

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 KESIMPULAN

Kesimpulan dari penelitian mengenai pengaruh Kepemilikan Manajerial dan *Leverage* terhadap Manajemen Laba dengan *Corporate Governance* sebagai Variabel Moderasi pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI. Berdasarkan hasil yang didapatkan dari pengolahan data dengan menggunakan bantuan *Software* SPSS versi 24 sebagai berikut:

1. Kepemilikan Manajerial berpengaruh secara signifikan terhadap Manajemen Laba pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI tahun 2017-2019. Hal ini ditunjukkan dengan nilai signifikansi sebesar $0.038 < 0.05$ berarti terdapat pengaruh signifikan serta nilai koefisien regresi sebesar 0.909 $F_{hitung} > F_{tabel}$ ($4.679 > 2.668$) dan $t_{hitung} < t_{tabel}$ ($2.163 < 2.03951$). Jadi dapat disimpulkan bahwa **H1 di terima**.
2. *Leverage* berpengaruh secara signifikan terhadap Manajemen Laba pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI tahun 2017-2019. Hal ini ditunjukkan dengan nilai signifikansi sebesar $0.001 < 0.05$ berarti terdapat pengaruh signifikan serta nilai koefisien regresi sebesar 0.851 , $F_{hitung} > F_{tabel}$ ($13.123 > 2.668$) dan $t_{hitung} > t_{tabel}$ ($3.623 > 2.03951$). Jadi dapat disimpulkan bahwa **H2 di terima**.
3. Dewan Komisaris Independen mampu memperkuat pengaruh Kepemilikan

Manajerial terhadap Manajemen Laba pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI tahun 2017-2019. Hal ini ditunjukkan dengan nilai signifikansi $0.001 < 0.05$ berarti terdapat pengaruh signifikan serta nilai koefisien regresi sebesar -3.539 , $F_{hitung} > F_{tabel}$ ($10.777 > 2.668$) dan $t_{hitung} > t_{tabel}$ ($-3.539 > -2.03951$). Jadi dapat disimpulkan bahwa **H3 di terima.**

4. Kualitas Auditor mampu memperkuat pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Manajemen Laba pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI tahun 2017-2019. Hal ini ditunjukkan dengan nilai signifikansi $0.027 < 0.05$ berarti terdapat pengaruh signifikan serta nilai koefisien regresi sebesar 1.922 , $F_{hitung} > F_{tabel}$ ($3.487 > 2.668$) dan $t_{hitung} > t_{tabel}$ ($-2.207 > -2.03951$). Jadi dapat disimpulkan bahwa **H4 di terima.**
5. Dewan Komisaris Independen mampu memperkuat pengaruh *Leverage* terhadap Manajemen Laba pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI tahun 2017-2019. Hal ini ditunjukkan dengan nilai signifikansi $0.03 < 0.05$ berarti terdapat pengaruh positif signifikan serta nilai koefisien regresi sebesar -1.672 , $F_{hitung} > F_{tabel}$ ($9.848 > 2.668$) dan $t_{hitung} > t_{tabel}$ ($-2.212 > -2.03951$). Jadi dapat disimpulkan bahwa **H5 di terima.**
6. Kualitas Auditor tidak mampu memperkuat pengaruh *Leverage* terhadap Manajemen Laba pada perusahaan perbankan yang terdaftar

di BEI tahun 2017-2019. Hal ini ditunjukkan dengan nilai signifikansi $0.196 > 0.05$ berarti tidak pengaruh signifikan serta nilai koefisien regresi sebesar 0.861, $F_{hitung} > F_{tabel}$ ($5.045 > 2.668$) dan $t_{hitung} > t_{tabel}$ ($1.320 > 2.03951$). Jadi dapat disimpulkan bahwa H_0 **di tolak**.

