

## **BAB 5**

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

#### **5.1 Simpulan**

Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji dan menganalisis pengaruh manajemen laba riil terhadap tingkat kepatuhan pengungkapan CSR dengan objek penelitian adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2013-2015.

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan dapat disimpulkan bahwa manajemen laba riil dengan tiga proksi ( arus kas operasi abnormal, biaya produksi abnormal, dan biaya diskresioner abnormal) menunjukkan bahwa arus kas operasi abnormal dan biaya diskresioner abnormal tidak berpengaruh terhadap tingkat kepatuhan pengungkapan CSR, yang berarti bahwa peningkatan atau penurunan tingkat kepatuhan pengungkapan CSR tidak dipengaruhi oleh arus kas operasi abnormal dan biaya diskresioner abnormal. Hal ini dikarenakan hasil penelitian menunjukkan bahwa tidak terjadi manajemen laba riil melalui arus kas operasi abnormal dan biaya diskresioner abnormal dalam periode pengamatan karena indikasi manajemen laba riil ketika keduanya bernilai negatif, sedangkan manajemen laba riil melalui biaya produksi abnormal berpengaruh positif terhadap tingkat kepatuhan pengungkapan CSR yang berarti perusahaan di Indonesia cenderung meningkatkan laba melalui peningkatan produksi salah satunya berdampak pada meningkatnya tingkat kepatuhan pengungkapan CSR.

Dari hasil penelitian sebelumnya seperti Lumi dan Wahidahwati (2013), Arifin. dkk. (2012), Mustika, Sari, dan Azhar (2015) menunjukkan bahwa perusahaan di Indonesia cenderung menggunakan manipulasi laba melalui aktivitas akrual dalam mempengaruhi tingkat kepatuhan pengungkapan CSR dibandingkan manipulasi laba melalui aktivitas riil.

Hasil penelitian juga menunjukkan bahwa variabel kontrol ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap tingkat kepatuhan pengungkapan CSR yang berarti semakin tinggi pengelolaan nilai aset perusahaan maka semakin tinggi tingkat kepatuhan pengungkapan CSR. Tingkat hutang dan profitabilitas sebagai variabel kontrol juga menunjukkan bahwa terdapat pengaruh yang negatif terhadap tingkat kepatuhan pengungkapan CSR. Hal ini berarti semakin tinggi tingkat hutang dan profitabilitas maka semakin rendah tingkat kepatuhan pengungkapan CSR atau sebaliknya.

## **5.2 Keterbatasan**

Dalam melakukan penelitian ini terdapat beberapa keterbatasan, antara lain:

1. Terdapat unsur subjektivitas dalam dalam menentukan CSRDI. Hal ini karena tidak terdapat standar yang pasti tentang penentuan indeks tersebut sehingga akan berbeda untuk setiap peneliti.

2. Penelitian ini mencakup satu sektor industri yakni perusahaan manufaktur sehingga memiliki lingkup cakupan yang kurang luas.

### 5.3 Saran

Terdapat beberapa pertimbangan yang diperlukan untuk mengembangkan dan memperluas penelitian selanjutnya, antara lain:

1. Penelitian selanjutnya dalam menentukan CSRD perlu mengikuti perkembangan pengukuran *checklist* pengungkapan CSR yang terbaru dan selain menggunakan laporan tahunan, laporan keberlanjutan perusahaan juga dapat digunakan dalam menilai tingkat kepatuhan pengungkapan CSR.
2. Untuk penelitian selanjutnya perlu mempertimbangkan sampel yang lebih luas dengan menggunakan sampel seluruh perusahaan yang terdaftar di BEI agar dapat lebih mewakili penelitian di Indonesia serta dapat diperbandingkan antar sektor yang terdaftar di BEI.
3. Untuk penelitian selanjutnya dapat berupa perbandingan antara manajemen laba akrual dan manajemen laba riil terhadap tingkat kepatuhan pengungkapan CSR.

