

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan studi yang dilakukan mengenai pengaruh profitabilitas, *cash flow* dan *company growth* terhadap konservatisme akuntansi di perusahaan BUMN yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) tahun 2020 sampai dengan tahun 2024. Dari hasil penelitian yang telah dilakukan, maka dapat disimpulkan sebagai berikut :

1. Profitabilitas memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Karena perusahaan yang menunjukkan kinerja finansial yang solid (memiliki keuntungan yang tinggi) biasanya berusaha untuk memberikan sinyal yang baik kepada para investor dan pemangku kepentingan lainnya. Dengan demikian, perusahaan akan mengurangi penerapan prinsip kehati-hatian yang cenderung menunda pengakuan pendapatan serta mempercepat pengakuan pengeluaran, agar laporan keuangan tampak lebih menarik dan menunjukkan kinerja yang terbaik. Hal ini dapat disimpulkan bahwa hipotesis **H₁** **ditolak**.
2. *Cash flow* memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Karena perusahaan yang memiliki arus kas yang stabil biasanya memiliki kapasitas keuangan yang lebih baik

untuk menghadapi risiko dan menyiapkan dana cadangan untuk menghadapi ketidakpastian ekonomi. Dengan menerapkan pendekatan konservatif yang lebih ketat, perusahaan memperlihatkan sikap akuntansi yang cermat, contohnya dengan mengakui biaya atau kerugian yang mungkin terjadi lebih awal serta menunda pengakuan pendapatan hingga benar-benar dapat direalisasikan. Hal ini dapat disimpulkan bahwa hipotesis **H₂ diterima**.

3. *Company growth* memiliki pengaruh positif tetapi tidak signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Karena perusahaan yang sedang tumbuh biasanya menghadapi tekanan luar yang lebih signifikan, terutama dari para investor dan kreditor. Oleh karena itu, perusahaan memiliki dorongan untuk menyusun laporan keuangan yang lebih menarik agar dapat mendapatkan pembiayaan dari eksternal. Dalam situasi tersebut, perusahaan memiliki opsi untuk mengurangi penerapan prinsip konservatisme agar hasil keuangannya tampak lebih menguntungkan. Hal ini dapat disimpulkan bahwa hipotesis **H₃ ditolak**.

4. Variabel profitabilitas, *cash flow* dan *company growth* berpengaruh secara simultan terhadap konservatisme akuntansi yang berarti H₄ diterima. Hal ini karena ketiga variabel independen mampu menjelaskan variasi faktor-faktor yang mempengaruhi konservatisme

akuntansi sebesar 88,81%. Artinya, sebagian besar variasi dalam penerapan konservatisme akuntansi dapat dijelaskan oleh faktor-faktor profitabilitas, *cash flow*, dan *company growth*. Sementara itu, sisanya sebesar 11,19% dijelaskan oleh faktor-faktor lain yang tidak termasuk dalam model penelitian ini, seperti *leverage*, struktur kepemilikan, tekanan pasar, atau kebijakan manajerial lainnya.

B. Saran

Berdasarkan hasil studi mengenai pengaruh profitabilitas, arus kas, dan pertumbuhan perusahaan terhadap konservatisme akuntansi, diharapkan perusahaan dapat lebih memahami implikasi dari setiap variabel terhadap praktik pelaporan keuangan. Untuk perusahaan yang memiliki tingkat profitabilitas tinggi, dianjurkan untuk tetap berhati-hati dalam laporan keuangan meskipun keadaan keuangannya stabil. Penting untuk menghindari terjebak dalam praktek pelaporan yang terlalu positif, yang bisa menyesatkan para pengguna laporan keuangan. Sebaliknya, saat profitabilitas berada pada tingkat yang rendah, perusahaan harus tetap mematuhi prinsip konservatisme guna melindungi diri dari risiko pencatatan laba yang terlalu berani. Sementara itu, hasil yang positif dan signifikan dari arus kas terhadap konservatisme menunjukkan bahwa perusahaan yang memiliki arus kas yang stabil cenderung menerapkan prinsip kehati-hatian dengan lebih konsisten. Oleh sebab itu, pengelolaan harus memelihara kualitas aliran kas sebagai bagian dari upaya untuk meningkatkan

