

BAB 5

PENUTUP

5.1 Simpulan

Karya Ilmiah Milik Perpustakaan Universitas Katolik Darma Cendika. Hanya dipergunakan untuk keperluan pendidikan dan penelitian. Segala bentuk pelanggaran akan dituntut sesuai dengan undang-undang yang berlaku.



Berdasarkan penjelasan dan pembahasan analisis data pada bab 4 melalui pembuktian terhadap hipotesis mengenai pengaruh *cash flow*, *profitability*, *company growth*, dan *debt covenant* terhadap *accounting conservatism*, maka dapat disimpulkan seperti berikut:

Cash flow tidak berpengaruh terhadap *accounting conservatism*. Penelitian ini menunjukkan bahwa terjadi hubungan negatif antara akrual dengan *cash flow* saat periode berjalan walaupun terdapat perbedaan waktu pengakuan antara komponen akrual dan *cash flow*. Hal ini dikarenakan terdapat salah satu komponen *cash flow* dari aset tetap contohnya seperti peralatan dalam proses produksi yang nilainya cenderung tetap, sehingga akan menghasilkan nilai *operating cash flow* yang tetap.

Profitability tidak berpengaruh terhadap *accounting conservatism*. Penelitian ini menunjukkan bahwa ketika nilai *return on equity* (ROE) perusahaan bernilai tinggi, maka laba perusahaan juga bernilai tinggi sehingga hal ini dapat menimbulkan sikap optimistis manajemen laba, namun terdapat salah satu faktor lain yaitu *political cost* yang dapat menghambat sikap optimistis manajemen laba. *Political cost* merupakan biaya yang timbul antara kepentingan manajemen dan pemerintah, dimana pihak manajemen perusahaan akan cenderung untuk mengecilkan jumlah laba yang diperoleh perusahaan guna mengurangi *political cost* yang bersifat potensial sehingga beban pajak yang dibayarkan perusahaan akan menurun.

3. *Company growth* berpengaruh secara negatif terhadap *accounting conservatism*. *Company growth* yang diukur dengan *sales growth* menunjukkan *market expectation* yang tinggi terhadap *cash flow* di masa depan. Semakin tinggi tingkat *company growth* memberi potensi baik kepada pihak internal dan eksternal sehingga pendapatan dikelola baik oleh manajemen laba. Manajemen laba perusahaan harus dapat mengelola laba dengan baik karena perusahaan yang terus bertumbuh menghasilkan prospek bagus di masa mendatang. Perusahaan yang bertumbuh dengan menerapkan konservatisme akuntansi membuat penyajian laporan keuangannya tidak sesuai dengan kondisi sebenarnya karena beban atau utang diakui lebih cepat dibanding pendapatan atau aset sehingga pendapatan dinilai *understated*.

Debt covenant berpengaruh secara positif terhadap *accounting conservatism*. Penelitian ini dapat dibuktikan bahwa *debt covenant* mempengaruhi para manajer perusahaan untuk menerapkan metode akuntansi yang konservatif. Hal ini karena kreditor memberi persyaratan, salah satunya untuk menerapkan prinsip *accounting conservatism* dalam penyusunan laporan keuangan. Perusahaan akan cenderung memenuhinya dikarenakan perusahaan masih membutuhkan dana untuk menjalankan kegiatan operasionalnya. *Financial*



Leverage yang meningkat akan membuat perusahaan tersebut menjadi semakin konservatif.

5.2 Saran

Berdasarkan hasil penelitian yang sudah diperoleh dari analisis data, saran yang bisa peneliti berikan mengenai penelitian ini adalah sebagai berikut:



1. Bagi perusahaan, perusahaan dapat menerapkan prinsip *accounting conservatism* supaya lebih efektif dan efisien dalam menyusun laporan keuangan sesuai dengan peraturan atau kebijakan yang berlaku.
2. Bagi investor, investor dapat semakin berhati-hati dalam mengambil keputusan untuk berinvestasi dengan memastikan bahwa laporan keuangan perusahaan sudah menerapkan prinsip *accounting conservatism*.

