BAB 5

PENUTUP

5.1 KESIMPULAN

Penelitian ini dimaksudkan untuk mengetahui pengaruh *financial leverage*, *net profit margin* dan kualitas auditor terhadap manajemen laba. Alat uji yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan uji regresi linier berganda. Adapun populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Berdasarkan teknik *purposive sampling*, dan telah dilakukan *outlier* diperoleh sampel sebanyak 53 perusahaan.

Berdasarkan hasil analisis yang dilakukan dengan menggunakan perusahaan manufaktur yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia pada periode 2008-2012. Dari hasil uji F diketahui bahwa ketiga variabel ini yaitu *financial leverage, net profit margin* dan kualitas auditor berpengaruh secara signifikan terhadap *earnings management*. Sedangkan dari hasil uji T diketahui bahwa hanya 2 variabel yaitu *financial leverage* dan kualitas auditor yang berpengaruh signifikan terhadap *earnings management* sedangkan variabel *net profit margin* tidak berpengaruh terhadap *earnings management* sehingga dapat diambil kesimpulan sebagai berikut :

1. *Leverage* berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba. *Leverage* yang tinggi dapat mengurangi jumlah dana tambahan atau dana pinjaman di karenakan para kreditur menginginkan jaminan atas dana pinjaman tersebut sehingga adanya tindakan manajemen laba.

2. *Net profit margin* tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba. *Net profit margin* yang tinggi membuat nilai pajak semakin tinggi dan adanya keinginan para karyawan meminta kenaikan gaji ataupun bonus menjadi pertimbangan perusahaan dalam melakukan manajemen laba terhadap *net profit margin* namun di sisi lain *net profit margin* yang tinggi menunjukkan kinerja perusahaan yang baik pula.
3. Kualitas Auditor berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Apabila suatu perusahaan diaudit oleh KAP besar atau KAP berafiliasi big four maka tindakan manajemen laba cenderung dapat di atasi sehingga KAP besar atau KAP berafiliasi big four memiliki nilai kepercayaan di mata masyarakat.

Dari penjelasan di atas diketahui bahwa secara simultan atau bersama-sama ketiga variabel ini *financial leverage, net profit margin* dan kualitas auditor berpengaruh terhadap praktik *earning management* sedangkan berdasarkan pengujian secara parsial atau masing-masing diketahui bahwa 2 variabel yaitu *financial leverage* dan kualitas auditor berpengaruh terhadap praktik *earning management* dimana besarnya hutang merupakan salah satu faktor yang memotivasi terjadinya manajemen laba dan kualitas auditor sangat menentukan kredibilitas laporan keuangan perusahaan sehingga perusahaan yang di audit KAP berafiliasi big four dapat mengurangi tindakan praktik *earning management*. Sedangkan variabel *net profit margin* tidak berpengaruh terhadap adanya praktik *earning management* di karenakan adanya pertimbangan pajak yang semakin besar dan tuntutan kenaikan gaji dan bonus para karyawan serta kredibilitas

laporan keuangan di mata para investor akan buruk apabila di ketahui perusahaan tersebut melakukan melakukan praktik *earning management*.

5.2 KETERBATASAN

Penelitian ini mempunyai keterbatasan yang mempengaruhi hasil penelitian. Hasil yang lebih baik bagi peneliti selanjutnya diharapkan untuk lebih mempertimbangkan keterbatasan yang ada dalam penelitian ini. Keterbatasan dalam penelitian ini adalah hanya menggunakan perusahaan manufaktur dalam penelitian selain itu dalam penelitian ini peneliti hanya menggunakan perusahaan yang mengalami laba positif sedangkan perusahaan yang mengalami kerugian tidak dimasukkan dalam penelitian ini untuk mendeteksi adanya praktik manajemen laba.

5. 3 SARAN

Berdasarkan hasil dan pembahasan yang telah dijelaskan pada bab sebelumnya dan menarik simpulan dari penelitian ini, maka saran yang diberikan adalah sebagai berikut.

1. Untuk pengembangan penelitian selanjutnya, peneliti diharapkan menambahkan jumlah sampel, sehingga dapat menghasilkan kesimpulan yang lebih valid.
2. Diharapkan pada penelitian selanjutnya dapat mempertimbangkan penggunaan variabel independen selain yang digunakan dalam penelitian yang berkaitan dengan manajemen laba

DAFTAR RUJUKAN

Scott, William R. 2003. Financial Accounting Theory. New Jersey : Prentice Hall.

Sofyan Syafri Harahap.2007. Teori Akuntansi. Jakarta: PT.Raja Grapindo Persada

Riahi Belkaoui. 2007. Teori Akuntansi. Edisi Lima Jakarta :Salemba Empat

Dedhy, Sulistiawan *et al*. 2011. Creative Accounting : Mengungkap Manajemen Laba dan Skandal Akuntansi : Jakarta. Salemba Empat

Chariri Anis dan Imam Ghozali. 2001. Teori Akuntansi. Edisi Pertama Penerbit Universitas Diponegoro. Semarang.

Jelinek Kate. 2007. The Effect of Leverage Increases on Earnings Management. Journal of Business and Economic Studies Vol 13 No.2 PP 24-26.

Sanjaya, I Putu Sugiartha. 2008. Auditor Eksternal, Komite Audit, dan Manajemen Laba. Jurnal Riset Akuntansi Indonesia. Vol. 11 No. 1 PP 97-116.

I Guna Welvin dan Arleen Herawaty. 2010. Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance, Independensi Auditor, Kualitas Audit dan Faktor lainnya terhadap Manajemen Laba. Jurnal Bisnis dan Akuntansi. Vol. 12 No.1 April 2010 Hal 53- 68.

Indrianto, Nur dan Bambang Supomo.1999.Metodologi Penelitian Bisnis Untuk Akuntansi dan Manajemen BPFE.

Gumanti Tatang Ary. 2000. Earnings Management : Suatu Telaah Pustaka. Akuntansi dan Keuangan Vol.2 No.2 Nopember 2000 : 104-115.

Qomariyah Nurul, Yacob, dan Rahmawati.2007. Pengaruh Asimetri Informasi terhadap Praktik Manajemen Laba pada Peusahaan Perbankan Publik yang

Terdaftar di Bursa Efek Jakarta. Jurnal Riset dan Akuntansi Indonesia. Vol.10 No.1 Hal 68-89.

Agnes Utari Widyaningdyah.2001.Analisis Faktor-Faktor yang Berpengaruh Terhadap Earning Management pada Perusahaan Go Public di Indonesia. Jurnal Akuntansi dan Keuangan. Vol.3 No.2 Hal 89-101.

Inten Meutia.2004.Pengaruh Independensi Auditor Terhadap Manajemen Laba untuk KAP Big 5 dan Non Big 5. Jurnal Riset Akuntansi Indonesia, Vol. 7 No.3 Sept 2004, Hal 53-68.

Kasmir. 2008. Analisis Laporan Keuangan. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada

Maya Indriastuti. 2012. Analisis Kualitas Auditor dan Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba.Eksistansi (ISSN 2085-2401), Vol. IV, No. 2, Agustus 2012.

Imam Ghozali. 2011. Aplikasi Analisis Multivariate dengan program SPSS. Universitas Diponegoro. Semarang

Dewi Saptantinah Puji Astuti. 2009. Review Penelitian Tentang *Earnings Management* Terhadap Kinerja Perusahaan. Jurnal Akuntansi dan Sistem Teknologi Informasi Vol. 7, No. 1, April 38 2009, Hal 37 – 49.