

BAB V

SIMPULAN DAN SARAN

5.1. Simpulan

Penelitian ini bertujuan menguji pengaruh *Good Corporate Governance* yang diproksikan oleh *independent board*, komite audit, dan *top share* terhadap *earnings management* yang diproksikan oleh akrual diskresioner. Subjek dari penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI pada periode 2005-2008 dan terindikasi melakukan *earnings management*. Pengujian hipotesis menggunakan analisis statistik regresi linear berganda.

Berdasarkan pada hasil analisis data dan pengujian hipotesis, secara statistis peneliti menarik beberapa simpulan sebagai berikut:

1. Hanya *independent board* yang berpengaruh terhadap *earnings management* yang diproksikan dalam akrual diskresioner. Sementara itu,

variabel bebas lainnya seperti komite audit dan *top share* tidak memiliki pengaruh terhadap *earnings management*.

2. Secara bersama-sama, *good corporate governance* yang meliputi *independent board*, komite audit, dan *top share* berpengaruh terhadap tingkat *earnings management* pada perusahaan-perusahaan manufaktur yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia periode 2005-2008.
3. Hasil penelitian juga menemukan bahwa perusahaan di Indonesia banyak yang melakukan EM dengan kecenderungan negatif (*income decreasing*) yang dapat dilihat dari akrual diskresioner yang bernilai negatif. Hal ini berarti perusahaan berupaya untuk memperkecil pendapatan yang diterimanya karena adanya faktor pajak.

5.2. Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan yaitu sebagai berikut :

1. Sampel penelitian yang digunakan hanya perusahaan-perusahaan dari bidang manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama empat tahun berturut-turut sehingga penelitian ini tidak berlaku untuk perusahaan dari sektor lain.
2. Penelitian ini hanya meliputi *independent board*, komite audit, dan *top share* sedangkan faktor-faktor yang mempengaruhi praktik *earnings management*. Ketiga variabel ini kurang dapat mengukur secara komprehensif nilai *earnings management* itu sendiri dikarenakan banyaknya faktor-faktor lain yang bisa mempengaruhi praktik EM dan tidak hanya terpaku pada penelitian terdahulu saja.

5.3. Saran

Dengan adanya keterbatasan di atas, maka peneliti menyampaikan beberapa saran yaitu sebagai berikut:

1. Menambah jumlah sampel pada penelitian berikutnya dan memperpanjang periode penelitian. Selain itu sampel perusahaan juga dapat diambil dari sektor lain seperti perbankan ataupun yang lainnya.
2. Variabel-variabel independen dapat ditambahkan ataupun diganti dengan variabel lain yang dapat mempengaruhi praktik EM dan yang berhubungan dengan *good corporate governance* seperti koalisi pemegang saham di luar saham pengendali, kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, ataupun faktor lain.
3. Beberapa variabel yang tidak terbukti dalam penelitian ini sebaiknya pada penelitian selanjutnya menggunakan proksi yang lain dari variabel tersebut sehingga diharapkan dapat lebih menggambarkan variabel yang digunakan.