

BAB V

KESIMPULAN, KETERBATASAN, DAN REKOMENDASI

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *board characteristics* dan tata kelola perusahaan terhadap . Berdasarkan hasil penelitian pada bab-bab sebelumnya menunjukkan bahwa:

- a. *Independent board of director* berpengaruh signifikan terhadap *earning management*. Dari hasil penelitian Klein (2002) menemukan bahwa *independent board of director* dari pihak independen dapat lebih efektif dalam melakukan pengawasan. Hasil penelitian ini konsisten dengan penelitian yang dilakukan oleh Cornett *et al.* (2008) dimana kinerja operasi dan stock return bertambah baik dengan semakin meningkatnya komisaris independen.
- b. *CEO Duality* berpengaruh signifikan terhadap *earning management*. Hasil penelitian ini konsisten dengan penelitian yang dilakukan oleh Hasyim dan Devi (2008) berpendapat bahwa pemisahan antara posisi CEO dan Ketua dewan kemungkinan besar akan memberikan pemeriksaan dan keseimbangan yang penting atas kinerja manajemen.
- c. *Board size* tidak berpengaruh signifikan terhadap *earning management*. Hasil penelitian ini konsisten dengan penelitian yang dilakukan oleh Yermack (1996) menunjukkan bahwa semakin banyak dewan ukuran tinggi, maka akan menjadi tidak efisien.

d. *Managerial ownership* berpengaruh signifikan terhadap *earning management*. Hasil penelitian ini konsisten dengan penelitian yang dilakukan oleh Siallagan & Machfoedz (2006) menemukan bukti bahwa *managerial ownership* mempengaruhi kualitas laba, semakin besar *managerial ownership* maka discretionary accrual semakin rendah.

e. *Institutional ownership* tidak berpengaruh signifikan terhadap *earning management*. Independensi dewan direksi berpengaruh signifikan terhadap keterlambatan laporan audit (ARL). Hasil penelitian ini konsisten dengan penelitian yang dilakukan oleh Ezat dan El- Masry (2008) bahwa proporsi direktur independen yang lebih banyak mendorong perusahaan untuk mengungkapkan laporan keuangannya lebih cepat.

f. *Board composition* berpengaruh signifikan terhadap *earning management*. JKSE / Price Waterhouse sebagai direktur yang independen dari manajemen, bebas dari setiap bisnis atau hubungan lainnya yang bisa melaksanakan penilaian independen dengan bagus.

g. *Audit committes* tidak berpengaruh signifikan terhadap *earning management*. Klein (2002) juga menemukan bahwa keberadaan *audit committee* akan mengurangi terjadinya praktik *earning management*. Klein (2002) menyatakan bahwa perusahaan yang memiliki *audit committee* akan menghambat perilaku *earnings management* oleh pihak management.

5.2 Keterbatasan

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan sebagai berikut:

- a. Sampel penelitian hanya terbatas dan sebagian pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Malaysia.
- b. Variabel independen dalam penelitian ini hanya menjelaskan pengaruh terhadap variabel dependen sebesar 10% untuk perusahaan di BEM, yaitu masih ada 90% yang dipengaruhi oleh faktor lain.

5.3 Rekomendasi

Rekomendasi-rekomendasi yang dapat dijadikan sebagai pertimbangan untuk penelitian selanjutnya adalah sebagai berikut:

- a. Penggunaan variabel-variabel lain yang kemungkinan bisa menjadi faktor-faktor lain yang berpengaruh pada *earning management* seperti reputasi auditor, *multiple directorships*, *board of commissioner*, kualitas auditor eksternal, dan konsentrasi kepemilikan.
- b. Menggunakan metode lain dalam perhitungan manajemen laba.