keterbukaan dan tanggung jawab. Variabel pertumbuhan perusahaan yang tidak memiliki dampak signifikan terhadap konservatisme menunjukkan bahwa perusahaan perlu lebih menyeimbangkan perhatian antara pengembangan bisnis dan kualitas laporan keuangan, agar tidak mengesampingkan pentingnya prinsip konservatif di saat mengalami pertumbuhan yang pesat.

Bagi peneliti di masa mendatang, disarankan untuk memperluas lingkup penelitian, baik dari segi jumlah sampel, jangka waktu, maupun dengan menambahkan variabel lain yang dapat mempengaruhi konservatisme akuntansi, seperti leverage, kualitas audit, atau struktur kepemilikan. Selain itu, metode kualitatif atau analisis kasus dapat dipertimbangkan untuk memberikan pemahaman yang lebih mendalam tentang praktik konservatisme di setiap perusahaan. Penyelidikan yang lebih mendalam juga dapat menganalisis dampak interaksi antara variabel independen atau menerapkan model moderasi untuk memahami situasi yang lebih kompleks dalam proses pengambilan keputusan akuntansi di perusahaan.

DAFTAR PUSTAKA

- Agus Tri Basuki Nano Prawoto, *Analisis Regresi Data Panel Dalam Penelitian Ekonomi Dan Bisnis*, (Yogyakarta : Universitas Muhammadiyah Yogyakarta, 2019).
- Agus Tri Basuki, *Pengantar Ekonometrika (Dilengkapi Penggunaan Eviews)*, (Yogyakarta: Danisa Media, 2016).
- Agus Widarjono, *Ekonometrika:Teori Dan Aplikasi Untuk Ekonomi Dan Bisnis, Edisi Kedua*, (Yogyakarta: Ekonisia FE Universitas Islam Indonesia, 2007).
- Ahmad Zakki Mubarak Et.Al., 2022. "Financial Distress, Leverage Dan Growth Opportunity Terhadap Accounting Prudence Dengan Menggunakan Firm Size Sebagai Variabel Moderasi". *Jurnal Comparative : Ekonomi Dan Bisnis* Universitas Muhammdiyah Tangerang, 4 (2) 2022.
- Ajie, M. P., & Prawiro, W. A. (2023). Pengaruh Tingkat Utang (Leverage), Kepemilikan Manajerial, Dan Profitabilitas Terhadap Penerapan Konservatisme Akuntansipada Perusahaan Konstruksi Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019. *Jurnal Riset Perbankan, Manajemen Danakuntansi*.
- Alvira, LN, & Kusumawati, E (2024). Pengaruh Company Growth, Komite Audit, Komisaris Independen, Cash Flow, dan Dividend Payout Ratio Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Economic Reviews Journal, mes-bogor.com*,
- Andreas, Hans Hananto, Albert Ardeni, and Paskah Ika Nugroho. "Konservatisme akuntansi di Indonesia." *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis* 20.1 (2017).
- Apriliawan, Dody, Tarno Tarno, and Hasbi Yasin. "Pemodelan Laju Inflasi di Provinsi Jawa Tengah Menggunakan Regresi Data Panel." *Jurnal gaussian* 2.4 (2013).
- Ardiyani, S. D., & Nasution, D. (2019). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, dan Pertumbuhan Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 21(2).
- Asti Amalia, Pengaruh Insentif Pajak, Pajak, Cash Flow Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2020-2022 (The Influence Of Tax Incentives, Taxes, And Cash Flow On Accounting Conservatism In Manufacturing Companies Listed On The Indonesia Stock Exchange, *Jurnal Pengaruh Insentif Pajak* (2020-2022).

