

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk menguji pengaruh yang ditimbulkan oleh likuiditas, *Investment opportunity set* (IOS), pertumbuhan laba, *leverage*, dan ukuran perusahaan terhadap kualitas laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama tahun 2012-2016. 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 250, akan tetapi ketika dilakukan uji hipotesis terdapat 119 data yang dihapus karena terdeteksi oleh *outlier*. Analisis data dalam penelitian ini menggunakan uji regresi linier berganda dengan program SPSS Version 23 for windows.

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

1. Variabel likuiditas tidak berpengaruh terhadap kualitas laba pada perusahaan manufaktur.
2. Variabel *investment opportunity set* (IOS) tidak berpengaruh terhadap kualitas laba pada perusahaan manufaktur.

3. Variabel pertumbuhan laba tidak berpengaruh terhadap kualitas laba pada perusahaan manufaktur.
4. Variabel *leverage* berpengaruh terhadap kualitas laba pada perusahaan manufaktur.
5. Variabel ukuran perusahaan (*size*) berpengaruh terhadap kualitas laba pada perusahaan manufaktur.

5.2 Keterbatasan

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

1. Peneliti mengalami kesulitan dalam mengumpulkan data tanggal publikasi laporan keuangan tahun penelitian 2010-2016.
2. Peneliti mengalami kesulitan dalam mencari harga saham harian tahun 2010-2016
3. Adanya kriteria perusahaan mengalami kerugian secara berturut-turut

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 representative dan hasil penelitiannya dapat digeneralisasi semua jenis industri.
4. Penelitian selanjutnya dapat menggunakan proksi lain dalam menghitung kualitas laba misalnya persistensi laba sehingga diharapkan hasil penelitian menjadi lebih baik.

DAFTAR RUJUKAN

- Andriani, Lolli.2014. Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Struktur Modal terhadap Earnings Response Coefficient (Studi pada perusahaan Sektor Manufaktur yang terdaftar di BEI). *Jurnal Ekonomi*. 1(2). 2-6.
- Bambang, B., Kencana Dewi., dan Mukhtaruddin.2017. Investment opportunity set to earnings quality and firm's value: corporate governance mechanism as moderating variabel. *Corporate Ownership & Control*, 14(4), 2.
- Boediono, Gideon SB. 2011. Kualitas Laba : Studi Pengaruh Mekanisme Corporate Governance dan Dampak Manajemen Laba dengan Menggunakan Analisis Jalur. *Jurnal dan Prosiding SNA*. 8(1). 3.
- Cheng, Megawati dan Yulius Jogi Christiawan. 2011. Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility terhadap Abnormal Return. *Jurnal Akuntansi*. 4(2). 4-6.
- DSAK IAI.2014. *Standar Akuntansi Keuangan*. Efektif per 1 Januari 2015. Jakarta: Ikatan Akuntansi Indonesia.
- Dechows, P., W, G., dan C., S. 2012. Understanding Earnings Quality: A Review of the Proxies Their Determinants and Their Consequences. *Journal of Accounting and Economics*, 50(2), 344-401.
- Devi,V. S., dan Mulyo, H. 2013. Pengaruh profitabilitas, pertumbuhan aset, ukuran perusahaan, struktur aktiva dan likuiditas terhadap struktur modal pada perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *Diponegoro Journal Of Management*. 3(2), 1.
- Dhian, E. I. 2012. Pengaruh Struktur Modal, Pertumbuhan Laba, Ukuran Perusahaan dan Likuiditas Terhadap Kualitas Laba. *Accounting Analysis Journal*, 1(2), 1-6.
- Halimatus, S.2016. Pengaruh Leverage, Likuiditas, Size, Pertumbuhan Laba dan IOS Terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Ilmu & Riset Akuntansi*, 4(5), 1-21.
- Iin, M. E. R., dan Subowo, S. 2015. Pengaruh Struktur Modal, Ukuran Perusahaan, Asimetri Informasi, dan Profitabilitas Terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Dinamika Akuntasi*, 7(2), 109-118.
- Imam,G. 2013. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IMS SPSS 21 Up Date PLS Regresi*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Jansen, M. C., dan Meckling, W. H. 1976. Theory of the firm: Managerial behavior, agency cost and ownership structure. *Journal of financial economics*, 3(4), 305-360

