

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *financial distress*, asimetri informasi, risiko litigasi dan *growth opportunities* terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan pertambangan. Sampel pada penelitian ini adalah perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan perusahaan tersebut melaporkan laporan keuangan secara berturut-turut pada tahun 2012 hingga tahun 2015. Teknik analisis yang digunakan pada penelitian ini adalah analisis regresi logistik. Teknik analisis logistik terdiri dari beberapa uji kelayakan model seperti *Log Likelihood Value*, *Omnibus Test of Model Coefficients*, *Hosmer and Lemeshow's Goodness of Fit Test*, *Nagelkerke R²* dan penggunaan tabel klasifikasi serta Uji Hipotesis *Wald Test*.

Berdasarkan hasil analisis regresi logistik yang telah dilakukan, disimpulkan bahwa :

1. *Financial distress* dinilai tidak berpengaruh secara signifikan terhadap konservatisme akuntansi yang diterapkan oleh perusahaan pertambangan.
2. Asimetri informasi dinilai tidak berpengaruh secara signifikan terhadap konservatisme akuntansi yang diterapkan oleh perusahaan pertambangan.
3. Risiko litigasi dinilai berpengaruh secara signifikan terhadap konservatisme akuntansi yang diterapkan pada perusahaan pertambangan.

4. *Growth opportunities* dalam penelitian ini dinilai berpengaruh secara signifikan terhadap konservatisme akuntansi yang diterapkan pada perusahaan pertambangan.

5.2 Keterbatasan Penelitian

Berdasarkan penelitian yang dilakukan, penelitian ini mempunyai beberapa keterbatasan yang mampu dijadikan pembelajaran untuk peneliti selanjutnya, keterbatasan tersebut adalah :

1. Untuk memperoleh nilai signifikansi yang layak dalam uji kelayakan model dengan menggunakan *Hosmer and Lemeshow's Goodness of Fit Test* masih terdapat data yang *outlier* sehingga terdapat beberapa data yang harus dihapus agar nilai signifikansi menjadi layak.
2. Berdasarkan uji kelayakan model *Nagelkerke R²*, variabel independen penelitian yaitu *financial distress*, asimetri informasi, risiko litigasi dan *growth opportunities* hanya mampu memprediksi besarnya penerapan konservatisme akuntansi sebesar 62.5%, sedangkan sisanya masih bisa dipengaruhi oleh variabel serta indikator lain.

5.3 Saran

Berdasarkan keterbatasan penelitian yang terdapat di penelitian ini, saran yang diberikan guna membantu penelitian selanjutnya adalah :

1. Guna menghindari adanya data yang harus di *outlier*, sebaiknya dilakukan transformasi data atau bisa juga untuk melakukan uji dengan alat statistik non parametrik.

2. Penelitian selanjutnya dapat menggunakan serta menambahkan variabel independen lain dalam memprediksi penerapan konservatisme akuntansi, seperti kepemilikan manajerial, *good corporate governance*, *political cost* serta intensif pajak.



DAFTAR PUSTAKA

- Abdul R Saliman. 2011. *Hukum Bisnis untuk Perusahaan – Teori dan Contoh Kasus*. Jakarta : Prenadamedia Group.
- Afina, Fathurahmi., Sukarmanto, E., & Fadilah, S. 2015. Pengaruh Growth Opportunities dan Financial Distress terhadap Conservatism Accounting pada Perusahaan Textile dan Garment Yang Terdaftar di Pt. Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2014. *Prosiding Akuntansi*, Hal : 21-27.
- Anggita, Langgeng. 2015. Pengukuran Konservatisme Akuntansi: Sebuah Literatur Review. *Assets: Jurnal Akuntansi dan Pendidikan*, Vol 1 No. 1 Hal : 100-105
- Arampatzi, E., Burger, M. J., & Veenhoven, R. 2015. Financial distress and happiness of employees in times of economic crisis. *Applied Economics Letters*, Vol. 22 No.3 Hal : 173-179.
- Arus, Akbar Silondae dan Wirawan, B. Ilyas. 2011. *Pokok-Pokok Hukum Bisnis*. Jakarta : Salaemba Empat.
- Azwir, Nasir., Elfi Ilham., & Yusniati. 2014. Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Risiko Litigasi, Likuiditas, Dan Political Cost Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Ekonomi Universitas Riau*, Vol. 22 No.2 Hal : 93-109.
- Bambang, Suropto. 2015. Determinan Pengungkapan Informasi Atribusi Dan Dampaknya Terhadap Persistensi Laba. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, Vol. 11 No. 1 Hal : 78-98.
- Bardos, K. S., Golec, J., & Harding, J. P. 2013. Litigation risk and market reaction to restatements. *Journal of Financial Research*, Vol. 36 No. 1 Hal : 19-42.
- Beti Supriyanti. 2015. “Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan, Risiko Litigasi, Debt Covenant Dan Struktur Kepemilikan Manajerial Terhadap

Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar DI BEI Tahun 2009-2013)”. *Doctoral Dissertation*. Universitas Muria Kudus.

