

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Tujuan dari penelitian ini yaitu untuk mengetahui pengaruh tingkat signifikansi variabel independen ukuran perusahaan, *leverage*, kepemilikan manajerial terhadap variabel dependen tingkat konservatisme akuntansi. Data yang digunakan dalam penelitian ini yaitu berupa data sekunder yang didapatkan dari Bursa Efek Indonesia.

Sampel dari penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama tahun 2015-2017. Jumlah dari keseluruhan data ini adalah 243 data. Pengujian yang dilakukan dalam penelitian ini meliputi statistik deskriptif, menilai keseluruhan model (*overall fit model*), menilai kelayakan model regresi (*Goodness of Fit Test*), nilai *Nagelkerke (R square)* dan pengujian hipotesis menggunakan regresi logistik.

Berdasarkan hasil pengujian regresi logistik terhadap faktor-faktor yang mempengaruhi tingkat konservatisme akuntansi, maka dapat disimpulkan sebagai berikut

1. Ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap tingkat konservatisme akuntansi sehingga hipotesis pertama diterima. Hal ini berarti semakin tinggi ukuran perusahaan, maka semakin tinggi pula penerapan konservatisme akuntansi. Perusahaan yang besar cenderung melaporkan laba yang lebih

rendah untuk dapat mengurangi biaya politis, sehingga pengeluaran pajak akan mengikuti laba yang dihasilkan perusahaan.

2. *Leverage* berpengaruh tidak signifikan terhadap tingkat konservatisme akuntansi sehingga hipotesis kedua ditolak. Hal ini berarti perusahaan yang memiliki hutang yang lebih tinggi kemungkinan untuk tidak menerapkan konservatisme akuntansi.
3. Kepemilikan manajerial berpengaruh tidak signifikan terhadap tingkat konservatisme akuntansi sehingga hipotesis ketiga ditolak. Proporsi kepemilikan saham yang rendah akan membuat pihak manajemen tidak mementingkan kepentingan pemilik perusahaan dan lebih mementingkan untuk mengejar bonus.

5.2 **Keterbatasan Penelitian**

Penelitian ini tidak terlepas dari adanya keterbatasan penelitian, keterbatasan penelitian tersebut diantaranya adalah sebagai berikut:

1. Variabel bebas pada penelitian ini hanya terdiri dari ukuran perusahaan, *leverage*, dan kepemilikan manajerial.
2. Terdapat beberapa data pengukuran variabel perusahaan yang tidak disajikan didalam laporan keuangan sehingga data variabel yang dibutuhkan tidak ditemukan, hal ini dapat mengakibatkan data yang didapat kurang maksimal.

5.3 **Saran**

Berdasarkan keterbatasan penelitian yang telah diuraikan sebelumnya, maka saran untuk penelitian selanjutnya, antara lain :

1. Penelitian selanjutnya disarankan menambahkan variabel-variabel lain yang digunakan dalam topik penelitian tentang konservatisme akuntansi, misalnya *growth opportunities*, kepemilikan institusional, dan *financial distress*.
2. Peneliti selanjutnya disarankan menggunakan sampel yang berbeda dan mengembangkan penelitian dengan metode yang berbeda.



