

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk melihat pengaruh pengaruh arus kas operasi, siklus operasi dan besaran akrual pada perusahaan *food and beverage* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode tahun 2016-2019. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini berjumlah 13 sampel, namun setelah melakukan *purposive sampling* jumlah perusahaan menjadi 11 sampel supaya sesuai dengan penelitian ini selama periode 2016-2019. Teknik pengujian data menggunakan uji statistik regresi *linier* berganda serta uji F dan uji t.

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan yang telah dilakukan pada bab sebelumnya maka diperoleh kesimpulan sebagai berikut:

1. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa variabel arus kas operasi berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba. Hal ini menandakan bahwa arus kas operasi yang tinggi menunjukkan bahwa perusahaan mengoptimalkan arus kas yang cukup untuk melunasi pinjaman, memelihara kemampuan operasi perusahaan, membayar dividen, dan melakukan investasi baru tanpa mengandalkan sumber pendanaan dari luar.
2. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa variabel siklus operasi tidak berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba. Siklus operasi yang tidak berpengaruh dapat disebabkan karena siklus dalam pengeluaran kas hingga penerimaan kas yang terlalu lama. Hal ini dapat menjelaskan bahwa belum

tentu perusahaan yang bergerak dalam sub sektor *food and beverages* mampu mengendalikan siklus operasi perusahaannya sendiri.

3. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa variabel besaran akrual tidak berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba. Dengan adanya hal ini dapat disimpulkan bahwa tidak adanya pengaruh besaran akrual terhadap persistensi laba menunjukkan komponen akrual dari *current earnings* cenderung kurang terulang lagi atau kurang persisten untuk menentukan laba masa depan karena mendasarkan pada akrual, *defferred* (tangguhan), alokasi dan penilaian yang mempunyai distorsi subyektif.

5.2 **Keterbatasan Penelitian**

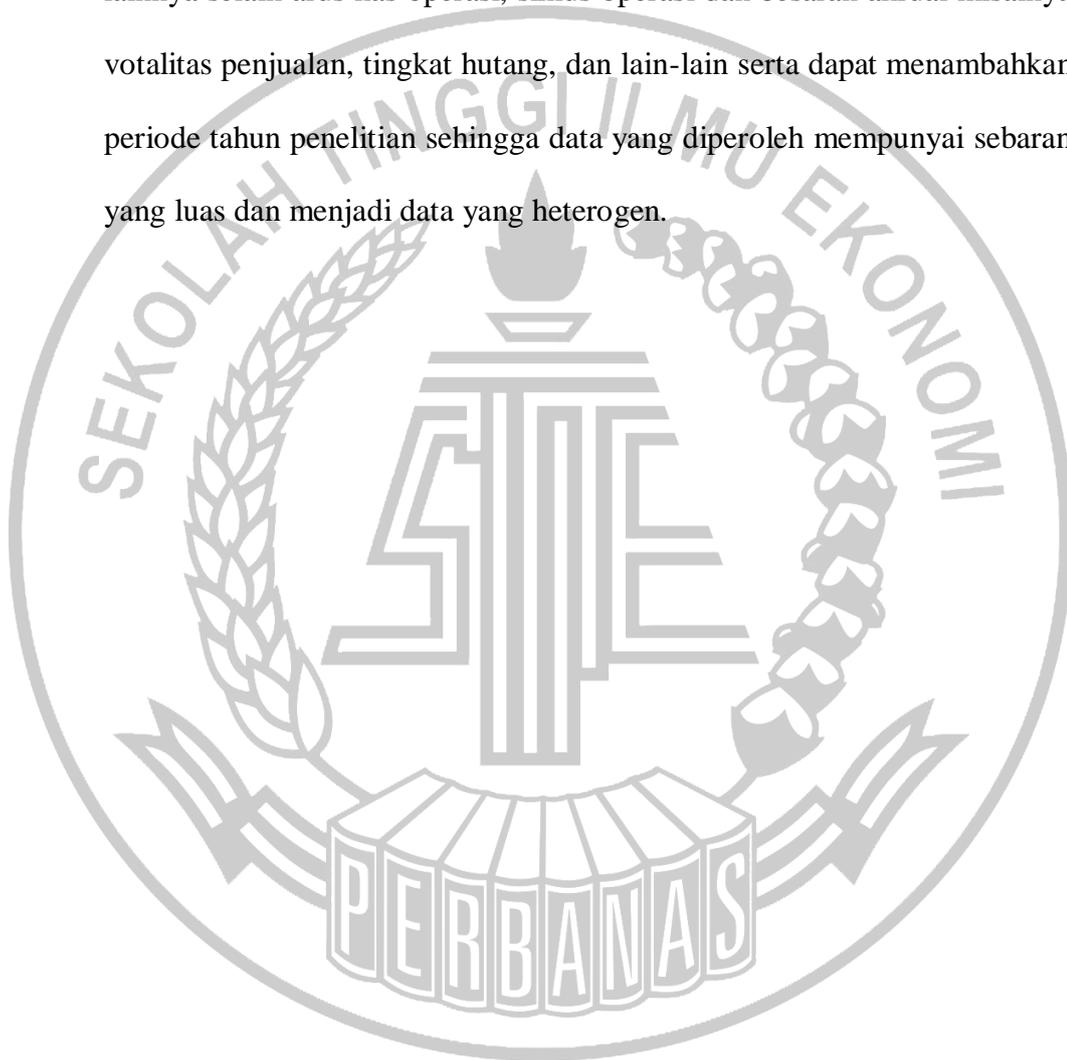
Beberapa keterbatasan penelitian ini adalah:

1. Dari seluruh perusahaan sub sektor *food beverages* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia sepanjang tahun 2016 sampai dengan 2019 terdapat data perusahaan yang tidak tersedia dalam pelaporan laporan keuangannya dan tidak tersedia dalam memberikan data yang akan dianalisa.

