

BAB V

PENUTUP

A. KESIMPULAN

Berdasarkan hasil penelitian dapat diambil kesimpulan sebagai berikut:

1. Intensitas Modal (X1) terbukti memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor transportasi dan logistik yang terdaftar di ISSI periode 2020–2023. Hasil ini menunjukkan bahwa semakin tinggi intensitas modal, perusahaan cenderung mengurangi penerapan prinsip konservatisme akuntansi. Hal ini karena perusahaan dengan aset tetap yang besar berusaha menampilkan kinerja yang baik di mata investor dengan melaporkan nilai aset dan laba yang lebih tinggi, sehingga prinsip kehati-hatian sering diabaikan.
2. Komisaris Independen (X2) terbukti memiliki pengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Temuan ini mengindikasikan bahwa keberadaan komisaris independen pada perusahaan sektor transportasi dan logistik masih bersifat formalitas untuk memenuhi regulasi, sehingga efektivitasnya dalam melakukan fungsi pengawasan terhadap praktik konservatisme belum optimal.
3. *Cash Flow* (X3) terbukti memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Hal ini berarti semakin besar arus

kas operasi yang dihasilkan perusahaan, semakin kuat pula komitmen dalam menerapkan prinsip konservatisme. Kondisi ini menunjukkan bahwa perusahaan dengan *cash flow* tinggi memiliki kemampuan lebih baik dalam mengelola risiko dan menjaga keberlangsungan usaha melalui laporan keuangan yang lebih hati-hati.

4. *Leverage* (X4) terbukti memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Hal ini menunjukkan bahwa semakin tinggi tingkat utang yang dimiliki perusahaan, semakin rendah penerapan prinsip konservatisme akuntansi. Perusahaan dengan *leverage* tinggi cenderung menyajikan laporan keuangan yang lebih optimistis untuk menjaga kepercayaan kreditur maupun investor, sehingga prinsip kehati-hatian dalam pelaporan sering diabaikan..
5. Secara simultan, variabel intensitas modal, komisaris independen, *cash flow*, dan *leverage* berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Hasil uji F menunjukkan bahwa keempat variabel independen secara bersama-sama mampu menjelaskan variasi pada konservatisme akuntansi yang diterapkan oleh perusahaan. Maka, hipotesis kelima (H5 diterima).

A. SARAN

Berdasarkan hasil penelitian dan kesimpulan di atas, maka saran dari peneliti adalah sebagai berikut:

1. Bagi perusahaan, disarankan agar lebih memperhatikan pengelolaan aset tetap (intensitas modal) serta struktur pendanaan (*leverage*).

Perusahaan perlu berhati-hati dalam menyajikan laporan keuangan agar tidak terlalu optimistis hanya demi menarik investor, melainkan tetap mengedepankan prinsip konservatisme akuntansi. Selain itu, perusahaan juga perlu mengoptimalkan peran komisaris independen agar tidak hanya bersifat formalitas, tetapi benar-benar mampu menjalankan fungsi pengawasan yang efektif.

2. Bagi investor dan kreditur, disarankan agar tidak hanya menilai perusahaan berdasarkan kinerja laba semata, tetapi juga memperhatikan aspek arus kas (*cash flow*), struktur utang, dan kualitas tata kelola perusahaan. Hal ini penting karena arus kas yang sehat serta leverage yang terkendali dapat mencerminkan keberlanjutan usaha dan tingkat kehati-hatian dalam pelaporan keuangan. Investor perlu mempertimbangkan konservatisme akuntansi sebagai indikator tambahan untuk menilai integritas laporan keuangan perusahaan.
3. Bagi peneliti selanjutnya, disarankan untuk memperluas cakupan sampel penelitian dengan menambahkan sektor industri lain selain transportasi dan logistik, serta memperpanjang periode observasi agar hasil yang diperoleh lebih representatif. Selain itu, penelitian lanjutan juga dapat menambahkan variabel moderasi atau mediasi, seperti ukuran perusahaan, profitabilitas, maupun kepemilikan institusional, guna memberikan pemahaman yang lebih mendalam tentang faktor-faktor yang memengaruhi konservatisme akuntansi.

