

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menguji Pengaruh *Book Tax Differences*, Arus Kas Operasi dan Tingkat Hutang terhadap Persistensi Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2015. Dari penelitian ini, maka dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut :

1. Dari hasil uji asumsi klasik menunjukkan hasil bahwa rata-rata data dalam penelitian ini berdistribusi normal. Serta hasil uji multikolinearitas dan autokorelasi menunjukkan bahwa dalam penelitian ini tidak mengalami masalah multikolinearitas dan autokorelasi. Begitu juga dengan hasil uji heterokedastisitas dalam penelitian ini tidak mengalami masalah heteroskedastisitas.
2. *Book tax differences*, arus kas operasi dan tingkat hutang terbukti berpengaruh signifikan secara bersama-sama (simultan) terhadap persistensi laba. Untuk dapat menghasilkan laba yang persisten, maka diperlukan suatu mekanisme pengendalian baik dari perusahaan seperti pengaturan besar kecilnya tingkat hutang ataupun dari luar perusahaan seperti menjaga kepercayaan kreditor dan investor sehingga mereka tetap mau menanamkan modal dan menambahkan modal demi meningkatkan persistensi laba.
3. *Book tax differences* berpengaruh dan signifikan terhadap persistensi laba. *Book tax differences* ini menyebabkan timbulnya beban pajak tangguhan

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

atau manfaat pajak tangguhan . Beban pajak tangguhan akan menimbulkan aset pajak tangguhan. Pada saat timbulnya kewajiban pajak tangguhan atau aset pajak tangguhan menyebabkan perusahaan melakukan restitusi dan masih harus membayar pajak yang tertangguh, hal ini menyebabkan laba menjadi berkurang atau bertambah sehingga mempengaruhi persistensi laba.

4. Arus kas operasi terbukti berpengaruh dan signifikan terhadap persistensi laba. Banyaknya arus kas operasi maka akan meningkatkan persistensi laba. Sehingga arus kas operasi sering digunakan sebagai cek atas kualitas laba atau persistensi laba dengan pandangan bahwa semakin tinggi aliran kas operasi terhadap laba maka semakin tinggi pula kualitas laba atau persistensi laba tersebut.
5. Tingkat hutang tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap persistensi laba. Hal ini disebabkan karena penggunaan hutang pada suatu titik tertentu yaitu pada struktur modal optimal, nilai perusahaan akan semakin menurun dengan semakin besarnya proporsi hutang dalam struktur modalnya. Hal ini disebabkan karena manfaat yang diperoleh pada penggunaan hutang menjadi lebih kecil dibandingkan biaya yang timbul atas penggunaan hutang tersebut.

5.2 Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan yang menyangkut beberapa hal, diantaranya adalah :

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

1. Penelitian ini hanya menggunakan tiga variabel yang mempengaruhi persistensi laba yaitu *book tax differences*, arus kas operasi dan tingkat hutang.
2. Penelitian ini hanya menggunakan sampel perusahaan pada kategori perusahaan manufaktur.
3. Jumlah sampel yang digunakan dalam penelitian ini relatif sedikit, yaitu 18 perusahaan.

5.3 Saran

Berdasarkan hasil penelitian ini, maka penulis mengajukan beberapa saran yang diharapkan dapat menjadi masukan yang berguna bagi pihak yang tertarik melakukan penelitian selanjutnya tentang pengaruh *book tax differences*, arus kas operasi dan tingkat hutang terhadap persistensi laba. Adapun sarannya sebagai berikut :

1. Bagi Perusahaan

Untuk meningkatkan kepercayaan pemegang saham terhadap perusahaan, maka harus mampu menunjukkan kinerja yang baik dan menyampaikan informasi yang relevan dan reliabel kepada investor mengenai perkembangan perusahaan, tanpa harus dilakukannya manajemen laba. Karena indikasi manajemen laba dapat dilihat dari perbedaan antara laba akuntansi dan laba fiskal yang dilaporkan perusahaan.

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

2. Bagi Investor

Agar lebih berhati-hati dalam melakukan keputusan investasinya pada suatu perusahaan yang dilakukan dengan menilai kualitas laba pada beberapa periode pengamatan yang dijadikan sebagai proksi kualitas informasi akuntansi.

3. Bagi Peneliti Selanjutnya

- a. Disarankan untuk mengganti atau menambah variabel seperti vitalitas penjualan dan ukuran perusahaan, serta tidak terpaku hanya pada variabel yang ada dalam penelitian ini.
- b. Disarankan tidak hanya menggunakan perusahaan yang mengalami keuntungan saja, tetapi juga menggunakan perusahaan yang mengalami kerugian sehingga dapat dibandingkan dari keduanya.
- c. Disarankan dapat menggunakan perusahaan di sektor lainnya yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) seperti sektor perbankan, real estate dan lainnya sehingga diharapkan akan memberikan hasil penelitian yang berbeda.