

## BAB V

### PENUTUP

#### 5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan mengetahui pengaruh dari variabel kepemilikan institusional, manajemen laba, dan *leverage* terhadap integritas laporan keuangan pada perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2021. Berdasarkan hasil dan pembahasan pada bab sebelumnya serta uji hipotesis yang telah dilakukan, maka dapat disimpulkan bahwa:

1. Hipotesis 1 terdukung yang artinya kepemilikan institusional berpengaruh positif terhadap integritas laporan keuangan. Semakin banyak kepemilikan institusional yang dimiliki perusahaan maka integritas laporan keuangan perusahaan semakin meningkat.
2. Hipotesis 2 tidak terdukung yang artinya manajemen laba tidak berpengaruh terhadap integritas laporan keuangan. Hal ini dikarenakan manajemen laba yang dilakukan perusahaan sesuai aturan yang berlaku yaitu untuk mengelola laba bukan untuk melakukan kecurangan pada laporan keuangan.
3. Hipotesis 3 terdukung yang artinya *leverage* berpengaruh positif terhadap integritas laporan keuangan. *Leverage* perusahaan yang tinggi maka integritas laporan keuangan perusahaan semakin meningkat.

## 5.2 Keterbatasan Penelitian

Penulis menyadari bahwa masih terdapat keterbatasan dalam penelitian ini. Keterbatasan yang terdapat pada penelitian ini adalah pengukuran manajemen laba terbatas pada *discretionary accrual* dan pengukuran variabel *leverage* terbatas menggunakan *debt to equity ratio*. Pengukuran integritas laporan keuangan yaitu *market to book ratio* menggunakan harga pasar saham dengan harga saham penutupan kurang mencerminkan integritas laporan keuangan.

## 5.3 Saran Penelitian

Penelitian selanjutnya yang akan meneliti topik yang sama, saran yang dapat diberikan penulis adalah pengukuran manajemen laba dapat diproksikan menggunakan *discretionary revenue* sedangkan *leverage* dapat menggunakan proksi seperti *debt to asset ratio*, *debt to capital ratio*, dan *debt to EBITDA ratio*. Pengukuran integritas laporan keuangan dapat menggunakan pengukuran yang mencerminkan integritas laporan keuangan.

## DAFTAR PUSAKA

- Arafah, A., & Dewi, R. (2023). Pengaruh Kinerja Lingkungan, Green Corporate Governance, Leverage Dan Investment Opportunity Set Terhadap Integritas Laporan Keuangan Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Kontrol. *AKMEN JURNAL ILMIAH*, 20(1). <https://e-jurnal.nobel.ac.id/index.php/akmen>
- Ariefianto, D. (2012). *Ekonometrika: Esensi dan Aplikasi dengan Menggunakan EViews*. Penerbit Erlangga.
- Arista, S., Wahyudi, T., & Yusnaini. (2018). Pengaruh Struktur Corporate Governance Dan Audit Tenure Terhadap Integritas Laporan Keuangan. *Akuntabilitas: Jurnal Penelitian Dan Pengembangan Akuntansi*, 12(2).
- Basuki, A. T. (2016). *Analisis Regresi: dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis*. Rajawali Pers.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2019). *Fundamental of Financial Management 15e*. Cengage Learning.
- Budi, K. (2006, 7 Agustus). Laporan Keuangan Kereta Api Diduga Salah. *Tempo* [Online]. Tersedia: <http://www.tempo.co>.
- Dewi, E. R., Rozak, D. A., & Usmar, D. (2019). Pengaruh Audit Tenure dan Struktur Corporate Governance Terhadap Integritas Laporan Keuangan. *Akuntapedia*, 1(1), 1–29. <https://jurnal.unigal.ac.id/index.php/akuntapedia/index>

