

BAB 5

SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN

5.1 Simpulan

Berdasarkan analisis dan pembahasan regresi linear berganda, maka dapat ditarik kesimpulan bahwa kualitas audit tidak mempengaruhi tindakan manajemen laba riil yang dilakukan oleh manajemen. Hal ini terjadi karena strategi-strategi manajemen laba riil berada di luar cakupan pemeriksaan seorang auditor (Ratmono, 2010), sehingga dampak dari proses pengambilan keputusan tersebut sepenuhnya merupakan tanggung jawab manajemen perusahaan.

Arus kas operasi mempengaruhi tindakan manajemen laba riil yang dilakukan oleh manajemen. Hal ini terjadi karena ketika arus kas operasi perusahaan menunjukkan angka yang baik, maka manajemen merasa tidak perlu untuk melakukan manajemen laba riil melalui manipulasi penjualan dan pengurangan biaya diskresionari. Hal yang sebaliknya terjadi pada strategi produksi massal, ketika arus kas operasi membaik, maka manajemen akan meningkatkan tingkat produksi. Hal ini diduga terjadi karena manajemen ingin mempertahankan biaya tetap produksi yang rendah dengan melakukan produksi secara massal (Ratmono, 2010).

5.2 Keterbatasan

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan yang harus diperhatikan yaitu:

1. Penelitian ini tidak dapat menggunakan data tahun penelitian yang panjang, karena data-data tahun-tahun sebelumnya sudah banyak yang dihapus baik di bursa efek Indonesia maupun situs resmi perusahaan.
2. Penelitian ini belum dapat mengkonfirmasi bahwa arus kas operasi mampu meminimalkan manajemen laba riil melalui strategi produksi massal.

5.3 Saran

Saran-saran yang dapat diberikan di masa mendatang adalah sebagai berikut:

1. Memperluas penelitian untuk manajemen laba riil. Menguji dampak dari budaya kepemimpinan dan kualitas audit internal dalam membatasi manajemen laba riil yang agresif.
2. Investor diharapkan lebih teliti dalam penanaman modal pada suatu perusahaan, jangan melihat prospek perusahaan hanya dari laporan laba rugi saja. Investor dapat membandingkan angka di laporan laba rugi dengan informasi-informasi mengenai perusahaan di media-media informasi. Investor dapat juga membandingkan informasi di laporan laba rugi dengan informasi pada laporan arus kas. Dengan demikian dapat terlihat apakah perusahaan benar-benar sehat atau “disehatkan”.

DAFTAR PUSTAKA

- Achmad, Subekti, dan Atmini., 2007, *Investigasi Motivasi dan Strategi Manajemen Laba pada Perusahaan Publik di Indonesia*, *TEMA*, Vol. 8, No. 1, Maret.
- Agmarina, M., 2011, *Dampak Manipulasi Aktivitas Riil Melalui Arus Kas Kegiatan Operasi Terhadap Kinerja Pasar*. *Skripsi Publikasi Universitas Diponegoro*.
- Elder. R.J., M.S. Beasley., A.A. Arens., dan A.A. Jusuf, 2008, *Auditing dan assurance service-An integrated approach* Terjemahan oleh D. Fitriani, 2011, Jakarta: Salemba Empat.
- Esghei, F., M.K. Amoli., F. Chaman, dan Sedigheh Mansouri, 2012, *The study of Relationship Between Earning Management Through Real Activities and Cash Flow Operation in Companies Accepted in Tehran Stock Exchange*, *Life Science Journal*.
- Farahmita., E. Armando dan Aria, 2012, *Manajemen Laba Melalui Aktivitas AkruaI dan Aktivitas Riil di Sekitar Penawaran Saham Tambahan dan Pengaruhnya Terhadap Kinerja Perusahaan: Studi pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2001-2007*, *Simposium Nasional Akuntansi*.
- Ferdawati, 2010, *Pengaruh Kualitas Audit dan Komisaris Independen Terhadap Manajemen Laba Real*, *Jurnal Akuntansi Universitas Negeri Padang*.

