

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mendapatkan bukti empiris mengenai pengaruh dewan komisaris perempuan, dewan direksi perempuan, dan komite audit perempuan terhadap *earnings management behaviors* dengan kepemilikan institusional sebagai variabel moderasi. Diperoleh data sebanyak 30 perusahaan sektor barang konsumen non primer yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017 – 2021. Berdasarkan pengujian hipotesis yang sudah dilakukan, dapat disimpulkan :

1. Dewan komisaris perempuan berpengaruh positif terhadap *earnings management*.
2. Dewan direksi perempuan berpengaruh positif terhadap *earnings management*.
3. Komite audit perempuan berpengaruh negatif terhadap *earnings management*.
4. Kepemilikan institusional memperlemah hubungan antara dewan komisaris perempuan dan *earnings management*.
5. Kepemilikan institusional memperlemah hubungan antara dewan direksi perempuan dan *earnings management*.
6. Kepemilikan institusional tidak mampu memoderasi hubungan antara komite audit perempuan dan *earnings management*.

5.2 Keterbatasan Penelitian

Peneliti mengetahui jika dalam penelitian masih terdapat sejumlah kelemahan dan kekurangan, kondisi tersebut terjadi karena adanya beberapa keterbatasan yang dimiliki oleh peneliti. Keterbatasan tersebut yaitu :

1. Hanya berfokus meneliti perusahaan sektor barang konsumen non primer yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI)
2. observasi waktu penelitian yang digunakan masih 5 tahun yaitu dari tahun 2017 – 2021.
3. Variabel yang terdapat dalam penelitian ini *earnings management* sebagai variabel dependen, variabel independen yaitu dewan komisaris perempuan, dewan direksi perempuan, dan komite audit perempuan, kepemilikan institusional sebagai variabel moderasi.

5.3 Saran

Sesuai dengan keterbatasan penelitian yang dimiliki maka peneliti mengemukakan sejumlah saran agar bermanfaat untuk peneliti berikutnya, yaitu :

1. Diharapkan untuk penelitian selanjutnya memperluas sampel menjadi seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI)
2. Untuk penelitian selanjutnya meningkatkan periode penelitian agar dapat terlihat konsistensi dari variabel-variabel penelitian yang digunakan.
3. Menambahkan indikator atau variabel lain kedalam penelitian.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, S. N., & Ismail, K. N. I. K. (2016). Women directors, family ownership and earnings management in Malaysia. *Asian Review of Accounting*, 24(4), 525–550.
- Altarawneh, M., Shafie, R., & Ishak, R. (2020a). CEO characteristics: A literature review and future directions. *Academy of Strategic Management Journal*, 19(1), 1–10.
- Altarawneh, M., Shafie, R., & Ishak, R. (2020b). Chief executive officer characteristics and financial restatements in Malaysia. *International Journal of Financial Research*, 11(2), 173–186.
- Amaliyah, F., & Herwiyanti, E. (2019). Pengaruh kepemilikan institusional, dewan komisaris independen, dan komite audit terhadap nilai perusahaan sektor pertambangan. *Jurnal Akuntansi*, 9(3), 187–200.
- Anh, L. H. T., & Khuong, N. V. (2022). Gender diversity and earnings management behaviours in an emerging market: a comparison between regression analysis and FSQCA. *Cogent Business & Management*, 9(1), 2101243.
- Arioglu, E. (2020). The affiliations and characteristics of female directors and earnings management: evidence from Turkey. *Managerial Auditing Journal*, 35(7), 927–953.
- Ayem, S., & Yuliana, D. (2019). Pengaruh independensi auditor, kualitas audit, manajemen laba, dan komisaris independen terhadap integritas laporan keuangan (Studi kasus pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI periode 2014-2017). *Akmenika: Jurnal Akuntansi Dan Manajemen*, 16(1).
- Azizah, J., & Erinos, N. R. (2020). Pengaruh Dewan Komisaris, Komite Audit, Dan Dewan Pengawas Syariah Terhadap Kinerja Perbankan Syariah. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 2(1), 2554–2569.
- Budiadnyani, N. P. (2020). Pengaruh kompensasi manajemen pada penghindaran pajak dengan kepemilikan institusional sebagai variabel pemoderasi. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Bisnis*, 5(1), 67–90.
- Cahyani, D., & Hendra, K. (2020). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan, Leverage Dan Tax Planning Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 11(2), 30–44.
- Capezio, A., & Mavisakalyan, A. (2016). Women in the boardroom and fraud: Evidence from Australia. *Australian Journal of Management*, 41(4), 719–734. <https://doi.org/10.1177/0312896215579463>

