

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian dan pembahasan dari regresi data panel mengenai Konservatisme Akuntansi, *Islamic Social Reporting*, dan *Leverage* Terhadap *Earnings Response Coefficient* (ERC) pada perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index (JII) periode 2020-2024 dapat disimpulkan sebagai berikut:

1. Variabel Konservatisme Akuntansi memiliki nilai t-statistik 0.022726 sebesar dan nilai probability senilai $0,9819 > 0,05$. Sehingga dapat disimpulkan bahwa variabel Konservatisme Akuntansi berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *Earnings Response Coefficient* dengan kata lain H1 dalam penelitian ini ditolak.
2. Variabel *Islamic Social Reporting* memiliki nilai t-statistik -2.011991 sebesar dan nilai probability senilai $0,0469 < 0,05$. Sehingga dapat disimpulkan bahwa variabel *Islamic Social Reporting* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Earnings Response Coefficient* dengan kata lain H2 dalam penelitian ini ditolak.
3. Variabel *Leverage* memiliki nilai t-statistik 0.452915 sebesar dan nilai probability senilai $0.6516 > 0,05$. Sehingga dapat disimpulkan bahwa variabel *Leverage* berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *Earnings Response Coefficient* dengan kata lain H3 dalam penelitian ini ditolak.

4. Berdasarkan hasil uji F, diperoleh nilai Prob (F-statistic) sebesar $0,027367 < 0,05$. Hal ini menunjukkan bahwa variabel Konservatisme Akuntansi, *Islamic Social Reporting* (ISR), dan *Leverage* secara simultan berpengaruh signifikan terhadap *Earnings Response Coefficient* (ERC). Dengan kata lain, hipotesis H4 dalam penelitian ini diterima.

B. Saran

Penelitian ini masih memiliki berbagai keterbatasan sehingga diharapkan bagi peneliti selanjutnya yang akan melakukan penelitian dengan topik yang sama dapat menyempurnakan penelitian mengenai faktor-faktor yang memengaruhi *Earnings Response Coefficient* (ERC), khususnya yang berkaitan dengan konservatisme akuntansi, *Islamic Social Reporting* (ISR), dan *leverage*. Oleh karena itu, peneliti memberikan beberapa saran yang dapat dijadikan sebagai referensi dan bahan pertimbangan bagi penelitian selanjutnya agar menghasilkan penelitian yang lebih baik di masa mendatang. Adapun beberapa saran yang dapat peneliti berikan adalah sebagai berikut:

1. Bagi peneliti selanjutnya disarankan untuk menambahkan variabel independen lain yang berpotensi memengaruhi *Earnings Response Coefficient* (ERC), seperti profitabilitas, ukuran perusahaan, pertumbuhan laba, kualitas audit, kepemilikan institusional, maupun *good corporate governance* sehingga hasil penelitian dapat memberikan gambaran yang lebih komprehensif.

2. Penelitian selanjutnya disarankan menggunakan alternatif pengukuran pada variabel penelitian, khususnya *Islamic Social Reporting* (ISR) maupun *Earnings Response Coefficient* (ERC), dengan indikator atau metode pengukuran yang berbeda agar dapat dibandingkan hasilnya dan memperoleh temuan penelitian yang lebih variatif.
3. Untuk meningkatkan kemampuan generalisasi hasil penelitian, peneliti selanjutnya disarankan menambah jumlah sampel penelitian serta memperpanjang periode pengamatan sehingga hasil penelitian menjadi lebih representatif dan mampu menggambarkan kondisi perusahaan secara lebih luas.
4. Peneliti selanjutnya juga disarankan untuk mengkaji fenomena atau kondisi terbaru yang berkaitan dengan kualitas pelaporan keuangan, pengungkapan tanggung jawab sosial berbasis syariah, serta struktur pendanaan perusahaan yang dapat memengaruhi respons investor terhadap informasi laba pada perusahaan di Indonesia.

