#### **BAB 5**

## SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN

# 5.1. Simpulan

Penelitian ini menguji pengaruh ukuran perusahaan, kepemilikan institusional, dan pengungkapan *Corporate Social Responsibility* terhadap kualitas laba yang diproksikan dengan *Earnings Response Coefficient*. Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan dapat disimpulkan beberapa hal. Pertama, ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap kualitas laba. Dalam melakukan pengambilan keputusan untuk berinvestasi, investor tidak memperhatikan ukuran suatu perusahaan berdasarkan jumlah keseluruhan aset yang dimiliki. Investor menyadari bahwa semakin besar suatu perusahaan tidak menjamin bahwa laba yang disajikan akan berkualitas baik dan kualitas laba yang dilaporkan perusahaan kecil belum tentu buruk.

Kedua, kepemilikan institusional tidak berpengaruh terhadap kualitas laba. Tinggi rendahnya kepemilikan institusional di suatu perusahaan tidak memengaruhi kualitas laba yang disajikan perusahaan. Keberadaan investor institusional hanya sebagai penanam modal namun tidak secara efektif dapat mengawasi tindakan manajemen dalam penyajian informasi laba. Kepemilikan institusional yang tidak berpengaruh terhadap kualitas laba juga dapat disebabkan oleh kurangnya investor institusional yang sophisticated sehingga tidak dapat mengurangi tindakan manajemen untuk memanfaatkan discrectionary dalam penyajian informasi keuangan.

Ketiga, pengungkapan CSR berpengaruh negatif terhadap kualitas laba. Informasi keuangan bukanlah satu-satunya hal yang diperhatikan investor, melainkan informasi non keuangan berupa pengungkapan CSR juga turut mendapat perhatian investor sebagai dasar pengambilan keputusan. Adanya informasi CSR akan mengalihkan perhatian investor akan kualitas laba perusahaan atau dengan kata lain menurunkan respon investor terhadap laba perusahaan.

#### 5.2. Keterbatasan

- 1. Variabel independen yang digunakan dalam penelitian ini (ukuran perusahaan, kepemilikan institusional, dan pengungkapan CSR) hanya dapat menjelaskan 8% variabel dependen (kualitas laba).
- Penelitian ini hanya menggunakan periode penelitian selama 2 tahun yaitu 2016-2017 karena pada situs resmi BEI hanya tersedia tanggal publikasi laporan keuangan tahunan perusahaan mulai 2016.
- 3. Penelitian ini tidak menyaring item-item pengungkapan dalam GRI G4 yang benar-benar berkaitan dengan aktivitas CSR.
- 4. Dalam data penelitian ini masih terjadi masalah normalitas dan heteroskedastisitas.

### 5.3. Saran

- Bagi peneliti selanjutnya disarankan untuk menambahkan atau menggunakan variabel penelitian yang lain sebagai variabel independen yang diduga dapat mempengaruhi kualitas laba seperti konservatisme dan default risk.
- Peneliti selanjutnya diharapkan dapat menggunakan alternatif tanggal publikasi laporan keuangan yang lain agar tidak bergantung pada tanggal publikasi yang tersedia di situs resmi BEI.
- 3. Peneliti selanjutnya diharapkan menyaring item-item pengungkapan dalam GRI yang benar-benar berkaitan dengan CSR.

