

## **BAB 5**

### **SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN**

#### **5.1 Simpulan**

Simpulan yang dapat diambil berlandaskan dari hasil uji hipotesis serta pembahasan yang ada yaitu, kompensasi eksekutif berpengaruh negatif terhadap *fraudulent financial reporting*. Hal ini dikarenakan kompensasi yang tinggi menandakan kepentingan agen terpenuhi sehingga agen atau manajer eksekutif tidak akan berisiko melakukan *fraudulent financial reporting*. *Gender Board of Directors* juga berpengaruh negatif terhadap *fraudulent financial reporting*. Hal ini dapat terjadi karena keberadaan wanita atau adanya keberagaman *gender* dalam jajaran *Board of Directors* akan mendorong keputusan stratejik yang lebih beretika dan meminimalisir terjadinya *fraudulent financial reporting* yang biasa identik dilakukan oleh 'boys club'. Kepemilikan manajerial terhadap *fraudulent financial reporting* menunjukkan hasil tidak berpengaruh. Hal tersebut dapat dikarenakan saham yang dimiliki oleh manajer masih terbilang sedikit pada kasus perusahaan di Indonesia, sehingga keputusan stratejik yang seharusnya diambil oleh pihak manajer banyak dipengaruhi oleh pemegang saham mayoritas.

#### **5.2 Keterbatasan**

Keterbatasan yang ada dalam penelitian ini yakni:

1. Pengukuran variabel independen kepemilikan manajerial tidak menelusuri hingga latar belakang keluarga, dimana terdapat kemungkinan posisi manajer dalam perusahaan dijabat oleh pendiri perusahaan yang bersangkutan.
2. Penelitian hanya menggunakan periode selama 2 tahun, yakni 2018-2019, sehingga data kurang dapat digeneralisasikan.
3. Penelitian hanya menggunakan pengukuran *Beneish M-Score* dalam penentuan peluang terjadinya *fraudulent financial reporting*.

### 5.3 Saran

Berdasarkan keterbatasan dan temuan yang ada, saran yang dapat diajukan apabila dilakukan penelitian lebih lanjut mengenai topik yang berkaitan dengan penelitian ini, adalah:

1. Saran akademis
  - a. Penelitian selanjutnya dianjurkan untuk menelusuri latar belakang keluarga pada manajemen perusahaan untuk mengetahui apakah jabatan manajer diduduki oleh orang yang tidak memiliki hubungan dengan keluarga pendiri perusahaan.
  - b. Penelitian selanjutnya dianjurkan untuk menambah periode penelitian agar data yang dihasilkan dapat lebih dapat digeneralisasikan.
  - c. Pengukuran *fraudulent financial reporting* dalam penelitian ini hanya menggunakan *Beneish M-Score*, sehingga penelitian selanjutnya dianjurkan untuk menggunakan pengukuran lain untuk variabel tersebut. Salah satu contoh pengukuran lain yang dapat digunakan adalah dengan *discretionary accrual*.
2. Saran praktis
  - a. Dalam menghindari adanya praktik *fraudulent financial reporting*, perusahaan-perusahaan diharapkan dapat memberikan kompensasi yang seimbang dengan kinerja manajemen eksekutif yang menjabat.
  - b. Dalam menghindari adanya praktik *fraudulent financial reporting*, perusahaan diharapkan dapat meningkatkan personel wanita atau keberagaman *gender* dalam jajaran *Board of Directors*.

## DAFTAR PUSTAKA

- Aini, R., dan Sumiyana. (2008). Pengaruh reputasi manajemen puncak dan dewan komisaris terhadap penilaian investor pada perusahaan yang melakukan IPO. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 5(2), 202–226.
- Arens, A. A., Elder, R. J., Beasley, M. S., dan Hogan, C. E. (2017). *Auditing and assurance services, Global Edition* (edisi ke-16). London: Pearson Education Limited.
- Banks, E. (2004). *Corporate governance*. New York: Palgrave Macmillan.
- Beneish, M. D. (1999). The detection of earnings manipulation. *Financial Analysts Journal*, 55(5), 24–36.
- Capezio, A., dan Mavisakalyan, A. (2015). Women in the boardroom and fraud: evidence from australia. *Australian Journal of Management*, 41(4), 719–734.
- Daft, R. L. (2012). *Era baru manajemen* (edisi ke-9). Jakarta: Salemba Empat.
- Eisenhardt, K. M. (1989). Agency theory: an assessment and review. *Academy of Management Review*, 14(1), 57–74.
- Ernawaty, L. (2009). *Pengaruh kebijakan dividen, kebijakan utang dan kepemilikan manajerial terhadap agency costs pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek indonesia periode 2004- 2008*. (Skripsi, Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Yogyakarta, Yogyakarta, Indonesia).
- Ghozali, I. (2016). *Aplikasi analisis multivariete dengan program IBM SPSS 23* (edisi ke-8). Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- \_\_\_\_\_, dan Chariri, A. (2014). *Teori akuntansi (international financial reporting system)* (edisi ke-4). Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hambrick, D. C., dan Mason, P. A. (1984). Upper echelons: the organization as a reflection of its top managers. *The Academy of Management Review*, 9(2), 193–206.
- Harris, O., Karl, J. B., dan Lawrence, E. (2019). CEO compensation and earnings management: does gender really matters? *Journal of Business Research*, 98(January), 1–14.
- Hery. (2016). *Auditing dan asuransi*. Jakarta: Grasindo.
- Indiraswari, S. D., Subroto, B., dan Subekti, I. (2020). The effect of compensation on accounting fraud with the genders variety of directors as a moderation

