

BAB 5

SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN

5.1. Simpulan

Berdasarkan hasil pengujian hipotesis penelitian, dapat disimpulkan bahwa keberadaan direktur wanita ternyata terbukti tidak berdampak signifikan terhadap manajemen laba perusahaan non-keuangan yang akan melakukan penawaran umum perdana. Penelitian ini menunjukkan bahwa besar kecilnya jumlah direktur wanita dalam suatu perusahaan tidak dapat menjelaskan adanya praktik manajemen laba dalam suatu perusahaan.

Penelitian ini menyimpulkan pengujian hipotesis pada ukuran dewan direksi terbukti tidak berpengaruh terhadap manajemen laba perusahaan non-keuangan yang akan melakukan penawaran umum perdana. Penelitian ini menunjukkan bahwa besar kecilnya ukuran dewan direksi dalam suatu perusahaan tidak dapat menjelaskan adanya praktik manajemen laba dalam suatu perusahaan.

Penelitian ini menyimpulkan bahwa pengujian hipotesis penelitian pada umur dewan direksi terbukti tidak berpengaruh terhadap manajemen laba perusahaan non-keuangan yang akan melakukan penawaran umum perdana. Penelitian ini membuktikan bahwa besar kecilnya umur dewan direksi dalam suatu perusahaan tidak dapat menjelaskan adanya praktik manajemen laba dalam suatu perusahaan.

Penelitian ini menyimpulkan bahwa pengujian hipotesis penelitian dapat disimpulkan masa jabatan dewan direksi terbukti tidak berpengaruh terhadap manajemen laba perusahaan non-keuangan yang akan melakukan penawaran umum perdana. Penelitian membuktikan bahwa lama masa jabatan dewan direksi dalam suatu perusahaan tidak dapat menjelaskan adanya praktik manajemen laba dalam suatu perusahaan dan setiap dewan direksi harus menunjukkan kinerja terhadap perusahaan selama masa jabatannya.

5.2. Keterbatasan

Terdapat beberapa keterbatasan yang ditemukan oleh peneliti dalam menginterpretasikan hasil analisis penelitian, yaitu:

1. Penelitian masih sebatas manajemen laba akrual.
2. Penelitian masih terbatas pada jumlah direksi wanita yang masih sedikit pada penawaran umum perdana perusahaan non-keuangan.

5.3. Saran

Dengan pertimbangan keterbatasan tersebut, berikut adalah saran untuk memperbaiki penelitian pada penelitian selanjutnya, yaitu:

1. Saran akademis
 - a. Dalam kaitan dengan manajemen laba, untuk penelitian dapat meliputi manajemen laba riil.
 - b. Penelitian berikutnya dapat meneliti pendekatan serupa dengan memperpanjang periode pengamatan laporan keuangan beserta memilih sektor yang berbeda agar mendapatkan sampel dan hasil yang lebih beragam.
 - c. Penelitian selanjutnya dapat mencari pengaruh manajemen laba antara komisaris, manajer profesional maupun pemilik perusahaan.
 - d. Penelitian selanjutnya agar dapat menguji pengaruh fungsi tata kelola perusahaan yang dapat mempengaruhi manajemen laba.
2. Saran praktis
 - a. Pertimbangan untuk investor agar dapat memperhatikan pengaruh dari ukuran dan umur direksi perusahaan terhadap praktik manajemen laba akrual.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, S. N., Ismail, K. N. I. K., & Nachum, L, 2015, *Does having women on boards create value? The impact of societal perceptions and corporate governance in emerging markets*. *Strategic Management Journal*, 37(3), 466–476. doi:10.1002/smj.2352.
- Adams, R. dan Ferreira, D, 2009, *Women in the boardroom and their impact on governance and performance*, *Journal of Financial Economics*, Vol. 94 No. 2, pp. 291-309.
- Alqatan, A, 2019, *The association between board diversity, earnings management and firm performance in Kuwait*, *A research agenda*, 254–274. <https://doi.org/10.22495/cpr19p14>.
- Alves, Sandra. 2012, *Ownership Structure and Earnings Management: Evidence from Portugal*, *Australasian Accounting, Business and Finance Journal*. 6. 57-74.
- Anjani, F. T. 2019, *Pengaruh Diversitas Dewan Komisaris dan Overconfidence Terhadap Tax Avoidance (Survei Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013 - 2016)*, *Akuntansi Dan Bisnis*, 12(9), 1689–1699.
- Ararat, Melsa & Aksu, Mine & Çetin, Ayşe, 2015, *How Board Diversity Affects Firm Performance in Emerging Markets: Evidence on Channels in Controlled Firms*, *Corporate Governance: An International Review*. 23, 10.1111/corg.12103.
- Astuti, A. Y., Nuraina, E., Wijaya, A. L., 2017, *Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Leverage terhadap Manajemen Laba*. *The 9th FIPA: Forum Ilmiah Pendidikan Akuntansi*, 5(1), 501-514.
- Badru, B. O., 2021, *Decomposition of intended use of IPO proceeds: Evidence from Malaysia*, *Gadjah Mada International Journal of Business*, 23(1), 76–90, <https://doi.org/10.22146/gamaijb.34872>.

