

## **BAB V**

### **PENUTUP**

Bab ini merupakan bagian akhir dari penelitian yang terdiri dari kesimpulan, keterbatasan penelitian saran-saran.

#### **5.1 Kesimpulan Penelitian**

Berdasarkan analisis dan pembahasan hasil pengujian hipotesis yang telah dilakukan, maka dapat disimpulkan hasil penelitian yang merupakan pemecah masalah dari sejumlah pertanyaan yang ditunjukkan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. *Free cash flow* berpengaruh terhadap *earnings management*. Dengan demikian hipotesis pertama ( $H_1$ ) pada penelitian ini diterima.
2. *Leverage* berpengaruh terhadap *earnings management*. Dengan demikian hipotesis kedua ( $H_2$ ) pada penelitian ini diterima.
3. *Market to book ratio* berpengaruh terhadap *earnings management*. Dengan demikian hipotesis ketiga ( $H_3$ ) pada penelitian ini diterima.
4. *Firm size* tidak berpengaruh terhadap *earning*. Dengan demikian hipotesis keempat ( $H_4$ ) pada penelitian ini ditolak.

## 5.2 Implikasi Hasil Penelitian

Berdasarkan hasil penelitian ini, maka dapat diajukan beberapa implikasi yaitu sebagai berikut:

### 1. Bagi penulis

Penelitian ini diharapkan penulis lebih bisa memahami dan menambah wawasan mengenai prinsip konservatisme akuntansi dan pengaruh *financial distress*, risiko litigasi, *leverage*, intensitas modal, *political cost* dan persistensi laba terhadap konservatisme akuntansi. Kegunaan lainnya juga untuk menerapkan materi-materi yang didapatkan selama perkuliahan.

### 2. Bagi praktisi

Penelitian ini dapat memberikan kontribusi dan rujukan mengenai hal-hal yang perlu dipertimbangkan dalam membuat keputusan pada perusahaan manufaktur dalam melaksanakan aktivitasnya guna tercapainya tujuan perusahaan, misalnya sebagai keputusan berinvestasi bagi investor apakah tetap ingin berinvestasi pada perusahaan yang menerapkan prinsip konservatisme akuntansi. Selain itu, kepada kreditor dan manajer bagaimana keputusan yang baik dilakukan untuk perusahaan yang menerapkan prinsip konservatisme akuntansi.

### 3. Bagi akademisi

Hasil dari penelitian ini diharapkan menjadi referensi untuk mengembangkan penelitian selanjutnya dalam meneliti variabel yang

sama dan menjadi pedoman pembelajaran sebagai sumber untuk memperluas wawasan ilmu pengetahuan.

### 5.3 Keterbatasan Peneliti dan Saran

Peneliti menyadari bahwa penelitian ini masih memiliki sejumlah kekurangan dan keterbatasan. Berikut beberapa keterbatasan dalam penelitian ini serta saran untuk penelitian selanjutnya:

1. Peneliti menggunakan periode pengamatan lima tahun berturut-turut yaitu dari tahun 2016-2020 sehingga disarankan untuk penelitian selanjutnya menggunakan tahun amatan yang lebih panjang. Agar dapat melihat kecendrungan terkait praktik manajemen laba yang dilakukan oleh perusahaan.
2. Kemungkinan terjadi *misspesificatiion* pengukuran yang digunakan untuk mengukur pengaruh praktik manajemen laba. Penyebabnya yaitu banyaknya model lain yang dapat digunakan untuk mengukur manajemen laba. Peneliti menyarankan untuk dapat menyesuaikan pengukuran manajemen laba dengan variabel independennya terhadap penelitian selanjutnya.
3. Variabel yang terdapat dalam penelitian ini hanya 4 variabel independen yaitu : *free cash flow*, *leverage*, *market to book ratio* dan *firm size*. Peneliti menyarankan untuk menambah variabel lain yang dapat mempengaruhi manajemen laba, seperti: *Koservatisme akuntasni*, *Financial distress* dan varibel lainnya.