## DAFTAR PUSTAKA

- Aditama, F., 2013, *Pengaruh Perencanaan Pajak terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Nonmanufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia*, Yogyakarta:Program Studi Akuntansi Universitas Atma Jaya.
- Arifin, B. Y., Januarsi, dan F. Ulfah, , 2012, Perbedaan Kecenderungan Pengungkapan *Corporate Social Responsibility*: Pengujian terhadap Manipulasi Akrual dan Manipulasi Real, *Symposium Nasional Akuntansi XV*, 1-29.
- Armando, E., 2011, *Manajemen Laba Melalui Akrual dan Aktivitas Riil di Sekitar Penawaran Saham Tambahan dan Pengaruhnya terhadap Kinerja Perusahaan: Studi pada Perusahaan yang Terdaftar di BEI tahun 2001- 2007*, Jakarta: Program S1 Akuntansi Universitas Indonesia.
- Cecilia, S. Rambe, dan M. Z. B. Torong, 2015, Analisis Pengaruh *Corporate Social Responsibility*, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan terhadap Nilai Perusahaan pada Perusahaan Perkebunan yang Go Public di Indonesia, Malaysia, dan Singapura, *Symposium Nasional Akuntansi XVIII*.
- Fadilah, S., 2009, Keberhasilan Kegiatan *Corporate Social Responsibility* melalui Pengungkapan dan Audit *Corporate Social Responsibility*, *Jurnal Telaah dan Riset Akuntansi*, Vol.2, No. 2, Juli: 117-132.
- Fauziyah, N., 2014, Pengaruh *Good Corporate Governance* dan *Leverage* terhadap Manajemen Laba melalui Manipulasi Aktivitas Riil pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2010-2012, Yogyakarta: Program Studi Akuntansi.

- Ghozali, I., 2016, *Aplikasi Analisis Multivariete dengan Program IBM SPSS 23*, edisi kedelapan, Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I. dan D. Ratmono, 2016, *Analisis Multivariat dan Ekonometrika Teori, Konsep, dan Aplikasi dengan Eviews8*, edisi pertama, Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Global Reporting Initiative, 2013, G4 Pedoman Pelaporan Berkelanjutan, (<http://www.globalreporting.org>, diunduh 26 Oktober 2016).
- Haryono, S. A., Fitriani, dan E. Fatimah, 2013, Analisis Pengaruh Struktur Modal dan Struktur Kepemilikan terhadap Nilai Perusahaan, *Simposium Nasional Akuntansi XVIII*.
- Horison, M. Y., dan Y. W. Nugrahanti, 2014, Perbedaan Pengungkapan *Corporate Social Responsibility* dan Nilai Perusahaan antara Perusahaan dengan Manajemen Laba Tinggi dan Rendah, *Seminar Nasional Dan Call For Paper (Sancall 2014): Research Methods And Organizational Studies*, 281-295.
- Jensen, M. C., dan W. H. Meckling, 1976, Theory Of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure, *Journal of Financial Economics*, Vol. 3, No. 4, Oktober: 305-360.
- Krisna, K. D. S., dan I. W. P. Wirasedana, 2015, Manajemen Laba dalam Pelaksanaan *Corporate Social Responsibility* dan Pengaruhnya pada Return Saham, *Jurnal Akuntansi*, Vol. 10, No. 3, 632-646.
- Kristi, A. A., 2012, *Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pengungkapan Corporate Social Responsibility pada*

*Perusahaan Publik di Indonesia*, Malang: Jurusan Akuntansi Universitas Brawijaya.

