

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk mengetahui pengaruh Arus Kas Operasi (AKO), Volatilitas Penjualan (VP), Kepemilikan Institusional, dan Siklus Operasi (SO) terhadap Persistensi Laba (PL) pada perusahaan *manufaktur* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2016 sampai dengan 2018. Penelitian ini merupakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan tahunan perusahaan *manufaktur* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Teknik pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling* dimana sampel dipilih melalui kriteria yang telah ditentukan. Total sampel yang diperoleh sebanyak 228 sampel. Teknik analisis yang digunakan yaitu statistik deskriptif, asumsi klasik yang meliputi (uji normalitas, uji multikolinieritas, uji autokorelasi, dan uji heteroskedastisitas), analisis regresi linear berganda dan pengujian hipotesis meliputi (uji f, uji koefisien determinasi, dan uji statistik t). Berikut kesimpulan dari hasil pengujian SPSS dan pembahasan yang telah dilakukan :

1. Hasil pengujian hipotesis variabel arus kas operasi berpengaruh terhadap persistensi laba pada perusahaan *manufaktur* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2016-2018. Dimana hasil penelitian ini sejalan dengan Mega Indriani dan Heinrych Wilson Napitupulu (2020), Jacobus

Widiatmoko dan MG. Kentris Indarti (2019) dan Sabrina Anindita Putri dan Khairunnisa Kurnia (2017).

2. Hasil pengujian hipotesis variabel volatilitas penjualan tidak berpengaruh terhadap persistensi laba pada perusahaan *manufaktur* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2016-2018. Dimana hasil penelitian ini sejalan dengan Elsa Lasrya dan Oktavianiwiari Ningsih (2020).
3. Hasil pengujian hipotesis variabel kepemilikan institusional berpengaruh terhadap persistensi laba pada perusahaan *manufaktur* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2016-2018. Dimana hasil penelitian ini sejalan dengan I Made Sujana, Gerianta Wirawan Yasa dan I Dewa Nyoman Badera (2017).
4. Hasil pengujian hipotesis variabel siklus operasi berpengaruh terhadap persistensi laba pada perusahaan *manufaktur* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2016-2018. Dimana hasil penelitian ini sejalan dengan Khoirul Amaliyah dan Titiek Suwarti (2017).

5.2 Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini memiliki keterbatasan-keterbatasan yang dapat mempengaruhi hasil dari penelitian. Adapun keterbatasan-keterbatasan tersebut adalah sebagai berikut :

1. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini hanya berasal dari perusahaan *manufaktur* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2016 sampai dengan 2018

