

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan penelitian yang dilakukan atas pengaruh arus kas operasi, *leverage* dan *book tax difference* terhadap persistensi laba pada perusahaan manufaktur sektor property dan real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2022. Maka dapat disimpulkan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Hasil pengujian hipotesis secara parsial menunjukkan bahwa arus kas operasi berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap persistensi laba pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2022, sehingga H_1 ditolak. Hal tersebut dapat dibuktikan dengan nilai koefisien -0.011102 dan nilai probability $0.3364 > 0,05$.
2. Hasil pengujian hipotesis secara parsial menunjukkan bahwa *leverage* berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap persistensi laba pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2022, sehingga H_2 ditolak. Hal tersebut dapat dibuktikan dengan nilai koefisien -0.003933 dan nilai probability $0.4069 > 0,05$.
3. Hasil pengujian hipotesis secara parsial menunjukkan bahwa *book tax difference* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap persistensi laba pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia

tahun 2018-2022, sehingga H_3 ditolak. Hal tersebut dapat dibuktikan dengan nilai koefisien -4.930997 dan nilai probability $0.0453 < 0,05$.

4. Secara simultan berdasarkan uji F variabel arus kas operasi, *leverage* dan *book tax difference* berpengaruh signifikan secara simultan terhadap persistensi laba pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2022, sehingga H_4 diterima. Hal tersebut dapat dibuktikan dengan nilai *F- statistik* sebesar 10.22596 dan nilai probability sebesar $0.000000 < 0,05$.

B. Saran

Berdasarkan pembahasan hasil penelitian sebelumnya, maka peneliti memberikan saran sebagai berikut:

1. Bagi akademik
 - a. Penelitian ini dapat digunakan sebagai pemahaman tambahan terkait bagaimana pengaruh arus kas operasi, *leverage* dan *book tax difference* terhadap persistensi laba.
 - b. Penelitian ini dapat digunakan sebagai referensi bagi peneliti selanjutnya yang mengangkat topik yang sama.
2. Bagi peneliti selanjutnya
 - a. Peneliti selanjutnya diharapkan untuk menambah jumlah variabel independen lainnya seperti volatilitas penjualan, siklus operasi, komponen akrual dan faktor-faktor lainnya yang dapat mempengaruhi persistensi laba.

- b. Peneliti selanjutnya diharapkan menambah jumlah data dengan periode waktu yang lebih *up to date* mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi persistensi laba.



DAFTAR PUSTAKA

- Abdillah, M. R., Putriana, A., & Tami, R. (2021). Pengaruh Arus Kas Operasi dan Ukuran Perusahaan terhadap Persistensi Laba. *At-Tadbir: jurnal ilmiah manajemen*, 5(2), 120-134.
- Agustian, S. (2020). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan, Leverage, Fee Audit, Arus Kas, Konsentrasi Pasar, Tingkat Utang, Dan Box Tax Difference Terhadap Persistensi Laba (Studi Kasus pada Perusahaan Property dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indon. *Prisma (Platform Riset Mahasiswa Akuntansi)*, 1(2), 38-47.
- Amalia, D. P. (2022). *Pengaruh Arus Kas Operasi, Tingkat Hutang, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persentasi Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018- 2020)* (Doctoral dissertation, Universitas Islam Riau).
- Andi, D., & Setiawan, M. A. (2020). Pengaruh volatilitas arus kas, volatilitas penjualan, dan perbedaan laba akuntansi dengan laba fiskal terhadap persistensi laba. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 2(1), 2129-2141.
- Angelina, M., & Trisnawati, E. (2023). Pengaruh Leverage dan Arus Kas Operasi Terhadap Persistensi Laba Pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 5(3), 1272-1279.
- Ardian, A., & Hendro Lukman, H. (2019). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Persistensi Laba Pada Perusahaan Properti Dan Real Estate. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 1(1).
- Ashma, F. U., & Rahmawati, E. (2019). Pengaruh Persistensi Laba, Book Tax Differences, Investment Opportunity Set dan Struktur Modal Terhadap Kualitas Laba dengan Konservatisme Akuntansi Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Jasa yang Terdaftar di BEI Periode 2015- 2017). *Reviu Akuntansi Dan Bisnis Indonesia*, 3(2), 206-219.
- Audina, B. P., Nurwulandari, A., & Nuridah, S. (2022). Pengaruh Financial Leverage, Arus Kas Operasi, Arus Kas Investasi, Arus Kas Pendanaan Dan Firm Size Terhadap Financial Distress Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Tekstil Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Inisiatif: Jurnal Ekonomi, Akuntansi dan Manajemen*, 1(4), 81-97.
- Claudia, F., & Pradipta, A. (2022). Faktor-Faktor yang mempengaruhi Earnings Persistence. *Media Ilmiah Akuntansi*, 10(1), 65-80.
- Darmansyah, D. (2015). Pengaruh Aliran Kas, Perbedaan Antara Laba Akuntansi Dengan Laba Fiskal, Hutang Terhadap Persistensi Laba Pada Perusahaan Jasa Investasi. *E-Journal*

Widya Ekonomika, 1(1), 54915.

