

## **BAB 5**

### **KESIMPULAN DAN SARAN**

#### **5.1. Kesimpulan**

Berdasarkan hasil analisis data dan pembahasan yang telah dijelaskan pada bab sebelumnya, maka beberapa kesimpulan yang dapat diambil adalah sebagai berikut:

1. Secara simultan, profitabilitas, ukuran perusahaan dan *free cash flow* berpengaruh signifikan terhadap praktik manajemen laba pada perusahaan industri *mining* subsektor *coal mining* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2013 – 2017.
2. Secara parsial, profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap praktik manajemen laba pada perusahaan industri *mining* subsektor *coal mining* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2013 – 2017.
3. Secara parsial, ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap praktik manajemen laba pada perusahaan industri *mining* subsektor *coal mining* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2013 – 2017.
4. Secara parsial, *free cash flow* berpengaruh signifikan terhadap praktik manajemen laba pada perusahaan industri *mining* subsektor *coal mining* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2013 – 2017.

#### **5.2. Saran**

Berdasarkan penelitian yang telah dilakukan dan kesimpulan di atas, diajukan beberapa saran sebagai berikut :

1. Para *stakeholder* hendaknya menggali informasi lebih dalam terkait perusahaan bukan hanya dari laporan keuangan yang disediakan oleh perusahaan tapi juga dari sumber lain yang dapat dipercaya seperti berita terkait perusahaan yang menyangkut tentang nilai perusahaan dan juga pandangan masyarakat mengenai perusahaan.
2. Para manajer hendaknya selalu berusaha meningkatkan tingkat keakuratan pelaporan laporan keuangan agar laporan keuangan menunjukkan keadaan perusahaan yang sebenarnya.
3. Untuk penelitian selanjutnya disarankan untuk memperluas lingkup pengamatan pada industri sektor lain maupun subsektor lain seperti properti,

perbankan, *consumer goods* atau industri lain sehingga dapat diketahui dampak dari faktor-faktor independen pada manajemen laba di industri lain serta disarankan juga untuk menambahkan faktor lain yang mungkin berhubungan dengan manajemen laba seperti *good corporate governance*, risiko keuangan, ukuran KAP dan *leverage*.

## DAFTAR PUSTAKA

- Agung, A. A., & Yuesti, A. (2017). *metodologi penelitian kuantitatif dan kualitatif*. Yogyakarta: AB Publisher.
- 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.
- Agustia, D. (2013). Pengaruh Free Cash Flow dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Akrual 4 (2)*, 105-118.
- Amanah, R., Atmanto, D., & Azizah, D. F. (2014). Pengaruh Rasio Likuiditas Dan Rasio Profitabilitas Terhadap Harga Saham (Studi Pada Perusahaan Indeks Lq45 Periode 2008-2012). *Jurnal Administrasi Bisnis (JAB)|Vol. 12 No. 1*, 1-10.
- Amertha, I. S. (2013). Pengaruh Return On Asset Pada Praktik Manajemen Laba Dengan Moderasi Corporate Governance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana 4.2*, 373-387.
- Ansofino. (2016). *Buku Ajar Ekonometrika*. Deepublish.
- Arens, A. A., Elder, R., Beasley, M., & Hogan, C. (2017). *Auditing and Assurance Service Sixteenth Edition*. London: Pearson Education Limited.
- Bionda, A. R., & Mahdar, N. M. (2017). Pengaruh Gross Profit Margin, Net Profit Margin, Return On Asset, dan Return On Equity Terhadap Pertumbuhan Laba pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *Kalbisocio, vol 4 no 1*, 10-16.
- Christiani, I., & Nugrahanti, Y. W. (2014). Pengaruh Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan, Vol 16, No 1*, 52-62.
- Darmawan, M. O., Poputra, A. T., & Pontoh, W. (2013). Analisis Penyajian Laporan Keuangan Pada Pt.Multisarana Bahteramandiri Berdasarkan Psak No.1 Dan No.2. *Jurnal Riset Akuntansi Going Concern FEB UNSRAT*, 12-23.
- Dewi, A. S., & Wirajaya, A. (2013). Pengaruh Struktur Modal, Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan Pada Nilai Perusahaan. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 358-372.
- 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*.