5.3 **Saran**

Peneliti sadar bahwa hasil penelitian yang telah disampaikan sebelumnya masih mengandung kekurangan dan keterbatasan sehingga peneliti menyampaikan saran yang diharapkan dapat bermanfaat bagi peneliti selanjutnya. Adapun saran yang dapat peneliti sampaikan sebagai berikut:

1. Bagi perusahaan sub sektor *food and beverages* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia diharapkan dapat lebih memperhatikan kelengkapan atau perincian data mengenai laporan keuangannya.
2. Bagi penelitian selanjutnya diharapkan menambahkan variabel independen lainnya selain arus kas operasi, siklus operasi dan besaran akrual misalnya volatilitas penjualan, tingkat hutang, dan lain-lain serta dapat menambahkan periode tahun penelitian sehingga data yang diperoleh mempunyai sebaran yang luas dan menjadi data yang heterogen.



DAFTAR PUSTAKA

- Amaliyah, K. (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).
- Bernstein, B. (2004). *The structuring of pedagogic discourse* (Vol. 4). Routledge.
- Dechow, P. M. (2002). *The quality of accruals and earnings: The role of accrual estimation errors. The accounting review*, 77(s-1), 35-59.
- Fanani, Z. (2010). Analisis faktor-faktor penentu persistensi laba. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, 7(1), 109-123.
- Fauzia, E. (2016). Pengaruh Keandalan Akruwal dan Siklus Operasi terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan Retail Trade yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Journal of Accounting and Economics*.
- Fitriana, N. (2016). Pengaruh tingkat hutang dan arus kas akrual terhadap persistensi laba (Studi pada perusahaan property and real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2014). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi*, 1(1), 258-272.
- Ghozali, I. (2013). Aplikasi Analisis Multivariate dan Program IBM SPSS 21.
- Hidayat, I. (2020). Pengaruh Book Tax Differences, Arus Kas Operasi, Tingkat Hutang Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba (Pada perusahaan sub sektor basic dan chemical yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2018). *Competitive*, 4(1), 66-79.
- Indriani, M. (2020). Pengaruh Arus Kas Operasi, Tingkat Utang, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba. *Jurnal Akuntansi & Perpajakan Jayakarta*, 1(2), 138-150.
- Kieso. (2007). Akuntansi Intermediate. Terjemahan Emil Salim. Edisi Keduabelas. Jakarta: Erlangga
- Kieso. (2011). *Intermediate Accounting 14th Edition. Asia: John Wiley & Sons Inc*
- Luthvitasari, D. (2019). Pengaruh Book Tax Difference, Arus Kas, Tingkat Hutang, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Industri Otomotif Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2013-2017. *Doctoral dissertation. Universitas Mercu Buana Yogyakarta*.
- Penman, S.H. (2000). *Accounting Conservatism, the Quality of Earnings, and Stock Returns*.

Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan. Ikatan Akuntansi Indonesia, 2012.

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

Purwanti, T. (2010). Analisis pengaruh volatilitas arus kas, besaran akrual, volatilitas penjualan, leverage, siklus operasi, ukuran perusahaan, umur perusahaan, dan likuiditas terhadap kualitas laba. *Doctoral dissertation. UNS. Sebelas Maret University*.

Rahmadhani, A. (2016). Pengaruh Book-Tax Differences, Volatilitas Arus Kas, Volatilitas Penjualan, Besaran Akrual, Dan Tingkat Utang Terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Aneka Industri yang terdaftar di BEI tahun 2010-2014). *Jurnal Online Mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Riau*, 3(1), 2163–2176.

Sugiyono. (2008). Metode penelitian pendidikan:(pendekatan kuantitatif, kualitatif dan R & D). Alfabeta.

Susilo, T. P. (2015). Analisis Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Tingkat Utang, Siklus Operasi dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba. *Jurnal Universitas Bakrie*, 6(1), 1–320.

Sa'adah, D. (2017). Pengaruh Volatilitas Arus Kas , Besaran Akrual , dan Tingkat Hutang terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Aneka Industri yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2015). *Jurnal Ekonomi*, 136–147.

Sarah, V. (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.

S, A. S. (2017). Pengaruh Book Tax Differences Dan Aliran Kas Operasi Terhadap Persistensi Laba. *Jurnal Akuntansi*, 20(2), 314.

<https://www.cnbcindonesia.com/>

<https://www.idx.com/>