

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Tujuan dari penelitian adalah untuk mengetahui pengaruh struktur kepemilikan institusional, struktur kepemilikan manajerial, ukuran perusahaan, *growth opportunities* dan *leverage* terhadap tingkat konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2010-2014. Sampel penelitian yang diperoleh menggunakan metode *purposive sampling* adalah sebanyak 175 perusahaan selama periode 2010-2014. Teknik pengujian hipotesis dalam penelitian menggunakan analisis regresi berganda yang terdiri dari uji F, koefisien determinasi dan uji t.

Berdasarkan hasil analisis data yang telah dilakukan, maka dapat disimpulkan bahwa:

1. Struktur kepemilikan institusional tidak berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi sehingga hipotesis pertama ditolak. Hal ini menunjukkan bahwa semakin tinggi atau rendah saham kepemilikan institusional tidak akan mempengaruhi konservatisme akuntansi.
2. Struktur kepemilikan manajerial tidak berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi sehingga hipotesis kedua ditolak. Hal tersebut menunjukkan bahwa tinggi atau rendah saham manajerial, maka tidak akan berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

3. Ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi sehingga hipotesis ketiga diterima. Hal ini menunjukkan bahwa, semakin besar ukuran suatu perusahaan, maka semakin tinggi juga konservatisme akuntansi. Begitu juga sebaliknya, jika ukuran perusahaan semakin kecil, maka tingkat konservatisme perusahaan tersebut juga semakin rendah.
4. *Growth opportunities* berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi sehingga hipotesis keempat diterima. Hal ini menunjukkan bahwa suatu perusahaan yang memiliki *growth opportunities* yang tinggi, maka perusahaan cenderung konservatif. Sebaliknya, jika *growth opportunities* suatu perusahaan rendah, maka perusahaan tersebut cenderung kurang konservatif..
5. *Leverage* tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi sehingga hipotesis kelima ditolak. Hal ini menunjukkan bahwa besar atau kecilnya *leverage* perusahaan tidak akan mempengaruhi konservatisme akuntansi.

5.2 Keterbatasan

Penelitian ini memiliki keterbatasan-keterbatasan yang dapat dijadikan bahan pertimbangan bagi peneliti berikutnya agar memperoleh hasil yang lebih baik. Keterbatasan-keterbatasan tersebut antara lain:

1. Penelitian ini terjadi heteroskedastisitas pada salah satu variabel, yaitu variabel ukuran perusahaan.
2. Terdapat data yang dioutlier dalam penelitian ini, yaitu sebanyak 4 data yang dihilangkan sehingga data tersebut tidak dapat dianalisis lebih lanjut.

5.3 Saran

Berdasarkan hasil penelitian, analisis dan pembahasan, kesimpulan, dan keterbatasan, maka dapat diberikan saran bagi peneliti selanjutnya, antara lain:

1. Penelitian selanjutnya disarankan dapat menambahkan atau mengganti variabel lain yang dapat mempengaruhi konservatisme akuntansi seperti intensitas modal, *financial distress* dan kontrak hutang.
2. Penelitian selanjutnya disarankan untuk memperpanjang periode penelitian agar memperoleh hasil yang lebih baik, yaitu selama 6 tahun.
3. Penelitian selanjutnya lebih baik mempertimbangkan pengukuran pada variabel *growth opportunities* atau variabel konservatisme.
4. Penelitian selanjutnya sebaiknya sampel yang digunakan bermacam-macam dari berbagai sektor untuk perbandingan, misalnya sektor perbankan, sektor pertambangan, dan lain-lain.

DAFTAR RUJUKAN

- Agnes Sarwi. *Kebijakan Pendanaan dan Rekstrukturisasi Perusahaan*. Jakarta: Gramedia Pustaka Utama.
- Angga Alfian dan Arifin Sabeni. 2013. Analisis Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Pemilihan Konservatisme Akuntansi. *Diponegoro Journal of Accounting*, 123-132.
- Arfan Ikhsan Lubis. 2010. *Akuntansi Keperilakuan*. Edisi Kedua. Jakarta: Salemba Empat.
- Arfan Ikhsan dan Suprasto, H.B. 2008. *Teori Akuntansi Dan Riset Multiparadigma*. Vol. 1. Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Arief Sugiono. 2009. *Manajemen Keuangan Untuk Praktisi Keuangan*. Jakarta: Grasindo.
- Ball, Ray dan Lakshmanan, Shivakumar, 2002. *Earnings Quality in U.K. Private Firms*, Working Paper, London Business School.
- Basu, S. 1997. The Conservatism Principle And The Asymmetric Timeliness of Earnings 1. *Journal of Accounting and Economic*. 24(1), 3-37.
- Brigham, Eugene F, dan Joel F. Houston. 2006. *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Edisi 10. Jakarta: Salemba Empat.
- _____. 2011. *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Edisi 11. Jakarta: Salemba Empat.
- Cahya Agustin Wulansari. 2014. Pengaruh Struktur Kepemilikan, Kontrak Hutang dan Kesempatan Tumbuh Pada Konservatisme Akuntansi". *Jurnal Ilmu & Riset Akuntansi*, 3(8).
- Dinny Brilianti Prastiwi. 2013. Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi Perusahaan. *Accounting Analysis Journal*, 2(3).
- Dwiyana Fala Amalia. 2007. Pengaruh Konservatisme Akuntansi terhadap Penilaian Ekuitas Perusahaan dimoderasi oleh Good Corporate Governance. *Makalah Simposium Nasional Akuntansi X*. Makassar.
- Fani Risdiyani Dan Kusmuriyanto. 2015. Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi. *Accounting Analysis Journal*, 4(3).

