

BAB 5

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1. Kesimpulan

Berdasarkan analisis yang telah dilakukan, maka dapat disimpulkan bahwa:

1. Ukuran perusahaan tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Besar kecilnya sebuah perusahaan belum tentu dapat memperkecil atau memperbesar kemungkinan terjadinya manajemen laba.
2. *Leverage* memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap manajemen laba. Semakin besar proporsi hutang perusahaan, pengawasan dari para kreditur akan semakin ketat sehingga memperkecil praktik manajemen laba.
3. Ukuran perusahaan dan *leverage* berpengaruh signifikan secara simultan terhadap manajemen laba. Banyaknya total aset yang dimiliki oleh perusahaan ditambah dengan tingkat pengawasan dari kreditur berpengaruh terhadap praktik manajemen laba yang dilakukan oleh perusahaan.

5.2. Saran

1. Bagi perusahaan

Manajer perusahaan kecil maupun besar sebaiknya terus meningkatkan kinerja perusahaan dan memberikan informasi yang transparan, dapat diandalkan, dan jujur dengan tujuan memberikan keyakinan pada para pengguna laporan keuangan. Selain itu perusahaan dapat meningkatkan *leverage* dengan tetap memperhatikan optimalisasi utangnya untuk dapat meningkatkan tingkat pengawasan kreditur sehingga praktik manajemen laba dapat berkurang.

2. Bagi investor

Investor sebaiknya berhati-hati dalam melakukan pemilihan investasi serta pengambilan keputusan bisnis dengan melakukan pertimbangan lebih dan tidak berfokus hanya pada informasi laba tetapi juga melihat ukuran perusahaan dan tingkat *leverage* dari perusahaan.

3. Bagi kreditur

Kreditur sebaiknya memperhatikan faktor-faktor lain yang relevan selain laba perusahaan seperti ukuran perusahaan dan *leverage* sebelum membuat keputusan untuk memberikan pinjaman dana untuk perusahaan karena laba yang tercantum

dalam laporan keuangan dapat dipengaruhi oleh praktik manajemen laba yang dilakukan oleh perusahaan.

4. Bagi peneliti selanjutnya

Peneliti selanjutnya disarankan mengembangkan penelitian ini dengan menambah variabel-variabel bebas lain yang mungkin memiliki pengaruh terhadap manajemen laba seperti *corporate governance*, kualitas audit, dan risiko keuangan. Selain itu penelitian ini juga dapat dikembangkan dengan memperluas pengamatan pada sektor lain di luar sektor infrastruktur, utilitas, dan transportasi pada periode yang lebih panjang agar hasil penelitian dapat menggambarkan kondisi perusahaan dengan lebih baik.

DAFTAR PUSTAKA

- Abata, M. A., & Migiro, S. O. (2016). Corporate Governance and Management of Earnings: Empirical Evidence from Selected Nigerian-Listed. *Investment Management and Financial Innovation*, Vol. 13, No. 2, 189-205.
- Abed, S., Al-Attar, A., & Suwaidan, M. (2012). Corporate Governance and Earnings Management: Jordanian Evidence, Vol. 5, No. 1. *International Business Research*, 216-225.
- Agustia, D. (2013). Pengaruh Faktor Good Corporate Governance, Free Cash Flow, dan Leverage Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol. 15, No. 1, 27-42.
- Ahmad, L., Suhara, E., & Ilyas, Y. (2016). The Effect of Audit Quality on Earning Mangement within Manufacturing Companies LListed on Indonesian Stock Exchange. *Research Journal of Finance and Accounting*, 132-138.
- Ali, U., Noor, M. A., Khurshid, M. K., & Mahmood, A. (2015). Impact of Firm Size on Earnings Management; A Study of Textile Sector of Pakistan. *European Journal of Business and Management*, 47-56.
- Amertha, I. S., Ulupui, I. G., & Putri, I. G. (2014). Analysis of Firm Size, Leverage, Corporate Governance on Earnings Management Practices (Indonesian Evidence). *Journal of Economics, Business, and Accountancy Ventura*, Vol. 17, No. 2, 259-268.
- Anderson, R. D., Sweeney, D. J., Williams, T. A., Camm, J. D., & Cochran, J. J. (2014). *Statistics for Business and Economics 123*. South-Western: Cengage Learning.
- Arifin, L., & Destriana, N. (2016). Pengaruh Firm Size, Corporate Governance, dan Karakteristik Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, Vol. 18, No. 1, 84-93.
- Aygun, M., Ic, S., & Sayim, M. (2014). The Effects of Corporate Ownership Structure and Board Size on Earnings Management: Evidence from Turkey. *International Journal of Business and Management*, Vol. 9, No. 12, 123-132.

