

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh volatilitas arus kas, volatilitas penjualan, tingkat hutang, *book tax difference*, dan ukuran perusahaan terhadap persistensi laba. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah sektor barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2012-2014. Teknik pengambilan sampel pada penelitian ini menggunakan *purposive sampling*. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah statistik deskriptif, uji asumsi klasik (uji multikolinieritas, uji autokorelasi, uji heteroskedastisitas, dan uji normalitas), analisis regresi linier berganda dengan uji statistik F, koefisien determinasi (R^2), dan uji t. Analisis regresi linier berganda dilakukan dengan menggunakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan perusahaan pada tahun 2012-2014.

Berdasarkan hasil analisis data dan pengujian hipotesis yang telah dilakukan dapat ditarik kesimpulan bahwa :

1. Variabel volatilitas arus kas berpengaruh terhadap persistensi laba. Hasil penelitian ini mendukung penelitian Fanani (2010), Kusuma dan Sardjianto (2014), Dechow and Dichev (2002) yang menyatakan bahwa volatilitas arus kas berpengaruh dengan persistensi laba.
2. Variabel volatilitas penjualan tidak berpengaruh terhadap persistensi laba. Hasil penelitian ini mendukung penelitian yang dilakukan oleh Sulastri

(2014) menunjukkan bahwa volatilitas penjualan tidak berpengaruh terhadap persistensi laba.

3. Variabel tingkat hutang tidak berpengaruh terhadap persistensi laba. Hasil penelitian ini mendukung penelitian Sulastri (2014), Kusuma dan Sardjianto (2014), Ikhsan (2012), dan Hayati (2014) yang menyatakan bahwa tingkat hutang tidak berpengaruh terhadap persistensi laba.
4. Variabel *book tax difference* tidak berpengaruh terhadap persistensi laba. Hasil penelitian ini mendukung penelitian Barus dan Rica (2014), Jumiati dan Ratnadi (2014) yang menyatakan bahwa *book tax difference* tidak berpengaruh terhadap persistensi laba.
5. Variabel siklus operasi berpengaruh terhadap persistensi laba. Hasil penelitian ini mendukung penelitian Dechow and Dichev (2002) yang menyatakan bahwa siklus operasi berpengaruh terhadap persistensi laba.
6. Variabel ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap persistensi laba. Hasil penelitian ini tidak mendukung penelitian Dewi dan Putri (2015) yang menyatakan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh terhadap persistensi laba.

5.2 Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan, antara lain sebagai berikut:

1. Jumlah sampel yang diperoleh pada penelitian ini terbatas pada 60 perusahaan sektor barang konsumsi. Hal ini disebabkan karena pendeknya periode pengamatan yang dilakukan (2012-2014).
2. Populasi dalam penelitian ini hanya terbatas pada satu jenis sektor

perusahaan yaitu sektor perusahaan barang konsumsi. Hal ini mengakibatkan penelitian ini tidak bisa digeneralisasi untuk semua jenis perusahaan.

3. Variabel yang diteliti pada penelitian ini hanya terbatas pada variabel volatilitas arus kas, volatilitas penjualan, tingkat hutang, *book tax difference*, siklus operasi, dan ukuran perusahaan.

5.3 Saran

Berdasarkan keterbatasan yang telah diungkapkan sebelumnya, maka penulis memberikan saran yang dapat dipertimbangkan terkait dengan pengembangan penelitian selanjutnya. Saran yang dapat diberikan peneliti dalam penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat melakukan penelitian dengan periode pengamatan yang lebih lama sehingga jumlah sampel lebih banyak.
2. Penelitian selanjutnya sebaiknya melakukan penelitian dengan populasi yang lebih luas, tidak hanya pada satu sektor perusahaan.
3. Penelitian selanjutnya sebaiknya menambah jumlah variabel bebas agar hasil penelitian dapat lebih baik.

DAFTAR RUJUKAN

- Arfan Ikhsan & Herkulanus Bambang Suprasto. 2008. Teori Akuntansi & Riset Multiparadigma. Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Astika, I. B. P., & Suwandika, I. M. A. (2013). Pengaruh Perbedaan Laba Akuntansi, Laba Fiskal, Tingkat Hutang Pada Persistensi Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 5(1), 196-214.
- Ayres, F.L. 1994. Perception of Earnings Quality: What Managers Need to Know. *Management Accounting*, 75 (9), 27-29.
- Barus, A. C. (2014). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Persistensi Laba pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *JWEM (Jurnal Wira Ekonomi Mikroskil)*, 4(2), 71-80.
- Dechow, P. M., & Dichev, I. D. (2002). The quality of accruals and earnings: The role of accrual estimation errors. *The accounting review*, 77(s-1), 35-59.
- Dechow, P. M., & Ge, W. (2006). The persistence of earnings and cash flows and the role of special items: Implications for the accrual anomaly. *Review of Accounting Studies*, 11(2-3), 253-296.
- Dewi, N. P. L., & Putri, I. G. A. M. (2015). Pengaruh Book-Tax Difference, Arus Kas Operasi, Arus Kas Akrua, Dan Ukuran Perusahaan Pada Persistensi Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 10(1), 244-260.
- Fanani, Z. (2010). Analisis Faktor-Faktor Penentu Persistensi Laba. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, 7(1).
- Fitrios, Ruhul. 2008. Pajak Penghasilan (Teori dan Praktek Terkini). Unri Press. Pekanbaru.
- Francis, J., LaFond, R., Olsson, P. M., & Schipper, K. (2004). Costs of equity and earnings attributes. *The Accounting Review*, 79(4), 967-1010.
- Ghozali, I. (2012). Aplikasi Analisa Multivariate Dengan Program IBM SPSS 20 edisi 6.
- Gu, Z., C.J Lee, and J.G. Rosett. 2002. *Information Environment and Accrual Volatility*. Working Paper. A. B. Freeman School of Business, Tulane University.
- Hayati, O. S. (2014). Pengaruh Volatilitas Arus Kas Dan Tingkat Hutang Terhadap Persistensi Laba (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di BEI Tahun 2009-2011). *Jurnal Akuntansi*, 2(1)

