

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan pembahasan yang disampaikan sebelumnya, simpulan yang dapat diambil dalam penelitian ini adalah penelitian ini memberikan bukti bahwa terjadi manajemen laba dengan cara menaikkan laba pada *bidding firm* sebelum melakukan merger dan akuisisi.

5.2 Keterbatasan Penelitian dan Saran

Keterbatasan dalam penelitian ini antara lain:

1. Jumlah sampel yang terdapat dalam penelitian ini masih terbatas karena sumber data yang juga terbatas. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambah jumlah sampel dengan menambah jumlah tahun pada saat terjadinya merger dan akuisisi agar penelitian ini dapat lebih tergeneralisasi.
2. Manajemen laba hanya diukur dengan menggunakan model Jones modifikasi. Pada penelitian selanjutnya dapat digunakan model lain untuk mendeteksi manajemen laba seperti *Healy model*, *DeAngelo model*, dan *Industry model*.

DAFTAR PUSTAKA

- Ardekani, Aref Mahdavi; Younesi, Nejat; Hashemijoo, Mohammad.,(2012),
“Acquisition, Earnings Management and Firm’s Performance: Evidence
from Malaysia” International journal of Academic Research.
- Belkaoui, Ahmed Riahi., (2004), *Teori Akuntansi*. Buku 1, Jakarta: Salemba Empat
- Burgstahler, David dan Dichev, Iliia,(1997), *Earning Management To Avoid
Earning Decreases And Loses*, Journal of Accounting and Economics
Vol. 24, 1997.
- Dechow, Patricia M., Sloan, Richard G., dan Sweeney, Amy P, *Detecting Earning
Management*, The Accounting Review Vol. 70 No. 2, 1995.
- Andriyani, Ni Ketut., (2008), “Pengaruh Investment Opportunity Set (IOS),
Mekanisme Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, dan Leverage
pada Kualitas Laba (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Periode 2003- 2007)”, Skripsi, Sarjana Jurusan
Akuntansi Fakultas Ekonomi, Universitas Udayana, Denpasar
- Atmaja, Lukas. S., (2009), *Statistika untuk Bisnis dan Ekonomi*. Andi,
Yogyakarta.
- Damodaran, Aswath., (2001), *Corporate Finance : Theory and Practice 2nd
edition*. USA. John Wiley & Sons, Inc.
- Dharmasetya MM.,BKP, Lani dan Vonny Sulaimin.,(2009), *Merger dan Akuisisi
tinjauan dari sudut Akuntansi dan Perpajakan*, Jakarta, PT Elex Media
Komputindo KOMPAS GRAMEDIA.
- Foster, George., (1986), *Financial Statement Analysis*, Second Edition, Prentice
Hall Internasional, Englewood Cliffs, New Jersey.
- Gitman, Lawrence J., (2003), *Principles of managerial finance*, Tenth Edition,
Pearson Education, Inc, United States.

- Gumanti, Tatang Ari, (2000), "Earning Management: Suatu Telaah Pustaka",
Jurnal Akuntansi dan Keuangan, vol. 4, no. 2, p 104-115.
- Hartono, Jogiyanto. (2010). *Metodologi Penelitian Bisnis : Salah Kaprah dan Pengalaman-Pengalaman*.BPFE,Yogyakarta
- Hastutik, Anita Widi., (2006), "Analisis Manajemen Laba (Earnings Management) oleh Perusahaan Pengakuisisi Sebelum dan Sesudah Merger dan Akusisi di Indonesia", Skripsi Sarjana Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi. Malang: Universitas Brawijaya.
- Kusuma, Hadri, dan Wigiya A. Udina Sari., (2003), "Manajemen Laba oleh Perusahaan Pengakuisisi Sebelum Merger dan Akuisisi di Indonesia", JAAI VOLUME 7 NO. 1, ISSN: 1410-2420. Juni, halaman 21-36.
- Moin, Abdul., (2003), *Merger, Akuisisi dan Divestasi*. Jilid 1, Ekonisia,Yogyakarta.
- Mudrajad, Kuncoro., (2001), *Metode Kuantitatif (Teori dan Aplikasi untuk Bisnis dan Ekonomi)*, Unit Penerbit dan Percetakan AMP YKPN, Yogyakarta.
- Perry, Susan E, dan William Thomas H, (1994), *Earning Management Preceeding Management Buyout Offers*, Journal of Accounting and Economics Vol. 18, 1994.
- Saiful., (2003), "Abnormal Return Perusahaan Target dan Industri Sejenis Seputar Sektor Pengumuman Merger dan Akuisisi", Jurnal Riset Ekonomi dan Manajemen, Vol.3 No.1
- Scott, William R., (2000), *Financial Accounting Theory*, Scarborough, Ontario: Prentice Hall, Canada Inc
- Sugiyanto.,(2007), "Analisis Manajemen Laba Sebelum dan Setelah Merger dan Akuisisi pada Perusahaan Pengakuisisi", Universitas PGRI A, Buana, Surabaya.

Sulistiyanto, Sri H. (2008) , *Manajemen Laba: Teori dan Model Empiris*, Grasindo: Jakarta.

Susanta, I Gede Adi., (2006), “Manajemen Laba Menjelang IPO dan Pengaruhnya terhadap Return Saham pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta”, Skripsi Sarjana jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Udayana, Denpasar.

Wangi, Anisa M. Cempaka., (2010), “Analisis Manajemen Laba dan Kinerja Keuangan Perusahaan Pengakuisisi Sebelum dan Sesudah Merger dan Akuisisi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2008-2009”, Tugas Akhir Program Sarjana Fakultas Ekonomi. Semarang: Universitas Diponegoro.

Watts, R, L., and Zimmerman, J, L. (1986). *Positive Accounting Theory*. Prentice Hall, New York

Widyaningdyah, Agnes Utari., (2001), “Analisis Faktor-faktor yang Berpengaruh terhadap Earnings Management pada Perusahaan Go Public di Indonesia”, *Jurnal Akuntansi dan Keuangan* 3 (2). Hal: 89-101

Yasa, I Putu A.U.G Wirawan., (2008), “Analisis Manajemen Laba dan Kinerja Keuangan Perusahaan Pengakuisisi Sebelum dan Sesudah Merger dan Akuisisi di Bursa Efek Indonesia”, Tugas Akhir Program Sarjana Fakultas Ekonomi. Denpasar: Universitas Udayana.