

BAB 5

KESIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN

5.1 Simpulan

Berdasarkan hasil analisis data dan pembahasan yang telah dilakukan, maka dapat simpulan yang dapat diambil adalah:

1. Strategi bisnis tidak berpengaruh terhadap manajemen laba. Hal ini dikarenakan BUMN di Indonesia masih bingung untuk menentukan strategi mana yang akan dipilih sebagai penunjang bisnisnya dan BUMN perlu mengambil langkah inovasi untuk menjadi tolak ukur saat inovasi produk baru.
2. Kecakapan manajerial berpengaruh negatif terhadap manajemen laba tetapi tidak signifikan. Hal ini dikarenakan setiap manajer yang cakap memiliki etika dalam bekerja. Jadi kecakapan dan kompetensi yang dimiliki oleh manajer itu sebenarnya untuk membuat kinerja baik individu maupun perusahaan semakin naik dan bagus, sehingga penyampaian informasi mengenai fakta-fakta perusahaan juga akan terdistribusi dengan baik dan benar.

5.2 Keterbatasan

Keterbatasan dari penelitian yang dilakukan dapat diuraikan sebagai berikut:

1. Penelitian ini menggunakan sampel tahun 2014-2019 berturut-turut melaporkan laporan tahunannya di Bursa Efek Indonesia, tetapi ada beberapa perusahaan yang mengalami kerugian. Hal ini menyebabkan jumlah sampel yang berkurang sehingga kurang dapat mewakili BUMN yang *go public*.
2. Penggunaan pengukuran lainnya dalam memproksikan strategi bisnis sehingga bisa memberikan hasil uji yang berbeda.

5.3 Saran

Berdasarkan keterbatasan dan simpulan diatas, maka berikut beberapa saran yang dapat diberikan untuk penelitian selanjutnya adalah sebagai berikut:

1. Penelitian selanjutnya dapat memperluas penelitian dengan menambah jumlah tahun sehingga sampel yang digunakan dapat mewakili BUMN *go public* secara keseluruhan.
2. Penelitian selanjutnya dapat menggunakan proksi lainnya untuk mengukur strategi bisnis seperti marketing efforts, capital intensity, sales growth, dan sebagainya sehingga adanya kemungkinan menghasilkan hasil penelitian yang berbeda.

DAFTAR PUSTAKA

- Amalia, Dina. 2020. Didapat dari <https://www.jurnal.id/id/blog/strategi-bisnis-untuk-mencapai-keuntungan-maksimal/#:~:text=Strategi%20bisnis%20adalah%20upaya%20perusahaan,menuhi%20dan%20mencapai%20tujuan%20bisnis.>, 1 November 2020, pukul 21.57 WIB.
- Anthony, Josep H. dan Ramesh. K. 1992. *Association Between Accounting Measures and Stock Prices. Journal of Accounting and Economics*. 15: 203-227
- Bentley, Kathleen A., Thomas C. Omer and Nathan Y. Sharp. (2013). *Business Strategy, Financial Reporting Irregularities and Audit Effort. Contemporary Accounting Research*. Vol.30 No.2: 780-817.
- Daud, Darsun., Shodiq, Askandar Noor., dan Junaidi. (2020). Pengaruh Strategi Bisnis Terhadap Manajemen Laba Dengan Kinerja Perusahaan Sebagai Variabel Intervening. *E-JRA*, 9, 1-16.
- Dechow, P., Sloan, R. dan Sweeney, A. (1995). *Detecting earning management. The Accounting Review*, 70(2), 193-225
- Fitriani, I. (2010). Pola Pengelolaan Badan Usaha Milik Negara Sebuah Potret Singkat. *Manajerial*. 10 (19), 60.
- Fitriya, E., Baridwan, Z., dan Marfiat, E. (2016). Pengaruh *Market Share*, Kecakapan Manajerial, Dan Manajer Yang Mempunyai Hubungan Politik Terhadap Tingkat Kesehatan Perusahaan Badan Usaha Milik Negara (BUMN) Di Indonesia. *Jurnal Stie Mandala*.
- M. Eisenhard, K. 1989. *Agency Theory: An Assessment and Review. The Academy of Management Review*.
- Ghozali, Imam. (2016). Aplikasi Analisis *Multivariate* Dengan Program IBM SPSS 23 (Edisi 8). Cetakan ke VIII. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Healy, P., dan Wahlen, J. (1999). *A Review Of The Earnings Management Literature and Its Implications For Standard Setting. Accounting Horizons*, 13(4), 365-383.
- Henryawan, E. (2018). Pengaruh *Good Corporate Governance* Sebagai Pemoderasi Kecakapan Manajerial Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 7.
- Higgins, D., Omer, T.C., dan Phillips, J.D. (2013). *The Influence of a Firm's Business Strategy on its Tax Aggressiveness. Contemporary Accounting Research*, 32(2): 674-702.