- Fadah, I. (2010). Ownership Structure, Dividend Payment, Agency Cost And Corporate Value (Suatu Pengujian Model Struktural). *Ekuitas Vol. 14 No. 1*, 39-56.
- Ghozali, I. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariete dengan Program IBM SPSS 23*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gunawan, I. K., Darmawan, I. N., & Purnamawati, I. G. (2015). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Bei). *Journal SI Ak Universitas Pendidikan Ganesha Jurusan Akuntansi Program SI (Volume 03, No.01)*.
- Hasan, M. A. (2014). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Free Cash Flow Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kebijakan Utang (Studi Pada Perusahaan-Perusahaan Industri Dasar Dan Kimia Yang Terdaftar Di Bei). *Jurnal Akuntansi, Vol. 3, No. 1*, 90-100.
- Hasnawati, S., & Sawir, A. (2015). Keputusan Keuangan, Ukuran Perusahaan, Struktur Kepemilikan Dan Nilai Perusahaan Publik Di Indonesia. *JMK, Vol. 17, No. 1*, 65-75.
- Herawaty, Guna, W. I., & Arleen. (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.
- Hermuningsih, S. (2012). Pengaruh Profitabilitas, Size Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Sruktur Modal Sebagai Variabel Intervening. *Siasat Bisnis Vol 16 No 2*, 232-242.
- Ikatan Akuntan Indonesia. (2015, 10 28). *Ikatan Akuntan Indonesia*. Retrieved 7 18, 2019, from [www.iaiglobal.or.id](http://www.iaiglobal.or.id): <http://www.iaiglobal.or.id/v03/standar-akuntansi-keuangan/sak-efektif-17-sak-efektif-per-1-januari-2019>
- Investments, I. (2018, April 5). *Indonesia Investments*. Retrieved Mei 20, 2019, from <https://www.indonesia-investments.com/id/bisnis/komoditas/batu-bara/item236?>
- Kono, F. D., & 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 Volume 2, Nomor 3*, 1-9.
- Kristiana, I. (2012). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Likuiditas, Pertumbuhanperusahaan Terhadap Opini Audit Going Concern Pada

- Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Bei). *Berkala Ilmiah Mahasiswa Akuntansi – Vol 1, No. 1*, 47-51.
- Kusumawardani, F. (2013). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Audit Delay Pada Perusahaan Manufaktur. *Accounting Analysis Journal 2 (1)*, 53-58.
- Kusumawardhani, I. (2014). Pengaruh Corporate Governance, Struktur Kepemilikan, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi dan Sistem Teknologi Informasi Vol. 9, No. 1*, 41-54.
- Lestari, N. P. (2011). Manajemen Laba Dan Kinerja Keuangan Perusahaan Pengakuisisi Sebelum Dan Setelah Merger. *Jurnal Manajemen Bisnis Vol 1 No 2*, 153-165.
- Lisa, O. (2012). Asimetri Informasi Dan Manajemen Laba: Suatu Tinjauan Dalam Hubungan Keagenan. *Jurnal WIGA Vol. 2 No. 1*.
- Lumingkewas, V. A. (2013). Pengakuan Pendapatan Dan Beban Atas Laporan Keuangan Pada Pt. Bank Sulut. *Jurnal EMBA 199 Vol.1 No.3*, 199-206.
- Maith, H. A. (2013). Analisis Laporan Keuangan Dalam Mengukur Kinerja Keuangan Pada Pt. Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk. *Jurnal EMBA Vol.1 No.3*, 619-628.
- Mardiyati, U., Ahmad, G. N., & Putri, R. (2012). Pengaruh Kebijakan Dividen, Kebijakan Hutang dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (Bei) Periode 2005-2010. *Jurnal Riset Manajemen Sains Indonesia (JRMSI) | Vol. 3, No. 1*, 2-17.
- Nasution, L. M. (2017). Statistik Deskriptif. *Jurnal Hikmah, Volume 14, No. 1*, 49-55.
- Oktaviani, M. A., & Notobroto, H. B. (2014). Perbandingan Tingkat Konsistensi Normalitas Distribusi Metode Kolmogorov-Smirnov, Lilliefors, Shapiro-Wilk, dan Skewness-Kurtosis. *Jurnal Biometrika dan Kependudukan, Vol. 3, No. 2*, 127-135.
- Prasetyorini, B. F. (2013). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Price Earning Ratio Dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ilmu Manajemen | Volume 1 Nomor 1*, 183-196.
- Purnawati, Sufiana, N., & Ketut, N. (2013). Pengaruh Perputaran Kas, Perputaran Piutang Dan Perputaran Persediaan Terhadap Profitabilitas. *E-Jurnal Manajemen*, 451-467.

