

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian yang dilakukan atas pengaruh aliran kas operasi, volatilitas penjualan, tingkat utang dan ukuran perusahaan terhadap persistensi laba pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2019-2023. Maka dapat disimpulkan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Aliran kas operasi berpengaruh positif signifikan terhadap persistensi laba karena mencerminkan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan kas dari aktivitas utama secara berkelanjutan, sehingga laba yang dihasilkan lebih stabil, berkualitas dan dapat dipertahankan yang menyebabkan persistensi laba meningkat secara signifikan.
2. Volatilitas penjualan berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap persistensi laba karena fluktuasi penjualan yang tinggi membuat laba cenderung tidak stabil sehingga sulit dipertahankan secara konsisten, namun pengaruhnya tidak signifikan karena perusahaan masih mampu mengolah biaya, menyesuaikan operasional, dan memanfaatkan sumber pendapatan lain yang menahan dampak volatilitas penjualan terhadap persistensi laba.
3. Tingkat utang berpengaruh positif tidak signifikan terhadap persistensi laba karena utang dapat membantu membiayai operasional dan investasi yang menghasilkan laba, namun pengaruhnya tidak signifikan karena

tidak semua perusahaan mampu mengelola utang dengan baik dan sebagian utang justru menambah beban sehingga dampaknya pada persistensi laba belum kuat.

4. Ukuran perusahaan berpengaruh positif tidak signifikan terhadap persistensi laba karena perusahaan dengan ukuran yang besar memiliki aset dan sumber daya yang lebih kuat untuk menjaga kestabilan laba, namun pengaruhnya tidak signifikan karena besarnya ukuran perusahaan belum tentu dikelola secara efisien dan labanya belum tentu stabil di setiap periodenya.
5. Aliran kas operasi, volatilitas penjualan, tingkat utang dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh signifikan secara simultan terhadap persistensi laba karena semua variabel independen hanya mampu menjelaskan variabel dependen sebesar 3,0363%, sehingga pengaruhnya masih tergolong lemah yang disebabkan karena adanya faktor lain yang mempengaruhi persistensi laba.

B. Saran

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

1. Bagi akademik

Penelitian ini dapat digunakan sebagai pemahaman tambahan terkait bagaimana pengaruh aliran kas operasi, volatilitas penjualan, tingkat utang dan ukuran perusahaan terhadap persistensi laba.

2. Bagi peneliti selanjutnya

- a. Peneliti selanjutnya diharapkan untuk menambah variabel lain yang berpotensi mempengaruhi persistensi laba, seperti pertumbuhan

perusahaan, struktur modal, kebijakan deviden dan fakto-faktor lainnya yang dapat mempengaruhi persistensi laba, karena hasil penelitian ini menunjukkan bahwa sebagian besar variabel yang digunakan tidak berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba.

b. Peneliti selanjutnya disarankan untuk memperluas periode waktu penelitian agar memperoleh hasil yang komprehensif, relevan dan dapat menggambarkan kondisi terbaru mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi persistensi laba.

3. Bagi perusahaan

Penelitian ini diharapkan mampu memberikan gambaran bagi perusahaan dalam menetapkan keputusan yang berhubungan dengan persistensi laba.

4. Bagi investor

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi salah satu referensi bagi investor dalam menentukan keputusan investasinya dengan mempertimbangkan aspek aliran kas operasi, volatilitas penjualan, tingkat utang dan ukuran perusahaan yang mempengaruhi persistensi laba.

