

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini dilaksanakan dengan tujuan dapat mengetahui pengaruh dari kepemilikan manajerial, *leverage*, ukuran perusahaan, *financial distress*, *growth opportunity*, dan profitabilitas terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama lima tahun yaitu tahun 2016 hingga tahun 2020. Penelitian ini menggunakan data kuantitatif serta data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan di *Indonesian Stock Exchange* (IDX). Teknik pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling* dengan sejumlah 691 sampel perusahaan manufaktur selama periode 2016-2020 di Bursa Efek Indonesia. Sesudah dilakukan *outlier data*, jumlah sampel dalam penelitian ini menjadi 333 data. Pengujian data yang dilakukan adalah menggunakan alat uji SPSS versi 25 dengan menggunakan uji analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik, uji analisis regresi linier berganda, dan uji hipotesis.

Hasil analisis data penelitian ini dapat disimpulkan sebagai berikut:

- a. Variabel kepemilikan manajerial tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2016-2020. Hasil tersebut dapat disimpulkan bahwa terdapat rendahnya rasa memiliki kepemilikan manajerial yang menyebabkan keputusan manajemen tidak terlalu berpengaruh pada keputusan perusahaan dalam

menerapkan konservatisme akuntansi melainkan perusahaan lebih mementingkan laba yang akan diperoleh perusahaan dan dapat disajikan di laporan keuangan akibatnya dalam suatu perusahaan masih adanya konflik antara pemilik dengan manajemen

- b. Variabel *leverage* tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2016-2020. Hasil tersebut dapat disimpulkan bahwa perusahaan dengan nilai DAR yang tinggi belum tentu menerapkan prinsip konservatisme untuk berhati-hati dalam mengambil keputusan karena semakin tinggi utang yang dimiliki perusahaan menyebabkan manajer lebih memilih menyajikan laporan keuangan yang cenderung tidak konservatif dimana perusahaan cenderung lebih memilih memingkatkan laba perusahaan.
- c. Variabel ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2016-2020. Hasil tersebut dapat disimpulkan karena ada kemungkinan bahwa perusahaan besar cenderung ingin memperlihatkan hasil kinerja yang baik untuk mempengaruhi bonus yang akan diberikan oleh manajer.
- d. Variabel *financial distress* berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2016-2020. Hasil tersebut dapat disimpulkan bahwa tingkat *financial distress* yang tinggi merupakan alasan perusahaan menerapkan prinsip konservatisme akuntansi. Hal ini dikarenakan dalam kondisi kesulitan keuangan yang diakibatkan oleh kualitas manajer buruk yang dapat menjadi ancaman bagi

manajer yang bersangkutan sehingga membuat perusahaan berjaga-jaga untuk menghindari terjadinya konflik antara investor dan kreditor

- e. Variabel *growth opportunity* tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2016-2020. Hasil tersebut dapat disimpulkan bahwa tidak semua manajer menerapkan prinsip konservatisme dengan meminimalkan keuntungan untuk memenuhi kebutuhan investasi.
- f. Variabel profitabilitas berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2016-2020. Hasil tersebut dapat disimpulkan bahwa tingkat profitabilitas yang tinggi merupakan alasan perusahaan menerapkan konservatisme akuntansi. Hal ini dikarenakan apabila profitabilitas perusahaan cukup bagus akan menggunakan prinsip konservatisme dalam membantu manajer dalam mengatur laba agar tidak terjadi fluktuasi.

5.2 Keterbatasan

1. Setelah dilakukan uji normalitas ada data sampel yang mesti dihapus (*outlier*) karena data tidak terdistribusi normal
2. Setelah dilakukan uji heteroskedastisitas yang membuktikan bahwa variabel *profitabilitas* mengalami heteroskedastisitas yang berarti bahwa ada kerentanan data yang satu dengan data lainnya pada variabel profitabilitas

5.3 Saran

1. Penelitian berikutnya disarankan untuk menggunakan uji statistik non parametrik agar mendapatkan hasil uji yang berbeda dengan penelitian terdahulu
2. Penelitian berikutnya disarankan untuk mengganti variabel profitabilitas agar dapat memperbaiki nilai uji heteroskedastisitas, sehingga diperoleh nilai prediksi yang lebih baik