- Damayanti, N. P. R., Suryandari, N. N. A., & Putra, G. B. B. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Konsentrasi Kepemilikan, Profitabilitas dan Kompetensi Dewan Komisaris terhadap Manajemen Laba. *Kumpulan Hasil Riset Mahasiswa Akuntansi (KHARISMA)*, 4(1), 194–204.
- Dananjaya, D. G. Y., & Ardiana, P. A. (2016). Proporsi dewan komisaris independen sebagai pemoderasi pengaruh kepemilikan institusional pada manajemen laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 15(2), 1595–1622.
- Darmayanti, Y., & Kassim, A. A. M. (2019). The Effect of Female Directors and Financial Expertise of Audit Committees on Earnings Quality. *Selangor Business Review*, 52–58.
- Darmayanti, Y., & Kassim, A. A. M. (2020). Female Directors Network, External Financing, and Earnings Quality. *Sciences*, 10(3), 562–581.
- Darmayanti, Y., Rifa, D., & Khairia, I. (2021). Pengaruh corporate governance terhadap hubungan keterlibatan dewan di bidang politik dan manajemen laba. *Jurnal Akademi Akuntansi*, 4(2), 138–151.
- Dewi, A. S., Sari, D., & Abaharis, H. (2018). Pengaruh karakteristik dewan komisaris terhadap kinerja perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Benefita: Ekonomi Pembangunan, Manajemen Bisnis & Akuntansi*, 3(3), 445–454.
- Dewi, L. S., & Abundanti, N. (2019). Pengaruh profitabilitas, likuiditas, kepemilikan institusional dan kepemilikan manajerial terhadap nilai perusahaan. *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana*, 8(10), 6099.
- Dwiharyadi, A. (2017). Pengaruh keahlian akuntansi dan keuangan komite audit dan dewan komisaris terhadap manajemen laba. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 14(1), 5.
- Edita, R., & Cahyanto, Y. A. D. (2021). Pengaruh direktur wanita, tata kelola, dan karakteristik perusahaan terhadap manajemen laba. *E-Jurnal Akuntansi TSM*, 1(2), 257–272.
- Endaryono, B. T., & Ariwibowo, P. (2021). Pengaruh Biaya Pemasaran, Omzet Penjualan terhadap Laba Perusahaan. *Reslaj: Religion Education Social Laa Roiba Journal*, 3(1), 124–136.
- Fahmi, M., & Prayoga, M. D. (2018). Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Tax Avoidance Sebagai Variabel Mediating. Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Tax Avoidance Sebagai Variabel Mediating. *Liabilities (Jurnal Pendidikan Akuntansi)*, 1(3), 225–238.

- Fajrianto, F., & Septiani, A. (2016). Pengaruh Karakteristik Dewan Komisaris terhadap Kinerja Perusahaan Non Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Diponegoro Journal of Accounting*, 5(3).
- Fathussalmi, F., Darmayanti, Y., & Fauziati, P. (2019). Pengaruh Investment Opportunity Set dan Corporate Governance Terhadap Kualitas Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Listing di BEI tahun 2011-2015). *Reviu Akuntansi Dan Bisnis Indonesia*, 3(2), 124–138.
- Ghozali, I. (2018). *APLIKASI ANALISIS MULTIVARIATE Dengan Program IBM SPSS 25* (9th ed.).
- Grediani, E., Yustrianthe, R. H., & Niandari, N. (2020). Pengaruh Corporate Governance terhadap Pengungkapan Emisi Gas Rumah Kaca dengan Peran Audit Internal sebagai Pemoderasi. *JIA (Jurnal Ilmiah Akuntansi)*, 5(2), 285–307.
- Hala, G. S. (2019). Women on boards and earnings management: What really matters. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 23(4), 566–578.
- Hendra, I. A., & Erinos, N. R. (2020). Pengaruh Manajemen Laba Dan Perencanaan Pajak Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 2(4), 3566–3576.
- Hendrawaty, E. (2017). *Excess Cash Dalam Perspektif Teori Keagenan*. Aura.
- Hughes, P. J., & Turrent, B. C. G. (2019). Gender diversity on the board of directors and corporate risk: A behavioural agency theory perspective. *International Review of Financial Analysis*, 62, 80–90.
- Intan, C., & Ida, B. P. S. (2016). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional dan Dewan Komisaris Independen terhadap Return On Asset. *E-Jurnal Manajemen Unud*, 5.
- Istianingsih, I. (2016). *Deteksi manajemen laba melalui discretionary revenue dan aktifitas riil: Implikasi penerapan Good Corporate Governance*.
- Jao, R., Tangke, P., Holly, A., Thungadi, J., & Agustuty, L. (2023). Pengaruh Transaksi Pihak-pihak Istimewa terhadap Manajemen Laba: Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Finansial Indonesia*, 6(2), 51–66.
- Jaya, I. M. L. M. (2017). Pengaruh Konvergensi IFRS terhadap Manajemen Laba dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi (Studi empiris pada perusahaan pertambangan go public di BEI Periode 2009-2014). *EBBANK*, 8(2), 61–74.