DAFTAR PUSTAKA

- Abbas, Dirvi Surya, and Imam Hidayat. "Persistensi Laba Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi: Beserta Faktornya." *Jurnal Neraca: Jurnal Pendidikan Dan Ilmu Ekonomi Akuntansi* 4, no. 2 (2020): 200. <https://doi.org/10.31851/neraca.v4i2.5008>.
- Abdillah, M.Riduan, Astia Putriana, and Riani Tami. "Pengaruh Arus Kas Operasi Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba." *At-Tadbir : Jurnal Ilmiah Manajemen* 5, no. 2 (2021): 120. <https://doi.org/10.31602/atd.v5i2.4549>.
- Angelina, Monika, and Estralita Trisnawati. "Pengaruh Leverage Dan Arus Kas Operasi Terhadap Persistensi Laba Pada Perusahaan Manufaktur." *Jurnal Paradigma Akuntansi* 5, no. 3 (2023): 1272–79. <https://doi.org/10.24912/jpa.v5i3.25136>.
- Annisa, Ratri, and Lulus Kurniasih. "Analisis Pengaruh Perbedaan Laba Akuntansi Dengan Laba Fiskal Dan Komponen Laba Terhadap Persistensi Laba." *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis* 17, no. 1 (2017): 61–75. <https://doi.org/10.20961/jab.v17i1.221>.
- Barus, Andreani Caroline, and Vera Rica. "Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Persistensi Laba Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia." *Jurnal Wira Ekonomi Mikroskil* 4, no. 2 (2014): 71–80. <https://doi.org/10.55601/jwem.v4i2.215>.
- Damayanty, Prisila, and Dyah Puji Astuti. "The Influence of Operational Cash Flow, Levels of Debt, and Firm Size on Earnings Persistence (Empirical Study of Property and Real Estate Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange, 2019-2021)." *International Journal of Economics, Business and Accounting Research (IJEBAR)* 8, no. 1 (2024): 1–13. <https://doi.org/10.29040/ijebar.v8i1.12463>.
- Dita Arisandi, Ni Nyoman, and Ida Bagus Putra Astika. "Pengaruh Tingkat Utang, Ukuran Perusahaan Dan Kepemilikan Manajerial Pada Persistensi Laba." *E-Jurnal Akuntansi* 26 (2019): 1845. <https://doi.org/10.24843/eja.2019.v26.i03.p07>.
- Fanani, Zaenal. "Analisis Faktor-Faktor Penentu Persistensi Laba." *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Indonesia* 7, no. 1 (2010): 109–23. <https://doi.org/10.21002/jaki.2010.06>.
- Febriani, Nisa, and Siti Azahra. "Pengaruh Tingkat Utang Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba Perusahaan Sektor Consumer Non-Cyclicals Yang Terdaftar Di Bei." *SENAKOTA-Seminar Nasional Ekonomi Dan Akuntansi* 15 (2023).

- Fikri Ramadhan, Muhammad, Yamasitha, and Fitri Indah Mayang Sari. "Arus Kas Operasi, Tingkat Hutang Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba." *Journal of Science Education and Management Business* 2, no. 3 (2023): 1–16. <https://doi.org/10.62357/joseamb.v2i3.190>.
- Fitriana, Nurul, and Wida Fadhli. "Pengaruh Tingkat Hutang Dan Arus Kas Akrua Terhadap Persistensi Laba (Studi Pada Perusahaan Property and Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2014)." *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi (JIMEKA)* 1, no. 1 (2016): 258–72.
- Ghozali, Imam. *"Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25."* Semarang: Badan Perbit Universitas Diponegoro, n.d.
- Gusnita, Yulira, and Salma Taqwa. "Pengaruh Keandalan Akrua, Tingkat Utang Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba." *Jurnal Eksplorasi Akuntansi* 1, no. 3 (2019): 1131–50. <https://doi.org/10.24036/jea.v1i3.132>.
- Haerudin, Didin, Ika Jatnika, and Ricky Ekaristy Purwadi. "Determinan Persistensi Laba Pada Perusahaan Sektor Kesehatan Di Indonesia." *Reviu Akuntansi Dan Bisnis Indonesia* 7, no. 1 (2023): 34–47. <https://doi.org/10.18196/rabin.v7i1.16133>.
- Hakim, Mohamad Zulman, Yayah Rohaeti, and Hesty Erviani Zulaecha. "The Influence Of Leverage , Earnings Persistence , And Firm Size On Earnings Responses Coefficient In Infrastructure Companies At Bei 2018 – 2021." *International Journal of Economics, Business, and Innovation Research* 01, no. 01 (2021): 269–91.
- Hardani, Helmina Andriani, Jumari Ustiaty, Evi Fatmi Utami, Ria Rahmatul Istiqomah, Roushandy Asri Fardani, Dhika Juliana Sukmana, Nur Hikmatul Auliya. *Buku Metode Penelitian Kualitatif*. *Revista Brasileira de Linguística Aplicada*. Vol. 5, 2020.
- Hermawan, Atang, and Nagian Toni. *Faktor Dominan Dalam Pengukuran Kinerja Keuangan Perusahaan*, 2021. [http://repository.unpas.ac.id/50973/1/Full Buku 11 Cetak.pdf](http://repository.unpas.ac.id/50973/1/Full%20Buku%2011%20Cetak.pdf).
- Hidayat, Imam, and Syifa Fauziyah. "Pengaruh Book Tax Differenes, 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 Jurnal Akuntansi Dan Keuangan* 4, no. 1 (2020): 66. <https://doi.org/10.31000/c.v4i1.2324>.
- Humayah, Sofiatun, and Tina Martini. "Urgensi Persistensi Laba : Antara Volatilitas Penjualan, Arus Kas Operasi, Tingkat Utang, Dan Ukuran Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Barang Dan Konsumsi Yang Terdaftar Di ISSI Periode 2016-2019." *AKTSAR: Jurnal Akuntansi Syariah* 4, no. 1 (2021): 107. <https://doi.org/10.21043/aktsar.v4i1.10601>.

