

BAB 5

SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN

5.1. Simpulan

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan, maka dapat disimpulkan bahwa:

1. Volatilitas arus kas berpengaruh negatif signifikan terhadap persistensi laba. Hal ini menunjukkan bahwa apabila angka dalam arus kas operasi berfluktuasi maka volatilitas arus kas menjadi tinggi pula sehingga persistensi laba menjadi rendah atau dengan kata lain laba di masa depan dipertanyakan ketepatannya.
2. Volatilitas penjualan tidak berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba. Volatilitas yang tinggi dari penjualan meskipun memiliki estimasi yang besar pada informasi penjualan di lingkungan operasi namun tidak mempengaruhi persistensi laba.
3. Siklus operasi tidak berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba. Hal ini dikarenakan siklus operasi yang panjang pada perusahaan tidak menyebabkan ketidakpastian yang lebih besar serta tidak mengurangi tingkat relevansi pada laporan keuangan terhadap prediksi masa depan, sehingga tidak membantu dalam memprediksi laba di masa depan.

5.2. Keterbatasan

Berdasarkan hasil penelitian, maka ini memiliki beberapa keterbatasan yaitu:

1. Objek penelitian hanya perusahaan manufaktur sehingga hasil penelitian tidak dapat digunakan sebagai dasar generalisasi untuk jenis industri yang lain.
2. Periode pengamatan yang relatif pendek untuk menaksir parameter-parameter model penelitian. Penelitian ini hanya menggunakan periode pengamatan selama 5 tahun, sedangkan Fanani (2010) menggunakan periode pengamatan 6 tahun. Hal ini disebabkan karena keterbatasan peneliti untuk mengakses atau mendapatkan laporan keuangan perusahaan sebelum tahun 2005.

5.3. Saran

Berdasarkan simpulan dan keterbatasan, maka saran yang dapat diberikan kepada peneliti selanjutnya adalah sebagai berikut:

1. Penelitian selanjutnya diharapkan menggunakan obyek penelitian selain industri manufaktur untuk melihat seberapa besar kemampuan perusahaan dalam memprediksi laba yang akan datang sehingga dengan obyek penelitian yang berbeda dapat dibandingkan hasil penelitian di tiap jenis industri.

2. Penelitian selanjutnya sebaiknya dapat menggunakan rentang waktu yang lebih panjang minimal sesuai dengan periode penelitian Fanani (2010) sehingga hasil penelitian lebih akurat.

DAFTAR PUSTAKA

- Belkaoui, A.R., 2011, *Teori Akuntansi*, Jakarta: Salemba Empat.
- Dechow, P. And L. Dichev, 2002, The Quality of Accruals and Earnings. The role of Accrual Estimation Errors. *The Accounting Review* 77, Supplement: 35-39.
- Delvira, M., dan Nelvirita, 2013, Pengaruh Risiko Sistematis, Leverage dan Persistensi Laba terhadap *Earnings Response Coefficient* (ERC), *Jurnal WRA*, Vol. 1, No. 1, April: 129-153.
- Dewi, N.P.L, dan I.G.A.M.A.D. Putri, 2015, Pengaruh Book Tax Difference, Arus Kas Operasi, Arus Kas Akrua, dan Ukuran Perusahaan pada Persistensi Laba, *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, Vol. 10, No. 1: 244-260.
- Fanani, Z., 2010, Analisis Faktor-Faktor Penentu Persistensi Laba, *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, Vol. 7, No. 1, Juni: 109-123.
- Ghozali, I., 2014, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 21*, Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ikatan Akuntan Indonesia, 2015, *Standar Akuntansi Keuangan*, Jakarta: Salemba Empat.
- Income For The Year of PT Enseval Putera Megatrading TBK Growing 9.97% at the end of the year 2014*, 2015, (http://www.enseval.com/en/press_release/labatahun-berjalan-ptenseval-putera-megatrading-tbk-bertumbuh

[sebesar-997-pada-akhir-tahun-2014/](#), diunduh 23 Oktober 2015).

