

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk menguji pengaruh yang ditimbulkan oleh pertumbuhan laba, konservatisme akuntansi, *investment opportunity set* dan *leverage* terhadap kualitas laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama tahun 2013-2015. Penelitian ini menggunakan data kuantitatif yang diperoleh dari ringkasan kinerja perusahaan dan laporan keuangan tahunan telah diaudit yang ada pada Bursa Efek Indonesia serta beberapa penelitian terdahulu.

Teknik pengambilan sampel pada penelitian ini yaitu menggunakan teknik *purposive sampling*, dengan cara pemilihan sampel berdasarkan pada kriteria yang telah ditentukan. Sehingga diperoleh sampel sejumlah 138, akan tetapi ketika dilakukan uji hipotesis terdapat tiga puluh empat data yang dihapus karena terdeteksi oleh outlier. Analisis data dalam penelitian ini menggunakan uji regresi linier berganda dengan program SPSS *version 23.00 for windows*.

Berdasarkan dari hasil analisis data dan pembahasan diatas maka dapat dapat disimpulkan sebagai berikut :

1. Variabel pertumbuhan laba tidak berpengaruh terhadap kualitas laba pada perusahaan manufaktur.
2. Variabel konservatisme akuntansi berpengaruh terhadap kualitas laba pada perusahaan manufaktur.

3. Variabel *investment opportunity set* berpengaruh terhadap kualitas laba pada perusahaan manufaktur.
4. Variabel *leverage* tidak berpengaruh terhadap kualitas laba pada perusahaan manufaktur.

5.2 Keterbatasan

Penelitian yang dilakukan masih memiliki beberapa kekurangan yang menjadikan hal tersebut sebagai keterbatasan penelitian. Keterbatasan pada penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Sampel data dalam penelitian ini masih terdapat heteroskedastisitas dalam variabel *investment opportunity set*.
2. Peneliti mengalami kesulitan dalam mengumpulkan data tanggal publikasi laporan keuangan tahun penelitian 2010-2015.

5.3 Saran

Dengan adanya keterbatasan penelitian yang telah disampaikan diatas, maka peneliti memberikan saran untuk penelitian berikutnya, antara lain :

1. Penelitian selanjutnya diharapkan untuk memperpanjang periode penelitian, sehingga jumlah sampel mampu menghasilkan penelitian yang lebih baik.
2. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambah variabel-variabel yang menjadi determinan dalam kualitas laba misalnya mekanisme *corporate governance*, kualitas akrual, dan asimetri informasi sehingga diharapkan hasil penelitian menjadi lebih baik.

3. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menggunakan perusahaan *go public* dengan semua sektor agar sampel yang diambil lebih representatif dan hasil penelitiannya dapat digeneralisasi untuk semua jenis industri.
4. Penelitian selanjutnya dapat menggunakan proksi lain dalam menghitung kualitas laba misalnya persistensi laba dan *discretionary accruals* sehingga diharapkan hasil penelitian menjadi lebih baik.



DAFTAR PUSTAKA

- Arfan, I. L. 2010. *Akuntansi Keperilakuan*. Jakarta: Salemba Empat.
- Brigham dan Houston. 2010. *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Edisi 1. Jakarta: Salemba Empat.
- Dhaliwal, D. S., Lee, K. J., & Fargher, N. L. 1991. The association between unexpected earnings and abnormal security returns in the presence of financial leverage*. *Contemporary Accounting Research*, 8(1), 20-41.
- Dhian, E. I. 2012. Pengaruh Struktur Modal, Pertumbuhan Laba, Ukuran Perusahaan dan Likuiditas Terhadap Kualitas Laba. *Accounting Analysis Journal*, 1(2), 1-6.
- Gaio, C., & Raposo, C. C. 2014. Corporate governance and earnings quality: International evidence. *Journal of Accounting and Finance*, 14(3), 52, 1-23.
- Imam, G. 2013. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 21 Up Date PLS Regresi*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Halimatus, S. 2016. Pengaruh Leverage, Likuiditas, Size, Pertumbuhan Laba dan IOS Terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Ilmu & Riset Akuntansi*, 4(5), 1-21.
- Ikatan Akuntansi Indonesia. 2014. *Standar Akuntansi Keuangan*. Jakarta: Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia.
- Iin, M. E. R., & Subowo, S. 2015. Pengaruh Struktur Modal, Ukuran Perusahaan, Asimetri Informasi, Dan Profitabilitas Terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Dinamika Akuntansi*, 7(2), 109-118.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. 1976. Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of financial economics*, 3(4), 305-360.
- Jogiyanto, H. M. 2000. *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Yogyakarta: BPFE.
- Jonathan, S. 2015. *Rumus-Rumus Populer dalam SPSS 22 untuk Riset Skripsi*. Andi Yogyakarta.

