

BAB 5

SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN

5.1 Simpulan

Dari hasil analisis dan pembahasan, maka dapat disimpulkan bahwa hipotesis pertama ditolak. Asimetri informasi tidak berpengaruh terhadap *prudence* akuntansi sehingga semakin besar atau kecilnya asimetri informasi yang terjadi tidak mempengaruhi keputusan manajemen dalam penyajian informasi laporan keuangan yang *prudence*. Hal ini disebabkan perusahaan tidak selalu menerapkan *prudence* karena adanya asimetri informasi, melainkan bisa untuk melakukan pencegahan timbulnya asimetri informasi atau peningkatan nilai perusahaan.

Hipotesis kedua mengenai *analyst coverage* ditolak. *Analyst coverage* tidak berpengaruh terhadap *prudence* akuntansi sehingga ada atau tidaknya seorang analis yang memantau dan menganalisis laporan keuangan perusahaan tidak membuat perusahaan menerapkan *prudence*. Hal ini disebabkan masih sedikitnya analis yang mengawasi perusahaan manufaktur sehingga perannya masih belum dapat mempengaruhi manajemen dalam menyajikan informasi laporan keuangan secara *prudence*.

Hipotesis ketiga mengenai risiko litigasi diterima. Risiko litigasi berpengaruh positif terhadap *prudence* akuntansi sehingga semakin besar kemungkinan perusahaan mendapatkan ancaman litigasi maka manajemen akan memilih untuk bertindak lebih berhati-hati dalam menyajikan informasi laporan keuangan perusahaan. Hal ini disebabkan perusahaan cenderung mengambil tindakan untuk menghindari permasalahan hukum sehingga manajemen akan meminimalisir timbulnya risiko litigasi dengan memilih melaporkan laporan keuangan secara *prudence*.

5.2 Keterbatasan

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan yaitu sebagai berikut:

1. Perusahaan manufaktur yang terdaftar dalam indeks LQ 45 masih sedikit, kurang lebih hanya 10 perusahaan tiap tahunnya.
2. Transaksi saham beberapa perusahaan masih pasif sehingga mempengaruhi pengukuran variabel asimetri informasi.

5.3 Saran

Berdasarkan simpulan dan keterbatasan penelitian yang ada, maka beberapa saran yang diberikan adalah sebagai berikut:

1. Saran akademis bagi penelitian selanjutnya:
 - a. Penggunaan variabel independen lain seperti tingkat kesulitan keuangan, *good corporate governance*, dan ukuran perusahaan. Selain itu juga dapat dipertimbangkan untuk menggunakan variabel kontrol seperti *leverage*.
 - b. Pemilihan objek penelitian untuk sektor lain seperti perusahaan non-keuangan.
 - c. Penggunaan variabel moderasi yang dapat memperkuat hubungan asimetri informasi terhadap *prudence* akuntansi.
2. Saran praktis, yaitu agar investor memperhatikan hal-hal apa saja yang dapat mempengaruhi keputusan manajemen untuk menerapkan *prudence* akuntansi sehingga investor dapat mengambil keputusan dengan lebih baik. Perusahaan sebaiknya memperhatikan penerapan prinsip *prudence* akuntansi untuk meminimalisir kemungkinan munculnya tuntutan litigasi.