- Indawati, and Anggun Anggraini. "Pengaruh Siklus Operasi, Volatilitas Arus Kas, Dan Volatilitas Penjualan Terhadap Earning Persistence." *KREATIF Jurnal Ilmiah Prodi Manajemen Universitas Pamulang* 11, no. 2 (2023): 111–22.
- Indriani, Mega, and Heinrych Wilson Napitupulu. "Pengaruh Arus Kas Operasi Utang, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba." *Jurnal Akuntansi Dan Perpajakan Jayakarta* 1, no. 2 (2020): 138–50. <https://doi.org/10.53825/japjayakarta.v1i2.30>.
- Jensen, C, and H Meckling. "Theory Of The Firm : Managerial Behavior , Agency Costs And Ownership Structure." *Journal of Financial Economics* 3 (1976): 305–60.
- Kartika Djati. "Pengaruh Komisaris Independen, Komite Audit, Exchange Rate,Capital Intensity Dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak." *Jurnal Riset Akuntansi Politala* 6, no. 2 (2023): 404–19.
- Kasiono, Dedi, and Fachrurrozie. "Determinan Persistensi Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI." *Accounting Analysis Journal* 5, no. 1 (2016): 1–8. <http://journal.unnes.ac.id/sju/index.php/aaj>.
- Khasanah, Ainun Uswatul, and Jasman. "Pengaruh Volatilitas Arus Kas Independen, Volatilitas Penjualan, Siklus Operasi, Tingkat Utang, Ukuran Perusahaan Dan Perbedaan Pajak Buku Dalam Persistensi Laba." *Jurnal Riset Bisnis* 3, no. 1 (2019): 66–74. <https://doi.org/10.35814/jrb.v3i1.981>.
- Kurniawan, Hanif Fajar. "Pengaruh Cash Flow Volatility, Sale Volatility, Dan Tingkat Hutang Terhadap Persistensi Laba." *National Multidisciplinary Sciences* 1, no. 5 (2022): 703–7. <https://doi.org/10.32528/nms.v1i5.224>.
- Lasrya, Elsa, and Oktavianiwiari Ningsih. "Analysis of Factors Influencing the Earnings Persistence of Food and Beverage Companies Listed on Indonesia Stock Exchange Period 2013 - 2017 Analisis Faktor Faktor Yang Mempengaruhi Persistensi Laba Pada Perusahaan Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di B." *Research In Accounting Journal* 1, no. 1 (2020): 16–31.
- Lee, Ria Monica, Fery Panjaitan, and Romulus Hasibuan. "ANALISIS VOLATILITAS ARUS KAS, TINGKAT HUTANG DAN SIKLUS OPERASI TERHADAP PERSISTENSI LABA (Studi Kasus Pada PT Timah (Persero) Tbk Pangkalpinang)." *Jurnal Ilmiah Akuntansi Bisnis & Keuangan (JIABK)* 5, no. 1 (2018): 14–21. www.stie-ibek.ac.id.
- Lovita, Ajeng, and Anggana Lisiantara. "Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Volatilitas Penjualan, Boox Tax Difference, Tingkat Utang Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Persistensi Laba." *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi (JIMAT)* 14, no. 04 (2023): 1068–80.
- Mariani, Desy, and Suryani Suryani. "Analisis Faktor Penentu Terjadinya

