

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian dan pembahasan dari persamaan regresi data panel mengenai pajak penghasilan, *leverage*, ukuran perusahaan terhadap manajemen laba dengan kepemilikan manajerial sebagai variabel moderasi pada perusahaan *consumer non-cyclicals* yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia tahun 2021-2024 dapat disimpulkan sebagai berikut:

1. Pajak penghasilan berpengaruh negatif signifikan terhadap manajemen laba. Hal ini karena perusahaan berupaya meminimalkan beban pajak dengan menurunkan laba yang dilaporkan melalui pemilihan metode akuntansi tertentu. Dengan demikian, semakin tinggi tarif pajak, semakin kuat insentif perusahaan untuk mengurangi laba kena pajak.
2. *Leverage* berpengaruh negatif signifikan terhadap manajemen laba. Hal ini karena tingginya utang membuat kreditur meningkatkan pengawasan, sehingga manajer memiliki ruang terbatas untuk memanipulasi laporan keuangan.
3. Ukuran Perusahaan berpengaruh positif tidak signifikan terhadap manajemen laba karena pengawasan eksternal yang ketat membatasi ruang manajemen untuk melakukan manipulasi laporan keuangan.
4. Kepemilikan manajerial tidak dapat memoderasi hubungan antar variabel pajak penghasilan terhadap manajemen laba. Dengan demikian, keberadaan

kepemilikan manajerial tidak memperkuat pengaruh pajak penghasilan terhadap manajemen laba.

5. Kepemilikan manajerial tidak dapat memoderasi hubungan antar variabel *leverage* terhadap manajemen laba. Ini berarti bahwa adanya kepemilikan manajerial tidak memperkuat pengaruh *leverage* terhadap manajemen laba.
6. Kepemilikan manajerial tidak dapat memoderasi hubungan antar variabel ukuran perusahaan terhadap manajemen laba. Dengan demikian, keberadaan kepemilikan manajerial tidak memperkuat pengaruh ukuran perusahaan terhadap manajemen laba.

B. Saran

Berdasarkan kesimpulan yang telah dikemukakan sebelumnya, maka saran yang diajukan yaitu:

1. Bagi akademisi dan peneliti: diharapkan memperpanjang rentang periode penelitian. Menambah variabel independan lain yang dapat mempengaruhi manajemen laba, seperti: profitabilitas, *Free cash flow*, dll.
2. Bagi perusahaan: dengan adanya hasil penelitian ini diharapkan dapat menumbuhkan kesadaran perusahaan agar tidak lagi melakukan manajemen laba, karena hal tersebut dapat merugikan investor dan masyarakat pada umumnya
3. Bagi pemerintah: pemerintah sebagai penegak dan pembuat regulasi diharapkan dapat meningkatkan regulasi yang ada dalam hal mencegah praktik manajemen laba yang dilakukan oleh perusahaan.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdul Mukhyi, Mohammad. *Metodologi Penelitian Panduan Praktis Penelitian Yang Efektif*. Malang: PT. Literasi Nusantara Abadi Grup, 2023.
- Atmamiki, Kagunan Tetradia, and Denies Priantinah. "Pengaruh Leverage, Cash Holding, Ukuran Perusahaan, Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba." *Nominal Barometer Riset Akuntansi dan Manajemen* 12, no. 2 (2023): 227–241.
- Basuki, Agus Tri, and Nano Prawoto. *Analisis Regresi Dalam Penelitian Ekonomi Dan Bisnis: Dilengkapi Aplikasi SPSS Dan Eviews*. Jakarta: Rajawali Persada, 2016.
- Bora, Stefhane Ardani. "Peran Kepemilikan Manajerial Dalam Memoderasi Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Dan Leverage Dan Terhadap Manajemen Laba." *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi* 14, no. 4 (2025): 1–18.
- Caraka, Rezzy Eko, and Hasbi Yasin. *Spatial Data Panel*. Jawa Timur: Wade Group, 2017.
- Christella, Brenda, and Vianty Adella Santo. "Pengaruh Perencanaan Pajak, Cash Holding, Profitabilitas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba." *Owner* 8, no. 4 (2024): 4221–4231.
- Christian, Hans, and Farid Addy Sumantri. "Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Perencanaan Pajak, Ukuran Perusahaan, Leverage Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Consumer Goods Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia 2017-2020)." *Nikamabi* 1, no. 2 (2022): 1–10.
- Citra, Kharisma, Yusuf Faisal, Chablullah Wibisono, and Egi Gumala Sari. "The

Effect Of Capital Adequacy, Liquidity and Firm Size On Earnings Management With Corporate Governance As Moderating Variables In Conventional Banking Listed On IDX 2015 – 2019.” *Current Advanced Research On Sharia Finance And Economic Worldwide (CASHFLOW)* 1, no. 1 (2021): 33–49.

