

BAB 5

SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN

5.1 Simpulan

Hasil analisis dan pembahasan penelitian ini menyimpulkan bahwa strategi diversifikasi tidak berpengaruh terhadap manajemen laba riil. Manajemen laba riil yang digunakan dalam penelitian ini adalah Abnormal CFO, Abnormal PROD, dan Abnormal DISC. Hasil penelitian ini mengindikasikan bahwa teori kontingensi tidak didukung secara empiris, yang berarti faktor kontekstual tidak memengaruhi manajemen laba secara riil. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa strategi diversifikasi tidak memengaruhi arus kas aktivitas operasi, beban penjualan, beban riset dan pengembangan, beban penjualan, beban umum dan administrasi dalam hal manajemen laba riil untuk efisiensi perusahaan.

Variabel kontrol dalam penelitian ini yang pertama adalah ukuran perusahaan. Ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap manajemen laba (Abn CFO dan Abn DISC). Sedangkan ukuran perusahaan berpengaruh terhadap manajemen laba (Abn PROD). Variabel kontrol kedua adalah CFO. CFO berpengaruh positif terhadap manajemen laba (Abn CFO). Variabel kontrol ketiga adalah PROD. PROD berpengaruh positif terhadap manajemen laba (Abn PROD). Variabel kontrol keempat adalah DISC. DISC berpengaruh positif terhadap manajemen laba (Abn DISC).

5.2 Keterbatasan

Hasil penelitian ini diharapkan mampu memberikan gambaran pengaruh strategi diversifikasi terhadap manajemen laba, namun penelitian ini masih memiliki keterbatasan, antara lain:

1. Pengukuran strategi diversifikasi yang diproksikan masih terbatas dengan menggunakan jumlah segmen.
2. Faktor Kontingensi yang digunakan masih terbatas dengan menggunakan faktor lingkungan.

5.3 Saran

Penelitian selanjutnya dapat mengukur strategi diversifikasi dengan menggunakan *Herfindahl Index*, faktor kontingensi yang diperluas dengan faktor-faktor lain seperti faktor organisasi dan tingkat kinerja.

DAFTAR PUSTAKA

- Agustina, R. (2016). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba Berbasis Akrua. *Skripsi Yang Tidak Dipublikasikan*, 1–7.
- Alhadab, M., dan Nguyen, T. (2018). Corporate diversification and accrual and real earnings management: A non-linear relationship. *Review of Accounting and Finance*, 17(2), 198–214. <https://doi.org/10.1108/RAF-06-2016-0098>
- Aryati, T., dan Walansendouw, Y. C. (2013). Analisis Pengaruh Diversifikasi Perusahaan terhadap Manajemen Laba. *JURNAL AKUNTANSI DAN AUDITING*, 9(2), 244–260. <https://doi.org/10.14710/JAA.9.2.244-260>
- Badertscher, B. A. 2011. Overvaluation and the Choice of Alternative Earnings Management Mechanism. *The Accounting Review*, 86 (5), 1491-1518.
- Baridwan, Z. 2000. “Perkembangan Teori dan Penelitian Akuntansi”. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Indonesia* Vol. 15, No. 4.
- Beatty, A., Chamberlain, S., dan Magliolo, J. 1995. Managing Financial Reports of Commercial Banks: The Influence of Taxes, Regulatory Capital and Earnings. *Journal of Accounting Research*, 33 (Autumn), 231-261.
- Beaver, H. William, dan Ellen E. Engel. (1996). Discretionary Behavior with Respect to Allowances for Loan Losses and the Behavior of Security Prices. *Journal of Accounting & Economics*, 22. Agustus-Desember: 177-206.
- Billings, M., dan Capie, F. 2009. Transparency and Financial Reporting in Mid 20-th Century. *Accounting Forum*, 33 (1), 385-393.
- Brigham, Eugene F. dan Houston, Joel F. 2011. *Dasar-dasar Manajemen Keuangan Terjemahan*. Edisi 10. Jakarta: Salemba Empat.
- Christiani, I., dan Nugrahanti, Y. W. (2014). Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 16(1), 52–62. <https://doi.org/10.9744/jak.16.1.52-62>
- Cohen, D. A. dan P. Zarowin. 2010. Accrual Based and Real Earnings Management Activities around Seasoned Equity Offerings. *Journal of Accounting and Economics*, 50, 2-19.
- David, Fred R; David, Forest R. 2015. *Manajemen Strategik: Suatu Pendekatan Keunggulan Bersaing*, 15th Edition. Jakarta: Salemba Empat.
- Dechow, P., Sloan, R. dan Sweeney, A. (1995). Detecting Earnings Management. *The Accounting Review*, 70, 193-225.