DAFTAR PUSTAKA

- Agustina, Rice, dan Stephen. (2016). Akuntansi Konservatisme Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Dinamika Akuntansi Dan Bisnis*, 3(1), 1–16.
- Almawadi, I. (2017). *DK OJK Baru Diharap Dorong Peran Analisis Pasar Modal*. Didapat dari <https://www.bareksa.com/berita/id/text/2017/04/04/dk-ojk-baru-diharap-dorong-peran-analisis-pasar-modal/15244/news>, 17 September 2020, pukul 01.23 WIB.
- Andrade, S. C., Bian, J., dan Burch, T. R. (2013). Analyst Coverage, Information, and Bubbles. *Journal of Financial and Quantitative Analysis*, 48(5), 1573–1605.
- Anike. (2017). Pengaruh Kesulitan Keuangan, Risiko Litigasi, dan Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Dagang yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (2012-2014). *JOM FEKON*, 4(1), 1337–1349.
- Aristiani, O., Suharto, dan Sari, G. P. (2017). Pengaruh Prudence Terhadap Asimetri Informasi dengan Kualitas Laba Sebagai Variabel Moderasi. *Journal of Accounting & Finance*, 13(2003), 62–82.
- Ati, P. S. (2017). *Pengaruh Financial Distress, Asimetri Informasi, Risiko Litigasi, dan Growth Opportunities terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Pertambangan*. (Tesis, STIE Perbanas Surabaya, Surabaya, Indonesia). Didapat dari <https://eprints.perbanas.ac.id/2371/>.
- Bergh, D., Heugens, P. P. M. A. R., Orlandi, I., dan Boyd, B. K. (2018). Information Asymmetry in Management Research: Past Accomplishments and Future Opportunities. *Journal of Management*, 45(1), 122–158.
- Fauzia, S. (2018). *Pengaruh Political Cost dan Analyst Coverage terhadap Konservatisme Akuntansi dengan Komite Audit sebagai Variabel Moderasi*. (Skripsi, Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah, Jakarta, Indonesia). Didapat dari <http://repository.uinjkt.ac.id/dspace/handle/123456789/42011>.
- Ghozali, I., dan Chariri, A. (2014). *Teori Akuntansi* (edisi ke-4). Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Godfrey, J., Hodgson, A., Tarca, A., Hamilton, J., dan Holmes, S. (2009). *Accounting Theory* (edisi ke-7). New York: John Wiley dan Sons.
- Harakeh, M. (2017). *Information Asymmetry, Accounting Standards, and Accounting Conservatism*. (Tesis, The University of Manchester, Manchester, England). Didapat dari [https://www.research.manchester.ac.uk/portal/en/theses/informationasymmetry-accounting-standards-and-accounting-conservatism\(1f09d3c2-a25f-40de-8543-e58b80ba0743\).html](https://www.research.manchester.ac.uk/portal/en/theses/informationasymmetry-accounting-standards-and-accounting-conservatism(1f09d3c2-a25f-40de-8543-e58b80ba0743).html).
- Haryanto, I. (2019). *Pengaruh Asimetri Informasi dan Financial Distress terhadap Pudence Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia*. (Skripsi, Program Pascasarjana Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya, Surabaya, Indonesia). Didapat dari <http://repository.wima.ac.id/17272/>.
- Hertina, N. R., dan Zulaikha. (2017). Analisis Penerapan Konservatisme Akuntansi Di Indonesia Dalam Perspektif Positive Accounting Theory. *Diponegoro*