Bugeja, M. 2015. The impact of target firm financial distress in Australian takeovers. *Accounting & Finance*, Vol. 55 No. 2 Hal : 361-396.

Callen, J. L., Chen, F., Dou, Y., & Xin, B. 2015. Accounting conservatism and performance covenants: a signaling approach. *Contemporary Accounting Research*. Hal : 1-36.

Calvin, Oktomegah. 2012. Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme pada Perusahaan Manufaktur di BEI. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, Vol. 1 No. 1 Hal : 36-42.

Demonier, G. B., de Almeida, J. E. F., & Bortolon, P. M. (2015). The impact of financial constraints on accounting conservatism. *Revista Brasileira de Gestão de Negócios*, Vol. 17 No. 57 Hal : 1264-1275.

Diajeng Chrisnoventie. 2012. “Pengaruh Ukuran KAP dan Spesialisasi Industri KAP Terhadap Kualitas Audit: Tingkat Risiko Litigasi Perusahaan Sebagai Variabel Pemoderasi”. *Doctoral Dissertation*. Universitas Diponegoro Semarang.

Dwi D. Prastowo. 2011. *Analisis Laporan Keuangan*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.

Erni, Suryandari., & Priyanto, R. E. 2016. Pengaruh Risiko Litigasi dan Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan terhadap Hubungan antara Konflik Kepentingan dan Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Akuntansi dan Investasi*, Vol. 12 No. 2 Hal : 161-174.

Euis, Ningsih. 2013. Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan Dan Risiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI). *Jurnal Akuntansi*, Vol. 1 No. 1 Hal : 9-22.

- Fani, Risdiyani., & Kusmuriyanto, K. 2015. Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi. *Accounting Analysis Journal*, Vol. 4 No. 3 Hal : 1-10
- Febriana, Paramita., & Cahyati, A. D. 2016. Pengaruh Konflik Kepentingan Terhadap Konservatisme Akuntansi dengan Risiko Litigasi dan Tipe Strategi Sebagai Variabel Pemoderasi. *Jurnal F. Ekonomi: JRAK*, Vol. 4 No. 02 Hal : 42-63
- García Lara, J. M., García Osmá, B., & Penalva, F. 2014. Information Consequences of Accounting Conservatism. *European Accounting Review*, Vol. 23 No. 2 Hal : 173-198.
- _____. 2015. Accounting conservatism and firm investment efficiency. *Journal of Accounting and Economics*, Forthcoming.
- Godeliva, Poluan., & Nugroho, P. I. 2015. Pengaruh Mekanisme Corporate Governance Dan Kondisi Financial Distress Terhadap Luas Pengungkapan Sukarela Dalam Laporan Tahunan Perusahaan. *Dinamika Akuntansi Keuangan dan Perbankan*, Vol 4 No. 1 Hal 39-56
- Hans Kartikahadi. 2012. *Akuntansi Keuangan berdasarkan SAK Berbasis IFRS*. Jakarta: Salemba Empat.
- Hesty, Setyaningsih. 2016. Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Akuntansi dan Investasi*, Vol. 9 No.1 Hal : 91-107.
- Ikatan Akuntan Indonesia (IAI). 2014. *Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan*. Penerbit : Salemba Empat. Jakarta.
- Ihsan Setyo Budi. 2010. *Managerial Economics Buku 2 Edisi ke-5*. Jakarta: Salemba Empat.
- Imam Gozali. 2013. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 21*. Semarang : Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