- Jones, J. J. (1991). Earnings management during import relief investigations. *Journal of Accounting Research*, 29(2), 193–228.
- Jusup, J., & Sambuaga, E. A. (2022). Pengaruh Keberadaan Direksi Wanita Dalam Jajaran Direksi terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi*, 16, 67–68.
- Kusmayadi, D., Rudiana, D., & Badruzaman, J. (2015). *Good Corporate Governance* (I. Firmansyah, Ed.).
- Lukviarman, N. (2016). *Corporate Governance* (R. Hamidawati N, Ed.).
- Muhammad, R., & Pribadi, P. (2020). Pengaruh kompensasi bonus, pendidikan dan komposisi Gender dewan direksi terhadap manajemen laba pada bank syariah di indonesia. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 6(1), 53–69.
- Oktaviani, H. D. (2016). Pengaruh ukuran dewan direksi, proporsi dewan, komisaris independen, dan ukuran komite audit terhadap praktik manajemen laba pada perusahaan farmasi yang terdaftar di BEI Tahun 2009–2014. *Jurnal Akuntansi UNESA*, 4(2), 1.
- Paramita, D. W. R., Rizal, N., & Sulistyan, B. R. (2021). *Metode Penelitian Kuantitatif* (Vol. 3).
- Poncowati, S. M., & Supatmi, S. (2021). Pengaruh Tanggung Jawab Sosial Terhadap Manajemen Laba dengan Kepemilikan Keluarga sebagai Pemoderasi. *Jurnal Riset Akuntansi & Perpajakan (JRAP)*, 8(01), 92–107.
- Prasetyo, I., & Pramuka, B. A. (2018). Pengaruh kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial dan proporsi dewan komisaris independen terhadap tax avoidance. *Jurnal Ekonomi, Bisnis, Dan Akuntansi*, 20(2).
- Purnama, D. (2017). Pengaruh profitabilitas, leverage, ukuran perusahaan, kepemilikan institusional dan kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba. *Jurnal Riset Keuangan Dan Akuntansi*, 3(1).
- Putri, N. G., & Erinos, N. R. (2019). Pengaruh Keahlian Akuntansi Komite Audit Dan Dewan Komisaris Wanita Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 1(3), 1051–1067.
- POJK. (2014). Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 33/POJK.04/2014 Tentang Dewan Direksi dan Dewan Komisaris Emiten.
- Raharjo, K. (2022). Eksekutif wanita, struktur kepemilikan, dan manajemen laba. *Fair Value: Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 5(5), 2166–2172.
- Ramalingegowda, S., Utke, S., & Yu, Y. (2021). Common institutional ownership and earnings management. *Contemporary Accounting Research*, 38(1), 208–241.