Indonesia Finance Today, 2013, Manufaktur Ditopang Sektor Barang Konsumsi, (<http://www.kemenperin.go.id/artikel/7014/Manufaktur-Ditopang-Sektor-Barang-Konsumsi/>), diunduh 23 Oktober 2015).

IPS Research, 2015, TINS membukukan kenaikan laba tahun berjalan sebesar 9,89% di akhir tahun 2014, (https://www.ipotnews.com/index.php?jdl=TINS_membukukan_kenaikan_laba_tahun_berjalan_sebesar_9_89%_di_akhir_tahun_2014&level2=newsandopinion&level3=&level4=stocks&id=3432839#.VjgZAW6QvXQ), diunduh 23 Oktober 2015).

Kieso, D.E., J.J. Weygandt, dan T.D. Warfield, 2014, *Intermediate Accounting, IFRS Edition*, Danvers, Massachusetts: John Wiley and Sons, Inc.

Kusuma, B., dan R.A. Sadjarto, 2014, Analisa Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Volatilitas Penjualan, Tingkat Hutang, Book Tax Gap, dan Tata Kelola Perusahaan terhadap Persistensi Laba, *Tax and Accounting Review*, Vol. 4, No. 1.

Libby, R., P.A. Libby, dan D.G. Short, 2007, *Akuntansi Keuangan* Terjemahan oleh J .Agung Seputro, 2008, Yogyakarta: ANDI.

Prastowo, D., 2011, *Analisis Laporan Keuangan Konsep dan Aplikasi*, Yogyakarta: Unit Penerbit dan Percetakan Sekolah Tinggi Ilmu Manajemen YKPN.

- Priyatno, D., 2012, *Cara Kilat Belajar Analisis Data dengan SPSS 20*, Yogyakarta.
- Rudianto, 2012, *Pengantar Akuntansi, Konsep dan Teknik Penyusunan Laporan Keuangan Adaptasi IFRS*, Jakarta: Erlangga.
- Shahrawi, M.R., D.F. Puspa, dan Yunilma, 2015, Pengaruh Book Tax Difference dan Volatilitas Arus Kas terhadap Persistensi Laba Perusahaan Manufaktur yang *Listing* di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2011-2013. *E-Journal Universitas Bung Hatta*, Vol.7, No. 1, Agustus: 1-13.
- Subramanyam, K.R. dan J.J. Wild, 2010, *Analisis Laporan Keuangan*, Edisi 10, Buku 1, Jakarta: Salemba Empat.
- Sukirno, 2015, KINERJA EMITEN: Tumbuh Tipis, Telkom (TLKM) Raup Laba Rp14,6 Triliun Tahun Lalu, (<http://market.bisnis.com/read/20150309/192/409655/kinerja-emiten-tumbuh-tipis-telkom-tlkm-raup-laba-rp146-triliun-tahun-lalu>, diunduh 23 Oktober 2015).
- Sulastri, D.A., 2014, Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Volatilitas Penjualan, Besaran Akrual, dan Tingkat Hutang terhadap Persistensi Laba, *Artikel*, Padang: Universitas Negeri Padang.
- Sumarsan, T., 2013, *Akuntansi Dasar dan Aplikasi dalam Bisnis Versi IFRS*, Jilid 1, Jakarta: PT.Indeks.
- Sunarto, 2009, Teori Keagenan dan Manajemen Laba, *Kajian Akuntansi*, Vol. 1, No. 1, Februari: 13-28.

Sunarto, 2010, Persistensi Laba terhadap Hubungan Antara Keagresifan Laba dan Biaya Ekuitas, *Kajian Akuntansi*, Vol. 2, No. 1, Mei: 22-38.

Volatilitas, 2015, (<http://kamusbisnis.com/arti/volatilitas/>, diunduh 8 September 2015).