- Journal of Accounting*, 6(3), 1–10.
- Indriani, R., dan Amalia, R. M. (2019). Efek Negatif Konservatisme Terhadap Reaksi Pasar. *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 10(2), 399–412.
- Iskandar, O. R., dan Sparta, S. (2019). Pengaruh Debt Covenant, dan Political Cost Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Equity*, 22(1), 48-62.
- Isnawati, A., Rahmawati, R., dan Budiarmanto, A. (2016). Pengaruh Asimetri Informasi dan Analyst Coverage terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Akuntansi & Auditing Indonesia*, 20(2), 99–109.
- Jensen, M. C., dan Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360.
- Kartika, I. Y., Subroto, B., dan Prihatiningtyas, Y. W. (2015). Analisa Kepemilikan Terkonsentrasi dan Asimetri Informasi Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 6(3), 504–511.
- Kaya, I. (2017). *Accounting and Corporate Reporting: Today and Tomorrow*. London: IntechOpen.
- Lasdi, L. (2013). The Effect of Information Asymmetry on Earnings Management Through Accrual and Real Activities During Global Financial Crisis. *Journal of Economics, Business, and Accountancy Ventura*, 16(2), 325-338.
- Maulana, D. A. (2017). *Pengaruh Risiko Litigasi, Leverage, Ukuran Perusahaan terhadap Tingkat Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Pertambangan*. (Skripsi, STIE Perbanas Surabaya, Surabaya, Indonesia). Didapat dari <https://eprints.perbanas.ac.id/2809/>.
- Mustikasari, Y., Titisari, K. H., dan Wijayanti, A. (2020). The Effect Of Litigation Risk On Accounting Conservatism, Leverage, and Manjerial Ownership as Moderating. *JASA (Jurnal Akuntansi, Audit, Dan Sistem Informasi Akuntansi)*, 4(1), 144–156.
- Mutiah. (2018). *Pengaruh Asimetri Informasi, Analyst Coverage dan Risiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi*. (Skripsi, Institut Agama Islam Negeri Surakarta, Sukoharjo, Indonesia). Didapat dari <http://eprints.iainsurakarta.ac.id/3701/>.
- Nidiasari, D. (2014). *Pengaruh Risiko Litigasi dan Tipe Strategi terhadap Hubungan antara Konflik Kepentingan dan Konservatisme Akuntansi*. (Skripsi, Program Pascasarjana Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya, Surabaya, Indonesia). Didapat dari <http://repository.wima.ac.id/4110/>.
- Pratama, Luthfi. (2019). Analisis Pembentukan Portofolio Saham Optimal Menggunakan Metode Single Index Model (Studi Empiris pada Saham Indeks LQ 45 di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Ilmu Manajemen*, 16(1), 48-60.
- Putri, S. K. G. (2018). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, dan Financial Distress terhadap Konservatisme*. (Skripsi, Program Pascasarjana Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya, Surabaya, Indonesia). <http://repository.wima.ac.id/16992/>.
- Retnaningtyas, A. (2016). Pengukuran Dan Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Konservatisme Akuntansi. (Tesis, Universitas Airlangga, Surabaya, Indonesia). Didapat dari <http://repository.unair.ac.id/56111/>.
- Ris. (2018). *Pengaruh Teknologi, Profesi Analisis Saham Terancam “Punah”*.

- Didapat dari <https://idxchannel.okezone.com/read/2018/04/09/278/1884067/pengaruhteknologi-profesi-analis-saham-terancam-punah>, 17 September 2020, pukul 01.17 WIB.
- Sari, W. P. (2020). The Effect of Financial Distress and Growth Opportunities on Accounting Conservatism with Litigation Risk as Moderated Variables in Manufacturing Companies Listed on BEI. *Budapest International Research and Critics Institute (BIRCI-Journal) : Humanities and Social Sciences*, 3(1), 588–597.
- Savitri, E. (2016). *Konservatisme Akuntansi: Cara Pengukuran, Tinjauan Empiris dan Faktor-faktor yang Mempengaruhinya*. Yogyakarta: Pustaka Sahila.
- Scott, W. R. (2015). *Financial Accounting Theory* (edisi ke-7). Toronto: Pearson.
- Staveren. (2017). *Analyst Coverage, Accounting Conservatism and the Role of Information Asymmetry*. (Skripsi, Erasmus University, Rotterdam, Netherlands). Didapat dari <https://thesis.eur.nl/pub/38874>.
- Sulastiningsih, S., dan Husna, J. A. (2017). Pengaruh Debt Covenant, Bonus Plan, Political Cost, dan Risiko Litigasi Terhadap Penerapan Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Kajian Bisnis*, 25(1), 110–125.
- Sun, J., dan Liu, G. (2011) The effect of analyst coverage on accounting conservatism. *Managerial Finance*, 37(1), 5-20.
- Suwardjono. (2006). *Teori Akuntansi: Perencanaan Pelaporan Keuangan* (edisi ke-3). Yogyakarta: BPFE
- Tandelilin, Eduardus. (2010). *Portofolio dan Investasi* (edisi ke-1). Yogyakarta: Kanisius.
- Wareza, Monica. (2019). *Tiga Pilar dan Drama Pengelembungan Dana*. Didapat dari <https://www.cnbcindonesia.com/market/20190329075353-17-63576/tiga-pilar-dan-drama-pengelembungan-dana>, 23 Desember 2020, pukul 15.35 WIB.
- Watts, R. L. (2003). Conservatism in Accounting - Part I: Explanations and Implications. *Accounting Horizons*, 17(3), 207–221.