- Candra, Stefanie Fortunita, and Irmeilyana Irmeilyana. "Model Regresi Data Panel pada Pengaruh Faktor Curah Hujan Terhadap Produksi Kopi di Provinsi Sumatera Selatan Tahun 2014-2021." *Jurnal Penelitian Sains* 26.1 (2024).
- Cooper, D. R., & Schindler, P. S. (2006). "*Metode Riset Bisnis*". PT Media Global Edukasi.
- Dea Aulia Nandita And Others, Regresi Data Panel Untuk Mengetahui Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi PDRB Di Provinsi DIY Tahun 2011-2015, *Indonesian Journal Of Applied Statistics*, 2.1 (2019).
- Desmayanti, D., & Setiawan, T. (2022). *Pengaruh profitabilitas terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor konsumen*. *Jurnal Ilmu Akuntansi*, 5(2).
- Endra, F. (2017). "*Pengantar Metodologi Penelitian (Statistika Praktis)*". Zifatama Jawa.
- Fauzi, H., Ardiyanto, D., & Sukirman. (2019), "Pengaruh Leverage, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi". *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi (JIMAK)*.
- Financial Accounting Standards Board (FASB). (2010). Conceptual Framework for Financial Reporting—Chapter 3: Qualitative Characteristics of Useful Financial Information.*
- Firdaus, Irsyad Muhammad. "ANALISIS PENGARUH JUMLAH PENUMPANG TERHADAP JUMLAH BAGASI TAHUN 2015 DAN 2016 DENGAN MENGGUNAKAN REGRESI DATA PANEL MELALUI PENDEKATAN COMMON EFFECT MODEL, FIXED EFFECT MODEL, DAN RANDOM EFFECT MODEL (Studi Kasus: Seluruh Bandar Udara di PT. Angkasa Pura I)." (2018).
- Fitri Yunia Choirunnissa Dan Astri Fitria. 2022. "Pengaruh Asimetri Informasi, Financial Distress, Kepemilikan Manajerial, Leverage, Dan Profitabilitas Terhadap Prudence". *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi (Stiesia)* Surabaya.
- Ghozali, I., & Ratmono, D (2017). *Analisis Multivariat Dan Ekonometrika: Dan Aplikasi Dengan Eview 10*.
- Gujarati, D. N. And Porter, D. C. 2012. *Dasar-Dasar Ekonometrika*. Jakarta: Salemba Empat.

- Gunawan, A., & Winarno, W. W. (2021). *Pengaruh arus kas operasi terhadap konservatisme akuntansi perusahaan pertambangan*. Jurnal Ekonomi dan Bisnis, 14(3).
- Halim, K. I. (2021). Pengaruh arus kas operasi, pertumbuhan perusahaan, leverage dan profitabilitas terhadap konservatisme akuntansi. *Jurnal Akuntansi Unihaz*, 4(1).
- Hardani, Dkk., *Metode Penelitian Kualitatif Dan Kuantitatif*, (Yogyakarta: CV Pustaka Ilmu, 2020).
- Harini, G., Syamra, Y., & Setiawan, P. (2020). *Pengaruh Insentif Pajak, Pajak, dan Cash Flow terhadap Konservatisme Akuntansi*. Manajemen dan Kewirausahaan, 11(1).
- Herawati, N., & Fauzi, A. (2021). *Pertumbuhan perusahaan dan konservatisme akuntansi: Studi pada perusahaan properti*. Jurnal Akuntansi dan Keuangan Daerah, 8(2).
- Hermawan, Ariandy, Yuana Sukmawaty, and Aprida Siska Lestia. "ESTIMASI PARAMETER RANDOM EFFECT MODEL PADA REGRESI PANEL MENGGUNAKAN METODE GENERALIZED LEAST SQUARE (STUDI KASUS: KEMISKINAN DI PROVINSI KALIMANTAN SELATAN)." *RAGAM: Journal of Statistics & Its Application* 1.1 (2022).
- Hutagalung, Ide Prasanti. "Analisis regresi data panel dengan pendekatan common effect model (CEM), fixed effect model (FEM) dan random effect model (REM)(Studi Kasus: IPM Sumatera Utara Periode 2014–2020)." *FARABI: Jurnal Matematika Dan Pendidikan Matematika* 5.2 (2022).
- Imam Ghozali, *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25*, (Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro, 2018).
- Irfan, Andi Muhammad. "Pengaruh Kualitas Pelayanan, Harga Dan Fasilitas Yang Diberikan Kenari Waterpark Bontang Terhadap Tingkat Kepuasan Pelanggan." *Al-Infaq: Jurnal Ekonomi Islam* 9.2 (2019).
- Ismail, I. (2018). *Pengaruh Prinsip Konservatisme Akuntansi Terhadap Mekanisme Good Corporate Governance Dan Kualitas Laba Perusahaan*.
- Kurniawan, Indra. "Pengaruh pengetahuan tentang pasar modal syariah terhadap minat investasi saham di pasar modal syariah." *Jurnal Ilmu Perbankan Dan Keuangan Syariah* 3.1 (2021).