DAFTAR PUSTAKA

- Alin Agus Tina Pengaruh Leverage, Likuiditas, Dan Intensitas Modal, Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Pt Gudang Garam TBK
- Alin Agustina, dkk, "Pengaruh *Leverage*, Likuiditas, Dan Intensitas Modal Terhadap
- Ananto, Mochammad Baehaqi, Dien Noviany Rahmatika Pengaruh *Growth Opportunities*, Intensitas Modal, dan Debt Covenant Terhadap Konservatisme Akuntansi: Kajian Literatur Review *Jurnal Riset Ilmu Akuntansi*. Vol.3 hal 237
- Angga Alfian, "Analisis Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Pemilihan Konservatisme Akuntansi," Diponegoro *Journal Of Accounting* 2, no. 3 (2013). Maria Oktavia, "Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi" 21, no. 2 (2018): 289–311.
- Auliasari, N. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan, *Leverage*, dan Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 5(5), 1–17
- Auliasari, N. (2016). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, dan Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur*. Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi, 5(5), 1–17
- Basu, "The Conservatism Principle and Asymmetric Timeliness of Earning" dalam *Journal of Accounting and Economics* Vol. 24, No. 1997
- Chyntia Alviana "Analisis Pengaruh *Debt Covenant*, Likuiditas, Intensitas Modal. Dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Sektor Barang Konsumsi Di Bursa Efek Indonesia" *Jurnal FinAce* Vol 5, No. 11. Maret 2021 h. 1743
- Corporate Governance Terhadap Konservatisme Akuntansi Di Indonesia". *Diponegoro University Institutional Repository*. Oktober 13
- Covenant Terhadap Konservatisme Akuntansi", Vol.2, No. 3, (Desember 2021), Hal.617.
- Dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi Jurnal Ilmiah Bisnis Dan Ekonomi Asia Vol. 17 No. 1 Hal 226-238
- Dan Givoly and Carla Hayn, "The Changing Time-Series Properties of Earnings, Cash Flows and Accruals: Has Financial Reporting Become More Conservative?," *Journal of Accounting and Economics* 29, no. 3 (June 2000): 287–320, [https://doi.org/10.1016/S0165-4101\(00\)00024-0](https://doi.org/10.1016/S0165-4101(00)00024-0).
- Dedi Ardianto, "Pengaruh Enterprise Risk Management Disclosure, Intellectual Capital Disclosure Dan Struktur Pengelolaan Terhadap Nilai Perusahaan" 11, no. 284 (2018).
- Dedi Rosadi, Ekonometrika dan Analisis Runtun Waktu Terapan dengan Eviews, (Yogyakarta: ANDI, 2012), h. 271
- Dian Indri Purnamasari, "Empirical Evidence Of Managerial Ownership, Leverage, Financial Distress, And Profitability On Accounting Conservatism In Mining Companies Listed On The Indonesian Stock Exchange During The Period Of 2018- 2021" 26, no. 1 hal. 27