5.2 SARAN

Saran yang dapat diberikan dari hasil penelitian adalah sebagai berikut:

1. Menambah periode pengamatan agar pengaruh Kepemilikan manajerial dan *leverage* terhadap manajemen laba, serta menambah indeks atau proksi lain yang terdiri dalam *corporate governance* dapat lebih dirasakan dalam mendeteksi manajemen laba.
2. Menambahkan sampel melakukan penelitian pada jenis perusahaan yang lebih besar lagi dan bukan hanya terdiri dari perusahaan perbankan dimana tidak dapat menggambarkan seluruh jenis perusahaan yang ada di Indonesia tentang praktik manajemen laba suatu perusahaan.
3. Menambah variabel independen (bebas) lainnya yang dapat mempengaruhi manajemen laba seperti asimetri informasi dalam penelitian mengenai manajemen laba sudah banyak dibahas, tinggal mengkaitkan dengan variabel moderasi.
4. Sebaiknya *Corporate Governance* menggunakan nilai yang sudah di akumulatif sudah menyeluruh, sehingga mengetahui skor *Corporate Governance* secara keseluruhan dalam penelitian seperti, indeks yang

diterbitkan oleh *Indonesian Institute of Corporate Governance* (IICG) yaitu *Corporate Governance Perception Indeks* (CGPI) yang diterbitkan dalam media massa.

5. Sebelum melakukan penelitian, Peneliti selanjutnya disarankan untuk memastikan data lengkap yang akan digunakan dalam penelitian sehingga tidak terjadi kendala pada saat penelitian.



Daftar Pustaka

- Agoes, Sukrisno dan Trisnawati, Estralita. (2009). Akuntansi Perpajakan, Edisi 2. Jakarta: Salemba Empat.
- Agusti, Restu dan Pramesti, Tyas. (2013). "Pengaruh Asimetri Informasi, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba". Universitas Riau.
- Almilia, Luciana, Spica dan Lailul L. Sifa. (2006). "Reaksi Pasar Publikasi Corporate Governance Perception Index pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta". *Simposium. Nasional Akuntansi*. Padang. 23-26 Agustus.
- Alzoubi, Ebraheem, Saleem, Salem.(2016). "*Ownership Structure and Earnings Management: Evidence from Jordan*". *International Journal of Accounting and Information Management* (2016).
- Anwar, Hassan dan S. Buvanendra.(2019). "*Earnings Management and Ownership Structure: Evidence from Sri Lanka*".*Colombo Business Journal* 10, no. 1 (2019).
- Asim, Aysha dan Aisha Ismail.(2019). "*Impact of Leverage on Earning Management: Empirical Evidence from the Manufacturing Sector of Pakistan*". *Journal of Finance and Accounting Research* (2019).
- Ayu, Dwi, Hasty dan Vinola, Herawaty. (2017). "Pengaruh Struktur Kepemilikan, Leverage, Profitabilitas dan Kebijakan Dividen Terhadap Manajemen Laba dengan Kualitas Audit sebagai Variabel Moderasi" *Jurnal Media Riset Akuntansi, Auditing & Informasi* ISSN 2442 - 9708 (Online).Vol. 17 No.1 April 2017 : 1-16.
- Bailusy, Muhsin N. dkk.(2019). "Pengaruh Leverage Terhadap Manajemen Laba dengan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi (Pada Sektor Industri Dasar dan Kimia Yang Terdaftar di BEI Periode 2013-2017)". *Jurnal Manajemen Sinergi*. Vol. 6. hal. 1-15.