DAFTAR RUJUKAN

- Al-Nimer, Munther., Alkurdi, Amneh., dan Dabaghia, Mohammad, 2016 “Accounting Conservatism and Ownership Structure Effect: Evidence from Industrial and Financial Jordanian Listed Company”. *International Journal of Economics and Financial Issues*, ISSN; 2146-4138.
- Alhayati, Fajri, 2014 “Pengaruh Tingkat Hutang dan Kesulitan Keuangan Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi”. *Journal Universitas Negeri Padang*.
- Almilia, L. S. 2004 “Pengujian *size hypothesis* dan *debt/equity hypothesis* yang mempengaruhi tingkat konservatisme laporan keuangan perusahaan”. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi* 7 (2): 237-264.
- Anggita, L. W., 2012 “Pengukuran Konservatisme Akuntansi: Sebuah Literatur Review”. *Jurnal Akuntansi dan Pendidikan*. Vol.1 No.1. Hal 100-115.
- Anshori, Muslich & Sri Iswati. 2006. *Metodologi Penelitian Kuantitatif*. Surabaya : Airlangga University Press (AUP).
- Arifin. 2005. *Peran Akuntan dalam Menegakkan Prinsip Good Corporate Governance pada Perusahaan di Indonesia (Tinjauan Perspektif Teori Keagenan)*. Sidang Senat Guru Besar. Universitas Diponegoro. Semarang.
- Barkah, Susanto dan Tiara, Ramadhani. 2016 “Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Konservatisme”. *Jurnal Bisnis dan Ekonomi*. Hal. 142-151.
- Basilius Redan. 2015. *Pendekatan Kuantitatif Dalam Penelitian Sosial*. Yogyakarta: Calpulis.
- Basu, Sudipta. 1997. *The Conservatism Principle and the Asymmetric Timeliness of Earnings*. *Journal of Accounting and Economics* 24, 3-37.
- Brigham, E. F., dan Houston, F. Joel. 2011. *Dasar-dasar Manajemen Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat.
- Dea Imanta dan Rutji Satwiko. 2011 “Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Kepemilikan Manajerial”. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*. Vol 13 No 1. Hal. 67-80.
- Dewi, Ni Kd Lestari dan I Ketut Suryanawa, 2014 “Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Leverage, dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi”. *E-Jurnal Universitas Udayana* 7.1 (2014): 223-234. ISSN: 2302- 8556.

- Dyahayu, Artika D., 2012 “Analisis Faktor-faktor yang mempengaruhi penerapan konservatisme dalam akuntansi”. *Diponegoro Journal of Accounting*. Vol.1 No.2, Hal 1-9.
- Ghozali, Imam. 2013. *Aplikasi Analisis Multivariat dengan Program IBM SPSS 21. Edisi 7*, Semarang : Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ginting, Edisa Putra, 2014 “Pengaruh Pengadopsian IFRS Terhadap Penerapan Prinsip Konservatif Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Listing di Bursa Efek Indonesia”. Universitas Bengkulu.
- Givoly, D., and C. Hayn, 2000 “The Changing Timeliness-Series Properties of Earnings, Cash Flow And Accrual: Has Financial Accounting Become More Conservative?”. *Journal of Accounting and Economics* 29 Juni : 287-320.
- Harahap, Sofyan. 2015. *Analisis Kritis atas Laporan Keuangan*. Jakarta: PT RajaGrafindo Persada.
- Hery. 2016. *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Penerbit PT Gransindo.
- Husnan, Suad dan Enny Pudjiastuti. 2006. *Dasar-dasar Manajemen Keuangan*. Edisi Kelima. Jakarta: UPP STIM YKPN.
- Indriantoro, N dan Supomo, B. 2002. *Metodologi Penelitian Bisns*. Jogjakarta:BPFE.
- Jensen, M. C. dan W. H. Meckling, 1976 “Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Cost, and Ownership Structure”. *Jornal of Financial Economics*.
- Kieso, Donald E., Jerry J. Weygandt, dan Terry D. Warfield. 2015. *Akuntansi Intermediate*. Edisi 12. Jakarta: Erlangga.
- Lafond, Ryan & Rouchowdhury. 2007. *Managerial Ownership and Accounting Conservatism*. (www.ssm.com).
- Lo, Eko. 2005. “Pengaruh Tingkat Kesulitan Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi”. *Symposium Nasional Akuntansi VIII*, 396-440. W.
- Mayangsari, Sekar., dan Wilopo, 2002 “Konservatisme akuntansi, *value relevance* dan *discretionary accruals*: Implikasi empiris model Feltham-Ohlson (1996)”. *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*. Vol 5 No. 3 September: 291-310.
- Mubarok, A. F. S., 2017 “Tingkat Konservatisme Akuntansi di Indonesia dan Hubungannya Dengan Karakteristik Dewan Komisaris Sebagai Salah Satu Mekanisme *Corporate Governance*”. Universitas Islam Malang.

