

## BAB 5

### KESIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN

#### 5.1 Kesimpulan

Hasil statistik dan pembahasan di atas menghasilkan kesimpulan berikut:

1. Berdasarkan  $t$  hitung  $0,345 < 1,673$  dengan signifikansi  $0,731 > 0,05$  perencanaan pajak tidak berpengaruh terhadap manajemen laba perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di BEI pada tahun 2017-2021.
2. Berdasarkan  $t$  hitung  $-0,443 < 1,673$  dengan signifikansi  $0,659 > 0,05$  ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di BEI pada tahun 2017-2021.
3. Berdasarkan  $t$  hitung  $-2,561 > 1,673$  dengan signifikansi  $0,013 < 0,05$  *free cash flow* berpengaruh negatif terhadap manajemen laba pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di BEI pada tahun 2017-2021.

#### 5.2 Keterbatasan

Keterbatasan penelitian ini, meliputi:

1. Sampel penelitian ini hanya mencakup perusahaan *property* dan *real estate* yang tercatat di BEI tahun 2017-2021.
2. Hasil *R square* dalam penelitian ini sebesar 0,111 dengan arti variabel independen menjelaskan variabel dependen (terikat) sebesar 11,1% sehingga sisanya sebesar 88,9% dijelaskan oleh variabel lainnya yang tidak terdapat dalam penelitian ini.
3. Penelitian didasarkan pada data sekunder yang diperoleh dari website [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id) dan website perusahaan, oleh karena itu dalam penentuan sampel dikarenakan data yang tidak lengkap beberapa perusahaan dikeluarkan dari sampel.
4. Terdapat fasilitas pajak pada tahun 2021 karena adanya covid-19 sehingga data variabel perencanaan pajak menjadi bias.

### 5.3 Saran

Berikut saran untuk bahan pertimbangan peneliti selanjutnya:

1. Penelitian berikutnya diharapkan melakukan penelitian bukan hanya pada perusahaan *property* dan *real estate*, tetapi juga pada sektor-sektor perusahaan lainnya.
2. Penelitian selanjutnya dapat menambahkan variabel independen (bebas) lain yang dapat memengaruhi manajemen laba, seperti *leverage*, profitabilitas, kepemilikan manajerial, *return on assets* (ROA), struktur kepemilikan, *corporate governance*, *cash holding*.
3. Penelitian selanjutnya dapat melakukan penelitian ulang mengenai pengaruh perencanaan pajak, ukuran perusahaan dan *free cash flow* terhadap manajemen laba.

## DAFTAR PUSTAKA

- Achyani, F., & Lestari, S. (2019). Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017). *Riset Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, 4(1), 77–88. <https://doi.org/10.23917/reaksi.v4i1.8063>.
- Agustia, Yofi P., Suryani, Elly. (2018). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Leverage, dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba (Studi pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2016). *E-Journal Akuntansi Riset. Program Studi Akuntansi. Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis. Universitas Pendidikan Indonesia*, 10(1 ), Retrived from [ejournal.upi.edu/index.php/aset/artikel/view/12571](http://ejournal.upi.edu/index.php/aset/artikel/view/12571) History.
- Afifah Fadhilah, & Andi Kartika. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Arus Kas Bebas, Leverage, dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba. *Kompak :Jurnal Ilmiah Komputerisasi Akuntansi*, 15(1), 25–37. <https://doi.org/10.51903/kompak.v15i1.593>
- Aghnitama, R. D., Aufa, A. R., & Hersugondo, H. (2021). *Market Capitalization* dan Profitabilitas Perusahaan dengan FAR, AGE, EPS, dan PBV sebagai Variabel Kontrol. *Jurnal Akuntansi Dan Manajemen*, 18(02), 01–11. <https://doi.org/10.36406/jam.v18i02.392>
- Agustia Prima dan Suryani Elly. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas dan Leverage Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi*, 10(2), 387–401. <https://doi.org/10.37932/ja.v10i2.437>
- Damayanti, S. . K. (2021). Pengaruh *Financial Distress*, Komite Audit, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. 30(01), 101–113.
- Dewi, A., Hardiyanto, A. T., & Simamora, P. (2017). Pengaruh Perencanaan Pajak (*Tax Planning*) dan *Tax To Book Ratio* Terhadap Profitabilitas pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Semen yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
- Dewi, R. P., & Priyadi, M. P. (2016). Pengaruh *Free Cash Flow*, Kinerja Keuangan terhadap *Earnings Management* dimoderasi Corporate Governance. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 5(2), 2–24.
- Dyreng, Scott D., Michelle Hanlon, and Edward L. Maydew. 2008. *Long-run corporate tax avoidance*. *The Accounting Review*. Vol. 83. No. 1, pp. 61 – 82.
- Firman, C. S. (2019). Pengaruh Arus Kas Bebas, Arus Kas Operasi, Kepemilikan Manajerial, Leverage Keuangan dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek

