

BAB 5

SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan

Dari hasil penelitian dan pembahasan yang digunakan sesuai dengan tujuan hipotesis yang dilakukan dengan analisis regresi linier berganda maka dapat ditarik kesimpulan yaitu ada perbedaan antara kualitas laba (yang diproksikan koefisien ERC) perusahaan yang konservatisme dan non konservatisme. Komisaris Independen (KI), berpengaruh signifikan positif terhadap koefisien ERC (ERC), dimana kemungkinan dilakukannya kecurangan pelaporan keuangan akan menurun dengan adanya proses pemantauan atas pelaporan keuangan sehingga membatasi tingkat manajemen laba dalam perusahaan. Kepemilikan Institusional (Kinst) berpengaruh signifikan positif terhadap koefisien ERC (ERC), hal ini menunjukkan bahwa Investor institusional yang sering sebut sebagai investor yang canggih seharusnya lebih dapat menggunakan informasi periode sekarang dalam memprediksi laba masa depan dibanding investor non institusional. Di samping itu, Kepemilikan Manajerial (KM) berpengaruh signifikan positif terhadap koefisien ERC (ERC), dengan adanya kepemilikan manajerial maka berkualitas laba kurang mengandung unsur *discretionary accrual*

yang kecil, tidak adanya informatif laba akan direspon positif oleh investor. Kualitas Audit (KA) berpengaruh signifikan positif terhadap koefisien ERC (ERC), maka kualitas audit yang tinggi yang berasosiasi positif dengan kualitas laba juga akan berasosiasi positif dengan respon pasar.

5.2 Keterbatasan Penelitian

Berdasarkan hasil penelitian ini maka keterbatasan penelitian ini adalah penelitian ini hanya menggunakan data perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEJ, sehingga generalisasi hasil penelitian dibatasi hanya pada perusahaan manufaktur yang menjadi anggota sampel penelitian. Penelitian bisa menggunakan selain perusahaan manufaktur. Selain itu, rentang waktu penelitian relatif pendek yaitu hanya pada tahun 2008-2010. Penentuan konservatisme perusahaan hanya dilihat dan diukur melalui variabel ERC saja.

5.3 Saran

Berdasarkan hasil penelitian terdapat beberapa hal yang dapat diimplikasikan dan sebagai masukan bagi pimpinan serta pihak manajemen perusahaan, yaitu :

1. Penelitian selanjutnya dapat menggunakan sampel perusahaan selain perusahaan manufaktur.

2. Penelitian berikutnya juga diharapkan menggunakan rentang waktu yang lebih panjang dalam menentukan tingkat konservatisme perusahaan sehingga hasil penelitian akan lebih akurat.
3. Menggunakan metode penentuan konservatisme perusahaan dengan metode yang lain (selain ERC).

DAFTAR PUSTAKA

- Beasley, M.S., 1996, An Empirical Analysis of the Relation Between the Board of Director Composition and Financial Statement Fraud. *The Accounting Review*, Vol.17, No. 4, Oktober.
- Boediono, G.S.B., 2005, Kualitas Laba: Studi Pengaruh Mekanisme Corporate Governace dan Dampak Manajemen Laba dengan Menggunakan Analisis Jalur. *Jurnal Simposium Nasional Akuntansi VIII*, IAI, Solo.
- Darmawati, K., dan Rika, G.R., 2005, “Hubungan Corporate Governance dan Kinerja Perusahaan”, *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*, Ikatan Akuntan Indonesia Kompartemen Akuntan Publik, Vol 8, No. 1, Januari, Yogyakarta.
- Dechow, P.M., 1994, Accounting Earnings and Cash Flows as Measures of Firm Performance: The Role of Accounting Accruals. *Journal of Accounting and Economics 17*, hlm. 3-42.
- Forum for Corporate Governance in Indonesia, 2001, *Peranan Dewan Komisaris dan Komite Audit dalam Pelaksanaan Corporate Governance*. Seri Tata Kelola Perusahaan, Jilid II. Edisi ke – 2. Jakarta.
- Ghozali, Imam, 2005, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*, Semarang:Undip.
- Givoly, D., dan Hayn, C., 2000, The Changing Time-Series Properties of Earnings, Cash Flows and Accruals: Has Financial Reporting Become More Conservative?. *Journal of Accounting and Economics 29*, 287-320.

- Grahita, C., 2001, Disertasi: *Laba (rugi) Selisih Kurs Sebagai Salah Satu Faktor yang Mempengaruhi Koefisien Respon Laba Akuntansi: Bukti Empiris dari Pasar Modal Indonesia*. Universitas Gajah Mada, Yogyakarta.
- Herawaty, V., 2008, Analisis Dampak Praktek *Corporate Governance* dan Luas Pengungkapan Sukarela Terhadap Earnings Response Coefficient pada Praktek Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta. *The 2nd Accounting Conference, 1st Doctoral Colloquium, and Accounting Workshop*.
- Jehsen, M.C., dan Meckling, W.H., 1976, Theory of The Firm: Managerial Behaviuor, Agency Cost and Ownwership Structure. *Journal of Financial Economics 3*.
- Kaen, F.R., 2003, *A Blueprint for Corporate Governance: Strategy, Accountability, and the Preservation of Shareholder Value*. New York, NY: American Management Association.
- Klapper, L., dan Love, I., 2002, “Corporete Governance, Investor Protection, and Performance in Emerging Market”. *World Bank Policy Research Working Paper. April*.
- Lafond, Ryan., dan Watts, R.L., 2006, *The Information Role of Conservative Financial Statements*. <http://papers.ssrn.com>.
- Lara, Juan M.G., Beatriz G.O., dan Araceli M., 2005, The Effect of Earnings Management on The Asymmetric Timelines of Earnings. *Woking Paper*.
- Lo, E.W., 2005, “ Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan Terhadap Konservatisma Akuntansi.” *Simposium Nasional Akuntansi VIII Solo*.

- Mayangsari, S., dan Wilopo, 2002, "Konservatisme Akuntansi, Value Relevance dan Discretionary Accruals: Implikasi Model Feltham-Ohlson (1996)." *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*.
- OECD, 2004, "*OECD Principles of Corporate Governance*."
- Penman, S.H., dan Zhang, X.J., 1999, "Accounting Conservatism, the Quality of Earnings, and Stock Returns." *The Accounting Review*.
- Schipper, K., 2004,. Earnings Quality. Working Paper in Asia Pasific. *Journal of Accounting and Economics Conference*, January, Kuala Lumpur, Malaysia.
- Siregar, Silvia, V.N.P., dan Siddharta U., 2005, Pengaruh Struktur Kepemilikan, Ukuran Perusahaan dan Praktik Corporate Governance terhadap Pengelolaan Laba (Earnings Management). *Simposium Nasional Akuntansi (VIII) Solo*.
- Vafeas, Nikos, 2000, "Board Structure and Informativeness of Earnings". *Journal of Accounting and Public Policy*, Vol.19.
- Watts, R.L., 2003a, Conservatism in accounting part I: explanations and implications. *Journal of Accounting and Economics*.
- _____, 2003b, Conservatism in Accounting Part II: Evidence and Research Opportunities. *Working Paper*. University of Rochester.