

BAB 5

SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN

5.1 Kesimpulan

Tujuan dilakukannya penelitian ini adalah untuk menguji terkait Pengaruh Kepemilikan Manajerial, *Financial Distress* dan *Leverage* terhadap *Prudence*. Berdasarkan pengujian yang telah dilakukan dan dijelaskan pada pembahasan sebelumnya, maka dapat disimpulkan bahwa:

1. Kepemilikan Manajerial berpengaruh negatif terhadap *Prudence*. Hal tersebut dikarenakan adanya kepemilikan saham oleh manajerial baik besar ataupun kecil nilainya tentunya dapat mempengaruhi tingkat *prudence* dalam pelaporan keuangan suatu perusahaan. Hal tersebut dikarenakan manajer dengan kepemilikan saham yang tinggi akan memilih untuk menggunakan prinsip akuntansi yang kurang konservatif (agresif) untuk menghindari penurunan harga saham. Kepemilikan manajerial yang kecil akan berpotensi untuk memperbesar permasalahan agensi yang timbul, hal ini mengindikasikan tingginya permintaan akan penerapan *prudence*.
2. *Financial Distress* tidak berpengaruh terhadap terhadap *Prudence*. Hal ini diduga karena rata-rata perusahaan tidak mengalami financial distress sehingga manajer perusahaan dalam menyusun laporan keuangan tidak memperhatikan *prudence* akuntansi. Perusahaan juga ingin menunjukkan bahwa ketika dihadapkan pada kemungkinan kesulitan keuangan, perusahaan tidak berusaha untuk menerapkan prinsip akuntansi konservatif, karena perusahaan ingin mempertahankan kepercayaan para pemangku kepentingan bahwa perusahaan akan tetap bertahan meskipun dalam keadaan seperti itu.
3. *Leverage* tidak berpengaruh terhadap *Prudence*. Prinsip kehati-hatian adalah untuk mengantisipasi ketidakpastian masa depan dengan mengabaikan leverage sebagai metrik kunci untuk menerapkan akuntansi yang hati-hati. Selain itu, utang yang meningkat akan memberi insentif kepada manajer dan pemilik untuk mengambil langkah-langkah pengelolaan pendapatan yang

bertujuan untuk melaporkan kinerja yang lebih tinggi. Perusahaan akan cenderung menyajikan laporan keuangan yang kurang konservatif ketika mereka terlilit hutang. Ini karena perusahaan lebih memilih metode akuntansi yang mereka yakini dapat meningkatkan metrik keuangan mereka dan mengurangi kemungkinan gagal bayar pada perjanjian hutang mereka.

5.2 Keterbatasan

Dilaksanakannya penelitian tentunya memiliki beberapa keterbatasan yang dapat disampaikan sebagai berikut:

1. Masih banyaknya perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang dijadikan sampel dalam penelitian ini belum menerbitkan laporan tahunan dengan lengkap sehingga tidak bisa mewakili secara keseluruhan perusahaan manufaktur sub-sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
2. Periode yang digunakan dalam penelitian ini terbatas di 4 tahun saja, yaitu pada tahun 2018-2021, sehingga kemungkinan belum menunjukkan jawaban yang sebagaimana mestinya jika dibandingkan dengan penelitian-penelitian terdahulu yang menggunakan tahun pengamatan yang relatif lebih panjang.

5.3 Saran

Melalui penelitian yang telah dilakukan, terdapat beberapa saran yang dapat dicantumkan oleh peneliti, yaitu:

1. Saran Akademis

Disarankan untuk menambahkan variabel-variabel yang dapat digunakan untuk menguji penelitian selanjutnya seperti, intensitas modal, risiko litigasi, derajat kepemilikan publik. Selain itu, diusulkan untuk menambah jumlah sampel survei dengan memperluas bidang penelitian dengan mendaftarkan perusahaan dari berbagai industri di Bursa Efek Indonesia. Tujuannya adalah untuk mengeneralisasikannya ke perusahaan di industri lain. Memperpanjang periode observasi ke periode yang lebih panjang juga direkomendasikan untuk menyajikan kondisi dan model yang sebenarnya.

2. Saran Praktis

- a. Untuk perusahaan diharapkan untuk terus meningkatkan kinerja perusahaannya di bidang keuangan dan kontribusinya bagi perusahaan dan kehidupan sekitarnya, untuk meningkatkan kualitas perusahaan terutama dalam prinsip keputusan, dan berdasarkan hasil penelitian ini, itu diharapkan perusahaan lebih meningkatkan penerapan prinsip kehati-hatian. Menghindari kesalahan dalam proses pengambilan keputusan investor dan calon investor.
- b. Untuk masyarakat maupun investor diharapkan untuk lebih memperhatikan informasi yang diberikan oleh perusahaan mengenai kinerja perusahaan dalam berbagai aspek. Hal ini dapat dijadikan acuan dalam pengambilan keputusan investasi.

