

## **BAB 5**

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

#### **5.1. Simpulan**

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan, maka dapat disimpulkan bahwa *big bath*, perjanjian hutang dan kualitas audit berpengaruh positif signifikan terhadap pelaporan kerugian penurunan nilai *goodwill*. Hal ini dikarenakan ketika perusahaan melakukan *big bath*, memiliki tingkat hutang tinggi, dan diaudit oleh KAP Big4, maka perusahaan akan cenderung melaporkan kerugian penurunan nilai *goodwill* dalam laporan keuangannya. Kinerja keuangan berpengaruh negatif signifikan terhadap pelaporan kerugian penurunan nilai *goodwill*, hal ini dikarenakan semakin baik kinerja keuangan, maka dapat disimpulkan bahwa perusahaan dikelola dengan baik yang menyebabkan peningkatan laba. Laba yang tinggi diminati oleh investor, sehingga perusahaan tidak ingin memperlihatkan sisi buruk perusahaan dengan melaporkan kerugian penurunan nilai *goodwill*.

Kerugian penurunan nilai *goodwill* berpengaruh positif signifikan terhadap nilai perusahaan. Hal ini terjadi karena kerugian penurunan nilai *goodwill* memiliki persentase cukup kecil. Oleh karena itu, kerugian tersebut tidak dipedulikan investor dan tidak mempengaruhi keputusan investor untuk membeli saham pada perusahaan tersebut, sehingga harga saham perusahaan akan tetap tinggi.

Dari hasil penelitian ini, maka diharapkan dapat memberi manfaat bagi investor dan kreditor agar mempertimbangkan *big bath*, perjanjian hutang, kualitas audit dan kinerja keuangan yang dapat mempengaruhi perusahaan dalam melaporan kerugian penurunan nilai *goodwill* dan dampak kerugiannya terhadap harga saham, sehingga investor dan kreditor dapat lebih tepat dalam pengambilan keputusan investasi dan kredit.

## 5.2. Keterbatasan

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan yang harus diperhatikan dalam menginterpretasi hasil analisis, diantaranya adalah sebagai berikut:

1. Variabel independen yang digunakan dalam model penelitian pertama yaitu *big bath*, perjanjian hutang, kinerja keuangan dan kualitas audit memiliki *R Square* yang rendah yaitu 10,3%, sedangkan sisanya yaitu 89,7% dijelaskan oleh variabel lain diluar model.
2. Peneliti tidak melakukan survei secara langsung ke perusahaan, sehingga data kerugian penurunan nilai *goodwill* hanya didapatkan dari laporan keuangan perusahaan.
3. Obyek yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan jasa di BEI tahun 2012-2016, sehingga hasil yang diperoleh hanya mewakili perusahaan jasa.

## 5.3. Saran

Ada beberapa pertimbangan yang dapat digunakan untuk

membantu penelitian berikutnya, yaitu:

1. Penelitian berikutnya dapat menambah variabel lain untuk menjelaskan variabel independen perjanjian hutang seperti, *financial distress*.
2. Penelitian berikutnya dapat melakukan survei secara langsung ke perusahaan untuk mengetahui apakah dalam suatu perusahaan benar-benar terjadi kerugian penurunan nilai *goodwill*.
3. Penelitian berikutnya dapat memperluas obyek penelitian seperti perusahaan manufaktur, pertanian, dan perkebunan, sehingga hasil penelitian antar industri dapat dilihat dan dibandingkan.