- Kadek, P. D., & Ida, B. P. A. 2014. Pengaruh Struktur Modal, Likuiditas, Pertumbuhan Laba, dan Ukuran Perusahaan pada Kualitas Laba. *E-Jurnal Akuntansi*, 7(1), 64-78.
- Kallapur, S., and Trombley, M. A. 1999. The Association between Investment Opportunity Set Proxies and Realized Growth, *Journal of Business Finance & Accounting*, 26, 505-519.
- Kazemi, H., Hemmati, H., & Faridvand, R. 2011. Investigating the Relationship Between Conservatism Accounting and Earnings Attributes. *World Applied Sciences Journal*, 12(9), pp: 1385-1396.
- Kole, S.R. 1991. A Cross-sectional Investigation of Managerial Compensation from an Ex-ante Perspective. *Simon Graduate School of Business Administration*. University of Rochester.
- Made, D. A. U., & I, B. 2014. Pengaruh Konservatisme Laba dan Voluntary Disclosure Terhadap Earnings Response Coefficient. *E-Jurnal Akuntansi*, 7(1), 1-18.
- Maisil, D., & Nelvirita, N. 2013. Pengaruh Risiko Sistemik, Leverage Dan Persistensi Laba Terhadap Earnings Response Coefficient (ERC). *Wahana Riset Akuntansi*, 1(1), 1-26.
- Moeljadi. 2006. *Manajemen Keuangan : Pendekatan Kuantitatif dan Kualitatif*. Malang: Bayumedia Publishing.
- Novita, I. 2015. Pengaruh Mekanisme Corporate Governance, Asimetri Informasi Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba dan Kualitas Laba. *Jurnal Riset Akuntansi & Bisnis*, 11(2), 107-121.
- Putu, T., & Dewa, G. W. 2014. Pengaruh Konservatisme Akuntansi dan Good Corporate Governance Pada Kualitas Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 8(2), 185-201.
- Rizki, N. 2012. Kajian kualitas laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI. *Accounting Analysis Journal*, 1(2), 1-6.
- Sadidi, Mehdi, Ali, S., & Shahin, A. 2011. Accounting Conservatism and the Effect of Earning Quality on the Return of Assets and Stock Return. *Journal of Accounting Knowledge*. 2(6), 11-24.
- Scott, W R. 2009. *Financial Accounting Theory*. Canada: Prentice Hall Inc. Ontario.

- Schipper, K., & Vincent, L. 2003. Earnings quality. *Accounting horizons*,17, 97-111.
- Shanie, S. K., & Linda, A. 2014. Pengaruh Struktur Modal, Ukuran Perusahaan, Likuiditas Dan Return On Asset Terhadap Kualitas Laba. *Accounting Analysis Journal*, 3(1), 26-33.
- Sadidi, Mehdi, Ali S., & Shahin A. 2011. Accounting Conservatism and the Effect of Earning Quality on the Return of Assets and Stock Return. *Journal of Accounting Knowledge*.2(6), 11-24.
- Sofyan, S. H. 2007. *Analisis Kritis Atas Laporan Keuangan*, edisi pertama, cetakan ketiga. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Subramanyam, K. R., & John, J. W. 2010. *Analisis Laporan Keuangan*. Edisi 10. Jakarta: Salemba Empat.
- Suwardjono, T. A. 2005. *Perekayasaan Pelaporan Keuangan*. Yogyakarta: BPFE.
- Tika, N. 2010. Analisis Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Perubahan Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI.
- Valahzaghari, M., & Salehi, A. 2012. Impact of the corporate governance characteristics and ownership on earnings quality of the Islamic private banks in Iran. *Management Science Letters*, 2(7), 2607-2614.
- Wikipedia (www.wikipedia.com diakses pada 30 Maret 2016)