

BAB 5

SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN

5.1 Simpulan

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan, maka dapat disimpulkan bahwa opini audit modifikasian tidak berpengaruh pada *borrowing cash flow*. Hal ini dikarenakan laporan audit hanya menjadi salah satu dari banyaknya pertimbangan dari kreditor untuk memberikan pinjaman kepada calon debiturnya.

5.2 Keterbatasan

Penelitian ini tidak lepas dari keterbatasan-keterbatasan penelitian yaitu:

1. Objek penelitian yang hanya membatasi pada sektor pertambangan dan properti dikarenakan keterbatasan waktu yang ada.
2. Model persamaan yang digunakan pada variabel dependen hanya satu model persamaan yaitu $BCF_{it} = \beta_0 + \beta_1 MAO_{it-1} + \beta_2 ROA_{it-1} + \beta_3 DTA_{it-1} + \beta_4 SIZE_{it} + \epsilon_{it}$.

5.3 Saran

Berdasarkan hasil kesimpulan dan keterbatasan penelitian, maka diajukan saran yang bermanfaat untuk penelitian selanjutnya:

1. Menggunakan sektor usaha lain yang lebih banyak sehingga dengan harapan bahwa akan mendapatkan sampel yang lebih banyak pula.
2. Menambahkan model persamaan untuk variabel dependen BCF yaitu

$$\begin{aligned}
 BCF_{it} = & \beta_0 + \beta_1 UQAO_CONS_{it} + \beta_2 UQAO_GOING_{it} + \beta_3 UQA \\
 & O_AUD_{it-1} + \beta_4 DISC_{it-1} + \beta_5 ICF_{it-1} + \beta_6 GROWTH_{it} + \beta_7 ROA_{it-1} \\
 & + \beta_8 LEV_{it-1} + \beta_9 SIZE_{it} + \epsilon_{it}
 \end{aligned}$$

DAFTAR PUSTAKA

- Ariyanti, F., 2013, Hatta Rajasa: RI Jangan Selalu Dihantui Tapering TheFed, (<http://www.bisnis.liputan6.com/read/779115/hatta-rajasa-ri-jangan-selalu-dihantui-tapering-the-fed>, diunduh 28 Agustus 2014).
- Bagus, E.R., 2009, Analisis Financial Constraint terhadap Return Saham, *Skripsi*, Malang: Program Sarjana Universitas Brawijaya.
- Elder, R.J., M.S. Beasley, A.A. Arens, dan A.A. Jusuf, 2008, *Jasa Audit dan Assurance Pendekatan Terpadu Adaptasi Indonesia*, 13th ed., Terjemahan oleh Elizabeth Tri Aryani, 2011, Jakarta: Salemba Empat.
- Fitriany, P.H.C., 2012, Pengaruh Modified Audit Opinion Terhadap Borrowing Cash Flow dan Investment Cash Flow, *Simposium Nasional Akuntansi 15*, Banjarmasin, September: 1- 32.
- Ghozali, I., dan D. Ratmono, 2013, *Analisis Multivariat dan Ekonometrika Teori, Konsep, dan Aplikasi dengan Eviews8*, Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gudono, 2014, *Analisis Data Multivariat*, edisi keempat, Yogyakarta: BPFE-Yogyakarta.
- Ismail, M.A., M.H. Ibrahim, M. Yusoff, dan M.P. Zainal, 2010, Financial Constraints and Firm Investment in Malaysia: An Investigation of Investment Cash Flow Relationship,

International Journal of Economics and Management,
Vol.4, No.1: 29-44.

Ittonen, K., 2009, Audit Report and Stock Market, *Disertasi Program Doktor*, Vaasa: Program Doktor Universitas Vaasa.

Ittonen, K., 2010, A Theoretical Examination of the Role of Auditing and the Relevance of Audit Reports, *Prosiding untuk Membantu Pengajar Universitas Vaasa*, Universitas Vaasa, Vaasa.

Kartika, A., 2009, Faktor-faktor yang Mempengaruhi Struktur Modal pada Perusahaan Manufaktur yang Go Public di BEI, *Dinamika Keuangan dan Perbankan*, Vol. 1, No.2, Agustus: 105-102.

Kieso, Weight, dan Warfield, 2011, *Intermediate Accounting*.

Lin,Z., Y. Jiang, dan Y. Xu, 2011, Do Modified Audit Opinion Have Economic Consequences? Empirical Evidence Based on Financial Constraints, *China Journal of Accounting Research*, Vol. 4, No.3, September: 135-154.

Myers, S.C., 1984, The Capital Structure Puzzle, *The Journal of Finance*, Vol.39, No.3, December: 575-592.

Otoritas Jasa Keuangan, 2014, *Statistik Perbankan Indonesia Juni 2014*, Otoritas Jasa Keuangan Republik Indonesia.

Rahayu. S, Ariesetiawan. A, 2014, Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, dan Pertumbuhan Perusahaan terhadap Penerimaan Opini Audit Modifikasi *Going Concern*.

- Simamora, N.S., 2014, Kredit Bermasalah Naik: Berikut Daftar NPL Tiap Sektor, (http://finansial.bisnis.com/read/20140914/257250/kredit-bermasalah-naik-berikut-daftar-npl-tiap-sektor).
- Sufren, dan Y. Natanael, 2014, *Belajar Otodidak SPSS Pasti Bisa*, Jakarta: PT Elex Media Komputindo.
- Sugiono, A., dan E. Untung, 2008, *Panduan Praktis Dasar Analisa Laporan Keuangan*, Jakarta: Grasindo.
- Suwardjono, 2013, *Teori Akuntansi Perencanaan Pelaporan Keuangan*, edisiketiga, Yogyakarta: BPFE-Yogyakarta.
- Tan/E-9, 2014, Kenaikan Bunga Memicu Kenaikan Rasio Kredit Bermasalah, ([http://www.koran-jakarta.com/?24278-kenaikan bunga-memicu-kenaikan-rasio-kredit-bermasalah](http://www.koran-jakarta.com/?24278-kenaikan-bunga-memicu-kenaikan-rasio-kredit-bermasalah)).
- Walsh, C., 2006, *Key Management Ratios* Terjemahan oleh Agus Dharma, 2012, Jakarta: Erlangga.
- Wijayanto, A., Rahmawati, dan Y. Suparno, 2007, Pengaruh Asimetri Informasi Terhadap Hubungan Antara Penerapan Sistem Perdagangan Dua Papan di Bursa Efek Jakarta dan Indikasi Manajemen Laba, *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, Vol.9, No.2, Agustus: 165-175.