## Daftar Pustaka

- Agustia, D. (2013). Pengaruh *Free Cash Flow* Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *AKRUAL: Jurnal Akuntansi*, 4(2), 105. <https://doi.org/10.26740/jaj.v4n2.p105-118>
- Agustia, Y. P., & Suryani, E. (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). *Jurnal Aset (Akuntansi Riset)*, 10 (1), 2018, 63-74, 10(1), 71–82. <https://doi.org/10.17509/jaset.v10i1.12571>
- ALMALITA, Y. (2018). Pengaruh *Corporate Governance* Dan Faktor Lainnya Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 19(2), 183–194. <https://doi.org/10.34208/jba.v19i2.271>
- Anggraeni, N. A. (2019). Pengaruh *Good Corporate Governance, Free Cash Flow* Dan *Firm Size* Terhadap *Earnings Management*. *Jurnal Imu Dan Riset Akuntansi*, 1–20. <https://repository.stiesia.ac.id/id/eprint/957/>
- Arnianti. (2018). Pengaruh kualitas audit, komite audit, kepemilikan institusional, ukuran perusahaan dan leverage terhadap manajemen laba. *Skripsi*.
- Arviana, N., Akhmad Saebani, & Munasiron Miftah. (2020). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba. *Jurnal Syntax Transformation*, 1(8), 499–508. <https://doi.org/10.46799/jst.v1i8.138>
- Ayem, S., & Harjanta, A. P. P. (2018). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Variabilitas Persediaan, Kepemilikan Manajerial, *Financial Leverage* dan Laba Sebelum Pajak Terhadap Pemilihan Metode Akuntansi Persediaan. *Jurnal Akuntansi Dewantara*, 2(1), 83–95. <https://doi.org/10.29230/ad.v2i1.2578>
- Bhaktiar, R. E., & Somantri, U. B. (2021). Pengaruh Arus Kas Bebas, *Leverage*, Komite Audit Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Sektor .... *JURNAL BISNIS Dan TEKNOLOGI*, 13, 39–47. <http://45.118.112.109/ojspasim/index.php/jbt/article/view/258%0Ahttp://45.118.112.109/ojspasim/index.php/jbt/article/download/258/207>
- Christiani, I., & Nugrahanti, Y. W. (2014). Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 16(1), 52–62. <https://doi.org/10.9744/jak.16.1.52-62>
- Effendi, B. (2020). Manajemen Laba: Kontribusi Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan *Leverage* Pada Perusahaan Tekstil dan Garmen yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *STATERA: Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 2(2), 159–166. <https://doi.org/10.33510/statera.2020.2.2.159-166>
- Ermayanti, D. (2017). Pengungkapan Sosial, Diversifikasi Perusahaan, Dan Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan

- Manufaktur Di Bei. *Jurnal Akuntansi*, 20(1), 70. <https://doi.org/10.24912/ja.v20i1.76>
- Fatmala, K. D., & Riharjo, I. B. (2020). Pengaruh *Free Cash Flow* , Profitabilitas Dan *Leverage* Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 5, 1–23.
- Gantino, R., & Susanti, H. A. (2019). Perbandingan Pengaruh Profitabilitas , *Leverage* , dan Ukuran Perusahaan Terhadap Audit Report Lag Pada Perusahaan *Food and Beverage & Property and Real Estate* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia ( BEI ) Periode 2013-2017 Laporan keuangan merupakan sala. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 7(3), 601–618.
- Ghozali, I. (2018). Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25 Update PLS Regresi (8th Ed.). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hapsoro, D., & Annisa, A. A. (2017). Pengaruh Kualitas Audit, Leverage, Dan Growth Terhadap Praktik Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi*, 5(2), 99–110. <https://doi.org/10.24964/ja.v5i2.272>
- Haryanto, M., & Lina, L. (2017). Diversifikasi Usaha Dan Manajemen Laba Dengan Pendekatan Conditional Revenue Model. *Jurnal Akuntansi*, 21(2), 302. <https://doi.org/10.24912/ja.v21i2.200>
- Herlambang, A. (2017). Analisis Pengaruh *Free Cash Flow* Dan *Financial Leverage* Terhadap Manajemen Laba Dengan Gcg Sebagai Variabel Moderasi. *Journal of Chemical Information and Modeling*, 53(9), 1689–1699.
- Herlin Tunjung, V. F. (2019). Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, Ukuran Perusahaan, Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 1(2), 505. <https://doi.org/10.24912/jpa.v1i2.5022>
- Hidayat, M. (2016). PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA (Studi Empiris pada Perusahaan LQ45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2011 ± 2014). *Paper Knowledge . Toward a Media History of Documents*, 5(2), 40–51.
- INDRASTUTI, D. K., & DJOJO, V. M. (2021). Reputasi Auditor Dan Karakteristik Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Media Bisnis*, 12(2), 185–200. <https://doi.org/10.34208/mb.v12i2.923>
- Irawan, S., & Apriwenni, P. (2021). Pengaruh *Free Cash Flow*, *Financial Distress*, Dan *Investment Opportunity Set* Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Bisnis*, 14(1), 24–37. <https://doi.org/10.30813/jab.v14i1.2458>
- Kosasih, T., & Paramitha, M. (2021). Pengaruh *Free Cash Flow* dan *Financial Leverage* Terhadap Earning Management dengan *Good Corporate*

