjelaskan tentang pemilihan obyek penelitian, metode penarikan sampel, teknik pengumpulan data, teknik pengolahan data, serta teknik pengujian hipotesis.

BAB IV : HASIL PENELITIAN

Bab ini mengungkapkan sekilas 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, beserta saran-saran yang sekiranya bermanfaat sebagai bahan pertimbangan dan referensi bagi penelitian yang akan datang serta pihak yang berkepentingan.

DAFTAR PUSTAKA

- Aritonang R., Lerbin R. (2007). *Riset Pemasaran: Teori dan Praktik*. Bogor: Ghalia Indonesia
- Cho, J.Y. dan K. Jung. (1991). Earnings Response Coefficients: A Synthesis of Theory and Empirical Evidence. *Journal of Accounting Literature*. Vol 10. pp. 85-116
- Dalton, M. John. (2001). *How The Stock Market Works*. 3rd edition. United States of America: NYIF
- Darmadji, Tjiptono, Hendy M. Fakhruddin. (2006). *Pasar Modal Indonesia Pendekatan Tanya Jawab*. Edisi 2. Jakarta: Salemba Empat
- Gitman, Lawrence J. (2009). *Principles of Managerial Finance*. 12th edition. New Jersey: Prentice Hall
- Husnan, Suad. (2005). *Dasar-dasar Teori Portofolio dan Analisis Sekuritas*. Yogyakarta: UPP YKPN
- Ikatan Akuntan Indonesia. (2009). *Standar Akuntansi Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat
- Jogiyanto, H.M. (2003). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Edisi 3. Yogyakarta: BPFU-UGM
- Kieso, Donald E., Jerry S Weygant, Terry D. Warfield. (2010). *Intermediate Accounting*. 13th edition. United States of America: John Wiley & Sons
- Naimah, Zahroh dan Siddharta Utama. (2006). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan, dan Profitabilitas Perusahaan Terhadap Koefisien Respon Laba dan Koefisien Respon Nilai Buku Ekuitas: Studi Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Jakarta. *Makalah*. Simposium Nasional Akuntansi IX (Padang)
- 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
- Penman, S.H. (2001). *Financial Statement Analysis and Security Valuation*. New York: Mc. Graw Hill International

- Reeve, James M., Carl S. Warren, Jonathan Duchac. (2009). *Principles of Accounting*. 23th edition. United States of America: South Western
- 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
- Santoso, Singgih. (2008). *Panduan Lengkap Menguasai SPSS 16*. Jakarta: PT Elex Media Komputindo Kelompok Gramedia
- Sayekti, Yosefa dan Wondabio L. S. (2007). Pengaruh Corporate Social Responsibility Disclosure Terhadap Earning Response Coefficient: Suatu Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Jakarta. *Makalah*. Simposium Nasional Akuntansi X (Makassar)
- Scott, W.R. (2001). *Financial Accounting Theory*. 2nd edition. Ontario: Prentice Hall Canada Inc.
- 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 Respons Laba. *Jurnal Akuntansi dan Bisnis*. Vol. 3. No. 1, Januari 2008.
- Sudarmadji, Ardi Murdoko dan Lana Sularto. (2007). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, dan Tipe Kepemilikan Perusahaan Terhadap Luas *Voluntary Disclosure* Laporan Keuangan Tahunan. *Jurnal Akuntansi*. Proceeding PESAT Vol. 2. Hal A53-A60
- Sugiyono. (2007). *Statistika untuk Penelitian*. Cetakan Keduabelas. Bandung: CV Alfabeta
- 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
- Wijayanti, Handayani Tri. (2006). Analisis Pengaruh Perbedaan Antara Laba Akuntansi dan Laba Fiskal Terhadap Persistensi Laba, Akrua, dan Arus Kas. *Makalah*. Simposium Nasional Akuntansi IX (Padang)

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

<http://www.idx.co.id>

