

## BAB V

### PENUTUP

#### 5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *corporate governance* yang diukur menggunakan kepemilikan institusional, komisaris independen, kepemilikan manajerial dan komite audit serta ukuran perusahaan dan *leverage* terhadap konservatisme akuntansi sektor manufaktur dari tahun 2012 sampai tahun 2015. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah 108 perusahaan sektor manufaktur yang menerbitkan laporan tahunan dari tahun 2012 sampai tahun 2015 yang didapatkan dari Bursa Efek Indonesia.

Berdasarkan hasil *output* SPSS pada Tabel 4.8 maka dapat dilakukan pengujian hipotesis sebagai berikut :

1. Pengujian Hipotesisi Pertama

Kepemilikan Institusional tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Rata-rata porsi kepemilikan Institusional yang pergerakannya tidak searah dengan konservatisme akuntansi menunjukkan bahwa kepemilikan institusional tidak mempengaruhi konservatisme akuntansi.

2. Pengujian Hipotesis Kedua

Komisaris Independen tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Jumlah rata-rata komisaris independen yang terlalu kecil belum cukup memberikan pengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

3. Pengujian Hipotesis Ketiga.

Kepemilikan manajerial tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Jumlah rata-rata kepemilikan manajerial yang terlalu kecil belum cukup memberikan pengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

4. Pungujian Hipotesis Keempat.

Komite audit tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Jumlah rata-rata komite audit yang terlalu kecil belum cukup memberikan pengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

5. Pengujian Hipotesis Kelima

Ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Jumlah rata-rata ukuran perusahaan yang terlalu kecil belum cukup memberikan pengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

6. Pengujian Hipotesis Keenam.

*Leverage* berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Pergerakan rata-rata *leverage* yang meningkat dan menurun yang berlawanan dengan konservatisme akuntansi dapat memberikan pengaruh terhadap konservatisme dikarenakan jumlah rata-rata rasio *leverage* terhitung cukup besar.

## 5.2 Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini memiliki keterbatasan-keterbatasan yang dapat mempengaruhi hasil penelitian, yaitu terdapat beberapa perusahaan yang tidak memenuhi kriteria *purposive sampling* (mengakibatkan eliminasi data yang cukup banyak), sehingga validitas data kurang mampu menjelaskan generalisasi yang

terjadi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2012-2015.

### 5.3 Saran

Berdasarkan hasil penelitian ini, maka dapat diajukan saran untuk penelitian selanjutnya adalah sebagai berikut :

1. Sampel peneliti saat ini difokuskan pada sektor manufaktur untuk itu peneliti masa mendatang disarankan sebaiknya mengambil sampel dari sektor lain yang ada di Bursa Efek Indonesia agar dapat membandingkan penerapan prinsip konservatisme akuntansi yang dilakukan oleh perusahaan disektor lain.
2. Sebaiknya untuk peneliti masa mendatang lebih diperbanyak lagi penggunaan variabel *good corporate governance* karena melihat perkembangan saat ini *good corporate governance* mengalami kemajuan yang pesat seperti contoh menambahkan variabel komite remunerasi, komite manajemen resiko dan lain-lain.

## DAFTAR RUJUKAN

- Ahmed, AS., Duellman, S. 2007. "Accounting Conservatism and Board of Director Characteristics: An Empirical Analysis." *Journal of Accounting and Economics*. <http://www.ssrn.com>. Diakses tanggal 14 November 2011.
- Alfian, A., & Sabeni, A. (2013). Analisis Faktor-Faktor yang Berpengaruh terhadap Pemilihan Konservatisme Akuntansi. *Diponegoro Journal of Accounting Vol. 2 No. 3, 1, 10*.
- Ayuningtias. 2013. "Analisis Pengaruh Struktur Kepemilikan, Board Composition, dan Agency Cost terhadap Financial Distress". *Jurnal Ilmu Manajemen*, 1(1).
- Bahaudin, A. A., & Wijayanti, P. (2011). Mekanisme *Corporate Governance* Terhadap Konservatisme Akuntansi Di Indonesia. *Dinamika Sosial Ekonomi*, 7(1), 86-101.
- Bhattacharya, S., 1979. Imperfect information, dividend policy, and the bird in the hand fallacy, *Bell Journal of Economics and Management Science* 10, 259-270
- Brilianti, Dinny Prastiwi, 2013. "faktor-faktor yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi Perusahaan". *AAJ* 2 (3).
- Brigham, Eugene F. dan Houston, Joel F. 2006. *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat.
- Chariri, A., and Ghozali, I. 2007. *Teori Akuntansi* (trans: Accounting Theory). Semarang: Badan Penerbit UNDIP. ISBN 979.704.014.3.
- Diantimala, Yossi. (2008). Pengaruh Akuntansi Konservatif, Ukuran Perusahaan, dan *Default Risk* terhadap Koefisien Respon Laba. *Jurnal Telaah dan Riset Akuntansi Vol. 1, No.1: 102-122*
- Fala, Dwi Yana Amalia. 2007. Pengaruh Konservatisme Akuntansi Terhadap Penilaian Ekuitas Perusahaan Dimoderasi Oleh *Good Corporate Governance*. Makalah Simposium Nasional Akuntansi X. Makassar.
- Harahap, S. N. (2012). Peranan Struktur Kepemilikan, *Debt Covenant*, Dan *Growth Opportunities* Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, 1(2), 69-73

