

BAB V

PENUTUP

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang menggunakan data sekunder dengan menggunakan data sampel perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode tahun 2011-2013. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini adalah *purposive sampling*. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah manajemen laba akrual dengan pendekatan *Modified Jones* sebagai variabel independen dan implementasi IFRS sebagai variabel dependen. Analisis dilakukan selama kurun waktu periode tahun 2011-2013 dengan total subjek penelitian sejumlah 64 pasang perusahaan.

Kelebihan dari penelitian ini yaitu pertama, memberikan panduan mengenai teknik menghitung manajemen laba akrual dengan pendekatan *Modified Jones* terhadap kinerja perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia untuk periode 2011-2013. Kedua, hasil dari penelitian ini menunjukkan analisis dari perbandingan manajemen laba akrual dengan pendekatan *Modified Jones* sebelum dan sesudah implementasi IFRS pada perusahaan manufaktur sehingga dapat diketahui bagaimana posisi manajemen laba akrual. Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi kepada pengguna laporan keuangan untuk memberi tambahan informasi kepada investor dan calon investor dalam melakukan kebijaksanaan dalam pengambilan keputusan investasi sebagai bahan pertimbangan, khususnya yang berkaitan dengan masalah transparansi, pengungkapan dan penyajian laporan keuangan, dan sebagai informasi dan

pengembangan untuk peneliti selanjutnya serta sebagai penambah khasanah baca bagi mahasiswa.

5.1. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perbandingan manajemen laba akrual dengan pendekatan *Modified Jones* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode tahun 2011-2013. Manajemen laba akrual merupakan salah satu bentuk dari manajemen laba, dimana dalam penelitian ini menggunakan pendekatan *Modified Jones*. Manajemen laba akrual merupakan manajemen laba yang dilakukan dengan mengatur pilihan-pilihan yang ada dalam suatu metode akuntansi dalam standar akuntansi untuk menyembunyikan kinerja ekonomi yang sesungguhnya. Tujuan manajemen laba akrual adalah membuat investor menduga kinerja ekonomi perusahaan dalam suatu periode akuntansi seperti pengakuan pendapatan dan *matching* (Dechow & Skinner, 2000) dalam Junius dan Fitriany (2012).

Komponen manajemen laba akrual melalui pendekatan *Modified Jones* terdiri dari satu per satu aset $t-1$, aset tetap pada tahun t dibobot dengan aset $t-1$, selisih penjualan tahun sekarang dengan tahun sebelumnya dibobot dengan aset $t-1$, selisih piutang tahun sekarang dengan tahun sebelumnya dibobot dengan aset $t-1$, total akrual yang diperoleh dari selisih antara laba bersih komprehensif dengan arus kas operasi, dan total akrual dibobot dengan aset $t-1$. Nilai α (koefisien) untuk mencari nilai akrual diskresioner diperoleh dengan cara meregres semua komponen manajemen laba akrual melalui pendekatan *Modified Jones*.

Pengujian yang dilakukan dalam penelitian ini adalah uji beda dengan menggunakan *wilcoxon signed rank test* yang mana merupakan uji beda rata-rata data berpasangan dengan menggunakan data penelitian yang tidak terdistribusi normal. Berdasarkan hasil analisis uji beda terlihat bahwa terdapat perbandingan antara manajemen laba akrual dengan pengukuran *Modified Jones* sebelum dan sesudah implementasi IFRS.

5.2. **Keterbatasan Penelitian**

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan. Adapun keterbatasan dalam penelitian ini adalah:

1. Data penelitian ini diperoleh dari www.idx.co.id dan dilengkapi dari *Indonesian Capital Market Directory* (ICMD), sehingga terdapat pengurangan subjek yang disebabkan oleh adanya kriteria subjek penelitian yang telah ditentukan.
2. Penelitian ini hanya menggunakan dua tahun penelitian yaitu pada periode tahun 2011-2013 sehingga kemungkinan hasil penelitian kurang mencerminkan fenomena yang sesungguhnya.
3. Peneliti tidak menganalisis data secara lengkap dalam laporan keuangan seperti neraca, laporan laba rugi dan laporan arus kas.

5.3. **Saran**

Peneliti menyadari bahwa hasil penelitian yang disampaikan di atas masih terdapat banyak kekurangan dan belum sempurna. Untuk itu peneliti menyampaikan beberapa saran yang diharapkan dapat bermanfaat bagi para

peneliti selanjutnya. Adapun saran yang dapat diberikan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Disarankan untuk peneliti selanjutnya diharapkan mencari sumber data lain selain www.idx.co.id atau *Indonesian Capital Market Directory* (ICMD) agar data yang diperoleh lebih lengkap.
2. Disarankan untuk peneliti selanjutnya agar dapat menambahkan variabel independen untuk penelitian kembali.
3. Disarankan untuk peneliti selanjutnya agar memperluas sampel penelitian, sehingga sampel penelitian selanjutnya dapat bervariasi dengan kriteria pemilihan sampel.
4. Penelitian berikutnya dapat memperpanjang periode penelitian agar dapat diperoleh jumlah sampel yang lebih banyak dan hasil penelitian yang lebih baik secara statistik.
5. Penelitian berikutnya dapat memperpanjang periode penelitian agar dapat diperoleh gambaran mengenai perbedaan manajemen laba akrual dengan pengukuran *Modified Jones* dengan implementasi IFRS dalam kurun waktu yang lebih panjang.

