

BAB 5

SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN

5.1 Simpulan

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan, maka dapat disimpulkan bahwa:

1. Kualitas audit memiliki pengaruh negatif yang signifikan terhadap *future earnings response coefficient*. Hal ini menunjukkan bahwa Semakin besar kualitas audit suatu perusahaan maka reaksi investor terhadap *future earnings response coefficient* semakin rendah.
2. Kepemilikan institusional tidak berpengaruh positif signifikan terhadap *future earnings response coefficient*. Hal ini terjadi karena rendahnya kepemilikan institusional perusahaan yang digunakan sebagai sampel penelitian. Hal ini didukung dengan data dari tabel 4.2 bahwa tingkat kepemilikan institusional perusahaan cukup rendah.
3. *Market power* tidak berpengaruh positif signifikan terhadap *future earnings response coefficient*. Hal ini karena rendahnya *Market power* yang dimiliki perusahaan yang digunakan sebagai sampel dalam penelitian ini. Hal ini didukung dengan data dari tabel 4.2 bahwa tingkat *market power* perusahaan rendah.

5.2 Keterbatasan

Adapun keterbatasan dalam penelitian ini adalah:

1. Objek penelitian menggunakan perusahaan jasa sehingga hasil penelitian tidak dapat digeneralisasi untuk jenis usaha yang lain karena memiliki karakteristik yang berbeda.
2. Penelitian mengenai *FERC* masih sedikit terutama di Indonesia, sehingga penelitian terdahulu yang digunakan untuk menunjang teori masih relatif sedikit.

5.3 Saran

Berdasarkan keterbatasan penelitian, maka saran yang dapat diberikan untuk peneliti selanjutnya adalah sebagai berikut:

1. Penelitian selanjutnya sebaiknya memperluas objek penelitian, yakni menggunakan perusahaan jasa dan non jasa sehingga hasil penelitian dapat digeneralisasi.

DAFTAR PUSTAKA

- Alhayati, F., 2013, Pengaruh Tingkat Hutang (*Leverage*) dan Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris Pada Perusahaan yang Terdaftar di PT BEI), *Skrpsi Tidak Dipublikasikan*, Padang: Universitas Negeri Padang.
- Alim, M. N., T. Hapsari, dan L. Purwanti, 2007, Pengaruh Kompetensi Dan Independensi Terhadap Kualitas Audit dengan Etika Auditor Sebagai Variabel Moderasi, Makasar: Simposium Nasional Akuntansi X.
- Collins. D.W., S. P. Kothari, J. Shanken, dan R. G. Sloan, 1994, *Lack of Timeliness and Noise as Explanations for the Low Contemporaneous Return-Earnings Association*, *Journal of Accounting and Economics*, 18, June: 289-324.
- Esa, A. O. A., 2012, Pengaruh Kualitas Audit, Manajemen Laba, dan Kualitas Laba pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia, *Tesis Pascasarjana*, Surabaya: Program Pascasarjana Universitas Airlangga.
- Fitriany., dan S. Aulia, 2009, Faktor yang Mempengaruhi Pengungkapan dan Dampaknya terhadap *Forward Earning Response Coefficient* (FERC), *Tesis Pascasarjana*, Jakarta: Program Pascasarjana Ilmu Akuntansi FEUI.
- Ghozali, I., 2013, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 21*, Edisi 7, Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali , I., dan D. Ratmono, 2013, Analisis Multivariat dan Ekonometrika Teori, Konsep, dan Aplikasi dengan Eviews 8, Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

- Ginting, E, K, P, B., 2014, Pengaruh Kualitas Audit dan Prediktabilitas Laba Akuntansi Terhadap *Earnings Response Coefficient*, *Skrpsi Tidak Dipublikasikan*, Padang: Universitas Negeri Padang.
- Guna, W. I., dan A. Herawaty, 2010, Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance, Independensi Auditor, Kualitas Audit dan Faktor Lainnya Terhadap Manajemen Laba, *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, vol. 12, No. 1, April: 53-68.
- Hardiningsih, P., 2010, Pengaruh Independensi, *Corporate Governance*, dan Kualitas Audit Terhadap Integritas Laporan Keuangan, *Kajian Akuntansi*, Vol. 2, No. 1, Pebruari: 61-76.
- Hussainey, K., 2009, *The Impact of Audit Quality on Earnings Predictability*, *Managerial Auditing Journal*.
- Indonesian Capital Market Directory (ICMD)*, 2010-2012
- Jensen, M. C., dan W. H. Meckling, 1976, *Theory of the Firm: Managerial Behaviour, agency Cost and Ownership Structure*, *journal of Financial Economics*, Vol. 3, No.4, Oktober: 305-360.
- Lee, J. J., 2007, *Cross-sectional Determinants of the Extent to Which Stock Prices Lead Earnings*, *Disertasi*, Hongkong: Hongkong Baptist University
- Listyani, T. T., 2005, Kepemilikan Manajerial, Kebijakan Hutang dan Pengaruhnya terhadap Kepemilikan Saham Institusional, *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*, Vol 8, No. 1, Januari: 82-104
- Lo, E. W., 2012, Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan terhadap Manajemen Laba: Teori Keagenan Versus Teori Signaling, *Jurnal Riset Akuntansi Keuangan*, Vol. 8, No. 1, Februari: 1-18.