DAFTAR PUSTAKA

- Abbas, D. S., & Hidayat, I. (2020). Persistensi Laba Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi: Beserta Faktornya. *Jurnal Neraca: Jurnal Pendidikan Dan Ilmu Ekonomi Akuntansi*, 4(2), 200. <https://doi.org/10.31851/neraca.v4i2.5008>
- Alhayati, F. (2013). *Pengaruh Tingkat Hutang (Leverage) dan Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Terdaftar di PT BEI)*. 1–23.
- Angga Alfian, A. S. (2021). Analisis Faktor-Faktor yang Berpengaruh Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Kompartemen: Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 18(1), 1–10. <https://doi.org/10.30595/kompartemen.v18i1.7851>
- Anjeltusuwa, N., & Dewi, I. P. (2021). *Pengaruh Financial Distress Dan Sales Growth*. 82–88.
- Aristiani, O. F., Suharto, S., & Sari, G. P. (2017). Pengaruh Prudence Terhadap Asimetri Informasi Dengan Kualitas Laba Sebagai Variabel Moderasi Studi Empiris Pada Indexs Lq45 Yang Terdaftar Di Bei. *Akuisisi: Jurnal Akuntansi*, 13(2), 62–82. <https://doi.org/10.24127/akuisisi.v13i2.160>
- Ariyani, S., Djumali, D., & Aryati, I. (2019). Analisis Prediksi Tingkat Kebangkrutan Dengan Metode Altman Z-Score Dan Zmijewski Pada Pt Bakrie Telecom Tbk Periode 2015-2017. *Jurnal Ilmiah Edunomika*, 3(01), 193–198. <https://doi.org/10.29040/jie.v3i01.436>
- Chairunnisya, R., Afrizal, A., & Putra, W. E. (2017). Factors That Influence The Application Of Accounting Conservatism In Finance Reports (Empirical Study In Manufacturing Companies Which Are Listed In The Jakarta Stock Exchange Period 2011-2014). *AFEBI Accounting Review*, 2(01), 64. <https://doi.org/10.47312/aar.v2i01.70>
- Choirunnissa, F. Y. (2022). *Pengaruh Asimetri Informasi , Financial Distress , Kepemilikan*.
- Deviyanti, D. A. (2013). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Bei). *Journal of Chemical Information and Modeling*, 53(9), 1689–1699.
- Dewi, N. K. S. L., & Suryanawa, I. K. (2014). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Leverage, dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 1, 223–234.

- Fahrida, S. N., & Priyadi, M. P. (2021). Peran Kepemilikan Manajerial Sebagai Moderasi Pengaruh Kinerja Keuangan dan Prudence Akuntansi Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 10.
- Fitriani, A., & Ruchjana, E. T. (2020). Pengaruh Financial Distress dan Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Retail di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Manajemen Akuntansi*, 16(2), 82–93.
- Givoly, D., & Hayn, C. (2002). Rising Conservatism: Implications for Financial Analysis. *Financial Analysts Journal*, 58(1), 56–74. <https://doi.org/10.2469/faj.v58.n1.2510>
- Hotimah, H. H. H., & Retnani, E. D. (2018). Pengaruh Kepemilikan Manajerial Ukuran Perusahaan, Rasio Leverage, Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, Vol .7, Nomor 10.e-ISSN: 2460-0585, 7(10), 1–19. <http://jurnalmahasiswa.stiesia.ac.id/index.php/jira/article/view/1145/1164>
- Idrus, M., Fatimah, S., Mukhtar, A., & Salam, K. N. (2022). Examining the Factors Affecting Accounting Prudence. *ATESTASI: Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 5(1), 62–76. <https://doi.org/10.33096/atestasi.v5i1.1100>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Racial diversity and its asymmetry within and across hierarchical levels: The effects on financial performance. *Human Relations*, 72(10), 1671–1696. <https://doi.org/10.1177/0018726718812602>
- Mamesah, M., Saerang, D. P. E., & Lambey, L. (2016). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Asuransi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia, Bursa Malaysia Dan Singapore Stock Exchange Tahun 2010-2014. *Accountability*, 5(2), 237. <https://doi.org/10.32400/ja.14438.5.2.2016.237-248>
- Mufidah, A. (2014). Manfaat Leverage Bagi Perusahaan. *Jurnal Ekonomi Akuntansi Dan Manajemen*, Vol 13 No.(ISSN: 1412-5366), 53–60.
- Nosita, F., & Jusman, J. (2019). Financial Distress Dengan Model Altman Dan Springate. *Jurnal Ilmiah Manajemen Dan Bisnis*, 20(2), 66–81. <https://doi.org/10.30596/jimb.v20i2.3120>
- Noviantari, N. W., & Ratnadi, N. M. D. (2015). Pengaruh Financial Distress, Ukuran Perusahaan, Dan Leverage Pada Konservatisme Akuntansi. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 11(3), 646–660.
- Oktomegah, C. (2012). Faktor-faktor yang mempengaruhi penerapan konservatisme pada perusahaan manufaktur di bei. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, 1(1), 36–42.