DAFTAR RUJUKAN

- 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*, 9(3), 164–173. <https://doi.org/10.29244/jmo.v9i3.28227>
- 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.
- Al-azhar, L., & Sari, D. N. (2014). *Pengaruh Struktur Kepemilikan Institutional, Struktur Kepemilikan Manajerial, Struktur Kepemilikan Publik, Debt Covenant dan Growth Opportunities terhadap Konservatisme Akuntansi*. Riau University.
- Angela, O., & Salim, S. (2020). Faktor yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 2(4), 1510–1519.
- Basu. (1997). The conservatism principle and the asymmetric timeliness of earnings: An event-based approach. *Contemporary Accounting Research*, 24(1), 3–37. <https://doi.org/10.1111/j.1911-3846.2011.01151.x>
- Chasanah, A. N. (2018). Pengaruh rasio likuiditas, profitabilitas, struktur modal dan ukuran perusahaan terhadap nilai perusahaan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di bei tahun 2015-2017. *Jurnal Penelitian Ekonomi Dan Bisnis*, 3(1), 39–47.
- Chen, M., Cheng, S., & Hwang, Y. (2005). An empirical investigation of the relationship between intellectual capital and firms' market value and financial performance. *Journal of intellectual capital*.
- Daniati, N. (2006). Pengaruh kandungan informasi komponen laporan arus kas, laba kotor, dan size perusahaan terhadap expected return saham. *Simposium Nasional Akuntansi*, 9, 1–16.
- Diantimala, Y. (2008). pengaruh akuntansi konservatif, ukuran perusahaan, dan default risk terhadap koefisien respon laba (ERC). *Jurnal Telaah dan Riset Akuntansi*, 1(1), 102–122.
- El-haq, Z. N. S. (2019). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Growth Opportunities, dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal ASET (Akuntansi Riset)*, 11(2), 315–328. <https://doi.org/10.17509/jaset.v11i2.19940>
- Esa Anti Ursula, P. A. U. P. Y. (2018). Pengaruh Kepemilikan Manajerial Ukuran Perusahaan, Leverage, Dan Growth Opportunities Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Akuntansi Vol. 6 No. 2 Desember 2018*, 194–206.

- Fahmi, I. (2013). *Analisis Laporan Keuangan Bandung: Alfabeta*. Cv.
- Firmasari, D. (2016). *Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, dan Financial Distress terhadap Konservatisme Akuntansi*. Airlangga University.
- Ghozali, I. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate IBM SPSS 23*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro, Semarang.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi analisis multivariate dengan program IBM SPSS 25*.
- Hadiatma, S., Rahim, S., & Nurfadila. (2021). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Growth Opportunity dan Insentif Pajak Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur di BEI Tahun 2017-2019). *Students Journal*, 2.
- Hanafi, M. M., & Halim, A. (2012). *Analisis Laporan Keuangan, Edisi Keempat*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Hanum, T. F., Wijaya, A. L., & Sudrajat, M. A. (2021). Pengaruh Leverage, Financial Distress, Profitabilitas dan Growth Opportunity Terhadap Konservatisme Akuntansi. *SIMBA: Seminar Inovasi Manajemen, Bisnis, dan Akuntansi*, 2.
- Hery, S. E. (2017). *Teori Akuntansi: Pendekatan Konsep dan Analisis*. Gramedia Widiasarana Indonesia.
- Imam, G. (2011). *Aplikasi analisis multivariate dengan program IBM SPSS 19*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro, 68.
- Jamaludin, A. (2020). Pengaruh profitabilitas (ROA), leverage (LTDER) dan intensitas aktiva tetap terhadap penghindaran pajak (tax avoidance) pada perusahaan subsektor makanan dan minuman yang terdaftar di BEI periode 2015-2017. *Eqien: Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 7(1), 85–92.
- Jayanti, A. (2016). Pengaruh Positive Accounting Theory, Profitabilitas Dan Operating Cash Flow Terhadap Penerapan Konservatisme. *Jurnal Ilmu dan Riset Manajemen (JIRM)*, 5(10).
- Jogiyanto, H. (2010). *Teori portofolio dan analisis investasi*. Edisi Ketujuh. BPFE. Yogyakarta.
- 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.
- Kristanti, F. T. (2019). Analisis Faktor-Faktor yang Memengaruhi Konservatisme Akuntansi. *JASa (Jurnal Akuntansi, Audit dan Sistem Informasi Akuntansi)*, 3(1), 83–94.
- Kusumadewi, D. A. A. (2018). Pengaruh Kesulitan Keuangan, Ukuran Perusahaan, dan Piutang Pada Konservatisme Akuntansi. *PARAMETER*,

3(1).