- Houqe, Muhammad Nurul., Ryan Kerr dan Reza Monem. (2013). *Business Strategy and Earning Quality. Working Paper* no.92, 1-32.
- Indirani, P., Darmawan. J., dan Nurhawa. S., (2014). Analisis Manajemen Laba Terhadap Nilai Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Studi Khusus: Perusahaan Dagang Otomotif). *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*. 5 (1), 19-32.
- Isnugrahadi, I., dan Kusuma, I. W. (2009). Pengaruh Kecakapan Managerial terhadap Manajemen Laba Dengan Kualitas Auditor Sebagai Variabel Pemoderasi. *Simposium Nasional Akuntansi XII Palembang*, 1-25.
- Istiqomah, dan Fitriana, V. E. (2018). Pengaruh Kecakapan Manajerial Dan Kinerja Keuangan Terhadap Manajemen Laba. *JRAK*, 9,204-221.
- Ittner, Christopher D., David F. Larcker, Madhav V. Rajan. (1997). *The Choice of Performance Measures in Annual Bonus Contract. The Accounting Review*, Vol.72 No.2, 231-255
- Izzati, Asiah., Agustia, D. (2017). Pengaruh Strategi Bisnis Terhadap Manajemen Laba Dengan Kinerja Perusahaan Sebagai Variabel Intervening. *Simposium Nasional Akuntansi XX*, 1.
- Jensen, M. dan Meckling, W. (1976). *Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. Journal of Financial Economics*, 3(4), 305-360.
- Kallapur, Sanjay dan Mark A. Trombley. 1999. *The Association Between Investment Opportunity Set Proxies and Realized Growth. Journal of Business Finance & Accounting*, 26 (3) & (4), 505-519
- Kirana, R., Hasan, A., dan Hardi. (2016). Pengaruh Tingkat Pengungkapan Laporan Keuangan, Kecakapan Manajerial dan Risiko Litigasi Terhadap Manajemen Laba Dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel Pemoderasi. *Jurnal Akuntansi*, 4(2), 189-205.
- Kotler dan Keller. (2009). *Manajemen Pemasaran*. Jilid I. Edisi ke 13. Jakarta: Erlangga.
- Lande, Adriani, Subekti Imam, dan Mardiaty, Endang. (2013). Tata Kelola Perusahaan, Kecakapan Manajerial, Rasio *Leverage*, Dengan Variabel Kontrol Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Simposium Nasional Akuntansi 17*.
- Miles, R., Snow C., Meyer, A. dan Coleman, H. (1978). *Organizational Strategy, Structure, and Process. The Academy of Management Review*, 3(3), 546-562.
- Ponto, H. R., dan Rasyid, A. (2017). Pengaruh Kecakapan Manajerial, Rasio *Leverage*, dan Ukuran Perusahaan. *Jurnal Manajemen dan Akuntansi*, 5.
- Porter, Michael E. (1985). *Competitive Advantage : Creating and Sustaining Superior Performance*. Free Press: New York.

- Rahayu, Budhi Purwanti. (2012). Pengaruh Kecakapan Managerial, Kualitas Auditor, Komite Audit, *Firm Size*, dan *Leverage* terhadap *Earnings Management*. *Jurnal Universitas Diponegoro*. Vol.1.No.1
- Schipper, K. (1989). *Comentary Katherine on Earnings Managements*. *Accounting Horizon*.
- Scott, W. R. (2015). *Financial Accounting Theory (Seventh Edition ed.)*. Pearson Canada.
- Subramanyam. K. R, dan John J. Wild. (2014). Analisis Laporan Keuangan. Penerjemah Dewi Y. Jakarta: Salemba Empat.
- Sugianto, D. (2019). Garuda disebut “mempercantik” laporan keuangan. Didapat dari <https://finance.detik.com/bursa-dan-valas/d-4529459/garuda-disebut-mempercantik-laporan-keuangan>, 2 Oktober 2020, pukul 19.49 WIB.
- Sulistiyanto, H. Sri. (2008). *Manajemen Laba teori dan model empiris*. Jakarta: Grasindo.
- Utami (2019). Didapat dari <https://www.jurnal.id/id/blog/keterampilan-manajerial-yang-harus-dimiliki-pengusaha/#:~:text=Keterampilan%20manajerial%20adalah%20keterampilan%20untuk,tujuan%20yang%20telah%20ditentukan%20organisasi.dantext=Kemampuan%20ini%20lahir%20dari%20suatu,melalui%20proses%20pengamatan%20dan%20pembelajaran.>, 19 Oktober 2020, pukul 15.33 WIB.
- Ward, J. and Peppard, J. (2002). *Strategic Planning for Information Systems*, 3 ed., John Wiley dan Sons, 2002.
- Wardani, D. K., dan Isbela, P. D. (2017). Pengaruh strategi bisnis dan Karakteristik Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan Fakultas Bisnis UKDW*, 13(2), 91–106.
- Widyasari, P. A., Harindahyani, S., dan Rudiawarni, F. A. (2017). Strategi Bisnis dalam Praktik Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur di Indonesia. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 21(3), 397–411.
- William Heance. (1985). Didapat dari [https://lalalaila.com/strategi-bisnis-adalah/#:~:text=c.%20William%20Hence%20\(1985\),untuk%20mendapatkan%20keunggulan%20yang%20kompetitif.](https://lalalaila.com/strategi-bisnis-adalah/#:~:text=c.%20William%20Hence%20(1985),untuk%20mendapatkan%20keunggulan%20yang%20kompetitif.), 1 November 2020, pukul 22.47 WIB.