#### DAFTAR PUSTAKA

- Ariningtyas, S.E. (2013). Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial (CSR Disclosure) Perusahaan serta Pengaruhnya terhadap Respon Pasar atas Laba Perusahaan (Earnings Response Coefficient). *Jurnal Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Brawijaya*.
- Aryanti, G.A., dan Sisdyani, E.A. (2016). Profitabilitas Pada Earnings Response Coefficient dengan Pengungkapan Corporate Social Responsibility sebagai Variabel Pemoderasi. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 15(1), 171-199.
- Awuy, V.P., Sayekti, Y., dan Purnamawati, I. (2016). Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility (CSR) Terhadap Earnings Response Coefficient (ERC)(Suatu Studi Empiris Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2010-2013). *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 18(1), 15-26.
- Azhari, M., dan Putri, E.P. (2017). Determinan of Earning Response Coefficient. *e Proceeding of Management*, 4(3).
- Darwanis, D.S., dan Andina, A. (2013). Pengaruh Risiko Sistematis terhadap Pengungkapan Corporate Sosial Responsibility serta Dampaknya terhadap Pertumbuhan Laba dan Koefisien Respon Laba (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Telaah & Riset Akuntansi*, 6(1), 64-92.
- Ghozali, I. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 23*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Global Reporting Initiative (GRI). (2013). *Pedoman Laporan Berkelanjutan G4*. Amsterdam. Didapat dari www.globalreporting.org, 13 September 2018.
- Herawaty, V., dan Wijaya, G.Y. (2016). Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility, Profitabilitas, dan Leverage terhadap Keinformatifan Laba dengan Kinerja Lingkungan sebagai Variabel Moderasi. *Simposium Nasional Akuntansi XIX*. Universitas Trisakti.
- Hery. (2017). Kajian Riset Akuntansi. Jakarta: Gramedia Widiasarana.
- Imroatussolihah, E. (2013). Pengaruh Risiko, Leverage, Peluang Pertumbuhan, Persistensi Laba dan Kualitas Tanggung Jawab Sosial Perusahaan terhadap Earning Response Coefficient pada Perusahaan High Profile. *Jurnal Ilmiah Manajemen*, 1(1).

- Jensen, M.C., dan Meckling, W.H. (1976). Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4),305-360
- Kristi, F., dan Marina, D. (2014). Pengaruh Corporate Social responsibility terhadap Earnings Response Coefficient pada Industri Primer dan Sekunder yang Terdaftar di BEI periode 2011-2013. *Jurnal Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia*.
- Kurniawati, A. (2014). Pengaruh Karakteristik Perusahaan Terhadap Earnings Response Coefficient. *Jurnal Akuntansi Bisnis*, 8 (25), 1-24.
- Kusumawati, H., dan Wardhani, S., L. (2018). Analisis Determinan yang Mempengaruhi Kualitas Laba Studi pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia (Periode 2011 2015). *Jurnal Modus*, 30(1), 17-37.
- Ladina, P., Wijono, T, dan Nuzula, N.F. (2016). Analisis Pelaporan Corporate Social Responsibility Pada Perusahaan Induk dan Subsidiary Tahun 2014 (Studi Pada Perusahaan Induk Dan Subsidiary Yang Terdaftar Di BEI Dan Menggunakan Pedoman GRI G4). *Jurnal Administrasi Bisnis*, 41(1).
- Lestari, R. (2014). Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility (CSR) terhadap Earning Response Coefficient (ERC) dengan Good Corporate Governance (GCG) Sebagai Variabel Moderasi. Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Surabaya. *Jurnal Akuntansi Unesa*, 3(1),1-25.
- Mahendra, I.P.Y., dan Wirama, D.G. (2017). Pengaruh Profitabilitas, Struktur Modal, dan Ukuran Perusahaan pada Earnings Response Coefficient. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 20(3), 2566-2594.
- Nadirsyah, dan Muharram, F. (2015). Struktur Modal, Good Corporate Governance dan Kualitas Laba. *Jurnal Dinamika Akuntansi Dan Bisnis*, 2(2), 184-198.
- Pradipta, D.H., dan Purwaningsih, A. (2012). Pengaruh Luas Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan Perusahaan terhadap ERC, dengan Ukuran Perusahaan dan Leverage sebagai Variabel Kontrol. *Simposium Nasional Akuntansi XV*. Universitas Atma Jaya Yogyakarta.
- Pranowo, E.B., dan Pasaribu, H. (2013). Corporate Social Responsibility Disclosure, Karakteristik Perusahaan dan Pengaruhnya terhadap Earnings Response Coefficient. *Jurnal Telaah & Riset Akuntansi*, 6(2), 175-185.
- Purwanto, A.,dan Fauzan, M. (2017). Pengaruh Pengungkapan CSR, Timeliness, Profitabilitas, Pertumbuhan Perusahaan dan Resiko Sistematik terhadap

