

BAB 5

SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN

5.1.Simpulan

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan, maka dapat disimpulkan bahwa volatilitas arus kas, volatilitas penjualan, dan tingkat hutang tidak berpengaruh terhadap persistensi laba. Hal ini menunjukkan semakin tinggi tingkat volatilitas arus kas, dan volatilitas penjualan akan semakin tidak mungkin untuk dikaitkan dengan persistensi laba. Tingkat hutang tidak mendorong manajemen dalam melakukan perencanaan keuangan.

Sedangkan *Book tax differences* berpengaruh positif terhadap persistensi laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2016-2018. Hal ini menunjukkan bahwa semakin besar *book tax differences* maka semakin tinggi persistensi laba. *Book tax differences* akan menyebabkan manajemen melakukan perencanaan yang lebih matang. Dikarenakan dalam pada saat terjadinya *book tax differences* manajer memerlukan laba yang lebih stabil untuk representasi perusahaan kedepannya dengan pembayaran secara pajak.

5.2.Keterbatasan

Hasil penelitian ini mempunyai keterbatasan-keterbatasan sebagai berikut:

1. Hasil Koefisien determinasi menunjukkan pada angka 3,1%. Variabel yang dipakai yaitu volatilitas arus kas, volatilitas penjualan, tingkat hutang, dan *book tax differences* terhadap persistensi laba.
2. Penelitian ini menggunakan perusahaan manufaktur di BEI tahun 2016-2018 sebagai sampel penelitian, sehingga hasil yang diperoleh hanya menjelaskan persistensi laba pada perusahaan manufaktur.

5.3. Saran

Berdasarkan kesimpulan dan keterbatasan yang ada, terdapat beberapa saran yang dapat dipertimbangkan yaitu:

1. Saran Akademis

Untuk penelitian selanjutnya disarankan untuk menambah variabel yang berpengaruh terhadap persistensi laba berupa tata kelola perusahaan (Kusuma dan Sadjarto, 2014), siklus operasi (Lee, dkk., 2018).

2. Saran Praktis

Bagi calon investor dalam hal pengambilan keputusan untuk investasi dapat memperhatikan salah satu faktor yaitu *book tax differences*, melalui faktor tersebut dapat dilihat apakah laba yang dihasilkan oleh perusahaan bersifat persisten atau tidak.

DAFTAR PUSTAKA

- Ardian, A., Lukman, H., dan Henny (2018). Faktor-faktor yang Mempengaruhi Persistensi Laba pada Perusahaan Properti dan *Real Estate*. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi Tarumanagara* 1(1). 8
- Barus, A.C., dan Rica, V. (2014). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Persistensi Laba pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Wira Ekonomi Mikroskil* 4(2). 2-10.
- Darwanis, dan Siswar, D. (2013). Pengaruh Risiko Sistematis terhadap Pengungkapan *Corporate Social Responsibility* serta Dampaknya terhadap Pertumbuhan Laba dan Koefisien Respon Laba (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Telaah & Riset Akuntansi* 6(1). 64-92
- Dewi, N.P.L., dan I.G.A.M., Putri, A.D. (2015). Pengaruh *Book Tax Difference*, Arus Kas Operasi, Arus Kas Akrua, dan Ukuran Perusahaan pada Persistensi Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana* 10(1). 1-14.
- Dewi, R. (2018). *Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Ukuran Perusahaan dan Tingkat Hutang Terhadap Persistensi Laba*. (Skripsi, Program Sarjana Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya, Surabaya, Indonesia). Didapat dari <http://repository.wima.ac.id/17346/>. 1-45.
- Ghozali, I. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariat dengan Program IBM SPSS 23* (edisi ke-8). Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hapsari, E.I. (2012). Kekuatan Rasio Keuangan dalam Memprediksi *Financial Distress* Perusahaan Manufaktur di BEI. *Jurnal Dinamika Manajemen* 3(2). 101-109
- Ikatan Akuntan Indonesia. (2018). *Standar Akuntansi Keuangan*. Jakarta: Ikatan Akuntan Indonesia.
- Indra, C. (2014). Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Besaran Akrua, Volatilitas Penjualan terhadap Persistensi Laba. *Jurnal Akuntansi*, 2(3). 2-26
- Jensen, M.C., dan Meckling, W.H. (1976). Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics* 3(4)
- Kasiono, D., dan Fachrurrozie (2016). Determinan Persistensi Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI. *Accounting Analysis Journal*, 5(1), 2. 2-8.

- Kieso, D.E., Weygandt, J.j., dan Warfield, T.D. (2017). *Intermediate Accounting (third edition)*. New Jersey: John Wiley and Sons inc. 19.
- Kusuma, B., dan Sadjiarto, R.A. (2014). Analisa Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Volatilitas Penjualan, Tingkat Hutang, *Book Tax Gap*, dan Tata Kelola Perusahaan terhadap Persistensi Laba. *Tax and Accounting Review* 4(1). 1-8
- Lee, A.M., Panjaitan, F., dan Hasibuan, R. (2018). Analisis Volatilitas Arus Kas, Tingkat Hutang, dan Siklus Operasi terhadap Persistensi Laba. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Bisnis dan Keuangan*, 13(1), 2-11.
- Nadya, N.F., dan Zultilisna, D. (2018). Analisis Faktor-faktor Penentu Persistensi Laba. *Jurnal Akrab Juara*, 3(3).
- Nuraeni, R., Mulyati, S., dan Putri, T.E. (2018). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Persistensi Laba (Studi Kasus pada Perusahaan Property dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2015). *Accounting Research Journal of Sutaatmaja* 1(1). 2-31.
- Salsabiila, A.S., Pratomo, D., dan Nurbaeti, A. (2016). Pengaruh *Book Tax Differences* dan Aliran Kas Operasi terhadap Persistensi Laba. *Jurnal Akuntansi* 20(2). 1-16.
- Septavita, N., Nasir, A., dan Ilham, E. (2016). Pengaruh Book Tax Differences, Arus Kas Operasi, Tingkat Hutang, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba. *Jurnal ilmiah mahasiswa bidang ekonomi*, (2016).
- Sismi, A.L., dan Martani, D. (2017). Pengaruh Perbedaan Laba Akuntansi dengan Laba Pajak dan Kepemilikan Keluarga Terhadap Persistensi Laba. *Simposium nasional Akuntansi* 102. 2-28.
- Sulastri, D.A. (2014). Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Volatilitas Penjualan, Besaran Akrua dan Tingkat Hutang terhadap Persistensi Laba. *Jurnal Akuntansi* 2(2). 20.
- Susilo, T.P., dan Anggreani, B.M. (2017). Analisis Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Tingkat Utang, Siklus Operasi, dan Ukuran Perusahaan terhadap Persistensi Laba. *Media Riset Akuntansi* 6(1). 2-18.
- Tjandra, G.S. (2013). Persistensi Laba dan Ekspektasi Investor pada Perusahaan dengan *Book-Tax Differences*. (Skripsi, Program Sarjana Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya, Surabaya, Indonesia). Didapat dari: <http://repository.wima.ac.id/1918/>. 4.

Wati, G.P., dan Putra, I.W. (2017). Pengaruh Ukuran Perusahaan, *Leverage*, dan *Good Corporate Governance* pada Kualitas Laba. *E-jurnal Akuntansi Universitas Udayana* 19(1). 25