- Fauzia, M. (2019, 26 Juli). Laporan Keuangan 2018 Direvisi, Garuda Indonesia Rugi Rp 2,45 Triliun. *Kompas* [Online]. Tersedia: <http://www.kompas.com>.
- Febriyantri, C. (2020). Pengaruh Intellectual Capital, Size dan Leverage Terhadap Integritas Laporan Keuangan Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Food and Beverage Tahun 2015-2018. *Owner Riset & Jurnal Akuntansi*, 4(1), 240. <https://doi.org/10.33395/owner.v4i1.221>
- Febriyanti, N., & Wahidahwati. (2020). Pengaruh Corporate Governance, Leverage dan Investment Opportunity Set Terhadap Integritas Laporan Keuangan. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 9(4).
- Ghozali, I. (2017). *Analisis Multivariat dan Ekonometrika: Teori, Konsep, dan Aplikasi dengan EViews 10*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gujarati, D. (2006). *Ekonometrika Dasar*. Erlangga.
- Halim, K. I. (2021). The Impact Of Financial Distress, Audit Committee, And Firm Size On The Integrity Of Financial Statements. *JAK (Jurnal Akuntansi) Kajian Ilmiah Akuntansi*, 8(2), 223–233. <https://doi.org/10.30656/jak.v8i2.2723>
- IFRS (2018). The Conceptual Framework of Financial Reporting. IFRS Foundation
- Jama'an (2008). Pengaruh Mekanisme Corporate Governance dan Kualitas Kantor Akuntan Publik terhadap Integritas Informasi Laporan Keuangan. *Jurnal Simposium Nasional Akuntansi*.
- Jensen, M., & Meckling, W. (1976). Theory of the Firm: Managerial Behavior Agency Cost, and Ownership Structure. *Journal of Finance Economics*, 3(2), 305–360.

- Kieso, D. E., Weygandt, J. J., & Warfield, T. D. (2020). *Intermediate Accounting: IFRS Edition* (4th Edition). John Wilwy & Sons, Inc.
- Lubis, I. P., Fujianti, L., & Amyulianthy, R. (2018). Pengaruh Ukuran KAP, Ukuran Perusahaan Dan Manajemen Laba Terhadap Integritas Laporan Keuangan. *ULTIMA Accounting*, *10*(2), 138–149. <https://doi.org/https://doi.org/10.31937/akuntansi.v10i2.993>
- Nawara Putri, M., Gustati, & Andriani, W. (2022). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Integritas Laporan Keuangan (Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2020). *Jurnal Akuntansi, Bisnis Dan Ekonomi Indonesia*, *1*(1), 8–14. <https://akuntansi.pnp.ac.id/jabei>
- Nurullah, A., Khamisah, N., & Kesuma, N. (2022). Determinants of Integrity of Financial Statements and The Role of Whistleblowing System. *Akuntabilitas*, *16*(1), 83–103.
- Palebangan, I. V. P., & Majidah. (2021). The Effect Of Intellectual Capital, Leverage And Audit Tenure On Integrity Of Financial Statement. *E-Proceeding of Management*, *8*(2), 8270–8278.
- Pradika, E., & Hoesada, J. (2019). Integrity of Financial Statement: Big and Independent Are Not Guarantee. *Journal Of Accounting, Finance, and Auditing Studies*, *5*(1), 59–79. <https://doi.org/10.32602/jafas.2019>
- Priharta, A., & Rahayu, D. P. (2019). Determinants of Earnings Management and Its Implications on the Integrity of the Financial Statements. *KnE Social Sciences*. <https://doi.org/10.18502/kss.v3i26.5425>

