

BAB V

SIMPULAN DAN SARAN

A. Simpulan

Berdasarkan hasil penelitian dan atas dasar hasil pengujian hipotesis, dapat diambil kesimpulan sebagai berikut:

1. Variabel volatilitas arus kas mempunyai pengaruh negatif terhadap persistensi laba, ditunjukkan nilai t hitung -3,870 dengan probabilitas value 0,001.
2. Variabel besaran akrual mempunyai pengaruh negatif terhadap persistensi laba, ditunjukkan nilai t hitung -2,424 dengan probabilitas value 0,023.
3. Variabel volatilitas penjualan tidak berpengaruh terhadap persistensi laba, ditunjukkan nilai t hitung -1,434 dengan probabilitas value 0,165.
4. Variabel tingkat hutang tidak berpengaruh terhadap persistensi laba, ditunjukkan nilai t hitung 0,349 dengan probabilitas value 0,730.
5. Variabel siklus operasi mempunyai pengaruh negatif terhadap persistensi laba, ditunjukkan nilai t hitung -2,093 dengan probabilitas value 0,047.

B. Keterbatasan Penelitian

Beberapa keterbatasan penelitian ini, meliputi:

1. Dilihat dari koefisien determinasi (R^2) sebesar 57%, artinya ada lima variabel yang mempengaruhi persistensi laba yaitu volatilitas arus kas, besaran akrual, volatilitas penjualan, tingkat hutang dan siklus operasi, sedangkan sisanya sebesar 43% ditentukan oleh variabel di luar model.

2. Penelitian ini hanya menggunakan 30 perusahaan manufaktur sebagai sampel.
3. Periode pengambilan sampel hanya 3 tahun (tahun 2011-2013).
4. Ukuran akrual untuk melihat subyektivitas kurang tepat.

C. Saran untuk Penelitian yang Akan Datang

Beberapa pertimbangan yang perlu diperhatikan dalam mengembangkan dan memperluas penelitian selanjutnya, meliputi:

1. Menambah jumlah variabel yang mempengaruhi persistensi laba seperti ukuran perusahaan, umur perusahaan, kinerja perusahaan dan likuiditas perusahaan.
2. Menambah jumlah sampel perusahaan selain manufaktur.
3. Memakai periode pengambilan sampel yang lebih panjang agar didapatkan hasil penelitian yang lebih akurat karena dalam persistensi laba dan volatilitas memerlukan data yang lebih panjang.
4. Ukuran akrual yang tepat untuk melihat subyektivitas dari pembuat laporan keuangan yaitu *discretionary* akrual.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, Muhammad Wahyuddin. 2009. Kemampuan AkruaI dan Arus Kas Memprediksi Harga Saham Melalui Persistensi Laba. *Jurnal Ekuitas*. 15(3), 352-369.
- Arikunto, S. 2010. *Prosedur penelitian: Suatu Pendekatan Praktik*. Edisi. Revisi. Jakarta : Rineka Cipta.
- Butar-Butar, Sensaloni. 2012. *Implikasi Regulasi Pasar Modal terhadap Motif Manajemen Laba: Pengujian Berbasis Teori Penseñalan*. SNA 16 Manado. 25-28 September 2013.
- Dahler, Yolanda dan Febrianto, Rahmat. 2006. *Kemampuan Earnings dan Arus Kas Dalam Memprediksi Arus Kas Masa Depan*, Simposium Nasional Akuntansi 9, Padang.
- Dechow, P and Dechev, I. 2002. The Quality of Accruals and Earnings: The role of Accruals Estimation Errors. *The Accounting Review* . Vol. 77 No.s-1, pp.35-59.
- Dewi, Ratih Kartika. 2011. Analisa Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Praktik Perataan Laba (*Income Smoothing*) Pada Perusahaan manufaktur dan Keuangan yang Terdaftar di BEI (2006-2009). *skripsi*. Universitas Diponegoro.
- Djamaluddin, Subekti., Wijayanti, Handayani Tri., Rahmawati. 2008. Analisis pengaruh perbedaan antara laba akuntansi dan Laba Fiskal terhadap persistensi Laba, AkruaI, dan Arus Kas Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta. *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*, 11 (1), pp: 52-74.
- Dwiati, Agustina Ratna. 2008. Kemampuan Arus Kas, Laba, dan AkruaI untuk Memprediksi Arus Kas dan Laba Masa Depan. *Skripsi*. Tidak Dipublikasikan. Malang: Fakultas Ekonomi Universitas Brawijaya.
- Fanani, Z. 2009. Kualitas Pelaporan Keuangan: Berbagai Faktor Penentu dan Konsekuensi Ekonomis. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, 6(1), 20-45.
- Fanani, Zaenal. 2010. Analisis Faktor-faktor Penentu Persistensi Laba. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*. Volume 7 No.1. Juni 2010.
- Gade, Muhammad. 2005. *Teori Akuntansi*. Cetakan Pertama. Jakarta: Almahira.

