

## **BAB 5**

### **SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN**

#### **5.1 Simpulan**

Penelitian ini dilakukan untuk menguji perbedaan agresivitas manajemen laba pada saat perusahaan melakukan IPO. Objek dari penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang terdaftar di BEI dan melakukan IPO pada periode 2013 sampai dengan 2017. Setelah melakukan pengujian dan pembahasan pada bab 4 maka pada penelitian ini dapat disimpulkan sebagai berikut:

1. Pada penelitian ini tidak terbukti adanya perbedaan agresivitas manajemen laba pada tahun sebelum IPO dengan pada tahun IPO. Perusahaan tidak memiliki kecenderungan untuk melakukan manajemen laba guna menarik perhatian investor dan calon investor.
2. Pada penelitian ini tidak terbukti adanya perbedaan agresivitas manajemen laba pada tahun IPO dan tahun setelah IPO. Hal ini menunjukkan bahwa perusahaan cenderung memiliki tingkat agresivitas manajemen laba yang rendah.

Hasil keseluruhan dari penelitian ini dapat disimpulkan bahwa pada penelitian ini tidak terbukti adanya perbedaan agresivitas manajemen laba pada perusahaan yang akan melakukan IPO. Agresivitas Manajemen laba yang dilakukan perusahaan pada tahun sebelum IPO dengan pada tahun IPO dan pada tahun IPO dengan tahun setelah IPO tidak jauh berbeda. Hal ini dapat disebabkan karena perusahaan ingin laporan keuangannya terlihat stabil baik sebelum IPO, pada saat IPO, dan setelah IPO. Sehingga tidak terdapat perbedaan yang terlalu mencolok pada tahun sebelum dan tahun setelah IPO.

## **5.2. Keterbatasan**

Keterbatasan dalam melaksanakan penelitian ini adalah:

1. Periode data yang dikumpulkan kurang panjang.
2. Proksi yang digunakan dalam pengukuran manajemen laba hanya 1 (satu).

## **5.3. Saran**

Terdapat beberapa hal yang dapat menjadi pertimbangan bagi peneliti selanjutnya yang akan mendalami topik penelitian ini, antara lain:

1. Memperluas periode data.
2. Menggunakan lebih dari 1 proksi dalam melakukan pengukuran manajemen laba.

## DAFTAR PUSTAKA

- Gao, S., Meng, Q., Chan, K. C., & Wu, W. (2017). Earnings management before IPOs: Are institutional investors misled? *Journal of Empirical Finance*, 42(January), 90–108. <https://doi.org/10.1016/j.jempfin.2017.02.003>
- Jensen, M., & Meckling, W. (1976). Theory of The Firm: Managerial Behaviour, Agency Cost, and Ownership. *Strategic Management Journal*, 21(4), 1215-1224.
- Kourdoumpalou, S., & Karagiorgos, T. (2012). Extent of corporate tax evasion when taxable earnings and accounting earnings coincide. *Managerial Auditing Journal*, 27(3), 228–250.
- Miloud, T. (2014). Earnings management and initial public offerings: An empirical analysis. *Journal of Applied Business Research*, 30(1), 117–134.
- Scott, William R. (2015). *Financial Accounting Theory* (edisi ke-7). Ontario: Pearson Education Canada.
- Sitompul, A. Y. S. N., Purwohedi, U., & Warokka, A. (2017). Manajemen Laba: Bagaimana Dampaknya Terhadap Ipo Underpricing? *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 21(2), 228–237. <https://doi.org/10.26905/jkdp.v21i2.573>
- Sletten, E., Ertimur, Y., Sunder, J., & Weber, J. (2016). When and why do IPO firms manage earnings? *Review of Accounting Studies*, 23(3), 872–906. <https://doi.org/10.1007/s11142-018-9445-3>
- Sudirman, Dr. (2015). *Pasar Modal dan Manajemen Portofolio*. Gorontalo: Sultan Amai Press.
- Suyono, E. (2017). Berbagai Model Pengukuran Earnings Management : Mana yang Paling Akurat. *Sustainable Competitive Advantage FEB UNSOED*, 7, 303-324
- Trisnawati, R., Wiyadi, & Sasongko, N. (2011). Pengukuran Manajemen Laba: Pendekatan Terintegrasi. *Universitas Muhammadiyah Surakarta*, 1–40.
- Wibowo, A. E. (2012). *Aplikasi Praktis SPSS Dalam Penelitian*. Yogyakarta: Gava Media.
- Widiyanto, M.A. (2013). *Statistika Terapan, Konsep dan Aplikasi SPSS/Lisrel Dalam Penelitian Pendidikan, Psikologi dan Ilmu Sosial Lainnya*. Jakarta : PT Elex Media Komputindo.