

## **BAB V**

### **KESIMPULAN DAN SARAN**

#### **A. Kesimpulan**

Dari hasil penelitian dan pembahasan dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

1. Hasil pengujian untuk H1 diperoleh nilai thitung ukuran KAP sebesar 3,558 dengan signifikan sebesar 0,000 ( $p < 0,05$ ). Hal ini berarti variabel ukuran KAP berpengaruh terhadap manajemen laba, tetapi berbeda arah dengan hipotesis sehingga H1 ditolak.
2. Hasil pengujian untuk H2 diperoleh nilai thitung nilai thitung spesialisasi industri auditor sebesar -4,191 dengan signifikan sebesar 0,000 ( $p < 0,05$ ). Hal ini berarti variabel auditor spesialisasi industri berpengaruh terhadap manajemen laba.
3. Hasil pengujian untuk H3 diperoleh nilai thitung ukuran perusahaan sebesar 1,248 dengan signifikan sebesar 0,213 ( $p > 0,05$ ). Hal ini berarti variabel ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.
4. Hasil pengujian untuk H4 diperoleh nilai thitung *leverage* sebesar -3,773 dengan signifikan sebesar 0,000 ( $p < 0,05$ ). Hal ini berarti variabel *leverage* berpengaruh terhadap manajemen laba, tetapi berbeda arah dengan hipotesis sehingga H4 ditolak.
5. Hasil pengujian untuk H5 diperoleh nilai thitung *operating cash flow ratio* sebesar -12,763 dengan signifikan sebesar 0,000 ( $p < 0,05$ ). Hal ini berarti variabel *operating cash flow ratio* berpengaruh terhadap manajemen laba.

## **B. Keterbatasan**

Adapun keterbatasan yang terdapat dalam penelitian ini, yaitu:

1. Periode penelitian hanya 4 (empat) tahun dari 2013-2016.
2. Nilai R square sangat kecil yaitu 0,452 (45,2%). Hal ini menunjukkan bahwa masih ada faktor-faktor yang lebih besar yang dapat mempengaruhi manajemen laba

## **C. Saran**

Saran untuk penelitian selanjutnya diharapkan dapat melengkapi keterbatasan penelitian dengan mengembangkan beberapa hal sebagai berikut:

1. Menambah panjang periode penelitian
2. Menambah sektor industri yang akan dijadikan sampel penelitian sehingga hasil penelitian dapat mewakili keadaan perusahaan pada semua sektor industri yang terdaftar di BEI dan menambah faktor-faktor lain yang mempengaruhi manajemen laba seperti *corporate governance*, dan *free cash flow*.

- Agustia, Dian. 2013. Pengaruh Faktor Good Corporate Governance, Free Cash Flow, dan Leverage terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol. 15 No.1, Mei 2013
- Amijaya dan Prastiwi. 2013. Pengaruh Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal Of Accounting*, Vol.2 No,3 Hal 1-13
- Ardiati, A.Y. 2005. “Pengaruh Manajemen Laba terhadap Return Saham Pada Perusahaan Yang di audit KAP *Big 5* dan KAP *Non Big 5*. *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*, Vol.8, No.3, Hal 235-249
- Aryani, Dwi S. 2011. Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ekonomi dan Informasi (JENIUS)*, Vol.1 No.2
- Chistiani, I dan Nugrahanti, W. 2014. Pengaruh Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*.Vol.16, No.1, Mei 2014, Hlm.52-62
- Darmawan. 2015. Pengaruh *Good Corporate Governance (GCG)*, Asimetri Informasi, Ukuran Perusahaan, *Leverage* terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (Periode 2011-2012). *Jom FEKON*, Vol.2, No.1
- Desiliani, Nabella. 2014. Pengaruh Ukuran Kantor Akuntan Publik , Spesialisasi Industri Auditor, dan Audit Tenure Pada Biaya Modal Ekuitas. *Skripsi program strata-1 Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro (tidak dipublikasikan)*
- Desmiyawati, Nasrizal dan Fitriana. 2009. Pengaruh Asimetri Informasi dan Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Pekbis Jurnal*, Vol.1, No.3
- Ferdawati. 2010. Pengaruh Kualitas dan Komisaris Independen terhadap Manajemen Laba Real. *Jurnal Akuntansi & Manajemen*, Vol.5, No.2, Desember 2010
- Ghozali, Imam. 2005. *Analisi Multivariate dengan Program SPSS*. Edisi 3. Semarang :Universitas Diponegoro.
- Ghozali, Imam. 2014. *Ekonometrika, Teori, Konsep dan Aplikasi dengan IBM SPSS 22*. Semarang. Universitas Diponegoro.

