

BAB 5

SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN

5.1. Simpulan Penelitian

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan yang telah dibahas sebelumnya, maka dapat disimpulkan bahwa struktur kepemilikan manajerial tidak terbukti berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi. Hal ini dikarenakan apabila manajemen memiliki kepemilikan saham yang tinggi, manajemen cenderung kurang konservatif dan mempunyai hak untuk melaporkan laba lebih tinggi tanpa intervensi dari pihak eksternal. Oleh karena itu, manajemen akan melaporkan laba yang kurang konservatif agar kinerja yang dicapai dapat dinilai baik oleh pemegang saham eksternal.

Struktur kepemilikan institusional tidak terbukti berpengaruh negatif terhadap konservatisme akuntansi. Hal ini menunjukkan bahwa apabila investor institusional memiliki jumlah yang besar dalam kepemilikan suatu perusahaan, maka investor institusional mempunyai hak untuk mengawasi perilaku dan kinerja manajemen. Oleh karena itu, besar kecilnya kepemilikan yang dimiliki oleh investor institusional tidak menjadikan perusahaan akan menggunakan prinsip konservatisme akuntansi.

Leverage tidak terbukti berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi. Hal ini menunjukkan bahwa apabila perusahaan memiliki tingkat hutang yang tinggi, maka kreditor mempunyai hak untuk mengawasi jalannya kegiatan operasional

perusahaan. Oleh karena itu, perusahaan yang memiliki tingkat hutang, baik dalam jumlah besar maupun sedikit tidak menjadikan perusahaan akan menggunakan prinsip konservatisme akuntansi.

Growth opportunities terbukti berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi. Hal ini dikarenakan semakin tinggi tingkat pertumbuhan perusahaan, maka semakin tinggi perusahaan untuk memilih prinsip konservatisme akuntansi. Oleh karena itu, perusahaan yang sedang tumbuh cenderung melaporkan labanya secara konservatif.

5.2. Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini memiliki keterbatasan, yaitu periode pengujian dalam penelitian ini menggunakan tahun 2011 dan 2012, karena pada tahun 2011, Indonesia masih dalam proses tahap akhir dari konvergensi IFRS (*International Financial Reporting Standard*), dan pada tahun 2012, Indonesia telah mengadopsi penuh IFRS sehingga dapat dikatakan laporan keuangan telah disusun berdasarkan IFRS. Selain itu, penelitian ini ingin melanjutkan penelitian yang sudah dilakukan sebelumnya pada tahun 2005-2010 untuk menguji konsistensi hasil penelitian sebelumnya.

5.3. Saran Penelitian

Berdasarkan simpulan dan keterbatasan penelitian yang telah dibahas sebelumnya, maka saran untuk penelitian selanjutnya adalah diharapkan untuk menambah periode penelitian di masa yang akan

datang, sehingga hasil penelitian yang diperoleh dapat dilihat secara akurat mengenai prinsip konservatisme akuntansi dalam jangka panjang.

DAFTAR PUSTAKA

- Agustin, A., 2011, Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pilihan Perusahaan terhadap Akuntansi Konservatif, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.
- Ahmed, A. S., dan S. Duellman, 2006, Accounting Conservatism and Board of Director Characteristics: An Empirical Analysis, (<http://www.ssrn.com>, diunduh 10 September 2011).
- Almilia, L. S., 2005, Pengujian Size Hypothesis dan Debt Equity Hypothesis yang Mempengaruhi Tingkat Konservatisme Laporan Keuangan Perusahaan dengan Tehnik Analisis Multinomial Logit, *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, Vol. 7, No. 1, April: 1-23.
- Astarini, D., 2011, Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pilihan Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi, Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta.
- Boediono, G. SB., 2005, Kualitas Laba: Studi Pengaruh Mekanisme Corporate Governance dan Dampak Manajemen Laba dengan menggunakan Analisis Jalur, *Simposium Nasional Akuntansi VII*, Solo, September: 172-194.
- Chariri, A., dan I. Ghozali, 2007, Teori Akuntansi, Edisi Kedua, Semarang: BP UNDIP.
- Dewi, A. A. A. R., 2003, Pengaruh Konservatisme Laporan Keuangan terhadap Earnings Response Coefficient, *Simposium Nasional Akuntansi VI*, Surabaya, Oktober: 507-525.
- Deviyanti, D. A., 2012, Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Dalam Akuntansi (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia), Universitas Diponegoro Semarang.

