

BAB V

PENUTUP

A. KESIMPULAN

Berdasarkan penelitian yang dilakukan atas pengaruh *Company Growth*, *Leverage*, Intensitas Modal, dan *Investment Opportunity Set* terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan transportasi dan logistik yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020-2023. Maka dapat disimpulkan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Variabel *Company Growth* (X1) berpengaruh positif dan signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Hal ini dapat dibuktikan dengan *company growth* memiliki nilai koefisien regresi positif sebesar 0.024250 dan nilai *probabbility* sebesar 0,0000 dimana nilai tersebut lebih kecil dari 0,05, sehingga H_1 diterima.
2. Variabel *Leverage* (X2) berpengaruh positif dan signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Hal ini dapat dibuktikan dengan *leverage* memiliki nilai koefisien regresi positif sebesar 0.000563 dan nilai *probabbility* sebesar 0.0432 dimana nilai tersebut lebih kecil dari 0,05, sehingga H_2 diterima.
3. Variabel Intensitas Modal (X3) berpengaruh positif dan signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Hal ini dapat dibuktikan dengan intensitas modal memiliki nilai koefisien regresi positif sebesar 0.008194

dan nilai *probability* sebesar 0.0000 dimana nilai tersebut lebih kecil dari 0,05, sehingga H_3 diterima.

4. Variabel *Investment Opportunity Set* berpengaruh negatif signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Hal ini dapat dibuktikan dengan *Investment Opportunity Set* memiliki nilai koefisien regresi negatif sebesar -0.038369 dan nilai *probability* sebesar 0.0171 dimana nilai tersebut lebih kecil dari 0,05, sehingga H_4 ditolak.
5. Variabel *Company Growth*, *Leverage*, Intensitas Modal, dan *Investment Opportunity Set* secara simultan berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Hal tersebut dapat dibuktikan dengan hasil regresi *Fixed Effect Model* (FEM) menunjukkan bahwa nilai *F-statistic* sebesar 2.156265 dengan nilai *probability* 0,000000 lebih kecil dari 0,05 yang berarti H_5 diterima.

B. SARAN

Penelitian ini masih memiliki banyak kekurangan sehingga diharapkan untuk peneliti selanjutnya jika melakukan penelitian dengan topik yang sama untuk dapat lebih menyempurnakan lagi penelitian mengenai konservatisme akuntansi. Oleh karena itu, peneliti memberikan beberapa saran untuk dijadikan sebagai referensi dan bahan pertimbangan untuk pengembangan penelitian dengan topik yang sama kedepannya. Adapun beberapa saran yang dapat peneliti berikan untuk pertimbangan pengambilan keputusan diantaranya:

1. Bagi akademik

- a. Penelitian ini diharapkan dapat digunakan sebagai pemahaman tambahan terkait bagaimana pengaruh *Company Growth*, *Leverage*, Intensitas Modal, dan *Investment Opportunity Set* terhadap konservatisme akuntansi.
- b. Penelitian ini dapat digunakan sebagai referensi bagi peneliti selanjutnya yang mengangkat topik yang sama.

2. Bagi peneliti selanjutnya

- a. Peneliti selanjutnya diharapkan untuk menambah jumlah variabel independen lainnya seperti jumlah dewan komisaris, jumlah komite audit, kepemilikan publik, kepemilikan saham oleh komisaris dan direksi, *cash flow*, ukuran perusahaan, *non CEO family ownership*, *debt covenant*, komisaris independen, *profitabilitas*, *founder ownership*, risiko litigasi, tingkat kesulitan keuangan perusahaan, manajemen laba, biaya politis, dan pajak. Karena variabel yang dipilih penulis hanya *company growth*, *leverage*, intensitas modal, dan *investment opportunity set* yang berpengaruh secara signifikan terhadap konservatisme akuntansi.
- b. Peneliti selanjutnya diharapkan menambah jumlah data dengan periode waktu yang lebih *up to date* agar penelitian mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi konservatisme akuntansi lebih dapat digenerasikan. Karena pada penelitian ini penulis hanya memilih objek

penelitian perusahaan transportasi dan logistik yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020-2023. Sedangkan banyak objek penelitian lain seperti perusahaan manufaktur, perusahaan property, real estate dan masih banyak perusahaan lainnya yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang bisa dijadikan objek penelitian selanjutnya.