- Baimukhamedova, G., & Baimukhamedova, A. (2015). Earnings Management: Empirical Study of Kazakhstan Companies in Natural Resources Sector. *International Journal of Research in Applied, Natural, and Social Science (IMPACT)*, Vol. 3, No. 10, 139-156.
- Bassiouny, S. W., Soliman, M. M., & Ragab, A. (2016). The Impact of Firm Characteristics on Earnings Management: an Empirical Study on the Listed Firms in Egypt, Vol. 7, No. 2. *The Business and Management Review*, 91-101.
- Charfeddine, L., Riahi, R., & Omri, A. (2013). The Determinant of Earnings Management in Developing Countries: A Study of The Tunisian Context.
- Christiani, I., & Nugrahanti, Y. (2014). Pengaruh Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol. 16, No. 1, 52-62.
- Chtourou, S. M., Bedard, J., & Courteau, L. (2001). Corporate Governance and Earnings Management. *SSRN Electronic Journal*.
- Debnath, P. (2017). Assaying the Impact of Firm's Growth and Performance on Earnings Management: An Empirical Observation of Indian Economy. *International Journal of Research in Business Studies and Management*, 30-40.
- Dewi, A. A., & Badjra, I. B. (2017). Pengaruh Profitabilitas, Aktiva Tidak Berwujud, Ukuran Perusahaan, dan Struktur Modal terhadap Nilai Perusahaan. *E-Jurnal Manajemen Unud Vol. 6, No. 4*, 2161-2190.
- Dian, F., & Lidyah, R. (2013). Pengaruh Corporate Social Responsibility, Kepemilikan Manajerial, dan Kepemilikan Institusi terhadap Nilai Perusahaan Tambang Batu Bara yang Terdaftar di BEI. *Jurnal Akuntansi*.
- Dimitropoulos, P. (2011). Corporate Governance and Earnings Management in The European Football Industry. *European Sport Management Quarterly*, Vol. 11, No. 5, 495-523.
- Farid, & Siswanto. (2011). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Bumi Aksara.

- Ghozali, I. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan program IBM SPSS 23*. Semarang: Badan Penerbitan Universitas Diponegoro.
- Godfrey, Jayne, Hodgson, A., Tarca, A., Hamilton, J., & Holmes, S. (2010). *Accounting Theory, 7th Edition*. Australia: John Wiley and Sons Australia, Ltd.
- Gorganlidavaji, J., & Vakilifard, H. (2014). The Effect of Firm Size and Growth Opportunity on Accounting Discretion and its Relationship with Future Stock Return (Management Opportunity Test). *European Online Journal of Natural and Social Science, Vol. 3, No. 3*, 513-521.
- Guna, W. I., & Herawaty, A. (2010). Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance, Independensi Auditor, Kualitas Audit dan Faktor Lainnya terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi, Vol. 12, No. 1*, 53-68.
- Gunawan, I. K., Darmawan, N. A., & Purnamawati, I. G. (2015). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, dan Leverage terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *e-Journal SI Ak Universitas Pendidikan Ganesha, Vol. 03, No. 01*.
- Harahap, S. S. (2011). *Teori Akuntansi*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Horngren, C. T., Datar, S. M., & Rajan, M. V. (2015). *Cost Accounting: A Managerial Emphasis*. Boston: Pearson.
- Iraya, C., & Mwangi, M. (2015). The Effect of Corporate Governance Practices on Earnings Management of Companies Listed at The Nairobi Securities Exchange. *European Scientific Journal, Vol. 11, No. 1*, 169-178.
- Jao, R., & Pagalung, G. (2011). Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, dan Leverage terhadap Manajemen Laba Perusahaan Manufaktur Indonesia. *Jurnal Akuntansi & Auditing, Vol. 8, No. 1*, 1-94.
- Kasiram, M. (2010). *Metodologi Penelitian Kualitatif dan Kuantitatif*. Malang: UIN-Maliki Press.