- Baridwan, Zaki. (2004). *Intermediate Accounting*. Yogyakarta: BPFE.
- Becker, Defond, Jiambalvo, dan Subramanyam. (1998). "The Effect of Audit Quality On Earnings Management". *Contemporary Accounting Research*. P:1-24.
- Belkaoui, A. Riahi. (2004). *Accounting Theory*. Jakarta: Salemba Empat.
- _____. (2006). *Teori Akuntansi*. Jakarta: Salemba Empat.
- Boediono, Gideon. (2005). Kualitas laba: Studi pengaruh mekanisme corporate governance dan dampak manajemen laba dengan menggunakan analisis jalur. Simposium Nasional Akuntansi VIII.
- Chariri, A dan Ghozali, I. (2007). *Teori Akuntansi*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Dechow, P.M., R.G. Sloan, dan A.P. Sweeney. (1995). "Detecting Earning Management". *The Accounting Review*. Vol. 70 No. 2. P:193-225.
- Faisal. (2004). "Analisis Agensi Cost, Struktur Kepemilikan, dan Mekanisme Corporate Governance". *Simposium Nasional Akuntansi VII*. Denpasar.
- Fidyati, Nisa. (2004). *Pengaruh Mekanisme Corporate Governance Terhadap Earning Management Pada Perusahaan Seasoned Equity Offering (SEO)*, Jurnal Ekonomi & Akuntansi Vol 2, No. 1, Juni 2004.
- Ghozali, Imam. (2011). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gumanti, dan Singgih. (2006). "Earning Management antar Industri dan Faktor-faktor Pembatasnya pada Perusahaan Publik di Bursa Efek Indonesia". *Jurnal Akuntansi dan Bisnis*, Vol. 6 No. 2. Hal 181-192.
- Guna, Welvin I. dan Arleen, Herawaty. 2010. Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance, Independensi Auditor, Kualitas Audit dan Faktor Lainnya Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi* Vol.12, No.1: 53-68.

- Gunawan dan Elona. (2016). “Pengaruh Dewan Komisaris, Kepemilikan Manajerial dan Komite Audit terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Bumn di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2011-2015” *Jurnal Ekonomi, Manajemen dan Perbankan, Vol. 2 No 55-62*
- Hastuti, D. Theresia. (2005). “Hubungan Antara Good Corporate Governance dan Struktur Kepemilikan Dengan Kinerja Perusahaan”. *Simposium. Nasional Akuntansi VIII. Solo.*
- Herawaty dan Baridwan. (2007). “Manajemen Laba dan Perusahaan yang Melanggar Hutang”. *Simposium. Nasional Akuntansi X.*
- Herawaty, Vinola. (2008). “Peran Praktek Corporate Governance Sebagai Moderating Variabel dari Pengaruh Earning Management Terhadap Nilai Perusahaan”. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan, Vol. 10 No. 2. Hal: 97-108.*
- Husein Umar. (2011). *Metode Penelitian untuk Skripsi dan Tesis Bisnis*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada. Husaini, dan Purnomo (2006). *Pengantar Statistika*. Jakarta: Bumi Aksara. Husnan, Suad. (2001). *Dasar-dasar Teori Portofolio dan Analisis Sekuritas*. Edisi Ketiga. Yogyakarta: UUP AMP YKPN.
- Indriani, Yohana. (2011). *Pengaruh Kualitas Auditor, Corporate Governance, Leverage, dan Kinerja Keuangan Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di PT BEI*. Skripsi SI. Fakultas Ekonomi. Universitas Diponegoro.
- Jensen, M. and W. Meckling. (1976). “*The Theory of The Firm: Managerial Behaviour, Agency Cost, and Ownership Structure*”. *Journal of Financial Economics*. Vol. 3. No. 4:305-360.
- Klein, A. (2002). “Audit Committee, Board of Director Characteristics, and Earnings Management”. *Journal of Accounting and Economics*. Vol. 33. P:375–400.