DAFTAR RUJUKAN

- Achmad, K., I. Subekti, dan S. Atmini. 2007. *Investigasi Motivasi dan Strategi Manajemen Laba pada Perusahaan Publik di Indonesia*. Disampaikan pada Simposium Nasional Akuntansi (SNA) X Makassar
- Anthony dan Govindarajan. 2005. *Sistem Pengendalian Manajemen*. Jakarta: Salemba Empa
- Antonia, Edgina. 2008. " Analisis Pengaruh Reputasi Auditor, Proporsi Dewan Komisaris Independen, *Leverage*, Kepemilikan Manajerial dan Proporsi Komite Audit Independen terhadap Manajemen Laba (Studi pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Periode 2004 – 2006)." *Tesis*, Universitas Diponegoro Semarang.
- Beneish, Messod D. 2001. "Earnings Management: A Perspetive". *Managerial Finance*, Vol. 27, No. 12, pg. 3.
- Cai, L., Asheq, R. dan Courtenay, S. (2008). The Effect of IFRS and its Enforcement on Earnings Management: An International Comparison. *Social Science Research Network Electronic Paper Collection*, (Online), (<http://ssrn.com/abstract=1473571>, diakses 28 Februari 2012).
- Callao, S., dan Jarne, J. (2010). Have IFRS Affected Earnings Management in The European Union?, *Journal of Accounting in Europe* Vol. 7, No. 2, 159–189, December 2010.
- Daniati, Ninna dan Suhairi, 2006. Pengaruh Kandungan Informasi Komponen Laporan Arus Kas, Laba Kotor dan Size Perusahaan terhadap Expectes Return Saham (Survey Pada Industri Tekstil dan Automotive yang Terdaftar di BEJ). *Seminar Nasional Akuntansi 9 Padang*; 1-23.
- Daske, Holger, Luzi Hail, Christian Leuz, Rodrigo Verdi, Mandatory IFRS Reporting Around the World: Early Evidence on the Economic Consequences, 2008, *Journal Accounting Reserach*.
- Dechow, P.M., R.G. Sloan & A.P. Sweeney. (1995). Detecting Earnings Management, *The Accounting Review*, 70, 193-225.
- D.J.Skinner.2000. "Earnings Management: Reconciling the Views of Accounting Academics, Practitioners, and Regulators", *Accounting Horizons*, American Accounting Association, Vol 14, No.2, June: 235-250
- FASB (Financial Accounting Standards Board) [1978], *Statement of Financial Accounting Standard No. 1*.

- Fisher, M., & K. Rosenzweig (1995). Attitude of Students and Accounting Practitioners Concerning The Ethical Acceptability of Earnings Management. *Journal of Business Ethics*. 14: 433-444.
- Ghozali, I. (2006). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS, Edisi Kelima*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hidayat, I. 2011. Konvergensi IFRS di Indonesia. (online). (<http://imanfreelance.blogspot.com/2011/05/konvergensi-ifrs-di-indonesia.html>). Diakses tgl 25 september 2013.
- Hidayati, Siti Munfiah dan Zulaikha. 2003. “Analisis Perilaku Earning Management : Motivasi Minimalisasi Income Tax”. Simposium Nasional Akuntansi VI. Surabaya.
- Intan Immanuela. (2012). Konsekuensi Adopsi Penuh IFRS Terhadap Pelaporan Keuangan Di Indonesia. *Jurnal Akuntansi*.
- Junius, & Fitriany. (2012). Pengaruh Audit Capacity Stress, Pendidikan Profesi Lanjutan (PPL), Ukuran KAP, Spesialisasi Terhadap Manajemen Laba AkruaL Dan Manipulasi AKtivitas Riil. *Simposium Nasional Akuntansi XV, Banjarmasin*, 1-68.
- Jones, J. (1991). Earnings Management during Import Relief Investigations, *Journal of Accounting Research*, 29, 193-228. doi:10.2307/2491047, <http://www.jstor.org/pss/2491047>
- Kartikahadi, Hans.2010.Tinjauan Kritis Penerapan Standar Akuntansi Dulu Sekarang. *Economic Business & Accounting Review* Vol. III no.1 April hal. 7-19
- Kusuma, Hadri. 2004. Dampak Manajemen Laba terhadap Relevansi Informasi Akuntansi: Bukti Empiris dari Indonesia. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, Vol. 8, No. 1, Mei 2006: 1-12
- Leuz C, Nanda and P.D. Wysocki. 2003. “Earnings Management and Investor Protection: an International Comparation”, *Journal of Financial Economics*, Vol 69: 505-527
- Lo, Kin, 2007. Earning Management and Earning Quality, *Journal of Accounting and Economics*, 1-8.
- McNicols.2000. “Research Design Issues in Earnings Management Studies”, *Journal of Accounting and Public Policy* 19:313-345