- PSAK No 1. (2020). *Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK)*. Ikatan Akuntan Indonesia.
- Rivandi, M., & Pramudia, M. H. (2022). Pengaruh Kepemilikan Institusional Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Integritas Laporan Keuangan Pada Perusahaan Property Dan Real Estate. *Jurnal Inovasi Bisnis Dan Manajemen Indonesia*, 5(2).
- Saad, B., & Farasahya Abdillah, A. (2019). Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Audit Tenure, Dan Financial Distress Terhadap Integritas Laporan Keuangan. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 15(1), 70–85.
- Safitri, A., & Bahri, S. (2021). The Effect Of Leverage, Audit Quality, And Earnings Management On The Integrity Of Financial Statements. *International Journal of Educational Research & Social Sciences*, 1294–1301. <https://doi.org/https://doi.org/10.51601/ijersc.v2i6.226>
- Schroeder, R. G., Clark, M. W., & Cathey, J. M. (2019). *Financial Accounting Theory and Analysis: Text and Cases* (13th edition). Wiley.
- Sriyono, & Sofi, H. N. (2022). Financial Report Integrity: Does Management Profit as Interfening Variable Throught Good Coperate Governance Financial Report Integrity: Does Management Profit as Intervening Variable Through Good Corporate Governance. *Jurnal Manajemen Dan Keuangan*, 11(2).
- Sucitra, K., Sari, R., & Widyastuti, S. (2020). Pengaruh Manajemen Laba, Audit Tenure Dan Komisaris Independen Terhadap Integritas Laporan Keuangan. *KORELASI*, 2, 713–727.

- Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta, CV.
- Sulistiyanto, S. (2008). *Manajemen Laba: Teori dan Model Empiris*. PT Grasindo.
- Sulistiyawati, A. I., Asna, L., Himmawan, A., & Nugroho, D. (2022). Telisik Akar Penentu Integritas Laporan Keuangan. *Jurnal Ekonomi & Manajemen*, 4(1), 1–15. <https://doi.org/https://doi.org/10.46918/point.v4i1.1299>
- Suzan, L., & Wulan, D. (2022). Pengaruh Leverage, Kepemilikan Manajerial, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Integritas Laporan Keuangan. *Analisa Akuntansi Dan Perpajakan*, 6(2), 127–140.
- Syahrul, Y. (2003, 8 Desember). Bapepam: Kasus Kimia Farma Merupakan Tindak Pidana. *Tempo* [Online]. Tersedia: <http://www.tempo.co>.
- Weetman, P. (2019). *Financial and Management Accounting (Eight)*. Pearson.
- Widarjono, A. (2013). *Ekonometrika Pengantar dan Aplikasi*. UPP STIM YKPN.
- Yendrawati, R., & Farid Hidayat, M. (2021). Determinants of financial statements integrity. *Jurnal Akuntansi Dan Auditing Indonesia*, 25(2). <https://doi.org/10.20885/jaai.vol25.i>

## LAMPIRAN

### Perhitungan Variabel

Perusahaan	Tahun	ILK	INST	DA	LEV	SIZE
INAF	2019	5.34	0.17	0.11	1.74	27.96
INAF	2020	38.17	0.97	0.07	2.98	28.17
KAEF	2017	4.58	0.07	0.22	1.22	29.62
KAEF	2018	3.48	0.07	0.17	1.73	30.06
KAEF	2019	0.94	0.07	0.25	1.48	30.54
KAEF	2020	3.32	0.95	0.15	1.47	30.50
KAEF	2021	1.87	0.95	0.16	1.46	30.51
ELSA	2017	0.89	0.70	0.05	0.59	29.21
ELSA	2018	0.76	0.82	0.06	0.71	29.36
ELSA	2019	0.62	0.81	0.03	0.90	29.55
ELSA	2020	0.69	0.71	0.00	1.02	29.65
ELSA	2021	0.53	0.61	-0.05	0.91	29.61
PGAS	2017	0.73	0.95	0.05	0.90	32.34
PGAS	2018	1.11	0.94	0.03	1.48	32.38
PGAS	2019	1.17	0.96	-0.02	1.28	32.26
PGAS	2021	0.71	0.86	0.08	1.29	32.31
PTBA	2017	2.05	0.95	0.20	0.59	30.72
PTBA	2018	3.04	0.88	-0.06	0.49	30.82
PTBA	2019	1.66	0.93	0.08	0.42	30.89
PTBA	2020	1.91	0.89	0.07	0.42	30.81
PTBA	2021	1.29	0.88	-0.07	0.49	31.22
WSBP	2017	1.47	0.61	0.30	1.04	30.33
WSBP	2018	1.26	0.83	0.02	0.93	30.35
WSBP	2019	1.42	0.84	0.15	1.52	30.28
ANTM	2017	0.88	0.89	0.09	0.68	30.99
ANTM	2018	1.00	0.89	0.12	0.75	31.10
ANTM	2019	1.11	0.88	0.10	0.67	31.04
ANTM	2020	2.44	0.85	0.18	0.67	31.09
ANTM	2021	2.59	0.87	0.01	0.58	31.12
TINS	2017	0.95	0.88	0.12	0.94	30.09
TINS	2018	0.91	0.88	0.18	1.48	30.35
TINS	2021	1.72	0.80	-0.10	1.33	30.32
KRAS	2020	1.31	0.08	0.16	6.77	31.53
KRAS	2021	1.07	0.07	0.11	6.23	31.62

