

## **BAB 5**

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

#### **5.1. Simpulan**

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan dalam penelitian ini, simpulan yang dibuat adalah sebagai berikut:

1. Ukuran perusahaan berpengaruh negatif signifikan terhadap manajemen laba. Hal ini mengindikasikan bahwa besar kecilnya kapitalisasi pasar yang dimiliki oleh perusahaan yang menunjukkan besar kecilnya perusahaan berdampak terhadap manajemen laba yang dilakukan oleh perusahaan. Ini dikarenakan perusahaan besar cenderung lebih kecil melakukan tindakan manajemen laba dibandingkan perusahaan kecil.
2. Praktik *corporate governance* berpengaruh negatif terhadap manajemen laba. Proksi dari praktik *corporate governance*, yaitu kepemilikan manajerial, proporsi dewan komisaris independen, reputasi KAP, dan keberadaan komite audit. Kepemilikan manajerial berpengaruh negatif signifikan terhadap manajemen laba. Hal ini mengindikasikan bahwa memperbesar kepemilikan saham oleh manajemen dapat menurunkan tingkat manajemen laba dalam suatu perusahaan, karena manajer akan meningkatkan kinerja dan tanggung jawabnya untuk kesejahteraan dari pemegang saham. Proporsi dewan komisaris independen berpengaruh negatif signifikan terhadap manajemen

laba. Hal ini menunjukkan bahwa *non-executive director* (komisaris independen) dapat bertindak sebagai penengah dalam perselisihan yang terjadi diantara para manajer internal dan mengawasi kebijakan manajemen serta memberikan nasihat kepada manajemen. Reputasi KAP berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap manajemen laba. Tidak signifikannya variabel reputasi KAP dalam penelitian mungkin terjadi karena kurangnya pemahaman KAP dan Akuntan Publik mengenai PSAK, pengujian memadai tentang transaksi dan saldo, dan kesediaan review laporan keuangan terhadap PSAK. Komite audit berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap manajemen laba. Tidak signifikannya variabel keberadaan komite audit dalam penelitian ini terjadi karena komite audit hanya sekedar melakukan tugas-tugas rutin tanpa memahami fungsi dari tugasnya, dan independensi serta kompetensi yang dimiliki belum memadai.

## **2.2. Keterbatasan**

Hasil dari penelitian ini mempunyai keterbatasan data tentang indeks *corporate governance*, maka dalam penelitian ini diterapkan kepemilikan manajerial, kualitas audit, dewan komisaris independen, dan keberadaan komite audit untuk mengukur praktek *corporate governance* di perusahaan. Selain itu, variabel komite audit hanya

menggunakan satu karakteristik, yaitu jumlah komite audit tanpa memasukkan karakteristik lainnya.

### **2.3. Saran**

Dengan berbagai analisis dan pembahasan yang telah dilakukan, maka saran yang dapat diberikan adalah:

1. Penelitian selanjutnya dapat memasukkan variabel-variabel yang belum diteliti dalam penelitian ini, yang dapat digunakan untuk menyempurnakan penelitian, seperti kompensasi bonus dan *leverage*.
2. Pengukuran variabel komite audit dengan menggunakan karakteristik lainnya mungkin dapat menambah referensi bagi penelitian mendatang, seperti kompetensi anggota audit, latar belakang pendidikan, pengalaman, dan sebagainya.

## DAFTAR PUSTAKA

- Anthony, R. N., and V. Govindarajan, 2006, *Management Control System*, Jakarta: Salemba Empat.
- Boediono, G. SB., 2005, Kualitas Laba: Studi Pengaruh Mekanisme *Corporate Governance* dan Dampak Manajemen Laba Dengan Menggunakan Analisis Jalur, *Simposium Nasional Akuntansi I VIII*, IAI.
- Carcello, J. V., C. W. Hollingsworth, A. Klein, and T. A. Neal, 2006, Audit Committe Financial Expertise, Competing Corporate Governance Mechanisms and Earning Management, (<http://papers.ssrn.com>, diunduh 20 September 2012).
- Effendi, M. A., 2005, Peranan Komite Audit dalam Meningkatkan Kinerja Perusahaan, *Jurnal Akuntansi Pemerintah*, 1, No. 1, Mei : 51-57.
- Eisenhardt, K. M., 1989, Agency Theory: An Assessment and Review, *The Academy of Management Review*, Vol. 14, No. 1, January: 57-74.
- Fama, E. F., dan M. C. Jensen, 1983, Separation of Ownership and Kontrol, *Journal of Law and Economics*, 26:301-325.
- Ghozali, I., 2006, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*, Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