- Persistensi Laba Pada Perusahaan Manufaktur Di BEI.” *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan* 9, no. 3 (2021): 575–88. <https://doi.org/10.37641/jiakes.v9i3.913>.
- Martani, Dwi, Sylvia Veronica NPS, Ratna Wardahani, Aria Farahmita, Edward Tanuja, and Tufik Hidayat. *Akuntansi Keuangan Menengah Berbasis PSAK*. Buku 2. Jakarta: Selemba Empat, 2015.
- Meilyana, Putri. “Pengaruh Volatilitas Penjualan, Aliran Kas Operasi Leverage , Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi Di Bursa Efek Indonesia.” *Jurnal FinAcc* 4, no. 12 (2020): 1847–58.
- Melisa. “Pengaruh Aliran Kas Operasi, Tingkat Hutang, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba.” *Jurnal FinAcc* 4, no. 10 (2020): 1552–61.
- Mubarak, Reza. *PENGANTAR EKONOMETRIKA Edisi Pertama*, 2021.
- Nurochman, Afid, and Badingatus Solikhah. “Pengaruh Good Corporate Governance, Tingkat Utang Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba.” *Accounting Analysis Journal* 4, no. 4 (2015): 1–9.
- Nursita, Meta. “Pengaruh Laba Akuntansi, Arus Kas Operasi, Arus Kas Investasi, Arus Kas Pendanaan, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Return Saham.” *Going Concern: Jurnal Riset Akuntansi* 16, no. 1 (2021): 1. <https://doi.org/10.32400/gc.16.1.32435.2021>.
- Putri, A A Ayu Ganitri. “E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana Terhadap Persistensi Laba Pada Perusahaan Manufaktur Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Udayana (Unud), Bali , Indonesia 15 (2016): 915–42.
- Putri, Sabrina Anindita, and Khairunisa Kurnia. “Aliran Kas Operasi , Book Tax Differences , Dan Tingkat Hutang Terhadap Persistensi Laba.” *Jurnal Riset Akuntansi Kontemporer* 9, no. 1 (2017): 29–38. <https://doi.org/10.23969/jrak.v9i1.365>.
- Putriani, Afrisah, Elfina Okto Posmaida Damanik, and Johanes Wilfrid Pangihutan Purba. “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, no. S1 (2022): 185–96. <https://doi.org/10.37676/ekombis.v10is1.2021>.
- Renaldo, Nicholas, Kristy Veronica, and Marice Br. “Sales Volatility , Operating Cash Flow Volatility , Debt , and Firm Size on Future Earnings Persistence.” *The Accounting Journal of Binaniaga* 08, no. 01 (2024): 27–38. <https://doi.org/10.33062/ajb.v8i01.19>.

