

**PENGARUH KONSENTRASI PASAR, TOTAL  
UTANG, DAN MANAJEMEN LABA TERHADAP  
PERSISTENSI LABA**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang  
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015 – 2020)**

**SKRIPSI**

**WILI SUNJAYA  
11170000246**



**PROGRAM STUDI STRATA 1 AKUNTANSI  
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA  
JAKARTA  
2021**

**PENGARUH KONSENTRASI PASAR, TOTAL  
UTANG, DAN MANAJEMEN LABA TERHADAP  
PERSISTENSI LABA**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang  
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015 – 2020)**

**SKRIPSI**

**WILI SUNJAYA  
11170000246**



**SKRIPSI INI DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI SEBAGIAN  
PERSYARATAN MENJADI SARJANA AKUNTANSI**

**PROGRAM STUDI STRATA 1 AKUNTANSI  
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA  
JAKARTA  
2021**

## **PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI**

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul:

**PENGARUH KONSENTRASI PASAR, TOTAL UTANG, DAN  
MANAJEMEN LABA TERHADAP PERSISTENSI LABA  
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia Periode 2015 – 2020)**

Yang disusun untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Akuntansi (S. Ak.) pada program studi Strata 1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia Jakarta, sejauh yang saya ketahui skripsi ini bukan merupakan tiruan, duplikasi atau plagiat dari skripsi yang sudah dipublikasikan dan atau pernah dipakai untuk mendapatkan gelar sarjana di lingkungan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia Jakarta dan diperguruan tinggi lainnya, kecuali bagian yang informasinya dicantumkan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 24 Agustus 2021



**Wili Sunjaya**

**11170000246**

## **PERSETUJUAN PEMBIMBING**

Skripsi dengan judul:

**PENGARUH KONSENTRASI PASAR, TOTAL UTANG, DAN  
MANAJEMEN LABA TERHADAP PERSISTENSI LABA  
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia Periode 2015 – 2020)**

Dibuat untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Akuntansi (S. Ak.) pada program studi Strata 1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia Jakarta. Skripsi ini ditulis dibawah bimbingan Dr. Lies Zulfiati, S.E., M.Si., Ak., CA dan diketahui oleh Kepala Program Studi Strata 1 Akuntansi, serta dinyatakan memenuhi syarat sebagai skripsi pada program studi Strata 1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia Jakarta.

Jakarta, 24 Agustus 2021

Pembimbing,

Kepala Prodi S-1 Akuntansi



Dr. Lies Zulfiati, S.E., M.Si., Ak., CA



Siti Almurni, S.E., M.Ak., CAP, CAAT





## HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul:

**PENGARUH KONSENTRASI PASAR, TOTAL UTANG, DAN  
MANAJEMEN LABA TERHADAP PERSISTENSI LABA  
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia Periode 2015 – 2020)**

telah diuji dalam suatu sidang skripsi yang diselenggarakan oleh Program Studi S-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia Jakarta pada tanggal 15 September 2021 dengan nilai A

**Panitia Ujian Skripsi**

1.  ..... : Siti Almurni, S.E., M.Ak., CAP, CAAT  
(Kepala Prodi S-1 Akuntansi)
2.  ..... : Dr. Lies Zulfiati, S.E., M.Si., Ak., CA  
(Pembimbing)
3.  ..... : Dr. Tutty Nuryati, S.E., M.Ak., BPK  
(Ketua Penguji)
4.  ..... : Krishna Kamil, S.E., Ak., MBA, CA, CPA  
(Anggota Penguji)

## **KATA PENGANTAR**

Puji syukur peneliti panjatkan atas kehadiran Allah SWT karena berkat rahmat, karunia serta hidayah-Nya, sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang merupakan sebagai persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S. Ak.), Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia Jakarta.

