

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh intensitas modal, *financial distress*, *growth opportunity* dan *leverage* terhadap konservatisme akuntansi. Sampel penelitian ini adalah perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2020. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi logistik. Teknik analisis logistik terdiri dari beberapa uji kelayakan model -2 *Log Likelihood Value*, *Hosmer and Lemeshow's Goodness of Fit Test*, *Cox and Snell's R Square* dan *Nagelkerke R²* dan tabel klasifikasi.

Berdasarkan hasil analisis regresi logistik yang telah dilakukan, maka dapat disimpulkan bahwa:

1. Intensitas modal tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Hal ini dikarenakan perusahaan yang memiliki intensitas modal yang tinggi akan membuat perusahaan menerapkan akuntansi yang menaikkan laba supaya mendapatkan modal dari investor.
2. *Financial distress* tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Perusahaan yang mengalami kondisi kesulitan keuangan takut akan pailit, oleh karena itu manajer cenderung menaikkan laba dan melakukan restrukturisasi hutang.

3. *Growth Opportunity* berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Hal ini berarti semakin tinggi *growth opportunity* maka semakin perusahaan menerapkan akuntansi yang konservatif. Perusahaan yang berpeluang untuk bertumbuh akan menerapkan prinsip konservatisme akuntansi.
4. *Leverage* tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Hal ini disebabkan perusahaan takut akan gagal bayar, oleh karena itu akan menaikkan laba untuk memuaskan kreditur yang telah memberi pinjaman.

5.2 Keterbatasan Penelitian

Berdasarkan penelitian yang dilakukan, penelitian ini memiliki kekurangan dan kendala sehingga menjadikannya sebagai keterbatasan penelitian. Keterbatasan dalam penelitian ini yaitu:

1. Perusahaan sektor pertambangan terdaftar di BEI periode 2017-2020 ada yang tidak lengkap dalam menerbitkan atau mempublikasikan laporan keuangannya.
2. Hasil penelitian ini kurang dapat digeneralisasikan pada indikator lain karena penelitian ini hanya menggunakan indikator intensitas modal, *financial distress*, *growth opportunity* dan *leverage*.
3. Hasil uji kelayakan *Nagelkerke R²* variabel independen intensitas modal, *financial distress*, *growth opportunity*, dan *leverage* hanya mampu memprediksi besarnya konservatisme akuntansi sebesar 7,6% sedangkan

sisanya sebesar 92,4% dijelaskan oleh variabel lain yang tidak dimasukkan dalam penelitian ini.

5.3 Saran

Berdasarkan keterbatasan penelitian yang terdapat pada penelitian ini, maka saran yang dapat diberikan guna membantu penelitian selanjutnya adalah sebagai berikut:

1. Peneliti selanjutnya diharapkan dapat memperluas sampel penelitian, tidak hanya perusahaan sektor pertambangan saja agar hasil penelitian lebih maksimal.
2. Peneliti selanjutnya diharapkan menambah variabel independen yang lain seperti profitabilitas, pajak, ukuran perusahaan dan lain sebagainya yang mampu memprediksi penerapan konservatisme akuntansi.

DAFTAR RUJUKAN

- Agus Sartono. (2010). *Manajemen Keuangan teori dan Aplikasi*. Edisi 4. Yogyakarta: BPFE.
- Agustina, A., Rice, R., & Stephen, S. (2016). Akuntansi Konservatisme Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Dinamika Akuntansi Dan Bisnis*, 3(1), 1–16.
- Alkurdi, A., Al-Nimer, M., & Dabaghia, M. (2017). Accounting conservatism and ownership structure effect: A look at industrial and financial jordanian listed companies. *Journal of Environmental Accounting and Management*, 5(2), 153–169.
- Almilia, L. S., & Kristijadi, K. (2003). Analisis Rasio Keuangan Untuk Memprediksi Kondisi Financial Distress Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Jakarta. *Jurnal Akuntansi Dan Auditing Indonesia*, 7(2), 183–210.
- Basu, S. (1997). The Conservatism Principle And The Asymmetric Timeliness Of Earnings: An Event-Based Approach. *Journal of Accounting and Economics*, 24, 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*, 38(1), 127.
- Beaver, W., Kettler, P., & Scholes, M. (1970). *The Association Between Market Determined and Accounting Determined Risk Measures*. 45(4), 654–682.
- Dianova, A., & Nahumury, J. (2019). Investigating the Effect of Liquidity, Leverage, Sales Growth and Good Corporate Governance on Financial Distress. *Journal of Accounting and Strategic Finance*, 2(2), 143–156.
- El-Haq, Z. N. S., Zulphami, & Sumardi. (2019). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Growth Opportunities, Dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal ASET (Akuntansi Riset)*, 11(2), 315–328.
- Fahmi, I. (2015). *Analisis Laporan Keuangan*. Bandung: Alfabeta. CV.
- Fathurahmi, A., Sukarmanto, E., & Fadilah, S. (2014). Pengaruh Growth Opportunities dan Financial Distress Terhadap Conservatism Accounting pada Perusahaan Textile dan Garmen yang terdaftar di BEI 2010-2014. *Prosiding Penelitian Civitas Akademika Unisba (Sosial Dan Humaniora)*, 21–27.
- Gamayuni, R. R. (2011). Model Pendeteksian Manajemen Laba dan Pengaruhnya

Terhadap Kapitalisasi Aset dan Besarnya Dividende Survei Pada Perusahaan Manufaktur yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Periode 2005-2009. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 16, 158–176.