## DAFTAR PUSTAKA

- Abuaddous, M., M. M. Hanefah, dan N. H. Laili, 2014, Accounting Standards, *Goodwill Impairment and Earning Management in Malaysia*, *International Journal of Economics and Finance*, Vol. 6, No. 12, November: 201-211.
- Baker, M., X. Pan, dan J. Wurgler, 2012, The Effect of Reference Point Prices on Mergers and Acquisitions, *Journal of Financial Economics*, Vol. 106, No. 1, May: 49-71.
- Brigham, E. F., dan J. F. Houston, 2011, *Dasar-dasar Manajemen Keuangan*, Edisi Sebelas, Terjemahan oleh A. A. Yulianto, Jakarta: Salemba Empat.
- Brutting, M., 2011, *Goodwill Impairment Causes and Impact*, *Unpublished Doctoral Thesis*, City University London: Sir John Cass Business School.
- DeAngelo, L. E., 1981, Auditor Size and Audit Quality, *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 33, No. 3, July: 183-199.
- Elder, R. J., M. S. Beasley, A. A. Arens, 2012, *Jasa Audit dan Assurance*, Edisi 14, Buku satu, Terjemahan oleh A. A. Jusuf, 2013, Jakarta: Salemba Empat.
- Fajrina, N. H., 2016, Daftar Akusisi Terbesar Microsoft, ([www.cnnindonesia.com](http://www.cnnindonesia.com), diunduh 20 Agustus 2017).
- Fatmawati, dan A. Djajanti, 2015, Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas dan Financial Leverage terhadap Praktik Perataan Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia, *Kelola*, Vol. 2 No. 3, September: 1-11.

- Ghozali, I., 2016, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 23*, Edisi 8, Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hamberg, M., dan L. Beisland, 2014, Changes in the Value Relevance of *Goodwill* Accounting Following the Adoption of IFRS 3, *Journal of International Accounting, Auditing, and Taxation*, Vol. 23, No. 2, June: 59-73.
- Harahap, S. N., 2012, Peranan Struktur Kepemilikan, Debt Covenant, dan Growth Opportunities terhadap Konservatisme Akuntansi, *Jurnal Imiah Mahasiswa Akuntansi*, Vol. 1, No. 2, Maret: 69-73.
- Hendrata, N. T., 2017, Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pemilihan Metode Nilai Wajar Properti Investasi pada Perusahaan di Bursa Efek Indonesia, *Skripsi Tidak Dipublikasikan*, Surabaya: Program S1 Universitas Widya Mandala.
- Hidayanti, E., dan Sunyoto, 2012, Amortisasi *Goodwill*: Kajian Literatur dan Review Beberapa Artikel Penelitian Terkait Amortisasi *Goodwill*, *Jurnal WIGA*, Vol. 2, No. 1, Maret: 18-23
- Ikatan Akuntan Indonesia, 1994, *Standar Akuntansi Keuangan*, Jakarta: Salemba Empat.
- \_\_\_\_\_, 2017, *Standar Akuntansi Keuangan*, Jakarta: IAI.
- Jensen, M. C., dan W. H. Meckling, 1976, Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure, *Journal of Financial Economics*, Vol. 3, No. 4, October: 305-360.
- Kusumawardhani, A. R. D., dan A. Purwaningsih, 2014, Analisis Manajemen Laba Model *Big bath* Terkait dengan Penurunan

Nilai *Goodwill* (PSAK No. 48 Revisi 2009), ([e-journal.uajy.ac.id](http://e-journal.uajy.ac.id), diunduh 31 Agustus 2017).

Kusworo, E. S., 2016, Pengaruh Kualitas Audit, Leverage, Ukuran Perusahaan, dan Asimetri Informasi Terhadap Manajemen Laba, *Skripsi Dipublikasikan*, Yogyakarta: Program S1 Universitas Muhammadiyah ([repository.umy.ac.id](http://repository.umy.ac.id), diunduh 30 Agustus 2017).

Li, K., A. A. Zadeh, dan G. Meeks, 2010, The Impairment of Purchased *Goodwill*: Effects on Market Value, (<https://ssrn.com/abstract=930979>, diunduh 26 Agustus 2017).

Mailanto, A., 2016, Terungkap Alasan XL Mengakuisisi Axis, ([www.techno.okezone.com](http://www.techno.okezone.com), diunduh 15 Agustus 2017).

Majid, J. A., 2013, Reporting Incentives, Ownership Concentration by the Largest Outside Shareholder, and Reported *Goodwill* Impairment Losses, *Journal of Contemporary Accounting and Economics*, Vol.11, No. 3, December: 199-250.

