

BAB 5

SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN

5.1. Simpulan

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan maka dapat ditarik simpulan bahwa profitabilitas tidak berpengaruh positif signifikan terhadap manajemen laba. Hal ini menunjukkan bahwa sebagai respon atas adanya perubahan tarif pajak maka perusahaan yang memperoleh laba (*profit firm*) saja, yang akan memanipulasi labanya guna meminimalkan pembayaran pajak.

Hutang berpengaruh negatif signifikan terhadap manajemen laba. Hal ini menunjukkan bahwa perusahaan mendapatkan keuntungan dalam bentuk pengurangan pajak yang berhubungan dengan pembayaran bunga atas hutang. Perusahaan akan menyesuaikan tingkat hutangnya kepada tingkat rata-rata hutangnya dalam jangka panjang.

Ukuran perusahaan tidak berpengaruh positif signifikan terhadap manajemen laba. Hal ini menunjukkan bahwa semakin besar ukuran suatu perusahaan maka semakin besar pula risiko yang dikeluarkan sehingga manajemen laba semakin besar. Kemudian pertumbuhan perusahaan berpengaruh positif signifikan terhadap manajemen laba. Hal ini menunjukkan bahwa Pertumbuhan perusahaan yang tinggi menunjukkan perusahaan sedang tumbuh pesat dan dapat menghasilkan kenaikan tingkat laba.

Kualitas auditor tidak berpengaruh positif signifikan terhadap manajemen laba. Hal ini menyimpulkan bahwa laporan audit yang diterbitkan oleh KAP besar memiliki keakuratan yang lebih tinggi dan lebih informatif dibanding dengan laporan audit yang dikeluarkan oleh KAP kecil.

5.2. Keterbatasan

Penelitian ini hanya menggunakan perusahaan manufaktur kategori LQ-45 yang berturut-turut terdaftar di BEI Tahun 2007-2009 sehingga hasil penelitian tidak dapat digunakan untuk generalisasi seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia karena tidak semua perusahaan manufaktur masuk kategori LQ-45. Keterbatasan lain adalah *proxy* untuk mengukur manajemen laba menggunakan pendekatan *modified Jones*. Selain itu, penelitian ini menggunakan periode pengamatan yang relatif pendek, yaitu 3 tahun.

5.3. Saran

Berdasarkan keterbatasan-keterbatasan dalam penelitian ini, saran yang dapat diberikan kepada peneliti selanjutnya yaitu menggunakan sampel tidak hanya perusahaan manufaktur kategori LQ-45 tetapi dapat dikembangkan dengan mengambil sampel seluruh perusahaan manufaktur atau jenis industri lainnya. Kemudian *proxy* untuk mengukur manajemen laba dengan menggunakan

pendekatan model lain selain model *modified Jones*. Periode penelitian juga dapat dipilih lebih panjang.

DAFTAR PUSTAKA

- Anggraeni, W., 2011. Analisis Tingkat *Discretionary Accrual* Sebelum dan Sesudah Penurunan Tarif Pajak Penghasilan Badan 2008. *Diponegoro Jurnal of Accounting*, Vol. 3, No. 2, (<http://ejournals1.undip.ac.id/index.php/accounting/article/download/321/325>, diunduh 10 November 2013).
- Brigham, E., dan J. F. Houston, 2001, *Manajemen Keuangan II*, Jakarta: Salemba Empat.
- Christanti, S., 2012, Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba:Perbandingan Model AkruaL Dan Beban Pajak Tangguhan, *Skripsi Dipublikasikan*, Surabaya: Program Studi Akuntansi Universitas Widya Mandala.
- Darmawati, D., dan Khomsiyah, 2005, Hubungan *Corporate Governance* dan Kinerja Perusahaan, *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*, Vol. 8, No. 1, Januari: 65-81.
- Darsono, dan Ashari, 2005, *Pedoman Praktis Memahami Laporan Keuangan*, Yogyakarta: Penerbit Andi.
- Fama, E. F., dan K. R. French, 2002, Testing Trade-off and Pecking Order Predictions about Dividends and Debt, *The Review of Financial Studies*, Vol. 57, No. 2, April: 637-659.
- Ghozali, I. 2011, *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS*, Edisi Keempat, Penerbit BP Universitas Diponegoro.

