

BAB V

SIMPULAN, SARAN, DAN KETERBATASAN PENELITIAN

A. Simpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *growth*, *leverage*, *free cash flow*, dan risiko litigasi terhadap manajemen dengan kualitas audit sebagai variabel moderasi. Dari penelitian ini menunjukkan bahwa *growth* berpengaruh positif terhadap manajemen laba. Hal tersebut membuktikan bahwa tingginya *growth* dapat menimbulkan konflik keagenan dan beban pajak pajak sehingga memicu manajer untuk memanipulasi laporan keuangannya.

Leverage tidak berpengaruh terhadap manajemen laba. Hal ini membuktikan bahwa tingginya *leverage* yang dimiliki perusahaan tidak akan mempengaruhi manajer melakukan manajemen laba apabila perusahaan tersebut masih dapat melunasinya. *Free cash flow* tidak berpengaruh terhadap manajemen laba karena berapapun *free cash flow* yang dihasilkan, perusahaan dianggap telah menjalankan tugasnya dengan baik. Risiko litigasi tidak berpengaruh terhadap manajemen laba. Perusahaan dianggap telah mematuhi peraturan yang berlaku terbukti dari rendahnya nilai rata-rata risiko litigasi sehingga tidak diperlukannya manajemen laba.

Variabel moderasi kualitas audit tidak memoderasi hubungan *free cash flow* terhadap manajemen laba. Hal ini dikarenakan kemungkinan KAP mengasumsikan bahwa *free cash flow* bukan termasuk faktor mempengaruhi

manajer melakukan manajemen laba dengan dibuktikan tidak berpengaruhnya *free cash flow* terhadap manajemen laba. Oleh karena itu bagi KAP *free cash flow* bukan termasuk perhatian utama perusahaan dalam melakukan manajemen laba. Kualitas audit justru memoderasi hubungan risiko litigasi terhadap manajemen laba. Risiko litigasi yang tinggi dengan menggunakan jasa audit *big four* atau kualitas audit baik akan membuat manajemen laba cenderung rendah.

B. Keterbatasan Penelitian

Berdasarkan hasil penelitian yang dilakukan terdapat beberapa keterbatasan sebagai berikut :

1. Pengukuran risiko litigasi dalam penelitian ini hanya menggunakan 5 rumus sehingga hasil tersebut mungkin belum cukup dalam menggambarkan secara pasti risiko litigasi yang terdapat pada perusahaan
2. Nilai *Adjusted R²* yang didapat dipenelitian ini hanya sebesar 9,2% sehingga kurang memberi fakta yang kuat untuk variabel-variabel independen dalam menjelaskan variabel dependennya.
3. Periode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini relatif pendek yaitu tahun 2015-2016.

C. Saran

1. Penelitian selanjutnya sebaiknya menambah jumlah tahun perusahaan untuk mendukung hasil yang lebih akurat.

2. Menambah variabel lain yang kemungkinan berpengaruh terhadap *earnings management*, seperti nilai perusahaan dan menggunakan pengukuran kualitas audit yang lain, misalnya menggunakan spesialisasi KAP.