- Razak, B., & Helmy, H. (2020). Pengaruh Dewan Direksi Wanita, Dewan Komisaris Wanita Dan Kualitas Pengungkapan Corporate Social Responsibility Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Eksplorasi AKuntansi*, 2(4), 3434–3451.
- Retnawati, H. (2017). Teknik Pengambilan Sampel. *Disampaikan Pada Workshop Update Penelitian Kuantitatif, Teknik Sampling, Analisis Data, Dan Isu Plagiarisme*, 1–7.
- Rohmah, N. W., & Meirini, D. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Kepemilikan Manajerial, dan Gender Diversity terhadap Manajemen Laba. *JURNAL MANEKSI*, 11(2), 364–373.
- Rohmaniyah, A., & Khanifah, K. (2018). Analisis Manajemen Laba pada Laporan Keuangan Perbankan Syariah. *AKSES: Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 13(1).
- Samsiah, S., Surbakti, L. P., & Subur, S. (2022). Praktik Manajemen Laba Riil Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019. *Journal of Economic, Management, Accounting and Technology*, 5(2), 146–159.
- Setiawan, D. (2018). Karakteristik dewan komisaris dan manajemen laba: bukti pada peristiwa penawaran saham perdana. *Jurnal Siasat Bisnis*, 164–181.
- Setiawan, R. E., & Muhtadi, A. N. (2019). *Pengaruh Beban Pajak Tangguhan, Perencanaan Pajak, Kepemilikan Manajerial terhadap Manajemen Laba dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi*.
- Setyaningrum, G. C., Sekarsari, P. S. S., & Damayanti, T. W. (2019). Pengaruh Eksekutif Wanita (Female Executive) terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan di Bursa Efek Indonesia). *ProBank*, 4(1), 98–110.
- Sitorus, Y. V., & Adiwibowo, A. S. (2022). Pengaruh Tata Kelola Perusahaan dan Kepemilikan Institusional terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2017-2019). *Diponegoro Journal of Accounting*, 11(4).
- Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif dan R&D* (Vol. 2).
- Sulistiyanto, S. (2018). *Manajemen Laba (Teori & Model Empiris)* (Vol. 2). Grasindo.
- Syofyan, E. (2021). *Good Corporate Governance (GCG)* (Hayat, Ed.).
- Tang, S., & Suwarsini, L. (2021). The Effect of the Boards Directors and Women Audit Committee on Earnings Management. *JMBI UNSRAT (Jurnal Ilmiah Manajemen Bisnis Dan Inovasi Universitas Sam Ratulangi)*, 8(2).

- Thiruvadi, S., & Huang, H. (2011). Audit committee gender differences and earnings management. *Gender in Management: An International Journal*, 26(7), 483–498.
- Umer, R., Abbas, N., Hussain, S., & Naveed, N. (2020). The gender diversity and earning management practices: evidence from Pakistan. *City University Research Journal*, 10(2), 342–357.
- Utami, A., Azizah, S. N., Fitriati, A., & Pratama, B. C. (2021). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Publik, Dewan Komisaris, dan Komite Audit Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Indeks High Dividend 20 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2019). *Ratio: Reviu Akuntansi Kontemporer Indonesia*, 2(2), 63–72.
- Utari, N., & Sari, M. M. R. (2016). Pengaruh asimetri informasi, leverage, kepemilikan manajerial dan kepemilikan institusional pada manajemen laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 15(3), 1886–1914.
- UUPT. (2007). Undang – Undang Perseroan Terbatas Nomor 40 Tahun 2007 Tentang Perseroan Terbatas.
- Valentinus, B., & Wijaya, H. (2021). Pengaruh Dewan Komisaris Perempuan, Dewan Direksi Perempuan, Dan Komite Audit Perempuan Terhadap Kinerja Perusahaan Manufaktur Pada 2016-2018. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, 10(2), 61–69.
- Wardhani, S. D., & Adiwijaya, Z. A. (2020). Analisis pengaruh ukuran perusahaan, return on asset, leverage, dan kepemilikan institusional terhadap penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2014-2017. *Prosiding Konstelasi Ilmiah Mahasiswa Unissula (KIMU) Klaster Ekonomi*.
- Wijayanti, E. D., & Mukti, A. H. (2018). Pengaruh diversifikasi perusahaan dan asimetri informasi terhadap manajemen laba dengan kepemilikan institusional sebagai variabel moderasi. *Prosiding Seminar Nasional Cendekiawan*, 993–1001.
- Yuliawan, K. T., & Wirasedana, I. W. P. (2016). Kepemilikan institusional memoderasi pengaruh manajemen laba menjelang initial public offering pada return saham. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 14(2), 1396–1422.
- Zalata, A. M., Taurigana, V., & Tingbani, I. (2018). Audit committee financial expertise, gender, and earnings management: Does gender of the financial expert matter? *International Review of Financial Analysis*, 55, 170–183.