

## **BAB V**

### **PENUTUP**

#### **5.1 Kesimpulan**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh kepemilikan institusional, reputasi auditor, ukuran perusahaan, jumlah komite audit, dan jumlah dewan komisaris terhadap manajemen laba di industri perbankan Indonesia. Periode pengamatan dalam penelitian ini adalah selama tiga tahun dari tahun 2007 sampai dengan tahun 2009. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari website BEI di [idx.co.id](http://idx.co.id) dan informasi dari ICMD (*Indonesian Capital Market Directory*). Sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan perbankan yang terdaftar di bursa efek Indonesia, dan diambil dengan metode *purposive sampling*.

Analisis dalam penelitian ini menggunakan regresi linear berganda dan melakukan uji normalitas terlebih dahulu dengan menggunakan *one sample* Kolmogorov-Smirnov menghasilkan data yang terdistribusi normal sebanyak 45 perusahaan. Koefisien determinasi menginterpretasikan bahwa variabel bebas yaitu kepemilikan institusional, reputasi auditor, ukuran perusahaan, jumlah komite audit, dan jumlah dewan komisaris mampu menjelaskan variabel terikatnya yaitu manajemen laba.

Hasil uji F dapat disimpulkan model persamaan regresi adalah fit, dimana paling tidak satu dari variabel-variabel bebas yang diuji berpengaruh

terhadap variabel terikatnya. Hasil uji t didapatkan bahwa variabel kepemilikan institusional, ukuran perusahaan, jumlah komite audit, dan jumlah dewan komisaris berpengaruh tidak signifikan terhadap manajemen laba. Sedangkan variabel reputasi auditor berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba.

## **5.2 Keterbatasan Penelitian**

Penelitian ini mempunyai keterbatasan-keterbatasan yang mempengaruhi hasil penelitian. Harapan bagi peneliti selanjutnya untuk mempertimbangkan keterbatasan dalam penelitian ini dan memberikan hasil yang lebih baik. Keterbatasan dalam penelitian ini antara lain:

1. Periode penelitian yang dilakukan terlalu pendek, hanya mencakup 3 tahun yaitu 2007-2009, serta peneliti mengalami kesulitan dalam pencarian data *annual report* perusahaan sampel.
2. Penelitian ini masih bersifat kuantitatif yang dimana datanya diperoleh dari sumber yang ada.
3. Penelitian ini menilai reputasi auditor berdasarkan apakah auditor tersebut berafiliasi dengan KAP Big 4 atau tidak di database terbaru. Peneliti tidak mempertimbangkan perubahan afiliasi selama tahun pengamatan.

## **5.3 Saran**

Berdasarkan pada hasil penelitian, analisis dan pembahasan, kesimpulan dan keterbatasan penelitian, maka dapat diajukan saran untuk penelitian selanjutnya, antara lain:

1. Peneliti selanjutnya diharapkan menggunakan periode penelitian lebih dari tiga tahun untuk lebih menggeneralisasi hasil penelitian serta untuk lebih mendapatkan banyak sampel dan data penelitian.
2. Peneliti selanjutnya diharapkan menggunakan wawancara dan atau observasi ke perusahaan sampel untuk lebih mendapatkan pemahaman data penelitian.
3. Peneliti selanjutnya diharapkan mempertimbangkan perubahan afiliasi auditor, perubahan struktur anggota komite audit dan dewan komisaris selama tahun amatan sehingga data yang disajikan benar-benar valid.

