

BAB V

SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan

Penelitian ini bertujuan untuk melihat apakah perusahaan melakukan manajemen laba melalui transaksi pihak istimewa yang dilakukan sebelum tahun IPO. Berdasarkan hasil penelitian terhadap 38 perusahaan perusahaan yang melakukan IPO pada tahun 2007-2011, maka dapat diambil kesimpulan sebagai berikut:

1. Hipotesis pertama ditolak karena perusahaan tidak terbukti melakukan manajemen laba. Hal ini dapat kita lihat pada uji beda (*t-test*) rata-rata ROA sebelum IPO < rata-rata ROA pada saat IPO < rata-rata ROA setelah IPO. Hasil ini tidak konsisten dengan Aharony (2010) yang mengatakan bahwa perusahaan di China melakukan manajemen laba dengan ditunjukkannya ROA pada saat IPO memuncak dan lebih besar daripada ROA sebelum dan setelah IPO.
2. Hipotesis dua ditolak karena tidak adanya pengaruh transaksi pihak istimewa dan variabel kontrol, yaitu DEBT terhadap manajemen laba yang artinya perusahaan tidak menggunakan transaksi pihak istimewa sebagai alat untuk melakukan manajemen laba.

Penelitian ini pun tidak sempurna dan memiliki keterbatasan, yaitu periode yang digunakan hanya 5 tahun yaitu tahun 2007-2011 dan selama periode tersebut tidak banyak perusahaan yang melakukan IPO.

5.2 Saran

Adapun saran yang dapat diberikan peneliti untuk penelitian selanjutnya adalah gunakan periode yang lebih lama, misalnya 10 tahun atau lebih, sehingga sampel yang digunakan bertambah dan hasil penelitian lebih dapat digeneralis.