

## BAB V

### PENUTUP

#### 5.1 Kesimpulan

Perusahaan mengeluarkan laporan keuangan merupakan sesuatu yang sangat penting karena dengan adanya laporan keuangan, perusahaan dapat melaporkan kinerja perusahaannya dalam satu periode. Laporan keuangan dapat dijadikan sebagai evaluasi untuk pihak internal maupun pihak eksternal. Tentunya laporan keuangan harus dapat mencerminkan keadaan perusahaan dengan sebenarnya, akan tetapi karena adanya praktek *earning management* ada banyak laporan keuangan yang tidak mencerminkan keadaan perusahaan yang sebenarnya. Terjadinya praktek *earning management* karena adanya asimetri antara pemilik dan pihak manajemen perusahaan. Pihak manajemen perusahaan selaku pengelola lebih banyak memiliki informasi mengenai keadaan perusahaan dibandingkan pihak pemilik. Dilakukannya penelitian ini bertujuan untuk dapat mengetahui bagaimana manajemen laba akrual yang terjadi pada perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia.

Berdasarkan penelitian yang telah dilakukan, manajemen laba akrual dengan pendekatan *Piecewise Linear Model* di tahun 2011, yang terbukti melakukan *discretionary accrual* negatif atau menurunkan laba adalah sebanyak 2 perusahaan dari 54 perusahaan yang diuji yaitu sebesar 3,7 persen. Dan sisanya sebanyak 52 perusahaan melakukan *discretionary accrual* positif atau menaikkan laba yaitu sebesar 96,3 persen. Dan pada tahun 2013 terjadi perbedaan dari tahun

2011, jika pada tahun 2011 lebih banyak perusahaan yang melakukan *discretionary accrual* positif atau menaikkan laba, tidak dengan tahun 2013. Pada tahun 2013 perusahaan lebih banyak melakukan *discretionary accrual* negative atau menurunkan laba, ada 48 perusahaan yang melakukan *discretionary accrual* negative yaitu sebesar 88,9 persen. Dan sisanya sebanyak 6 perusahaan melakukan *discretionary accrual* positif atau sebesar 11,1 persen.

Dari hasil pengujian diatas dapat disimpulkan setelah adanya pengimplementasian IFRS, perusahaan pada tahun 2011 yang sebelumnya lebih banyak melakukan *income increasing* berbanding terbalik pada tahun 2013 yaitu perusahaan lebih banyak melakukan *income decreasing*.

Mengukur manajemen laba akrual dengan pendekatan *Piecewise Linear model* mengindikasikan bahwaseluruh perusahaan manufaktur dalam semua sektor melakukan manajemen laba akrual baik dengan pola peningkatan laba (*income increasing*) maupun dengan penurunan laba (*income decreasing*).

## 5.2 Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini menggunakan perusahaan manufaktur yang telah terdaftar di Bursa Efek Indonesia sebagai objek penelitian. Objek dari penelitian ini memiliki kriteria yang sebelumnya telah ditentukan, sehingga tidak semua perusahaan manufaktur yang terdapat di Bursa Efek Indonesia dapat menjadi objek penelitian ini. Sehingga hasil dari penelitian ini kurang mencerminkan keadaan yang sebenarnya.

### **5.3 Saran**

Berdasarkan hasil penelitian serta kesimpulan yang telah diperoleh dari penelitian ini, maka terdapat saran-saran yang dianggap penting oleh peneliti sebagai bahan pertimbangan menyempurnakan penelitian yang akan datang, saran-saran tersebut antara lain :

1. Mencari data penelitian yang lebih lengkap, sehingga semua perusahaan yang diteliti lebih banyak dan dapat mencerminkan keadaan yang terjadi sebenarnya.
2. Melakukan penelitian pada sektor perusahaan lainnya yang terdapat di Bursa Efek Indonesia.