DAFTAR PUSTAKA

- Abdurrahman, Muhammad Affan, and Wita Juwita Ermawati. 2019. "Pengaruh Leverage, Financial Distress Dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Pertambangan Di Indonesia Tahun 2013-2017." *Jurnal Manajemen Dan Organisasi* 9(3):164–73. doi: 10.29244/jmo.v9i3.28227
- Agi Prtama, Norita, dan Annisa Nurbaiti. "Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan, Risiko Litigasi, Dan Growth Opportunities Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Kasus Pada Perusahaan Sub Sektor Telekomunikasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011 -2015). *e-Proceeding of Management* : Vol.3, No.3 December 2016
- Agus Tri Basuki, "Analisis Regresi Dalam Penelitian Ekonomi Dan Bisnis" (2017). Hal 297
- Agus Widarjono, "Teori dan Aplikasi untuk Ekonomi dan Bisnis" Ekonosia. Yogyakarta : Fakultas Ekonomi UII, 2005, h. 253-254
- Alvian, A dan A. Sabeni.2013. Analisis Faktor-Faktor yang Berpengaruh terhadap Pemulihan Konservatisme Akuntansi. *Diponegoro journal of Accounting* 2(3)
- Anggi Sapitri, Dkk, "Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, Intensitas Modal, Debt Covenant, dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi di Perusahaan Infrastruktur, Utilities, dan Transportasi yang Terdaftar di BEI", Universitas Muhammdiyah Jember 2021
- Anna Jayanti. "Pengaruh Positive Accounting Theory, Profitabilitas Dan Operating Cash Flow Terhadap Penerapan Konservatisme". *Jurnal Ilmu dan Riset Manajemen* : Volume 5, Nomor 10, Oktober 2016
- AntaraNews " Menkeu: BEJ dan BES Merger jadi Bursa Efek Indonesia" Sumber : https://id.wikipedia.org/wiki/Bursa_Efek_Indonesia (Diakses pada 19 Januari 2023)
- Ayu Riani Mareta "Pengaruh Financial Distress Terhadap p Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di BEI)
- Basu, S. 1997. The Conservatism Principle and the Asymmetric Timeliness of Earnings. *Journal of Accounting and Economics*
- Bliss, J.H. 1924 *Management Throught Account*. New York: The Ronald Press Co
- Charitou, Andreas and Lambertides, Neophytos and Trigeorgis, Lenos. (2011). *Distress Risk, Growth and Earnings Quality. Abacus*, Vol. 47, Issue 2, pp. 158-181, 2011.

- Chyntia Alviana “Analisis Pengaruh Debt Covenant, Likuiditas, Intensitas Modal, Dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Sektor Barang Konsumsi Di Bursa Efek Indonesia” *Jurnal FinAcc* Vol 5, No. 11, Maret 2021
- Dedi Rosadi, *Ekonometrika dan Analisis Runtun Waktu Terapan Dengan Eviews*, (Yogyakarta: ANDI, 2012)
- Denatri Putri “ Pengaruh Profitabilitas, Pertumbuhan Penjualan, dan Debt Covenant Terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Subsektor Properti dan Real Estate” Hal. 956
- Dewi, N. K., & Suryanawa, I. K. (2014). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Leverage, dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 7(1),
- Dimas Ali Muzdalifah “Pengaruh Growth Opportunities, Leverage, dan Financial Distress Terhadap Prudence Akuntansi” (Studi Pada Perusahaan Sub Sektor yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021). *Skripsi*. Universitas Pasundan. Bandung
- Dita Yuliarti, Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial, Ukuran Dewan Komisaris dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Skripsi Mahasiswa Universitas Negeri Semarang*
- Enni Savitri, 2016, “*Konservatisme Akuntansi*”. Edisi ke 1. Yogyakarta: Pustaka Sahila Yogyakarta
- Faizah Hardiyanti, dkk. “The Effect of Debt Covenant, Leverage, Growth Opportunities, and Financial Distress On Accounting Conservatism”((Study on Transportation Sub-Sector Companies listed on the Indonesia Stock Exchange IDX Period (2017- 2019)). *Jurnal Ilmiah Akuntansi*. Vol. 6 No. 1, Maret 2022
- Fama Eugene F dan Michael C Jensen. 1983. Separation of ownership and control. *Journal of Law and Economics* XXVI June: 1-32
- Fitria. 2013. “ Pengaruh size, Profitabilitas, Debt Covenant, dan Growth Opportunities Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Jasa Sub Sektor Transportasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia.” *Jurnal Akuntansi*
- Friska Atika Saputri “Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Intensitas Modal, dan Proporsi Dewan Komisaris Independen Terhadap Tax Avoidance (Studi