- Putra, P. A., Sinarwati, N. K., & Darmawan, N. A. (2014). Pengaruh Asimetri Informasi Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Praktek Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Bei). *e-journal SI Ak Universitas Pendidikan Ganesha*.
- Rinati, I. (2012). Pengaruh Net Profit Margin (Npm), Return On Assets (Roa) Dan Return On Equity (Roe) Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Yang Tercantum Dalam Indeks Lq45. *Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Gunadarma*, 1-12.
- Sari, N. H., & Ahmar, N. (2014). Revenue Discretionary Model Pengukuran Manajemen Laba: Berdasarkan Sektor Industri Manufaktur di Bursa Efek Indonesia . *Jurnal Akuntansi dan Keuangan, Vol. 16, No. 1*, 43-51.
- Sari, T. K., & Ratna, M. M. (2013). Pengaruh Return On Assets, Leverage, Corporate Governance, Ukuran Perusahaan Dan Kompensasi Rugi Fiskal Pada Tax Avoidance. *Buletin Studi Ekonomi, Volume 18, No. 1*, 58-66.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2016). *Research Methods for Business*. Chichester: John Wiley & Sons.
- Setiana, E., & Sibagariang, R. (2013). Pengaruh Free Cash Flow dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Kebijakan Hutang pada Perusaha Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). *Jurnal Telaah Akuntansi Vol 15 no 1*, 16-33.
- Sidanti, H. (2015). Pengaruh Lingkungan Kerja, Disiplin Kerja Dan Motivasi Kerja Terhadap Kinerja Pegawai Negeri Sipil Di Sekretariat Dprd Kabupaten Madiun. *Jurnal JIBEKA Volume 9 Nomor 1*, 44 - 53.
- Siregar, D. R., & Sakti, H. (2011). Pengaruh Penerapan Good Corporate Governance Terhadap Return On Asset, Net Profit Margin, Dan Earning Per Share Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Corporate Governance Perception Index. *Jurnal Ekonom, Vol 14, No 3*, 127-133.
- Sulistiyowati, L. (2013). *Panduan Praktis Memahami Laporan Keuangan*. Jakarta: PT Elex Media Komputindo.
- Suyono, E. (2017). Berbagai Model Pengukuran Earnings Management: Mana Yang Paling Akurat. *Sustainable competitive advantage-7*, 303-324.
- Tandiotong, M. (2017). *Kualitas Audit dan Pengukurannya*. Alfabeta.
- Weygandt, J. J., Kimmel, P. D., & Kieso, D. E. (2015). *Financial Accounting IFRS Edition 3e*. new york: John Willey.

- Wibisono, E. A. (2013). Prediksi Kebangkrutan, Leverage, Audit Sebelumnya, Ukuran Perusahaan Terhadap Opini Going Concern Perusahaan Manufaktur Bei. *Jurnal EMBA Vol.1 No.4*, 362-373.
- Wibowo, E. S., & Syaichu, M. (2013). Analisis Pengaruh Suku Bunga, Inflasi, Car, Bopo, Npf Terhadap Profitabilitas Bank Syariah. *Diponegoro Journal Of Accounting Volume 2, Nomor 2,*, 1-10.
- Wijaya, T. (2013). *Metodologi Penelitian Ekonomi dan Bisnis Teori dan Praktek*. Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Wiliandri, R. (2011). Pengaruh Blockholder Ownership dan Firm Size terhadap Kebijakan Hutang Perusahaan . *Jurnal Ekonomi Bisnis, TH. 16, No. 2*, 95-102.
- Wiryadi, A., & Sebrina, N. (2013). Pengaruh Asimetri Informasi, Kualitas Audit, Dan Struktur Kepemilikan Terhadap Manajemen Laba. *WRA, Vol. 1, No. 2*, 155-180.
- Wulandar, D. R. (2014). Pengaruh Prprofitabilitas, Operating Leverage, Likuiditas Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Struktur Modal Sebagai Intervening. *Accounting Analysis Journal 3 (1)*.
- Yogi, L. M., & Damayanthi, I. G. (2016). Pengaruh Arus Kas Bebas, Capital Adequacy Ratio Dan Good Corporate Governance Pada Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana Vol.15.2*, 1056-1085.