

BAB V

KESIMPULAN

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan uraian dari awal hingga pada bagian akhir pembahasan, maka diperoleh beberapa kesimpulan berikut:

1. Secara simultan variabel *Discretionary Accrual* (X1) dan *Strategic Revenue Recognition* (X2) tidak berpengaruh signifikan terhadap *Price to Book Value* (Y).
2. Secara parsial pun kedua variabel independen *discretionary accrual* (DA) (X1) dan *strategic revenue recognition* (SRRN) (X2) tidak ada yang berpengaruh signifikan terhadap nilai perusahaan yang di ukur dengan *price to book value* (PBV) (Y).
3. Intensitas pengaruh yang diwakili oleh hasil uji koefisien determinasi menunjukkan kemampuan variabel independen untuk menjelaskan variabel *price to book value* sebesar 0,3%, sementara sisanya sebesar 99,7% dipengaruhi faktor lain di luar model penelitian.

5.2 Keterbatasan dan Rekomendasi

Beberapa rekomendasi yang dapat diberikan dari hasil penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Bagi perusahaan

Dari hasil penelitian ini, rekomendasi yang dapat diberikan bagi perusahaan adalah hendaknya perusahaan berupaya untuk meningkatkan nilai dan pertumbuhan perusahaan.

1. Bagi investor

Dari hasil penelitian ini, rekomendasi yang dapat diberikan bagi investor atau pemegang saham yakni hendaknya investor melakukan analisa terhadap kondisi keuangan perusahaan. Misalnya tingkat akrual yang digunakan, laba, dan lain sebagainya.

2. Bagi penelitian yang akan datang

Dari hasil penelitian ini, rekomendasi yang dapat diberikan bagi penelitian yang akan datang yaitu disarankan untuk menambah jumlah sampel yang diobservasi, serta meneliti faktor lain yang bisa menjadi deteksi atau indikator perusahaan yang melakukan manajemen laba.

DAFTAR PUSTAKA

- Adi, I. P., & Lesmana, S. (2017). Pengaruh Manajemen Laba Pada Nilai Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2015. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 19(2), 1060–1087.
- Armando, E., & Farahmita, A. (2012). Manajemen Laba Melalui Akrual Dan Aktivitas Riil Di Sekitar Penawaran Saham Tambahan Dan Pengaruhnya Terhadap Kinerja Perusahaan: Studi Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun. *SNA XV Banjarmasin*, 18, 1–30.
- Caylor, M. L. (2010). Strategic Revenue Recognition to Achieve Earnings Benchmarks. *Journal of Accounting and Public Policy*, 29(1), 82–95.
- Darwis, H. (2012). Manajemen Laba Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Corporate Governance Sebagai Pemoderasi. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 16(1), 45–55.
- Dechow, Richard G. Sloan, A. P. S. (1995). Detecting Earnings Management. *Detecting Earnings Management*, 70(2), 193–225.
- Dewi, K. R. C., & Sanica, I. G. (2017). Pengaruh Kepemilikan Institusional , Kepemilikan Manajerial , dan Pengungkapan Corporate Social Responsibility terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Bisnis*, 2(1), 2528–1216.
- Dewi, W. P., & Herusetya, A. (2016). Market Response toward Accrual Earnings Management, Real Transactions, and Strategic Revenue Recognition - Earnings Management1. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 17(2), 71–81.
- Ghozali, I. (2005). *Analisis Multivariate SPSS*. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I. (2013). *Analisis Multivariate Dengan Program SPSS*. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Hadri Kusuma. (2006). Dampak Manajemen Laba terhadap Relevansi Informasi Akuntansi: Bukti Empiris dari Indonesia. *Jurnal Ekonomi Akuntansi*, 8(1), pp.1-12.
- Herawaty. (2008). *Peran Praktek Corporate Governance Sebagai Moderating dari Pengaruh Earning Management terhadap Nilai Perusahaan*.
- Indriani, P., Darmawan, J., & Nurhawa, S. (2014). Analisis Manajemen Laba Terhadap Nilai Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi & Keuangan*, 5(1), 19–32.

- Indriantoro. (2002). *Metodologi Penelitian Bisnis Untuk Akuntansi dan Manajemen*. Yogyakarta.
- Jensen, M., & Meckling, W. (1976). Theory of The Firm: Managerial Behaviour, Agency Costs and Ownership. *Strategic Management Journal*, 21(4), 1215–1224.
- Kamayanti, A. (2016). *Metodologi Penelitian Kualitatif Akuntansi: Pengantar Religiositas Keilmuan*.
- Kristanti, E. W., & Priyadi, M. . (2016). Pengaruh Good Corporate Governance sebagai Pemoderasi Hubungan Manajemen Laba Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 5(3), 1–16.
- Meini, Z., & Siregar, S. V. (2015). The effect of accrual earnings management and real earnings management on earnings persistence and cost of equity. *Journal of Economics, Business, and Accountancy | Ventura*, 17(2), 269.
- Michael Spence. (2002). Signaling in Retrospect and the Informational Structure of Markets. *American Economic Review*, 92(3), 434–459.
- Panda, B., & Leepsa, N. M. (2017). Agency Theory: Review of Theory and Evidence on Problems and Perspectives. *Indian Journal of Corporate Governance*, 10(1), 74–95.
- Pujilestari, R., & Herusetya, A. (2014). Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba Transaksi Real - Pengakuan Pendapatan Strategis. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 15(2), 75–85.
- Roychowdhury, S. (2006). Earnings Management Through Real Activities Manipulation. *Journal of Accounting and Economics*, 42, 335–370.
- Scott, W. R. (2015). *Financial Accounting Theory Seventh Edition*. United States: Canada Cataloguing.
- Sochib. (2018). Pengaruh Manajemen Laba Pada Nilai Perusahaan Dengan Komisaris Independen Sebagai Variabel Intervening. *Progress Conference*, 1(1), 2622–3031.
- Subekti, I. (2012). Accrual and Real Earnings Management: One of The Perspectives of Prospect Theory. *Jurnal of Econoics, Business, and Accountancy*, 15(3), 443–456.
- Suprianto, E., & Setiawan, D. (2017). Manajemen Laba Di Indonesia: Studi Sebuah Bibliografi. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 21(2), 287–301.
- Wuryani, E. (2015). Company Size in Response To Earnings Management and Company Performance. *Journal of Economics, Business, and Accountancy | Ventura*, 15(3), 491.

Yuliana, R., & Alim, M. N. (2017). The Islamic Capital Market Response to the Real Earnings Management. *Journal of Economics, Business & Accountancy Ventura*, 20(1), 61.

Yusnita, H., Mulyadi, & Erick. (2015). Pengaruh Manajemen Laba AkruaL Dan Aktivitas Manajemen Laba Riil Terhadap Kinerja Perusahaan. *Journal of Auditing, Finance and Forensic Accounting*, 03(1), 1–16.