

BAB V

KESIMPULAN, KETERBATASAN, DAN REKOMENDASI

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dampak pengaruh karakteristik perusahaan, dewan dan struktur kepemilikan terhadap manajemen laba. Berdasarkan hasil pengujian yang telah dibahas pada Bab IV, maka hasil penelitian ini dapat disimpulkan sebagai berikut:

1. Skala perusahaan mempunyai hubungan signifikan negatif terhadap manajemen laba. Hasil penelitian ini konsisten dengan penelitian Johari *et al.* (2008) dan Hashim dan Devi (2008), Gulzar dan Wang (2011). Hasil penelitian ini tidak konsisten dengan penelitian Teshima dan Shuto (2008), Roodposhti dan Chashmi (2011), Lin dan Taichung (2011), Alves (2012), Abed *et al.* (2012), Sun dan Liu (2013), Rauf *et al.* (2012) dan Sun dan Liu (2013).
2. Arus kas operasional mempunyai hubungan signifikan positif terhadap manajemen laba. Penelitian ini konsisten dengan penelitian Ali *et al.* (2008), Bergstresser dan Philippon (2004), Defond dan Hung (2001), Johari *et al.* (2008) dan Gulzar (2011). Hasil penelitian ini tidak konsisten dengan penelitian Rauf *et al.* (2012), Alves (2012), Chen *et al.* (2008), Buniamin *et al.* (2012), Burgstahler dan Dichev (1997), Moradi *et al.* (2012) dan Gerayli *et al.* (2011).
3. Jumlah dewan komisaris memiliki pengaruh signifikan positif terhadap manajemen laba. Hasil penelitian ini konsisten dengan penelitian yang dilakukan oleh Jao dan Pagalung (2011), Nahandi *et al.* (2011), Liu (2012), Hashim dan Devi (2008), Nasution dan Setyawan (2007), Yermack (1996),

Beasley (1996), Jensen (1993), Nasution dan Setiawan (2007) dan Ujiyantho (2007). Hasil penelitian ini tidak konsisten dengan penelitian Yu (2006), Zhou dan Chen (2004), Saleh *et al.* (2005), Cornett *et al.* (2006), Joubert dan Fakhfakh (2011), Gulzar dan Wang (2011), Kouki *et al.* (2011) dan Moradi *et al.* (2012).

4. Jumlah dewan komisaris independen memiliki pengaruh signifikan negatif terhadap manajemen laba. Hasil penelitian ini konsisten penelitian Dechow *et al.* (1996), Klein (2002), Abed *et al.* (2012), Chtourou *et al.* (2011), Roodposhtida Chasmi (2011), Jao dan Pagulung (2011), Gumanti dan Prasetiawati (2011), Rahnamay dan Nabavi (2010). Hasil penelitian ini tidak konsisten dengan penelitian Chtourou *et al.* (2001), Gulzar dan Wang (2011), Saleh *et al.* (2005), Johari *et al.* (2008), Murhadi (2009) dan Zulfiqar *et al.* (2009).

5. Kepemilikan institusional memiliki pengaruh signifikan positif terhadap manajemen laba. Penelitian ini konsisten dengan penelitian Roodposhti dan Chashmi (2011), Lin dan Manowan (2012), Mokhtari dan Makerani (2013). Hasil penelitian ini tidak konsisten dengan penelitian Sandra Alves (2012), Fayoumi *et al.* (2010), Al-Zyoud (2012), Hadi Sirat (2012), Farooq dan Jai (2012), Razek (2012), Shah *et al.* (2009), Feng Li Lin (2011), Chekili (2012), Jha (2013) dan Krishnan *et al.* (2011).

6. Kepemilikan manajerial memiliki pengaruh signifikan positif terhadap manajemen laba Johari *et al.* (2008), Lee dan Hwang (2012), Teshima dan Shuto (2008). Hasil penelitian ini tidak konsisten dengan penelitian Gulzar dan

Wang (2011), Alves (2012), Abed *et al.* (2012), Al-Zyoud (2012), Lin dan Taichung (2011), Wiryadi dan Sebrina (2013).

7. Konsentrasi kepemilikan tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Hasil penelitian ini konsisten dengan penelitian Park dan Shin (2004), Fayoumi *et al.* (2010), Farooq dan Jai (2012) dan Chekili (2012). Hasil penelitian ini tidak konsisten dengan penelitian Hidetaka Mitani (2010), Abdoli (2011), Roodposhti dan Chashmi (2011), Ali *et al.* (2008) dan Alves (2012).

5.1 Keterbatasan

Dalam penelitian ini, penulis mengalami beberapa hambatan, di antaranya:

1. Laporan tahunan perusahaan tidak lengkap sehingga beberapa perusahaan tidak dapat diteliti.
2. Secara keseluruhan, variabel-variabel independen dalam penelitian hanya menjelaskan pengaruh terhadap variabel dependen sebesar 67,6%.

5.2 Rekomendasi

Adapun rekomendasi yang dapat disarankan penulis untuk penelitian selanjutnya adalah:

1. Penelitian berikutnya sebaiknya menambah jumlah sampel pengamatan.
2. Penelitian masa depan diharapkan menambah variabel lain yang berpengaruh terhadap variabel dependen berupa, komite audit, perpajakan, dualitas CEO, kinerja perusahaan, jenis industri, dan kualitas audit.