

## **BAB 5**

### **SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN**

#### **5.1 SIMPULAN**

*Debt covenant* yang diproksikan dengan *leverage* secara signifikan berpengaruh negatif terhadap penerapan konservatisme akuntansi. Perusahaan cenderung menyatakan secara berlebihan laba dan modalnya untuk mengurangi renegosiasi biaya kontrak utang ketika perusahaan berusaha melanggar kontrak utangnya. Maka dari itu, manajer cenderung optimis dalam menyajikan laporan keuangan.

Biaya politik dan pajak tidak secara signifikan berpengaruh positif terhadap penerapan konservatisme akuntansi karena pada kenyataannya perusahaan memiliki laba yang besar dan biaya pajak yang dibayarkan tentu akan besar pula. Maka dari itu, meskipun biaya politik dan pajak yang tinggi harus dibayarkan oleh perusahaan namun perusahaan tidak lantas menerapkan akuntansi yang konservatif sebab perusahaan yang besar tidak terlalu terkena dampaknya bila dibandingkan perusahaan kecil.

Struktur kepemilikan manajemen tidak secara signifikan berpengaruh positif terhadap penerapan konservatisme akuntansi sebab banyak manajemen yang memiliki saham yang sedikit dalam perusahaannya sehingga manajer lebih tertarik untuk mendongkrak kinerja perusahaannya sebegus mungkin agar mendapatkan kompensasi bonus. Dapat dikatakan bahwa kepemilikan manajemen

yang sedikit cenderung mendorong mereka untuk menerapkan akuntansi yang kurang konservatif.

*Growth opportunities* tidak berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi sebab metode akuntansi konservatif tidak terlepas dari kepentingan manajemen untuk memaksimalkan kepentingan dengan mengorbankan kesejahteraan pemegang saham. Pertumbuhan ini akan direspon positif oleh investor sehingga nilai pasar perusahaan konservatif lebih besar dari nilai bukunya sehingga akan tercipta *goodwill*. Keadaan ini memperlihatkan perusahaan yang selalu tumbuh karena aset yang selalu bertambah.

## 5.2 KETERBATASAN

1. Penelitian ini menggunakan variabel yang sudah umum misalkan *debt covenant* dengan proksi *leverage*, biaya politik dan pajak, struktur kepemilikan manajemen, dan *growth opportunities*.
2. Penelitian ini menggunakan satu ukuran untuk mengetahui konservatisme yaitu ukuran *earnings/accrual measure* model Givoly dan Hayn (2002). Padahal masih banyak ukuran lainnya seperti *Earnings/stock return relation measures*, *net asset measures* dan *discretionary accruals*.

### 5.3 SARAN

1. Penelitian selanjutnya lebih menggunakan variabel-variabel independen yang masih jarang diteliti dan tentunya masih berkaitan dengan konservatisme akuntansi dan dikaitkan dengan topik yang terbaru dari tahun-tahun sekarang sehingga penelitian menjadi kaya dan kompleks.
2. Menggunakan perhitungan konservatisme selain ukuran akrual, seperti *earnings/stock returns relation measure*, *net asset measures* dan *discretionery accrual* agar dapat digunakan sebagai bahan perbandingan antara ukuran yang satu dengan yang lain.

**DAFTAR PUSTAKA**

- Awan, H., dkk., 2010. "How growth opportunities are related to corporate leverage decisions ?". *Investment Management and Financial Innovations, Volume 7, Issue 1* .
- Alfian, A., dan A. Sabeni, 2013, "Analisis Faktor-Faktor yang Berpengaruh terhadap Pemilihan Konservatisme Akuntansi", *Diponegoro Journal of Accounting* Vol.2, No.3 : 1-10.
- Ardina dan Januarti, 2012, Penggunaan Perspektif *Positive Accounting Theory* Terhadap Konservatisme Akuntansi Di Indonesia, *Diponegoro Journal of Accounting*. Volume 1, Nomor 1: 1-15.
- Astarini, D., 2011, Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Pilihan Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi, *Skripsi Tidak Dipublikasikan*, Jakarta: FE – Universitas Pembangunan Nasional “Veteran”.
- Basu, S., 1997, The Conservatism Principle and the Asymmetric Timeliness of Earnings, *Journal of Accounting and Economics*, 24, p: 3-37.
- Beaver, W., and S. Ryan. 2000, Biases and Lags in Book Value and Their Effects on Ability of The Book Market Ratio to Predict Book Return on Equity, *Journal of Accounting Research* 38 (Spring): 127-148.
- Brilianti, D.P., 2013, Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, *Leverage* dan Komite Audit terhadap Konservatisme Akuntansi, *Skripsi Tidak Dipublikasikan*, Semarang: FE Universitas Negeri Semarang.
- Deviyanti, D.A., 2012, Faktor-faktor yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme dalam Akuntansi, *Skripsi Tidak*

*Dipublikasikan*, Semarang: Fakultas Ekonomi Universitas Diponegoro.

Dewi, A.A.A.R., 2003, Pengaruh Konservatisme Laporan Keuangan terhadap Earnings Response Coefficient, *Seminar Nasional Akuntansi VI*, Surabaya: 517-525.