- Dimarcia, N., dan Krisnadewi, K. (2016). Pengaruh Diversifikasi Operasi, Leverage Dan Kepemilikan Manajerial Pada Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi*, 15(3), 2324–2351.
- Dinuka, V. K. dan Zulaika. (2014). Analisis Pengaruh Audite Tenure, Ukuran KAP dan Diversifikasi Geografis Terhadap Manajemen Laba. *Dipenogoro Journal of Accounting*. Vol. 3, No.3, Hal.1-11.
- Downing, J. 2012. Banks and Balance Sheet Management: Window Dressing by Large Banks. *Norway: NHH Norwegian School of Economics Working Papers*.
- Dwiharyadi, A. (2017). Pengaruh Keahlian Akuntansi Dan Keuangan Komite Audit Dan Dewan Komisaris Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 14(1), 75–93. <https://doi.org/10.21002/jaki.2017.05>
- Fiedler, F.E. (1967). A theory of leadership effectiveness. *New York: McGraw-Hili*.
- Geraldina, I. (2013). Preferensi Manajemen Laba Akrua Atau Manajemen Laba Riil Dalam Aktivitas Tax Shelter. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 10(2), 206–224. <https://doi.org/10.21002/jaki.2013.11>
- Geraldina, I., Rossieta, H., dan Utama, S. 2015. Motives of Customer Deposits Window-Dressing in Indonesian Commercial Banks. *Asian Journal of Business and Accounting*, 8(2), 67-90.
- Ghozali, Imam. (2016). Aplikasi Analisis Multivariete Dengan Program IBM SPSS 23 (Edisi 8). Cetakan ke VIII. Semarang : Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gill, Amarjit. dan Obradovich, John D. 2012. The Impact of Corporate Governance and Financial Leverage on the Value of American Firms. *International Research Journal of Finance and Economics*. 91
- Ginsberg, A., dan Venkatraman, N. (1985). Contingency Perspectives of Organizational Strategy: A Critical Review of the Empirical Research. *Academy of Management Review*, 10(3), 421–434. <https://doi.org/10.5465/amr.1985.4278950>
- Gunny, K. 2010. The Relation between Earnings Management Using Real Activities Manipulation and Future Performance: Evidence from Meeting Earnings Benchmark. *Contemporary Accounting Research*, 27, 855-888.
- Mowen / Hansen. 2013. Akuntansi Manajerial. Salemba Empat. Jakarta

- Harto, Puji. 2005. Kebijakan Diversifikasi Perusahaan dan Pengaruhnya terhadap Kinerja : Studi Empiris pada Perusahaan Publik di Indonesia. *Simposium Nasional Akuntansi (SNA) VIII*, Solo.
- Hartono, Jogyanto. 2014.” Metode Penelitian Bisnis”. Edisi Ke-6. Yogyakarta. *Universitas Gadjah Mada*.
- Hermann, D., Inoue, T., dan Thomas, W. 2003. The Sale of Assets to Manage Earnings in Japan. *Journal of Accounting Research*, 41 (1), 89-108.
- Hiillier, D., Hodgson, A., Stevenson-Clarke, P., and Lhaopadchan, S. 2008. Accounting Window Dressing and Template Regulation: A Case Study of the Australian Credit Union Industry. *Journal of Business Ethics*, 83 (3) 579-593.
- Hitt, M. A., dan Ireland, R. D. (n.d.). 2011. *Concepts Strategic Management: Competitiveness & Globalization*, 9th Edition. Canada:South-Western Cengage Learning.
- Holthausen, R., D., Larcker, dan Sloan. (1995). “Annual Bonus Schemes and Manipulation of Earnings: Additional Evidence on Bonus Plans and Income Management”. *Journal of Accounting and Economics*, 29—74.
- Ikatan Akuntan Indonesia.(2015). Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK). Jakarta.
- Jones, J.J. (1991). Earnings Management During Important Relief Investigations. *Journal of Accounting Research*, 29, (2), 193-228.
- Jensen, M. C. 2001. Value Maximisation, Stakeholder Theory and The Corporate Objective Function. *European Financial Management*, Vol. 7:pp. 297–317.
- Kusumawardhani, I. (2012). Pengaruh Corporate Governance, Struktur Kepemilikan, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi dan Sistem Teknologi Informasi*.Vol. 9 , No.1, Hal. 41-45
- Masud, M. H., Anees, F., dan Ahmed, H. (2017). Impact of corporate diversification on earnings management. *Journal of Indian Business Research*, 9(2), 82–106. <https://doi.org/10.1108/JIBR-06-2015-0070>
- Mills, John R. dan Jeanne H. Yamamura. 1998. The Power of Cash Flow Ratios. *Journal Of Accountancy*. October. Pp 53-61.
- Mukti, A. H. (2017). Pengaruh Diversifikasi Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *ESENSI*, 20(1).
- Novyarni, N., dan Wijaya, C. (2018). *Pengaruh Good Corporate Governance , Diversifikasi Operasi , Diversifikasi Geografis dan Size Terhadap Manajemen Laba*. 5(2), 124–131.

