

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *leverage*, *investment opportunity set (IOS)* dan *growth opportunity* terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur sektor aneka industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2018-2020. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini yaitu dengan menggunakan metode *purposive sampling* yang memiliki kriteria tertentu. Penelitian ini memperoleh sampel perusahaan manufaktur di sektor aneka industri selama periode 2018-2020 yang memenuhi kriteria pengambilan sampel yang diidentifikasi sesuai dalam penelitian ini yaitu 99 sampel. Alat uji yang digunakan dalam penelitian ini yaitu uji statistik deskriptif dan uji regresi linier berganda menggunakan software aplikasi SPSS 24 for windows. setelah melakukan analisis maka didapatkan kesimpulan, keterbatasan, implikasi serta saran bagi peneliti selanjutnya apabila akan meneliti dengan topik yang sama.

Berdasarkan hasil analisis data dan pengujian hipotesis yang telah dilakukan maka kesimpulan penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa leverage berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Sehingga variabel leverage berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Hal ini menunjukkan bahwasannya perusahaan dengan tingkat utang yang semakin tinggi maka semakin konservatif perusahaan dalam menyusun laporan keuangan dengan menggunakan pilihan kebijakan akuntansi untuk memperbaiki rasio keuangannya

2. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa investment opportunity set (IOS) berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Sehingga dapat disimpulkan variabel *Investment Opportunity Set* berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Hasil penelitian ini menunjukkan nilai Investment Opportunity Set (IOS) yang rendah dikarenakan perusahaan memiliki pertumbuhan investasi yang rendah sehingga perusahaan belum memaksimalkan pilihan kesempatan investasi yang dimiliki.
3. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa growth opportunity berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Sehingga dapat disimpulkan bahwa variabel *Growth Opportunity* memiliki pengaruh negatif terhadap konservatisme akuntansi. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat kesempatan tumbuh perusahaan yang berpengaruh secara negatif terhadap pemilihan prinsip akuntansi yang konservatif.

5.2 Keterbatasan Penelitian

Berikut merupakan keterbatasan penelitian ini yaitu sebagai berikut:

1. Variable-variabel dalam penelitian ini hanya mampu menjelaskan 10,8% faktor-faktor yang mempengaruhi konservatisme akuntansi. Penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat faktor lain yang dapat mempengaruhi konservatisme akuntansi yang tidak tercakup dalam penelitian, sehingga hanya variabel leverage, investment opportunity set dan growth opportunity yang berpengaruh secara signifikan. Yang dimana masih ada 89,2% variabel independen lainnya yang berpotensi untuk diteliti.

2. Hanya terdapat satu sektor perusahaan yang digunakan dalam penelitian ini, yaitu sektor aneka industri. Sehingga tidak dapat dijadikan generalisasi pada sektor perusahaan lain yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia

5.3 Saran

1. Peneliti selanjutnya dapat menambahkan variabel independen yang lain untuk menganalisis variabel konservatisme akuntansi seperti *goodcorporate*, *debtconvenant*, pajak, profitabilitas dan lain sebagainya. Sehingga penelitian selanjutnya diharapkan menjelaskan persentase yang lebih besar untuk faktor-faktor yang dapat mempengaruhi konservatisme akuntansi dan terdapat beragam hasil dalam penelitian selanjutnya.
2. Peneliti selanjutnya diharapkan menggunakan seluruh perusahaan manufaktur sehingga lebih mempermudah mendapatkan informasi kelengkapan data yang dibutuhkan karena lebih meluas tidak hanya fokus pada satu sektor saja. Dan bisa dijadikan generalisasi pada perusahaan lain.

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*, 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. <https://doi.org/10.24815/jdab.v3i1.4392>
- Angela, O., & Salim, S. (2020). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei. *Jurnal Muara Ilmu Ekonomi Dan Bisnis*, 4(1), 126. <https://doi.org/10.24912/jmieb.v4i1.7575>
- Aristantia, D., & Putra, I. M. P. D. (2015). Investment Opportunity Set Dan Free Cash Flow Pada Tingkat Pembayaran Dividen Perusahaan Manufaktur. *E-Jurnal Akuntansi*, 11(1), 220–234.
- Budiandru, Putri, H. S., & Safuan. (2019). Debt Covenant, Investment Opportunity Set, dan Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Jasa Sub Sektor Property dan Real Estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi)*, 3(3), 232–247. <https://doi.org/10.31955/mea.vol3.iss3.pp232-247>
- Dwitayanti, Y., & Fahlefi, R. (2015). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Investment Opportunity Set (IOS), Price To Book Ratio, dan Political Cost Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Akuntanika*, 2(1), 31–43.
- 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>
- Erna, L., & Sutama, D. R. (2018). PENGARUH LEVERAGE DAN PROFITABILITAS TERHADAP NILAI PERUSAHAAN (Studi pada Perusahaan Sektor Manufaktur Food and Beverage yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia). *Sains Manajemen Dan Akuntansi*, X(2), 65–85.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Universitas Diponegoro.
- Hidayah, N. (2017). Pengaruh Investment Opportunity Set (Ios) Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Property Dan Real

Estat Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi*, 19(3), 420.
<https://doi.org/10.24912/ja.v19i3.89>

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. [https://doi.org/10.1016/0304-405X\(76\)90026-X](https://doi.org/10.1016/0304-405X(76)90026-X)

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.

Morissan. (2012). *Metode Penelitian Survei*. Kencana Prenada Media Group.

Putri, A. G. (2017). Faculty of Economics Riau University, Pekanbaru Indonesia. *Pengaruh Etika Uang Terhadap Kecurangan Pajak Dengan Religiusitas, Gender Dan Materialisme Sebagai Variabel Moderasi*, 4(1), 1337–1350.

Saptono, R., & Gurendrawati, E. (2014). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Investment Opportunity Set (IOS), Dan Debt Covenant Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI. *Jurnal Ilmiah Wahana Akuntansi*, 9(2), 151–167.

Sari, R. R., & Dewi, V. S. (2018). Pengaruh Growth Opportunity, Leverage, Financial Distress, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Ekonomi Dan Bisnis*, 19(1), 38–47.

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.

Savitri, E. (2018). Pengaruh Struktur Kepemilikan Institusional, Debt Covenant Dan Growth Opportunities Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Al-Iqtishad*, 12(1), 39. <https://doi.org/10.24014/jiq.v12i1.4444>

Sholikhah, Z., & Baroroh, N. (2021). The Roles of Capital Intensity in Moderating Managerial Ownership and Investment Opportunity Set (IOS) on Accounting Conservatism. *Accounting Analysis Journal*, 10(1), 25–31. <https://doi.org/10.15294/aaj.v10i1.40114>

Sulastri, S., & Anna, Y. D. (2018). Pengaruh Financial Distress Dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Akuisisi: Jurnal Akuntansi*, 14(1), 59–69. <https://doi.org/10.24127/akuisisi.v14i1.251>

Susanto, B., & Ramadhani, T. (2016). Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Konservatisme. *Jurnal Bisnis Dan Ekonomi (JBE)*, 23(2), 142–151.

https://spcom.upc.edu/documents/file_1749.pdf

Ursula, A. E., & Adhvinna, V. V. (2018). Pengaruh Kepemilikan Manajerial Ukuran Perusahaan, Leverage, Dan Growth Opportunities Terhadap Konservatisme Akuntansi. In *Jurnal Akuntansi* (Vol. 6, Issue 2).