Fadilah, N., & Wijayanti, P. (2017). Book Tax Differences dan Persistensi Laba Pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 8(2), 262-273.

Ferry Sandria, <https://www.cnbcindonesia.com/Market/20210412111706-17-237074/Kacau-Laba-Bersih-Pwon-Di-2020-Ambruk-66-Jadi-Rp-93> Diunduh Pada Tanggal 16 Maret Jam 17.10.

Gunarto, R. I. (2019). Pengaruh Book Tax Differences dan Tingkat Utang Terhadap Persistensi Laba. *Jurnal Akuntansi Berkelanjutan Indonesia*, 2(3), 328-344.

Hardani, Dkk. (2020), “Metode Penelitian Kualitatif Dan Kuantitatif”, Yogyakarta: Cv. Pustaka Ilmu

Husain, F. (2021). Tinjauan literatur tentang penelitian arus kas di Indonesia periode 2017-2019. *JAMIN: Jurnal Aplikasi Manajemen dan Inovasi Bisnis*, 3(2), 84- 95.

Indah, P. (2018). *Analisis Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Besaran Akrual, Volatilitas Penjualan, Tingkat Hutang, Dan Siklus Operasi Terhadap Persistensi Laba (Studi Pada Perusahaan Food and Beverage yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2015)* (Doctoral dissertation, Universitas Muhammadiyah Ponorogo).

Indriani, M., & Napitupulu, H. W. (2020). Pengaruh Arus Kas Operasi, Tingkat Utang, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba. *Jurnal Akuntansi Dan Perpajakan Jayakarta*, 1(2), 138-150.

Irfan, F. H., & Kiswara, E. (2013). *Pengaruh Perbedaan Laba Akuntansi Dan Laba Fiskal Terhadap Persistensi Laba Dengan Komponen Akrual Dan Aliran Kas Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia 2008-2011)* (Doctoral dissertation, Fakultas Ekonomika dan Bisnis).

Kaloh, T., Ilat, V., & Pangerapan, S. (2018). Analisis laporan arus kas untuk menilai kinerja keuangan perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Going Concern: Jurnal Riset Akuntansi*, 13(04).

Khasanah, A. U. (2019). Faktor-faktor yang Mempengaruhi Persistensi Laba. *JRB- Jurnal Riset Bisnis*, 3(1), 66-74.

Lestari, Y. A., & Nuzula, N. F. (2017). Analisis Pengaruh Financial Leverage dan Operating Leverage terhadap Profitabilitas Perusahaan (Studi pada Perusahaan Sektor Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012- 2015). *Jurnal Administrasi Bisnis (JAB)*, 46(1).

Listiani, D. (2019). Pengaruh book-tax differences terhadap persistensi laba dengan

penghindaran pajak sebagai variabel moderasi (studi empiris pada perusahaan sektor perbankan, pariwisata dan perhotelan yang terdaftar di bursa efek indonesia tahun 2013-2017).

Lovita, A., & Lisiantara, A. (2023). Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Volatilitas Penjualan, Book Tax Difference, Tingkat Hutang Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Persistensi Laba. *JIMAT (Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi) Undiksha*, 14(04), 1068-1080.

Mariski, E., & Susanto, L. (2020). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Persistensi Laba Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 2(4), 1407-1414.

Meidiyustiani, R., & Oktaviani, R. F. (2021). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan, Tingkat Hutang, dan Arus Kas Operasi terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Sub Sektor Otomotif yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2017). *Jurnal Ilmiah Ekonomi Bisnis*, 7(2), 232-239.

Mustika, I., & Farikhah, R. F. (2021). Analisis Pelaporan Keuangan Pada Pt. Lima Mas Sentosa. *Measurement Jurnal Akuntansi*, 15(2), 1-12.

Nainggolan, P. (2021). Pengaruh Siklus Operasional, Resiko Hutang dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba. *Jurnal Lentera Akuntansi*, 6(1), 48-61.

Nuraeni, R., Mulyati, S., & 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 Sutaatmadja*, 2(1), 82-112.

Nuraini & Cahyani, Y. (2021). Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Tingkat Utang, dan Perbedaan Laba Akuntansi dengan Laba Fiskal Terhadap Persistensi Laba. *Sakuntala Vol 1 No 1 E-ISSN 2798, 9364*.

Nurdina, N., Sidharta, R. Y., Estiasih, S. P., & Abidah, S. (2023). Book Tax Differences, Operating Cash Flow, Levels Of Debt, And Persistence Of Earnings. *International Journal of Economics, Business and Accounting Research (IJEBAR)*, 7(2), 798-809.

PIKA, L. (2021). *Pengaruh Book Tax Difference, Tingkat Hutang, Konsentrasi Pasar Terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Aneka Industri yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Periode 2016-2019)* (Doctoral dissertation, UNIVERSITAS ISLAM NEGERI RADEN INTAN LAMPUNG).