- Lubis, A. F., 2012, *Market Power* Perbankan Indonesia, Buletin Ekonomi Moneter dan Perbankan, vol. 14, No. 3, Januari: 235-255.
- Mulyani, S., Asyik N. F, dan Andayani, 2007, Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Earnings Response Coefficient Pada Perusahaan yang Terdaftar Di Bursa Efek Jakarta, JAAI, Vol. 11, No. 1, Juni: 34-45.
- Murwaningsari, E., 2014, Kepemilikan Institusional dan Kualitas Audit terhadap Pengungkapan Informasi dan *Future Earnings Response Coefficient*, Jurnal Keuangan dan Perbankan, Vol. 18, No.2, Mei: 161-171.
- Nuraina, E., 2012, Pengaruh Kepemilikan Institusional Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kebijakan Hutang Dan Nilai Perusahaan (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di Bei), Jurnal Bisnis dan Ekonomi, Vol. 19, No.2, Spetember: 110-125.
- Nurrohman, M. H., 2013, Pengaruh *Earning Per Share*, *Return Saham*, Kualitas Audit, Dan Hasil Laba terhadap *Return Saham Satu Tahun ke Depan* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2010-2011), *Skripsi Tidak Dipublikasikan*, Semarang: Universitas Diponegoro Semarang.
- Pakaryaningsih, E., 2008, Peranan Kepemilikan Institusional Terhadap Nilai Perusahaan Dalam Tinjauan Hubungan Non-Linear Kasus Perusahaan yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia, Vol. 12, No. 2, Desember: 128-137.
- Pradhana, E. P. M., dan E. Murwaningsari, 2014, Pengaruh *Market Power* Dan *Corporate Governance* Terhadap *Future Earnings Response Coefficient* Pada Perusahaan Di Bursa Efek Indonesia, Vol. 1, No. 1, Februari: 1-19.

- Rahmawati., 2015, Pengaruh Penghindaran Pajak dan *Good Corporate Governance* terhadap Biaya Utang (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2009-2013), *Skripsi Tidak Dipublikasikan*, Padang: Universitas Negeri Padang.
- Riadiani, A. R., dan A. Wahyudin, 2015, Pengaruh *Good Corporate Governance* terhadap Manajemen Laba dengan *Financial Distress* sebagai Intervening, *Accounting Analysis Journal*, Vol. 4, No. 3. 1-9.
- Riyatno., 2007, Pengaruh Ukuran Kantor Akuntan Publik terhadap *Earnings response Coefficient*, *Jurnal Keuangan dan Bisnis*, Vol. 5, No. 2, Oktober: 148-162.
- Saftiana, Y., 2014, Analisis Hubungan Rasio Konsentrasi, Intensitas Iklan, dan Profitabilitas Industri Kosmetik di Indonesia, *Jurnal Manajemen dan Bisnis Sriwijaya*. Vol. 12, No. 4. Desember: 243:258
- Sektor Jasa Berpotensi Naikkan Daya Saing Indonesia, (<http://www.republika.co.id>, diunduh 3 November 2015).
- Shabrina, K. K., 2013, Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Kemampuan Investor Memprediksi Laba Masa Depan, *Diponegoro Journal of Accounting*, Vol 2, No.3. 1-12
- Teoh. S. H., T. J. Wong, 1993, Perceived Auditor Quality and the Earnings Response Coefficient, *The Accounting Review*, Vol. 68, No. 2, April: 346-366.
- Tucker, J. W., dan P. A. Zarowin, 2006, *Does Income Smoothing Improve Earnings Informativeness?*, *The Accounting Review*, Vol. 81, No. 1, Juli: 251-270.
- Wardaya, R. A., 2015, Pengaruh Persistensi Laba, *Beta*, Dan *Corporate Social Responsibility Disclosure* Terhadap

Earnings Response Coefficient Pada Perusahaan Jasa di Bursa Efek Indonesia, *Skripsi Tidak Dipublikasikan*, Surabaya: Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.

Wida. N.P., dan I. W. Suartana, 2014, Pengaruh Kepemilikan Manajerial dan Kepemilikan Institusional Pada Nilai Perusahaan, E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana.