

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk memberikan bukti empiris mengenai pengaruh tingkat hutang, tingkat kesulitan keuangan, dan ukuran perusahaan terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2013-2015. Sampel penelitian menggunakan metode *purposive sampling* dengan kriteria-kriteria yang telah ditentukan berjumlah 258 sampel perusahaan selama periode 2013-2015. Teknik analisis data dalam penelitian ini menggunakan analisis deskriptif, analisis regresi logistik yang terdiri dari uji kelayakan model (*log likelihood value*, *hosmer and lemeshow's goodness of fit test*, *nagelkerke R²*), dan tabel klasifikasi, serta uji hipotesis (*wald test*).

Berdasarkan hasil analisis data yang telah dilakukan, maka dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

1. Tingkat hutang (*leverage*) tidak memiliki pengaruh terhadap konservatisme akuntansi sehingga hipotesis pertama ditolak. Hal ini dikarenakan kemungkinan perusahaan selalu mengalami situasi dan kondisi yang tidak pasti sehingga tinggi rendahnya tingkat hutang tidak mempengaruhi penerapan konservatisme akuntansi.
2. Tingkat kesulitan keuangan (*financial distress*) berpengaruh negatif terhadap konservatisme akuntansi, yang berarti semakin tinggi tingkat

kesulitan keuangan, maka semakin rendah penerapan prinsip konservatisme akuntansi. Hal ini dikarenakan perusahaan yang mengalami *financial distress* akan cenderung menutupinya dengan menaikkan laba perusahaan.

3. Ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi, yang berarti semakin tinggi ukuran perusahaan, maka semakin tinggi pula penerapan konservatisme akuntansi. Hal ini dikarenakan perusahaan yang besar cenderung melaporkan laba yang lebih rendah untuk mengurangi biaya politis perusahaan, sehingga pajak yang dibayarkan akan mengikuti laba yang dihasilkan perusahaan.

5.2 Keterbatasan Penelitian

Berdasarkan penelitian yang telah dilakukan, terdapat keterbatasan yang dapat menjadi perhatian bagi peneliti selanjutnya, yaitu data laporan keuangan perusahaan manufaktur pada tahun 2013-2015 dalam penelitian ini hanya dilihat pada *Indonesia Directory Exchange (IDX)* dan terdapat beberapa data laporan keuangan yang tidak dapat ditemukan, sehingga data yang dibutuhkan tidak semuanya ada dalam situs tersebut.

5.3 Saran

Adanya keterbatasan pada penelitian ini, diharapkan untuk penelitian selanjutnya dalam mengembangkan hasil penelitian harus lebih luas dengan memperhatikan beberapa pertimbangan. Oleh karena itu, saran yang dapat

diberikan untuk penelitian selanjutnya adalah sebaiknya dalam mencari data laporan keuangan perusahaan manufaktur tidak hanya dilihat pada *Indonesia Directory Exchange (IDX)*, tetapi juga dilihat pada *website* resmi setiap perusahaan manufaktur agar data yang didapat lebih lengkap dan lebih akurat.



DAFTAR PUSTAKA

- Aristiyani, Desak Gede Utami dan I Gusti Putu Wirawati. (2013). Pengaruh *Debt To Total Assets*, *Dividen Payout Ratio* dan Ukuran Perusahaan pada Konservatisme Akuntansi Perusahaan Manufaktur di BEI. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana* 3.3: 216-230.
- Ball, R., & Shivakumar, L. (2005). *Earnings quality in UK private firms: Comparative loss recognition timeliness*. *Journal of Accounting and Economics*, 39, PP 83-128.
- Basu, S. (1997). *The conservatism principle and the asymmetric timeliness of earnings*. *Journal of Accounting and Economics*, 24, PP 3–37. *Financial Reports: Evidence from Jordan*. *Jordan Journal of Business Administration*. Accepted Paper.
- Brilianti, D. P. (2013). Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi Perusahaan. *Accounting Analysis Journal*, 2(3).
- Chen, L. H., Folsom, D. M., Paek, W., & Sami, H. (2014). *Accounting conservatism, earnings persistence, and pricing multiples on earnings*. *Accounting Horizons*, 28(2), 233-260.
- Darmawan Sjahrial. 2014. *Manajemen Keuangan Lanjutan*. Edisi Revisi. Mitra Wacana Media.
- Ellen, E. (2013). Penerapan *Good Corporate Governance*, Dampaknya Terhadap Prediksi *Financial Distress* Pada Sektor Aneka Industri Dan Barang Konsumsi. *Business Accounting Review*, 1(2), 1-13.
- Fahmi, Irham. 2014. *Manajemen Keuangan Perusahaan dan Pasar Modal*, Jakarta: Penerbit Mitra Wacana Media.
- Gamayuni, R. R. (2011). Analisis Ketepatan Model Altman Sebagai Alat Untuk Memprediksi Kebangkrutan. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol. 16 Nomor 2, Juli-Desember 2011: 158-176.
- Gayatri, I. A. S., & Suputra, I. (2013). Pengaruh *Corporate Governance*, Ukuran Perusahaan dan *Leverage* terhadap Integritas Laporan Keuangan. *E-Jurnal Akuntansi*, 5(2), 345-360.
- Geimechi, G., & Khodabakhshi, N. (2015). *Factors Affecting the Level of Accounting Conservatism in the Financial Statements of the Listed Companies in Tehran Stock Exchange*.

- Givoly, D., Hayn, C. (2000). "The changing time-series properties of earnings, cash flows and accruals: has financial reporting become more conservative?." *Journal of Accounting and Economics* 29 (3): 287-320.
- Gulo, Desain Kristian. (2011). Analisis Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan Terhadap Penerapan Prinsip Konservatisme Akuntansi Dengan *Corporate Governance* Sebagai Variabel *Moderating*. Skripsi. Medan: Universitas Negeri Medan.
- Hanafi, Mamduh M., Abdul Halim. 2012. Analisis Laporan Keuangan. Yogyakarta: STIM YKPN.
- Hani, S. (2012). Pengaruh Karakteristik Perusahaan Dan *Corporate Governance* Terhadap Pemilihan Akuntansi Konservatif. *Jurnal Riset Akuntansi & Bisnis*, 12(1).
- Harahap, Sofyan Syafri. 2013. Teori Akuntansi. Jakarta: Rajawali Pers.
- Harris, M. I., & Darsono, D. (2015). Pengaruh *Non-Ceo Family Ownership* Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi Dengan *Founder Ownership* Sebagai Variabel Pemoderasi (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2012-2013) (*Doctoral Dissertation*, Fakultas Ekonomika Dan Bisnis).
- Hati, L. A. D. (2012). Telaah Literatur Tentang Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Ekonomi & Pendidikan*, 8(2).
- Ikatan Akuntan Indonesia. 2007. Standar Akuntansi Keuangan. Jakarta: Salemba Empat.
- Imam Ghozali. 2013. "Aplikasi Analisis *Multivariate* Dengan Program *IBM SPSS 21 Update PLS Regresi*." Semarang: Universitas Diponegoro.
- Jogiyanto. 2000. Teori Portofolio dan Analisis Investasi, Edisi Kedua. Yogyakarta: UPP AMP YKPN.
- Khalifa, M., & Ben Othman, H. (2015). *The effect of conservatism on cost of capital: MENA evidence*. *Applied Economics*, 47(1), 71-87.
- Kim, J. B., & Zhang, L. (2016). *Accounting Conservatism and Stock Price Crash Risk: Firm-level Evidence*. *Contemporary Accounting Research*, 33(1), 412-441.
- Lubis, Arfan Ikhsan. 2014. *Akuntansi Keperilakuan*. Jakarta: Salemba Empat.

- Oktomegah, Calvin. (2012). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Pada Perusahaan Manufaktur di BEI. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi – Vol 1, No. 1*.
- Platt, H., Platt, M.B. (2002). “*Predicting Corporate Financial Distress: Reflection on Choice Base Sample Bias.*” *Journal of Economics and Finance Volume 26 Number 2 Summer 2002*.
- Pramudita, N. (2012). Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan Dan Tingkat Hutang Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Di Bei. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, 1(2), 1-6.
- Pratanda, R. S., & Kusmuriyanto, K. (2014). Pengaruh *Mekanisme Good Corporate Governance*, Likuiditas, Profitabilitas, Dan *Leverage* Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Accounting Analysis Journal*, 3(2).
- Rahmawati, Fitri. (2010). Pengaruh Karakteristik Dewan Sebagai Salah Satu Mekanisme *Corporate Governance* Terhadap Konservatisme Akuntansi Di Indonesia. Skripsi S1. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Risdiyani, F., & Kusmuriyanto, K. (2015). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi. *Accounting Analysis Journal*, 4(3).
- Sana'a, N. M. (2016). *The Effect of Accounting Conservatism on Financial Performance Indicators in the Jordanian Insurance Companies*. *Journal of Internet Banking and Commerce*, 21(1), 1.
- Sari, Cynthia dan Desi Adhariani. (2009). Konservatisme Perusahaan Di Indonesia dan Faktor-Faktor yang Mempengaruhinya. Jakarta: SNA XII.
- Sawir, Agnes. 2001. Analisis Kinerja Keuangan dan Perencanaan Keuangan Perusahaan. Jakarta: PT Gramedia Pustaka Utama.
- Scott, W. R. 2012. *Financial Accounting Theory. Sixth Edition. Pearson Education Canada*.
- Singgih Santoso. 2012. “Analisis SPSS Pada Statistik Parametrik.” Jakarta: Kompas Gramedia.
- Suwarno, Bambang, Prof. H. MA. Ph. D. 2006. “Cara Menggunakan dan Memakai Analisis Jalur (*Path Analysis*).” Bandung, Alfabeta.

Wen-Hsin Hsu,A., O'hanlon, J.O.H.N., & Peasnell, K. (2011). *Financial Distress And The Earnings-Sensitivity-Difference Measure Of Conservatism* *Abacus*, 47(3), 284-314.

Wibowo, J. (2002). *Implikasi Konservatisme Dalam Hubungan Laba-Return Dan Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi*. Thesis, PPS Akuntansi UGM.

Wulansari, Cahya Agustin. (2014). *Pengaruh Struktur Kepemilikan, Kontrak Hutang, Dan Kesempatan Tumbuh Pada Konservatisme Akuntansi*. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi* Vol. 3 No.8.

[Http://dokumen.tips/documents/kasus-pt-kai.html](http://dokumen.tips/documents/kasus-pt-kai.html), diakses Oktober 17, 2016.

[Http://economy.okezone.com/](http://economy.okezone.com/), diakses Oktober 17, 2016.

[Http://finance.detik.com/](http://finance.detik.com/), diakses Oktober 17,2016.

[Http://kukm.mweb.co.id/peraturan/uu-9-1995.html](http://kukm.mweb.co.id/peraturan/uu-9-1995.html), diakses April 20, 2016

[Http://www.kompasiana.com/](http://www.kompasiana.com/), diakses Oktober 17, 2016