Bagi peneliti selanjutnya, peneliti selanjutnya diharapkan dapat:

- a. Memasukkan faktor-faktor lain yang bisa memberikan pengaruh terhadap *accounting conservatism*, misalnya seperti intensitas modal, *investment opportunity set* (IOS), ukuran perusahaan, manajemen laba, pajak, kepemilikan saham, dan sebagainya.
- b. Menggunakan alat ukur lain dari *cash flow* misalnya nilai *cash flow* terhadap total aset atau nilai *cash flow* itu sendiri. *Profitability* misalnya *return on asset* (ROA), *return on sales* (ROS), atau *net profit margin* (NPM). *Company growth* diukur melalui pertumbuhan aset (*asset growth*). *Debt covenant* menggunakan pengukuran lain seperti *operating leverage*.
- c. Menambahkan tahun penelitian atau menggunakan tahun yang paling terbaru agar bisa memberikan gambaran hasil penelitian yang lebih aktual.
- d. Menambah dan memperluas sampel penelitian atau meneliti penerapan *accounting conservatism* bukan hanya di sektor konsumsi primer *non-cyclical* saja, namun masih banyak sektor lainnya seperti perusahaan dalam bidang manufaktur, perusahaan *real estate*, perusahaan *property*, dan sektor lainnya sehingga penelitian dapat dikembangkan lebih luas lagi dan berguna bagi para pembaca dan penelitian selanjutnya.

DAFTAR PUSTAKA

Ahmed, A. S., & Duellman, S. (2007). Accounting conservatism and board of director characteristics: An empirical analysis. *Journal of Accounting and Economics*, 43(2–3), 411–437. <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2007.01.005>

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.

Andreas, H. H., Ardeni, A., & Nugroho, P. I. (2017). Konservatisme Akuntansi di Indonesia. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 20(1), 1. <https://doi.org/10.24914/jeb.v20i1.457>

Ardeni, A. (2016). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi. *Skripsi Universitas Kristen Setya Wacana*, 4, 9.

Buchandru, Putri, H. S., & Safuan. (2019). Debt Covenant, Investment Opportunity Set, dan Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Jasa Sub Sektor Property dan Real Estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi)*, 3(3), 232–247. <https://doi.org/10.31955/mea.vol3.iss3.pp232-247>

Chairunnissa, A. D. (2020). Pengaruh Company Growth, Ukuran Perusahaan, Likuiditas, Cash Flow Dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa efek Indonesia Tahun 2015-2018). *Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi YKPN*.

Deslatu, S., & Susanto, Y. K. (2018). Pengaruh Kepemilikan Managerial, Debt Covenant, Litigation, Tax and Political Costs Dan Kesempatan Bertumbuh Terhadap Konservatisme Akuntansi. *EKUITAS (Jurnal Ekonomi dan Keuangan)*, 14(2), 137–151. <https://doi.org/10.24034/j25485024.y2010.v14.i2.275>



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.

El-Haq, Z. N. S., Zulpahmi, & Sumardi. (2019). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Growth Opportunities, dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Aset (Akuntansi Riset)*, 11(2), 315–328.

Febrianti, A. S., & Suwarno. (2022). Pengaruh Debt Covenant, Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi. *JAMMI–Jurnal Akuntansi UMMI*, 2(2), 67–80.

Ghozali, I. (2013). *APLIKASI ANALISIS MULTIVARIATE DENGAN PROGRAM IBM SPSS 21 Up Date PLS Regresi* (ketujuh). Universitas Diponegoro.

Harini, G., Syamra, Y., & Setiawan, P. (2020). Pengaruh Insentif Pajak , Pajak , dan Cash Flow terhadap Konservatisme. *Jurnal Manajemen dan Kewirausahaan*, 11(1), 10–23.

Hayati, R. N. (2020). *Pemulihan Perekonomian Indonesia Setelah Kontraksi Akibat Pandemi Covid-19*. Kementerian Keuangan Republik Indonesia. www.djkn.kemenkeu.go.id

Lami, R., Solihat, P. A., Jamil, A., & Suryadi, N. (2022). Exchange for the 2017-2019 Period) Pengaruh Profitabilitas , Likuiditas , Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Pada Perusahaan Subsektor Transportasi Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2019). *Management Studies and Entrepreneurship Journal*, 3(June), 1285–1295.

Layana, I. made L. M. (2020). *Metode Penelitian Kuantitatif dan Kualitatif Teori, Penerapan, dan Riset Nyata* (Pertama). Quadrant.

Khairani, S., & Africano, F. (2017). Pengaruh Cash Flow Operation Dan Profitability Terhadap Investment Opportunity Set (Studi Pada Perusahaan Yangterdaftar Di Bei Tahun 2005-2014). *Strategi*.

Kusumajaya, D. K. O. (2011). Pengaruh Struktur Modal dan Pertumbuhan Perusahaan terhadap Profitabilitas dan Nilai Perusahaan pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *Unpublished Thesis. Universitas Udayana*, 1–132.

Mestari, M. S. (2016). Pengaruh Tingkat Kepemilikan Manajerial, Debt Covenant dan Risiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi Yang Terdaftar Di BEI. *Jurnal*, 14.