Devanka, Della, I Dewa Made Endiana, and Putu Diah Kumalasari. “Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020.” *Jurnal Kharisma* 4, no. 1 (2022): 85–96. <https://e-journal.unmas.ac.id/index.php/kharisma/article/download/4540/3525>.

Dewi, Lindira Sukma, and I Gusti Ketut Agung Ulupui. “Pengaruh Pajak Penghasilan Dan Asset Perusahaan Pada Earnings Management.” *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana* 8, no. 1 (2014): 250–259. <https://ojs.unud.ac.id/index.php/Akuntansi/article/download/9569/7085/>.

Febria, Dilla. “Pengaruh Leverage, Profitabilitas Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba.” *SEIKO : Journal of Management & Business* 3, no. 2 (2020): 65.

Fitria, Rahma, Dy Ilham Satria, Indrayani Indrayani, and Nur Afni Yunita. “Pengaruh Perencanaan Pajak, Beban Pajak Tangguhan, Leverage Dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di BEI.” *Jurnal Akuntansi Malikussaleh (JAM)* 1, no. 2 (2023): 204.

Fitriana, Amalia Indah. “Pengaruh Asimetri Informasi Dan Ukuran Perusahaan

- Terhadap Manajemen Laba.” *Balance Vocation Accounting Journal* 1, no. 2 (2018): 1.
- Geofanny, Tiara Shasabillah, and Halkadri Fitra. “Pengaruh Profitabilitas Dan Struktur Aset Terhadap Struktur Modal: Studi Perusahaan Manufaktur Terdaftar Di BEI Tahun 2018-2021.” *Jurnal Eksplorasi Akuntansi* 6, no. 2 (2024): 655–666.
- Gerfiano Saputra Rama, and Mustika Winedar. “Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Dan Kepemilikan Keluarga Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2021.” *Soetomo Accounting Review* 2, no. 3 (2024): 475–489.
- Gerrard, Steven, and Richard Friendly Simbolon. “Pengaruh Ukuran Perusahaan, Perencanaan Pajak, Dan Beban Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba Perusahaan Consumer Non-Cyclicals Tahun 2022.” *Jurnal Pendidikan Tambusai* 7, no. 3 (2023): 26153–26165.
- Gloria, Maria, and Yoosita Aulia. “Pengaruh Perencanaan Dan Beban Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba Dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Moderasi (Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Makanan & Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020).” *Accounting review jurnal* 2 (2020): 85–101.
- Halimi, Kresna Koharwaranto, and I G A M Asri Dwija Putri. “Pengaruh Pajak Penghasilan Dan Corporate Governance Pada Manajemen Laba Perusahaan Pertambangan.” *E-Jurnal Akuntansi* 21, no. 3 (2017): 1774–1802.
- Hasanah, Siti Tabi’atul. “Pendeteksian Outlier Pada Regresi Nonlinier Dengan

- Metode Statistik Likelihood Displacement.” *CAUCHY: Jurnal Matematika Murni dan Aplikasi* 2, no. 3 (2012): 177–183.
- Hermawan, Atang, and Dini Rika Damayanti. *Kualitas Audit Dan Manajemen Laba. Adhi Sarana Nusantara*. Bandung, 2018.
- Hikmawati, Fenti. “Metodologi Penelitian.” Depok: PT RajaGrafindo Persada, 2020. http://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1091/RED2017-Eng-8ene.pdf?sequence=12&isAllowed=y%0Ahttp://dx.doi.org/10.1016/j.regsciurbeco.2008.06.005%0Ahttps://www.researchgate.net/publication/305320484_SISTEM_PEMBETUNGAN_TERPUSAT_STRATEGI_MELESTARI.
- Indartini, Mintarti, and Mutmainah. *Analisis Data Kuantitatif: Uji Instrumen, Uji Asumsi Klasik, Uji Korelasi Dan Regresi Linier Berganda*. Vol. 14. Jawa Tengah: Penerbit Lakeisha, 2024.
- Jannah, Avin Mar’atul, and Titik Mildawati. “Pengaruh Aset Perusahaan, Pajak Penghasilan, Dan Mekanisme Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba.” *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi* 6, no. 9 (2017): 1–17.
- Januri. “Faktor Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba Pada Perusahaan Properti.” *Scenario 2020* (2020): 407–419.
- Jeradu, Emerensia frenaldi. “Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kebijakan Dividen, Dan Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba.” *Jurnal Akmenika* 18, no. 1 (2021): 520–526.
- Jesika, Ceby Clara. “PENGARUH PERENCANAAN PAJAK DAN PROFITABILITAS TERHADAP MANAJEMEN LABA.” *Jurnal Akuntansi*

dan Auditing 19, no. 2 (2022): 135–156.