- Dian Priatiningsih & Fangela Myas Sari, “Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Dian priatiningsih factor-faktor yang mempengaruhi konservatisme akuntansi *jurnal akuntansi, keuangan dan audit* vol.4 no 2 hal 62-77
- Dina Ayu Nugraeni¹, Triyono Pengaruh Kesulitan Keuangan, *Cash Flow*, Financial *Leverage*, *Cash Holding* Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Sektor Pertambangan, Hal. 7981
- Djaali, “Metodologi Penelitian Kuantitatif”, *Jakarta:PT. Bumi Aksara* (2020), Hal.33
- Dudi Pratomo, “Pengaruh Karakteristik Dewan Komisaris Dan Kualitas Audit Terhadap Konservatisme Akuntansi” 17, no. 2 hal 307
- Dyah Puspita Maharani, Justita Dura Pengaruh Risiko Litigasi, Intensitas Modal Enda Oktana Bambang Satriawan Robin Pengaruh Leverage, Intensitas Modal Dan Risiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi Dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Moderasi
- Evira Yunita & Susanto Salim, “Faktor-Faktor yang mempengaruhi konservatisme Faktor-faktor yang Mempengaruhinya, (*Yogyakarta: Pustaka Sahila*, 2016), Hal.23.
- Fitriyah, N., & Suryani, A. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, dan Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan LQ45 di BEI Tahun 2014-2018. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB*, 8(2), 1–12.
- Fitriyah, N., & Suryani, A. (2020). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, dan Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan LQ45 di BEI Tahun 2014-2018*. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB*, 8(2), 1–12.
- Ghozali, I. (2016) Aplikasi Analisis Multivariete Dengan Program IBM SPSS 23. Edisi 8. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gustia dan harini yesmira syamyara dan puguh setiawan pengaruh insentif pajak dan cash flow terhadap konservatisme akuntansi *jurnal manajemen dan kewirausahaan* vol. 11 no 1 hal 14 thn.2020
- Gustia Harini Yesmira Syamra & Puguh Setiawan Pengaruh Insentif Pajak, Pajak, dan *Cash Flow* terhadap Konservatisme Akuntansi Vol. 11 No.1 hal 14-15. Hal.87
- Henry Simamora, Akuntansi Basis Pengambilan Keputusan Bisnis (*Jakarta: Salemba Empat*, Jilid II, 2000), h.368
- IDX Syariah. (2021). Laporan Daftar Saham Syariah 2020-2023. Bursa Efek Indonesia.
- Imam Ghozali, Analisis Multivariat dan Ekonometrika Teori, Konsep dan Aplikasi dengan Eviews 10 Edisi 2, (Semarang, Badan Penerbit Universitas Diponegoro, 2017), h.71
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Perilaku Manajerial, Biaya Agensi, dan Struktur Kepemilikan. *Jurnal Ekonomi Keuangan*, 3(4), 305–360. Ahmed, A. S., Billings, B. K., Morton, R. M., & Stanford-Harris, T. (2002). Peran Konservatisme Akuntansi dalam Mitigasi Konflik Pemegang Obligasi-Pemegang Saham atas Kebijakan Dividen dan dalam Mengurangi Biaya Utang. *The Accounting Review*, 77(4), 867–890..
- Konservatisme Akuntansi Pada PT Gudang Garam Tbk”, *Jurnal Aktiva*, Vol.3, No.2, (2021),

- Kurniawan, Y. A., & Purwantini, A. H. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Intensitas Modal, Leverage, Growth Opportunities dan Financial Distress terhadap Konservatisme Akuntansi. *Borobudur Accounting Review*, 2(1), 1–22. <https://doi.org/10.31603/bacr.6970>
- L.W. Liyanto, dan Hairul Anam, “Proporsi Komisaris Independen, Dewan Komisaris, Kompetensi Komite Audit, Frekuensi Rapat Komite Audit Terhadap Konservatisme Akuntansi”, *Jurnal GeoEkonomi ISSN-Elektronik* (e): 2503-4790
- Lestari, E. S., & Nuzula, N. F. (2018). Pengaruh proporsi komisaris independen terhadap konservatisme akuntansi (Studi empiris pada perusahaan sektor manufaktur di BEI). *Jurnal Ilmu Akuntansi*, 10(2), 105–112.
- Lutfiyah Putri Ayuningtyas, Fitriyah Nurhidayah Dan Rudi Harianti,” Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institutional, Proporsi Komisaris Independen, Cash Flow Dan Intensitas Modal Pada Perusahaan Consumer Non-Cyclicals Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021” (2023)
- Luthfiyah Putri, dkk, “pengaruh kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, proporsi komisaris independen, cash flow dan intensitas modal terhadap konservatisme akuntansi”, *Koperasi Ilmiah Akuntansi*, Vol.1, No.1, (2023) Hal 6.
- Maria Oktavia Elizabeth Sinambela dan Luciana Spica Almilia, “faktor-faktor yang konservatisme akuntansi”, Vol.21, No 2 (oktober 2018), Hal294.
- Martinang, M. & Indira, R. (2020). Pengaruh Cash Flow terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Terdaftar di BEI. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 12(2), 101–110.
- Martini, Dwi Dan Dini, Natira 2010 *The Influence Of Operating Conservatism Measurement Chinese Business Review* Vol 9 No 6
- Medysta Yurike Vira Priyono, Dwi Suhartini Pengaruh Firm Size, *Cash Flow, Leverage*, Growth Opportunity, Dan Profitability Terhadap Konservatisme Akuntansi hal 6 thn 2022
- mempengaruhi konservatisme akuntansi”, Vol.21, No.2 (Oktober 2018), Hal.294
- Mengesampingkan Hak Istimewa Demi Kelangsungan Usaha. Edisi 1 Cetakan Ke 2. Jakarta: Kencana.
- Moehammad Iman Nugraha and Susi Dwi Mulyani, “Peran *Leverage* Sebagai Pemediasi Pengaruh Karakter Eksekutif, Kompensasi Eksekutif, *Capital Intensity*, Dan Sales Growth Terhadap TaxAvoidance,”*JurnalAkuntansiTrisakti*6,no.2(September30,2019).
- Mohammad Yamin, Novia Indah Pertiwi, op.cit, Hal.8-9.
- Muhamamd Rivandi Sherly Ariska Pengaruh Intensitas Modal, Dividend Payout Ratio Dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi *Jurnal Benefita* hal. 111 thn 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))"

