

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh pajak penghasilan dan asset perusahaan terhadap *earnings management* pada perusahaan manufaktur sektor aneka industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan periode pengamatan yaitu tahun 2010-2013 dengan meregresikan hasil logaritma natural dari pajak penghasilan dan asset perusahaan terhadap *Discretionary Accruals* yang diperoleh dari Model Jones Modifikasian.

Berdasarkan hasil penelitian mengenai pengaruh pajak penghasilan dan ukuran perusahaan terhadap *earnings management*, dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut :

1. Pajak penghasilan berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *earnings management* pada perusahaan manufaktur sektor aneka industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan kontribusi pengaruh yang diberikan sebesar 3%.
2. Asset perusahaan berpengaruh positif dan signifikan terhadap *earnings management* pada perusahaan manufaktur sektor aneka industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan kontribusi pengaruh yang diberikan sebesar 3,4%.
3. Secara simultan pajak penghasilan yang diproksikan oleh TAX dan asset perusahaan yang diproksikan oleh LNSIZE berpengaruh signifikan terhadap *earnings management* pada perusahaan manufaktur sektor aneka industry yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan kontribusi pengaruh yang diberikan sebesar 6,4%,

sedangkan sebanyak 93,6% sisanya merupakan besar kontribusi pengaruh yang diberikan oleh faktor lain yang tidak diteliti.

5.2 Keterbatasan

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan sebagai berikut:

1. Perusahaan yang digunakan sebagai sampel hanya terbatas perusahaan manufaktur sektor aneka industri yang belum dapat menggambarkan seluruh perusahaan yang terdaftar di BEI.
2. Periode pengamatan dalam penelitian ini hanya 4 tahun, yaitu tahun 2010-2013 sehingga belum dapat menggambarkan kecenderungan trend perilaku *earnings management* dengan baik.
3. Variabel pajak penghasilan masih terlalu umum untuk diteliti, padahal terdapat komponen pajak penghasilan yang berhubungan langsung dengan *earnings management* dan ada pula yang tidak berhubungan.
4. Penggunaan model dalam mendeteksi *earnings management* dalam penelitian ini mungkin belum mampu mendeteksi *earnings management* dengan baik.

5.3 Saran

Berdasarkan keterbatasan hasil penelitian ini, penulis mengembangkan saran yang terkait untuk penelitian selanjutnya. Beberapa saran yang diberikan untuk penelitian selanjutnya adalah sebagai berikut:

1. Penelitian selanjutnya dapat menggunakan sampel yang tidak hanya berfokus pada perusahaan manufaktur sektor aneka industri saja sehingga dapat memberikan tambahan informasi empiris mengenai pendeteksian praktik *earnings management* dalam industri lain.
2. Penelitian selanjutnya dapat memperluas penelitian agar diperoleh untuk dapat menggambarkan keseluruhan perusahaan Indonesia yang terdaftar di BEI dan memperpanjang periode penelitian untuk melihat kecenderungan trend perilaku *earnings management* dengan lebih baik.
3. Metode penelitian ini perlu disempurnakan lagi agar variabel-variabel yang digunakan dalam penelitian lebih menggambarkan lagi fenomena *earnings management*.
4. Penggunaan model lain dalam mendeteksi *earnings management* dalam mencari *discretionary accrual*.