Justin, Justin, and Hendang Tanusdjaja. “Faktor Yang Memengaruhi Manajemen Laba Dengan Moderasi Corporate Governance.” *Jurnal Paradigma Akuntansi* 6, no. 2 (2024): 973–983.

Kartika, Fadchulis Sholichah Andi. “Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Profitabilitas Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba.” *Syntax Literate: Jurnal Ilmiah Indonesia* 7, no. 1 (2022): 717–730.

Kasmir. “Analisis Laporan Keuangan.” Jakarta: Rajawali Pers, 2017.

Kosasih, Tjindrawati, and Melvie Paramitha. “Pengaruh Free Cash Flow Dan Financial Leverage Terhadap Earning Management Dengan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi.” *Jurnal Syntax Fusion* 1, no. 11 (2021): 808–822.

Kristiana, Ulderike Eva, and Maria Rio Rita. “Leverage, Ukuran Perusahaan, Dan Siklus Hidup Perusahaan Terhadap Manajemen Laba.” *AFRE (Accounting and Financial Review)* 4, no. 1 (2021): 54–64.

Lesmono, Bambang, and Saparuddin Siregar. “Studi Literatur Tentang Agency Theory.” *Ekonomi, Keuangan, Investasi dan Syariah (EKUITAS)* 3, no. 2 (2021): 203–210.

Liana, Lie. “Penggunaan MRA Dengan SPSS Untuk Menguji Pengaruh Variabel Moderating Terhadap Hubungan Antara Variabel Independen Dan Variabel Dependen.” *Jurnal Teknologi Informasi DINAMIK* XIV, no. 2 (2009): 90–97.

Margaret, Ermalyani, and Daljono. “Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan

- BUMN Yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021).” *Diponegoro Journal of Accounting* 12, no. 4 (2023): 1–14. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>.
- Martasari, Agnes Melinda. “Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan Dan Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris : Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2021).” *Jurnal Akuntansi* 2, no. 1 (2023): 1–11. <https://jurnal.ubd.ac.id/index.php/ga>.
- Niam, M. Fathun, Lidyawati, Rokhamah, Wahyudi, Adriansah, Nour Ardiansyah Hernadi, Emma Rumahlewang Pramugara Robby Yana, et al. *Statistik Pendidikan*. Jawa Barat: Widina Media Utama, 2023.
- Novi Antari Yuliana, Tutty Nuryati, Elia Rossa, Nera Marinda Machdar. “Pengaruh Perencanaan Pajak , Beban Pajak Tangguhan , Dan Penghindaran Pajak Terhadap Manajemen Laba” 2, no. 1 (2023): 55–64.
- Nurdin, Emillia, Satira Yusuf, and Sitti Febri Nurdianti. “Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Sektor Barang Konsumen Primer Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia.” *Jurnal Akuntansi dan Keuangan* 9, no. 2 (2024): 486–496.
- Nursiam, Athira Mitha Rachmalia dan. “Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia.” *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Perbankan Syariah (JIMPA)* 4, no. 2 (2024): 639–656.
- Pasaribu, Dampak, Christina Verawaty Situmorang, Novi Darmayanti, Yustina

- Triyani, Oryza Sativa Heningtyas, Ernawati Budi Astuti, Ahmad Syamil, et al. "Metodologi Penelitian Akuntansi Dan Manajemen Pendekatan Kuantitatif." In *Metodologi Penelitian Akuntansi Dan Manajemen Pendekatan Kuantitatif*, 108–116. Bandung: Penerbit Media Sains Indonesia, 2023.
- Permata Dewi, Evia, and Ida Nurhayati. "Pengaruh Leverage Dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba Dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Moderasi." *Jurnal GeoEkonomi* 13, no. 1 (2022): 40–54.
- Purnama, Inda, and Dade Nurdiniah. "Profitability, Firm Size, and Earnings Management: The Moderating Effect of Managerial Ownership" 73, no. Aicar 2018 (2019): 41–46.
- Putra, I Komang Januartana, Luh Komang Merawati, and Daniel Raditya Tandio. "Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Leverage, Profitabilitas Dan Penerapan IFRS Terhadap Manajemen Laba." *Kumpulan Hasil Riset Mahasiswa Akuntansi (KHARISMA)* 5, no. Juni (2023): 434–442.
- Rahmadhani, Anggita, and Ardiansyah Ardiansyah. "Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Di Bei." *Jurnal Paradigma Akuntansi* 5, no. 3 (2023): 1139–1148.
- Reni Yendrawati, Dkk. "Analisis Determinan Manajemen Laba." 1–51. Yogyakarta: Universitas Islam Indonesia, 2023.
- Rieke Pernamasari, Juita Tanjung. "The Effect of Information Asymmetry and Debt on Accrual Earnings Management: Firm Size as a Moderating Variable." *International Journal of Multidisciplinary Research and Analysis* 05, no. 08 (2022): 2110–2118.