<b>SMGR</b>	<b>2017</b>	1.95	0.47	0.20	0.63	31.52
<b>SMGR</b>	<b>2018</b>	2.09	0.48	0.17	0.56	31.56
<b>SMGR</b>	<b>2019</b>	2.10	0.48	0.26	1.30	32.01
<b>SMGR</b>	<b>2020</b>	2.07	0.48	0.17	1.14	31.99
<b>SMGR</b>	<b>2021</b>	1.08	0.45	0.16	0.88	31.97
<b>SMBR</b>	<b>2017</b>	10.95	0.23	0.27	0.48	29.25
<b>SMBR</b>	<b>2018</b>	5.00	0.23	0.24	0.59	29.34
<b>SMBR</b>	<b>2019</b>	1.26	0.20	0.22	0.60	29.35
<b>SMBR</b>	<b>2020</b>	3.10	0.19	0.18	0.68	29.38
<b>SMBR</b>	<b>2021</b>	1.78	0.19	0.17	0.68	29.39
<b>WSKT</b>	<b>2017</b>	0.40	0.15	0.13	0.30	32.21
<b>WSKT</b>	<b>2018</b>	0.24	0.24	0.01	0.29	32.44
<b>WSKT</b>	<b>2019</b>	0.22	0.26	-0.01	0.31	32.44
<b>ADHI</b>	<b>2017</b>	1.14	0.15	-0.14	3.83	30.98
<b>ADHI</b>	<b>2018</b>	0.79	0.35	0.01	3.79	31.04
<b>ADHI</b>	<b>2019</b>	0.61	0.31	0.03	4.34	31.23
<b>ADHI</b>	<b>2020</b>	0.98	0.24	-0.01	5.83	31.27
<b>ADHI</b>	<b>2021</b>	0.56	0.18	-0.02	6.05	31.32
<b>WIKA</b>	<b>2017</b>	1.48	0.25	-0.02	2.12	31.45
<b>WIKA</b>	<b>2018</b>	0.86	0.25	-0.02	2.44	31.71
<b>WIKA</b>	<b>2019</b>	0.93	0.29	0.07	2.23	31.76
<b>WIKA</b>	<b>2020</b>	1.07	0.28	0.05	3.09	31.85
<b>WIKA</b>	<b>2021</b>	0.57	0.21	0.10	2.98	31.87
<b>PTPP</b>	<b>2017</b>	1.15	0.42	0.05	1.93	31.36
<b>PTPP</b>	<b>2018</b>	0.79	0.39	0.08	2.54	31.55
<b>PTPP</b>	<b>2019</b>	0.66	0.38	0.05	2.76	31.66
<b>PTPP</b>	<b>2020</b>	0.83	0.33	0.06	2.84	31.61
<b>PTPP</b>	<b>2021</b>	0.43	0.24	0.03	2.88	31.65
<b>WTON</b>	<b>2017</b>	1.59	0.75	0.09	1.57	29.59
<b>WTON</b>	<b>2018</b>	1.04	0.73	0.06	1.83	29.82
<b>WTON</b>	<b>2019</b>	1.12	0.81	0.02	1.95	29.97
<b>WTON</b>	<b>2020</b>	0.99	0.78	0.05	1.51	29.77
<b>WTON</b>	<b>2021</b>	0.62	0.76	0.13	1.59	29.82
<b>PPRO</b>	<b>2017</b>	2.33	0.90	0.13	1.51	30.16
<b>PPRO</b>	<b>2018</b>	1.67	0.90	0.12	2.61	30.38
<b>PPRO</b>	<b>2019</b>	0.95	0.86	0.05	3.05	30.52
<b>PPRO</b>	<b>2020</b>	1.30	0.83	0.05	3.15	30.55
<b>PPRO</b>	<b>2021</b>	0.80	0.83	0.06	3.69	30.68
<b>JSMR</b>	<b>2017</b>	2.53	0.29	-0.08	3.31	32.00

