

## **BAB V**

### **PENUTUP**

#### **5.1 Kesimpulan**

Sesuai dengan uraian analisis dan pembahasan hasil pengujian hipotesis, berikut kesimpulan penting yang memberikan solusi atas permasalahan yang diangkat oleh penelitian ini:

1. *Debt covenant* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan asuransi yang terdaftar di bursa efek indonesia. Berarti tinggi dan rendah nya persentase *debt covenant* mempengaruhi konservatisme akuntansi dalam perusahaan, perusahaan yang menghadapi kondisi utang akan melihatkan kinerja baik yang dapat dilihat pada laba perusahaan.
2. *Growth opportunities* berpengaruh positif dan signifikan terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan asuransi yang terdaftar di bursa efek indonesia. semakin tinggi *growth opportunities* maka kebutuhan dana yang diperlukan semakin besar, Sehingga besarnya dana yang dibutuhkan membuat manajer menerapkan konservatisme akuntansi agar pembiayaan investasi dapat terpenuhi.
3. *Deviden payout ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan asuransi yang terdaftar di bursa efek indonesia. besar atau kecilnya persentase pebagian deviden tidak akan mempengaruhi konservatisme akuntansi dalam perusahaan.

4. Intensitas modal berpengaruh positif dan signifikan terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan asuransi yang terdaftar di bursa efek Indonesia. Temuan ini berarti bahwa semakin padat modal di perusahaan akan membuat biaya politik yang dikenakan semakin tinggi, sehingga perusahaan akan berupaya menurunkan laba pada laporan keuangan dan membuat perusahaan menjadi lebih konservatif.

## **5.2 Keterbatasan**

Peneliti mengakui bahwa penelitian yang telah selesai dilaksanakan saat ini masih memiliki sejumlah kekurangan dan kelemahan yang disebabkan karena adanya keterbatasan yang peneliti miliki. Keterbatasan tersebut meliputi:

1. Jumlah sampel yang dilakukan dalam penelitian ini masih tergolong sedikit karena hanya menggunakan satu sektor saja yaitu perusahaan asuransi.
2. Masih adanya variabel yang lebih tepat untuk dijadikan variabel independen selain dari *debt covenant*, *growth opportunities*, *dividen payout ratio* dan intensitas modal yang dapat mempengaruhi konservatisme akuntansi seperti profitabilitas, kepemilikan manajerial, ukuran perusahaan, dan lainnya.

## **5.3 Saran**

Berdasarkan kepada kesimpulan hasil pengujian hipotesis serta keterbatasan penelitian, maka peneliti mengemukakan saran sebagai berikut:

1. Bagi peneliti berikutnya dapat menambah sampel penelitian dengan memperpanjang periode penelitiannya tersebut. Selain itu diharapkan bagi peneliti berikutnya untuk menambah variasi pada variabel penelitiannya.

- 
2. Bagi perusahaan, hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi masukan bagi perusahaan untuk lebih memperhatikan prinsip konservatisme akuntansi dalam perusahaan tersebut. Agar meminimalisir terjadinya kecurangan atau farud pada perusahaan.

## DAFTAR PUSTAKA

- Alfian dan Sabeni. (2013). Analisis Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Pemilihan Konservatisme Akuntansi. *Diponegoro Journal Of Accounting* 2(3), 1-10.
- Ardianto, D., & Rivandi, M. (2018). Pengaruh *Enterprise risk management disclosure, intellectual capital disclosure* dan struktur pengelolaan terhadap nilai perusahaan. *Profita: Komunikasi Ilmiah Akuntansi Dan Perpajakan*, 11(2), 284-305.
- Aristiyani, Desak Gede Utami Dan I Gusti Putu Wirawati. (2013). Pengaruh *Debt To Total Assets, Dividen Payout Ratio* Dan Ukuran Perusahaan Pada Konservatisme Akuntansi Perusahaan Manufaktur Di BEI. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana* 3.3: 216-230.
- Arsita Mutia Arum dan Dr. Farida Titik Kristanti, S.E, M.Si. (2019). Pengaruh *Leverage, Profitabilitas, Kepemilikan Manajerial, Intensitas Modal, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi*. *e-Proceeding of Management* Volume 6 Nomor 2.
- El-Haq Zia Nurhaliza Syefa, Zulpahmi dan Sumardi. (2019). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, *Growth Opportunities* dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Aset (Akuntansi Riset)* Volume 11 Nomor 2.
- Fatmariyani. (2013). Pengaruh Struktur Kepemilikan, *Debt Covenant dan Growth Opportunities* terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Universitas Negeri Padang*.
- Haloman Josua Frengky, Vinny Alfionita, Prianka, dan Ninta Kath. (2021). Pengaruh Dari *Corporate Governance, Debt Covenant, Bonus Plan Dan Political Cost* Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, dan Akuntansi)* Volume 5 Nomor 1
- Handojo, Irwanto. (2012). *Sekelumit Konservatisme Akuntansi*. Jakarta: STIE Trisakti.
- Hardinsyah, W. P. (2013). Pengaruh ukuran Perusahaan, Rasio Leverage. Intensitas modal dan Likuiditas Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Diponegoro Journal of Accounting*. Volume 5 Nomor 1 Universitas Diponegoro.
- Hery. (2015). *Analisis Laporan Keuangan, Edisi 1*. Yogyakarta: Center For Academic Publishing Services.

