

## BAB V

### PENUTUP

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh tingkat kesulitan keuangan, struktur kepemilikan manajerial, *growth opportunities*, dan *debt covenant* terhadap konservatisme akuntansi pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2013-2015. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari website BEI ([www.idx.co.id](http://www.idx.co.id)), dari hasil *purposive sampling* diperoleh data 103 perusahaan yang dijadikan sampel pada penelitian ini. Penelitian ini diuji menggunakan analisis deskriptif, uji asumsi klasik, dan analisis regresi linier berganda.

#### 5.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis data dan pengujian yang telah dilakukan maka didapatkan kesimpulan sebagai berikut :

1. Tingkat kesulitan keuangan berpengaruh signifikan negatif terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, sehingga tingkat kesulitan keuangan dapat mempengaruhi konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Hasil penelitian ini konsisten dengan penelitian yang dilakukan oleh Choiriyah (2016), Rahmadiar, dkk (2016),

Kao dan Sie (2016), Suryandi dan Priyanto (2016), Pramudita (2012), dan Widyasari, dkk (2012) Fahtuhrahmi, dkk (2015), Nugroho dan Siti (2012), namun tidak sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Fitri (2015) dan Alhayati (2013).

2. Struktur kepemilikan manajerial tidak berpengaruh secara signifikan terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, sehingga struktur kepemilikan manajerial tidak dapat mempengaruhi konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Hasil penelitian ini konsisten dengan penelitian yang dilakukan oleh Rahmadiar, dkk (2016), Nugroho dan Siti (2012), namun tidak sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Utama (2015), Septian dan Anna (2014), Brilianti (2013), Sari dan Al-Azhar (2014).
3. *Growth opportunities* tidak berpengaruh secara signifikan terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, sehingga *growth opportunities* tidak dapat mempengaruhi konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Hasil penelitian ini konsisten dengan penelitian yang dilakukan oleh Rahmadiar, dkk (2016), Nugroho dan Siti (2012), Fahtuhrahmi, dkk (2015), Dewi, dkk (2014), Septian dan Anna (2014), Sari dan Al-Azhar (2014), namun tidak sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Utama (2015), Agustina, dkk (2016).

4. *Debt covenant* tidak berpengaruh secara signifikan terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, sehingga *debt covenant* tidak dapat mempengaruhi konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia . Hasil penelitian ini konsisten dengan penelitian yang dilakukan oleh Dewi, dkk (2014), Nugroho dan Siti (2012), namun tidak sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Sari dan Al-Azhar (2014), dan Hamdan, dkk (2011).

## 5.2 **Keterbatasan Penelitian**

Peneliti menyadari bahwa penelitian ini masih jauh dari kesempurnaan, oleh karena itu penelitian ini mempunyai beberapa keterbatasan yang dapat dijadikan bahan pertimbangan bagi peneliti selanjutnya yang ingin melakukan penelitian serupa.

1. Penelitian ini hanya memasukkan empat faktor yang mempengaruhi konservatisme akuntansi yaitu tingkat kesulitan keuangan, struktur kepemilikan manajerial, *growth opportunities*, dan *debt covenant*.
2. Pada penelitian ini menggunakan cara uji *Glejser* untuk mengetahui ada atau tidaknya heterokedastisitas dan pada penelitian ini terjadi heterokedastisitas karena masing-masing variabel bebas belum semuanya menghasilkan angka yang lebih dari 0.05 diantaranya yaitu tingkat kesulitan keuangan dan struktur kepemilikan manajerial.

3. Pada penelitian ini tingkat konservatisme akuntansi dalam sebuah perusahaan manufaktur yang diteliti diukur dengan menggunakan pendekatan *market to book ratio*.
4. Harga saham yang digunakan dalam pengukuran penelitian ini tidak membedakan saham *common* atau saham *preferen*.