DAFTAR PUSTAKA

- Abadi, M. T., Mubarak, M. S., & Sholihah, R. A. (2020). Implementasi Islamic Social Reporting Index sebagai Indikator Akuntabilitas Sosial Bank Syariah. *Al-Insyiroh: Jurnal Studi Keislaman*, 6(1), 1–25.
- Aulia, Y., & Taqwa, S. (2025). Pengaruh Profitabilitas, Growth Opportunity, dan Leverage Terhadap Earnings Response Coefficient (ERC). *Jurnal Nuansa Karya Akuntansi*, 3(1), 18-32.
- Ayuningtyas, L. P., Nurhidayah, F., & Harianto, R. (2023). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Proporsi Komisaris Independen, Cash Flow dan Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Prosiding Konferensi Ilmiah Akuntansi*, 10.
- Andreas Bambang Daryatno. (2020). Faktor-faktor yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI. *Jurnal Muara Ilmu Ekonomi dan Bisnis*, 4(1), 126.
- Ardila, I. (2012). *Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Earnings Response Coefficient (Studi Empiris pada Perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index)* [Disertasi Doktor, Universitas Sumatera Utara].
- Aurillya, S., Ulupui, I. G. K. A., & Khairunnisa, H. (2021). Pengaruh Growth Opportunities, Intensitas Modal, dan Debt Covenant terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Akuntansi, Perpajakan dan Auditing*, 2(3), 600–621.
- Ayu, & Bambang. (2015). Konservatisme Akuntansi, Good Corporate Governance dan Pengungkapan Corporate Social Responsibility pada Earnings Response Coefficient. *Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 13(1), 173–190.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2011). *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan* (Edisi ke-11). Salemba Empat.
- CNBC Indonesia. (2022, Februari). *Laporan Laba PT Unilever Indonesia Tbk (UNVR) turun 6,94% tahun 2022*. <https://www.cnbcindonesia.com> (Diakses 7 November 2025).
- Djaali. (2020). *Metodologi Penelitian Kuantitatif*. PT. Bumi Aksara.
- Delvira, M., & Nelvirita, N. (2013). Pengaruh Risiko Sistematis, Leverage dan Persistensi Laba terhadap Earnings Response Coefficient (ERC). *Wahana Riset Akuntansi*, 1(1).

- Dyah Kristanti, K. (2018). *Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Earnings Response Coefficient (ERC) pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI* [Disertasi Doktor, STIE Perbanas Surabaya], 20–40.
- Enni Savitri. (2016). *Konservatisme Akuntansi: Cara Pengukuran, Tinjauan Empiris dan Faktor-Faktor Yang Mempengaruhinya*. Pustaka Sahila.
- Faradiza, S. A., Setiawan, W., & bin Abad, T. (2017). Dampak Konservatisme Akuntansi terhadap Koefisien Respon Laba. *Jurnal Riset Akuntansi dan Audit*, 3(2), 1–14.
- Febriyanti, A., & Kusumawati, E. (2025). Pengaruh Akuntansi Konservatif, Leverage, Growth Opportunity, Firm Size, dan Persistensi Laba terhadap Earnings Response Coefficient. *Paradoks: Jurnal Ilmu Ekonomi*, 8(2), 1205–1218.
- Fitriah, S. (2020). Pengaruh Kesempatan Bertumbuh dan Leverage terhadap Earnings Response Coefficient. *AKURASI: Jurnal Studi Akuntansi dan Keuangan*, 3(1), 15–30.
- Hartanto, B. N., & Suhendah, R. (2025). Pengaruh Leverage, Firm Size, Dan Timelines Terhadap Earnings Response Coefficient. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 7(1), 420–428.
- Kamelia Kuswant,. (2023). Pengaruh Tingkat Aktivitas Eksplorasi, Ukuran Perusahaan dan Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Ekombis Review*, 11(2), 1240.
- Kasmir. (2015). Analisis laporan keuangan. Rajawali Pers.
- Kasnelly, S. (2021). Teori dan Praktek Akuntansi Syariah. *Al-A'mal: Jurnal Manajemen Bisnis Syariah*, 1(1), 21–32.
- Khaerun Nissa Rizfani, & Deni Lubis. (2018). Pengungkapan Islamic Social Reporting pada perusahaan di Jakarta Islamic Index. *Al-Muzara'ah*, 6(2), 103–116.
- Kristanti, K. D., & Almilia, L. S. (2019). Factors Affecting Earnings Response Coefficient (ERC) In Manufacturing Companies Listed On BEI. *The Indonesian Journal of Accounting Research*, 22(2), 178.
- Kurnia, I., Diana, N., & Mawardi, M. C. (2019). Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility, Good Corporate Governance, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas terhadap Earning Response Coefficient. *e-Jurnal Ilmiah Riset Akuntansi*, 8(1).
- Maharani, A. A., & Agung, I. (2014). Respon Pasar atas Informasi Laba (Replikasi Ball dan Brown 1968). *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 8(1), 83–93.