- Md. Aminul Islam., Ruhani Ali., & Zamri Ahmad. (2011). Is Modified Jones Model Effective in Detecting Earnings Management? Evidence from A Developing Economy. *International Journal of Economics and Finance*, Vol. 3, No. 2.
- Rahmawati, Anastasia, R., dan Sri, S. 2001. Model Strategi Manajemen Laba pada Perusahaan Publik di Bursa Efek Indonesia: Suatu Pemeriksaan Pergeseran Klasifikasi serta Dampaknya Terhadap Kinerja Saham, Pemilihan Metoda Akuntansi, dan Pengaturan Waktu Transaksi. *Jurnal Fakultas Ekonomi Universitas Sebelas Maret Surakarta*.
- Rina Trisnawati., Wiyadi., Noer Sasongko. (2012). Pengukuran Manajemen Laba: Pendekatan Terintegrasi (Studi Komparasi perusahaan manufaktur yang tergabung pada indeks JII dan LQ 45 Bursa Efek Indonesia periode 2004-2010)
- Scott, William R. 2011. *Financial Accounting Theory. Sixth Edition*. Toronto, Ontario: Pearson Canada
- Soon Suk Yoon, Gary Miller & Pornsit Jiraporn. (2006). Earnings Management Vehicles for Korean Firms, *Journal on International Financial Management and Accounting* 17/2. New York.
- Sulistiyanto, H. S. (2008). *Manajemen Laba : Teori Dan Model Empiris*. Jakarta: PT. Gramedia Widiasarana Indonesia.
- Stubben, SR 2010 pendapatan Discretionary sebagai ukuran manajemen laba. *The Akuntansi*, 85, (2), hlm. 695-717.
- Thomas,J., and X.Zhang. 2000. "Identifying Unexpected Accruals: a Comparison of Current Approaches", *Journal of Accounting and Public Policy* 19:347-376
- Tianran CHEN. (2010/2011). Analysis on accrual-based models in detecting earnings management. *Lingnan Journal of Banking, Finance and Economics*, Vol. No. 2.
- Tirta Luhur Pambudi., Imam Ghozali. (2013). Pengaruh Kepemilikan Perusahaan Dan Manajemen Laba Terhadap Tipe Auditor Dan Audit Fees Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia. *Diponegoro Journal Of Accounting*, Vol. 2, No.1
- Wardhani, Ratna. (2009). *Pengaruh Proteksi Bagi Investor, Konvergensi Standar Akuntansi, Implementasi Corporate Governance, Dan Kualitas Audit Terhadap Kualitas Laba: Analisis Lintas Negara Di Asia*. Disertasi Program Doktor Ilmu Akuntansi Universitas Indonesia.

- Watts, Ross L. dan Jerold L. Zimmerman (1986), *Positive Accounting Theory*, USA: Prentice-Hall.
- Whelan, C., & McNamara, R. (2004). The Impact of Earnings Management on the Value Relevance of Financial Statement Information. *Paper available from http://paper.ssrn.com/papers.cfm?abstract_id=585704*, downloaded on 10 November 2006.
- Wild, J.J, K.R. Subramanyam, and R.F. Halsey (2003). *Financial Statement Analysis*. Eight Edition. Singapore: McGraw-Hill.
- Wiwik utami. (2005). Pengaruh Manajemen LABA Terhadap Biaya Modal Ekuitas (Studi Pada Perusahaan Publik Sektor Manufaktur). SNA VIII Solo.
- Yoon, S. & G. Miller. (2020a). Earnings Management of Seasoned Equity Offering Firms in Korea, *International Journal of Accounting* 37, pp. 57-68.
- Yoon, S. & G. Miller. (2002b). Cash from Operations and Earnings Management in Korea, *International Journal of Accounting* 37, pp. 395-412. doi:10.1016/S0020-7063(02)00193-0, [http://dx.doi.org/10.1016/S0020-7063\(02\)00193-0](http://dx.doi.org/10.1016/S0020-7063(02)00193-0)
- Yoon, S., G. Miller & Jiraporn P. (2006). Cash from Operations and Earnings Management in Korea, *Journal of International Financial Management and Accounting*, pp. 85-109. doi:10.1111/j.1467-646X.2006.00122.x <http://dx.doi.org/10.1111/j.1467-646X.2006.00122.x>