- Guna, M. 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
- Hadriningsih, P., 2010. Pengaruh Independensi, Corporate Governance, dan Kualitas Audit terhadap Integritas Laporan Keuangan. *Jurnal Kajian Akuntansi*, Vol. 2, No. 1, Februari: 61-76
- Horne, J. C. V., dan J. M. Wachowicz, 2005, *Prinsip-prinsip Manajemen Keuangan*, Jakarta: Salemba Empat.
- Ikatan Akuntan Indonesia, 2012, *Standar Akuntansi Keuangan*, Jakarta: Salemba Empat.
- Klein, A., 2002, *Economic Determinants of Audit Committee Independence*, *The Accounting Review*, Vol. 77, No. 2, April: 435-452.
- Mudjiono, 2010, *Pengaruh Tindakan Perataan Laba Terhadap Reaksi Pasar dengan Kualitas Auditor dan Kepemilikan Manajerial sebagai Variabel Pemoderasi, Eksplanasi*, Vol. 5, No. 2 (<http://www.kopertis6.or.id/journal/index.php/eks/article/download/14/12>, diunduh tanggal 14 November 2013).
- Mulford, C. W., dan E. E. Comisky, 2010, Deteksi Kecurangan Akuntansi, *The Financial Numbers Game*, Jakarta: PPM Manajemen.

Munawir, S., 2007, *Analisa Laporan Keuangan*, Yogyakarta: Liberty.

Nasution, D., 2009, Penagihan Sebagai Ujung Tombak Penerimaan Pajak, (<http://www.ortax.org>, diunduh tanggal 21 Oktober 2013).

Nuryaman, 2009, Pengaruh Konsentrasi Kepemilikan, Ukuran Perusahaan, dan Mekanisme *Corporate Governance* terhadap Pengungkapan Sukarela, *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, Vol. 6, No. 1, Juni: 89-116.

Palestin, H. S., 2009, Analisis Pengaruh Struktur Kepemilikan, Praktik *Corporate Governance* dan Kompensasi Bonus terhadap Manajemen Laba, *Diponegoro Journal of Accounting*, Vol. 3, No. 2, (<http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting/article/download/350/353>, diunduh 28 November 2013).

Panjaitan, Y. D. O., dan K. S. Desinta, 2004, Analisis Harga Saham, Ukuran Perusahaan dan Risiko Terhadap Return Yang Diharapkan Investor Pada Perusahaan Saham Aktif, *Jurnal Balance*, Vol. 1, No. 1, Maret: 56-72.

Pemerintah Republik Indonesia, 2008, UU No. 36 Tahun 2008 tentang Pajak Penghasilan.

Petronila, T. A., dan Mukhlisin, 2003, Pengaruh Profitabilitas Perusahaan Terhadap Ketepatan Waktu Pelaporan Keuangan dengan Opini Audit Sebagai Moderating Variabel, *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, Vol. 5, No. 1, Februari: 17-26.