## DAFTAR PUSTAKA

- Arfan Ikhsan dan Muhammad Ishak, 2008. Akuntansi Keprilakuan. Jakarta : Salemba Empat.
- Agnes Utari Widyaningsih, 2001. “*Analisis Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Earning Management Pada Perusahaan Go Public Di Indonesia*”. Jurnal Akuntansi dan Keuangan, Vol.3, No.2, November 2001 : 89-101.
- Belkaoui, Ahmed Riahi. 2006. Teori Akuntansi. Jakarta : Salemba Empat
- Dedhy Sulistiawan, Yeni Januarsi, dan Liza Alvia, 2011. Creative Accounting Mengungkap Manajemen Laba Dan Skandal Akuntansi. Jakarta : Salemba Empat.
- Dechow, P.M., R.G. Sloan, and A.P. Sweeney .1996. “*Causes and Consequences of Earnings Manipulation: Analysis of Firms Subject to Enforcement Actions by The SEC*”. (Online) <http://www.ebscohost.com> diakses tanggal 15 Oktober 2011.
- Forum for Corporate Governance in Indonesia. 2001. Indonesia Company Law. (Online) <http://fcgi.or.id> , diakses tanggal 20 September 2011.
- Halima Shatila Palestin. 2009. “*Analisis Pengaruh Struktur Kepemilikan, Praktik Corporate Governance Dan Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Di PT. Bursa Efek Indonesia)*”. (Online) <http://eprints.undip.ac.id> , diakses 10 September 2011.
- Herni dan Yulius Kurnia Susanto. 2008. “*Pengaruh Struktur Kepemilikan Publik, Praktik Pengelolaan Perusahaan, Jenis Industri, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Dan Risiko Keuangan Terhadap Tindakan Perataan Laba (Studi Empiris Pada Industri Yang Listing Di Bursa Efek Jakarta)*”. Jurnal Ekonomi dan Bisnis Indonesia, Vol.23, No. 3, 302-314.
- Imam Ghazali. 2011. ApIDAFikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 19. Semarang : Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- 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, September: 333-350.
- Kohtari, S.P., A.J. Leone, and C.E. Wasley. 2005. *Performance matched discretionary accrual measures*. Journal of Accounting and Economics, 39 (1) , 163-167.

- Lilis Setiawati dan Ainun Na'im. 2001. "Bank Health Evaluation by Bank Indonesia and Earnings Management in Banking Industry". Gadjah Mada International Journal of Business, Vol. 3, No. 2, May: 159-176.
- Marihot Nasution dan Doddy Setiawan, 2007. "Pengaruh Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba Di Industri Perbankan Indonesia". Artikel Yang Dipresentasikan Pada Simposium Nasional Akuntansi 10 Makassar 26-28 Juli 2007.
- Muh. Arief Ujiyanto dan Bambang Agus Pramuka, 2007. "Mekanisme Corporate Governance, Manajemen Laba Dan Kinerja Keuangan". Artikel Yang Dipresentasikan Pada Simposium Nasional Akuntansi 10 Makassar 26-28 Juli 2007.
- Nefatti, Amira, Imene ben Fredj, dan Christophe Schalck. 2011. "Earnings Management and Banking Performance: A Stochastic-Frontier Analysis on U.S. Bank Mergers" . (Online) <http://www.ssrn.com> diakses tanggal 1 Oktober 2011.
- Nendy Pramita Shinta. 2011. Eksplorasi Struktur Kepemilikan Saham Publik Di Indonesia Tahun 2004-2008.
- Nur Indriantoro dan Bambang Supomo. 2002. Metodologi Penelitian Bisnis Untuk Akuntansi Dan Manajemen. Yogyakarta : BPFE.
- Scout, William R. 2009. Financial Accounting Theory. Toronto: Pearson Prentice Hall.
- Sylvia Veronica N.P. Siregar dan Siddharta Utama. 2005. "Pengaruh Struktur Kepemilikan, Ukuran Perusahaan, dan Praktek Corporate Governance Terhadap Pengelolaan Laba (Earnings Management)". Artikel Yang Dipresentasikan Pada Simposium Nasional Akuntansi VIII, IAI.
- Watts, Ross L., and J L Zimmerman. 1986. "Positive Accounting Theory". (Online) <http://www.ssrn.com> diakses tanggal 15 Oktober 2011.
- Wilopo. 2004. "The Analysis Of Relationship Of Independent Board Of Directors, Audit Committee, Corporate Performance, And Discretionary Accruals". Ventura, Vol. 7, No.1, April: 73-83.
- Yu, Frank. 2007. "Analyst Coverage And Earnings Management". (Online) <http://www.ssrn.com> diakses tanggal 15 Oktober 2011.