

BAB 5

SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN

5.1 Simpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh intensitas modal, CEO *retirement* dan *growth opportunity* terhadap *prudence* akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2019-2021. Berdasarkan penelitian yang telah dilakukan dapat disimpulkan bahwa hipotesis pertama pada penelitian ini yaitu intensitas modal berpengaruh positif terhadap *prudence* akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019-2021. Hal ini menunjukkan bahwa semakin tinggi rasio intensitas modal, semakin efisien sebuah perusahaan dalam menggunakan aktivasnya. Dalam penelitian ini menunjukkan pengaruh intensitas modal yang positif terhadap *prudence* akuntansi yang artinya semakin tinggi tingkat intensitas modal suatu perusahaan maka semakin tinggi pula tingkat dari *prudence* akuntansi yang diterapkan perusahaan tersebut.

Hipotesis kedua pada penelitian ini yaitu CEO *retirement* berpengaruh negatif terhadap *prudence* akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019-2021. Hal ini disebabkan oleh kecenderungan CEO yang telah mendekati masa pensiun untuk memanipulasi laba dengan menaikkan pendapatan perusahaan guna menaikkan kinerja perusahaan. Akibatnya, CEO semakin tidak konservatif dalam menyusun laporan keuangan perusahaan, yang dapat merugikan berbagai pihak yang menggunakan informasi dari laporan keuangan perusahaan.

Hipotesis ketiga pada penelitian ini yaitu *growth opportunity* tidak berpengaruh terhadap *prudence* akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019-2021. Hal ini dibuktikan melalui pengujian hipotesis yang telah dilakukan. Kurangnya kesempatan bagi investor untuk berinvestasi sehingga pasar akan menilai negatif terhadap investasi yang dilakukan perusahaan dapat menjadi alasan mengapa *growth opportunity* tidak berpengaruh terhadap *prudence* akuntansi. Hal ini juga diduga karena berdasarkan

pengujian yang telah dilakukan peluang pertumbuhan atau *growth opportunity* yang dimiliki oleh perusahaan manufaktur memiliki nilai rata-rata yang rendah. Perusahaan yang konservatif identik dengan perusahaan yang berkembang karena terdapat cadangan dana tersembunyi yang digunakan untuk investasi pada perusahaan yang menerapkan prinsip *prudence*.

5.2 Keterbatasan

Berikut ini merupakan beberapa keterbatasan yang masih ditemukan dalam penelitian ini dan dapat dikembangkan oleh penelitian selanjutnya:

1. Perusahaan manufaktur pada penelitian ini tidak dapat sepenuhnya mewakili perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia karena masih banyak perusahaan yang belum menerbitkan laporan keuangan dan laporan tahunan secara keseluruhan.
2. Objek dalam penelitian ini hanya menggunakan sektor manufaktur, sehingga hanya dapat menggambarkan *prudence* akuntansi pada sektor manufaktur saja.

5.3 Saran

Berdasarkan kesimpulan dan keterbatasan pada penelitian ini, maka saran yang diharapkan dapat bermanfaat bagi peneliti selanjutnya adalah:

1. Bagi penelitian selanjutnya sebaiknya mengambil sampel penelitian pada perusahaan di sektor lainnya, selain manufaktur untuk memperoleh gambaran yang lebih riil tentang penerapan *prudence* akuntansi dalam hal penyajian laporan keuangan. Hal ini disarankan agar penelitian selanjutnya dapat membuahkan hasil yang berbeda dengan penelitian sekarang.
2. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambahkan variabel lain yang tidak tercakup pada penelitian ini seperti *leverage*, *financial distress* ataupun variabel lain. Hal ini disarankan agar penelitian selanjutnya dapat memperlihatkan pengaruh dari faktor lain yang mempengaruhi *prudence* akuntansi.