- Lumi, M. J., dan Wahidahwati, 2013, Pengaruh Manajemen Laba dan Mekanisme *Corporate Governance* terhadap Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia), *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, Vol.2, No.3.
- Marhamah, 2013, Pengaruh Manajemen Laba, Ukuran Perusahaan terhadap *Corporate Social Responsibility* (CSR) dan Nilai Perusahaan pada Perusahaan Manufaktur yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia tahun 2007-2010, *Jurnal STIE Semarang*, Vol.5, No.3, Oktober: 43-65.
- Miktam, F., 2016, *Penerapan SAK Adopsi IFRS terhadap Kualitas Laporan Keuangan pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia*, Surabaya: Jurusan Akuntansi Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
- Mulyadi, M. S., dan Y. Anwar, 2012, Impact Of Corporate Social Responsibility Toward Firm Value and Profitability, *The Business Review*, Vol. 19, No. 2, 316-322.
- Mustika, R. N. Sari, dan A. Azhar, 2015, Pengaruh Manajemen Laba terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility: Variabel Anteseden dan Variabel Moderasi., *Akuntabilitas*, Vol. 3, No. 3, Desember: 238-253.
- Nur, M., dan D. Priantinah, 2012, Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pengungkapan *corporate Social Responsibility* di Indonesia (Studi Empiris pada Perusahaan Berkategori *High Profile* yang *Listing* di Bursa Efek Indonesia), *Jurnal Nominal*, Vol. 1, No. 1.

- Partami, N.L.N, N. K. Sinarwati, N. A. S. Darmawan, 2015, Pengaruh Manajemen Laba Riil terhadap Nilai Perusahaan dengan *Corporate Governance* sebagai Variabel Pemoderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia ), *Jurnal Akuntansi Program S1*, Vol. 3, No.1: 1-12.
- Ramadhan , A., 2013, *Pengaruh Ukuran Perusahaan (Size) dan Likuiditas terhadap Corporate Social Responsibility (CSR) melalui Laba sebagai Variabel Intervening pada Bank Umum Syariah di Indonesia*, Yogyakarta: Program Studi Keuangan Islam.
- Ratmono, D., A. Purwanto, dan N. Cahyonowati, 2014, Hubungan Tingkat Pengungkapan dan Kinerja Corporate Social Responsibility serta Manajemen Laba: Pengujian Teori Ekonomi dan Sosio-Politis, *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol. 16, No. 2, November: 63-73.
- Republik Indonesia. 2007. Undang-Undang Republik Indonesia No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas. Jakarta.
- Republik Indonesia. 2012. Peraturan Pemerintah Republik Indonesia No. 47 tahun 2012 tentang Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan Perseroan Terbatas. Jakarta.
- Riahi, A., dan Belkaoui, 2011, *Accounting Theory*, edisi kelima, Jakarta: Salemba Empat.
- Rusetya, V. H., 2013, *Pengaruh Manajemen Laba Akrual dan Aktivitas Riil terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility dengan Kinerja Keuangan sebagai Variabel Intervening*, Surabaya: Jurusan Akuntansi Universitas Airlangga.
- Sari, D., dan Utama, S., 2014, Manajemen Laba dan Pengungkapan *Corporate Social Responsibility* dengan Kompleksitas

Akuntansi dan Efektivitas Komite Audit sebagai Variabel Pemoderasi, *Simposium Nasional Akuntansi XVII Mataram*, September: 1-28.

Sembiring, E. R., 2005, Karakteristik Perusahaan dan Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial: Studi Empiris pada Perusahaan yang Tercatat di Bursa Efek Jakarta, *Simposium Nasional Akuntansi VIII*, September: 379-395.

Sulistyoningsih, E., 2014, *Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pengungkapan Corporate Social Responsibility (CSR) Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bei Tahun 2011-2013*, Surakarta: Fakultas Ekonomi dan Bisnis.

Vajriyanti, E., Widanaputra, A. A. G. P., dan Putri, I. G., 2015, Pengaruh Manajemen Laba Riil pada Nilai Perusahaan dengan *Good Corporate Governance* sebagai Variabel Pemoderasi, *Simposium Nasional Akuntansi XVIII*. 1-22.

Yuliawati,R., dan Sukirman, 2015, Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pengungkapan Corporate Social Responsibility, *Accounting Analysis Journal*, Vol.4, No. 4.

<http://www.idx.co.id/en-us/home/publication/factbook.aspx> diunduh tanggal 3 desember 2016 pukul 1:17