

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk meneliti pengaruh kepemilikan manajerial, *growth opportunities* dan *leverage* terhadap prediksi konservatisme akuntansi. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2013-2014. Sampel pada penelitian ini menggunakan 102 data sampel untuk tiap periode serta menggunakan alat uji deskriptif dan uji logistik. Pengujian deskriptif dan logistik menggunakan bantuan program SPSS 21. Pengujian deskriptif digunakan untuk menggambarkan dan menjelaskan kondisi data. Pengujian deskriptif pada penelitian ini digunakan untuk melihat nilai *minimum*, *maksimum*, *mean* dan standar deviasi dari data.

Pengujian menggunakan logistik bertujuan untuk mengetahui pengaruh variabel independen terhadap prediksi pada variabel dependen. Alasan menggunakan logistik adalah karena variabel dependen yaitu konservatisme akuntansi menggunakan variabel *dummy* dengan mengelompokkan hasil dari perhitungan konservatisme ke dalam kelompok-kelompok yang telah ditentukan. Kelompok dengan kode "1" digunakan untuk hasil perhitungan konservatisme dengan nilai negatif, dan kode "0" untuk hasil yang bernilai positif.

Pengujian logistik diawali dengan menilai apakah model fit dengan data. Mengujian fit ini menggunakan tingkat *2Log Likelihood*, *Omnibus Test* dan *Hosmer and Lemeshow Test*. Pengujian ini menunjukkan hasil bahwa model fit

dengan data. Namun, untuk pengujian *Omnibus Test* yang menunjukkan hasil bahwa model tidak fit dengan data. Selanjutnya adalah pengujian *Cox & Snell R-Squared* dan *Nagelkerke R²*. Pada pengujian ini didapatkan hasil bahwa variabel independen dapat menjelaskan variabel dependen sebanyak 2.4% dan terdapat faktor lain sebanyak 97.6%. Langkah selanjutnya adalah pengujian pada tabel klasifikasi, dalam tabel ini dijelaskan tentang nilai sesungguhnya dari nilai yang diprediksi. Hasil dari *classification table* adalah nilai data yang diprediksikan sesuai dengan nilai sesungguhnya atau observasi dimana data yang perusahaan tidak konservatif sebanyak 180 dengan prosentasi kesesuaian 100%, dan data perusahaan konservatif sebanyak 24 perusahaan sesuai dengan nilai observasi, nilai keseluruhan pada *classification table* adalah sebesar 88.2%.

Langkah terakhir dalam pengujian analisis logistik adalah menguji hipotesis. Pengujian hipotesis pada analisis logistik mengacu pada tabel *variable in equation* dengan melihat kolom signifikansi menggunakan tingkat signifikansi 0.05. Hipotesis akan diterima apabila nilai signifikansi < 0.05 dan akan ditolak apabila ≥ 0.05 . Berikut adalah kesimpulan dari pengujian hipotesis dengan analisis logistik:

1. Kepemilikan manajerial tidak berpengaruh terhadap prediksi konservatisme akuntansi.
2. *Growth opportunity* tidak berpengaruh terhadap prediksi konservatisme akuntansi.
3. *Leverage* tidak berpengaruh terhadap prediksi konservatisme akuntansi.

Dengan demikian dapat dikatakan bahwa semua variabel independen dalam penelitian ini tidak memiliki pengaruh terhadap prediksi konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2013-2014 atau dengan kata lain semua hipotesis dalam penelitian ini ditolak.

5.2 Keterbatasan penelitian

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan yang dapat memengaruhi hasil dari penelitian. Diharapkan untuk hasil yang lebih baik lagi, penelitian selanjutnya dengan topik yang sama akan mempertimbangkan keterbatasan pada penelitian ini. Adapun keterbatasan pada penelitian ini adalah:

1. Terdapat beberapa perusahaan yang tidak melaporkan laporan keuangan dan atau laporan tahunan sehingga kurangnya data-data yang dibutuhkan untuk penelitian.
2. Adanya hasil model tidak fit pada pengujian *Omnibus Test of Model Coefficient*.
3. Jumlah sampel yang diasumsikan menerapkan konservatisme hanya 24 perusahaan dan pada data observasi hasil SPSS menunjukkan tidak ada perusahaan yang bersikap konservatif sehingga dapat memengaruhi hasil penelitian.
4. Terdapat banyak metode yang digunakan untuk mengasumsikan suatu perusahaan menerapkan konservatisme akuntansi, sehingga ada kemungkinan ketidakcocokan hasil penerapan konservatisme menggunakan metode pada penelitian ini dengan metode yang lain.

5. Masih banyaknya perusahaan yang tidak memiliki kepemilikan saham manajerial sehingga dapat memengaruhi hasil penelitian.