- Diyah, P., dan W. Erman, 2009, Pengaruh Struktur Kepemilikan terhadap Nilai Perusahaan: Keputusan Keuangan sebagai Variabel Intervening, *Jurnal Ekonomi Bisnis dan Akuntansi Ventura*, Vol. 12, No. 1, April: 71-86.
- Fala, D. Y. A., 2007, Pengaruh Konservatisme Akuntansi terhadap Penilaian Ekuitas Perusahaan Dimoderasi oleh Good Corporate Governance, *Simposium Nasional Akuntansi X*, Unhas Makassar, Juli: 1-23.
- Ghozali, I., 2011, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 19*, Edisi Kelima, Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Haniati, S., dan Fitriany, 2010, Pengaruh Konservatisme terhadap Asimetri Informasi dengan Menggunakan Beberapa Model Pengukuran Konservatisme, *Simposium Nasional Akuntansi XIII*, Purwokerto, Oktober: 1-28.
- Ikatan Akuntansi Indonesia, 2012, *Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan No. 1 (Revisi 2009)*, Jakarta: Salemba Empat.
- _____, 2012, *Kerangka Dasar Penyusunan dan Penyajian Laporan Keuangan*, Jakarta: Salemba Empat.
- Jama'an, 2008, Pengaruh Mekanisme *Corporate Governance*, dan Kualitas Kantor Akuntan Publik terhadap Integritas Laporan Keuangan, Studi Kasus Perusahaan Publik yang *Listing* Di BEJ, Universitas Diponegoro Semarang.
- Juanda, A., 2007, Pengaruh Risiko Litigasi dan Tipe Strategi terhadap Hubungan antara Konflik Kepentingan dan Konservatisme Akuntansi, *Simposium Nasional Akuntansi X*, Unhas Makassar, Juli: 1-25.
- Kieso, E. D., J. J. Weygandt, dan T. D. Warfield, 2011, *Intermediate Accounting*, United States: IFRS Edition.

- LaFond, R., dan S. Roychowdhury, 2007, Managerial Ownership and Accounting Conservatism, (<http://www.ssrn.com>, diunduh 10 September 2011).
- Lara, J. M. G., B. G. Osma, dan F. Penalva, 2005, Board of Director Characteristics and Conditional Accounting Conservatism: Spanish Evidence, (<http://www.ssrn.com>, diunduh 25 September 2011).
- Lasdi, L., 2008, Perilaku Manajemen Laba Perusahaan dan Konservatisme Akuntansi Berbeda atau Sama?, *Jurnal Manajemen Teori dan Terapan*, Vol. 1, No. 2, Agustus: 109-125.
- Lo, E. W., 2005, Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi, *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*, Vol. 9, No. 1, September: 396-440.
- Moe, 2011, Uji F, Uji T, R², (<http://moe-nier.blogspot.com>, diunduh 7 Desember 2011).
- Pradhono, dan Y. J. Cristiawan, 2004, Pengaruh Economic Value Added, Residual Income, Earnings dan Arus Kas Operasi terhadap Return yang diterima oleh Pemegang Saham pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta, *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol. 6, No. 2, November: 140-166.
- Rahmawati, F., 2010, Pengaruh Karakteristik Dewan sebagai Salah Satu Mekanisme Corporate Governance terhadap Konservatisme Akuntansi di Indonesia, Semarang: Universitas Diponegoro.
- Safiq, M., 2010, Kepemilikan Manajerial, Konservatisme Akuntansi, dan Cost of Debt, *Simposium Nasional Akuntansi XIII*, Purwokerto, Oktober: 1-24.

- Sari, C., dan D. Adhariani, 2009, Konservatisme Perusahaan di Indonesia dan Faktor-Faktor yang Mempengaruhinya, *Simposium Nasional Akuntansi XII*, Palembang, November:1-26.
- Scott, W. R., 2012, *Financial Accounting Theory*, 6th ed., New Jersey: Pearson Prentice Hall.
- Setiawan, R., 2009, Pengaruh Growth Opportunity dan Ukuran Perusahaan terhadap Profitabilitas Perusahaan Industri Manufaktur di Indonesia, *Majalah Ekonomi*, No. 2, Agustus:163-173.
- Suaryana, A., 2008, Pengaruh Konservatisme Laba terhadap Koefisien Respon Laba, *Simposium Nasional Akuntansi XI*, Pontianak, Juli: 1-20.
- Sunarto, 2009, Teori Keagenan dan Manajemen Laba, *Jurnal Ilmiah Kajian Akuntansi*, Vol. 1, No. 1, Februari 2009: 13-28, ISSN 1979-4886.
- Tarjo, 2008, Pengaruh Konsentrasi Kepemilikan Institusional dan Leverage terhadap Manajemen Laba, Nilai Pemegang Saham serta Cost Of Equity Capital, *Simposium Nasional Akuntansi XI*, Pontianak, Juli: 1-45.
- Ujiyantho, M. A., 2007, Asimetri Informasi dan Manajemen Laba: Suatu Tinjauan dalam Hubungan Keagenan, *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*, Mei: 25-37.
- Wardhani, R., 2008, Tingkat Konservatisme Akuntansi di Indonesia dan Hubungannya dengan Karakteristik Dewan sebagai Salah Satu Mekanisme Corporate Governance, *Simposium Nasional Akuntansi XI*, Pontianak, Juli: 1-26.

Watts, R. L., 2003, Conservatism in Accounting Part II: Evidence and Research Opportunities, *Accounting Horizons*, Vol. 17, No. 4, Desember: 287-301.

Widya, 2005, Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pilihan Perusahaan terhadap Akuntansi Konservatif, *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*, Vol. 8, No. 2, Mei: 138-157.