### 5.3 Saran

Peneliti menyadari bahwa masih banyak keterbatasan dalam penelitian ini. Oleh karena itu peneliti akan mengemukakan saran agar penelitian ini bisa dikembangkan dan memberikan manfaat yang lebih baik. Saran yang dapat diberikan untuk penelitian selanjutnya, yaitu :

1. Pada penelitian selanjutnya dapat menambahkan atau mengganti variabel lain yang memiliki pengaruh terhadap konservatisme akuntansi, seperti struktur kepemilikan institusional, struktur kepemilikan publik, intensitas modal, risiko litigasi, dan ukuran perusahaan.
2. Pada penelitian selanjutnya mencoba cara uji heterokedastisitas yang lain seperti uji *Park*, atau uji *Spearman* dan tidak terjadi heterokedastisitas, karena apabila terjadi heterokedastisitas menunjukkan adanya ketidaksamaan varians dari residual atas suatu pengamatan ke pengamatan yang lain.
3. Pada penelitian selanjutnya mencoba mengukur tingkat konservatisme akuntansi dengan menggunakan pendekatan yang lain seperti modal

pasar, pendekatan laba operasi, pendekatan akrual arus kas atau *non operating accruals*.



## DAFTAR RUJUKAN

- Agustina, A., Rice, R., dan Stephen, S. 2016. Akuntansi Konservatisme Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Dinamika Akuntansi dan Bisnis*, 3(1), 1-16.
- Ahmar, N., Pujiati, D., Murni, S.I.M.N., dan Effendi, B.M. 2016. *Modul Statistika 2*. Surabaya : Perbanas.
- Aristiyani., Utami G.D., dan Wirawati, G.P.1. 2013. Pengaruh Debt To Total Assets, Deviden Payut Ratio dan Ukuran Perusahaan pada Konservatisme Akuntansi Perusahaan Manufaktur di BEI. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*.
- Alhayati, Fajri. 2013. Pengaruh Leverage dan Kesulitan Keuangan Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi. *Artikel Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Padang Udayana*, 3(3), 216-230.
- Basu, S. 1997. The Conservatism Principle and The Asymmetric Timeliness Of Earnings. *Journal of accounting and economics*,24,1-37
- Beaver, W.H., dan Ryan, S.G. 2000. Biases and logs in book value and their effects on the ability of the book-to market ratio to predict book return on equity. *Journal of Accounting Research* 38, 127-148.
- Brilianti, D.P. 2013. Faktor-faktor yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi Perusahaan. *Journa Accounting Analysis*, 2(3).
- Choiriyah, N. 2016. Pengaruh profitabilitas, likuiditas, dan tingkat kesulitan keuangan (financial distress) perusahaan terhadap konservatisme akuntansi (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Di BEI Tahun 2012–2014). *Doctoral dissertation, STIE Perbanas Surabaya*.
- Davidparsoran. 2013. *Skandal Manipulasi Laporan Keuangan PT Kimia Farma*. (<https://davidparsoran.wordpress.com/2009/11/04/skandal-aanipulasi-laporan-keuangan-pt-kimia-farma-tbk/>)
- Dewi, L. P. K., Herawati, N. T., AK, S., dan Sinarwati, N. K. 2014. Faktor-faktor yang berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur di BEI. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi SI*, 2(1).
- Fathurahmi, A., Sukarmanto, E., dan 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 Penelitian Sivitas Akademika Unisba*,21-27.

- Fala. 2007. Pengaruh Konservatisme Akuntansi Terhadap Penilaian Ekuitas Perusahaan Dimoderisasi Oleh Good Corporate Governance. *Simposium Nasional Akuntansi X*, 1-23.
- Fuad. 2012. Dampak Konservatisme Akuntansi dan Struktur Kepemilikan terhadap Relevansi Informasi Akuntansi. *Jurnal Akuntansi dan Auditing*, Vol. 9, No. 1:1-96.
- Fitri, R. Y. 2015. Pengaruh Risiko Litigasi Terhadap Hubungan Kesulitan Keuangan Dan Konflik Kepentingan Dengan Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Akuntansi*, 3(1),1-23.
- Ghozali, Imam. 2013. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*. Edisi 7 Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Harahap, S. N. 2012. Peranan struktur kepemilikan, debt covenant, dan growth opportunities terhadap konservatisme akuntansi. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, 1(2), 69-73.
- Hamdan, A. M. M., Abzakh, M. H., dan Al-Ataibi, M. H. 2011. Factors influencing the level of accounting conservatism in the financial statements. *International Business Research*, 4(3), 145.
- Indriantoro, N dan Supomo, B. 2002. *Metodologi Penelitian Bisnis*. Jogjakarta:BPFE.
- Ikatan Akuntansi Indonesia (IAI). 2014. *Pernyataan Standart Akuntansi Keuangan*. Penerbit: Salemba Empat, Jakarta.
- Jogiyanto, Hartono. 2015. *Metodologi Penelitian Bisnis*. Edisi 6 Penerbit : BPFA, Yogyakarta.
- Kao, H. S., dan Sie, P. J. 2016. Accounting Conservatism Trends and Financial Distress: Considering the Endogeneity of the C-Score. *International Journal of Financial Research*, 7(4), p149.
- Muly De La Vega's Personal Blog. 2009. *Pentingnya Laporan Keuangan Yang Jujur Dan Pembenaan Internal*. (<http://mulydelavega.blogspot.co.id/2009/06/pentingnya-laporan-kinerja-keuangan.html>)
- Najmudin. 2011. *Manajemen keuangan dan aktualisasi Syar'iyah Modern*. Yogyakarta: ANDI.
- Nugroho, D. A., dan Siti, M. 2012. Pengaruh struktur kepemilikan manajerial, debt covenant, tingkat kesulitan keuangan perusahaan, dan risiko litigasi terhadap konservatisme. *Doctoral dissertation, Fakultas Ekonomika dan Bisnis*, 1-65.

