

BAB IV

SIMPULAN

Berasakan ulasan yang telah diuraikan pada bab-bab sebelumnya perihal Analisis atas Indikasi Big Bath Accounting pada Sektor Aneka Industri di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2017—2020, disingkat beberapa kesimpulan sebagai berikut.

1. Terdapat sembilan perusahaan yang terindikasi melakukan manajemen laba dalam bentuk *big bath accounting*. Perusahaan tersebut berkode BNBR, DYAN, INDX, INTA, KIAS, KONI, MDRN, MLPL, dan ZBRA. Nama perusahaan dengan kode-kode tersebut dapat dilihat pada Lampiran 1 tentang Daftar Perusahaan di Sektor Aneka Industri yang Terdaftar di BEI.
2. Dari sembilan perusahaan yang terindikasi melakukan *big bath* tujuh di antaranya mengakui kerugian akibat penurunan nilai aset atau ekuivalen dengan 72,73% pada periode terdapatnya indikasi *big bath* sehingga memperkuat indikasi bahwa perusahaan tersebut melakukan manajemen laba. Dengan mengaplikasikan analisis Korelasi Pearson dan Korelasi Spearman atas variabel banyaknya indikasi *big bath* dengan pengakuan *asset impairment* oleh perusahaan, maka didapat korelasi negatif yang signifikan atas kedua variabel tersebut dengan uji satu arah (*one-tailed*) dan nilai alpha 1% atau 5%. Kekuatan

korelasi yang terbentuk diklasifikasikan sebagai kekuatan korelasi yang moderat (*moderate correlation strength*). Korelasi negatif signifikan yang dihasilkan mengisyaratkan bahwa pergerakan indikasi *big bath* yang semakin banyak sejalan dengan pergerakan pengakuan kerugian penurunan nilai yang semakin besar.

3. Dengan menelaah relasi yang terbangun antara *big bath* dengan rasio EBITDA dengan metode Korelasi Pearson dan Spearman, diungkapkan bahwa kedua peubah memiliki korelasi negatif yang signifikan jika diuji satu arah (*one-tailed*) dengan nilai *alpha* 1% atau 5%. Korelasi negatif yang signifikan tersebut memberikan tanda bahwa indikasi *big bath* yang semakin banyak didukung oleh pergerakan rata-rata rasio EBITDA terhadap total aset selama periode 2017—2020 ke arah yang semakin negatif. Kekuatan korelasi yang terbentuk di antara kedua peubah tersebut adalah moderat (*moderate correlation strength*). Kesimpulan ini berimplikasi pada rasio EBITDA yang cukup baik jika digunakan untuk menyingkap indikasi *big bath accounting* dari sebuah perusahaan.

Berdasarkan kesimpulan yang telah ditarik oleh penulis, penulis memberikan saran kepada para investor, kreditor maupun pemegang saham agar mempertimbangkan indikasi *big bath accounting* yang disingkapkan dalam karya tulis ini jika akan mengambil keputusan dengan berlandaskan laporan keuangan perusahaan.