- Irham Fahmi. 2014. *Manajemen Keuangan Perusahaan dan Pasar Modal*. Jakarta : Mitra Wacana Media.
- Jackson, A. B., Gallery, G., & Balatbat, M. C. 2015. The impact of litigation risk on the strategic timing of management earnings forecasts. *Accounting & Finance*, Vol. 55 No. 2 Hal : 467-495.
- Jensen, M, dan W. H. Meckling. 1976. Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, Volume 3 No. 4 Hal : 305-360.
- Jogiyanto. 2013. *Metodologi Penelitian Bisnis Edisi 6*. Yogyakarta : BPFE.
- Jundi, M. Aghni. 2015. Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi (studi empiris perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2012-2013). *Jurnal Ilmiah Universitas Bakrie*, Vol. 3 No.03 Hal 4-16.
- Kadek, Reni Utami Dewi., & Purnawati, K. 2016. Pengaruh Market To Book Value dan Likuiditas Terhadap Keputusan Hedging Pada Perusahaan Manufaktur Di BEI. *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana*, Vol.5 No.1 Hal 355-384.
- Kerr, J. N., & Ozel, N. B. 2015. Earnings Announcements, Information Asymmetry, and Timing of Debt Offerings. *The Accounting Review*, Vol. 90 No. 6 Hal : 2375-2410.
- Kogan, L., & Papanikolaou, D. 2014. Growth opportunities, technology shocks, and asset prices. *The Journal of Finance*, Vol. 69 No. 2 Hal : 675-718.
- Kotler, Philip & Kevin Lane Keller. 2012. *Marketing Management*. 14th Edition. Upple Saddle River, New Jersey: Prentice Hall.
- Lia Alfiah, D. Hati. 2012. Telaah Literatur Tentang Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Ekonomi & Pendidikan*, Vol. 8 No. 2 Hal : 138-148.

- Li, X. 2015. Accounting conservatism and the cost of capital: An international analysis. *Journal of Business Finance & Accounting*, Vol. 42 No. 5-6 Hal : 555-582.
- Luh Putu K. D., Nyoman T.H., dan Ni Kadek S. 2014. Faktor-Faktor yang Berpengaruh terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur di BEI. *JIMAT (Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi S1)*, Vol. 2 No. 1 Hal : 41-52
- Natalia, Raharja., & Sandra, A. 2014. Pengaruh Insentif Pajak dan Faktor Non Pajak Terhadap Konservatisme Akuntansi Perusahaan Manufaktur Terdaftar Di BEI. *Jurnal Prosiding Simposium Nasional Perpajakan*. Vol. 4 Hal : 1-15.
- Nathania, Pramudita. 2012. Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan dan Tingkat Hutang Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Di BEI. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, Vol. 1 No. 2 Hal : 1-6.
- Neraca. 2013. Diduga Pailit, BEI Kaji Laporan Keuangan Dayaindo (Online). (<http://www.neraca.co.id/article/24324/digugat-pailit-bei-kaji-laporan-keuangan-dayaindo/>, diakses 28 Januari 2013).
- Ni Kadek Sri, Lestari Dewi., & Suryanawa, I. K. 2014. Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Leverage, Dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, Vol. 7 No. 1 Hal : 223-234.
- Ni Wayan, Noviantari., & Ratnadi, N. M. D. 2015. Pengaruh Financial Distress, Ukuran Perusahaan, Dan Leverage Pada Konservatisme Akuntansi. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, Vol. 11 No. 3 Hal : 646-660.
- Novia Wulandari. 2015. "Pengaruh Struktur Kepemilikan Institusional, Financial Distress, Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi". *Doctoral Dissertation*. Universitas Stikubank.
- Nozarpour, M., & Norouzi, H. 2015. Investigating the Effect of Capital Structure and Growth Opportunities on Earnings Management. *International*

Journal of Management, Accounting and Economics. Vol.2 No.6 Hal : 538-546.

Raudhatul, Jannah., & Haridhi, M. 2016. Pengaruh Kebijakan Dividen, Earning Volatility, Dan Leverage Terhadap Volatilitas Harga Saham Pada Perusahaan Non-Financing yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2014. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi*, Vol. 1 No. 1 Hal : 133-148.

Scott, W.R. 2012. *Financial accounting theory*. Sixth Edition. Pearson Education Canada.

Seog, S., & Baik, Y. S. 2012. Inefficient investment, information asymmetry, and competition for managers. *Journal of Public Economic Theory*, Vol. 14 No. 6 Hal : 971-995.

Sherly, Novelina Harahap. 2012. Peranan Struktur Kepemilikan, Debt Covenant, dan Growth Opportunities Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, Vol. 1 No.2 Hal : 69-73.

Sofyan Syafri Harahap. 2013. *Teori Akuntansi*. Jakarta : Rajawali Pers.

Verawaty, & Merina, C. 2015. Insentif Pemerintah (Tax Incentives) dan Faktor Non Pajak Terhadap Konservatisme Akuntansi Perusahaan Perbankan Di Indonesia. *Proceding Sriwijaya Economics and Business Conference 2015*. Hal : 36-48.

Wahyu, Putra. 2016. Indikasi Manajemen Laba Pada Perusahaan yang Mengalami Gugatan Ganti Rugi: Pengujian Litigation Hypothesis Perusahaan Indonesia. *Jurnal Akuntansi dan Investasi*, Vol. 12 No. 2 Hal : 126-143.

Yevi, Dwitayanti. 2015. Pengaruh Asimetri Informasi Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Manajemen dan Keuangan*, Vol. 10 No. 1 Hal : 43-57