- Darmayanti, Yeasy & Putri, Lidya, 2021, *Pengaruh Usia, Pendidikan, Etnis, Tenure dan Board Ownership Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia 2014-2018*, Jurnal Kajian Akuntansi dan Auditing, Vol.16 No.2, 107 - 121.
- Epps, Ruth & Ismail, Tariq, 2008, *Board of Directors' Governance Challenges and Earnings Management*, Journal of Accounting & Organizational Change. 5, 10.1108/18325910910986981.
- Firnanti, F., Pirzada, K., & Budiman, B, 2019, *Company Characteristics, Corporate Governance, Audit Quality Impact on Earnings Management*, GATR Accounting and Finance Review, 4(2), 43–49.
- Hashim, Hafiza & Devi, Susela, 2008, *Board Independence, CEO Duality and Accrual Management: Malaysian Evidence*. Asian Journal of Business and Accounting. 1.
- Hamdani, Y., & Hatane, S. E., 2015, *Pengaruh Wanita Dewan Direksi terhadap Firm Value melalui Firm Performance sebagai Variabel Intervening*, 121–132.
- Ionascu, M., Ionascu, I., Sacarin, M., & Minu, M., 2018, *Women on boards and financial performance: Evidence from a European emerging market*, Sustainability (Switzerland), 10(5).
- IDX, 2015, *IPO Guidance, How to go Public*, Didapatkan dari https://www.idx.co.id/Portals/0/StaticData/Information/ForCompany/Panduan-Go-Public%20Dec-2015_English.pdf, 1 Januari 2024, Pukul 17.52 WIB.
- Jensen, M.C., 1993, *The Modern Industrial Revolution, Exit, and the Failure of Internal Control Systems*, The Journal of Finance, 48, 831-880.
- Jensen, Michael C. & Meckling, William H., 1976, *Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure*. Journal of Financial Economics, Elsevier, vol. 3(4), pages 305-360, October.