- L.S Almilia, Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Pengungkapan Sukarela “Internet Financial And Sustainability Reporting, *Jurnal Akuntansi Dan Auditing Indonesia*, Vol. 12, No.2, 2008.
- Ma’rifatul dan Niken Savitri Primasari. 2020. “Pengaruh Ukuran Perusahaan, Growth Opportunity, Profitabilitas dan Financial Distress terhadap Prudencepada Perusahaan BUMN yang terdaftar di BEI Periode 2014 - 2019”. *Jurnal NCU Universitas Nahdatul Ulama Surabaya*.
- Mahameru, A.A., Musa, M.I., & Anwar, A. (2023). Analisis Arus Kas Dalam Menentukan Tingkat Likuiditas Perusahaan Pt. Pegadaian Persero Periode (2015-2020). *Jurnal Manajemen*.
- Maswar, Maswar. "Analisis statistik deskriptif nilai UAS ekonometrika mahasiswa dengan program SPSS 23 & Eviews 8.1." *Jurnal Pendidikan Islam Indonesia* 1.2 (2017).
- Melya, A. A. A. (2022). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Growth, Profitabilitas Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Jasa Keuangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Bei)* (Doctoral Dissertation, Universitas Mahasaraswati Denpasar).
- N. Djalal Nachrowi Dan Hardius Usman, *Pendekatan Populer Dan Praktis Ekonometrika Untuk Analisis Ekonomi Dan Keuangan*, (Jakarta: LPFE Universitas Indonesia, 2006).
- Nugroho, M. S., & Triyono, T. (2023). Pengaruh Konservatisme Akuntansi, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba. *Journal Of Economics And Business Ubs*, 12(3), 2009-2025. Nurdin, Afifah Mutiah, et al. "Pemodelan Data Panel dengan Pendekatan Least Square Dummy Variable terhadap Faktor-Faktor yang Memengaruhi Kasus Kriminalitas di Sulawesi Selatan." *ESTIMASI: Journal of Statistics and Its Application* (2024).
- Prameswari, G. A., & Yanti, L. M. (2021). Pengaruh Cash Flow, Financial Distress, dan Ukuran Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi. *E-Jurnal Akuntansi*, 31(2).
- Pratiwi, D. A., & Ratnadi, N. M. D. (2018). Pengaruh profitabilitas dan likuiditas terhadap konservatisme akuntansi. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 22(3).