- Rahmawati, D., dan D. Muid, 2012, Analisis Faktor-Faktor yang Berpengaruh Terhadap Praktik Peralatan Laba (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2007-2010), *Diponegoro Jurnal of Accounting*, Vol. 1, No.2, (<http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting/article/download/374/375>, diunduh 14 November 2013).
- Sari, R. C., dan Zuhrohtun, 2006, Keinformatifan Laba Di Pasar Obligasi Dan Saham: Uji Liquidation Option Hypothesis, *Simposium Nasional Akuntansi IX*, Padang, Agustus: 1-15.
- Sari, Y. A., 2010, Analisis Efektivitas dan Kontribusi Penerimaan Pajak Bumi dan Bangunan Terhadap Pendapatan Daerah Di Kota Bandung, *Skripsi Dipublikasikan*, Universitas Pendidikan Indonesia Jawa Barat.
- Sartono, R. A., 2001, *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi*, Edisi 4, Yogyakarta: BPFE.
- Sartori, N., 2010, Effect of Strategic Tax Behaviors on Corporate Governance. *Working papers series*.
- Scott, R. W., 2006, *Financial Accounting Theory*, Second Edition, Canada: Prentice Hall Inc., Scarborough,
- Solikhah, B., 2007, Pengaruh Kondisi Keuangan Perusahaan, Pertumbuhan Perusahaan dan Opini Audit Tahun Sebelumnya Terhadap Opini Audit Going Concern, *Skripsi Dipublikasikan*, Universitas Negeri Semarang.

- Subagyo, dan Oktavia, 2010, Manajemen Laba Sebagai Respon Atas Perubahan Tarif Pajak Penghasilan Badan di Indonesia, *Simposium Nasional Akuntansi XIII*, Purwokerto, Oktober: 1-23.
- Sudarmadji, A. M., dan L. Sularto, 2007, Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, leverage, dan Tipe Kepemilikan Perusahaan Terhadap Luas *Voluntary Disclosure* Laporan Keuangan Tahunan, *Proceeding PESAT*, Volume 2, Agustus: 53-61.
- Susiana, dan A. Herawaty, 2007, Analisa Pengaruh Indepedensi, Mekanisme Corporate Governance, Kualitas Audit Terhadap Integritas Laporan Keuangan, *Simposium Nasional Akuntansi X*, Makasar, Juli: 1-25.
- Susilo, E., 2007, Hubungan Faktor-Faktor Penyebab Mnaajemen Laba Menurut Dua Pendekatan AkruaI Diskresioner dan Beban Pajak Tangguhan (Studi Kasus pada PT. KIMIA FARMA, Tbk (Persero) dan PT. INDOFARMA, Tbk (Persero)). *Skripsi Dipublikasikan*, Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.
- Waluja, P. H., 2005, Pengaruh *Return on Assets* (ROA) dan *Economic Value Added* (EVA) terhadap Tingkat Pengembalian Saham (*Rate of Return*), *Tesis Dipublikasikan*, Program Studi Ilmu Manajemen Pascasarjana USU Medan.
- Waluyo, dan W. B. Ilyas, 2009, *Perpajakan Indonesia*, Jakarta: Salemba Empat.
- Watkins, A. L., dan W. Hillison, 2004, Audit Quality: A Synthesis of Theory and Empirical Evidence, *Journal*

of Accounting Literature, Vol. 23, No. 2, Oktober: 153-193.

Wahyuni, S., 2013, The Effect Of Auditor Quality On Bond Rating: The Testing Of Information Role Auditor In Indonesia, *Journal of Economics, Business, and Accountary Ventura*, Vol. 16, No. 1, April: 171 – 186.

Wijaya, M., dan D. Martani, 2011, *Praktik Manajemen Laba Perusahaan dalam Menanggapi Penurunan Tarif. Pajak Sesuai dengan UU No. 36 Tahun 2008*, *Simposium Nasional Akuntansi XIV*, Banda Aceh, Juli: 1-30.

Wulandari, N., 2006, Pengaruh Indikator Mekanisme *Corporate Governance* Terhadap Kinerja Perusahaan Publik di Indonesia, *Jurnal Fokus Ekonomi*, Vol. 1, No. 2, Desember: 120-136.

Yin, J., and A. Cheng, 2004, Earnings Management of Profit Firms and Loss Firms in Response to Tax Rate Reductions, *Review of Accounting and Finance*, Vol. 3, No. 22, Maret: 67-92

Yulianti, 2004, Kemampuan Beban Pajak Tangguhan Dalam Mendeteksi Manajemen Laba, *Tesis Dipublikasikan*, Universitas Indonesia.