Ormiston, A. (2013). Understanding Financial Statements. In *Physician Executive* (Vol. 27, Nomor 5). <http://www.amazon.com/Understanding-Financial-Statements-Aileen-Ormiston/dp/0136086241>

Priatna, H. (2016). Pengukuran Kinerja Perusahaan Dengan Rasio Profitabilitas. *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 7(2), 44–53. <http://ejournal.unibba.ac.id/index.php/AKURAT>

Prihadi, T. (2019). Analisis Laporan Keuangan Konsep & Aplikasi. In *Pt Gramedia* (hal. 71). Gramedia Pustaka Utama.

Priyono, M. Y. V., & Suhartini, D. (2022). Pengaruh Firm Size, Cash Flow, Leverage, Growth Opportunity, dan Profitability Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jambura Economic Education Journal*, 4(1), 51–65.



Ramdhan, M. (2021). *Metode Penelitian* (E. Amin (ed.)). Cipta Media Nusantara (CMN).

Risdiyani dan Kusmuriyanto. (2015). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi. *Accounting Analysis Journal*, 4(3), 1–10. <https://doi.org/10.15294/aaj.v4i3.8305>

Risdiyani, F. (2015). Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance, Leverage, Pertumbuhan Perusahaan Dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Skripsi Universitas Negeri Semarang*, 1–125.

Rumapea, M., Feby, D. P., & Panjaitan, F. (2019). *Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Jasa yang Terdaftar di BEI*. 3, 39–53.

Samsu. (2017). METODE PENELITIAN: (Teori dan Aplikasi Penelitian Kualitatif, Kuantitatif, Mixed Methods, serta Research & Development). In *Pusat Studi Agama dan Kemasyarakatan (PUSAKA)* (Vol. 160, Nomor 4126). [https://doi.org/10.1016/S0140-6736\(01\)42777-2](https://doi.org/10.1016/S0140-6736(01)42777-2)

Sandria, F. (2021). *Deretan Skandal Lapkeu di Pasar Saham RI, Indofarma-Hanson!* [www.cnbcindonesia.com.https://www.cnbcindonesia.com/market/20210726191301-1263827/deretan-skandal-lapkeu-di-pasar-saham-ri-indofarma-hanson](https://www.cnbcindonesia.com/market/20210726191301-1263827/deretan-skandal-lapkeu-di-pasar-saham-ri-indofarma-hanson)

Saputra, A. A. D. (2018). Pengaruh Debt Covenant, Growth Opportunities, Political Cost, Bonus Plan, dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi. In *Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah Jakarta*.

Saputri, Y. D. (2013). Pengaruh Cash Flow, Company Growth, Profitability, dan Investment Opportunity Set (IOS) Terhadap Konservatisme Akuntansi. In *Universitas Negeri Semarang*.

Savitri, E. (2016). Konservatisme Akuntansi: Cara Pengukuran, Tinjauan Empiris dan Faktor-Faktor yang Mempengaruhinya. *Pustaka Sahila Yogyakarta*, 1, 103.

Septianto, H. (2016). Pengaruh Debt Covenant , Financial Distress , Risiko Litigasi Dan Growth Opportunities 1437 H / 2016 M. *Skripsi UIN Syarif Hidayatullah Jakarta*. <http://repository.uinjkt.ac.id/dspace/bitstream/123456789/35660/1/HERY SEPTIANTO-FEB.pdf>

Stobierski, T. (2020). *Cash Flow vs Profit: What's The Difference?* [online.hbs.edu.https://online.hbs.edu/blog/post/cash-flow-vs-profit](https://online.hbs.edu/blog/post/cash-flow-vs-profit)

Sudrajat. (2022). Pengaruh Financial Distress Dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Conservatism Accounting in Pharmaceutical*, 10(2), 233–240. <https://doi.org/10.37641/jiakes.v10i1.1318>



Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif* (Setiyawami (ed.); 2 ed.). Alfabeta.

Sugiyono, D. (2013). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan Tindakan*.

Suhaeni, S., Hakim, M. Z., & Abbas, D. S. (2021). *Pengaruh Debt Covenant, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Likuiditas, Dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi (Pada perusahaan sektor Aneka Industri Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019)*. 500–513. <https://doi.org/10.32528/psneb.v0i0.5203>

Suharni, S., Wildaniyati, A., & Andreana, D. (2019). Pengaruh Jumlah Dewan Komisaris, Leverage, Profitabilitas, Intensitas Modal, Cash Flow, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2017). *JURNAL EKOMAKS: Jurnal Ilmu Ekonomi, Manajemen, dan Akuntansi*, 8(1), 17–24. <https://doi.org/10.33319/jeko.v8i1.30>

Suwardi, R., & Suharyono. (2020). *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan : Dilengkapi dengan Contoh soal dan Jawaban*.

Wen, K. F., Wang, X., Ma, F., & Li, K. X. (2020). The psychological causes of panic buying following a health crisis. *International Journal of Environmental Research and Public Health*, 17(10). <https://doi.org/10.3390/ijerph17103513>