- Governance* sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Syntax Fusion*, 1(11), 808–822. <https://doi.org/10.54543/fusion.v1i11.106>
- Lestari, K. C., & Wulandari, S. O. (2019). Pengaruh Profitabilitas terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akademi Akuntansi*, 2(1). <https://doi.org/10.22219/jaa.v2i1.7878>
- Lubis, I., & Suryani. (2018). Pengaruh *Tax Planning*, Beban Pajak Tangguhan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 7(1), 41–58.
- Muiz, Enong dan Ningsih, H. (2018). Jurnal Ekobis : Ekonomi , Bisnis & Manajemen Jurnal Ekobis : Ekonomi , Bisnis & Manajemen. *Jurnal Ekonomi: Ekonomi, Bisnis & Manajemen*, 8(2), 123–130.
- Nahar, M., & Erawati, T. (2017). Pengaruh Npm, Fdr, Komite Audit, Pertumbuhan Usaha, Leverage. *Akuntansi Dewantara*, 1(1), 63–74.
- 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), 93–103.
- Nurdiana, A. (2021). *The influence of free cash flow and debt to equity ratio to earnings management*. *Jurnal Akuntansi Terapan*, 2(2), 113–121. <https://ojs.stiami.ac.id/index.php/JATIBARU/article/view/1490/772>
- Nurkholik, & Fitriyanti, S. (2021). Profitabilitas, *Leverage*, Ukuran Perusahaan dan Kepemilikan Managerial Sebagai Variabel Prediktor Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ekonomika Dan Bisnis*, 8(2), 1–26.
- Panjaitan, D. K., & Muslih, M. (2019). MANAJEMEN LABA: UKURAN PERUSAHAAN, KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN KOMPENSASI BONUS (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2017). *MANAJEMEN LABA: UKURAN PERUSAHAAN, KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN KOMPENSASI BONUS (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2017)*, 11(1), 1–20. <https://doi.org/10.17509/jaset.v11i1.15726>
- Pratiwi, A. P., & Pratiwi, M. W. (2016). Pengaruh Adopsi IFRS Terhadap Manajemen Laba Di Indonesia. *Prosiding Seminar Nasioanal INDOCOMPAC*, 477–492.
- Putranto, A. D., & Darmawan, A. (2018). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, *Leverage*, Dan Nilai Pasar Terhadap Harga Saham (Studi Kasus Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di .... *Jurnal ....* <http://administrasibisnis.studentjournal.ub.ac.id/index.php/jab/article/view/2325>
- Putri, B. N. L., & Rachmawati, S. (2018). Analisis *Financial Distress dan Free Cash Flow* dengan Proporsi Dewan Komisaris Independen sebagai

- Variabel Moderasi Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 14(2), 54–61.  
<http://journal.ibs.ac.id/index.php/jkp/article/view/127>
- Ramadhani, F., Latifah, S. W., & Wahyuni, E. D. (2017). Pengaruh *Capital Intensity Ratio*, *Free Cash Flow*, Kualitas Audit, dan *Leverage* terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di BEI. *Kompartemen: Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 15(2), 98–110.  
<https://doi.org/10.30595/kompartemen.v15i2.1874>
- Salma. (2021). Pengaruh *market to book value* dan *return on asset* terhadap pengambilan keputusan *hedging* pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di BEI.
- Santi, D. K., & Wardani, D. K. (2018). Pengaruh *Tax Planning*, Ukuran Perusahaan, *Corporate Social Responsibility (Csr)* Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi*, 6(1), 11–24. <https://doi.org/10.24964/ja.v6i1.536>
- Scott, W. . (2015). *Financial Accounting Theory* (Seven). Pearson Education.
- Smulowitz, S., Becerra, M., & Mayo, M. (2019). *Racial diversity and its asymmetry within and across hierarchical levels: The effects on financial performance*. *Human Relations*, 72(10), 1671–1696.  
<https://doi.org/10.1177/0018726718812602>
- Sulistyanto, H.S (2008). Manajemen Laba Teori dan Empiris. PT Grasindo
- Tirayoh, V., Pangemanan, S., & Makaombohe, Y. (2014). Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Pada Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2008-2011. *Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 2(1), 656–665.
- Viriany, T. D. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, *Leverage*, Ukuran Perusahaan Dan Kebijakan Dividen Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 2(3), 982. <https://doi.org/10.24912/jpa.v2i3.9523>
- Wicaksono, A. (2015). Pengaruh Asimetri Informasi Terhadap Manajemen Laba Melalui Manipulasi Aktivitas Riil. *Jurnal Riset Ekonomi Dan Manajemen*, 15(1), 84. <https://doi.org/10.17970/jrem.15.150107.id>
- Wulan Astriah, S., Trinanda Akbar, R., & Apriyanti, E. (2021). *JURNAL AKUNTANSI, Vol. 10, No. 2, November (2021) PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, PROFITABILITAS DAN LEVERAGE TERHADAP MANAJEMEN LABA*. 10(2), 387–401.
- Yap, S. (2016). Pengaruh *Investment Opportunity*, *Financing Company*, *Profitability*, *Cash and Market to Book Value* Terhadap *Dividend Payment Policy* pada Perusahaan Makanan Dan Minuman. *Media Bisnis*, 8(1), 13–21. <https://jurnaltsm.id/index.php/mb/article/view/349>
- Yogi, L. M. D. P., & Damayanthi, I. G. A. E. (2016). Pengaruh Arus Kas Bebas,

*Capital Adequacy Ratio dan Good Corporate Governance* pada Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 15(2), 1056–1085. <https://ojs.unud.ac.id/index.php/Akuntansi/article/view/19869>