

## BAB V

### PENUTUP

#### 5.1. Kesimpulan

Penelitian ini menguji pengaruh ukuran perusahaan, struktur modal, likuiditas dan *Investment Opportunity Set* terhadap kualitas laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar secara berturut-turut di BEI dari tahun 2008 sampai 2012. Kualitas laba diukur menggunakan model Jones (1991) yaitu dari nilai *discretionary accruals* yang menggambarkan besar kecilnya manajemen laba suatu perusahaan. Berdasarkan hasil pengujian yang telah dilakukan dalam penelitian ini dapat diambil kesimpulan bahwa:

- 5.1.1. Ukuran perusahaan, *leverage*, likuiditas dan *Investment Opportunity Set* secara bersama-sama (simultan) berpengaruh terhadap kualitas laba.
- 5.1.2. Variabel ukuran perusahaan berpengaruh negatif signifikan terhadap *discretionary accruals*, berarti jika semakin besar ukuran suatu perusahaan maka kualitas labanya akan semakin tinggi (informasi laba semakin valid).
- 5.1.3. Variabel *leverage* berpengaruh positif signifikan terhadap *discretionary accruals*, berarti jika semakin besar *leverage* perusahaan maka kualitas labanya akan semakin rendah (informasi laba kurang valid).

5.1.4. Variabel likuiditas berpengaruh negatif signifikan terhadap *discretionary accruals*, berarti semakin besar likuiditas perusahaan maka kualitas labanya akan semakin tinggi (informasi laba semakin valid).

5.1.5. Variabel *Investment Opportunity Set* berpengaruh positif signifikan terhadap *discretionary accruals*, berarti semakin besar *Investment Opportunity Set* perusahaan maka kualitas labanya akan semakin rendah (informasi laba kurang valid).

## **5.2. Keterbatasan Penelitian**

Keterbatasan dari penelitian ini adalah penggunaan sampel perusahaan yang hanya berada dalam satu industri, yaitu industri manufaktur sehingga hasil penelitian ini belum tentu berlaku untuk perusahaan di industri lain.

## DAFTAR PUSTAKA

- Adriani, Irma. 2011. “ Pengaruh Investment Opportunity Set (IOS) dan Mekanisme Corporate Governance terhadap Kualitas Laba dan Nilai Perusahaan (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2005-2009)”. *Skripsi Tidak Dipublikasikan*, Fakultas Ekonomi Universitas Diponegoro.
- Belkaoui, A.R. 2000. *Accounting theory*, 4<sup>th</sup> Edition, Thomson Learning.
- Bellovary, J. L; D. E, Ghocomino; M. D, Akors, 2005. Earning Quality: It’s Time to Measure and Report. *The CPA Journal*. The New York State Society of CPAs, New York.
- Boediono, Gideon, 2005. Kualitas Laba: Studi Pengaruh Mekanisme *Corporate Governance* dan Dampak Manajemen Laba dengan Menggunakan Analisis Jalur. *Simposium Nasional Akuntansi (SNA) VIII Solo*.
- Brigham, F.E dan Houston, F.J. 2006. *Dasar-dasar Manajemen Keuangan*. Edisi 10. Jakarta: Penerbit Salemba Empat
- Darmawati dkk., 2005. Hubungan Corporate Governance dan Kinerja Perusahaan, *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*, Vol 8, No. 6, Hal. 65-81.
- Dechow, P. M., R.G. Sloan and A.P. Sweeney. 1995. Detecting earnings Management. *The Accounting Review*, Hal 193-225.
- Fama, Eguene, 1978. “The Effect of a Firms Investment and Financing Decisions

- on the Welfare of its Security Holders”, *Investment and Financing*, Vol. 68.
- Gaver, J. & Gaver, K. 1993. Additional evidence on the association between the investment opportunity set and corporate financing, dividend, and compensation policies. *Journal of Accounting and Economics*, 16: 125–160.
- Ghosh, A. and D. Moon 2010. ”Corporate Debt Financing and Earnings Quality”. *Journal of Business Finance and Accounting*, Vol.37.pp.538-559.
- Hartono, Jogiyanto. 2010. *Metodologi Penelitian Bisnis*. BPFE UGM, Yogyakarta.
- Ikatan Akuntan Indonesia, (2012), *Standar Akuntansi Keuangan per 1 Juni 2012*, Ikatan Akuntan Indonesia, Jakarta.
- Irawati, Dhian Eka. 2012. “Pengaruh Struktur Modal, Pertumbuhan Laba, Ukuran Perusahaan dan likuiditas terhadap Kualitas Laba”. *Accounting Analysis Journal*. Universitas Negeri Semarang.
- Jang, Lesia., Bambang Sugiarto, dan Dergibson Siagian. 2007. “Faktor-faktor yang Mempengaruhi Kualitas Laba Pada Perusahaan Manufaktur di BEJ”. *Akuntabilitas*, Vol. 6, No. 2 : hal. 142-149.
- Mulyani, Sri., Nur Fadhjrih Asyik, dan Andayani. 2007. “Faktor-faktor yang Mempengaruhi Earnings Response Coeficient Pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta”. *Skripsi*. STIESIA. Surabaya.
- Murwaningsih, ETTY. 2008. *Pengujian Simultan: Beberapa Faktor Yang Mempengaruhi Earning Response Coeficient (ERC)*. Fakultas Ekonomi Trisakti.

- Novianti, Rizki. 2012. "Kajian Kualitas Laba Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEP". *Accounting Analysis Journal*. Universitas Negeri Semarang.
- Rachmawati, Andri, dan Hanung Triatmoko. 2007. "Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Kualitas Laba dan Nilai Perusahaan". *Simposium Nasional Akuntansi 9 Padang*, 1-26.
- Scott, William R. 2003. *Financial Accounting Theory*. 4th edition. Prentice Hall : Canada.
- Solechan, Achmad. 2006. "Pengaruh Earning, Manajemen Laba, IOS, Beta, Size dan Rasio Hutang Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Manufaktur yang Go Public di BEP". *Skripsi*. STMIK HIMSYA.
- Sugiarto, Bambang Lesia dan Ddergibson Siagian. 2007. Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Kualitas Laba pada Perusahaan Manufaktur di BEJ. *Jurnal Akuntabilitas*, Maret 2007, hal 142-149.
- Wah, Lai Kam. 2002. "Investment Opportunity Set and Audit Quality." <http://papers.ssrn.com>
- Watts, Ross L. dan Jerold L. Zimmerman. 1986. *Positive Accounting Theory*, Englewood Cliefs, New Jersey: Prentice-Hall., Inc.
- Weston, Coopeland, 2002. *Manajemen Keuangan*, Jakarta : Erlangga.