- Nugroho, Okta dan Indriana D.T.L. 2012. Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris perusahaan manufaktur di Bei Tahun 2007-2009). *Jurnal Akuntan Universitas Semarang*, Vol. 1 No. 2,63-80.
- Noviandri, Tio. 2014. Peranan Analisis Rasio Keuangan Dalam Memprediksi Kondisi *Financal Distress* Perusahaan Sektor Perdagangan. *Jurnal Ilmu Manajemen*, Vol. 2 No.4, 1655-1665
- Pramudita, Nathania. 2012. Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan dan Tingkat Hutang Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Di BEI. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, 1(2), 1-6
- Rahmadiar, E. M., Purnamasari, P., dan Gunawan, H. 2016. Pengaruh Risiko Litigasi, Financial Distress dan Struktur Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi. *Prosiding Akuntansi*, Vol. 2 No.1, 309-318.
- Sari, D. N., dan Al-azhar, L. 2014. Pengaruh struktur kepemilikan institutional, struktur kepemilikan manajerial, struktur kepemilikan publik, debt covenant dan growth opportunities Terhadap konservatisme akuntansi. *Jurnal Online Mahasiswa (JOM) Bidang Ilmu Ekonomi*, 1(2), 1-15.
- Sartono, A. 2001. *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi*. Edisi Keempat, Yogyakarta: BPEE.
- Septian, A., dan Anna, Y. D. 2014. Pengaruh kepemilikan manajerial, ukuran perusahaan, debt covenant, dan growth opportunities terhadap konservatisme akuntansi (Studi pada sektor Industri Farmasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2008-2012). *Jurnal Universitas Telkom*, 1-96.
- Scott, R.W. 2012. *Financial accounting theory*. Sixth Edition. Pearson Education Canada.
- Suryandari, E., dan Priyanto, R. E. 2016. Pengaruh Risiko Litigasi dan Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan terhadap Hubungan antara Konflik Kepentingan dan Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Akuntansi dan Investasi*, 12(2), 161-174.
- Utama, I. Y. 2015. Pengaruh struktur kepemilikan manajerial, leverage, growth opportunities dan ukuran perusahaan terhadap konservatisme akuntansi: Studi pada perusahaan farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2014. *Doctoral dissertation, Fakultas Ekonomika dan Bisnis*, 1-112.
- Watts, L.R 2003. Conservatism In Accounting Part I: Explanations and Implication. *Journal of Accounting Horizons*, Vol.17, No.3, pp 207-221.



Widyasari, P., Fanani, Z., Prasetyo, K., dan Mustikasari, E. 2012. Accounting Conservatism: Evidence from Financial Distress, Litigation Risk and Business Strategy. *Jurnal Akuntansi Universitas Airlangga*, 1-16.

Wijaya Langgeng Anggita. 2012. Pengukuran Konservatisme Akuntansi: Sebuah Literatur Review. *Jurnal Akuntansi dan pendidikan*, Vol 1 No 1, pp 100-105.

Wolk, I.H., Thearny, G.M., dan Dodd, L.J. 2001. *Accounting Theory: A Conceptual and Institutional Approach*. Fifth edition. Ohio: South-Western College Publishing.

