

## BAB V

### PENUTUP

#### 5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk memberikan bukti empiris terkait pengaruh tingkat utang, ukuran perusahaan, ukuran dewan, risiko litigasi dan arus kas operasi terhadap konservatisme akuntansi. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2021 yang diambil menggunakan *metode purposive sampling*, sehingga diperoleh data sebanyak 110 yang layak untuk dilakukan pengujian. Analisis data dilakukan dengan menggunakan persamaan regresi logistik dengan bantuan SPSS versi 24.0. Berdasarkan hasil pengujian statistik yang telah dilakukan pada variabel tingkat utang, ukuran perusahaan, ukuran dewan, risiko litigasi dan arus kas operasi terhadap konservatisme akuntansi, maka kesimpulan dapat ditarik sebagai berikut :

1. Tingkat utang berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Hal ini dikarenakan pemberi pinjaman atau *debtholders* mempunyai kepentingan untuk menjaga dananya diperusahaan supaya dalam keadaan aman dan melindungi diri dari upaya manajemen yang tidak menguntungkan, sehingga pemberi pinjaman ini akan menuntut perusahaan untuk menerapkan akuntansi yang konservatif. Dalam kondisi tersebut perusahaan yang memerlukan suntikan dana dari *debtholders* pada

akhirnya akan memenuhi tuntutan tersebut dalam menyajikan laporan keuangan yang konservatif.

2. Ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Hal ini dikarenakan ukuran perusahaan mencerminkan keadaan perusahaan dimana perusahaan yang tergolong besar akan memiliki masalah atau risiko yang lebih kompleks dibandingkan dengan perusahaan kecil. Oleh karena itu, perusahaan besar akan berupaya untuk menghilangkan risiko yang timbul akibat dari pelaporan keuangannya agar tetap menarik minat para investor, hal ini membuat perusahaan tidak konservatif.
3. Ukuran dewan tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Hal ini dikarenakan semakin banyak nya dewan dalam perusahaan ternyata belum tentu dapat mengoptimalkan kinerja perusahaan, sehingga penerapan akuntansi yang konservatif atau optimis tidak dapat dipengaruhi oleh jumlah banyak nya dewan.
4. Risiko litigasi tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Hal ini dikarenakan lemahnya penegakan hukum terkait pemenuhan tuntutan pihak prinsipal perusahaan yang merasa dirugikan, sehingga akan berdampak pada rendahnya antisipasi manajer terhadap risiko litigasi yang mungkin terjadi dan lemahnya kecenderungan manajer untuk menerapkan konservatisme akuntansi.
5. Arus kas operasi berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Hal ini dikarenakan pada perusahaan yang memiliki arus kas

yang tinggi maka prediksi arus kas masa depan (*future cash flow*) akan menjadi lebih besar yang mana hal ini juga akan menarik minat investor untuk berinvestasi, untuk mendapatkan arus kas operasi yang besar tersebut perusahaan harus menerapkan konservatisme akuntansi.

## 5.2 Keterbatasan

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan yang dapat mempengaruhi hasil penelitian, yaitu :

1. Pada tahapan pengujian koefisien determinasi variabel independen sebelumnya memiliki pengaruh yang sangat kecil terhadap variabel dependen yaitu sebesar 0,06% sehingga dilakukan *outlier* data sebanyak 15 data dan hasil akhir koefisien determinasi variabel independen memiliki pengaruh sebesar 17,7% terhadap variabel dependen, sedangkan sisanya sebesar 82,3% yang dapat dipengaruhi oleh variabel-variabel lain.

## 5.3 Saran

Dengan adanya keterbatasan penelitian yang telah dijelaskan sebelumnya, maka saran kepada peneliti selanjutnya agar penelitian bisa lebih dikembangkan, berupa :

1. Diharapkan peneliti selanjutnya untuk menambahkan variabel-variabel lain yang berkemungkinan memiliki pengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

