

BAB 5

SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN

5.1 Simpulan

Dari hasil analisis dan pembahasan sebelumnya, dapat disimpulkan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh terhadap konservatisme perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2015-2017. Hal tersebut dikarenakan semakin besar ukuran perusahaan maka akan semakin banyak pula pihak-pihak yang berkepentingan dan makin ketat pula pengawasan yang dilakukan atas perusahaan.

Hasil penelitian menunjukkan *leverage* terbukti tidak berpengaruh terhadap konservatisme terhadap konservatisme. Hal tersebut diduga karena tingginya *leverage* mungkin dikarenakan perusahaan tersebut adalah perusahaan yang masih berkembang, sehingga memerlukan adanya pinjaman dana dari kreditor untuk kegiatan operasionalnya. Alasan lain, pinjaman yang diberikan oleh kreditor menandakan bahwa kreditor telah mempercayakan dananya dipinjam oleh perusahaan sehingga kreditor tidak akan melakukan pengawasan yang ketat atas perusahaan (Sinarti dan Suci, 2016).

Hasil penelitian menunjukkan *financial distress* tidak berpengaruh terhadap konservatisme. Hal tersebut diakibatkan karena pada saat perusahaan mengalami *financial distress*, perusahaan berusaha untuk menunjukkan kondisi keuangan yang sebenarnya kepada pengguna laporan keuangan agar tidak memberi informasi yang salah. Selain itu juga diakibatkan karena perusahaan adalah perusahaan yang masih berkembang, sehingga hutang perusahaan tinggi dan penjualan masih rendah sehingga perusahaan merasa situasi tersebut bisa diatasi oleh perusahaan.

5.2 Keterbatasan

Keterbatasan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Objek dari penelitian ini adalah perusahaan manufaktur sehingga penerapan konservatisme antara sektor manufaktur dan sektor lain bisa jadi berbeda.

2. Pengukuran untuk variabel *financial distress* pada penelitian ini menggunakan model Altman Z-score dan tidak menggunakan model pengukuran yang lain.

5.3 Saran

Berdasarkan penelitian ini, maka saran untuk penelitian yang akan dilakukan selanjutnya adalah:

1. Menggunakan objek penelitian yang berbeda, yaitu selain perusahaan manufaktur sehingga dapat membandingkan perbedaan penerapan konservatisme antar sektor.
2. Menggunakan model pengukuran yang berbeda untuk variabel *financial distress* (seperti model Springate, revisi Altman, dll) untuk melihat apakah hasil yang diperoleh berbeda.

DAFTAR PUSTAKA

- Agustina., Rice., dan Stephen. (2015). Analisa Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Simposium Nasional Akuntansi XVIII, IAI,
- Aristiani, O., Suharto., dan Sari, G.P. (2017). Pengaruh *Prudence* terhadap Asimetri Informasi dengan Kualitas Laba Sebagai Variabel Pemoderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Indeks LQ45 yang Terdaftar di BEI). *Journal of Accounting and Finance*, 13(2), 62-82.
- Bwarleling, T.H. (2017). Pendekatan Teori Akuntansi Positif dalam Kasus Derivatif PT Indosat. *Jurnal Akuntansi Bisnis*, 3(2), 70-83.
- Carolina, V., Marpaung, E.I., dan Pratama D. (2017). Analisis Rasio Keuangan untuk Memprediksi Kondisi *Financial Distress*. *Jurnal Akuntansi Maranatha*, 9(2), 137-145.
- Dewi, N.K.S.L., dan Suryanawa, I.K. (2014). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, *Leverage*, dan *Financial Distres* terhadap Konservatisme Akuntansi. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 7(1), 223-234.
- Febrianti, L. (2016). *Pengaruh Financial Leverage, Profitabilitas, Umur Perusahaan, dan Struktur Kepemilikan terhadap Praktik Perataan Laba*. (Skripsi, Program Sarjana Universitas Pasundan, Bandung, Indonesia). Didapat dari <http://repository.unpas.ac.id/9636>.
- Fitri, G.A. (2017). Analisis Pengaruh *Financial Distress*, *Leverage*, dan Kepemilikan Manajerial Perusahaan terhadap Penerapan Konservatisme dalam Akuntansi. *E-Journal Universitas Negeri Padang*, 5(2), 1-18.
- Firmasari, D. (2016). *Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, dan Financial Distress terhadap Konservatisme Akuntansi*. (Skripsi, Program Sarjana Universitas Airlangga, Surabaya, Indonesia). Didapat dari <http://repository.unair.ac.id/53827/>
- Ghozali, I. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 23 (Edisi ke-8)*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ginting, S., dan Suriany. (2013). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Harga Saham pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Wira Ekonomi Mikroskil*, 3(2), 61-70.
- Gunawan, L. (2015). *Analisis Perbedaan Tingkat Konservatisme Sebelum dan Sesudah Konvergensi IFRS Pada Perusahaan Propeti, Real Estat, dan Konstruksi di Bursa Efek Indonesia*. (Skripsi, Program Sarjana Universitas