- Indonesia. *Akbis: Media Riset Akuntansi dan Bisnis*, 11–26. <https://doi.org/10.35308/akbis.v0i0.1017>.
- Gabriella, A., & Siagian, V. (2021). Pengaruh Perencanaan Pajak dan Beban Pajak Tangguhan terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan IDX BUMN20 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019. *JEMMA (Journal of Economic, Management and Accounting)*, 4(1), 109. <https://doi.org/10.35914/jemma.v4i1.647>.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Handayani, N. L. R. (2017). Pengaruh Struktur Kepemilikan Institusional dan *Free Cash Flow* Terhadap Kebijakan Hutang dan Nilai Perusahaan. *Jurnal Ekonomi & Bisnis*, 3(1), 1–11.
- Hapsari, D. P., & Manzillah, D. (2016). Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba dengan Arus Kas Operasi sebagai Variabel Kontrol (Studi pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Otomotif dan Komponen Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2011-2015). *Jurnal Akuntansi*, 3(2), 54–65.
- Herawati, H., & Ekawati, D. (2016). Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Nilai Perusahaan (*The Effect of Tax Planning on Firm Value*). *Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan*, 4(1), 873–884.
- <https://finance.detik.com/moneter/d-3994551/bank-bukopin-permak-laporan-keuangan-ini-kata-bi-dan-ojk>
- Ijudien, D. (2018). Pengaruh stabilitas keuangan, kondisi industri dan tekanan eksternal terhadap kecurangan laporan keuangan. 2(1), 82–97.
- Jensen, C., & Meckling, H. (1976). Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics* 3, 3, 305–360.
- Lestari, D. S. A., Kurnia, I., & Yuniati, Y. (2018). Pengaruh Perencanaan Pajak dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi (MEA)*, 2(3), 129–150. <https://doi.org/10.31955/mea.vol2.iss3.pp84-108>.
- Nazalia, N., & Triyanto, D. N. (2018). Pengaruh *Free Cash Flow*, *Financial Distress*, dan *Employee Diff* Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi, Audit dan Sistem Informasi Akuntansi (JASa)*, 2(3), 93–104.
- Partati, & Yuliani. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Leverage, dan Faktor Lainnya Terhadap Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi TSM*, 2(3), 185–198. <https://doi.org/10.34208/ejatsm.v2i3.1700>.

- Paulina, C. G., & Mulyani. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018. *Ekonomi dan Bisnis*, 1–18.
- Pohan, C. A. (2017). *Manajemen Perpajakan: Strategi Perencanaan Pajak dan Bisnis (Edisi Revisi)*. Jakarta: PT Gramedia Pustaka Utama.
- Pratami, R. G., Situmorang, M., & Fadillah, H. (2019). Pengaruh Perencanaan Pajak (*Tax Planning*) dan Beban Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba pada Bank BUSN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2014-2018. *Jurnal Online Mahasiswa (Jom) Bidang Akuntansi*, 6(1).
- Purnama, D. (2017). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Riset Keuangan dan Akuntansi*, 3(1), 1–14. <https://doi.org/10.25134/jrka.v3i1.676>
- Putri, F. A., & Machdar, N. M. (2017). Pengaruh Asimetri Informasi, Arus Kas Bebas dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis dan Komunikasi*, 4, 83–92.
- Sanjaya, V. (2022). Pengaruh Perencanaan Pajak, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas dan Leverage Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor *Property, Real Estate* dan *Building Construction* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017 -2020. *Ekonomi dan Bisnis*, 1(X), 10.
- Scott, W. R. (2015). *Financial Accountig Theory Seventh Edition*. Toronto: Pearson.
- Setyawan, B. (2019). Pengaruh *Free Cash Flow*, Profitabilitas dan Likuiditas Terhadap Nilai Perusahaan dengan Kebijakan Deviden sebagai Variabel Intervening (Studi pada Emiten Sub-Sektor Perdagangan Eceran yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Mitra Manajemen*, 3(7), 815–830. <https://doi.org/10.52160/ejmm.v3i7.261>.
- Sitanggang, A. V., Mulyadi, A., Rizaldi, A., Ernawati, T., Pratikto, V. R. B., & Nofryanti. (2019). Analisis Pengaruh *Free Cash Flow*, Leverage Ratio dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Jasa Sektor *Property, Real Estate* dan Konstruksi Bangunan yang terdaftar di BEI Periode 2016-2018). *Prosiding Webinar Nasional*, 32–42. <http://openjournal.unpam.ac.id/index.php/Proceedings/article/view/9913>.
- Suandi, E. (2017). *Perencanaan Pajak*. Jakarta Selatan: Salemba Empat.
- Subramanyam, K. (2014). *Analisis Laporan Keuangan (Edisi 11)*. Jakarta: Salemba Empat.

- Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabet.
- Suijantari, Y., & Putri, I. G. A. M. A. D. (2015). Analisis Pengaruh *Agency Cost* pada Kecenderungan *Income Smoothing*. *13*(2), 405–417.
- Sulistiyanto, H. Sri. (2018). *Manajemen Laba: Teori dan Model Empiris*. Jakarta: PT Grasindo.
- Supriyono, R. (2018). *Akuntansi Keperilakuan*. Yogyakarta: Gadjah Mada University Press.
- Wardani, D. K., & Susilowati, W. T. (2020). Pengaruh *Agency Cost* Terhadap Nilai Perusahaan dengan Transparansi Informasi sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akuntansi Maranatha*, *12*(1), 1–12. <https://doi.org/10.28932/jam.v12i1.2289>
- Watriani dan Serly Vanica. (2021). Pengaruh *Free Cash Flow* Terhadap Manajemen Laba : Studi pada Perusahaan Jasa Sektor *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019. *3*(4), 922–933.
- Weygandt, J. K. (2015). *Financial Accounting: IFRS 3rd*. New Jersey: John Wiley & Sons.