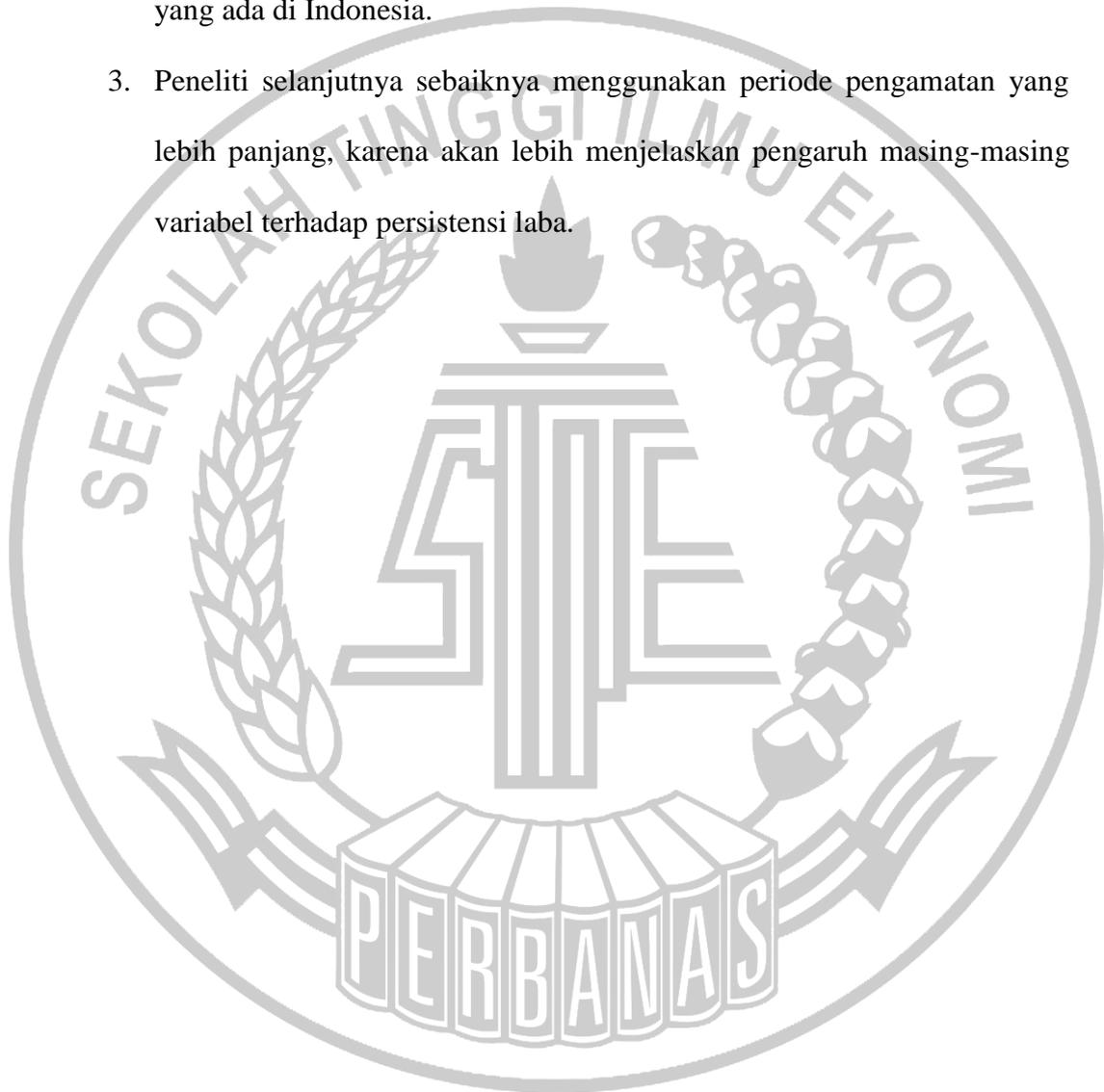
2. Variabel persistensi laba dan volatilitas penjualan pada penelitian ini membutuhkan perhitungan laporan keuangan pada tahun 2013-2018. Sehingga terdapat banyak perusahaan *manufaktur* yang tidak melaporkan laporan keuangan secara lengkap, sehingga banyak sampel yang terkena kriteria sampel.
3. Adanya data *outlier* dalam penelitian ini yang harus dikeluarkan karena menyebabkan pengujian asumsi klasik normalitas tidak terpenuhi. Data *outlier* yang ditemukan cukup banyak, sehingga jumlah sampel pada penelitian ini juga berkurang banyak.
4. Pada penelitian ini hanya menggunakan periode penelitian selama 3 tahun yakni pada tahun 2016 sampai dengan 2018
5. Variabel yang diteliti pada penelitian ini hanya terbatas pada variabel arus kas operasi, volatilitas penjualan, kepemilikan institusional dan siklus operasi.

5.3 Saran

Dari hasil penelitian, maka peneliti memberikan saran bagi penelitian selanjutnya, sebagai berikut :

1. Peneliti selanjutnya disarankan untuk menambah variabel-variabel lain yang memiliki pengaruh dalam menentukan persistensi laba misalnya variabel profitabilitas, tingkat hutang, ukuran perusahaan dan book tax difference dan lain-lain. Karena variabel independen yang digunakan dalam penelitian ini belum cukup untuk menjelaskan faktor-faktor persistensi laba.