5.3 Saran

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

1. Menambah variabel independen pada penelitian selanjutnya yang sesuai dan relevan dengan topik penelitian.
2. Menggunakan metode perhitungan konservatisme yang lain seperti *market to book ratio*, agar dapat dibandingkan.



DAFTAR RUJUKAN

- Adrian Sutedi. 2011. *Good Corporate Governance*. Jakarta : Sinar Grafika.
- Angga A. dan Arifin S. 2013. Analisis Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Pemilihan Konservatisme Akuntansi. *Diponegoro Journal Of Accounting*. Hal. 123-132.
- Arfan Ikhsan Lubis. 2010. *Akuntansi Keprilakuan*. Edisi Kedua. Jakarta : Salemba Empat.
- Ball, R., dan Shivakumar, L. 2005. Earnings Quality In Uk Private Firms: Comparative Loss Recognition Timeliness. *Journal of accounting and economics*, 39(1), 83-128.
- Basu, S. 1997. The Conservatism Principle And The Asymmetric Timeliness Of Earnings 1. *Journal of accounting and economics*. 24(1). 3-37.
- Beaver, W. H., & Ryan, S. G. 2000. Biases And Lags In Book Value And Their Effects On The Ability Of The Book-To-Market Ratio To Predict Book Return On Equity. *Journal of accounting research*, 127-148.
- Brigham, E. dan Houston, J. F. 2011. *Dasar-dasar Manajemen Keuangan*. Edisi Kesebelas. Jilid 1 dan 2. Jakarta : Salemba Empat.
- Dewi N. S. dan Al-Azhar L. 2014. Pengaruh Struktur Kepemilikan Institutional, Struktur Kepemilikan Manajerial, Struktur Kepemilikan Publik, *Debt Covenant* dan *Growth Opportunities* Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Online Mahasiswa (JOM) Bidang Ilmu Ekonomi*, 1(2). Hal. 1-15.
- Dinny P. B. 2013. Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi Perusahaan. *Accounting Analysis Journal*, 2(3).
- Geimechi, G., dan Khodabakhshi, 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., & Hayn, C. 2002. Rising Conservatism: Implications For Financial Analysis. *Financial Analysts Journal*, 58(1), 56-74.
- Haryono Subiyakto A. 2001. *Statistika Induktif (Inferens) : Soal Jawab*. Yogyakarta : BPFE-Yogyakarta
- Imam Ghozali. 2012. *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 20*. Semarang : BP UNDIP

- Indah W. dan Ilham. (2014). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Debt Covenant Dan Growth Opportunities Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Online Mahasiswa (JOM) Bidang Ilmu Ekonomi*, 1(2). Hal. 1-15.
- Irwanto Handoyo, "Sekelumit Konservatisme Akuntansi". *Media Bisnis Vol.4 No.2*ISSN:2085–3106. 1 September 2012. Hal. 1-12.
- Subramanyam K. R. 2010. *Analisis Laporan Keuangan*. Jilid 2. Jakarta : Salemba Empat.
- Keown A. J., Martin J. D., Petty J. W., dan Scott, Jr D. F. 2010. *Manajemen Keuangan Jilid 2*. Jakarta : Indeks.
- Luh Putu K. D., Nyoman T. H., dan Ni Kadek S. 2014. Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Di BEI. *JIMAT (Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi SI)*, 2(1).
- Ni Kadek S. L. D. dan I Ketut S. (2014). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Leverage, Dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 7(1). Hal. 223-234.
- Penman, S. H., & Zhang, X. J. 2002. Accounting Conservatism, The Quality Of Earnings, And Stock Returns. *The accounting review*, 77(2), 237-264.
- Radyasinta S.P. dan Kusmuriyanto. 2014. Pengaruh Mekanisme *Good Corporate Governance*, Likuiditas, Profitabilitas, dan *Leverage* Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Accounting Analysis Journal*, 3(2).
- Riahi, A. B. 2007. *Teori Akuntansi*. Edisi Kelima. Jakarta : Salemba Empat.
- Shuto, A., dan Tomomi, T. 2010. "Managerial Ownership And Accounting Conservatism In Japan: A Test Of Management Entrenchment Effect". *Journal Of Business Finance & Accounting*, 0306-686X.
- Sofyan S. H. 2013. *Analisis Kritis Atas Laporan Keuangan*. Jakarta : Rajawali Press.
- Suaryana, A., (2008), Pengaruh Konservatisme Laba Terhadap Koefisien Respon Laba. *Jurnal Akuntansi dan Bisnis*, Vol.3 No. 1.
- Suwardjono. 2013. *Teori Akuntansi: Perekayasa Pelaporan Keuangan*. Edisi Ketiga. Yogyakarta : BPFE UGM.
- Yuliani Diah Saputri. 2013. Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Pilihan Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Accounting Analysis Journal*, 2(2).