- Katolik Widya Mandala Surabaya, Surabaya, Indonesia). Didapat dari <http://repository.wima.ac.id/4723/>.
- Ikatan Akuntan Indonesia. (2016). Standar Akuntansi Keuangan (Efektif Per 1 Januari 2017). Jakarta: Ikatan Akuntan Indonesia.
- Layyinaturrobaniyah., Sudarsono, R., dan Fitriyana, D. (2014). *Agency Cost* pada Perusahaan Keluarga dan Non Keluarga. *Jurnal Siasat Bisnis*, 18(2), 169-179.
- Lestari, Y.A., dan Nuzula, N.F. (2017). Analisis Pengaruh *Financial Leverage* dan *Operating Leverage* terhadap Profitabilitas Perusahaan. *Jurnal Administrasi Bisnis*, 46(1), 1-10.
- Liviani, S., Mahadwartha, P.A., Wijaya, L.I. (2016). Uji Model Keseimbangan Teori Keagenan: Pengaruh Kebijakan Utang dan Kebijakan Dividen terhadap Kepemilikan Manajerial. *DeRaMa Jurnal Manajemen*, 11(1), 102-120.
- Mafiroh, A., dan Triyono. (2016). Pengaruh Kinerja Keuangan dan Mekanisme *Corporate Governance* terhadap *Financial Distress*. *Riset Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, 1(1), 46-53.
- Maretha, R.A. (2016). *Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Debt to Equity Ratio terhadap Nilai Perusahaan*. (Skripsi, Program Sarjana Universitas Pasundan, Bandung, Indonesia). Didapat dari <http://repository.unpas.ac.id/13013>.
- Mariani, W.E., Rasmini, N.K., dan Mimba N.P. (2016). Kemampuan *Good Corporate Governance* dan CSR Memoderasi Pengaruh Likuiditas, Solvabilitas, dan Profitabilitas pada Nilai Perusahaan. *E-Jurnal Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana*, 5(9), 2801-2836.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2017). *Undang-Undang Nomor 20 Tahun 2008 Tentang Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah*. Didapat dari <https://www.ojk.go.id/sustainable-finance/id/peraturan/undang-undang/Pages/Undang-Undang-Republik-Indonesia-Nomor-20-Tahun-2008-Tentang-Usaha-Mikro,-Kecil,-dan-Menengah.aspx>
- Pramudita, Nathania. (2012). Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan dan Tingkat Hutang Terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur di BEI. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, 1(2), 1-6.
- Pravita, K., dan Yadnyana, I.K. (2017). Kemampuan Ukuran Perusahaan Memoderasi Pengaruh *Leverage* pada *Audit Delay*. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 18(1), 415-442.
- Putri, A.G. (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), 1337-1350.

- Rahayu, W.P., dan Sopian, D. (2017). Pengaruh Rasio Keuangan dan Ukuran Perusahaan terhadap *Financial Distress* (Studi Empiris pada Perusahaan *Food and Beverage* di Bursa Efek Indonesia). *Competitive Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 1(2).
- Ramadona, Aulia. (2016). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Struktur Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan, dan *Leverage* terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Ekonomi Mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Riau*, 3(1), 2357-2371.
- Savitri, Enni. (2016). Pengaruh Struktur Kepemilikan Institusional, *Debt Covenant*, dan *Growth Opportunities* terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Al-Iqtishad*, 12(1), 39-54.
- Scott, W.R. (2012). *Financial Accounting Theory* (Edisi ke-6). Toronto: Pearson Canada Inc.
- Sinarti dan Mutihatunnisa, S. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Rasio *Leverage* serta Intensitas Modal terhadap Penerapan Konservatisme Akuntansi pada Seluruh Perusahaan Sektor Non Finansial yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014. Seminar Applied Business and Engineering Conference, Politeknik Caltex Riau Pekanbaru, 2016.
- Sumiari, K.N., dan Wirama, D.G. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi dengan *Leverage* Sebagai Variabel Pemoderasi. *E-Jurnal Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana*, 5(4), 749-774.
- Susanto, B., dan Ramadhani, T. (2016). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Konservatisme (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI 2010-2014). *Jurnal Bisnis dan Ekonomi*, 23(2), 142-151.
- Suwardjono. (2014). *Teori Akuntansi: Perencanaan Pelaporan Keuangan Edisi Ketiga*. Yogyakarta: BPFY-Yogyakarta.
- Wulandari, R. (2016). *Analysis of Altman Z-Score Revision Method to Find Out the Bankruptcy Toward Food and Beverage Companies Listed in BEI Period 2014-2015*. *Jurnal Ilmu Manajemen dan Akuntansi*, (4)2, 22-38.