

BAB V

SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan

Penelitian ini menganalisis dampak manipulasi laba akrual dan real pada pengungkapan *corporate social responsibility* (CSR). Pengukuran pengungkapan CSR menggunakan indikator yang dikeluarkan oleh *Global Reporting Initiatives* (GRI) versi 3.0, dengan mengidentifikasi 78 item pengungkapan pertanggung jawaban sosial. Manipulasi laba akrual diukur menggunakan proksi *discretionary accruals* (DA) dengan model modifikasian Jones (Dechow, 1995).

Pengukuran manipulasi laba real diproksi dengan *abnormal cash flows from operating*, *abnormal production costs*, dan *abnormal discretionary expenses* dengan menggunakan model Roychowdhury (2006), dan manipulasi laba real (REM) dihitung $(AB_CFO) - (AB_PROD) + (AB_DISEXP)$ (Cohen et al., 2008; Kim et al., 2012).

Berdasarkan hasil analisis data, pengujian hipotesis, dan pembahasan, maka dapat ditarik simpulan sebagai berikut:

1. Hasil penelitian menunjukkan nilai t_1 sebesar -0.04630 dengan tingkat signifikansi $0.6521 > 0.05$, sehingga pengujian H_1 ditolak. Artinya, hipotesis pertama tidak didukung secara statistik. Sehingga dapat

disimpulkan berdasarkan analisis data manipulasi laba akrual tidak berpengaruh terhadap pengungkapan pertanggungjawaban sosial.

2. Hasil penelitian menunjukkan nilai t_2 sebesar 0.010037 dengan tingkat signifikansi 0.0420 berada lebih dari $\alpha = 0.05$. sehingga pengujian H_2 diterima pada signifikansi 5%. Artinya, dapat disimpulkan bahwa manipulasi laba real berpengaruh terhadap pengungkapan pertanggungjawaban sosial.

Pengujian tambahan dilakukan untuk dapat melihat ada atau tidak dampak manipulasi laba pada pengungkapan CSR tahun sebelum dan tahun sesudah perusahaan melakukan manipulasi laba. Nilai t_1 sebesar -0.015840 dengan tingkat signifikansi $0.5309 > 0.05$. Nilai t_2 sebesar 0.012564 dengan tingkat signifikansi $0.1591 > 0.05$. Hal ini membuktikan bahwa manipulasi laba akrual dan real (periode t) tidak berpengaruh terhadap pengungkapan CSR (periode t-1). Nilai t_1 sebesar 0.013625 dengan tingkat signifikansi $0.5148 > 0.05$. Nilai t_2 sebesar 0.008676 dengan tingkat signifikansi $0.3004 > 0.05$. Pengujian ini membuktikan bahwa manipulasi laba akrual dan real (periode t) tidak berpengaruh terhadap pengungkapan CSR (periode t+1).

5.2 Keterbatasan dan Saran

Peneliti menyadari bahwa masih banyak keterbatasan-keterbatasan dalam penelitian ini, antara lain jumlah sampel yang relatif sedikit, yaitu dari hasil pengamatan tahun 2011-2012 didapat total observasi sebanyak 132 sampel. Saran untuk penelitian selanjutnya agar sampel dan tahun pengamatan menjadi lebih

panjang, sehingga diperoleh gambaran dampak manipulasi laba terhadap pengungkapan CSR menjadi lebih luas.

Dalam proses analisis data, peneliti menemukan ada beberapa item pengungkapan CSR menurut GRI yang semua perusahaan tidak mengungkapkan. Seperti kontribusi dalam bangunan sejarah, perekrutan tenaga kerja wanita/cacat dan beberapa item yang lain. Hal ini mengindikasikan bahwa perusahaan tidak perlu mengungkapkan item tersebut. Oleh karena itu, pada penelitian selanjutnya diharapkan item pengungkapan CSR yang tidak perlu dilaporkan dapat diidentifikasi kembali, sehingga pembagi item keseluruhan dapat berkurang dan menambah presentase pengungkapan CSR.

Penelitian ini hanya terbatas pada perusahaan di industri manufaktur dan untuk penelitian selanjutnya diharapkan dapat meneliti perusahaan lain terutama perusahaan yang sensitif terhadap lingkungan dan sosial. Seperti perusahaan di sektor perusahaan yang berbeda, seperti sektor pertambangan, konstruksi terutama untuk perusahaan yang berkaitan dengan dan/atau sumber daya alam yang dimaksudkan dalam UU No. 40 Tahun 2007.

Keterbatasan lain yakni pengujian manipulasi laba akrual menggunakan *discretionary accrual* dalam penelitian ini hanya menggunakan nilai absolut DA saja, untuk memperdalam kajian diharapkan penelitian selanjutnya menggunakan proksi pengukuran manipulasi laba yang lain seperti *income smoothing*, *signed value discretionary accrual*, *income aggressiveness*, *book-tax differences* dan *classification shifting*.