

**BAB V**

**PENUTUP**

**A. Simpulan**

Berdasarkan hasil penelitian dan pembahasan yang telah dilakukan peneliti pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2011-2015, maka peneliti dapat memperoleh beberapa kesimpulan sebagai berikut :

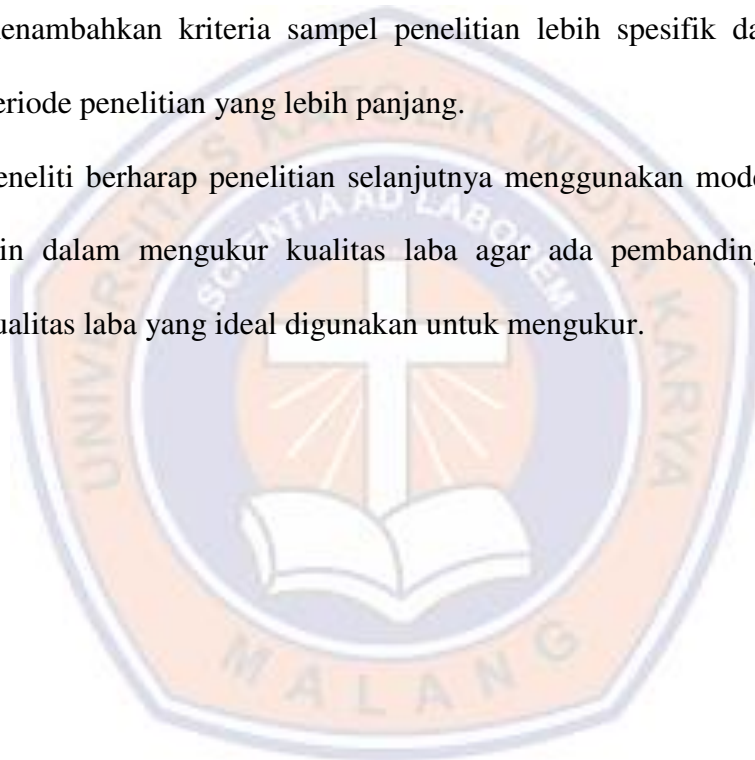
1. *Financial Leverage* dan *Capital Expenditure* tidak memiliki pengaruh secara simultan terhadap kualitas laba pada perusahaan manufaktur tahun 2011-2015.
2. *Financial Leverage* pada penelitian ini tidak memiliki pengaruh secara parsial terhadap kualitas laba. Hal itu dapat dilihat dari besarnya nilai signifikansi yang lebih besar dari  $\alpha$ . Hal ini secara ekonomi memiliki arti bahwa kenaikan atau penurunan utang dan modal perusahaan dalam penelitian ini tidak memiliki pengaruh terhadap perubahan kualitas laba.
3. *Capital Expenditure* pada penelitian ini tidak memiliki pengaruh secara parsial terhadap kualitas laba. Hal itu dapat dilihat dari besarnya nilai signifikansi yang lebih besar dari nilai  $\alpha$ . Hal ini dalam ekonomi memiliki arti bahwa pengeluaran modal / *capital expenditure* perusahaan dan total asset perusahaan tidak memiliki pengaruh terhadap perubahan kualitas laba.
4. Pada uji koefisien determinasi menunjukkan bahwa persentase kualitas laba dipengaruhi oleh *financial leverage* dan *capital expenditure* adalah sebesar 2,7% dan 97,3% dipengaruhi oleh faktor lain. Secara ekonomi, hal

itu berarti variabel financial leverage dan capital expenditure tidak dapat menjelaskan perubahan dari kualitas laba.

**B. Saran**

Adapun saran yang dapat peneliti berikan sehubungan dengan hasil penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Hasil penelitian tidak menunjukkan pengaruh baik secara parsial maupun simultan, maka peneliti menyarankan untuk penelitian selanjutnya dapat menambahkan kriteria sampel penelitian lebih spesifik dan mengambil periode penelitian yang lebih panjang.
2. Peneliti berharap penelitian selanjutnya menggunakan model pengukuran lain dalam mengukur kualitas laba agar ada pembandingan pengukuran kualitas laba yang ideal digunakan untuk mengukur.



**Daftar Pustaka**

- Andari, Atik Tri. 2017. Analisis Perbedaan Kualitas AkruaI dan Persistensi Laba Sebelum dan Sesudah Konvergensi IFRS Jurnal Kajian Akuntansi, Vol 1, (2), 2017. Hal. 133-147.
- Andawiyah, Syarifah Rabi'ah. Furqani, Astri. 2016. Faktor-faktor yang Mempengaruhi Manajemen Laba Pada Perusahaan Sub Sektor Otomotif dan Komponen yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (Periode 2010-2015). Jurnal Performance Bisnis & Akuntansi. Volume VI No.2. September 2016. Hal 11-21
- Belkaoui, Ahmed Riahi, 2007. *Teori Akuntansi*. Edisi Kelima. Jakarta: Salemba Empat.
- Brigham, Eugene F., Houston, Joel F. 2014. *Dasar-dasar Manajemen Keuangan*, Edisi 11. Jakarta : Salemba Empat.
- Darabali, Putu Meidayanthi. Saitri, Putu Wenny. 2016. Analisis Faktor-faktor Yang Memengaruhi Kualitas Laba Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2013. *Jurnal Riset Akuntansi JUARA*. Vol.6 No.1, Februari 2016. Hal 46-60
- Dechow, P., & Skinner, D. 2000. Earnings Management: Reconciling the Views of Accounting Academics, Practitioners, and Regulators. *Accounting Horizons* 14: 235-250
- Dechow, P., and I. Dichev, 2002, The quality of accruals and earnings: the role of accrual estimation errors, *The Accounting Review* 77: 35–59.
- Fahmi, I. 2013. Analisis Laporan Keuangan. Bandung: Alfabeta
- Fajarina, W., Darawis, dan Abu Bakar, U. Pengaruh Lingkungan Pengendalian, Penilaian Resiko, Kegiatan Pengendalian, Informasi dan Komunikasi, serta Pemantauan Terhadap Pencegahan Fraud Pengadaan Barang / Jasa pada SKPD di Pemerintah Aceh. *Jurnal Akuntansi Pascasarjana Universitas Syiah Kuala*. Vol. 1. No. 1, Agustus. 14;15;17;19;20.
- Fard, Hamid Reza Vakili. Tahmooresi, Zahra. Jahromi, Maryam Forodi. 2016. The Impact of Earnings Quality on Capital Expenditure. *Journal of Applied Environmental and Biological Sciences*. Vol VI. Issue II. 147-152
- Fatma Laela, Sugiyarti. 2012. Kualitas Laba dan *Corporate Governance*: Benarkah