- Mahardhika Kurniawati, & Rizal Yaya. (2017). Pengaruh Mekanisme Corporate Governance, Kinerja Keuangan dan Kinerja Lingkungan terhadap Pengungkapan Islamic Social Reporting. *Journal of Accounting and Investment*, 18(2), 163–171.
- Mulyani, S., Asyik, N. F., & Andayani, A. (2007). Faktor-faktor yang Mempengaruhi Earnings Response Coefficient pada Perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta. *Jurnal Akuntansi dan Auditing Indonesia*, 11(1).
- Mahardhika Kurniawati & Rizal Yaya. (2017). Pengaruh Mekanisme Corporate Governance, Kinerja Keuangan dan Kinerja Lingkungan Terhadap Pengungkapan Islamic Social Reporting. *Journal of Accounting and Investment*, 18(2), 163-171.
- Maharani, A. A., & Agung, I. (2014). Respon Pasar Atas Informasi Laba (Replikasi Ball dan Brown 1968). *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 8(1), 83-93.
- Mohammad Yamin & Novia Indah Pertiwi. (2023). Analisis Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Struktur Kepemilikan Institusional dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2017-2020. *Accounting Research and Business Journal*, 1(1), 1-20.
- Najmudin, S. (2011). *Manajemen Keuangan dan Aktualisasi Syar'iyah Modern*. ANDI OFFSET.
- Nastiti, A. S. (2017). Pengaruh Pengungkapan Islamic Social Reporting terhadap Earnings Response Coefficient. *Jurnal Ekonomi Akuntansi dan Manajemen*, 16(1), 1–17.
- Paramita, R. W. D., & Hidayanti, E. (2013). Pengaruh Earnings Response Coefficient (ERC) terhadap Harga Saham Wiga: *Jurnal Penelitian Ilmu Ekonomi*, 3(1), 12–20.
- Prathamy, Z., & Moozanah, S. (2021). Pengaruh Leverage, Likuiditas, dan Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi pada PT Gudang Garam Tbk. *Jurnal Aktiva: Riset Akuntansi dan Keuangan*, 3(2), 85–95.
- Rahmadani, R. A., & Achyani, F. (2023). *The Influence Of Growth Opportunities, Earnings Persistence, Accounting Conservatism, And Capital Structure On Earnings Response Coefficient (ERC)*. *International Journal of Latest Research in Humanities and Social Science*, 6(6), 107–117.
- Rodoni, A., & Yong, O. (2002). *Analisis Investasi dan Teori Portofolio*. Interpratama Offset.
- Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jaffe, J. (2005). *Corporate Finance*. McGraw-Hill.

- Sangkoso. (2018). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Earnings Response Coefficient. *Seminar Nasional Sistem Informasi (SENASIF), Universitas Merdeka Malang*, 1(1), 305–318.
- Sihabudin, dkk. (2021). *Ekonometrika Dasar: Teori dan Praktik Berbasis SPSS*. Pena Persada.
- Sugiyono. (2013). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Alfabeta.
- Setyo Tri Wahyudi. (2020). *Konsep dan Penerapan Ekonometrika Menggunakan E-Views*. Rajawali.
- Subramanyam, K. R., & Wild, J. J. (2010). *Analisis Laporan Keuangan* (Edisi ke-10). Salemba Empat.
- Tjandra, J. D., & Ardiansyah, R. (2020). Pengaruh Leverage, Firm Size, Accounting Conservatism, Dan Earnings Management Terhadap Earnings Response Coefficient (ERC). *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 2(3), 1147-1154.
- Usmar, D. (2018). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Islamic Social Reporting (ISR) dan Implikasi Islamic Social Reporting Terhadap Kualitas Laba (*Earnings Quality*). *Jurnal Wawasan Dan Riset Akuntansi*, 2(1), 1-22.
- Wulandari, K. T., & Wirajaya, I. G. A. (2014). Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility Terhadap Earnings Response Coefficient. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 6(3), 355–369.
- Yamin, M., & Pertiwi, N. I. (2023). Analisis Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Struktur Kepemilikan Institusional Dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Accounting Research and Business Journal*, 1(1).
- Yanti, D. F. (2015). Pengaruh konservatisme Akuntansi, Risiko Sistematis, dan Ketepatan Waktu Informasi terhadap Keresponan Laba. *Jurnal Akuntansi*, 3(1).
- Yuliafitri, I., Hendrawati, D., & Alamanda, A. R. (n.d.). Effect Of Sales Growth And Islamic Social Reporting On Earning Quality Of Manufacturing Company Listed in Indonesia Sharia Stock Index. *Welcome Note*, 207.
- Yunita, R. A., Husnasari, K., & Hasibuan, E. R. (2025). Pengungkapan Islamic Social Reporting Index pada Perbankan Syariah di Indonesia. *Hei Ema: Jurnal Riset Hukum, Ekonomi Islam, Ekonomi, Manajemen dan Akuntansi*, 4(1), 177–188.
- Yustina, F. (2022). Analisis Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan dan Konservatisme Akuntansi terhadap Earning Response Coefficient (ERC). *FIN-ACC: Finance Accounting*, 7(9), 1438–1452.