

## **BAB V**

### **KESIMPULAN DAN SARAN**

#### **5.1. Kesimpulan**

Berdasarkan hasil dan pembahasan yang dilakukan sebelumnya dapat diambil kesimpulan bahwa kualitas laba berpengaruh negatif terhadap *cash holding*. Jadi, hipotesis yang menyatakan bahwa kualitas laba berpengaruh negatif terhadap *cash holding* diterima.

#### **5.2. Keterbatasan**

Keterbatasan dalam penelitian ini adalah penelitian ini hanya terbatas mengukur kualitas laba sebagai variabel independen dengan proksi manajemen laba riil saja.

#### **5.3. Saran**

Berdasarkan kesimpulan dari hasil penelitian ini, saran yang dapat diberikan untuk penelitian selanjutnya adalah menambahkan pengukuran kualitas laba tidak hanya proksi manajemen laba riil saja melainkan juga proksi manajemen laba akrual agar hasil penelitian menjadi lebih baik lagi.

## DAFTAR PUSTAKA

- Asni, F., & Mayasari, M. (2018). Perbedaan Sebelum dan Sesudah Adopsi terhadap Manajemen Laba AkruaI dan Manajemen Laba Riil pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI. *Journal of Applied Managerial Accounting*, 2 (01), 82-87.
- Astawinetu, E. D., & Handini, S. (2020). *Manajemen Keuangan: Teori dan Praktik*. Surabaya: Scopindo Media Pustaka.
- Christi, S. Q. (2020). Pengaruh Manajemen Laba terhadap Keterbacaan Annual Report. *Skripsi. Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta*.
- Cohen, D. A., Dey, A., & Lys, T. Z. (2008). Real and Accrual Based Earnings Management in the Pre- and Post-Sarbanes-Oxley Periods. *The Accounting Review*, 83 (03), 757-787.
- Cohen, D. A., & Zarowin, P. (2010). Accrual-Based and Real Earnings Management activities around. *Journal of Accounting and Economics*, 50 (01), 2-19.
- Darya, I. P. (2019). *Akuntansi Manajemen*. Ponorogo: Uwais Inspirasi Indonesia.
- Dechow, P. M., & Schrand, C. M. (2004). Earnings Quality. *The Research Foundation of CFA Institute*. 17 (01), 11-12.
- Dechow, P., Ge, W., & Schrand, C. (2010). Understanding Earnings Quality: A Review of the Proxies, Their Determinants, and Their Consequences. *Journal of Accounting and Economics*, 50 (01), 344-401.
- Farinha, J., Mateus, C., & Soares, N. (2018). Cash Holdings and Earnings Quality; Evidence from the Main and Alternative UK Markets. *International Review of Financial Analysis*, 56 (01), 1-43.
- FASB. (1978). *The Statement of Financial Accounting Concept (SFAC) No. 1: Objectives of Financial Reporting by Business Enterprises*. USA: FASB.
- Fauziah, F. (2017). *Kesehatan Bank, Kebijakan Dividen, dan Nilai Perusahaan*. Samarinda: RV Pustaka Horizon.
- Ferreira, M. A., & Viela, A. S. (2004). Why Do Firms Hold Cash? Evidence from EMU Countries. *European Financial Management*, 10 (02), 295-319.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Multivariate dengan Program IBM SPSS 25 (Edisi 9)*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