Pada Perusahaan Jasa Sektor Bank yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2016.” *Jurnal Ekobis Dewantara* Vol. 1 No.6 Juni 2018

Givoly, D and Hayn. 2000. The Changing Timeliness Series Properties of Earnings, Cash Flow and Accrual: Has Financial Accounting Become More Conservatism; *Journal of Accounting and Economics* 29 Juni : 287-320

Gustia Harini, Yesmira Syamra, dan Puguh Setiawan “Pengaruh Insentif Pajak, Pajak, dan Cash Flow Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia) *Jurnal Manajemen dan Kewirausahaan* Vol. 11 No.1 (Januari 2020)

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

Hans Hananto Andreas, Albert Ardeni, dan Paskah Ika Nugroho, “pengaruh company growth, profitability, dan investment opportunity set (IOS) terhadap penerapan prinsip konservatisme akuntansi.” Volume 20 N. 1 April 2017

Hanum, H. R. dan Zulaikha. 2013. Pengaruh Karakteristik Corporate Governance terhadap Effective Tax Rates (Studi Empiris pada BUMN yang Terdaftar di BEI 2009-2011). Diponegoro *Journal of Accounting* 2(2)

I Kadek Junaidi, I Made Suadiartana, Ni Luh Gde Mahayu Dicriyani. “Analisis Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Kepemilikan Institutional Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance”

Imam Ghozali, “*Analisis Multivariat dan Ekonometrika Teori, Konsep, dan Aplikasi dengan Eviews 10 Edisi 2* (Semarang, Badan Penerbit Universitas Diponegoro, 2017)

Jensen, M.C., dan W.H.Meckling. 1976. Theory of the firm: Managerial Behaviour, Agency Cost and Ownership Structure *Journal Of Financial Economic*,

John A. Rochoicz Jr, “*Bootstrapping Analysis, Inferential Statistics and Excel*”, Spreadsheets in Education (eJSiE), Vol 4, Issue 3, h.4

Kasmir, *Pengantar Manajemen Keuangan* Edisi Kedua, Pt. Prenadamedia Group, (2010)

Kusuma Indawati Halim “Pengaruh Arus Kas Operasi, Pertumbuhan Perusahaan, Leverage, dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi” *Jurnal Akuntansi UNIHAZ-JAZ* Juni 2021