2. Peneliti selanjutnya diharapkan untuk menggunakan populasi pada subsektor lain agar jumlah sampel yang dapat digunakan lebih banyak misalnya pada subsektor pertambangan, seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa efek Indonesia, atau seluruh perusahaan publik yang ada di Indonesia.
3. Peneliti selanjutnya sebaiknya menggunakan periode pengamatan yang lebih panjang, karena akan lebih menjelaskan pengaruh masing-masing variabel terhadap persistensi laba.



DAFTAR PUSTAKA

- Airlangga Hartanto, 2019. Diskusi Outlook Perekonomian Indonesia 2019 (www.ekbis.sindonews.com)
- Amaliyah, K., & Suwarti, T. (2017). Faktor-Faktor Penentu Persistensi Laba (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2016). *Dinamika Akuntansi Keuangan Dan Perbankan*, 6(2).
- Indriani, M., & Napitupulu, H. W. (2020). Pengaruh Arus Kas Operasi, Tingkat Utang, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba. *Jurnal Akuntansi & Perpajakan Jayakarta*, 1(2), 138-150.
- Kieso, D. E., Weygandt, J. J., & Warfield, T. D. (2011). *Intermediate Accounting Volume 1 IFRS Edition*. United States of America : Wiley.
- Khasanah, A. U. (2019). Faktor-faktor yang Mempengaruhi Persistensi Laba. *JRB-Jurnal Riset Bisnis*, 3(1), 66-74.
- Lasrya, E. (2020). Analisis Faktor Faktor Yang Mempengaruhi Persistensi Laba Pada Perusahaan Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2013–2017. *Research In Accounting Journal (Raj)*, 1(1), 16-31.
- Nadya, N. F., & Zutilisna, D. (2018). Analisis Faktor-Faktor Penentu Persistensi Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016). *Jurnal Akrab Juara*, 3(3), 157-169.
- Pratomo, D., & Nurbaiti, A. (2016). Pengaruh book tax differences dan aliran kas operasi terhadap persistensi laba. *Jurnal Akuntansi*, 20(2), 314-329.

Putri, S. A., & Kurnia, K. (2017). Aliran Kas Operasi, Book Tax Differences, Dan Tingkat Hutang Terhadap Persistensi Laba. *Jurnal Riset Akuntansi Kontemporer (JRAK)*, 9(1).

Putu Agus Pransumitra, CNBC Indonesia 2019. Pertumbuhan Ekonomi RI Terus Melambat Bisa Bangkit gak? (<https://www.cnbcindonesia.com/>)

Sarah, Varadika., Jibrail, A., & Martadinata, S. (2019). Pengaruh Arus Kas Kegiatan Operasi, Siklus Operasi, Ukuran Perusahaan Dan Tingkat Hutang Terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Jasa Sub Sektor Konstruksi Dan Bangunan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2016). *Jurnal TAMBORA*, 3(1), 45-54.

Sari, Y., & Fithri, E. J. (2016). Kepemilikan manajerial dan institusional sebagai determinan struktur modal dan persistensi laba. *Jurnal Riset dan Aplikasi: Akuntansi dan Manajemen*, 1(3), 223-235.

Septavita, N., Nasir, A., & Ilham, E. (2016). *Pengaruh Book Tax Differences, Arus Kas Operasi, Tingkat Hutang, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2011-2013)* (Doctoral dissertation, Riau University).

Sujana, M. S., Yasa, G. W., & Badera, I. D. N. (2017). Pengaruh Komite Audit Dan Kepemilikan Institusional Pada Persistensi Laba Perusahaan Manufaktur. *E-Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Universitas Udayana*, 4311-4338.

Sukmawati, S. (2019). *Analisis Laporan Keuangan*. Yogyakarta: Andi dan BPFE

Widiatmoko, J., & Indarti, M. K. (2019). Book Tax Differences, Operating Cash Flow, Leverage and Earning Persistence in Indonesia Manufacturing Companies. *Jurnal Dinamika Akuntansi*, 11(2), 151-159.