

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Debt Covenant*, Intensitas Modal, *Investment opportunity Set (IOS)*, *Profitability* dan *Dividend Payout Ratio* terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur sector barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur sector barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2015-2019.

Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini berdasarkan kriteria yaitu purposive sampling. Sampel terakhir yang digunakan dalam penelitian ini adalah sebanyak 18 perusahaan pada tahun 2015-2019. Teknik analisis data dalam penelitian ini menggunakan analisis statistic deskriptif, uji Asumsi klasik, dan analisis regresi linier berganda dengan uji F, uji R2 dan uji T.

Berdasarkan hasil analisis data dan pengujian hipotesis maka dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut :

1. Hasil analisis regresi dari Uji F yaitu secara stimulant menunjukkan bahwa model regresi fit. Artinya Secara keseluruhan , dapat dikatakan bahwa model regresi baik (fit) dan dapat digunakan untuk memprediksi konservatisme akuntansi atau dapat dikatakan Debt covenant, intensitas modal, investment opportunity set, profitability,

dividend payout ratio secara bersama sama berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

2. Hasil pengujian hipotesis yang menguji pengaruh Debt covenant, intensitas modal, investment opportunity set, profitability, dividend payout ratio dari kelima variabel independen tersebut hanya profitability yang memiliki pengaruh terhadap konservatisme akuntansi, sedangkan empat variabel independen lainnya yaitu Debt covenant, intensitas modal, investment opportunity set, dan dividend payout ratio tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

5.2 Keterbatasan Penelitian

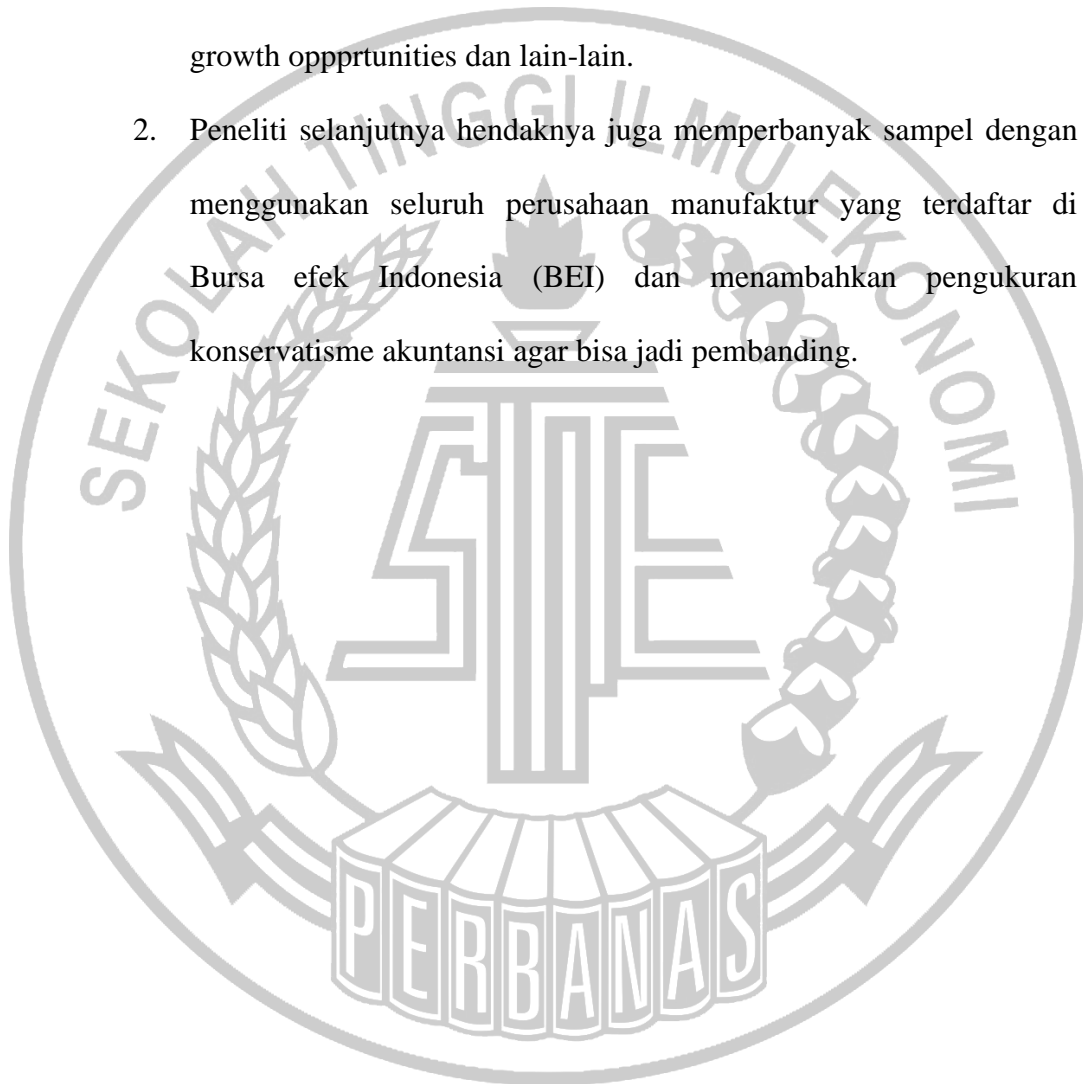
Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan, diantaranya adalah sebagai berikut:

1. Penelitian ini memiliki *Adjusted R Square* sebesar 0,195 atau 19,5% sehingga dapat disimpulkan bahwa variabel independen mampu mempengaruhi variabel dependen sebesar 19,5% dan berarti ada 80,5% variabel lain diluar independen yang diteliti mempengaruhi konservatisme akuntansi.

5.3 Saran

Adapun saran bagi penelitian berikutnya adalah sebagai berikut :

1. Peneliti selanjutnya diharapkan menambah variabel independen lain yang mempengaruhi konservatisme akuntansi seperti resiko litigasi, growth oppprtunities dan lain-lain.
2. Peneliti selanjutnya hendaknya juga memperbanyak sampel dengan menggunakan seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa efek Indonesia (BEI) dan menambahkan pengukuran konservatisme akuntansi agar bisa jadi pembandingan.



DAFTAR PUSTAKA

- Abdurrahman, M. A., & Ermawati, W. J. (2019). Pengaruh Leverage, Financial Distress dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Pertambangan di Indonesia Tahun 2013-2017. *Jurnal Manajemen Dan Organisasi*. <https://doi.org/10.29244/jmo.v9i3.28227>
- Affianti, D. (2017). Pengaruh Good Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, Leverage, dan Profitabilitas Terhadap Tingkat Konservatisme Akuntansi Pada Industri Perbankan. *Akuntansi*.
- Ahmed, A. S., Billings, B. K., Morton, R. M., & Stanford-Harris, M. (2002). The role of accounting conservatism in mitigating bondholder-shareholder conflicts over dividend policy and in reducing debt costs. *Accounting Review*. <https://doi.org/10.2308/accr.2002.77.4.867>
- Alfian, A., Sabeni, A., Akuntansi, J., Ekonomika, F., & Diponegoro, U. (2013). Analisis Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Pemilihan Konservatisme Akuntansi. *2*(2008), 123–132.
- Ananda, F., & Zulvia, D. (2018). Indikasi Machiavellianism Dalam Pembuatan Keputusan Etis Auditor Pemula. *Jurnal Benefita*, *3*(3), 357. <https://doi.org/10.22216/jbe.v3i3.3660>
- Andreas, H. H., Ardeni, A., & Nugroho, P. I. (2017). Konservatisme Akuntansi di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, *20*(1), 1. <https://doi.org/10.24914/jeb.v20i1.457>
- Aristiyan, Desak Gede Utami Wirawanti, I. G. P. (2013). Pengaruh Debt To Total Assets, Dividen Payout Ratio Dan Ukuran Perusahaan Pada Konservatisme Akuntansi Perusahaan Manufaktur Di Bei. *E-Jurnal Akuntansi*, *3*(3), 216–230.
- Ball, R., & Shivakumar, L. (2005). Earnings quality in UK private firms: comparative loss recognition timeliness. *Journal of Accounting and Economics*. *E-Jurnal Akuntansi*.
- Basu, S. (1997). The conservatism principle and the asymmetric timeliness of earnings. *Journal of Accounting and Economics*. [https://doi.org/10.1016/S0165-4101\(97\)00014-1](https://doi.org/10.1016/S0165-4101(97)00014-1)
- Bertrand, É. (2016). Theory of the firm. *Handbook on the History of Economic Analysis*, *3*, 553–562. <https://doi.org/10.4337/9781785365065.00043>
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2011). Dasar-dasar manajemen Keuangan (Buku 2 - Edisi 11). In Salemba Empat.1). In *Salemba Empat*.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2014). Dasar-Dasar Manajemen Keuangan Edisi 11 Buku 1. In *Salemba Empat Jakarta*.
- Choiriyah, N. (2016). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Dan Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Artikel Ilmiah*.
- Financial Accounting Standards Board. (2001). Improving business reporting: insights into enhancing voluntary disclosures. In *Steering Committee Report, Business Reporting Research Project*.