- Lafond, Ryan and Sugata Roychowdhury., 2007. Managerial Ownership and Accounting Conservatism. <http://www.ssrn.com>
- Lutviana Nur hakiki dan Badingatus Solikhah “Pengaruh Corporate Governance, Investment Opportunity Set, Ukuran Perusahaan, dan Penerapan PSAK 55 Terhadap Konservatisme Akuntansi” *Gorontalo Accounting Journal*, Vol. 2 No 2 Oktober 2019
- Maria Gabriela, Asih Anggraini, G Prananingrum Aryaninita “Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Leverage, dan Kepemilikan Publik Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Pertambangan Di Indonesia Untuk Tahun 2018-2021” *Trilogi Accounting and Business Research*, Vol. 04, No. 02, Jakarta, Desember 2023
- Michael C Jensen and William H Meckling, “*Theory of the Firm; Managerial Behavior, Agency Cost and Ownership Structure.*” In *Corporate Governance* (Gower, 2019),
- Muhammad Ikhsan , Meihendri “Pengaruh Kepemilikan Manjerial, Kepemilikan Institutional, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Jasa Sub Sektor Transportasi dan Logistik yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2021)”
- Muri Yusuf, Metode Penelitian : *Kuantitatif, Kualitatif dan Penelitian Gabungan*(Jakarta : Prenadamedia Group, 2014, Cet Ke1).,
- Nathania Pramudita “Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan Dan Tingkat Hutang Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur DI BEI” *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi – Vol. 1, No. 2, Maret 2012*
- Ni Made Dwi Ratnadi. 2016. “*Konservatisme Akuntansi (Teori dan Model Pengukuran)*”. Denpasar Bali. Swasta Nulus Denpasar
- Noviantari, Ni Wayan dan Ni Made Dwi Ratnadi. 2015. “Pengaruh Financial Distress, Ukuran Perusahaan, dan Leverage pada Konservatisme Akuntansi”. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*
- Novi Esumiati “Pengaruh Intensitas Modal, Profitabilitas, Leverage, dan Company Growth Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Sektor Industri Barang Konsumsi di Bursa Efek Indonesia” *Jurnal FinAcc* Vol 5, No. 12, April 2021
- Pratiwi, Y. E., & Oktaviani, R. M. (2021). Perspektif Leverage, Capital Intensity, dan Manajemen Laba Terhadap Tax Agreesiveness. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 22(1)

- Prof. Dr Sugiyono, *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D* (Bandung: Alfabeta Bandung, 2016)
- Raharjo, R.S. 2016. Pengaruh Ukuran Perusahaan, Rasio Leverage, dan Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi Pasca Adopsi Penuh IFRS. *Jurnal Publikasi Penelitian*. Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas. Surabaya
- Rahayu, Sri, Kusmuriyanto, Kiswanto dan david Indra Gunawan 2018. “*Factors Influencing the Application of Accounting Conservatism in The Company.*” International Conference on Economics, Business and Economic Education, hal 180-197
- Rahmad Solling Hamid, dkk. *Panduan Praktis Ekonometrika Konsep Dasar dan Penerapan Menggunakan Eviews 10*, (Banten, CV AA. Rizky, 2020)
- Raja Vanaldo Boang dan Okta Fiana “Pengaruh Managerial Ownership, Company Growth, Investment Opportunity Set, dan Debt Covenant terhadap Konservatisme Akuntansi” *Jurnal Economic and management (JECMA)*, Volume 6, No 2 Agustus, p 22-42
- Rasy Vania Jurike Tinenti dan Yeterina Widi Nugrahanti “Pengaruh invesment opportunity set(IOS), kepemilikan manajerial,dan kepemilikan institusional terhadap kualitas laba”
- Ratna Wijayanti Daniar Paramita, dkk., *Metode Penelitian Kuantitatif* , (Jawa Timur. Press Widya Gama,2021) edisi 3
- Repi Dwi Putri, Hesty Ervianni Zulaecha, Imam Hidayat,dan Eko Sudarmanto “Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Intensitas Modal, Leverage, Dan Finacial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi” *Jurnal Mahasiswa Manajemen dan Akuntansi*
- Salwa Salsabil, Murniati “Analisis Pengaruh Company Growth, Investment Opportunity Set, Debt Covenant Dan Corporate Social Responsibility Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Basic Materials Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020 – 2022” *Jurnal Akuntansi Keuangan dan Bisnis*
- Sari, Dahlia. 2004. “Hubungan antara Konservatisme Akuntansi Dengan Konflik Bondholder-Shareholder seputar Kebijakan Dividen dan Peringkat Obligasi”. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*. Departemen Akuntansi FEUI. Vol, No. 2. 63 – 88.