- Gill, A., & Shah, C. (2012). Determinants of Corporate Cash Holdings: Evidence from Canada. *International Journal of Economics and Finance*, 4 (01), 70-79.
- Givoly, D., Hayn, C., & Katz, S. P. (2009). Does Public Ownership of Equity Improve Earnings Quality. *The Accounting Review*, 85 (01), 195-225.
- Graham, J. R., Harvey, C. R., & Rajgopal, S. (2005). The Economic Implications of Corporate Financial Reporting. *Journal of Accounting & Economics*, 40 (01), 3-73.
- Harjito, A., & Martono. (2011). *Manajemen Keuangan* (Edisi 2). Yogyakarta: Ekonisia.
- Hartono, J. (2017). *Metodologi Penelitian Bisnis: Salah Kaprah dan Pengalaman-Pengalaman* (Edisi 6). Yogyakarta: BPFE.
- Hasanudin, A. I. (2018). *Teori Akuntansi*. Yogyakarta: Cetta Media.
- Hasanzadeh, R. B., Kangarluei, S. J., & Soleimani, F. (2012). The Effect of the Earnings Quality on Cash Holding in Listed Companies at Tehran Stock Exchange (TSE). *Australian Journal of Basic and Applied Sciences*.6 (13), 104-110.
- Hery. (2015). *Analisis Kinerja Manajemen: The Best Financial Analysis Menilai Kinerja Manajemen Berdasarkan Rasio Keuangan*. Jakarta: Grasindo.
- Iskandrani, M., Hamad, A., Yaseen, H., Alzoubi, T., & Almaharmeh, M. (2020). Earning Quality and Cash Holdings of Listed Firms in Jordan. *Academy of Accounting and Financial Studies Journal*, 24 (06), 1-10.
- Irfani, A. S. (2020). *Manajemen Keuangan dan Bisnis: Teori dan Aplikasi*. Jakarta: PT Gramedia Pustaka Utama.
- Kariyoto. (2017). *Analisa Laporan Keuangan*. Malang: UB Press.
- \_\_\_\_\_. (2018). *Manajemen Keuangan: Konsep dan Implementasi*. Malang: UB Press.
- Lara, J. G., Osmo, B. G., & Neophytou, E. (2009). Earnings Quality in Ex-Post Failed Firms. *Accounting and Business Research*, 39 (02), 119-138.
- Oktorina, M., & Hutagaol, Y. (2008). Analisis Arus Kas Kegiatan Operasi dalam Mendeteksi Manipulasi Aktivitas Riil dan Dampaknya terhadap Kinerja Pasar. *Jurnal Simposium Nasional Akuntansi (SNA) ke IX*. Pontianak.
- Opler, T., Pinkowitz, L., Stulz, R., & Williams, R. (1999). The Determinants and Implications of Corporate Cash Holdings. *Journal of Financial Economics*, 52 (01), 3-46.

- Ozkan, A., & Ozkan, N. (2004). Corporate Cash Holdings: an Empirical Investigation of UK Companies. *Journal of Banking & Finance*, 28 (01), 2103-2134.
- PSAK Nomor 2 tahun 2012 (Penyesuaian 2014) tentang Laporan Arus Kas.
- Rankin, M., Ferlauto, K., McGowan, S., & Stanton, P. (2018). *Contemporary Issues in Accounting* (2nd Edition). Milton, Massachusetts: John Wiley & Sons Australia.
- Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jaffe, J. (2019). *Fundamentals of Corporate Finance* (12th Edition). United States: McGraw-Hill Education.
- Roychowdhury, S. (2006). Earnings Management Through Real Activities Manipulation. *Journal of Accounting and Economics* 42 (01), 335-370.
- Sawarjuwono, T. (2012). *Aspek Perilaku Manusia dalam Dunia Akuntansi*. Surabaya: Pusat Penerbitan dan Percetakan Unair (AUP).
- Scott, W. R. (2015). *Financial Accounting Theory* (7th Edition). Toronto: Pearson Canada.
- Setiawan, D. (2021, Februari 25). Retrieved from Kontan.co.id: <https://investasi.kontan.co.id/news/manajemen-baru-aisa-bekerja-keras-bereskan-kinerja>
- Shin, M., Kim, S., Shin, J., & Lee, J. (2017). Earnings Quality Effect on Corporate Excess Cash Holdings and Their Marginal Value. *Emerging Markets Finance and Trade*. 54 (04), 1-60.
- Soemarsono, S. R. (2010). *Akuntansi Pengantar*. Jakarta: Salemba Empat.
- Subramanyam, K. R. (2014). *Financial Statement Analysis (11th Edition)*. New York: McGraw-Hill Education.
- Suci, P. P. (2021). Pengaruh Struktur Kepemilikan terhadap Manajemen Laba Riil. *Skripsi. Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta*.
- Sudarmanto, E., Khairad, F., Damanik, D., Purba, E., Peranginangin, A. M., SN, A., . . . Astuti. (2021). *Pasar Uang dan Pasar Modal*. Medan: Yayasan Kita Menulis.
- Sukamulja, S. (2019). *Analisis Laporan Keuangan: Sebagai Dasar Pengambilan Keputusan Investasi*. Yogyakarta: Andi.
- \_\_\_\_\_. (2021). *Manajemen Keuangan Korporat: Teori, Analisis, dan Aplikasi dalam Melakukan Investasi*. Yogyakarta: Andi.
- Sulistyanto, S. (2008). *Manajemen Laba: Teori dan Model Empiris*. Jakarta: Grasindo.

- Sun, Q., Yung, K., & Rahman, H. (2012). Earnings Quality and Corporate Cash Holdings. *Accounting & Finance*, 52 (01), 543-571.
- Suwardjono. (2008). *Teori Akuntansi: Perencanaan Pelaporan Keuangan*. Yogyakarta: BPFE.
- Yasmin, S. F. (2019). Analisis Pengaruh Earning Quality terhadap Cash Holding di Bank Go Public. *Skripsi. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sumatera Utara*.