## DAFTAR PUSTAKA

- Armando, E., & Aria, F. (2008). Manajemen Laba melalui AkruaI dan Aktivitas Riil di Sekitar Penawaran Saham Tambahan dan Pengaruhnya Terhadap Kinerja Perusahaan. Universitas Indonesia.
- Callao, S., Jarne, J.I., dan Lainez, J.A. (2007). Adoption of IFRS in Spain: Effect on the comparability and relevance of financial reporting. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, 16(2), 148-178.
- Darmawati, Deni.; Khomsiyah dan Rika Gelar Rahayu, 2005, “*Hubungan Corporate governance dan Kinerja Perusahaan*”, Jurnal Riset Akuntansi Indonesia, Vol. 8, No. 1, Januari.
- Gumanti, T. A. (2000). Earnings Management: Suatu Telaah Pustaka. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 2, 104-115.
- Gunny, K. (2005). *What are the Consequences of Real Earnings Management?*. Working Paper, University of Colorado.
- Healy, Paul. (1985). The Effect of Bonus Schemes on Accounting Decisions, *Journal of Accounting and Economics*. 7, hal. 85-107
- Inriantoro, Nur dan Bambang Supomo. 1999. Metodologi penelitian bisnis. BPFE. Yogyakarta
- Jensen, Michael C. dan W.H. Meckling. (1976). Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Cost and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics* 3. hal. 305-360.
- Koyuimirsu, & Surya Raharja S.E., M. A.(2011) Dampak Manajemen Laba AkruaI dan Manajemen Laba Riil terhadap Kinerja Pasar. doctoral dissertation. Universitas Diponegoro, Semarang.
- Lin, H., Paananen, M. (2007). The Development of Value Relevance of IAS and IFRS over Time: The Case of Germany. Working Paper.
- Midiastuty, Pranata P., dan Mas'ud Machfoedz. 2003. Analisa Hubungan Mekanisme Good Corporate Governance dan Indikasi Manajemen Laba. Simposium Nasional Akuntansi VI, Surabaya, 16-17 Oktober, 2003, hal: 176-186.
- Moreira, J. A., & Pope, P. (2007). Piecewise Linear Accrual Models : do they really control for the asymmetric recognition of gains and losses?. Universidade De Porto, Faculdade de Economia de Porto.

- Pratiwi, Yudhitya Dian & Wahyu Meiranto. Pengaruh Penerapan Corporate Governance Terhadap Earnings Management Melalui Manipulasi Aktivitas Riil. Universitas Diponegoro, Semarang.
- Pope, Peter F. and Martin Walker. 1999. Ex-ante and Ex-post Accounting Conservatism, Asset Recognition and Asymmetric Earnings Timeliness. International Centre for Research in Accounting, Lancaster University, Lancaster.
- Rohaeni, Dian & Titik Aryati. Pengaruh Konvergensi IFRS Terhadap Income Smoothing Dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel Moderasi. Artikel SNA XV Sekretariat Editor JRAI. Jakarta
- Roychowdhury, S. (2003). *Management of Earnings through the Manipulation of Real Activities that Effect Cash Flow from Operations*. University of Rochester William E, Simon Graduate School of Business Administration.
- Santy, Prima , Tawakkal & Grace T. Pontoh. Pengaruh Adopsi IFRS Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Perbankan Di Bursa Efek Indonesia. Fakultas Ekonomi, Universitas Hasanuddin. Makassar.
- Sianipar, Glory Augusta E.M. & Marsono. 2013. Analisis Komparasi Kualitas Informasi Akuntansi Sebelum Dan Sesudah Pengadopsian Penuh IFRS Di Indonesia. Diponegoro Journal Of Accounting. Universitas Diponegoro, Semarang.
- Sulistiyawan, D., Januarsih, Y., & Alfiah, L. (2011). *Creative Accounting*. Jakarta: Salemba Empat.
- Ujiyantho dan Pramuka. 2007. Mekanisme Corporate Governance, Manajemen Laba dan Kinerja Keuangan (Studi Pada Perusahaan go publik Sektor Manufaktur). Jurnal Simposium Nasional Akuntansi X. Makasar.