- Ikatan Akuntan Indonesia. 2009. *Standar Akuntansi Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat
- Indra, C. (2014). Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Besaran AkruaL Volatilitas Penjualan Terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks LQ45 Bursa Efek Indonesia Tahun 2009-2012). *Jurnal Akuntansi*, 2(3).
- Jumiati, F., & Ratnadi, N. M. D. (2014). Pengaruh Kepemilikan Manajerial Dan Book Tax Differences Pada Persistensi Laba. E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana, 8(2), 91-101.
- Kalau, A. A. Pengaruh Laba Akuntansi, Laba Fiskal, Arus Kas Operasi Dan Laba AkruaL Terhadap Persisitensi Laba Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Manajemen Dan Akuntansi*, 86.
- Kasmir. 2013. Analisis Laporan Keuangan. Jakarta: Rajawali Press.
- Khafid, M. (2012). Pengaruh Tata Kelola Perusahaan (Corporate Governance) dan Struktur Kepemilikan Terhadap Persistensi Laba. *Jurnal Dinamika Akuntansi*, 4(2).
- Kusuma, B., & Sadjarto, R. A. (2015). Analisa Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Volatilitas Penjualan, Tingkat Hutang, Book Tax Gap, dan Tata Kelola Perusahaan Terhadap Persistensi Laba. *Tax & Accounting Review*, 4(1), 53.
- Lako, Andreas. 2007. Laporan Keuangan dan Konflik Kepentingan. Edisi ke 2. Amara Book. Yogyakarta.
- Oei, R., Ramsay, A., & Mather, P. (2008). Earnings persistence, accruals and managerial share ownership. *Accounting & Finance*, 48(3), 475-502.
- Panjaitan, Yunia, Dewinta Oky dan K, Sri Desinta. 2004. Analisis Harga Saham, Ukuran Perusahaan, dan Risiko Terhadap Return yang Diharapkan Investor Pada Perusahaan Saham Aktif. *Balance*, 1 (1), h: 56-72.
- Perman, S.H. 2001. On Comparing Cash Flow And Accrual Accounting Models For Use In Equity Valuation. *Working paper*.
- Purwanti, Titik. 2010. "Analisis Pengaruh Arus Kas, Besaran AkruaL, Volatilitas Penjualan, Leverage, Siklus Operasi, Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, dan Likuiditas Terhadap Kualitas Laba". Tesis. Universitas Sebelas Maret
- Schipper, K. and L. Vincent. 2003. Earnings Quality. *Accounting Horizons*. Vol.70. Supplement: 97-110.

- Sin, M. N. (2012). Pengaruh Large Book-Tax Differences Terhadap Persistensi Laba, AkruaI dan Arus Kas Pada Perusahaan Manufaktur di BEI. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, 1(4), 88-95
- Sloan, R.G.. 1996. Do Stock Prices Fully Reflect Information in Accruals and Cash Flow About Future Earnings?. *The Accounting Review*, 71 (3), 289-315.
- Subramanyan, K.R & Wild, John J. 2010. Analisa Laporan Keuangan. Jakarta: Salemba Empat.
- Sulastri, D. A. (2014). Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Volatilitas Penjualan, Besaran AkruaI Dan Tingkat Hutang Terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2009-2012). *Jurnal Akuntansi*, 2(2).
- Suwardjono. 2013. Teori Akuntansi “Perekayasaan Pelaporan Keuangan”. Yogyakarta: IKAPI.
- Tumirin. 2003. Analisis Variabel Akuntansi Kuartalan, Variabel Pasar, Arus Kas Operasi Yang Mempengaruhi Bid-Ask Spread. Thesis. Program Pascasarjana Universitas Gajah Mada.
- Wijayanti, H.T. 2006. Analisis Pengaruh Perbedaan Laba Akuntansi dan Laba Fiskal terhadap Persistensi Laba, AkruaI, dan Arus Kas. *Simposium Nasional Akuntansi 9*, Padang.

www.idx.co.id