Margaretha, F., dan I. Damayanti, Pengaruh Price Earning Ratio, Dividend Yield dan Market to Book Ratio terhadap Stock Return di Bursa Efek Indonesia, *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, Vol. 10, No. 3, Desember: 149-160.

Marwanti, D., 2013, Analisis Transaksi Kombinasi Bisnis dengan Konvergensi IFRS pada PT Telekomunikasi Indonesia Periode 2009-2011, *Skripsi Dipublikasikan*, Surakarta: Program S1 Universitas Muhammadiyah, ([eprints.ums.ac.id](http://eprints.ums.ac.id), diunduh 30 Agustus 2017).

Nuryani, N., dan I. Samsudiono, 2014, Pelaporan Kerugian Penurunan Nilai *Goodwill* Serta Dampaknya Terhadap Nilai Perusahaan, *Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan*, Vol. 2, No. 3: Desember: 508-524.

- Palmrose, Z. V., 1988, An Analysis of Auditor Litigation and Audit Service Quality, *The Accounting Review*, Vol. 63, No. 1, January: 55-73.
- Pertiwi, P. J., P. Tommy, dan J. R. Tumiwa, 2016, Pengaruh Kebijakan Hutang, Keputusan Investasi dan Profitabilitas terhadap Nilai Perusahaan *Food and Beverages* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia, *Jurnal EMBA*, Vol. 4, No. 1, Maret: 1369-1380.
- Prapaska, J. R., dan S. Mutmainah, 2012, Analisis Pengaruh Tingkat Profitabilitas, Keputusan Investasi, Keputusan Pendanaan, dan Kebijakan Dividen terhadap Nilai Perusahaan pada Perusahaan Manufaktur di BEI tahun 2009-2010, *Diponegoro Journal of Accounting*, Vol. 1, No. 1, Juli: 1-12.
- Purwanti, N., 2014, Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Biaya Hutang Pasca Perubahan Tarif Pajak Badan, *Jurnal Akuntansi Indonesia*, Vol. 3, No. 2, Juli: 113-128.
- Rice, 2015, The Numbers of Game (Suatu Tinjauan Pustaka), *Jurnal Wira Ekonomi Mikroskil*, Vol. 5, No. 1, Oktober: 51-59.
- Rukini, 2016, Model Regresi Logistik pada Kelulusan Ujian Sertifikasi Pengadaan Barang dan Jasa Pemerintah, *JEKT*, Vol. 9, No.1, Februari: 80-84.
- Sari, P. I. A., 2016, Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan, *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, Vol. 5, No. 6, Juni: 1-19.
- Septriani, Y., 2012, Pengaruh Independensi dan Kompetensi Auditor terhadap Kualitas Audit, *Jurnal Akuntansi dan Manajemen*, Vol. 7, No. 2, Desember: 78-100.
- Sulistiyanto, S., 2008, *Manajemen Laba: Teori dan Model Empiris*, Jakarta: Grasindo.

- Suwardjono, 2013, *Teori Akuntansi: Perekayasaan Pelaporan Keuangan*, Edisi Ketiga, Yogyakarta: BPFE.
- Syaichu, M., 2006, Merger dan Akuisisi: Alternatif Meningkatkan Kesejahteraan Pemegang Saham, *Jurnal Studi Manajemen dan Organisasi*, Vol. 3, No. 2, Juli: 59-68.
- Uniariny, 2012, Pengaruh Struktur Modal dan Modal Intelektual terhadap Nilai Perusahaan Sektor Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2006-2010, *Skripsi Dipublikasikan*, Depok: Program S1 Universitas Indonesia.
- Verriest, A., dan Gaeremynck, 2009, What Determines Goodwill Impairment, *Review of Business and Economic Literature*, Vol. 55, No. 2, February: 106-128.
- Vogt M., C. S. Pletsch, V. R. Moras, dan R. C. Klann, Determinants of Goodwill Impairment Loss Recognition, *Accounting and Finance Magazine*, Vol. 27, No. 72, December: 349-362.
- Wines, G., R. Dagwell, dan C. Windsor, 2007, Implications of the IFRS Goodwill Accounting Treatment, *Managerial Auditing Journal*, Vol. 22, No. 9, January: 862-880.