- Kasmir. (2012). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Kono, F., & Yuyetta, E. N. (2013). Pengaruh Arus Kas Bebas, Ukuran KAP, Spesialisasi Industri KAP, Audit Tenur dan Independensi Auditor terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal of Accounting*, Vol. 2, No. 3, 1-9.
- Llukani, T. (2013). Earnings Management and Firm Size: An Empirical Analyze in Albanian Market. *European Scientific Journal*, Vol. 9, No. 16, 135-143.
- Machmuddah, Z. (2015). Corporate Governance Mechanism, Manajemen Laba dan Kinerja Keuangan. *Indonesia Accounting Research Journal*, 1-12.
- Patrick, E. A., Paulinus, E. C., & Nympha, A. N. (2015). The Influence of Corporate Governance on Earnings Management Practices: A Study of Some Selected Quoted Companies in Nigeria. *American Journal of Economics, Finance and Management*, 482-493.
- Rice, & Agustina. (2012). Analisa Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Tindakan Manajemen Laba Pada Perusahaan Indeks Kompas100 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Wira Ekonomi Mikroskil*, 95-104.
- Rudianto. (2012). *Akuntansi Pengantar*. Jakarta: Erlangga.
- Rusmin. (2010). Auditor Quality and Earnings Management: Singaporean Evidence. *Managerial Auditing Journal*, 618-638.
- Scott, W. R. (2015). *Financial Accounting Theory*. Canada: Person Canada Inc.
- Sekaran, U. (2011). *Research Methods for Business Edisi I & II*. Jakarta: Salemba Empat.
- Sirat, H. (2012). Corporate Governance Practices, Share Ownership Structure, and Size on Earning Management. *Journal of Economics, Business, and Accountancy Ventura*, Vol. 15, No. 1, 145-156.
- Siregar, N. Y. (2017). Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Mekanisme Corporate Governance Terhadap Earning Management. *Jurnal Akuntansi*, Vol. 3, No. 2, 50-63.
- Soemarso, S. (2010). *Akuntansi Suatu Pengantar*. Jakarta: Salemba Empat.

- Subramanyam, K.R., & Wild, J. J. (2014). *Financial Statement Analysis*. New York: McGraw-Hill Education.
- Sugiyono. (2010). *Metode Penelitian Pendidikan Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Sulistyanto, S. (2011). *Manajemen Laba Teori dan Model Empiris*. Jakarta: Grafindo.
- Swai, J. P. (2016). The Impact of Corporate Governance and Firm-Specific Characteristics on Earnings Management: Evidence from East Africa. *Research Journal of Finance and Accounting, Vol. 7, No. 8*, 139-156.
- Swastika, D. L. (2013). Corporate Governance, Firm Size, and Earning Management: Evidence in Indonesia Stock Exchange. *Journal of Business and Management, 77-82*.
- Ujah, N. U., & Brusa, J. (2014). Earnings Management, Financial Leverage, and Cash Flow Volatility: An Analysis by Industry. *Journal of Business and Economics, Vol. 5, No. 3*, 338-348.
- Uwuigbe, U., & Olubukunola Ranti, O. B. (2015). Assessment of The Effects of Firms' Characteristics on Earning Management of Listed Firms in Nigeria. *Asian Economic and Financial Review, Vol. 5, No. 2*, 218-228.
- Uwuigbe, U., Peter, D. S., & Oyeniyi, A. (2014). The Effects of Corporate Governance Mechanisms on Earnings Management of Listed Firms in Nigeria. *Accounting and Management Information Systems, Vol. 13, No. 1*, 159-174.
- Wijaya, T. (2013). *Metodologi Penelitian Ekonomi dan Bisnis Teori dan Praktek*. Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Wijoyo, D. S. (2014). Variabel-Variabel yang Mempengaruhi Praktik Perataan Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Publik. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi, Vol. 16 No. 1*, 37-45.

Yuliana, A., & Trisnawati, I. (2015). Pengaruh Auditor dan Rasio Keuangan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, Vol. 17, No. 1, 33-45.