

BAB V

PENUTUP

A. Simpulan

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan pada bab empat, dapat diambil kesimpulan sebagai berikut:

1. *Capital intensity ratio* tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.
2. *Free cash flow* berpengaruh terhadap manajemen laba.
3. *Capital intensity ratio* dan *free cash flow* secara simultan berpengaruh terhadap manajemen laba.

B. Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan yaitu :

1. Periode penelitian yang diamati hanya tiga tahun yaitu 2015, 2016 dan 2017.
2. Sampel penelitian terbatas pada perusahaan manufaktur sektor barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
3. Variabel independen dalam penelitian ini hanya terbatas pada 2 (dua) variabel yaitu *capital intensity ratio* dan *free cash flow*.

C. Saran

Berdasarkan hasil penelitian dan keterbatasan penulis, penulis menyarankan beberapa hal sebagai berikut:

1. Untuk penelitian berikutnya disarankan menambah periode interval penelitian, minimal ditambah 1 periode, agar menghasilkan hasil yang lebih akurat.

2. Bagi peneliti berikutnya disarankan menambah variabel lain yang kemungkinan berpengaruh terhadap manajemen laba seperti kualitas audit, *leverage*, ukuran perusahaan, profitabilitas, likuiditas dan *good corporate governance*. Hal ini dimaksudkan agar variasi naik turunnya kegiatan manajemen laba dapat lebih dijelaskan.
3. Untuk penelitian selanjutnya diharapkan menggunakan metode yang lain dalam mengukur manajemen laba seperti model Healy (1985), model De Angelo (1986), model Jones (1991), model Industri (1991), model Dechow-Dichev (2002), model Kothari (2005), model Stubben (2010) atau model pendekatan baru Dechow (2011).
4. Bagi perusahaan, diharapkan agar memperhatikan aspek *free cash flow* dikarenakan aspek tersebut memiliki pengaruh yang signifikan terhadap manajemen laba.
5. Bagi investor, sebelum memutuskan untuk menanamkan dananya pada suatu perusahaan, hendaknya hendaknya tidak hanya mempertimbangkan laba perusahaan tersebut, tetapi juga faktor-faktor lain seperti *capital intensity ratio* dan *free cash flow*.