BAB V

PENUTUP

Penelitian ini dilakukan yang bertujuan untuk menguji apakah kepemilikan manajerial, *debt covenant* dan risiko litigasi berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2013–2015. Pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling* dengan berdasarkan pertimbangan menggunakan kriteria tertentu dalam penelitian. Berdasarkan hasil dari seleksi kriteria data awal sampel sebanyak 117 sampel dan setelah dilakukan analisis data ekstrim (*outlier*) menjadi 90 sampel. Alat uji yang digunakan dalam penelitian ini adalah uji statistik deskriptif, uji asumsi klasik dan uji regresi linear berganda dengan *software* SPSS 22 *for windows*. Setelah dilakukan analisis maka didapatkan kesimpulan, keterbatasan, implikasi serta saran bagi peneliti selanjutnya apabila akan meneliti dengan topik penelitian yang sama.

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis data dan pengujian hipotesis yang telah dilakukan maka dapat diambil kesimpulan sebagai berikut:

a. Berdasarkan Uji F hasil penelitian ini menunjukkan bahwa ketiga variabel independen yang dimasukkan kedalam model regresi memiliki model fit sehingga kepemilikan manajerial, *debt covenant* dan risiko litigasi secara silmutan mempengaruhi konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur.

b. Berdasarkan hasil uji R^2 menunjukkan bahwa hanya sebesar 42,2% variabel dependen adalah konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur dapat dijelaskan oleh variabel independen. Sedangkan sisanya sebesar 57,8% dijelaskan oleh faktor-faktor lain diluar penelitian.

c. Berdasarkan hasil uji t secara parsial menunjukkan bahwa risiko litigasi yang berpengaruh signifikan positif terhadap konservatisme akuntansi perusahaan manufaktur. hal ini dapat dilihat dari probabilitas signifikansi untuk kepemilikan manajerial sebesar 0,135 dan *debt covenant* sebesar 0,095 dan keduanya > 0,05 sedangkan risiko litigasi signifikan pada 0,05.

5.2 Keterbatasan

Beberapa keterbatasan dalam penelitian ini yaitu antara lain :

1. Keterbatasan dalam memperoleh data yang dibutuhkan, dimana terdapat beberapa perusahaan yang tidak mempublikasikan laporan tahunan secara konsisten, dan terdapat perusahaan yang tidak mencantumkan informasi mengenai variabel yang dibutuhkan oleh peneliti.
2. Keterbatasan pada variabel independen yang hanya menggunakan tiga variabel yaitu kepemilikan manajerial, *debt covenant* dan risiko litigasi.

5.3 Saran

Berdasarkan keterbatasan yang telah diuraikan di atas, penelitian ini jauh dari kata sempurna. Maka, saran dapat digunakan untuk dilakukan pada penelitian

selanjutnya agar didapatkan hasil yang baik serta pengetahuan yang lebih banyak lagi. Saran dari peneliti sekarang untuk peneliti selanjutnya yaitu sebagai berikut :

1. Peneliti selanjutnya agar dapat memilih sampel penelitian yang berbeda dengan periode tahun yang seperti seluruh perusahaan yang ada di Bursa Efek Indonesia, dengan periode tahun yang lebih lama.
2. Peneliti selanjutnya diharapkan menambah variabel independen seperti tingkat kesulitan keuangan dan tingkat hutang.

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI
STIE
PERBANAS

DAFTAR RUJUKAN

Ahmad Juanda. 2012. "Perilaku Konservatif Pelaporan Keuangan dan Risiko Litigasi Pada Perusahaan Go Publik di Indonesia". *Naskah Publikasi Penelitian Dasar Keilmuan.* FE – Universitas Muhammadiyah Malang.

Billett, M. T., King, T. H. D., & Mauer, D. C. (2010). Growth Opportunities And The Choice Of Leverage, Debt Maturity, And Covenants. *The Journal Of Finance*, *62*(2), 697-730.

Brigham dan Houston. 2010. *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Edisi 1. Jakarta: Salemba Empat

Brilianti, D. P. (2013).Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi Perusahaan.*Accounting Analysis Journal*, *2*(3).