- variable. *International Journal of Research in Business and Social Science* (2147- 4478), 9(2), 191–201.
- 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.
- Kieso, D. E., Weygandt, J. J., dan Warfield, T. D. (2018). *Intermediate accounting: IFRS edition* (edisi ke-3). New Jersey: Wiley.
- Komite Nasional Kebijakan Governance. (2006). *Pedoman umum good corporate governance indonesia*. Jakarta: Komite Nasional Kebijakan Governance.
- Kronologi kisruh laporan keuangan garuda indonesia*. (2019). Didapat dari <https://www.cnnindonesia.com/ekonomi/20190430174733-92-390927/kronologi-kisruh-laporan-keuangan-garuda-indonesia>, 04 September 2020, pukul 19:52 WIB.
- Kusumaningrum, A. W., dan Murtanto. (2016). Analisis pengaruh fraud diamond dalam mendeteksi kecurangan laporan keuangan. *Seminar Nasional Dan Call Paper Fakultas Ekonomi UNIBA Surakarta, September*, 125–138.
- Natanael, N. (2018). *Pengaruh strategi diversifikasi dan kompensasi manajemen terhadap manajemen pajak perusahaan*. (Skripsi, Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya, Surabaya, Indonesia).
- Nugroho, A. A., Baridwan, Z., dan Mardiaty, E. (2018). Pengaruh profitabilitas, likuiditas, leverage, dan corporate governance terhadap kecurangan laporan keuangan, serta financial distress sebagai variabel intervening. *Media Trend*, 13(2), 219–240.
- Nyoman, D., dan Werastuti, S. (2015). Analisis prediksi potensi risiko fraudulent financial statement melalui personal financial need dan auditor switching. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Bisnis*, 10(1), 37–44.
- Prasetyo, A. B. (2016). Pengaruh karakteristik komite audit, perusahaan dan struktur kepemilikan terhadap kecurangan pelaporan keuangan. *Soedirman Accounting Review*, 1(1), 50–66.
- Priswita, F., dan Taqwa, S. (2019). Pengaruh corporate governance terhadap kecurangan laporan keuangan. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 1(4), 1705–1722.
- Santoso, S. (2010). *Statistik multivariat*. Jakarta: PT Elex Media Komputindo.
- Scott, W. R. (2000). *Financial accounting theory* (edisi ke-2). Canada: Prentice Hall.

- Sianipar, R. S. R. (2020). *Pengaruh keberagaman gender dan asing pada dewan direksi dan komisaris serta kepemilikan manajerial terhadap nilai perusahaan*. (Skripsi, Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya, Surabaya, Indonesia).
- Sila, V., Gonzalez, A., dan Hagendorff, J. (2016). Women on board: does boardroom gender diversity affect firm risk? *Journal of Corporate Finance*, 36, 26–53.
- Subramanyam, K. R. (2017). *Financial Statement analysis* (edisi ke-11). Jakarta: Salemba Empat.
- Sun, J., Kent, P., Qi, B., dan Wang, J. (2017). Chief financial officer demographic characteristics and fraudulent financial reporting in china. *Accounting and Finance*, 59(4), 2705–2734.
- Sutanto, M. (2019). *Pengaruh kepemilikan institusional keuangan, kepemilikan manajerial, kepemilikan terkonsentrasi, dan multiple large shareholder structure terhadap nilai perusahaan*. (Skripsi, Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya, Surabaya, Indonesia).
- Syoraya, S., dan Januarti, I. (2014). Pengaruh kompensasi dewan komisaris dan dewan direksi terhadap kinerja manajerial dengan risiko bisnis sebagai variabel moderating. *Diponegoro Journal of Accounting*, 3(4), 1–9.
- Toarik, M. (2017). *Grant thornton: jumlah pemimpin wanita perusahaan indonesia terbesar se-asia pasifik*. Didapat dari <https://www.beritasatu.com/ekonomi/424849-grant-thornton-jumlah-pemimpin-wanita-perusahaan-indonesia-terbesar-seasia-pasifik>, 03 September 2020, pukul 15:37 WIB.
- Toyyibah, J. (2012). *Pengaruh karakteristik diversitas komisaris dan direksi terhadap kinerja keuangan*. (Skripsi, Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia, Jakarta, Indonesia).
- Utomo, L. P. (2018). Kecurangan dalam laporan keuangan “menguji teori fraud triangle.” *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 19(1), 77–88.
- Watts, R. L., dan Zimmerman, J. L. (1978). Towards a positive theory of the determination of accounting standards. *The Accounting Review*, 53(1), 112–134.
- Wibowo, H. H. (2019). *Pengaruh strategi diversifikasi, kompensasi direksi, kepemilikan manajerial dan ukuran perusahaan terhadap kinerja perusahaan*. (Skripsi, Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya, Surabaya, Indonesia)

Zhou, F., Zhang, Z., Yang, J., Su, Y., dan An, Y. (2018). Delisting pressure, executive compensation, and corporate fraud: evidence from china. *Pacific Basin Finance Journal*, 48(2018), 17–34.