- Gumanti, T. A., 2000, Earnings Management: Suatu Telaah Pustaka, *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol. 2, No. 2, hal. 104-115.
- Imanta, D., dan R. Satwiko, 2011, Faktor-faktor yang Mempengaruhi Kepemilikan Managerial, *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, Vol.13, No. 1, April: 67-80.
- Jones, J. J., 1991, Earnings Management during Import Relief Investigation, *Journal of Accounting Research* 29, hlm. 193-228.
- Jensen, C. M., dan W. H. Meckling, 1976, Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure, *Journal of Financial Economics*, V. 3, No. 4, October: 305-360.
- Kaen, F. R., 2003, *Blueprint for Corporate Governance*, American Management Association, New York, USA.
- Kaihatu T. S., 2006, *Good Corporate Governance dan Penerapannya di Indonesia*, *Jurnal Manajemen dan Kewirausahaan*, Vol 8, No 1, Maret: 1-9.
- Lee, B. B., and B. Choi, 2002, Company Size, Auditor Type, and Earnings Management, *Journal of Forensic Accounting*, Vol. III, hlm. 27-50.

- Meutia, I., 2004, Pengaruh Independensi Auditor Terhadap Manajemen Laba untuk KAP Big 5 dan Non Big 5, *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*, Vol. 7, No. 3, h 333-350.
- Midiastuty, P. P., dan M. Machfoedz, 2003, Analisis Hubungan Mekanisme *Corporate Governance* dan Indikasi Manajemen Laba, *Makalah SNA VI*, hlm. 176-199.
- Nasution, M., dan D. Setiawan., 2007, Pengaruh *Corporate Governance* Terhadap Manajemen Laba di Industri Perbankan Indonesia, *Simposium Nasional X*.
- Nuryaman, 2008, Pengaruh Konsentrasi Kepemilikan, Ukuran Perusahaan, dan Mekanisme *Corporate Governance* terhadap Manajemen Laba, *Simposium Nasional XI*.
- Palestin, H.S., 2006, Pengaruh Struktur Kepemilikan, Praktek *Corporate Governance* dan Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris di PT.Bursa Efek Indonesia).
- Rahmawati, A., dan H. Triatmoko, 2007, Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Kualitas Laba dan Nilai Perusahaan, *Simposium Nasional X*.
- Rahmawati, Y. Suparno, N. Qomariyah, 2006, Pengaruh Asimetri Informasi Terhadap Praktik Manajemen Laba pada Perusahaan Perbankan Publik yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta, *Simposium Nasional Akuntansi IX*.

- Saputro, A., Julianto dan L. Setiawati, 2004, Kesempatan Bertumbuh dan Manajemen Laba: Uji Hipotesis Political Cost, *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*, Vol 7, No.2, Hal. 251-263
- Scott, W. R., 2006, *Financial Accounting Theory*, Third Edition, Canada: Pearson Education Inc.
- Sanjaya, I.P.S., 2008, Auditor Eksternal, Komite Audit, dan Manajemen Laba, *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*, Vol.11, No.1, Januari:97-116.
- Siallagan, H., dan M. Machfoedz, 2006, Mekanisme *Corporate Governance*, Kualitas Laba, dan Nilai Perusahaan, *Simposium Nasional Akuntansi IX*.
- Siregar, S. V. N. P., dan S. Utama, 2005, Pengaruh Struktur Kepemilikan, Ukuran Perusahaan, dan Praktek *Corporate Governance* terhadap Pengelolaan Laba, *Simposium Nasional Akuntansi VIII*, Universitas Indonesia: Jakarta.
- Subramanyam, K. R., and J. J. Wild, 2010, *Analisis Laporan Keuangan*, edisi kesepuluh, Jakarta: Salemba Empat.
- Suranta, E., dan P. P. Midiastuty, 2005, Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Praktek Manajemen Laba, *Konferensi Nasional Akuntansi*.