- Ghozali, Imam. 2005. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Harahap, Sofyan Syafri. 2011. *Teori Akuntansi*. Jakarta: Rajagrafindo Persada.
- Ikatan Akuntan Indonesia. 2002. *Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat.
- Indriantoro, Nur dan Supomo, Bambang. 1999. *Metodologi Penelitian Bisnis untuk Akuntansi dan Manajemen*. Edisi I. Cetakan Pertama. Yogyakarta: Penerbit BPFE UGM.
- Jalil, M. Rizqu. 2013. Pengaruh Persistensi Laba, *Growth Opportunities*, dan Ukuran Perusahaan terhadap Relevansi Nilai Laba Akuntansi (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di PT. BEI). *Skripsi*. Padang: Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Padang.
- Martani, Dwi dan Persada, Aulia Eka. 2010. Analisis Faktor yang Mempengaruhi *Book Tax Gap* dan Pengaruhnya terhadap Persistensi Laba. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*. 7(2), 205-221.
- Meythi. 2006. *Pengaruh Arus Kas Operasi Terhadap Harga Saham dengan Persistensi Laba sebagai Variabel Intervining*. Simposium Nasional Akuntansi 9. Padang. Meythi. 2006. Pengaruh Arus Kas Operasi Terhadap Harga Saham dengan Persistensi Laba sebagai Variabel Intervining. Simposium Nasional Akuntansi 9. Padang.
- Oktaviani, Intan Herlina dan Martani, Dwi. 2006. Analisis Pengungkapan Laporan Keuangan Perusahaan Pembiayaan. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*. 3(2), 239-260.
- Pagalung, G. 2006. *Kualitas Informasi Laba: Faktor-Faktor Penentu Dan Economic Consequencesnya*. Disertasi. Universitas Gajah Mada. Yogyakarta.
- Purwanti, Titik. 2010. Analisis Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Besaran Akrua, Volatilitas Penjualan, *Leverage*, Siklus Operasi, Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, dan Likuiditas terhadap Kualitas Laba. *Tesis*. Surakarta: Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sebelas Maret Surakarta.
- Rosaria Hesti, I.P. 2007. Pengaruh Leverage, Likuiditas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kelengkapan Pengungkapan Laporan Keuangan Pada Perusahaan Food And Beherages Yang Terdaftar Di Bursa Efek Jakarta. *Skripsi*. Semarang: Universitas Negeri Semarang (Unnes).

- Setyaningtyas, Tara. 2009. Pengaruh Konservatisme Laporan Keuangan dan Siklus Hidup Perusahaan terhadap Koefisien Respon Laba (Studi Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Jakarta Periode 2002-2006). *Skripsi*. Surakarta: Fakultas Ekonomi UNS.
- Sloan, R.G. 1996. *Do Stock Price Fully Reflect Information in Accruals and Cash Flow About Future Earnings?*. *The Accounting Review*. 71 (3), 289-315.
- Sugiyono. 2002. *Statistik Penelitian dan Aplikasinya dengan SPSS 10. 0 for windows*. Bandung: Alfabeta.
- Sulastrri, Desra Afri. 2014. Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Volatilitas Penjualan, Besaran AkruaI dan Tingkat Hutang Terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Periode 2009-2011). *Artikel Akuntansi Universitas Negeri Padang*.
- Sunarto, 2008. *Peran Persistensi Laba Memperlemah Hubungan Antara Earning Opacity Dengan Cost of Equity dan Trading Volume Activity*. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Sutopo, Bambang. 2012. "Utang dan Kualitas Laba". *Jurnal Akuntansi dan Manajemen*. 23(2), 79-86.
- Toha S, Elbert Ludica dan Harahap, Nurwahyuningsih. 2006. Anomali AkruaI di Indonesia (Studi Empiris Perusahaan yang Terdaftar pada Bursa Efek Indonesia). *Artikel Akuntansi*. Depok: Departemen Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Indonesia Kampus UI.
- Tumirin. 2003. Analisis Variabel Akuntansi Kuartalan, Variabel Pasar, Arus Kas Operasi Yang Mempengaruhi Bid-Ask Spread. *Thesis*. Program Pascasarjana Universitas Gajah Mada.
- Widiyoko, Harold Cahyo. 2005. Prediksi Laba Dengan Menggunakan Informasi Arus Kas dan Manajemen Laba (Studi Pada Perusahaan Non Bank yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta Tahun 2002). *Jurnal Sinergi*. Edisi Khusus Finance. pp. 99-109.
- Wijayanti, H.T. 2006. *Analisis Pengaruh Perbedaan Antara Laba Akuntansi dan Laba Fiskal Terhadap Persistensi Laba, AkruaI, dan Arus Kas*. Padang: Simposium Nasional Akuntansi 9.