- 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*. [https://doi.org/10.1016/S0165-4101\(00\)00024-0](https://doi.org/10.1016/S0165-4101(00)00024-0)
- Hakiki, L. N., & Solikhah, B. (2019). Pengaruh Corporate Governance, Investment Opportunity Set, Ukuran Perusahaan, Dan Penerapan Psak 55 Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Gorontalo Accounting Journal*. <https://doi.org/10.32662/gaj.v2i2.620>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*. [https://doi.org/10.1016/0304-405X\(76\)90026-X](https://doi.org/10.1016/0304-405X(76)90026-X)
- Kieso, Weygandt, & Warfield. (2018). Akuntansi Keuangan Menengah Intermediate Accounting. In *Salemba Empat*.
- Kurniawan, C., & Suryaningsih, R. (2019). Pengaruh Konservatisme Akuntansi, Debt To Total Assets Ratio, Likuiditas, Profitabilitas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Equity*. <https://doi.org/10.34209/.v21i2.642>
- Maharani, S. K., & Kristanti, F. T. (2019). Analisis Faktor-Faktor yang Memengaruhi Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Akuntansi, Audit, Dan Sistem Informasi Akuntansi*.
- Munawir. (2010). Analisa Laporan Keuangan Edisi 4. In *Jakarta: Salemba Empat*.
- NURJANNAH. (2017). Pengaruh Konservatisme Akuntansi Dan Intensitas Modal (Capital Intensity) Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Dengan Dewan Komisaris Independen Sebagai Variabel Moderating (Studi Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di BEI). *Skripsi*.
- Pambudi, J. E. (2017). Pengaruh Kepemilikan Manajerial Dan Debt Covenant Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Competitive Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 1(1), 87. <https://doi.org/10.31000/competitive.v1i1.109>
- Raharjo, R. S., & Dewi, N. H. U. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Rasio Leverage, Dan Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi Pasca Adopsi Penuh IFRS. *Artikel Ilmiah STIE Perbanas Surabaya*.
- Rivandi, Muhamamd, & Hatta, U. B. (2019). *Pengaruh Intensitas Modal , Dividend Payout Ratio Dan*. 4(1), 104–114.
- Rivandi, Muhammad, & Ariska, S. (2019). Pengaruh Intensitas Modal, Dividend Payout Ratio Dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Benefita*. <https://doi.org/10.22216/jbe.v1i1.3850>
- Salim, Prima Apriwenni, J. (2019). Analisis Pengaruh Intensitas Modal, Likuiditas, Dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Akuntansi*. <https://doi.org/10.46806/ja.v7i2.499>
- Savitri, E. (2018). Pengaruh Struktur Kepemilikan Institusional, Debt Covenant Dan Growth Opportunities Terhadap Konservatisme Akuntansi. *JURNAL AL-IQTISHAD*. <https://doi.org/10.24014/jiq.v12i1.4444>
- Sinambela, M. O. E., & Almilia, L. S. (2018). Faktor-faktor yang mempengaruhi konservatisme akuntansi. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 21(2), 289–312. <https://doi.org/10.24914/jeb.v21i2.1788>

- Sinarti, & Mutihatunnisa, S. (2015). Pengaruh Ukuran Perusahaan , Rasio Leverage serta Intensitas Modal terhadap Penerapan Konservatisme Akuntansi pada Seluruh Perusahaan Sektor Non Finansial yang Terdaftar di BEI Tahun 2014. *Politeknik Negeri Batam*, 1–6.
- Sugiyono. (2017). Metode Penelitian Bisnis (Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, Kombinasi dan R&D). In *Metodelogi Penelitian*.
- Suharni, S., Wildaniyati, A., & Andreana, D. (2019). Pengaruh Jumlah Dewan Komisaris, Leverage, Profitabilitas, Intensitas Modal, Cash Flow, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2017). *JURNAL EKOMAKS: Jurnal Ilmu Ekonomi, Manajemen, Dan Akuntansi*, 8(1), 17–24. <https://doi.org/10.33319/jeko.v8i1.30>
- Sulastiningsih, S., & Husna, J. A. (2017). Pengaruh Debt Covenant , Bonus Plan , Political Cost Dan Risiko Litigasi Terhadap Penerapan Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur. *Kajian Bisnis STIE Widya Wiwaha*, 25(1), 110–125. <https://doi.org/10.32477/jkb.v25i1.233>
- Sumantri, I. I. (2018). Pengaruh Insentif Pajak, Growth Opportunity, Dan Leverage Terhadap Konservatisme akuntansi. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Universitas Pamulang*, 6(1), 122–145. <http://openjournal.unpam.ac.id/index.php/JIA/article/view/1211>
- Susanto, B., & Ramadhani, T. (2016a). Distributed Demand-Side Optimization in the Smart Grid. *Jurnal Bisnis Dan Ekonomi (JBE)*.
- Susanto, B., & Ramadhani, T. (2016b). Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Konservatisme (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI 2010-2014). *Jurnal Bisnis Dan Ekonomi*.
- Suardjono. (2013). Teori Akuntansi Perencanaan Pelaporan Keuangan, Edisi Ketiga, Yogyakarta: BPF. In 2020.
- Syifa, H. M., Kristanti, F. T., & Dillak, V. J. (2017). Financial Distress, Kepemilikan Institusional, Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jrak*. <https://doi.org/10.23969/jrak.v9i1.361>
- Wulandari, I., Andreas, & Ilham, E. (2014). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Debt Covenant Dan Growth Opportunities Terhadap Konservatisme Akuntansi. *JOM FEKON*.