<b>JSMR</b>	<b>2018</b>	1.54	0.27	0.00	3.08	32.04
<b>JSMR</b>	<b>2019</b>	1.62	0.28	0.01	3.30	32.23
<b>JSMR</b>	<b>2021</b>	1.11	0.27	-0.02	2.97	32.25
<b>TLKM</b>	<b>2017</b>	3.99	0.47	0.12	0.77	32.92
<b>TLKM</b>	<b>2018</b>	3.17	0.47	0.13	0.76	32.96
<b>TLKM</b>	<b>2019</b>	3.35	0.47	0.10	0.89	33.03
<b>TLKM</b>	<b>2020</b>	2.71	0.45	0.06	1.04	33.14
<b>TLKM</b>	<b>2021</b>	2.75	0.47	0.06	0.91	33.26
<b>BBRI</b>	<b>2017</b>	2.67	0.42	0.01	5.71	34.66
<b>BBRI</b>	<b>2018</b>	2.44	0.42	0.00	6.00	34.80
<b>BBRI</b>	<b>2019</b>	2.60	0.42	0.01	5.67	34.89
<b>BBRI</b>	<b>2020</b>	2.24	0.41	0.01	6.02	35.02
<b>BBRI</b>	<b>2021</b>	2.13	0.44	0.01	4.75	35.06
<b>BBNI</b>	<b>2017</b>	1.83	0.39	-0.01	5.79	34.20
<b>BBNI</b>	<b>2018</b>	1.49	0.39	0.05	6.08	34.33
<b>BBNI</b>	<b>2019</b>	1.17	0.38	0.05	5.51	34.37
<b>BBNI</b>	<b>2020</b>	1.02	0.33	-0.07	6.61	34.42
<b>BBNI</b>	<b>2021</b>	0.99	0.35	-0.09	6.63	34.50
<b>BMRI</b>	<b>2017</b>	2.20	0.39	0.04	5.22	34.66
<b>BMRI</b>	<b>2018</b>	1.86	0.39	0.07	5.09	34.72
<b>BMRI</b>	<b>2019</b>	1.64	0.38	0.03	4.81	34.88
<b>BMRI</b>	<b>2020</b>	1.44	0.39	-0.06	5.80	34.97
<b>BMRI</b>	<b>2021</b>	1.48	0.47	-0.05	5.97	35.08
<b>BBTN</b>	<b>2017</b>	1.75	0.38	0.04	10.34	33.55
<b>BBTN</b>	<b>2018</b>	1.13	0.37	0.03	11.06	33.52
<b>BBTN</b>	<b>2019</b>	0.94	0.35	0.05	11.30	33.37
<b>BBTN</b>	<b>2020</b>	0.91	0.30	-0.08	16.08	33.36
<b>BBTN</b>	<b>2021</b>	0.86	0.31	-0.01	15.31	33.20

Keterangan:

ILK: Integritas Laporan Keuangan (Y), INST: Kepemilikan Institusional ( $X_1$ ), DA: Manajemen Laba ( $X_2$ ), LEV: *Leverage* ( $X_3$ ), SIZE: Ukuran Perusahaan (variabel kontrol)