Fatmasari, R., 2011, "The Relation Between Growth Opportunity, Leverage Policy and Function of Covenant to Control The Agency Conflict Between Shareholders and Debtholders". *Bulletin of Monetary, Economics and Banking* : 307-324.

Givoly, D. dan 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* 29: 287–320.

Ghozali, H.I., 2006, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*, Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

Haniati, S. dan Fitriany, 2010, Pengaruh Konservatisme Akuntansi terhadap Asimetri Informasi dengan menggunakan Beberapa Model Pengukuran Konservatisme, *Makalah Simposium Nasional Akuntansi XIII*, Purwokerto.

Harahap, S.N., 2012, "Peranan Struktur Kepemilikan, *Debt Covenant*, dan *Growth Opportunities* Terhadap Konservatisme Akuntansi", *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, Vol.1, No.2, Maret.

Ikatan Akuntan Indonesia, 2009, *Standar Akuntansi Keuangan per 1 juli 2009*, Salemba Empat, Jakarta.

Jensen, M. C., dan W. H. Meckling, 1976, "Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Cost and Ownership Structure",

*Journal of Financial and Economic*, Vol. 3, No. 4, Hal. 305-360.

Juanda, A., 2007, Pengaruh Risiko Litigasi Dan Tipe Strategi Terhadap Hubungan Antara Konflik Kepentingan Dan Konservatisme Akuntansi, *SNA X : Ikatan Akuntan Indonesia*.

\_\_\_\_\_, 2012, Kandungan Prinsip Konservatisme Dalam Standar Akuntansi Keuangan Berbasis IFRS (*International Financial Reporting Standard*), *JURNAL HUMANITY*, Vol. 7, No. 2, Juli: 24 – 34.

Khairina, N., 2009, Analisis Eksistensi Konservatisme Akuntansi serta Faktor-faktor yang Mempengaruhi pada Industri Manufaktur Di Indonesia, *Skripsi Tidak Dipublikasikan*, Depok: FE Universitas Indonesia.

Kieso, D. E., Jerry J. W., and Terry D. W., 2009, *Intermediate Accounting, 13th ed.*, John Wiley and Sons, (Asia) Pte.Ltd.

Lasdi, L., 2009. "Pengujian Determinan Konservatisme Akuntansi". *Jurnal Akuntansi Kontemporer*, Vol. 1 No. 1, Januari.

Lafond, R dan S. Roychowdhury, 2007, Managerial Ownership and Accounting Conservatism, *Journal of Accounting Research*, Vol.6, No. 1: 101-135.

Lo, E.W., 2005, Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi, *Simposium Nasional Akuntansi VIII*: 396-440.

Mayangsari, S., dan Wilopo, 2002, "Konservatisme Akuntansi, Value Relevance dan Discretionary Accruals: Implikasi Empiris Model Feltham Ohlson (1996), *Simposium Nasional Akuntansi IV*: 685-708.

- Qiang, X., 2003, The Economic Determinants of Self-imposed Accounting Conservatism, *Disertation, Ph.D*, Buffalo: Candidate in Accounting Department of Accounting and Law School of Management State University of New York.
- Resti, 2012, Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi, *Skripsi Tidak Dipublikasikan*, Makassar: FE Universitas Hasanuddin Makassar.
- Sari, C., dan D. Adhariani, 2009, Konservatisme Perusahaan di Indonesia dan Faktor-Faktor yang Mempengaruhinya, *Simposium Nasional Akuntansi XII*, Palembang, November.
- Scott, W. R., 2009, *Financial Accounting Theory 4th ed.* USA: Prentice – Hall, Inc.
- Shuo, Wu., 2006. Managerial ownership and earnings quality. *Working Paper, Sauder School of Business University of British Columbia.*
- Soewardjono, 2010, *Teori Akuntansi Perekayasaan Laporan Keuangan*, Yogyakarta: BPFY-Yogyakarta.
- Suaryana, A., 2008, Pengaruh Konservatisme Laba terhadap Koefisien Respon Laba, *Jurnal Akuntansi dan Bisnis*, Vol.3, No.1.
- Wardhani, R., 2008, Tingkat Konservatisme Akuntansi di Indonesia dan Hubungannya dengan Karakteristik Dewan Sebagai Salah Satu Mekanisme *Corporate Governance*, *Simposium Nasional Akuntansi XI*, Pontianak, Juli.
- Watts, R.L., 2003a, “Conservatism in Accounting Part I: Explanations and Implications”., *Journal of Accounting and Economics*: 207–221.

- Watts, R.L., 2003b, Conservatism in accounting part 2: Evidence and research Opportunities, *Journal of Accounting and Economics*. 287–301
- Weston, J.F. dan E.F. Brigham, 1990, *Effect Of Operating and Financial Leverage on Firms Risk*.
- Widayati, 2011, Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Pilihan Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi, *Skripsi Tidak Dipublikasikan*: Universitas Diponegoro
- Widya, 2004, Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pilihan Perusahaan Terhadap Akuntansi Konservatif, *Simposium Nasional Akuntansi VII*, Denpasar
- Yustina, R., 2009, Pengaruh IFRS dan Mekanisme Good Corporate Governance Terhadap Tingkat Konservatisme Akuntansi.