- Earning Response Coefficient (ERC) (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur, Properti dan Pertambangan yang Terlisting Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Pada Periode 2013-2014). *Diponegoro journal of accounting*, 6(1), 1-15.
- Rahayu, A., dan Suaryuana, A. (2015). Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Risiko Gagal Bayar pada Koefisien Respon Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 13(2), 665-684.
- Ratnasari, D., Sukarmanto, E., dan Sofianty, D. (2017). Pengaruh Persistensi Laba, Ukuran Perusahaan, dan Default Risk terhadap Earnings Response Coefficient (Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia). *Prosiding Akuntansi ISSN:* 2460-6561, 3(2), 117-124.
- Rofika. (2013). Pengaruh Risiko Perusahaan dan Ukuran Perusahaan terhadap Earnings Response Coefficient. *Pekbis Jurnal*, 5(2), 93-100.
- Sandi, K.U. (2013). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Earnings Response Coefficient. *Accounting Analysis Journal*, 2(3), 337-344.
- Septianingrum, Y.D., dan Restuti, M.D. (2016). Pengaruh Pengungkapan Informasi Corporate Social Responsibility terhadap Earning Response Coefficient pada Perusahaan High Profile dan Low Profile yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Prosiding Seminar Nasional Riset Manajemen & Bisnis*, ISBN: 978-602-361-041-9.
- Setiawati, E., Nursiam, dan Apriliana, F. (2014). Analisis Pengaruh Ukuran, Pertumbuhan dan Profitabilitas Perusahaan terhadap Koefisien Respon Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2009-2011. Seminar Nasional dan Call for Paper, Research Methods And Organizational Studies, 175-188.
- Solomon, J. (2013). *Corporate Governance and Accountability fourth edition*. United Kingdom: John Wiley & Sons Ltd.
- Subagya, Y.H. (2017). Keterkaitan Kepemilikan Manajerial, Institusional, dan Komite Audit Pada nilai Perusahaan Dimediasi oleh Kualitas Laba. *Jurnal Perilaku Dan Strategi Bisnis*, 5(2), 117-132.
- Subramanyam, K.R. (2014). Financial Statement Analysis eleventh Edition. New York: McGraw- Hill Education.
- Suryani, A., dan Herianti, E. (2015). Pengaruh Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan terhadap Koefisen Respon Laba dan Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia). Simposium Nasional Akuntansi XVIII. Universitas Batanghari Jambi dan Universitas Muhammadyah Jakarta.

- Suwardjono. (2014). *Teori Akuntansi Perekayasaan Pelaporan Keuangan*. Yogyakarta: BPFE.
- Taruno, S. A. (2013). Pengaruh Corporate Governance terhadap Kualitas Laba: Manajemen Laba sebagai Variabel Intervening. *Accounting Analysis Journal*, 2(3), 323-329.
- Triastuti, F. (2014). Pengaruh Pengungkapan Informasi Corporate Social Responsibility terhadap Earnings Response Coefficient pada Perusahaan High Profile yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2010-2012. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Universitas Surabaya*, 3(1), 1-15.
- Wolk, H.I., Dodd, J.L., dan Rozycki, J.J. (2016). Accounting Theory: Conceptual issues in a Political and Economic Environment Ninth Edition. United States: Sage Publications.
- Wulandari, I.A.T, dan Herkulanus, B.S. (2015) Konservatisme Akuntansi, Good Corporate Governance dan Pengungkapan Corporate Social Responsibility pada Earnings Response Coefficient. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 13(1), 173-190.
- Wulandari, K. T., dan Wirajaya, I.G. (2014). Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility terhadap Earning Response Coefficient. *E-jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 6(3), 355-369.