## DAFTAR RUJUKAN

- Ahmed, M. I., & Ahmad, A. (2016). *Effects of Corporate Governance Characteristics on Audit Report Lags. International Journal of Economics and Financial Issues, Vol. 6(7S)*, 159–164.
- Amalina, F., Fadilah, S., & Sofianty, D. (2017). Pengaruh Risiko Litigasi, *Leverage*, dan Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi. *Prosiding Akuntansi, Vol. 3(1)*, 61–67.
- Ananda, R., & Purnomo, L. (2021). Pengaruh Risiko Litigasi Dan Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Webinar Nasional & Call For Paper, 1(1)*, 727–740.
- Andani, M., & Nurhayati, N. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, *Financial Distress*, Risiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis, Vol. 14(1)*, 206–224.
- Annisa, Taufik, T., & Hanif, R. (2017). Pengaruh *Return On Asset, Leverage*, Ukuran Perusahaan Dan Koneksi Politik Terhadap Penghindaran Pajak. *JOM Fekon, Vol. 4(1)*, 685–698.
- Ardi, Kamilah, & Indrawati. (2019). No Pengaruh Konflik Kepentingan dan Tingkat Kesulitan Keuangan terhadap Konservatisme Akuntansi dengan Risiko Litigasi sebagai Variabel Pemoderasi. *Journal Ekonomi, Vol. 27(2)*, 160–171.
- Aristiyani, U., & Wirawati, P. (2013). Pengaruh *Debt To Total Assets, Dividen Payout Ratio* Dan Ukuran Perusahaan Pada Konservatisme Akuntansi Perusahaan Manufaktur Di BEI. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana, Vol. 3(3)*, 216–230.
- Dewi, M., & Heliawan, Y. (2021). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Publik, *Leverage, Firm size*, dan *Operating Cash Flow* Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Akuntansi Dan Pajak, Vol. 23(1)*, 1–7.
- El-habashy, H. (2019). *The Effect Of Corporate Governance Atributes On Accounting Conservatism In Egypt. Academy of Accounting and Financial Studies Journal, Vol. 23(3)*, 1–18.
- Fadhiilah, D., & Rahayuningsih, D. (2022). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi. *Jurna Studi Akuntansi Dan Keuangan, Vol. 5(1)*, 77–102.
- Fahmi, I. (2015). Pengantar Manajemen Keuangan Teori dan Soal Jawaban. Alfabeta.

- Ferry Sandi. (2020, January 11). *Erick Tohir Akhirnya Ungkap Modus Vermak Lapkeu, Duh!* <https://www.cnbcindonesia.com/market/20200111122513-17-129350/erick-thohir-akhirnya-ungkap-modus-bumn-vermak-lapkeu-duh>
- Gallemore, J., & Labro, E. (2015). *The Importance Of The Internal Information Environment For Tax Avoidance*. *Journal of Accounting and Economics*, Volume 60(Issue 1), 146–149.
- Geimechi, G., & Khodabakhshi, N. (2015). *Factors Affecting The Level Of Accounting Conservatism In The Financial Statements Of The Listed Companies In Tehran Stock Exchange*. *International Journal of Accounting Research*, Vol. 2(4), 41–46.
- Ghozali, I. (2013). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 21 Update PLS Regresi*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25 (9th ed.)*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gunde, Y., Murni, S., & Rogi, M. (2017). *Analisis Pengaruh Leverage Terhadap Profitabilitas pada Perusahaan Manufaktur Sub Industri Food and Beverages yang Terdaftar di BEI (Periode 2012-2015)*. *Journal EMBA*, Vol. 5, 4188.
- Halim, K. (2021). *Pengaruh Arus Kas Operasi, Pertumbuhan Perusahaan, Leverage Dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi*. *Jurnal Akuntansi Unihaz*, Vol. 4(1), 37–50.
- Halimah, L., Rifa'atul, A., Julianti, A., & Prawira, I. (2021). *Pengukuran Konservatisme Akuntansi : Sebuah Literatur*. *Sistem Informasi, Keuangan, Auditing Dan Perpajakan*, Vol. 5(2), 185–186.
- Harahap, & Sofyan, S. (2013). *Analisa Kritis atas Laporan Keuangan*. PT Raja Grafindo Persada.
- Hariyanto. (2020, August 9). *Ini Dia Beberapa Perusahaan BUMN yang Terdaftar di BEI*. <https://ajaib.co.id/ini-dia-beberapa-perusahaan-bumn-yang-terdaftar-di-bei/>
- Hartono, & Jogiyanto. (2013). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. BPFE Yogyakarta.
- Indriantoro, & Supomo. (2014). *Metodologi Penelitian Bisnis Untuk Akuntansi & Manajemen*. BPFE Yogyakarta.

