

## BAB V

### PENUTUP

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh konservatisme akuntansi terhadap nilai perusahaan dan *good corporate governance* sebagai variabel moderasi. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2012-2015. Sampel penelitian dalam penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling*. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari website BEI ([www.idx.co.id](http://www.idx.co.id)) dan informasi dari *Indonesia Capital Market Directory* (ICMD).

Alat uji yang digunakan dalam penelitian ini adalah uji statistik deskriptif, uji normalitas, uji multikolonieritas, uji heteroskedastisitas, autokolerasi dan uji regresi linear berganda. Setelah dilakukan analisis maka didapatkan kesimpulan, keterbatasan serta saran bagi peneliti selanjutnya apabila akan meneliti dengan topik penelitian yang sama.

#### 5.1 Kesimpulan

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

1. Berdasarkan hasil pengujian dengan menggunakan analisis regresi linear berganda diperoleh hasil bahwa variabel konservatisme akuntansi berpengaruh negatif terhadap nilai perusahaan.

2. Berdasarkan hasil pengujian dengan menggunakan *Moderated Regression Analysis (MRA)* diperoleh hasil bahwa variabel *good corporate governance* yang diproksikan komisaris independen belum mampu memoderasi antara hubungan konservatisme akuntansi terhadap nilai perusahaan.
3. Berdasarkan hasil pengujian dengan menggunakan *Moderated Regression Analysis (MRA)* diperoleh hasil bahwa variabel *good corporate governance* yang diproksikan komite audit belum mampu memoderasi hubungan antara konservatisme akuntansi terhadap nilai perusahaan.

## 5.2 Keterbatasan

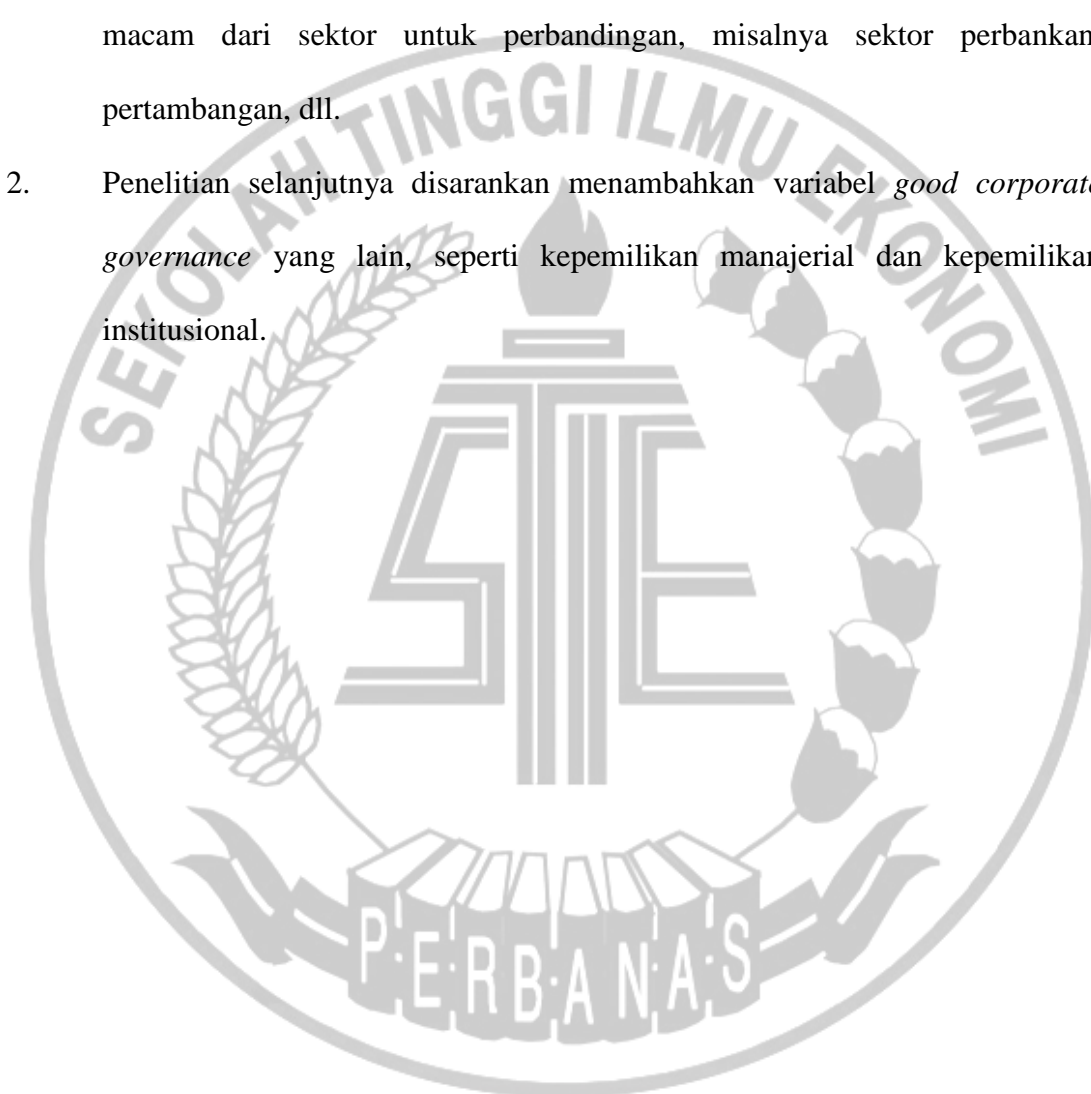
Mengingat penelitian ini masih jauh dari kesempurnaan, untuk itu penelitian selanjutnya diharapkan lebih luas dalam mengembangkan serta memperkuat hasil penelitian ini dengan beberapa pertimbangan. Adapun beberapa pertimbangan yang perlu diperhatikan, yaitu:

1. Total sampel yang diperoleh dalam penelitian ini hanya 34 sampel pada perusahaan makanan dan minuman pada Bursa Efek Indonesia sehingga hasil penelitian ini tidak dapat membandingkan dengan sektor lain.
2. Perusahaan makanan dan minuman pada Bursa Efek Indonesia yang tidak menerbitkan laporan keuangan yang sesuai dengan yang dibutuhkan penelitian.