- Nugrahanti, Y. W., dan Puspitasari, A. (2016). Pengaruh Hubungan Politik , Ukuran Kap , dan Audit Tenure Terhadap Manajemen Laba Riil. *Journal Akuntansi Dan Keuangan*, 18(1), 27–43. <https://doi.org/10.9744/jak.18.1.27-43>
- Octavia, E. (2017). Implikasi Corporate Governance dan Ukuran Perusahaan pada Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, (204), 126–136. <https://doi.org/10.18202/jamal.2017.04.7044>
- Owen, E. L., dan Wu, J. S. 2011. Window Dressing of Short Term Borrowings. *Working Paper William E. Simon Graduate School of Business Administration, University of Rochester*.
- Pagalung, R. J. G. (2011). Pengaruh Corporate Governance ,Ukuran Perusahaan, dan Leverage Terhadap Manajemen Laba. *Journal Akuntansi*, Vol. 8, No.1, November, 1-94.
- Priantinah, D. (2017). Perspektif Oportunistik Dan Efisien Dalam Fenomena Manajemen Laba. *Jurnal Pendidikan Akuntansi Indonesia*, 14(2). <https://doi.org/10.21831/jpai.v14i2.12865>
- Rivai, Veitzal, dan Idroes. 2007. *Bank and Financial Institution Management*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Roychowdhury, S. (2006). Earning Management Through Real Activities Manipulation. *Journal of Accounting & Economics*, 42. 335-370.
- Schipper, K. 1989. Commentary on Earnings Management. *Accounting Horizons*, 3 (4), 91-102.
- Scott, W. R. (2015). *Financial Accounting Theory* (5th ed.). Toronto: Pearson Prentice Hall.
- Siregar, Baldrick, Suripto, Bambang, dkk, 2013, “Akuntansi Biaya”, Edisi kedua, Bab 2,7,9-11, Salemba Empat, Jakarta
- Verawati, Diana. 2012. Pengaruh Diversifikasi Operasi, Diversifikasi Geografis, Leverage dan Struktur Kepemilikan Terhadap Manajemen Laba (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI tahun 2009-2010). *Jurnal Akuntnasi Universitas Diponegoro*, Semarang.
- Wheelen, T.L. dan Hunger, J.D. 2011. *Strategic Management and Business Policy:Toward Global Sustainability*, 13th Edition. New Jersey: Pearson International Edition.
- Wijayanti, E. D., dan Mukti, A. H. (2018). Pengaruh Diversifikasi Perusahaan dan Asimetri Informasi Terhadap Manajemen Laba dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi. *Seminar Nasional Cendekiawan Ke 4*, 993–1001.

- Yang, S., dan Shaffer, S. 2010. Bank Window Dressing: A Re-assesment and a puzzle. *CAMA Working Paper Series* .
- Zang, A.Y. 2012. “Evidence on the Trade-off between Real Activities Manipulation and Accrual-Based Earnings Manage-ment”. *The Accounting Review*, Vol. 87, hlm 675-703.