- Gumanti T, Prihandini R, dan Utami. 2014. Determinan–Determinan Manajemen Laba pada Penawaran Saham Perdana (Kasus Pada Perusahaan Sektor Aneka Industri). *Jurnal Siasat Bisnis*, Vol.18 No.2
- Gunawan. 2015. Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, dan *Leverage* terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). *E-Journal SI Ak Universitas Pendidikan Ganesha*.Vol.03. No.01.
- Gujarati, D. 2011. *Ekonometrika Dasar*. Jakarta. Salemba Empat.
- Herusetya, Antonius. 2012. Analisis Kualitas Audit terhadap manajemen Laba Akuntansi Studi Pendekatan *Composite Measure Versus Conventional Measure*. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, Volume 9, Nomor 2, Desember 2012.
- <https://www.idx.co.id> diakses pada tanggal 12 Maret 2017.
- <https://www.sahamok.com/> diakses 7 Januari 2018.
- Indriastuti, Maya. 2012. Analisis Kualitas Auditor dan *Corporate Governance* terhadap Manajemen Laba. *Eksistensi*, Vol.IV, No.2 .
- Jao, R dan Pagalung, G. 2011. *Corporate Governance*, Ukuran Perusahaan, dan *Leverage* terhadap Manajemen Laba Perusahaan Manufaktur Indonesia. *Jurnal Akuntansi Auditing*,Vol.8 No.1.
- Kuno, P dan Yuyetta, A. 2013. Pengaruh Arus Kas Bebas, Ukuran KAP, Spesialisasi Industri KAP, Audit Tenur dan Independensi Auditor terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal Of Accounting*, Vol.2 No.3.
- Luhgiatno. 2010. Analisis Pengaruh Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba (Studi Pada Perusahaan yang Melakukan IPO di Indonesia).*Fokus Ekonomi*, Vol.5, No.5.
- Marlisa, Otty. 2016. Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Manajemen Laba Perusahaan Property dan Real Estate. *Jurnal Ilmu dan Riset Manajemen* Vol.5, No.7
- Naftalia , C dan Marsono. 2013. Pengaruh Leverage terhadap Manajemen Laba Dengan *Corporate Governance* sebagai Variabel Pemoderasi. *Diponegoro Journal Of Accounting* Vol.2, No.3.
- Nastiti S dan Gumanti A. 2011. Kualitas Audit dan Manajemen Laba pada *Initial Public Offering* di Indonesia. *Symposium Nasional Akuntansi XVI Aceh 2011*.

- Nugroho dan Ratnaningsih. 2015. Pengaruh *Real Earning Management* terhadap Arus Kas Operasi Perusahaan dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel Moderasi (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI). *Modus*, Vol.27.
- Paramita, S. 2015. *Free Cash Flow, Leverage, Besaran dan Siklus Hidup Perusahaan : Bukti Kebijakan Deviden di Indonesia*. *Journal of Research in Economics and Management*, Vol.15, No.1
- Pujilestari, R dan Herusetya, A, 2013. Pengaruh Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba Transaksi Real-Pengakuan Pendapatan Strategis. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol.15. No.2.
- Putri, Berty W. 2012. Penentuan Kualitas Audit Berdasarkan Ukuran Kantor Akuntan Publik dan Biaya Audit. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, Vol.1 No.4.
- Putri dan Yuyetta. 2013. Pengaruh Struktur Kepemilikan dan Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal Of Accounting* Vol, 2 No.3 Hal.1-13.
- Rahmasari, Risna. 2014. Pengaruh Arus Kas Operasi, Investasi, Pendanaan Serta Laba Akuntansi terhadap return saham pada Perusahaan Makanan dan Minuman. *KOMPARTEMEN*, Vol.XII No.2.
- Rahmawati, Suparno Y, dan Qomariah N. 2006. Pengaruh Asimetri Informasi terhadap Praktik Manajemen Laba pada Perusahaan Perbankan Publik yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta. *Simposium Nasional Akuntansi 9 Padang*.
- Supriatna, Harrie. 2014. Pengaruh Kualitas Audit dan Faktor Lainnya terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, Vol 16, No 1a, is.
- Sumbari, Murni dan Masri. 2017. Analisis Beban Pajak Tangguhan dan Akrual dalam Mendeteksi Manajemen Laba. *Konverensi Ilmiah Akuntansi*. 2-3 Maret 2017.
- Surya, Angga dan Januarti, Indira. 2012. Hubungan Manajemen Laba Sebelum IPO terhadap Return Saham dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Pemoderasi, *Diponegoro Journal of Accounting*, Vol 1, Nomor. 2.
- Sutikno, Wahidahwati dan Asyik. 2014. Pengaruh *Corporate Governance* dan Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba di Industri Perbankan Indonesia. *Jurnal Ilmu & Riset Akuntansi* Vol. 3 No.10.

- Wardani, Dini Tri dan Masodah. 2011. Pengaruh Asimetri Informasi, Struktur Kepemilikan, Manajerial, dan *Leverage* terhadap Praktik Manajemen Laba Dalam Industri Perbankan di Indonesia. *Proceeding PESAT (Psikologi, Ekonomi, Sastra, Arsitektur & Sipil)*. Vol.4, Oktober 2011.
- Wiryadi dan Sabrina. 2013. Pengaruh Asimetri Informasi, Kualitas Audit, dan Struktur Kepemilikan terhadap Manajemen Laba. *WRA*, Vol. 1, No. 2.
- Yocelyn, Azilia dan Christiawan, Jogi Y. 2012. Analisis Pengaruh Perubahan Arus Kas dan Laba Akuntansi terhadap Return Saham pada Perusahaan Berkapitalisasi. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*. Vol.14, No.2.
- Yonatan, Yustina. 2012. Pengaruh Masa Penugasan Kantor Akuntan Publik, Kepemilikan Manajerial, dan Ukuran Kantor Akuntan Publik terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*. Vol.1 No. 4.
- Yogi, L dan Damayanthi, I .2016. Pengaruh Arus Kas Bebas, Capital Adequacy ratio dan Good Corporate Governance pada Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*. Vol.15.2. Mei 2016.