Fitriani, D., E. Prasetyo., A. Mirdah, dan W.E. Putra, 2012, Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Kinerja Perusahaan dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel Pemoderasi, *Simposium Nasional Akuntansi*.

Ghozali, I, 2013, *Aplikasi Analisis Multivariat dengan Program IBM SPSS 21 Update PLS Regresi*, Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

_____, 2006, *Analisis Multivariate lanjutan dengan Program SPSS*, Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

Guna, W., dan A. Herawaty, 2010, Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance, Independensi Auditor, Kualitas Audit dan Faktor Lainnya Terhadap Manajemen Laba, *Jurnal Bisnis dan Akuntansi* .

Ikatan Akuntan Indonesia, 2009, Standart Akuntansi Keuangan, Jakarta: Salemba Empat.

Kieso, Weygand, Warfield, 2011, *Intermediate Accounting*, USA: John Wiley and Sons.

Md. Aminul Islam, Ruhani Ali, dan Zamri Ahmad, 2011, Is Modified Jones Model Effective in Detecting Earning Management? Evidence from Developing Economy, *International Journal of Economy and Finance*.

Moeljono, D, 2005, *Good Corporate Culture Sebagai Inti Dari Good Corporate Governance*, Jakarta: PT Elex Media Komputindo.

Murhadi, W.R, 2009, Good Corporate Governance and Earning Management Practices: An Indonesian Case,*Journal Economy Universitas Ubaya Surabaya*.

N.A, Robert., and V. Govindarajan, 2000, *Sistem Pengendalian Manajemen* Terjemahan oleh K. Tjakrawala, 2003, Jakarta: Salemba Empat.

_____, 2004, *Sistem Pengendalian Manajemen* Terjemahan oleh K. Tjakrawala, 2009, Jakarta: Salemba Empat.

Nastiti., A. Sita, dan T.A. Gumanti, 2011, Kualitas Audit dan Manajemen Laba pada Initial Public Offering di Indonesia,*Simposium Nasional Akuntansi*.

Nuraini., 2012, Studi Perbandingan Model revenue dan Model Accrual dalam Mendeteksi Manajemen Laba (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2006-2010), *Skripsi Universitas Diponegoro Semarang*.

Ratmono, D., 2010, Manajemen Laba Riil dan Berbasis Akrua: Dapatkah Auditor yang Berkualitas Mendeteksinya?,*Simposium Nasional Akuntansi 13*.

Rowchowdury, S., 2006, Earnings Management Through Real Activities Manipulation,*Journal of Accounting and Economy*.

Rahmawati, A.R., Suprpti, dan S.Seventi, 2007, Model Strategi Manajemen Laba Pada Perusahaan Publik di Bursa Efek Indonesia: Suatu Pemeriksaan Pergeseran Klasifikasi serta Dampaknya Terhadap Kinerja Saham, Pemilihan Metoda Akuntansi, dan Pengaturan Waktu Transaksi, *Jurnal Ekonomi Universitas Sebelas Maret Surakarta*.

Reeve, J.M., CS. Warren., J.E. Duchac., E.T. Wahyuni., G. Soepriyanto., A.A. Jusuf, dan CD. Djakman, 2009, *Pengantar Akuntansi Adaptasi Indonesia*, Jakarta: Salemba Empat.

Sukriah., Akram, dan B.A. Inapty, 2008, Pengaruh Pengalaman Kerja, Independensi, Obyektifitas, Integritas, dan Kompetensi Terhadap Kualitas Hasil Pemeriksaan, *Jurnal ekonomi dan akuntansi*.

Subramanyam, K.R., dan J.J. Wild, *Financial Statement Analysis*, MC Graw Hill.

Zhou., dan Elder, 2001, Audit Firm Size, Industry Specialization and Earnings Management by Initial Public Offering Firms.