- KNKG (Komite Nasional Kebijakan Governance). (2006). Pedoman Umum Good Corporate Governance Indonesia. *Artikel*. Diakses tanggal 5 November 2016, dari www.governance-indonesia.com.
- KNKG (Komite Nasional Kebijakan Governance). (2006). Pedoman Umum Good Corporate Governance Indonesia. *Artikel*. Diakses tanggal 5 November 2016, dari www.governance-indonesia.com.
- Klein, A. (2002). "Audit Committee, Board of Director Characteristics, and Earnings Management". *Journal of Accounting and Economics*. Vol. 33. P:375–400.
- Kieso E. Donald, Weygandt J Jerry, dan Warfield. D.Terry. (2002). *Intermediate Accounting*. Edisi Kesepuluh. Jilid 1. Jakarta: Erlangga.
- Lestari, Eka, and Murtanto Murtanto.(2018). "Pengaruh Efektivitas Dewan Komisaris Dan Komite Audit, Struktur Kepemilikan, Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba". *Media Riset Akuntansi, Auditing & Informasi* 17, no. 2 (2018)
- Man, C dan Wong, B. (2013). "Corporate Governance And Earnings Management: A Survey". *Journal of Applied Business Research*. Vol. 29 No. 2 P:391-418.
- Mardiyah, Aida. (2002). "Pengaruh Informasi Asimetri dan Disclosure terhadap Cost of Capital", *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*, Vol.5 No.2. Hal 229-256.
- Midiastuti, Pranata P dan M. Machfoedz (2006). *Analisis Hubungan Mekanisme Corporate Governance dan Indikasi Manajemen Laba*. Oktober. Simposium Nasional Akuntansi (SNA) VI, Surabaya.
- Moghaddam, A. dan Abbaspour, N.(2017). *The Effect of Leverage and Liquidity Ratios on Earnings Management and Capital of Banks Listed on the Tehran Stock Exchange*. *International Review of Management and Marketing*, Vol. 7(4), Hal. 99-107.

- Naftalia, Chivan, Veliandina. (2013). “Pengaruh Leverage Terhadap Manajemen Laba Dengan Corporate Governance Sebagai Variabel Pemoderasi”. *Skripsi*. Universitas Diponegoro. Dipublikasikan.
- Nasution, M dan Setiawan. (2007). “Pengaruh Corporate Governance terhadap Manajemen Laba di Industri Perbankan Indonesia”. *Simposium*. Nasional Akuntansi X. Makassar.
- Natsir, Mohammad dan I Dewa, Nyoman, Badera. (2020).Pengaruh Komite Audit dan Kualitas Auditor Terhadap Manajemen Laba dengan Kepemilikan Keluarga Sebagai Variabel Pemoderasi. *E-Jurnal Akuntansi* Vol. 30 No. 1 Hal. 114-129.
- Nurgiyantoro, B. (2004). *Statistik Terapan Untuk Penelitian Ilmu Sosial*. Yogyakarta: Gadjah Mada University Press.
- Perdana, Riko. (2012). “Pengaruh Firm Size, Leverage, Good Corporate Governance, dan Profitabilitas Terhadap Earning Management”. *Skripsi*. Universitas Diponegoro. Dipublikasikan.
- Priantinah, Denies. (2009). “Manajemen Laba Ditinjau Dari Sudut Pandang Oportunistik dan Efisien Dalam Positive Accounting Theory”. *Jurnal Pendidikan Akuntansi*. Universitas Negeri Yogyakarta. Vol. VII No.1. Hal 99-109.
- Rahmawati, Suparno.Y, dan Qomariyah.N. (2006). “Pengaruh Asimetri Informasi Terhadap Praktik Manajemen Laba pada Perusahaan Perbankan Publik yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta”. *Simposium*. Nasional Akuntansi IX Padang.\
- Riyanto. (1995). *Dasar-dasar Pembelanjaan Perusahaan*. Edisi keempat. Yogyakarta: Yayasan Penerbit Gajah Mada.
- Richardson, Vernon J. (1998). “Information Asymmetry an Earnings Management: Some Evidence”. Working Paper.