- Putra, Bagas Pratama, and Rofiq Noorman Haryadi. "Pengaruh komunikasi dan disiplin kerja terhadap kinerja karyawan pada PT. Mackessen Indonesia." *Jurnal Ekonomi Utama* 1.3 (2022).
- Putri, A. R., & Widyawati, N. (2021). *Pengaruh profitabilitas terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur*. Jurnal Ilmu Akuntansi, 10(2).
- Rachmah, Ocharina Silsiana, and Akhmad Riduwan. "Pengaruh laba bersih, arus kas operasi, free cash flow terhadap kebijakan dividen." *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi (JIRA)* 8.1 (2019).
- Rahayu Hartini, *BUMN Persero Konsep Keuangan Negara dan Hukum Kepailitan di Indonesia* (Setara Press 2017).[9].
- Rahmawati, A. N. (2010). *Pengaruh konservatisme akuntansi, asset growth dan ukuran perusahaan terhadap profitabilitas masa depan perusahaan*.
- Randa, R., Afifudin, A., & Hariri, H. (2021). Pengaruh Insentif Pajak Dan Cash Flow Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2017-2019. e_ *Jurnal Ilmiah Riset Akuntansi*, 10(01).
- Refly Harun, *BUMN Dalam Sudut Pandang Tata Negara* (Balai Pustaka 2019).[5].
- Rezzy Eko Caraka, Hasbi Yasin, *Spatial Data Panel* (Jawa Timur: Wade Group, 2017).
- Riani, D., Rumiasih, N. R. N., Ratnawati, D., & Maulani, D. (2023). Pengaruh Debt Covenant, Company Growth, Invesment Opportunity Set dan Dividend Payout Ratio Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Kompartemen: Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 21(1).
- Rushadiyati, R., Paulus, J., & Rumahorbo, R. (2020). Pengaruh Free Cash Flow Dan Profitabilitas Terhadap Kebijakan Dividen (Divident Payout Ratio) Pada PT Gudang Garam Tbk tahun 2010-2018. *Jurnal Administrasi Dan Manajemen*, 10(1).
- Santoso, Singgih, 2012, *Aplikasi SPSS Pada Statistik Parametrik*, Jakarta: PT. Elex Media Komputindo.
- Sholihah, Siti Mar'atush, et al. "Konsep uji asumsi klasik pada regresi linier berganda." *Jurnal Riset Akuntansi Soedirman (JRAS)* 2.2 (2023).

- Sudradjat, S. (2022). Pengaruh Financial Distress, Profitabilitas dan Company Growth Terhadap Konservatisme Akuntansi: Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Farmasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 10(2).
- Sugiyono. 2015, "*Metode Penelitian Pendidikan Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif Dan R&D*". Bandung: Alfabeta.
- Suharsimi.1998. "*Prosedur Penelitian Suatu Pendekatan Praktek*". Jakarta:Rhineka Cipta.
- Sujarweni, V. Wiratna. *Metodologi Penelitian Bisnis Dan Ekonomi*. Yogyakarta : Pustaka Baru Press. Th. 2015.
- Susanto, Y., & Astika, I. B. P. (2020). *Pengaruh arus kas operasi terhadap konservatisme akuntansi perusahaan properti dan real estate*. E-Jurnal Akuntansi, 30(1).
- Tazkiya, H., & Sulastiningsih, S. 2020. *Pengaruh Growth Opportunity, Financial Distress, CEO Retirement Terhadap Konservatisme Akuntansi. Kajian Bisnis Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Widya Wiwaha*. Vol 28(1)
- Titin Agustin Dan Nurfitri Martaliah, "*Regresi Data Panel*" (Jambi : UIN Sultan Thaha Saifuddin Jambi, 2021).
- V. Wiratna Sujarweni, *Metodologi Penelitian – Bisnis & Ekonomi* (Yogyakarta: Pustaka Baru Press,,2015).
- 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, Politeknik Negeri Banjarmasin.
- Wau, Marselino, and Yohanes Dakhi. "Pengaruh Profitabilitas terhadap Nilai Perusahaan Struktur Modal sebagai Variabel Intervening pada Perusahaan Sierad Produce Tbk." *REMIK: Riset dan E-Jurnal Manajemen Informatika Komputer* 6.2 (2022).
- Widyaningrum, R. P., & Handayani, R. (2019). *Pengaruh company growth terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor pertambangan*. Jurnal Riset Akuntansi dan Bisnis, 9(1).

Yanti, Faizah Hardi, Zul Azmi, and Muhammad Ahyaruddin. "Pengaruh Debt Covenant, Leverage, Growth Opportunities Dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Pada Perusahaan Sub Sektor Transportasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia BEI Periode (2017-2019))." *Bilancia: Jurnal Ilmiah Akuntansi* 6.1 (2022).