- Geimechi, G dan Khodabakshi, 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, No. 4.
- Givoly, D dan Carla Hayn. 2000. The Changing Time-Series Properties of Earnings Cash Flow and Accruals: Has Reporting Become More Conservative?. *Journal o Accounting and Economics* 29: 287-230.
- Hery. 2012. *Cermat dan Mahir Menganalisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT Raja Grafindo
- Hellman, Niclas. 2007. *Accounting Conservatism Under IFRS*. Stockholm School Of Economics.
- Ikatan Akuntansi Indonesia. 2009. *Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK)*. Jakarta: Salemba Empat.
- Imam Ghozali. 2011. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 19*. Semarang. Universitas Diponegoro.
- Jensen, M.C., dan W.H. Meckling. 1976. Theory of Firm: Managerial Behavior, Agency Cost and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*. Vol. 3. No. 4. October: 305-360.
- Jogiyanto. 2007. *Metodologi Penelitian Bisnis: Salah Kaprah dan Pengalaman-Pengalaman*. BPFE-FE UGM Yogyakarta.
- K.R. Subramanyam dan John J. Wild. 2010. *Financial Statements Analysis*. Jakarta: Salemba Empat.
- Keiso, Donald E., Jerry J. Weygandt, dan Terry D. Warfield. 2007. *Akuntansi Intermediate*. Edisi 12. Jakarta: Erlangga.
- Keown, Arthur J. *et al.* 2010. *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Buku Dua. Edisi Pertama. Jakarta: Salemba Empat.
- Lodovicus Lasdi, 2009. Pengujian Determinan Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Akuntansi Kontemporer*, Vol. 1 No.1. Surabaya. Unika Widya Mandala.
- Mayangsari, S. dan Wilopo. 2002. Konservatisme Akuntansi, Value-Relevance dan Descretionary Accruals: Implikasi Empiris Model Feltham Ohlson (1996). *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia* 3, hal. 291-310.
- Nathania Pramudita. 2012. Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan Dan Tingkat Hutang Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur di BEL. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi* , Vol. 1, No. 2. Surabaya. Unika Widya Mandala.

- Ni Kadek Sri Lestari Dewi dan I Ketut Suryanawa. 2013. Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, *Leverage* dan *Financial Distress* Terhadap Konservatisme Akuntansi. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 7 (1): 223-234
- Ni Wayan Noviantari dan Ni Made Dwi Ratnadi. 2015. Pengaruh *Financial Distress*, Ukuran Perusahaan dan *Leverage* Pada Konservatisme Akuntansi". *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 11(3), 646-660.
- Penman, Stephen.H dan Xiao-Jun Zhang. 2002. Accounting Conservatism, the Quality of Earnings, and Stock Returns. *The Accounting Review*, Vol. 77. No. 2 April 2002, pp. 237-264.
- Scott, W. R. 2009. *Financial Accounting Theory 6th Edition*. New Jersey: Prentice – Hall, Inc.
- _____. 2012. *Financial Accounting Theory 6th Edition*. Pearson Education Canada.
- Sofyan Safri Harahap. 2010. Analisis Kritis Laporan Keuangan. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- _____. 2013. Analisis Kritis Laporan Keuangan. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Sugiarto. 2009. *Struktur Modal, Struktur Kepemilikan Perusahaan, Permasalahan Keagenan Informasi Asimetri*. Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Sugiyono. 2010. *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Bandung: Alfabeta
- Suardjono. 2013. *Teori Akuntansi: Perekayasa Pelaporan Keuangan*. Edisi Ketiga. Yogyakarta: BPFE.
- Syafi'i, I. 2011. *Managerial Ownership, Free Cash Flow dan Growth Opportunity terhadap Kebijakan Hutang*. Media Mahardhika Vol.10 No.1 , 1-10.
- Watts, Ross L. 2003. Conservatism in Accounting Part I: Evidence and Research Opportunities. *Journal of Accounting and Economics*.
- Wolk, H.I., M.G Tearney, dan J.L Dodd. 2001. *Accounting Theory: A Conceptual and Institutional Approach*. Fifth Edition. Ohio: South Western College Publishing.

www.idx.co.id

www.sahamok.com