### 5.3 Saran

Saran yang dapat direkomendasikan untuk penelitian selanjutnya berdasarkan keterbatasan dalam penelitian adalah sebagai berikut:

1. Dalam penelitian selanjutnya sebaiknya sampel yang diambil beranacam-macam dari sektor untuk perbandingan, misalnya sektor perbankan, pertambangan, dll.
2. Penelitian selanjutnya disarankan menambahkan variabel *good corporate governance* yang lain, seperti kepemilikan manajerial dan kepemilikan institusional.



## DAFTAR RUJUKAN

- Ahmed, A. S. & S. Duellman. 2007. Accounting Conservatism and Board of Director Characteristics: An empirical Analysis. *Journal of Accounting and Economics*. Vol. 43 (2-3): 411-437.
- Basu, S. 1997. The Conservatism Principle and the Asymmetric Timeliness of Earnings. *Journal of Accounting and Economics*. 24: 3-37
- Bursa Efek Jakarta No. SE-008/BEJ/12-2001 tentang Keanggotaan Komite Audit, 2001
- Darmawati, D., Khomsiyah. dan R. G. Rahayu. 2004. Hubungan *Corporate Governance* dan Kinerja Perusahaan. *Symposium Nasional Akuntansi VII Denpasar-Bali*.
- Deslalu, Shella dan Yulius Kurnia Susanto. 2009. Pengaruh Kepemilikan Managerial, *Debt Covenant, Litigation, Tax And Political Costs* dan Kesempatan Bertumbuh terhadap Konservatisme Akuntansi. *Ekuitas Vol. 14, No. 2 Juni 2010: 137-151*.
- Fala, A.D.Y. 2007. Pengaruh Konservatisme Akuntansi Terhadap Penilaian Ekuitas Perusahaan Dimoderasi Oleh *Good Corporate Governance*. *Symposium Nasional Akuntansi X. Makassar*
- Fahmi. 2012. Pengaruh Konservatisme Akuntansi Terhadap Nilai Perusahaan Dengan *Mekanisme Corporate Governance* Sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Universitas Siliwangi*.
- Florensia, Jusny. 2014. 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 Universitas Tanjungpura*.
- Ghozali, Imam. 2011. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 20*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Givoly, D. and Hayn. 2000. *The Changing Time Properties of Earning, Cash Flows and Accruals: Has Financial Reporting Become More Conservative*. *Journal Of Accounting & Economics* 29, 287-320.

Harahap, SherlyNoviana. 2012. Peran Struktur Kepemilikan, *Debt Covenant*, dan *Growth Opportunities* terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi Vol. 1, No. 2*.

Mayangsari, S., dan Wilopo. 2002. Konservatisme Akuntansi. Value Relevance dan Discretionary Accruals: Implikasi Model Feltham-Ohlson (1996). *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*.

Ni WayanYuniasih dan Made GedeWirakusuma, 2007, “*Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Pengungkapan Corporate Social Responsibility Dan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Pemoderasi*”, Simposium Nasional Akuntansi 10 Makassar, 26-28 Juli 2007.

Nurhayati, 2011. “*Analisis Pengaruh Konservatisme Akuntansi Terhadap Nilai Perusahaan Dimoderasi Oleh Mekanisme Good Corporate Governance (Kasus Pada Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)*”. Universitas Airlangga.

Nur Indriantoro dan Bambang Supomo (2002), *Metodologi Penelitian Bisnis*, Cetakan Kedua, Yogyakarta; Penerbit BPEE UGM

Scott William R. 2012. *Financial Accounting Theory*. Toronto, Canada: Prentice Hall, Sixth Edition

Tjhen, F. T., Saleh, M. H., & MM, I. T. J. S. 2012. Pengaruh Konservatisme Akuntansi Terhadap Nilai Perusahaan Dimoderasi Oleh Good Corporate Governance. *Jurnal Akuntansi*, 1(1).

Wardhani, Ratna 2008 “*Tingkat Konservatisme Akuntansi di Indonesia dan Hubungannya dengan Karakteristik Dewan sebagai salah satu Mekanisme Corporate Governance.*” *Simposium Nasional Akuntansi 11*. Pontianak.

Wijaya, Anggita Langgeng. 2012. Pengukuran Konservatisme Akuntansi: Sebuah Literatur Review. *Jurnal Akuntansi dan Pendidikan, Volume 1, Nomor 1*.

[www.idx.co.id](http://www.idx.co.id)

[www.Tempinteraktif.com](http://www.Tempinteraktif.com).

Yenti, Syofyan dan YonaEfri 2013. Pengaruh Konservatisme Akuntansi Terhadap Penilaian Ekuitas dengan *Good Corporate Governance* Sebagai Variabel Pemoderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI). *WRA, Vol 1, No 2, Oktober 2013*.