- Maulana, R. D., Prihatni, R., & Muliastuti, I. (2021). *361-Article Text-2199-1-10-20211109*. 2(2), 362–378.
- meutia, T. (2016). Pengaruh Growth Opportunity, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan terhadap Struktur Modal pada Perusahaan Properti di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Manajemen dan Keuangan Unsam*, 5(2), 555–565.
- Mulianti, F. M. (2010). Analisis faktor-faktor yang mempengaruhi kebijakan hutang dan pengaruhnya terhadap nilai perusahaan. *Universitas Diponegoro, Semarang*.
- MUTIAH, M., & Sayekti, E. R. M. (2018). ... *ASIMETRI INFORMASI, ANALYST COVERAGE DAN RISIKO LITIGASI TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI (Studi Pada Perusahaan Manufaktur September*.
- Poluan, G., & Nugroho, P. I. (2015). Pengaruh mekanisme corporate governance dan kondisi financial distress terhadap luas pengungkapan sukarela dalam laporan tahunan perusahaan. *Dinamika Akuntansi Keuangan dan Perbankan*, 4(1).
- Pracihara, S. M. (2016). Pengaruh kebijakan hutang, kepemilikan manajerial, kebijakan dividen, dan ukuran perusahaan terhadap nilai perusahaan (studi pada sektor pertambangan yang terdaftar di BEI periode 2011-2014). *Jurnal Ilmu Manajemen (JIM)*, 4(2).
- Priyono, M. Y. V., & Suhartini, D. (2022). *1) , 2) 1 1*. 4(1), 51–65.
- Rahmi, E., & Baroroh, N. (2022). *Pengaruh Kepemilikan Manajerial , Risiko Litigasi dan Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi dengan Financial Distress sebagai Variabel Moderating*. 6, 1043–1055.
- Ramadhani, B. N., & Sulistyowati, M. (2019). Pengaruh Financial Distress, Leverage, Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Food and Beverage yang Terdaftar di BEI Tahun 2015-2017. *ADVANCE*, 6(2), 78–94.
- Ramadona, A., Tanjung, A. R., & Rusli, R. (2016). *Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Struktur Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan dan Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi pada Perusahaan Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2014)*. Riau University.
- Rivandi, M., & Ariska, S. (2019). Pengaruh intensitas modal, dividend payout ratio dan financial distress terhadap konservatisme akuntansi. *Jurnal Benefita*, 4(1), 104–114.
- Sapitri, A., Hakim, M. Z., & Abbas, D. S. (2021). *Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, Intensitas Modal, Debt Covenant, Dan Profitabilitas Terhadap*

Konservatisme Akuntansi. 389–403. <https://doi.org/10.32528/psneb.v0i0.5191>

Saputra, R. E., Kamaliah, K., & Hariadi, H. (2016). *Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Kontrak Utang, Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan, Peluang Pertumbuhan, Risiko Litigasi Dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi (Survey Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI)*. Riau University.

Sari, A. P., & Siahaan, M. (2021). *Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Bumn Yang Terdaftar Di Bei 2015-. 1(2)*, 1–14.

Sartono, A. (2010). *Manajemen Keuangan teori dan Aplikasi edisi 4*. Yogyakarta: Bpfe.

Savitri, D. A., & Haryanto, A. M. (2012). *Analisis Pengaruh ROA, NPM, EPS Dan Per Terhadap Return Saham (Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur Sektor Food and Beverages periode 2007-2010)*. Fakultas Ekonomika dan Bisnis.

Savitri, E. (2016). *Konservatisme Akuntansi: Cara Pengukuran, Tinjauan Empiris dan Faktor-Faktor yang Mempengaruhinya. Konservatisme Akuntansi: Cara Pengukuran, Tinjauan Empiris dan Faktor-Faktor yang Mempengaruhinya*, 103.

Simarmata, E. J., & Aisyah, I. S. (2021). *PENGARUH KESULITAN KEUANGAN, INTENSITAS MODAL, RISIKO LITIGASI TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2018)*. Perpustakaan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Unpas.

Sinambela, M. O. E., & Almilia, L. S. (2018). Faktor-faktor yang mempengaruhi konservatisme akuntansi. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 21(2), 289–312.

Sitepu, D. (2021). *FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2016-2019*.

Spence, M. (1973). Job Market Signaling. *The Quarterly Journal of Economics*, 87(3), 355–374. <http://www.jstor.org/stable/1882010>

Suganda, T. R. (2018). *Teori dan Pembahasan Reaksi Pasar Modal Indonesia*. Puntadewa.

Suhaeni, S., Hakim, M. Z., & Abbas, D. S. (2021). *Pengaruh Debt Covenant, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Likuiditas, Dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi (Pada perusahaan sektor Aneka Industri Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019)*. 500–513. <https://doi.org/10.32528/psneb.v0i0.5203>

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 Manajemen, Ekonomi Kreatif dan Bisnis*, 8(1), 17–24.

Sulastri, S., & Anna, Y. D. (2018). Pengaruh financial distress dan leverage terhadap konservatisme akuntansi. *AKUISISI| Jurnal Akuntansi*, 14(1), 58–68.

Susanto, B., & Ramadhani, T. (2016). Faktor-faktor yang memengaruhi konservatisme (studi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI 2010-2014). *Jurnal Bisnis Dan Ekonomi*, 23(2).

Suwarti, T., Widati, 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 TAHUN 2016-2018)*.

Tazkiya, H., & Sulastiningsih, S. (2020). Pengaruh Growth Opportunity, Financial Distress, Ceo Retirement Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Kajian Bisnis STIE Widya Wiwaha*, 28(1), 13–34.

Trianto, T. (2010). Model pembelajaran terpadu. *Jakarta: Bumi Aksara*.

Verawaty. (2017). GLOBAL COMPETITIVE ADVANTAGE SEM INAR EKONOMI DAN BISNIS GLOBAL COMPETITIVE ADVANTAGE 2017 “PROSPEK EKONOMI INDONESIA 2025.” *Seminar Nasional Ekonomi dan Bisnis Global Competitive Advantage*.

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)*.

Wisnu, H. S. dan A. M. (2019). Proceeding Seminar Nasional & Call For Papers Surakarta. *Prosiding Seminar Nasional & Call for Paper STIE AAS, September*, 189–200.