<http://jurnal.wima.ac.id/index.php/JIMA/article/view/10>

- Padmawati, I. R., & Fachrurrozie. (2015). Pengaruh mekanisme good corporate governance dan kualitas audit terhadap tingkat konservatisme akuntansi. *Accounting Analysis Journal*, 4(1), 1–11.
- Pambudi, J. E. (2017). Pengaruh Kepemilikan Manajerial Dan Debt Covenant Terhadap Konservatisme Akuntansi. *COMPETITIVE Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 1(1), 87. <https://doi.org/10.31000/competitive.v1i1.109>
- Pratanda, R. S., & Kusmuriyanto. (2014). Pengaruh Mekanisme good Corporate Governance, Likuiditas, Profitabilitas, Dan Leverage Terhadap Konservatisme. *Accounting Analysis Journal*, 3(2), 255–263.
- Pratidina, L. A., & Majidah. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Kesulitan Keuangan, Leverage, dan Komite Audit terhadap Akuntansi Prudence (Studi Empiris Pada Perusahaan Sub Sektor Kimia dan Farmasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019). *EProceeding of Management* 9 (1), 9(1), 1–9. <https://openlibrary.telkomuniversity.ac.id/home/catalog.html>
- Pratiwi, A. (2016). Pengaruh Kualitas Penerapan Good Corporate Governance (GCG) Terhadap Kinerja Keuangan pada Bank Umum Syariah Di Indonesia (Periode 2010-2015). *Al-Tijary-Jurnal Ekonomi dan Bisnis Islam*, 2 (1), 55–76. *Sumber*, 8(83), 8–89.
- Primasari, N. S. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Growth Opportunity, Profitabilitas dan Financial Distress terhadap Prudence pada Perusahaan BUMN yang terdaftar di BEI Periode *National Conference for Ummah* <https://conferences.unusa.ac.id/index.php/NCU2020/article/view/592>
- Putri, S. S., & Herawati, V. (2020). Pengaruh Financial Distress, Risiko Litigasi, Firm Risk Terhadap Accounting Prudence Dengan Menggunakan Firm Size Sebagai Variabel Moderasi. *KOCENIN Serial Konferensi No. 1*, 1(1), 1–14.
- Rahmadhani, S., & Nur, A. (2015). ANALISA FAKTOR FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KONSERVATISME AKUNTANSI Sari. *Jurnal Ilmu Manajemen Dan Akuntansi Terapan*, 6(1), 120–141.
- Risdiyani, F., & Kusmuriyanto. (2015). Analisis Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Ekonomi Dan Kewirausahaan*, 21(3), 1–10. <https://doi.org/10.33061/jeku.v21i3.6902>
- Rohmansyah, B., Soenaryo, D., & Siregar, I. G. (2019). Pengaruh Return On Equity, Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan Terhadap Prudent Akuntansi. *J Conserv Dent*, 2013, 16(4), 2013. <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/23956527/>
- Rohminatin, & Rahayu, E. (2018). Pempengaruhi Penerapan Konservatisme

Akuntansi Terhadap Kepemilikan Managerial, Rasio Leverage dan Kualitas Laba (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI). *Seminar Nasional Royal (SENAR)*, 9986(September), 503–506. <https://jurnal.stmikroyal.ac.id/index.php/senar/article/view/229>

- Saputra, R. E. (2016). Pengaruh struktur kepemilikan manajerial, kontrak utang, tingkat kesulitan keuangan, perusahaan, peluang pertumbuhan, risiko litigasi dan leverage terhadap konservatisme akuntansi (Survey pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI). *JOM Fekon*, 3(1), 2207–2221. <https://www.neliti.com/publications/134896/pengaruh-struktur-kepemilikan-manajerial-kontrak-utang-tingkat-kesulitan-keuanga>
- Setyaningsih, H. (2008). Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan Terhadap Konservatisme. *Jurnal Akuntansi Dan Investasi*, 9(1), 91–107.
- Syifa, H. M., Titik, F., Vaya, K., & Dillak, J. (2017). Financial Distress, Kepemilikan Institusional, Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Riset Akuntansi Kontemporer (JRAK)*, 9(1), 1–6.
- Tuffour, M., & Oppong, B. A. (1997). Profit Efficiency in Broiler Production : Evidence From Greater Accra Region of Ghana. *International Journal of Food and Agricultural Economics*, 2(1), 23–32.
- Viola, V., & Diana, P. (2016). Pengaruh Kepemilikan Managerial, Leverage, Financial Distress Dan Kepemilikan Publik Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Ultimaccounting: Jurnal Ilmu Akuntansi*, 8(1), 22–36. <https://doi.org/10.31937/akuntansi.v8i1.575>
- Wahyubroto, A. M., & Mustamu, R. H. (2017). Implementasi Prinsip-Prinsip Good Corporate Governance pada Perusahaan di Kota Gresik. *Agora - Online Graduate Humanities Journal*, 5(3), 1–6.