- Setyo Tri Wahyudi, *Konsep dan Penerapan Ekonometrika Menggunakan Eviews*, Edisi Kedua (Depok: PT Rajawali Pers, 2020)
- Sevi Lestya Dewi dan Rachmawati Meita Oktaviani “Pengaruh Leverage, Capital Insenty, Komisaris Independen Dan Kepemilikan Institutional Terhadap Tax Avoidance” *Jurnal Studi Akuntansi dan Keuangan* Vol. 4(2), 2021
- Shifa Aurilliya, Dkk “Pengaruh Growth Opportunities, Intensitas Modal, dan Debt Covenant Terhadap Konservatisme Akuntansi” *Jurnal Akuntansi, Perpajakan, dan Auditing*, Vol 2 No 3 Desember 2021
- Solihah, Sri Hartiyah, Agus Putranto “Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial, Company Growth, Profitabilitas, dan Investment Opportunity Set (IOS) Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Konsumsi Yang Terdaftar di BEI tahun 2018 sampai 2021)” *Jurnal Akuntansi, Manajemen & Perbankan Syariah*
- Siti Suharni, Arini Wildayanti, dan Dea Andreana “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 Ilmu Ekonomi, Manajemen, dan Akuntansi*
- Siti Uswatun Khasanah & Deliza Henny “Pengaruh Arus Kas Operasional, Intensitas Modal, Leverage, Pertumbuhan Perusahaan dan Investment Opportunity Set Terhadap Prudence Accounting” *Jurnal Ekonomi Trisakti*
- Susi Sulastri dan Yane Devi Anna, “Pengaruh Financial Distress dan Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi, *Jurnal Akuntansi*, Volume 14 Number 1 Page 58-68, 2018
- Siti Uswatun Khasanah dan Deliza Henny “Pengaruh Arus Kas Operasional, Intensitas Modal, Leverage, Pertumbuhan Perusahaan dan Investment Opportunity Set Terhadap Prudence Accounting” *Jurnal Ekonomi Trisakti*
- Suharli, M. dan M. Oktorina. 2005. Memprediksi Tingkat Pengembalian Investasi pada Equity Securities melalui Rasio Profitabilitas, Likuiditas dan Hutang pada Perusahaan Publik di Jakarta. Simposium Nasional Akuntansi VIII.Solo.
- Suryandari, Erni dan Priyanto, Rangga Eka. (2012). Pengaruh Risiko Litigasi dan Tingkat Kesulitan Keuangan Terhadap Hubungan Antara Konflik Kepentingan dan Konservatisme Akuntansi. *E-Jurnal. Akuntansi dan*

Investasi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
Vol.12, No. 2

V. Wiratna Sujarweni, *Metodologi Penelitian Bisnis & Ekonomi* (Yogyakarta: Pustaka Baru Press, 2015)

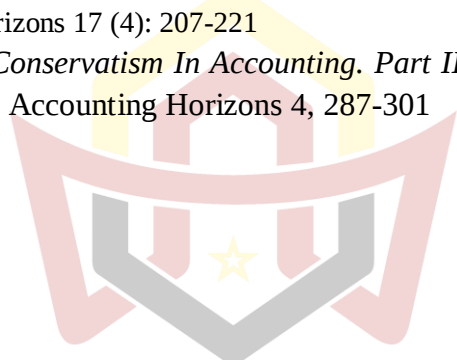
Viola dan Patricia Diana “Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Leverage, financial Distress Dan Kepemilikan Publik Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2014)” *Ultima Accounting* Vol 8. No.1. Juni 2016

Watts, R. Dan Zimmerman. 1986. *Positive Accounting Theory*. Prentice-hall, Englewood Cliffs, New Jersey

Watts, R. L. 2003. Conservatism In Accounting Part I: Explanations And Implications. *Journal of Accounting and Economics*.

Watts, L. R. 2003a. Conservatism in Accounting Part 1: Explanations and Implications, *Accounting Horizons* 17 (4): 207-221

Watts, Ross.L. 2003b . *Conservatism In Accounting. Part II: Eridence and Research Opportunities*. *Accounting Horizons* 4, 287-301



UIN IMAM BONJOL
PADANG