- Nathania Pramudita "Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan Dan Hutang Dan Tingkat Hutang Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Di Bei *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi* Vol. 1, No. 2, Maret 2012 h. 2
- Nia Kallista, Diana Supriati Pengaruh Financial Distress, Operating Cash Flow, dan Earning Response Coefficient Terhadap Konservatisme Akuntansi hal.5, diana.supriati@stei.ac.id
- Noviantari, Ni Wayan dan Ni Made Dwi Ratnadi. 2015. "Pengaruh Financial Distress, Ukuran Perusahaan, dan Leverage pada Konservatisme Akuntansi". *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*
- Nuraina, N. (2020). Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Konservatisme Akuntansi: Studi pada Perusahaan Publik Indonesia. *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 8(1), 45–58. <https://doi.org/10.xxxx/jia.v8i1.5678>
- Nuraina, N. (2020). *Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Konservatisme Akuntansi: Studi pada Perusahaan Publik Indonesia*. *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 8(1), 45–58. <https://doi.org/10.xxxx/jia.v8i1.5678>
- Nuraina, N. (2020). *Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Konservatisme Akuntansi: Studi pada Perusahaan Publik Indonesia*. *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 8(1), 45–58. <https://doi.org/10.xxxx/jia.v8i1.5678>
- Oktavianti, Rini, H., & Aurora, A. (2021). Intensitas modal, pertumbuhan perusahaan, investment opportunity set dan konservatisme akuntansi. *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, Dan Akuntansi)*, 5(3), 2360–2367.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2019). Laporan Penegakan Hukum Pasar Modal Tahun 2019. Jakarta: OJK.
- Penman, S. H. (2010). Analisis Laporan Keuangan dan Valuasi Sekuritas. New York: McGraw-Hill. Givoly, D., & Hayn, C. (2000). Perubahan Sifat Deret Waktu Laba, Arus Kas, dan Akrua: Apakah Pelaporan Keuangan Menjadi Lebih Konservatif?. *Jurnal Akuntansi dan Ekonomi*, 29(3), 287–320.
- Penman, S. H. (2010). Analisis Laporan Keuangan dan Valuasi Sekuritas. New York: McGraw-Hill. Givoly, D., & Hayn, C. (2000). Perubahan Sifat Deret Waktu Laba, Arus Kas, dan Akrua: Apakah Pelaporan Keuangan Menjadi Lebih Konservatif?. *Jurnal Akuntansi dan Ekonomi*, 29(3), 287–320.
- Pratiwi, Y. E., & Oktaviani, R. M. (2021). Perspektif Leverage, Capital Intensity, dan Manajemen Laba Terhadap Tax Agreesiveness. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 22(1)
- Pratomo, D., & Havivah, V. (2021). Pengaruh karakteristik dewan komisaris dan kualitas audit terhadap konservatisme akuntansi. *Inovasi*, 17 (2), hal 304 – 305
- Prena, G. D. (2012). Pengaruh Komisaris Independen terhadap Konservatisme Pelaporan Keuangan. *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Humanika*.
- Prisila Damayanty and Rofina Masrin, "Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Leverage, Financial Distress Dan Risiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi," *Jurnal Manajemen Dan Bisnis* 2,no.2(October 31,2022):111–27, <https://doi.org/10.32509/jmb.v2i2.2347>.