- Jogiyanto, H. M. 2014. *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Yogyakarta. BPFE.
- Kadek, P. D., dan Ida, B. P. A. 2014. Pengaruh Struktur Modal, Likuiditas, Pertumbuhan Laba, dan Ukuran Perusahaan pada Kualitas Laba. *E-Jurnal Akuntansi*, 7(1), 64-78.
- Kasmir. 2013. *Analisis Laporan Keuangan*, Jakarta: PT Rajagrafindo Persada.
- Kazemi, H., Hemmati, H., dan 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, 5(4), 22-38.
- J.,Michael., Gombola.2016. The effect of leverage and liquidity on earnings and capital managamen: Evidence from U.S. commercial banks. *International Review of Economics and Finance*, 43(2), 35-58.
- Putu, M., dan Putu, W.,2016. Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Kualitas Laba Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2013. *Jurnal Riset Akuntansi Jurnal*. 6(1), 94-108.
- Rizki, N. 2012. Kajian Kualitas Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI. *Accounting Analysis Journal*. 1(2). 1-6.
- Scott, W. R. 2009. *Financial Accounting Theory*. Canada: Prentice Hall Inc. Ontario
- Shanie, S. K., dan Linda, A. 2014. Pengaruh Struktur Modal, Ukuran Perusahaan, Likuiditas dan Return On Asset Terhadap Kualitas Laba. *Accounting Analysis Journal*. 3(1). 26-33.
- Soebyakto, B. B., Dewi, K.,Mukhtaruddin, Arsela, S. (2017). Investment Opportunity Set To Earningquality And Firm's Value: Corporate Governance Mechanism As Moderating Variable. *Corporate Ownership & Control*, 14(4-2),435-448.
- Subramanyam, K. R., dan John, J. W. 2012 *Analisis Laporan Keuangan*. Edisi 10. Jakarta: Salemba Empat.
- Djamaludin, S., dan Rachmawati. 2012. Analisis perbedaan antara laba akuntansi dan laba fiscal terhadap persistensi laba, akrual dan aliran kas pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*. 11(1), 15-35.
- Hanafi, M. M. 2014. *Analisis Laporan Keuangan*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.

- Harahap, S. S. 2010. *Teori Akuntansi*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Hasanzadel, M., Darabil, R., dan Mahfoozi, G. 2013. Factor Affecting The Earnings Response Coefficient: An Empirical Study For Iran. *Journal of Accounting and Economics*. 2(3),109-121.
- Irma. 2012. Pengaruh Struktur Modal, Pertumbuhan Laba, Ukuran Perusahaan Dan Likuiditas Terhadap Kualitas Laba. *Accounting Analysis Journal*. 1(2). 1-6.
- Paulina, W. 2014. Pengaruh ukuran perusahaan, struktur modal, likuiditas, dan investment opportunity set terhadap kualitas laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI. *MODUS*. 26(1), 0852-1875.
- Puteri, P., A. 2012. Analisis Pengaruh Investment Opportunity dan Mekanisme Corporate Governance Terhadap Kualitas Laba Dan Nilai Perusahaan. *Journal Riset Akuntansi*. 2(5), 11-12.
- Riska, A., Endang, S. 2016. Pengaruh Likuiditas, Kepemilikan Institusional, dan Ukuran Perusahaan terhadap kualitas laba. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi (JIMEKA)*. 1(2), 277-294.
- Scott, W.R. 2009. *Financial Accounting Theory*. Edisi Kelima, Canada: Prentice-H.
- Shanie, S., Kusmuriyanto., Linda, A. 2014. Pengaruh Struktur Modal, ukuran perusahaan, dan return on asset terhadap kualitas laba. *Accpunting Analysis Journal*. 3(1), 20-31.
- Siswardika, S. 2012. Analisis Yang Mempengaruhi Kualitas Laba. *Jurnal Riset Akuntansi*. 7(2). 6-8
- Wah, L.K. 2012. Investment Opportunity and Audit Quality. <http://papers.ssrn.com>