

## **BAB 5**

### **SIMPULAN DAN SARAN**

#### **5.1 Simpulan**

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui pengaruh konservatisme akuntansi terhadap asimetri informasi perusahaan manufaktur. Berdasarkan hasil penelitian dapat disimpulkan bahwa konservatisme akuntansi memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap asimetri informasi, karena dengan penerapan konservatisme akuntansi dapat mengurangi tindakan optimistik manajemen perusahaan dalam menggunakan informasi yang dimiliki.

Model penelitian yang memiliki nilai *adjusted R<sup>2</sup>* paling tinggi adalah *Market Based Model* dengan nilai 29,7%, kemudian Model Zhang dengan nilai 28,7%, selanjutnya Model Givoly Hyan dengan nilai 28,6%, dan yang memiliki nilai *adjusted R<sup>2</sup>* paling rendah adalah Model Kothari, dkk. dengan nilai 28,3%. Variabel kontrol yang signifikan pada keseluruhan Model adalah ukuran perusahaan (*SIZE*) dengan hubungan negatif, ukuran perusahaan mengurangi asimetri informasi.

#### **5.2 Keterbatasan**

Keterbatasan yang terdapat dalam penelitian ini adalah banyaknya saham perusahaan dalam industri manufaktur yang tidak diperdagangkan. Masih terdapat jenis pengukuran konservatisme akuntansi dan asimetri informasi yang tidak digunakan dalam penelitian ini.

### **5.3 Saran**

Saran untuk penelitian selanjutnya adalah menguji jenis industri lain seperti industri keuangan yang memiliki kualitas informasi lebih baik dibandingkan industri manufaktur. Menggunakan jenis pengukuran konservatisme akuntansi dan asimetri informasi lainnya.

## DAFTAR PUSTAKA

- Ahmed, A., S. Duellman, 2005, Evidence on The Role of Accounting Conservatism in Corporate Governance, *Social Science Research Network*.
- Basu, S, 1997, The Conservatism Principle and Asymmetric Timeliness of Earnings, *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 24, hal: 3-37.
- Beaver, W.H., S.G. Ryan, 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* Vol 38, hal: 127–148
- Duwi, P., 2008, *Mandiri Belajar SPSS*, Yogyakarta: Mediakom.
- Eisenhardt, K.M., 1989, Agency Theory: An Assessment and Review, *Academy of Management Review*, Vol. 14. No. 1, hal: 57-74.
- Fitriany, S. H., 2010, Pengaruh Konservatisme Terhadap Asimetri Informasi dengan Menggunakan Beberapa Model Pengukuran Konservatisme, *Simposium Nasional Akuntansi XIII Purwokerto 2010*.
- Fuad, 2012, Dampak Konservatisme Akuntansi dan Struktur Kepemilikan Terhadap Relevansi Informasi Akuntansi, *Jurnal Akuntansi & Auditing*, Vol. 9, No. 1, November: 43-55.
- Ghozali, I., 2011, *Aplikasi Multivariate dengan Program SPSS*, Semarang: Universitas Diponegoro.
- Givoly, D., C. Hayn, 2000, The Changing Time-Series Properties of Earnings, Cash Flows and Accruals: Has Financial Reporting

Become More Conservative?, *Journal of Accounting and Economics* Vol. 29, June: 287-320.

Jensen, M., and Meckling, W, 1976, Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs, and ownership structure, *Journal of Financial Economics*, Vol. 3, hal: 305-360.

Kanagaretman, K., Lobo. G.J., Whalen D.J, 2007, Does good corporate governance reduce information asymmetry around quarterly earnings announcements?, *Journal of Accounting and Public Policy*, Vol. 26, hal: 497-522.

Khoiriyah, R. I. W., 2010, Pengaruh Kualitas Pelaporan Keuangan Terhadap Informasi Asimetri, *Simposium Nasional Akuntansi XIII Purwokerto 2010*.

Kothari, S.P., A.J. Leone, C.E. Wasley, 2005, Performance matched discretionary accrual measures, *Journal of Accounting and Economics* Vol. 39, Januari: 163-197.

Lafond, R., R.L. Watts, 2006, The Information Role of Conservatism, *Social Science Research Network*.

Mardiyah, Aida Ainul, 2002, Pengaruh Asimetri Informasi dan Disclosure Terhadap Cost of Capital, *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia* 5, Vol. 2, hal: 229-225.

Penman, S. H., dan X. J. Zhang, 2002, Accounting Conservatism: The Quality of Earnings and Stock Returns. *The Accounting Review*, Vol. 77 No. 2, April: 237-264.

Razak, L. A., G. Pagalung, dan Mediaty, 2013, Pengaruh Prinsip Konservatisme dan Asimetri Informasi Terhadap Kualitas Laba Akrua dengan Good Corporate Governance (Gcg) Sebagai Variabel Pemoderasi, *Jurnal Universitas Hasanuddin*.

- Shleifer, A. dan R.W. Vishny, 1997, A Survey of Corporate Governance, *Journal of Finance*, Vol. 52, No. 2, Juni: 737-783.
- Suwardjono, 2010, *Teori Akuntansi: Perekayasaan Pelaporan Keuangan*, Yogyakarta: BPFE.
- Watts, R.L., 2003, Conservatism in Accounting Part I: Explanations and Implications, *Accounting Horizons*, Vol. 17, No. 3, September: 207–221.
- Wijaya, L. A., 2012, Pengukuran Konservatisme Akuntansi: Sebuah Literatur Review, *Jurnal Akuntansi dan Pendidikan*, Vol. 1, No. 1, Oktober: 100-105.
- Zhang, J., 2007, The Contracting Benefits of Accounting Conservatism to Lenders and Borrowers, *Journal of Accounting and Economics* Vol 45, No. 1, Maret: 27-54