- Jensen. (1976). *The Information Content of Annual Earnings Announcements*. 4.
- Jensen & Meckling. (1976). *Agency Theory*.
- Kasmir. (2014). *Analisis Laporan Keuangan* (1st ed.). Rajawali Pers.
- Kasmir. (2018). *Analisis Laporan Keuangan* (11th ed.). Rajawali Pers.
- Khairani, S., & Africano, F. (2017). Pengaruh *Cash Flow Operation* Dan *Profitability* terhadap Konservatisme Akuntansi Dengan Mediasi *Investment Opportunity Set*. *STMK GI MDP, Vol 1*(1).
- Kootanaee, A., Seyyedi, J., Nedaei, M., & Javadian, M. (2013). *Accounting Conservatism and Corporate Governance's Mechanisms: Evidence from Tehran Stock Exchange*. *International Journal of Economics, Business and Finance, 1*(10), 301–319.
- Maharani, S., & Kristanti, F. (2019). Analisis Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Akuntansi, Audit Dan Sistem Informasi Akuntansi, Vol. 3*(1), 83–94.
- Maimiati, L. (2017). Pengaruh Komisaris Independen, Ukuran Dewan Komisaris, Kepemilikan Institusional, Komite Audit, Kepemilikan Manajerial dan Kepemilikan Publik (Mekanisme *Good Corporate Governance*) Terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar . *Jurnal Universitas Maritim Raja Ali Haji, Vol. 1*(1), 1–47.
- Nasr, M., & Ntim, C. (2017). *Corporate Governance Mechanisms and Accounting Conservatism: Evidence from Egypt*. *Corporate Governance International Journal of Business in Society, 18*(4), 1–35.
- Noviantari, & Ratnadi, D. (2015). Pengaruh Financial Distress, Ukuran Perusahaan, Dan *Leverage* Pada Konservatisme Akuntansi. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana, 11*(3), 646–660.
- Oktarina, S. (2020). Pengaruh *Good Corporate Governance* Terhadap Kinerja Perusahaan pada Peserta CGPI yang Terdaftar di BEI Periode 2016-2018. *Prosiding Seminar Nasional, 3*.
- Phapho, S., Pichetkun, N., & Ngudgratoke, S. (2020). *The Effects Of Characteristics Of The Board On Accounting Conservatism In Malaysia And Singapore*. *Journal of Global Business, 22*(1), 35–48.
- Reskino, & Vamilyarni, R. (2014). Pengaruh Konvergensi IFRS, *Bonus Plan*, *Debt Covenant*, Dan *Political Cost* Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Akuntabilitas, Vol. VII*(3), 185–195.

- Rivandi, M., & Ariska, S. (2019). Pengaruh Intensitas Modal, *Dividend Payout Ratio* Dan *Financial Distress* Terhadap Konservatisme Akuntans. *Jurnal Benefita*, Vol. 4(1), 104–114.
- Saidi, M. D. (2014). *Pembaruan Hukum Pajak*. Rajawali Pers.
- Savitri, E. (2016). *Konservatisme Akuntansi : Cara Pengukuran, Tinjauan Empirin dan Faktor Faktor yang Mempengaruhinya* (Musfialdi (ed.)). Pustaka Sahila Yogyakarta.
- Siallagan, H. (2020). *Teori Akuntansi*. LPPM YHN Press.
- Sinambela, M., & Almilia, L. (2018). Faktor-faktor yang mempengaruhi konservatisme akuntansi. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, Vol. 21(2), 289–312.
- Sugiyono. (2015). *Metode Penelitian Kombinasi (Mix Methods)*. Alfabeta.
- Suardjono. (2014). *Teori Akuntansi (Perekayasaan Pelaporan Keuangan)*. BPFE Yogyakarta.
- Wahyudiono, B. (2014). *Mudah Membaca Laporan Keuangan. Raih Asa Sukses* (Penebar Swadaya Grup).
- Watts, & Zimmerman. (1978). "*Towards a Positive Theory of The Determination of Accounting Standard*".
- Yunos, R., Ahmad, S., & Sulaiman, N. (2014). *The Influence Of Internal Governance Mechanisms On Accounting Conservatism*. *Procedia - Social and Behavioral Sciences*, Vol. 164, 501–507.
- Yuwono Triadmodjo. (2020, April 16). Timah (TINS) Merevisi Laporan Keuangan Tahun 2018, Ada Apa? <https://insight.kontan.co.id/news/timah-tins-merevisi-laporan-keuangan-tahun-2018-ada-apa>