- Geimechi, G., & 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*, 2(4), 41–46.
- Ghozali, I. (2011). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS 19* (Kelima). Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Givoly, D., & Hayn, C. (2000). The Changing Time-Series Properties of Earnings, Cash Flows and Accruals. *Journal of Accounting and Economics*, 29, 287–320.
- Hertina, N. R., & Zulaikha, Z. (2017). Analisis Penerapan Konservatisme Akuntansi di Indonesia dalam Perspektif Positive Accounting Theory. *Diponegoro Journal of Accounting*, 6(3), 479–488.
- Hery. (2017). *Teori Akuntansi Pendekatan Konsep dan Analisis*. Jakarta: Grasindo.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360.
- Kalbuana, N., & Yuningsih, S. (2020). Pengaruh Leverage, Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Pertambangan Di Indonesia, Malaysia, Dan Singapura. *Jurnal Wira Ekonomi Mikroskil : JWEM*, 10(2), 57–68.
- Kistini, D. S., & Nahumury, J. (2014). The Effect Of Public Accounting Firm Size, Financial Distress, Institutional Ownership, And Management Change On The Auditor Switching In Manufacturing Companies Listed In Indonesia Stock Exchange. *The Indonesian Accounting Review*, 4(02), 185.
- Maharani, S. K., & Kristanti, F. T. (2019). Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial, Intensitas Modal, Dan Ukuran Dewan Komisaris Terhadap Konservatisme Akuntansi, Serta Untuk Mengetahui Apakah Terdapat Pengaruh Secara Simultan Dan Parsial Antara. *JASA (Jurnal Akuntansi, Audit, Dan Sistem Informasi Akuntansi)*, 3(1).
- Mamesah, M., Saerang, D. P. E., & Lambey, L. (2016). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Asuransi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia, Bursa Malaysia Dan

- Singapore Stock Exchange Tahun 2010-2014. *Accountability*, 5(2), 237.
- Noviantari, N. W., & Ratnadi, N. M. D. (2015). Pengaruh Financial Distress, Ukuran Perusahaan, Dan Leverage Pada Konservatisme Akuntansi. *E-Jurnal Akuntansi*, 11(3), 646–660.
- Platt, H. D., & Platt, M. B. (2002). Predicting Corporate Financial Distress: Reflections On Choice-Based Sample Bias. *Journal of Economics and Finance*, 26(2), 184–199.
- Priambodo, M. S., & Purwanto, A. (2015). Analisis Faktor – Faktor Yang Mempengaruhi Tingkat Konservatisme Perusahaan – Perusahaan Di Indonesia. *Diponegoro Journal of Accounting*, 4(4), 268–277.
- Putri, A. G. (2017). Pengaruh Kesulitan Keuangan, Risiko Litigasi, Dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Dagang Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (2012-2014). *Jurnal Online Mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Riau*, 4(1).
- Rivandi, M., & Ariska, S. (2019). Pengaruh Intensitas Modal, Dividend Payout Ratio Dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Benefita*, 4(1), 104–114.
- Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jordan, B. D. (2010). *Fundamentals of Corporate Finance* (9th ed). McGrawhill.
- Salim, J., & Apriwenni, P. (2018). Analisis Pengaruh Intensitas Modal, Likuiditas, Dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Akuntansi*, 7(2).
- Sinambela, M. O. E., & Almilia, L. S. (2018). Faktor-faktor yang mempengaruhi konservatisme akuntansi. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 21(2), 289–312.
- Sugiyono. (2016). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Sulastri, S., & Anna, Y. D. (2018). Pengaruh Financial Distress Dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Akuisisi: Jurnal Akuntansi*, 14(1), 59–69.
- Susanto, B., & Ramadhani, T. (2016). Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Konservatisme. *Jurnal Bisnis Dan Ekonomi (JBE)*, 23(2), 142–151.
- Suwarti, T., Widari, L. W., Nurhayati, I., & Ainunnisa, S. Z. (2020). Pengaruh Debt Covenant , Profitabilitas Dan Growth Opportunities Terhadap Konservatisme Akuntansi (Study Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei. *Proceeding SENDIU*, 5, 978–979.
- Taswan. (2003). Analisis Pengaruh Insider Ownership, Kebijakan Hutang Dan Deviden Terhadap Nilai Perusahaan serta Faktor-Faktor yang

Mempengaruhinya. *Jurnal Bisnis Dan Ekonomi (JBE)*, 10(2).

Vitarianjani, N. (2015). Prediksi Kondisi Financial Distress dan Faktor yang Mempengaruhi Studi Empiris pada Perusahaan Batubara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2014 Conditions of Financial Distress Prediction and Factors Affecting (Empirical Study at Coal Comp. *Artikel Ilmiah Mahasiswa, November*.

Watts, R. L., & Zimmerman, J. L. (1986). *Positive Accounting Theory*. Prentice-Hall.

Wiagustini. (2010). *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Udayana University Press.