Peneliti sangat sadar bahwa skripsi ini tidak mungkin terselesaikan tanpa adanya dukungan, bimbingan, serta nasihat dari berbagai pihak selama penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu, pada kesempatan ini peneliti menyampaikan terima kasih setulus – tulusnya kepada:

1. Ibu Dr. Lies Zulfiati, S.E., M.Si., Ak., CA selaku dosen pembimbing yang telah banyak meluangkan waktu, masukan, doa, serta menjadi rekan diskusi dalam proses penulisan skripsi ini dari awal hingga akhir.
2. Ibu Dr. Tutty Nuryati, S.E., M.Ak., BPK selaku ketua penguji yang telah memberikan masukan dan arahan demi menyempurnakan penelitian ini.
3. Bapak Krishna Kamil, S.E., Ak., MBA, CA, CPA selaku anggota penguji yang telah memberikan masukan dan arahan demi menyempurnakan penelitian ini.
4. Bapak H. Agustian Burda, BSBA, MBA selaku ketua Yayasan Pendidikan Fatahilah Jakarta (YPFJ).
5. Bapak Drs. Ridwan Maronrong, Msc selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia Jakarta.
6. Ibu Siti Almurni, S.E., M.Ak., CAP, CAAT selaku Kepala Program Studi S-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia Jakarta.
7. Seluruh dosen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia Jakarta yang telah memberikan ilmu yang sangat bermanfaat bagi penulis selama penulis menyelesaikan masa studi.
8. Kedua orang tua serta keluarga saya yang selalu memberikan doa, dukungan, serta kepercayaan kepada peneliti.
9. Teman – teman angkatan 2017 serta lintas angkatan yang selalu memberikan doa, dukungan, serta tempat diskusi selama proses studi maupun saat penyusunan skripsi ini.

10. Farhan dan David yang selalu mengajak saya bermain guna melepas penat serta memberikan inspirasi selama proses penulisan skripsi ini.
11. Seluruh pihak yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu yang selalu memberikan doa, dukungan, serta arahan kepada peneliti.

Peneliti memahami bahwa skripsi ini masih banyak kekurangan dan masih harus disempurnakan lagi. Harapan peneliti, semoga tulisan ini dapat memberikan manfaat dan mendorong kita untuk melakukan penelitian yang lebih baik dibidang akuntansi dimasa mendatang.

Jakarta, 24 Agustus 2021



**Wili Sunjaya**

**11170000246**

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN  
PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN  
AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademik Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia Jakarta, saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Wili Sunjaya  
NPM : 11170000246  
Program Studi : S-1 Akuntansi  
Jenis Karya : Skripsi

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia Jakarta **Hak Bebas Royalti Noneklusif** (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas skripsi saya yang berjudul:

**PENGARUH KONSENTRASI PASAR, TOTAL UTANG, DAN  
MANAJEMEN LABA TERHADAP PERSISTENSI LABA  
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia Periode 2015 – 2020)**

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksektif ini Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia Jakarta berhak menyimpan, memultimedia/memformat-kan, mengolah dalam bentuk pangkalan data (*database*) merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya

Dibuat di : Jakarta  
Pada tanggal : 24 Agustus 2021  
Yang menyatakan,



**Wili Sunjaya**



Nama	: Wili Sunjaya	Dosen Pembimbing
NPM	: 11170000246	Dr. Lies Zulfiati, S.E., M.Si., Ak., CA
Program Studi	: S-1 Akuntansi	

**PENGARUH KONSENTRASI PASAR, TOTAL UTANG, DAN  
MANAJEMEN LABA TERHADAP PERSISTENSI LABA  
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia Periode 2015 – 2020)**

**ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk melakukan pengujian secara empiris mengenai pengaruh konsentrasi pasar, total utang, dan manajemen laba terhadap persistensi laba secara parsial. Strategi penelitian yang digunakan pada penelitian ini adalah kausalitas dengan metode studi pustaka dan dokumentasi. Data yang digunakan pada penelitian ini adalah data sekunder yang bersifat kuantitatif.