Christiawan, Y. J., & Tarigan, J. (2011). Kepemilikan Manajerial: Kebijakan Hutang, Kinerja dan Nilai Perusahaan. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, *9*(1), pp-1.

Fatmariani, F. (2013). Pengaruh Struktur Kepemilikan, Debt Covenant Dan Growth Opportunities Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi*, *1*(1).

Hikmah, L. (2013). Analisis Perbedaan Prinsip Konservatisme Akuntansi Dalam Penerapannya Di Ifrs. *Accounting Analysis Journal*, *2*(3).

Ikatan Akuntan Indonesia 2015. Pernyataan Standard Akuntansi Keuangan. Jakarta : Salemba Empat

Imam Ghozali. 2011. Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program Spss. Edisi Ketiga. Semarang: Bp Undip

Irham Fahmi. 2012. *Manajemen Investasi* : Theori dan Soal Jawab. Jakarta : Salemba Empat

Juanda (2011). Pengaruh Risiko Litigasi dan Kesulitan Keuangan terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Akuntansi*, *3*(1).

Khan, M., & Watts, R. L. (2010). Estimation And Empirical Properties Of A Firm-Year Measure Of Accounting Conservatism. *Journal Of Accounting And Economics*, *48*(2), 132-150.

Kusuma, J., & Goyal, V. K. (2006, October). Multichannel Sampling Of Parametric Signals With A Successive Approximation Property. In *Image Processing, 2006 Ieee International Conference On* (Pp. 1265-1268). Ieee.

Lasdi (2010). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, *Debt Covenant*, Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan, dan Risiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2008-2010) (Doctoral Dissertation, Fakultas Ekonomika Dan Bisnis).

Lestari Dewi, N. K. S., & Suryanawa, I. K. (2014). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Leverage, Dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, *7*(1), 223-234.

Liu, Z. F., Thornton, D. B., & Elayan, F. A. (2013). Litigation Cost, Market-To-Book, And Asymmetric Timeliness Of Earnings. *International Journal Of Finance And Accounting Studies, Forthcoming*.

Ningsih, E. (2013). Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan Dan Risiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI). *Jurnal Akuntansi*, *1*(1).

Pramudita, N. (2012). Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan dan Tingkat Hutang Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Di BEI.*Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, *1*(2), 1-6.

Pratanda, R. S., & Kusmuriyanto, K. (2014). Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance, Likuiditas, Profitabilitas, Dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Accounting Analysis Journal*, *3*(2).

Sabrina (2010). Pengaruh Kepemilikan Manajerial dan Mekanisme Good Corporate Governance terhadap Tingkat Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB, 1*(2).

Safitri, Y., & Wijaya, T. Analisis Pengaruh Leverage Ratio, Dpr, Eps Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Nilai Perusahaan.

Sari, C., & Adhariani, D. (2009).Konservatisme Perusahaan Di Indonesia Dan Faktor-Faktor Yang Mempengaruhinya.*Simposium Nasional Akuntansi Xii*, 1-26.

Sari, I. P., & Januarti, I. (2011).*Pengaruh Growth Opportunity Terhadap Leverage Dengan Debt Covenant Sebagai Variabel Moderating* (Doctoral Dissertation, Universitas Diponegoro).

Suaryana, A. (2011). Pengaruh Konservatisme Laba Terhadap Koefisien Respons Laba. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Bisnis*, *3*(1).

Ulum, I., Ghozali, I., & Chariri, A. (2011). Intellectual Capital Dan Kinerja Keuangan Perusahaan: Suatu Analisis Dengan Pendekatan Partial Least Squares. *Proceeding Sna Xi. Pontianak.*

Wirawati, I. G. P., & Aristiyani, D. G. U. (2013). Pengaruh Debt To Total Assets, Dividen Payout Ratio Dan Ukuran Perusahaan Pada Konservatisme Akuntansi Perusahaan Manufaktur Di Bei. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, *3*(3), 216-230.

Winwin Yadiati. 2007. Teori Akuntansi Jakarta : Kencana

Yustina, R. (2013). Pengaruh Konvergensi Ifrs Dan Mekanisme Good Corporate Governance Terhadap Tingkat Konservatisme Akuntansi. Jurnal Ilmiah Mahasiswa Feb, 1(2).

http:www.idx.co.id