Rieke Pernamasari Juita Tanjung. "The Effect of Information Asymmetry and Debt on Accrual Earnings Management: Firm Size as a Moderating Variable." *International Journal of Multidisciplinary Research and Analysis* 05, no. 08 (2022): 2110–2118.

Rizki, Fionissa Noor. "Pengaruh Asimetri Informasi, Leverage, Ukuran Perusahaan Dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba." *Ajar* 4, no. 02 (2021): 187–204.

Rosiana, Ela, Wukuf Dilvan Rafa, and Elok Heniwati. "Pengaruh Profitabilitas, Cash Holding, Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Moderasi." *AKURASI: Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan* 6, no. 2 (2024): 203–218.

Saputra, Indra, Mega Andani, and Halimatus Sa'diah. "Pengaruh Ukuran Perusahaan, Debt To Equity Ratio (Der) Dan Return on Assets (Roa) Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Industri Makanan Dan Minuman." *Dinamika Ekonomi: Jurnal Ekonomi dan Bisnis* 17, no. 2 (2024): 266–277.

Sari, Naomi Puspita, and Muhammad Khafid. "Peran Kepemilikan Manajerial Dalam Memoderasi Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Kebijakan Dividen Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan BUMN." *Moneter - Jurnal Akuntansi dan Keuangan* 7, no. 2 (2020): 222–231.

Sasongko, P T D, and K Kurnia. "Pengaruh Aset Perusahaan, Pajak Penghasilan, Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur." *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi* (2018).

Savitri, Diana, and Denies Priantinah. “Pengaruh Leverage Terhadap Manajemen Laba Dengan Corporate Governance Sebagai Variabel Pemoderasi Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Aneka Industri Yang Terdaftar Di Bei Periode 2013-2016.” *Nominal: Barometer Riset Akuntansi dan Manajemen* 8, no. 2 (2019): 179–193.

Sehangunaung, Greissela A, Silvya L Mandey, and Ferdy Roring. “Analisis Pengaruh Harga, Promosi Dan Kualitas Pelayanan Terhadap Kepuasan Konsumen Pengguna Aplikasi Lazada Di Kota Manado.” *Jurnal EMBA* 11, no. 3 (2023): 1–11.

Setyabudi, Teguh Gunawan. “Pengaruh Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba.” *JAKPT* 1, no. 3 (2024): 139–144.

Setyoputri, Lusi Shintia, and Agus Widodo Mardijuwono. “The Impact of Firm Attributes on Earnings Management.” *Polish Journal of Management Studies* 22, no. 1 (2020): 502–512.

Sugiyono. *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, Dan R&D*. Bandung: Alfabeta, 2016.

Sulistiawan, Dedhy, Yeni Januarsi, and Liza Alvia. “Creative Accounting Mengungkap Manajemen Laba Dan Skandal Akuntansi.” *Salemba Empat* (2011): 120.

Sutarti, Karina dan. “Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba Di Industri Perbankan Indonesia” 9, no. 1 (2021).

Syaddyah, Ami Yuliatmi, Vince Ratnawati, and Nita Wahyuni. “Pengaruh Asimetri Informasi, Perencanaan Pajak, Dan Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen

Laba.” *The Journal Of Taxation : Tax Center* Vol 1, no. No 2 (2020): 2722–5437.

Tesalonika, Anggelia, Karo Karo, Syamsul Bahri Arifin, Iman Indrafana, and Kusuma Hasbulla. “Pengaruh Perencanaan Pajak Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Dimoderasi Kepemilikan Manajerial.” *Prosiding Seminar Nasional Teknologi Inovasi dan Kolaborasi Disiplin Ilmu* 1, no. 1 (2024): 163–168.

Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 20 Tahun. “Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 20 Tahun 2008,” no. 1 (2008).

Wanri, Husnaini Dwi, and Erinos NR. “Pengaruh Strategi Bisnis, Financial Leverage Terhadap Manajemen Laba Dengan Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi.” *Jurnal Eksplorasi Akuntansi* 3, no. 1 (2021): 203–217.

Wardana, Defa Nanda, Ani Kusbandiyah, Eko Hariyanto, and Amir Amir. “Peran Kepemilikan Manajerial Dalam Memoderasi Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba.” *Owner* 8, no. 2 (2024): 1508–1521.

Wijayanti, Dian. “Pengaruh Profitabilitas, Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Moderasi” 9, no. 2 (2024): 155–169.