- Scott, R. William. (2006). *Financial Accounting Theory 4th Edition*. New Jersey: Prentice-Hall.
- Selviani. (2017). “Pengaruh Profitabilitas, Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba, (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2016)”. *Skripsi*. Universitas Sanata Dharma Yogyakarta. Dipublikasikan.
- Setiyarini dan Sudiby (2013), “Mekanisme Corporate Governance, Manajemen Laba Dan Kinerja Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di BEI)”, Universitas Brawijaya.
- Subhan. (2011). “Pengaruh Good Corporate Governance dan Leverage Keuangan Terhadap Manajemen Laba Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI)”. *Skripsi*. Universitas Madura. Dipublikasikan.
- Sudiyanto, Yayan. (2016). “Pengaruh kepemilikan institusional, Kepemilikan manajerial dan *leverage* Terhadap manajemen laba dan konsekuensinya Terhadap nilai perusahaan (studi pada perusahaan yang melakukan *right issue* di bursa Efek indonesia periode 2009-2013)” skripsi universitas Bengkulu, Dipublikasikan.
- Sugiyono. (2007). *Statistik untuk Penelitian*. Bandung: Alfabeta.
- Sulistiyanto, S. (2008). *Manajemen Laba Teori dan Model Empiris*. Jakarta: Grasindo.
- Trinanda dan Mukodim D. (2010). *effect of application of corporate governance on the financial performance of banking sector companies*. <http://www.gunadarma.ac.id/>.
- Utami, Wiwik. 2005). “Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Biaya Modal Ekuitas (Studi Pada Perusahaan Publik Sektor Manufaktur)”. Thesis S2. Universitas Mercu Buana.

- Utari, Ni dan Maria, Sari.(2015). Pengaruh Mekanisme *Good Corporate Governance* dan Independensi Auditor terhadap Manajemen Laba (2015).
- Ujiyantho, M Arief dan Pramuka, B, Agus. (2007). “Mekanisme Corporate Governance, Manajemen Laba dan Kinerja Perusahaan”. *Simposium Nasional Akuntansi X Makasar*.
- Van Horne, dan James C. (1997). *Prinsip-prinsip Manajemen Keuangan*, Jakarta: Salemba Empat.
- Van Horne, James C dan Wachowicz. (2007). “Prinsip-prinsip Manajemen Keuangan”. Buku Dua. Edisi Keduabelas. Jakarta: Salemba Empat.
- Veronica, Aries (2015). “*The Influence of Leverage and Its Size on The Earnings Management*”. *Journal of Finance and Accounting*. University Tamansiswa Palembang. Vol.6. No.8.
- Vinola dan Ayu (2017). “pengaruh struktur kepemilikan, *leverage*, profitabilitas dan kebijakan dividen terhadap manajemen laba dengan Kualitas audit sebagai variabel moderasi”. *Jurnal Media Riset Akuntansi, Auditing & Informasi* Vol. 17 No.1: 1-16.
- Yudiasuti, Luh, Nopia,dkk.(2018). Good Corporate Governance Memoderasi Pengaruh Leverage Terhadap Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana* Vol.23 No.1.
- Van Horne, dan James C. (1997). *Prinsip-prinsip Manajemen Keuangan*, Jakarta: Salemba Empat.
- Veronica, dan Utama. (2005). “Pengaruh Struktur Kepemilikan, Ukuran Perusahaan, dan Praktek Corporate Governance terhadap Pengelolaan Laba (Earning Management)”. *Simposium Nasional Akuntansi VIII*. Solo.
- Warfield, Terry D., J.J. Wild, dan K.L. Wild. (1995). *Managerial Ownership, Accounting Choices, and Informativeness of Earnings*. *Journal of Accounting and Economics* 20, hal. 61-91.

Wedari. (2004). “Analisis Pengaruh Proporsi Dewan Komisaris dan Keberadaan Komite Audit terhadap Aktivitas Manajemen Laba”. *Simposium. Nasional Akuntansi VII*. Denpasar.

Wardani, Dini, Tri (2011). *Pengaruh Asimetri Informasi, Struktur Kepemilikan Manajerial, dan Leverage Terhadap Praktik Manajemen Laba dalam Industri Perbankan di Indonesia*. Jurnal PESAT (Psikologi, Ekonomi, Sastra, Arsitektur & Sipil) Vol. 4 Oktober 2011

Widyaningdyah, A (2001). “Analisis Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Earnings Management Pada Perusahaan Go Public di Indonesia”. Jurnal Akuntansi & Keuangan. Vol. 3 No. 2.

www.idx.co.id

www.sahamok.com

www.finance.yahoo.com