- Nasr. M. A., 2017 “Corporate Governance Mechanism And Accounting Conservatism: Evidence From Egypt”. Vol.18, Issue 3. Alexandria University.
- Oktomegah, Calvin, 2012 “Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme pada Perusahaan Manufaktur di BEI”. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, 1 (1), 36-42.
- Paek, Wonsun, Chen.Lucy.H, and Sami. H. 2007. Accounting Conservatism, earning Persistence and Pricing Multiples on Earning. Available online at (<http://www.ssrn.com>).
- Pambudi, J. E., 2017 “Pengaruh Kepemilikan Manajerial dan Debt Covenant Terhadap Konservatisme Akuntansi”. *Competitive*, 1(1), 87-110.
- Pradhono dan Yulius J. C., 2004 “Pengaruh Economic Value Added, Residual Income, Earning dan arus kas operasi terhadap return yang diterima oleh pemegang saham (Studi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta)”. *Jurnal akuntansi dan Keuangan* Vol. 6, No. 2, November 2004: 140-166.
- Purnama, Willyza, 2013 “Pengaruh Ukuran Perusahaan, Rasio *Leverage*, Intensitas Modal, dan Likuiditas Perusahaan Terhadap Konservatisme Perusahaan (Studi Pada Perusahaan Yang Belum Menggunakan IFRS)”. *Jurnal Akuntansi*. Vol 2, No. 3. FE-Undip.
- Quljanah Mifta dan Nuraina Elva, 2017 “Pengaruh Growth Opportunities dan Leverage terhadap konservatisme akuntansi”. e-ISSN: 2337-9723, Universitas PGRI Madiun.
- Rahmadhani Sari, 2015 “Analisa Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi”. p-ISSN 2086-3748, STIE Totalwin Semarang.
- Ross L. Watts, 2003 “Conservatism in Accounting Part II : Evidence and Research Opportunities. Accounting Horizons”. Vol 17 No. 4 Desember.
- Sari, C, dan Adhariani. 2009. Konservatisme Akuntansi dan Faktor-Faktor Yang Mempengaruhinya, *Simposium Nasional Akuntansi XII*, Jakarta.
- Sawir Agnes, 2000. *Analisis Kinerja Keuangan dan Perencanaan Keuangan Perusahaan*. PT. Gramedia Pustaka Utama Anggota IKAPI.
- Sjahrial, Dermawan. 2007. *Manajemen Keuangan*. Jakarta: Mitra Wacana Media.
- Suaryana, A., 2008 “Pengaruh Konservatisme Terhadap Koefisien Respon Laba”. *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, Vol 3. No1. Hal 23-43.

- Suleiman, Salami., dan Mutalib Anifowose, 2014 “Corporate Governance and Conditional Accounting Conservatism in Nigeria Listed Food and Beverages Firms”. *International Journal of Accounting and Taxation*, June 2014, Vol. 2, No. 2: 65-84.2014.
- Suwardjono. 2013. *Teori Akuntansi Perencanaan Pelaporan Keuangan*. Yogyakarta : BPFE.
- Verawaty. Syaiful Hifni dan Chairina, 2017 “Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan, Leverage, dan Profitabilitas terhadap Tingkat Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2013-2015”, *Prosiding Seminar Nasional ASBIS*, Politeknik Negeri Banjarmasin.
- Wardhani, R. 2008. “Tingkat Konservatisme Akuntansi Di Indonesia Dan Hubungannya Dengan Karakteristik Dewan Sebagai Salah Satu Mekanisme *Corporate Governance*”, *Makalah Simposium Nasional Akuntansi XI*, Universitas Indonesia.
- Wu, Shuo. 2006 “Managerial ownership and earnings quality”. *Working Paper*. Sauder School of Business University of British Columbia.
- Wulandini, Dwinita dan Zulaikha, 2012 “Pengaruh Karakteristik Dewan Komisaris dan Komite Audit Terhadap Konservatisme Akuntansi”. *Diponegoro Journal of accounting*. Vol 1. No 2. Hal 1-14.