- Kualitas Laba Bank Syariah Lebih Rendah dari Bank Konvensional?: *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*. Juni 2012, Volume 9 - No. 1, hal 22 – 42
- Gaio, Cristina. Raposo, Clara. 2011. Earnings quality and firm valuation: international evidence. *Accounting and Finance* 51: 467–499
- Ghozali, Imam; Chriri, Anis. 2014. *Teori Akuntansi International Financial Reporting System (IFRS)*. Edisi IV. Semarang : Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gitman, L.J., (2006). *Principle of Managerial Finance*, Eleventh Edition. Boston : Pearson Education, Inc.
- Gitman, Lawrence J. 2009. *Principle of Managerial Financial: Twelfth Edition*. United State : Pearson Education, Inc.
- Harmono. 2009. *Manajemen Keuangan : Berbasis Balanced Scorecard*. Jakarta : Penerbit Bumi Aksara.
- Jiang, Ching-Hai. Chen, Hsiang-Lan. and Huang, Yen-Sheng. 2006. Capital expenditures and corporate earnings: Evidence from the Taiwan Stock Exchange. *Managerial Finance*. Vol. 32. Issue:11. 853-861
- Kothari, S., A. Leone, dan C. Wasley. 2001. Performance matched discretionary accruals measures. *Journal of Accounting and Economics* 39: 163–197. Diakses di <http://repository.binus.ac.id/2009-2/content/F0122/F012286548.pdf> pada 4 januari 2018.
- Lestari, Yuni Anisa. Nuzula, Nila Firdausi. 2017. ANALISIS PENGARUH *FINANCIAL LEVERAGE* DAN *OPERATING LEVERAGE* TERHADAP PROFITABILITAS PERUSAHAAN. *Jurnal Administrasi Bisnis*. Volume 46 Nomor 1 Mei 2017. Halaman 1-10 diakses di <http://administrasibisnis.studentjournal.ub.ac.id/index.php/jab> pada 3 Juli 2018.
- Lin, Yi-Mien. Lee, Tzu-Wen. 2016. The Effects of Earnings Quality and Leverage Deficit on Financing Policy. *Accounting and Finance Research*. Vol. 5, No. 3 August 2016.
- Munawir, S. 2007. *Analisis Laporan Keuangan*. Edisi ke Empat. Yogyakarta : Liberty.
- Muqodim. 2005. *Teori Akuntansi*. Yogyakarta : Penerbit Ekonista.
- Restuti, M. I. Mitha Dwi. Luluk Widyaningrum. 2015. Perbedaan *Earning*

- Management Berdasarkan pada Tahapan Life Cycle Perusahaan yang Terdaftar di BEI. Jurnal Ekonomi dan Bisnis. Vol. XVIII No. 3 Desember 2015.*
- Rudianto. 2013. *Akuntansi Manajemen; Informasi untuk Pengambilan Keputusan Strategis*. Jakarta : Penerbit Erlangga.
- Sartono, Agus. 2001. Pengaruh Aliran Kas Internal Dan Kepemilikan Manajer Dalam Perusahaan Terhadap Pembelanjaan Modal: *Managerial Hypotheses Atau Pecking Order Hypotheses?*. Jurnal Ekonomi dan Bisnis Indonesi Vol. 16. No. 1. Hal. 54 – 63.
- Scott, W. R. 2009. *Financial Accounting Theory*, Fifth Edition. Canada : Pearson Prentice Hall.
- Soly, Natasha. Wijaya, Novia. 2017. Faktor-faktor yang Memengaruhi Kualitas Laba pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*. Vol. 19, No. 1 Juni 2017, Hal 47-55.
- Sulistiawan, Dedhy. Januarsi, Yeni. Alvia, Lza. 2011. *Creative Accounting : Mengungkap Manajemen Laba dan Skandal Akuntansi*. Jakarta : Salemba Empat.
- Surifah. 2010. Kualitas Laba dan Pengukurannya. *Jurnal Ekonomi, Manajemen & Akuntansi*. Vol. 8 No. 2 Mei - Agustus 2010. Diakses dari <http://studylibid.com/doc/1176730/kualitas-laba-dan-pengukurannya> pada 11 Mei 2018.
- Triyono, (2007), Analisis Karakteristik Fundamental Perusahaan Sebagai Penentu Kualitas Laba, Artikel, *Benefit*, Vol.11/Juni
- Verdi, Rodrigo S. Financial Reporting Quality and Investment Efficiency.
- Zamri, Norhayati. Rahman, Rahayu Abdul. Isa, Noor Saatila Mohd. 2013. The Impact of Leverage to Real Earning Management. *Procedia Economics and Finance*. Vol. 7. 86 – 9