- Haruman, Tendi. 2008. "Pengaruh Struktur Kepemilikan terhadap Keputusan Keuangan dan Nilai Perusahaan Survei pada Perusahaan Manufaktur di PT Bursa Efek Indonesia". *Simposium Nasional Akuntansi XI*. Hal 1-29.
- Hellman, Niclas. 2007. *Accounting conservatism under IFRS*, (Online), (<http://www.scribd.com/doc/59800794/Conservatism-Under-Ifrs>, diakses 07 November 2012).
- Ikatan Akuntan Indonesia, 2014, Standar Akuntansi Keuangan, Jakarta: Salemba Empat.
- Imam Ghozali. 2016. *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 23 Update PLS Regresi*. Semarang: Universitas Diponegoro
- Irham Fahmi (2014). *Manajemen Keuangan Perusahaan Dan Pasar Modal*. Mitra Wacana Media. Jakarta.
- James C. Van Horne & John M. Wachowicz, Jr. (2013). *Prinsip-prinsip manajemen keuangan*. Salemba Empat. Jakarta.
- Jensen MC., and Meckling WH., 1976. Theory of The Firm: Managerial Behaviour, Agency Cost and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics (Oktober)*, 193-228.
- Jogiyanto. 2000. Teori Portofolio dan Analisis Investasi. Edisi kedua. Yogyakarta: BPFE UGM.
- John A. Pearce Dan Richard B. Robinson (2011). *Manajemen Strategis*. Salemba Empat. Jakarta
- Jusny, F. (2015). Pengaruh Konservatisme Akuntansi Terhadap Nilai Perusahaan Dimoderasi Oleh *Good Corporate Governance* (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Retail Trade yang Listing di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Audit dan Akuntansi Fakultas Ekonomi (JAAKFE)*, 3(1).
- Kasmir . (2011). *Analisis Laporan Keuangan*. PT RajaGrafindo Persada. Jakarta.
- Kiel, Geoffrey dan Gavin J.Nicholson. 2002. *Board Composition And Corporate Performance: How The Australian Experience Informs Contrasting Theories Of Corporate Governance*. [www.ssm.com](http://www.ssm.com). Diakses 9 Juli 2013.
- Lara, Juan M. G, et al. 2005. "Board of directors Characteristics and conditional accounting conservatism: Spanish evidence." *Journal of Accounting and Economics*. <http://www.ssrn.com>. Diakses tanggal 5 Januari 2012.

- Luciana S. A. dan Emanuel K. 2003 .Analisis Rasio Keuangan untuk Memprediksi Kondisi financial distress perusahaan manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta, *Jurnal Akuntansi dan Auditing Indonesia*, 7 (2) : 1410-242.
- Lubis, Arfan Ikhsan. 2011. *Akuntansi Keprilakuan (Vol.2)*. Jakarta: Salemba Empat.
- Lo, Eko Pengaruh Tingkat Kesulitan Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Simposium Nasional Akuntansi VIII*, 396-440. W. 2005.
- Mutia, E. (2011). Zuraida dan Devi, Andriani. 2011. Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, dan Ukuran Dewan Komisaris Terhadap Pengungkapan *Corporate Social Responsibility* pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar pada BEI. *Jurnal Telaah Riset Akuntansi*, 4(2).
- Noviantari, N. W., & Ratnadi, N. M. D. (2015). Pengaruh Financial distress, Ukuran Perusahaan, Dan Leverage Pada Konservatisme Akuntansi. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 11(3), 646-660.
- Pratanda, R. S., & Kusmuriyanto, K. (2014). Pengaruh Mekanisme *Good Corporate Governance*, Likuiditas, Profitabilitas, Dan *Leverage* Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Accounting Analysis Journal*, 3(2).
- Penman, Stephen H. dan Xiao-Jun Zhang. 2001. *Accounting Conservatism, The Quality of Earnings, and Stock Returns. Working paper. School of Business Columbia University dan Haas School of Business University of California*.
- Ross, S.A. 1977. "The determination offinancial structure: The incentive Signaling approach". *Bell Journal of Economics*. 8: 23-40.
- Sabrina, A. I., & Adiwibowo, A. S. (2010). Pengaruh *Corporate Governance* dan Struktur Kepemilikan Terhadap Kinerja Perusahaan (Doctoral dissertation, Perpustakaan Fakultas Ekonomi UNDIP).
- Sawir, Agnes. 2000. *Analisis Kinerja Keuangan dan Perencanaan Keuangan Perusahaan*. PT. Gramedia Pustaka Utama Anggota IKAPI.
- Scott, W.R. 2012. *Financial Accounting Theory*. Sixth Edition. Pearson Education Canada.
- Sinambela, Lijan Poltak. (2014). *Metodologi Penelitian Kuantitatif*. Yogyakarta : Graha Ilmu
- Sutedi, Adrian. 2011. *Good Corporate Governance*. Jakarta: Sinar Grafika Press.

- Suwardjono. (2013). Teori Akuntansi : Pengungkapan dan Sarana Interpretatif. Edisi ketiga. BPFE. Yogyakarta.
- Suwarno, Bambang. 2006. Cara Menggunakan dan Memakai Analisis Jalur (Path Analysis). Bandung, Alfabeta.
- Sofyan (2013). Analisis Kritis Atas Laporan Keuangan. PT Rajagrafindo Persada. Kota Depok.
- Tri Perwirasari, K. (2012). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Komite Audit, Dewan Direksi, Dewan Komisaris, Kualitas Audit, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Integritas Laporan Keuangan.
- Wardhani, Ratna. 2008. Tingkat Konservatisme Akuntansi di Indonesia dan Hubungannya dengan Karakteristik Dewan sebagai Salah Satu mekanisme *Corporate Governance*. Hibah Penelitian Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.
- Wulandini, Dwinita dan Zulaikha. (2012). Pengaruh Karakteristik Dewan Komisaris dan Komite Audit terhadap Tingkat Konservatisme Akuntansi . *Diponegoro Journal of Acoounting Vol. 1, No. 2: 1-14*.

