

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk melakukan pengujian terkait pengaruh perencanaan pajak, beban pajak tangguhan, aset pajak tangguhan dan *free cash flow* terhadap manajemen laba. Adapun sampel yang dipakai pada penelitian ini sebanyak 39 perusahaan dari sektor *consumer non-cyclicals* yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan periode pengamatan 2019-2021. Maka dapat disimpulkan dari hasil studi yang telah dilakukan sebagai berikut :

1. Perencanaan pajak tidak berpengaruh terhadap manajemen laba. Hasil penelitian ini tidak mendukung H_1 yang menyatakan bahwa perencanaan pajak berpengaruh terhadap manajemen laba.
2. Beban pajak tangguhan tidak berpengaruh terhadap manajemen laba. Hasil penelitian ini tidak mendukung H_2 yang menyatakan bahwa beban pajak tangguhan berpengaruh terhadap manajemen laba.
3. Aset pajak tangguhan tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Hasil penelitian ini tidak mendukung H_3 yang menyatakan bahwa aset pajak tangguhan berpengaruh terhadap manajemen laba.
4. *Free Cash Flow* berpengaruh negatif terhadap manajemen laba. Hasil penelitian ini mendukung H_4 yang menyatakan *free cash flow* berpengaruh negatif terhadap manajemen laba.

5.2 Keterbatasan

Dalam penelitian yang telah dilakukan, peneliti berusaha merancang dan mengembangkan penelitian dengan maksimal, namun peneliti menyadari adanya keterbatasan dalam penelitian ini sebagai berikut:

1. Penelitian ini hanya meneliti selama periode pengamatan tiga tahun yaitu tahun 2019, 2020 dan 2021.
2. Penelitian ini pengambilan sampel hanya pada perusahaan industri sektor *consumer non-cyclicals* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, sehingga belum mencakup seluruh perusahaan yang ada.
3. Penelitian ini menunjukkan hasil bahwa variabel bebas yang digunakan dalam penelitian ini yaitu perencanaan pajak, beban pajak tangguhan, aset pajak tangguhan dan *free cash flow* hanya mampu mengungkap sedikit pengaruhnya terhadap manajemen laba yaitu sebesar 17.9%

5.3 Saran

Dalam penelitian ini, peneliti menyadari terdapat kekurangan dan keterbatasan, sehingga peneliti memberikan saran perbaikan dan rekomendasi kepada peneliti selanjutnya mengenai manajemen laba dimasa yang akan datang. Terdapat beberapa saran, sebagai berikut:

1. Peneliti selanjutnya diharapkan memiliki sampel yang lebih banyak atau periode pengamatan lebih dari 3 tahun, sehingga jumlah sampel dan batas waktu pengamatan perusahaan tidak sedikit.
2. Peneliti selanjutnya diharapkan dapat memanfaatkan perusahaan lain agar tidak terbatas dan hanya fokus pada perusahaan industri sektor *consumer non-cyclicals*.
3. Peneliti selanjutnya diharapkan dapat menambahkan variabel independen lainnya dari faktor-faktor yang memengaruhi manajemen laba yang tidak digunakan dalam penelitian ini.