

BAB V

KESIMPULAN, KETERBATASAN, DAN REKOMENDASI

5.1 Kesimpulan

Analisis faktor-faktor tata kelola dan karakteristik perusahaan yang mempengaruhi praktik perataan laba dilakukan dalam penelitian ini. Variabel independen yang dipilih untuk digunakan dalam penelitian ini adalah kepemilikan manajerial, kepemilikan pemerintah, konsentrasi kepemilikan, ukuran direksi, komisaris independen, rapat direksi dan penerbitan saham, ROA, *leverage* dan ukuran perusahaan.

Bab sebelumnya menguraikan hasil pengujian terhadap variabel independen yang dipilih menunjukkan bahwa variabel yang mempunyai pengaruh terhadap tindakan manipulasi laba yang dilaporkan oleh pihak manajemen perusahaan adalah variabel konsentrasi kepemilikan dan *leverage* yang mempunyai nilai signifikan positif dan ukuran perusahaan yang memiliki hasil signifikan negatif. Sedangkan variabel kepemilikan manajerial, kepemilikan pemerintah, ukuran direksi, komisaris independen, rapat direksi, penerbitan saham dan ROA tidak mempunyai pengaruh dalam keputusan manajemen dalam melakukan tindakan perataan laba.

5.2 Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini tentu masih memiliki banyak ruang yang dapat ditingkatkan untuk dimasa yang akan datang. Adapun beberapa keterbatasan yang dapat penulis sampaikan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

- a. Penelitian ini hanya fokus pada sebagian variabel independen dari tata kelola dan karakteristik perusahaan, masih banyak variabel diluar dari itu yang dapat mempengaruhi variabel dependen yaitu perataan laba.
- b. Jangka waktu penelitian yang diambil tergolong pendek yaitu hanya 5 tahun, dari 2011 hingga 2017.
- c. Teori pendukung yang berasal dari jurnal-jurnal dan buku yang digunakan dalam penelitian ini masih belum cukup luas untuk mendukung pemahaman lebih jauh mengenai variabel independen dan dependen.

5.3 Rekomendasi Penelitian

Terdapat beberapa rekomendasi yang sekiranya dapat disampaikan setelah penelitian ini selesai dilakukan:

- a. Penelitian selanjutnya dapat memperbanyak sampel penelitian yang digunakan, dapat dengan cara menambah tahun pengamatan ataupun melakukan perbandingan antara dua negara sehingga bisa memberikan gambaran yang lebih tepat sesuai dengan observasi datanya.
- b. Penelitian selanjutnya dapat mempertimbangkan untuk menggunakan variabel pengukuran yang belum digunakan dalam referensi pendukung mengenai variabel yang berpengaruh pada praktik perataan laba seperti variabel *net profit margin*, reputasi auditor, kepemilikan institusional, pertumbuhan perusahaan, *earning variability*, *stock insurance* dan *debt to equity ratio*.