Pratomo, D., & Nurbaiti, A. (2016). Pengaruh book tax differences dan aliran kas operasi

- terhadap persistensi laba. *Jurnal Akuntansi*, 20(2), 314-329.
- Putriani, A., Damanik, E. O. P., & Purba, J. W. P. (2022). Analisis Laporan Arus Kas untuk Menilai Kinerja Keuangan Pada PT Indofood Sukses Makmur Tbk yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020. *EKOMBIS REVIEW: Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis*, 10(S1), 185-196.
- Rahmadhani, A. A., & Suhendro, S. (2022). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Profitabilitas (Studi Pada Perusahaan Perbankan). *Jurnal Pendidikan Ekonomi dan Akuntansi*, 16(1), 11-20.
- Riskiyya, Farihatul Ula Dan Laely Aghe Africa, 2022, “Faktor-Faktor Yang Mempengaryhu Persistensi Laba Pada Perusahaan Sektor Industry Barang Konsumsi”, *Jurnal Ekonomi Dan Keuangan*, Volume 6, Nomor 1.
- Rofiani, V., Probowulan, D., & Aspirandi, R. M. (2020). Perbedaan Book Tax Permanen, Book Tax Temporer, Komponen. Akrua dan Arus Kas terhadap Persistensi Laba. *Budgeting: Journal of Business, Management and Accounting*, 2(1), 265-282.
- Sabila, R. F. (2021). *Analisis Pengaruh Arus Kas Operasi, Leverage, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Pertumbuhan Laba* (Doctoral dissertation, UNIVERSITAS LAMPUNG).
- Setijaningsih, H. T. (2022). Pengaruh Akrua, Leverage, Dan Arus Kas Operasi Terhadap Persistensi Laba Dengan Book Tax Differences Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ekonomi*, 27(03), 139-158.
- Sevendy, T., Suyono, S., & Yani, F. (2022, March). The Effect Of Cash Flow Volatility, Sales Volatility, Leverage, Operating Cycle, And Firm Size On Earnings Persistence In Manufactured Companies Listed On The Indonesian Stock Exchange. In *International Conference of Business and Social Sciences* (pp. 608-622).
- Sholikhah, N. N., & Trisnawati, R. (2022). Pengaruh Kebijakan Dividen, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Kepemilikan Institusional Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2018- 2020). *Eqien-Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 11(1), 1191-1200.
- Situmorang, P. D., & Sihotang, R. B. (2021). Pengaruh Book Tax Differences, Perencanaan Pajak dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2020). *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi (MEA)*, 5(3), 2314-2326.
- Sugiyono, (2013) “Metode Penelitian Kuantitatif,⁴Kualitatif Dan R&, Bandung: Alfabeta
- ,Sihabudin, Dkk, “Ekonometrika Dasar Teori Dan Praktik Berbasis Spss (Jawa Tengah: Pena

Persada)

- Sukman, 2017, “ Pengaruh Arus Kas Operasi, Tingkat Utang, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba Dengan Book Tax Differences Sebagai Variabel Moderating”, Skripsi, Uin Alauddin Makassar
- Supriono, S. (2021). Pengaruh Arus Kas Operasi, Tingkat Hutang Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba Dengan Book Tax Defferences Sebagai Variabel Moderating. *Jurnal Ekonomi dan Teknik Informatika*, 9(1), 58-67.
- Susanto, H. (2022). Pengaruh Book Tax Differences, Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Farmasi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015- 2019). *Prosiding: Ekonomi dan Bisnis*, 2(1), 413-424.
- Tannia, J., & Widyasari, W. (2023). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Persistensi Laba Pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 5(1), 513- 523.
- Tuffahati, F. L., Gurendrawati, E., & Muliasari, I. (2020). Faktor-faktor yang mempengaruhi persistensi laba. *Jurnal Akuntansi, Perpajakan Dan Auditing*, 1(2), 147-159.
- Wahyudi, Setyo Tri, 2020 “Konsep Dan Penerapan Ekonometrika Menggunakan E Views”, Depok: Rajawali.
- Windawati, Sri, 2019, Pengaruh Book Tax Differences Terhadap Persistensi Laba Dengan Laba AkruaL Sebagai Pemoderasi (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2015-2017), Skripsi, Universitas Islam Negeri Alauddin Makassar
- Yulianti, D., & Rahmah, N. A. (2022). Pengaruh Persistensi Laba, Profitabilitas Dan Ukura Perusahaan Terhadap Kualitas Laba Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2016- 2020. *Accounting Global Journal*, 6(2), 124-153.
- Zalzabela, O. E. P., & Srimindarti, C. (2021). Faktor Volatilitas Arus Kas, Tingkat Hutang, dan Siklus Operasi Terhadap Persistensi Laba Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di BEI. *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi (MEA)*, 5(2), 1981-1991.