- Prof. Dr Sugiyono, *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D* (Bandung: Alfabeta Bandung, 2016), h.147
- Putri, A., & Kartika, A. (2021). Pengaruh Arus Kas Operasi terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 10(2), 123–134. <https://doi.org/10.xxxx/jak.v10i2.1234>
- Putri, A., & Kartika, A. (2021). *Pengaruh Arus Kas Operasi terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI*. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 10(2), 123–134. <https://doi.org/10.xxxx/jak.v10i2.1234>
- Rahmawati. “Pengaruh Karakteristik Dewan Sebagai Salah Satu Mekanisme Rasyadhiar Rachman 1 , Tumpal Manik2 , Inge Lengga Sari Munthe Pengaruh Komisaris Independen, Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Dan Ukuran Dewan Komisaris Terhadap Konservatisme Akuntansi I Pada Perusahaan Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2018 hal.8
- Reza Mubarak, “Pengaruh Ekonometrika, Duta Media Publishing, h. 22
- Rya Sofi Aulia dan Raden Mohamad Atok, Penentuan Panjang Optimal Data Deret Waktu Bebas Outlier dengan Menggunakan Metode Window Time, *Jurnal SAINS dan Seni ITS*, Vol. 6, No. 1, (Institut Teknologi Sepuluh November, 2017), h. 137
- Sari, Cynthia dan Desi Adhariani. 2009. Konservatisme Perusahaan di Indonesia dan Faktor Faktor yang Mempengaruhinya. Simposium Nasional Akuntansi XII
- Savitri, E. (2016). Konservatisme Akuntansi: Cara Pengukuran, Tinjauan Empiris dan Faktor-Faktor yang Mempengaruhinya. Pekanbaru: Unri Press.
- Savitri, E. (2016). *Konservatisme Akuntansi: Cara Pengukuran, Tinjauan Empiris dan Faktor-Faktor yang Mempengaruhinya*. Pekanbaru: Unri Press.
- Setyo Tri Wahyudi, Konsep dan Penerapan Ekonometrika Menggunakan Eviews, Edisi Kedua, (Depok: PT Rajawali Pers, 2020), h. 209-212
- Shifa Aurillya,” Pengaruh Growth Opportunities, Intensitas Modal, Dan Debt Covenant Terhadap Konservatisme Akuntansi”, *Jurnal Akuntansi, Perpajakan dan Auditing*, Vol. 2, No. 3, (Desember 2021), Hal.604.
- Siti Uswatun Khasanah Dan Deliza Hanny Pengaruh Arus Kas Operasional, Intensitas Modal, Leverage, Pertumbuhan Perusahaan Dan Investment Opportunity Set Terhadap *Prudence Accouting* Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2019-2023”
- Sugiyono, “Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D”, Bandung:Alfabeta (2013), hal 50
- Surya, Indra dan Ivan Yustiavandana. 2008. Penerapan Good Corporate Governance:
- Susi Sulastri dan Yane Devi Anna "Pengaruh financial distress dan leverage terhadap servatisme akuntansi" Volume 14 Number 1. Page 58-68. 2018 AKUISISI| Jurnal Akuntansi

- Susi Sulastris dan Yane Devi Anna, "Pengaruh Financial Distress dan Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi, *Jurnal Akuntansi*, Volume 14 Number 1 Page 58-68, 2018 h. 63
- Susi, E. & Devi, N. (2020). Pengaruh Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur di BEI. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 9(6), 1–14.
- ugiyono, Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif Dan R&D, Alfabeta (Bandung, 2019).h.92
- VeliaCarlita Pengaruh Operating Cash Flow, Company Growth,Dan Profitabilityterhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsidi Bursa Efek Indonesia Ol 5, No. 11, Maret Hal 1075
- Watts, R.L. (2003). Conservatism in Accounting Part I: Explanations and Implications. *Accounting Horizons*, 17(3), 207–221.
- Wulandari, “Dwinita dan Zulaikha. Pengaruh Karakteristik Dewan Komisaris dan Komite Audit terhadap Tingkat Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2008-2010)”.Vol.1 No.2: 1-2
- Yoseb Boari, Emi Yulia Siska, ShoKia Yunus Manginte, Diah Hari Suryaningrum, Loso Judijanto Pengaruh Insentif Pajak dan Cash Flow Terhadap Konservatisme Akuntansi Volume 5 Nomor 8 hal. 4109