

BAB V

SIMPULAN DAN IMPLIKASI

A. Simpulan

Berdasarkan hasil penelitian maka diperoleh beberapa simpulan-simpulan yaitu sebagai berikut:

1. *Financial distress* memiliki pengaruh negatif terhadap manajemen laba akrual. Semakin besar kesulitan keuangan pada perusahaan semakin besar praktek manajemen laba akrual dilakukan.
2. *Financial distress* memiliki pengaruh positif terhadap manajemen laba riil. Semakin sehat perusahaan semakin besar memanfaatkan praktek manajemen laba riil.
3. Kualitas audit diproksikan dengan ukuran KAP belum mampu memoderasi pengaruh *financial distress* terhadap manajemen laba akrual dan manajemen laba riil. Adanya atau tidaknya KAP Big-4 tidak mengurangi pengaruh *financial distress* terhadap manajemen laba akrual dan manajemen laba riil.

B. Implikasi

Berdasarkan simpulan-simpulan maka ditemukan beberapa implikasi dalam penelitian ini. Pertama implikasi secara teoritis, adanya pengaruh *financial distress* terhadap manajemen laba akrual dan manajemen laba riil membuktikan bahwa kedua hal tersebut dapat disebabkan oleh asimetri

informasi dalam perusahaan. Kemudian, fungsi monitoring belum dapat terlaksana dengan efektif dengan kehadiran auditor eksternal sehingga tidak menurunkan asimetri informasi dalam perusahaan.

Kedua implikasi praktis, perusahaan dapat meningkatkan *good corporate governance* untuk mengurangi praktik manajemen laba pada kondisi sehat maupun kondisi kesulitan keuangan. Sebab perusahaan dapat melakukan praktek manajemen laba riil dan praktek manajemen laba akrual secara bersamaan dalam satu tahun fiskal. Manajemen laba riil dilakukan pada saat tahun fiskal berjalan dan manajemen laba akrual pada saat akhir tahun berjalan.

C. Keterbatasan

Berdasarkan hasil penelitian maka terdapat beberapa keterbatasan-keterbatasan yang terjadi dalam penelitian. Pertama, ditemukan beberapa data ekstrem yang dihilangkan untuk menghindari bias hasil penelitian. Kedua, sebagian besar perusahaan sampel industri barang konsumsi memiliki kondisi keuangan yang sehat. Ketiga, ditemukan pergantian auditor KAP Big-4 ke KAP Non Big-4 dan juga sebaliknya. Dengan adanya keterbatasan-keterbatasan tersebut maka memunculkan saran untuk penelitian masa depan yakni pertama, penelitian selanjutnya dapat memperluas populasi penelitian untuk mengurangi kehadiran data ekstrem dan memperoleh hasil yang lebih kuat. Kedua, penelitian selanjutnya dapat meneliti hanya pada perusahaan dengan kondisi keuangan yang tidak sehat. Ketiga, dapat mempertimbangkan spesialisasi

industri auditor untuk memperkuat *good corporate governance* perusahaan sehingga mengurangi praktek manajemen laba.