Metode analisis data yang digunakan yakni analisis data panel dengan menggunakan aplikasi *eviews* versi 10 dan SPPSS versi 25. Populasi yang digunakan pada penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia periode 2015 hingga 2020. Dalam penyeleksian sampel, peneliti menggunakan metode *purposive sampling* dengan menggunakan kriteria yang telah ditentukan. Sampel yang didapatkan pada penelitian ini dalam satu periode yakni sebanyak 116 perusahaan dimana jika diakumulasi selama periode penelitian berjumlah 696 perusahaan.

Hasil yang diperoleh pada penelitian ini membuktikan bahwa konsentrasi pasar dan manajemen laba memiliki pengaruh yang positif terhadap persistensi laba, sementara total utang tidak memiliki pengaruh. Pada penelitian ini dihasilkan nilai koefisien determinasi sebesar 0,188033 yang mengindikasikan bahwa 18,8033% persistensi laba dapat dijelaskan oleh konsentrasi pasar, total utang, dan manajemen laba sedangkan untuk sisanya dipengaruhi oleh variabel – variabel lain yang tidak diikutsertakan dalam penelitian ini.

**Kata kunci: Konsentrasi Pasar, Total Utang, Manajemen Laba, dan Persistensi Laba**

Nama	: Wili Sunjaya	Dosen Pembimbing
NPM	: 11170000246	Dr. Lies Zulfiati, S.E., M.Si., Ak., CA
Program Studi	: S-1 Akuntansi	

**THE EFFECT OF MARKET CONCENTRATION, TOTAL DEBT, AND EARNING MANAGEMENT ON EARNING PERSISTENCY  
(Empirical Study on Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange 2015 – 2020 Period)**

**ABSTRACT**

*This study aims to empirically prove the effect of market concentration, total debt, and earnings management on earnings persistence partially. The research strategy used in this research is causality with the method of literature study and documentation. The data used in this study is secondary data that is quantitative.*

*The data analysis method used is panel data analysis using the eviews application version 10 and SPSS version 25. The population used in this study is a manufacturing company listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2015 to 2020. In selecting the sample, the researcher used a purposive sampling method with using predetermined criteria. The sample obtained in this study in one period as many as 116 companies which if accumulated during the research period amounted to 696 companies.*

*The results obtained in this study prove that market concentration and earnings management have a positive effect on earnings persistence, while total debt has no effect. This study resulted in a coefficient of determination of 0.188033, which indicates that 18.8033% earnings persistence can be explained by market concentration, total debt, and earnings management, while the rest is influenced by other variables not included in this study.*

**Keywords: Market Concentration, Total Debt, Earnings Management, and Earnings Persistence**

# DAFTAR ISI

	<b>Halaman</b>
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI .....	ii
PERSETUJUAN PEMBIMBING .....	iii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI .....	vii
ABSTRAK .....	viii
DAFTAR ISI .....	x
DAFTAR TABEL .....	xiii
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xv
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Perumusan Masalah .....	7
1.3. Tujuan Penelitian .....	7
1.4. Manfaat Penelitian .....	8
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA .....</b>	<b>10</b>
2.1. Review Hasil – Hasil Penelitian Terdahulu .....	10
2.2. Landasan Teori .....	13
2.2.1. Teori Agensi ( <i>Agency Theory</i> ) .....	13
2.2.2. Teori Pensinyalan ( <i>Signaling Theory</i> ) .....	13
2.2.3. Laba .....	14
2.2.3.1. Pengertian Laba .....	14
2.2.3.2. Persistensi Laba .....	14
2.2.3.3. Manajemen Laba .....	15
2.2.4. <i>Structure Conduct Performance (SCP)</i> .....	16
2.2.5. Utang .....	17