- Ismail Sanjaya. (2018). Implementasi Konservatisme Akuntansi. *Jurnal akuntansi dan bisnis*. Volume 1 Nomor 1
- Jao Robert dan Ho Devina. (2019). Pengaruh Struktur Kepemilikan dan Debt Covenant Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Riset Akuntansi Jambi* Volume 2 Nomor 1.
- Jensen, M dan Meckling. (1976). Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency, and Ownership Structure. *Jurnal of Financial Economics* Volume 15 Nomor 2
- Lestari Dewi dan Suryanawa. (2014). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Leverage, dan Financial Distress terhadap Konservatisme Akuntansi, *Jurnal Akuntansi dan Keuangan* Volume 12 Nomor 2.
- Noviani Intan dan Homan Hery Syaerul. (2021). Pengaruh Debt Covenant dan Growth Opportunities Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Riset Akuntansi dan Perbankan* Volume 15 Nomor 2
- Pambudi Januar Eky. (2017). Pengaruh Kepemilikan Manajerial dan *Debt Covenant* Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Akuntansi*. Universitas Muhammadiyah Tanggerang, Volume 1 Nomor 1.
- Rahmawati, D. (2018). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Debt Covenant dan Growth Opportunities terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi* Volume 9 Nomor 2.
- Retnaningtyas Ariestya. (2016). Pengukuran dan Faktor Faktor yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi. *Tesis Magister Akuntansi* Universitas Erlangga, Surabaya.
- Rivandi Muhammad dan Ariska Sherly. (2019). Pengaruh Intensitas Modal, Deviden Payout Ratio dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Benefita* 4(1), (104-114).
- Ross, S.A., Westerfield, R.W., & Jordan, B.D. (2010). *Fundamentals of Corporate Finance (9th ed.)*, Boston: McGraw-Hill.
- Salim Jessica dan Apriwenni Prima. (2018). Analisis Pengaruh Intensitas Modal, Likuiditas, Dan *Leverage* Terhadap Konservatisme Akuntansi.
- Savitri, E. 2016. "Konservatisme Akuntansi, Cara Pengukuran, Tinjauan Empiris, dan Faktor-Faktor yang Mempengaruhinya". Yogyakarta: Pustaka SahilaYogyakarta.
- Septian Ardo Dan Anna Yane Devi. (2014). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan, *Debt Covenant*, Dan *Growth Opportunities* Terhadap Konservatisme Akuntansi. *e-Proceeding of management* Volume 1 Nomor 3.

- Suaryana, Agung. (2008). Pengaruh Konservatisme Laba terhadap Koefisiens Respon Laba. *Jurnal Akuntansi dan Perpajakan Volume 15 Nomor 2* Universitas Udayana Bali.
- Subramanyam dan Wild. 2010. Analisis Laporan Keuangan. Jakarta: Salemba Empat.
- Sugiyono. (2014). Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan Kombinasi (*Mixed Methods*). Bandung: Alfabeta.
- Suhaeini, Mohamad Zulman Hakim, dan Dirvi Surya Abbas. (2021). Pengaruh *Debt Covenant*, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Likuiditas, dan *Leverage* Terhadap Konservatisme Akuntansi. Prosiding Seminar Nasional Ekonomi Dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jember.
- Susanti, R. (2018). Pengaruh *Debt Covenant*, Size Perusahaan, Dan *Growth Opportunities* terhadap Konservatisme Akuntansi (Universitas Muhammadiyah Gresik). <https://doi.org/10.16309/j.cnki.issn.1007-1776.2003.03.004>
- Susanto, B., dan T. Ramadhani. 2016. “Faktor-Faktor yang Memengaruhi Konservatisme”. *Jurnal Bisnis dan Ekonomi (JBE)*. Vol 23 (2):142-151.
- Susilo Tri Pujadi dan Aghni Jundi Mangku. (2017). Analisis Pengaruh Kepemilikan Institusional, *Debt Covenant*, *Growth Opportunities*, dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi.
- Sutoyo, Prasetyo, J. E., & Kusumaningrum, D. (2011). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi *Dividend Payout Ratio* Pada Perusahaan Jasa Keuangan. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 15(1), 76–83.
- Suwarti Titiek, Widari Listyorini Wahyu, Nurhayati Ida, dan Ainunnisa Swa Zulfa. (2020). Pengaruh *Debt Covenant*, Profitabilitas Dan *Growth Opportunities* Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Proceeding SENDIU*.
- Verawaty, Syaiful Hifni dan Chairina. 2017. Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan, *Leverage* Dan Profitabilitas Terhadap Tingkat Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2015. *Prosiding Seminar Nasional ASBIS (2017): ISSN Online: 2541-6022*.
- Watts, R. (2003). Conservatism in Accounting part II: Evidence and Research Opportunities. *Accounting Horizons* 17, 287-301.
- Watts, R. L. and Zimmerman, J. L. (1990). *Positive Accounting Theory: A Ten Year Perspective*. *Accounting Review*, 131-156.
- Widanaputra. (2010). Pengaruh Konflik Keagenan Mengenai Kebijakan Deviden Terhadap Konservatisme Akuntansi. *AAGP Widanaputra*, Fakultas Ekonomi Universitas Udayana Bali.

Winelti, R. (2012). Pengaruh Struktur Kepemilikan, Debt Covenant dan Growth. *Jurnal Akuntansi*. Volume 1 Nomor 1.

Wulandari, Indah., Andreas dan Elfi Ilham. (2014). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Debt Covenant dan Growth Opportunities terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jom Fekon*. Vol 1, No.2. Spence, M. (1973). Job Market Signaling. *The Quarterly Journal of Economics*, 87(3), 355–374.