- Krishnan, G.V. & Parsons, L.M., 2008, *Getting to the Bottom Line: An Exploration of Gender and Earnings Quality*. *Journal of Business Ethics*, 78, 65-76.
- Lestari, P. P., & Cahyonowati, N., 2013, *PENGARUH GOOD CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN (Studi Empiris pada Perusahaan Jasa non Keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009-2011)*. *Diponegoro Journal of Accounting*, 0, 418-430. Retrieved from <https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/accounting/article/view/5953>.
- Mahrani, Mayan & Soewarno, Noorlailie., 2018, *The effect of good corporate governance mechanism and corporate social responsibility on financial performance with earnings management as mediating variable*. *Asian Journal of Accounting Research*, ISSN: 2459-9700, <https://doi.org/10.1108/AJAR-06-2018-0008>.
- Mardianto, M., & Chintia, C., 2022, *Analisis Karakteristik Dewan Direksi dan Struktur Kepemilikan terhadap Manajemen Laba Perusahaan di BEI 2016-2020*. *Owner : Riset Dan Jurnal Akuntansi*, 6(1), 269-281, <https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.556>.
- M. Kılıç and C. Kuzey, 2016, *The effect of board gender diversity on firm performance: Evidence from Turkey*. *Gender in Management: An International Journal*, vol. 31, no. 7, pp. 434-455, 2016.
- Nugroho, Bernardus Y. and P., Umanto Eko, 2012, *Board Characteristics and Earning Management*, *BISNIS & BIROKRASI: Jurnal Ilmu Administrasi dan Organisasi*: Vol. 18: No. 1, Article 1, DOI: 10.20476/jbb.v18i1.969.
- Okezzone, 2011, *Bapepam-LK Periksa Katarina Utama*, Didapatkan dari [okezzone.com:https://economy.okezzone.com/read/2011/01/04/278/410110/bapepam-lk-periksa-katarina-utama](https://economy.okezzone.com/read/2011/01/04/278/410110/bapepam-lk-periksa-katarina-utama), 1 Januari 2024, Pukul 17.06 WIB.
- Pelawi, J. B., & Pelawi, R. Y, 2023, *Information asymmetry, corporate governance, and IPO underpricing: Evidence in Indonesia*, *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 26(2), 289–312. <https://doi.org/10.24914/jeb.v26i2.5375>

- Retno, R.D. and Priantinah, D, 2012, *Pengaruh Good Corporate Governance dan Pengungkapan Corporate Social Responsibility terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di BEI Periode 2007-2010)*, Jurnal Nominal, 1, 84-103.
- Scott, William R, 2015, *Financial accounting theory 7th ed. (7th)*. Ontario, pp 448.
- Shamsul Nahar Abdullah, Ku Nor Izah Ku Ismail, 2016. *Women directors, family ownership and earnings management in Malaysia*. Asian Review of Accounting, Vol. 24 Issue: 4, pp.525-550.
- Sial, Muhammad & Vo, Xuan Vinh & Al-Haddad, Lara & Nguyen-Trang, Thao, 2019, *Impact of female directors on the board and foreign institutional investors on earning manipulation of Chinese listed companies*, Asia-Pacific Journal of Business Administration. ahead-of-print. 10.1108/APJBA-10-2018-0189.
- Tempo, 2003, *Kasus Kimia Farma Merupakan Tindakan Pidana*, Didapatkan dari [Tempo.co:https://bisnis.tempo.co/read/33339/bapepam-kasus-kimia-farma-merupakan-tindak-pidana](https://bisnis.tempo.co/read/33339/bapepam-kasus-kimia-farma-merupakan-tindak-pidana), 1 Januari 2024, pukul 17.20 WIB.
- Terjesen, S., Couto, E.B. & Francisco, P.M, 2016, *Does the presence of independent and female directors impact firm performance? A multi-country study of board diversity*. *J Manag Gov* 20, 447–483. <https://doi.org/10.1007/s10997-014-9307-8>.
- Udayana, E. A. U, 2017, *Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba*. *E-Jurnal Akuntansi*, 20, 290–319.
- Umer, Ramsha & Abbas, Nasir & Hussain, Shahzad, 2020, *The Gender Diversity and Earnings Management Practices: Evidence from Pakistan*.
- Vernando, A., dan Rakhman, F, 2018, *Masa Kerja CEO dan Manajemen Laba (CEO Tenure and Earnings Management)*, Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia, 15(2), 202-216.

Xiong, J, 2016, *Chairman Characteristics and Earnings Management: Evidence from Chinese Listed Firms*. *Open Journal of Accounting*, **5**, 82-94. doi: 10.4236/ojacct.2016.54008.

Zamri, N., Rahman, R. A., & Isa, N. S. M, 2013, *The Impact of Leverage on Real Earnings Management*, *Procedia Economics and Finance*, 7(Icebr), 86–95.

Zwet, S. Van Der, 2015, *Board Diversity and Real Earnings Management*, *Accounting Analysis Journal*, 14(V).