2.2.6. <i>Pecking Order Theory</i> .....	18
2.2.7. <i>Trade Of Theory</i> .....	19
2.3. Hubungan Antar Variabel .....	19
2.3.1. Pengaruh Konsentrasi Pasar terhadap Persistensi Laba	19
2.3.2. Pengaruh Total Utang terhadap Persistensi Laba .....	20
2.3.3. Pengaruh Manajemen Laba terhadap Persistensi Laba	21
2.4. Kerangka Konseptual Penelitian .....	21
<b>BAB III METODA PENELITIAN .....</b>	<b>24</b>
3.1. Strategi Penelitian .....	24
3.2. Populasi dan Sampel .....	24
3.2.1. Populasi Penelitian .....	24
3.2.2. Sampel Penelitian .....	24
3.3. Data dan Metode Pengumpulan Data .....	25
3.4. Operasionalisasi Variabel .....	26
3.4.1. Variabel Dependen .....	26
3.4.2. Variabel Independen .....	26
3.4.2. Variabel Kontrol .....	28
3.5. Metoda Analisis Data .....	31
3.5.1. Uji Statistik Deskriptif .....	31
3.5.2. Analisis Regresi Data Panel .....	31
3.5.3. Metode Estimasi Regresi Data Panel .....	32
3.5.4. Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	32
3.5.5. Uji Asumsi Klasik .....	34
3.5.6. Model Pengujian Hipotesis .....	35
3.5.7. Uji Hipotesis .....	35
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>38</b>
4.1. Deskripsi Objek Penelitian .....	38
4.2. Analisis Data .....	38
4.2.1. Analisis Statistik Deskriptif .....	38
4.2.2. Analisis Regresi Data Panel .....	40
4.2.3. Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	42

4.2.4. Kesimpulan Pemilihan Model .....	44
4.2.5. Uji Asumsi Klasik .....	45
4.2.6. Uji Hipotesis .....	46
4.2.7. Analisis Data dan Pembahasan .....	49
4.2.7.1. Pengaruh Konsentrasi Pasar Terhadap Persistensi Laba.....	49
4.2.7.2. Pengaruh Total Utang Terhadap Persistensi Laba.....	49
4.2.7.3. Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Persistensi Laba.....	50
<b>BAB V KESIMPULAN .....</b>	<b>51</b>
5.1. Kesimpulan .....	51
5.2. Keterbatasan dan Saran untuk Penelitian Selanjutnya .....	52
<b>DAFTAR REFERENSI .....</b>	<b>53</b>

## DAFTAR TABEL

	<b>Halaman</b>
<b>Tabel 3.1.</b> Total Sampel Penelitian . . . . .	25
<b>Tabel 3.2.</b> Operasionalisasi Variabel Penelitian . . . . .	29
<b>Tabel 4.1.</b> Analisis Statistik Deskriptif . . . . .	39
<b>Tabel 4.2.</b> Hasil Regresi dengan <i>Common Effect Model</i> . . . . .	40
<b>Tabel 4.3.</b> Hasil Regresi dengan <i>Fixed Effect Model</i> . . . . .	41
<b>Tabel 4.4.</b> Hasil Regresi dengan <i>Random Effect Model</i> . . . . .	42
<b>Tabel 4.5.</b> Hasil Uji <i>Chow</i> . . . . .	43
<b>Tabel 4.6.</b> Hasil Uji <i>Hausman</i> . . . . .	43
<b>Tabel 4.7.</b> Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> . . . . .	44
<b>Tabel 4.8.</b> Hasil Pengujian Pemilihan Model . . . . .	44
<b>Tabel 4.9.</b> Hasil Uji Multikolinearitas . . . . .	45
<b>Tabel 4.10.</b> Hasil Uji Heteroskedastisitas . . . . .	46
<b>Tabel 4.11.</b> Hasil Uji t. . . . .	46
<b>Tabel 4.12.</b> Hasil Uji F . . . . .	48
<b>Tabel 4.13.</b> Hasil Uji Koefisien Determinasi . . . . .	48

# DAFTAR GAMBAR

## Halaman

<b>Gambar 2.1.</b> Kerangka Konseptual Penelitian .....	22
---	----

## DAFTAR LAMPIRAN

	<b>Halaman</b>
<b>Lampiran 1.</b> Daftar Perusahaan Sampel Penelitian .....	59
<b>Lampiran 2.</b> Tabulasi Data Penelitian .....	61
<b>Lampiran 3.</b> Hasil Output <i>Eviews</i> Versi 10 .....	117
<b>Lampiran 4.</b> Daftar Riwayat Hidup Peneliti .....	124