- Rini Tri Hastuti, Eddy Hartanto,. “Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Persistensi Laba Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI.” *Jurnal Paradigma Akuntansi* 3, no. 1 (2021): 322. <https://doi.org/10.24912/jpa.v3i1.11577>.
- Riskiyya, Farihatul Ula, and Laely Aghe Africa. “Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Persistensi Laba Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi.” *EKUITAS (Jurnal Ekonomi Dan Keuangan)* 6, no. 1 (2022): 96–113. <https://doi.org/10.24034/j25485024.y2022.v6.i1.4911>.
- Ross, Stephen A. “The Determination of Financial Structure: The Incentive-Signalling Approach.” *The Bell Journal of Economics* 8, no. 1 (1997): 23–40. <https://doi.org/10.2307/3003485>.
- Sabila, Rezika Farah, Einde Evana, and Ratna Septiyanti. “Analysis of the Effect of Operating Cash Flow , Leverage , and Firm Size on Earnings Persistence.” *Jurnal Dimensie Management and Public Sector* 2, no. 3 (2021). <https://doi.org/https://doi.org/10.48173/jdmps.v2i3.104>.
- Saptiani, Aprilia Dwi, and Zaki Fakhroni. “Pengaruh Volatilitas Penjualan, Volatilitas Arus Kas Operasi, Dan Hutang Terhadap Persistensi Laba.” *Jurnal ASET (Akuntansi Riset)* 12, no. 1 (2020): 201–11. <https://doi.org/10.17509/jaset.v12i1.23570>.
- Saputra, Wendy Salim, and Phebyana Margaretha. “Pengaruh Volatilitas Penjualan, Volatilitas Arus Kas Dan Tingkat Utang Terhadap Persistensi Laba.” *JRAK: Jurnal Riset Akuntansi Dan Komputerisasi Akuntansi* 14, no. 2 (2023): 73–86. <https://doi.org/10.33558/jrak.v14i2.7062>.
- Sarah, Varadika, Ahmad Jibrail, and Sudrajat Martadinata. “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, no. 1 (2019): 45–54. <https://doi.org/10.36761/jt.v3i1.184>.
- Septavita, Nurul. “Pengaruh Book Tax Differnces, Arus Kas Operasi, Tingkat Utang, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2011 - 2013).” *Jurnal Online Mahasiswa (JOM) Bidang Ilmu Komunikasi* 3, no. 1 (2016): 1309–23. <file:///C:/Users/Administrator/Downloads/128747-ID-pengaruh-book-tax-differences-arus-kas-o.pdf>.
- Sihabudin, Danny Wibowo, Sri Mulyono, Jaka Wijaya Kusuma, Irvana Arofah, Besse Arnawisuda Ningsi, Edy Saputra, Ratni Purwasih, and Syaharuddin. *Ekometrika Dasar Teori Dan Praktik Berbasis SPSS*, 2021.
- Sihotang, Beris, Duwi Agustina, and sumiyati. “Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial, Fee Audit, Tingkat Hutang Dan Arus Kas Operasi Terhadap Persistensi Laba.” *Jurnal Bisnis Mahasiswa*, 2023, 134–35.

<https://doi.org/https://doi.org/10.60036/jbm.v3i3.124>.

Sucipto, Edy, and Bambang Sudiyatno. "Profitabilitas, Kebijakan Dividen, Dan Kebijakan Utang Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur Yang Listed Di Bursa Efek Indonesia." *Dinamika Akuntansi, Keuangan Dan Perbankan* 7, no. 2 (2018): 163–72.

Sugiyono. *Metodologi Penelitian Kuantitatif, Kualitatif Dan R & D*, 2020.

Susanto, Herlinda. "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* 1, no. 2 (2022): 1–12. <https://jurnal.ubd.ac.id/index.php/pros>.

Susilo, Tri Pujadi, and Btari Mutia Anggraeni. "Analisis Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Tingkat Utang, Siklus Operasi, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba." *Media Riset Akuntansi* 6, no. 1 (2016): 4–21.

Tuffahati, Firda, Etty Gurendrawati, and Indah Muliasari. "Fakto-Faktor Yang Mampengaruhi Persistensi Laba." *Jurnal Akuntansi, Perpajakan Dan Auditing* 1, no. 2 (2020): 147–59. <https://doi.org/Jurnal>.

Warfield, Terry D, Jerry J. Weygandt, and Donald E Kieso. *Intermediate Accounting: Principles and Analysis*. Jhon Wiley & Sons, Inc, 2007.

Widarjono, Agus. *Ekonometrika : Teori Dan Aplikasi Untuk Ekonomi Dan Bisnis*. Buku Scan. Yogyakarta, 2005.

Widiatmoko, J, and M Indarti. "Book Tax Differences, Operating Cash Flow, Leverage and Earning Persistence in Indonesia Manufacturing Companies." *JDA Jurnal Dinamika Akuntansi* 11, no. 2 (2019): 151–59. <http://journal.unnes.ac.id/nju/index.php/jda>.

Yunita, Gunawan, and Lastersia Gurusinga. "Analisis Pengaruh Tingkat Hutang, Arus Kas Operasi Dan Volatilitas Penjualan Terhadap Persistensi Laba." *Jurnal Kumpulan Riset Akuntansi* 14, no. 1 (2022): 114–22.

Zaimah, Nur Himatuz, and Suwardi Bambang Hermanto. "Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Volatilitas Penjualan, Besaran Akrual, Tingkat Utang Dan Siklus Operasi Terhadap Persistensi Laba." *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi* 7, no. 8 (2018): 1–22.