DAFTAR PUSTAKA

- Alfian, A., dan Sabeni, A. (2013). “Analisis Faktor-Faktor yang Berpengaruh terhadap Konservatisme Akuntansi.” *Diponegoro Journal of Accounting*, 2(3).
- Aristiani, OktiFia, Suharto Suharto, dan Gustin Padwa Sari. 2017. “Pengaruh *Prudence* Terhadap Asimetri Informasi Dengan Kualitas Laba Sebagai Variabel Moderasi Studi Empiris Pada Indexs Lq45 Yang Terdaftar Di Bei.” *Akuisisi: Jurnal Akuntansi* 13(2):62–82. doi: 10.24127/akuisisi.v13i2.160.
- Astohar, Dhian Andanarini Minar Savitri. n.d. “ANALISIS FAKTOR YANG MEMPENGARUHI NILAI PERUSAHAAN GO PUBLIC YANG MASUK DALAM INDEKS KOMPAS 100 DENGAN STRUKTUR MODAL SEBAGAI VARIABEL INTERVENING.” 1–22.
- Aurillya, Shifa, I. Gusti Ketut Agung Ulupui, dan Hera Khairunnisa. 2021. “Pengaruh *Growth Opportunities*, Intensitas Modal, Dan *Debt Covenant* Terhadap Konservatisme Akuntansi.” *Jurnal Akuntansi, Perpajakan Dan Auditing* 2(3):600–621.
- Bimandama, J., R. Oktavia, L. Alvia, dan ... 2021a. “Pengaruh Proporsi Dewan Komisaris Independen, Struktur Kepemilikan Manajerial, *Growth Opportunity*, dan Pensiun CEO Terhadap Konservatisme Akuntansi (The”... *Nasional Stabek* 5 1(Stabek 5).
- Deviyanti, Dyahyu Artika. 2012. “Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi.” *Journal of Accounting* 4.
- Ghozali, I. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 23* (Edisi ke-8). Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hertina, Nutfi Rizki, dan Zulaikha Zulaikha. 2017. “Analisis Penerapan Konservatisme Akuntansi Di Indonesia Dalam Perspektif Positive Accounting Theory.” *Diponegoro Journal of Accounting* 6(3):1–10.
- Hotimah, Helena Hara Husnul, dan Endang Dwi Retnani. 2018. “Pengaruh Kepemilikan Manajerial Ukuran Perusahaan, Rasio Leverage, Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi.” *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi, Vol .7, Nomor 10.e-ISSN: 2460-0585* 7(10):1–19.
- Jensen, M. C., dan Meckling, W. H. (1976). “THEORY OF THE FIRM: MANAGERIAL BEHAVIOR, AGENCY COSTS AND OWNERSHIP STRUCTURE.” *Journal of Financial Economics* 3 72(10):305–60. doi: 10.1177/0018726718812602.

- MARTHA RIZKI INDRAYATI. 2010. "Pengaruh Komisaris Independen, Ukuran Dewan Komisaris, Kepemilikan Institusional, Komite Audit, Kepemilikan Manajerial, Dan Kepemilikan Publik (Mekanisme Good Corporate Governance) Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar." *Jurnal GeoEkonomi* 10(1):78–94.
- Ratnasari, D. (2020). Pengaruh Insentif Pajak, *Growth Opportunity*, dan *Leverage* terhadap *Accounting Prudence* pada Perusahaan Manufaktur Sektor Barang Konsumsi Yang Terdaftar di BEI Periode 2014-2018. (Skripsi, Program Sarjana STIE STAN-Indonesia Mandiri). Didapat dari <http://epub.imandiri.id/repository>
- Risdiyani dan Kusmuriyanto. 2015. "Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi." *Accounting Analysis Journal* 4(3):1–10. doi: 10.15294/aaj.v4i3.8305.
- Rivandi, Muhammad, dan Sherly Ariska. 2019. "Pengaruh Intensitas Modal, Dividend Payout Ratio Dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi." *Jurnal Benefita* 1(1):104. doi: 10.22216/jbe.v1i1.3850.
- Salim, Jessica, and Prima Apriwenni. 2018. "Analisis Pengaruh Intensitas Modal, Likuiditas, Dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi." *Jurnal Akuntansi* 7(2):1–18.
- Shimin, C., dan Serene, X. N., (2017). CEO Retirement, Corporate Governance and A Conditional Accounting Conservatism. *Journal European Accounting Review*: p. 437-465.
- Sinambela, Maria Oktavia Elizabeth, dan Luciana Spica Almilia. 2018. "Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi." *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis* 21(2):289–312. doi: 10.24914/jeb.v21i2.1788.
- Sudana, I. Made, dan Ni Putu Nina Aristina. 2017. "Chief Executive Officer (Ceo) Power, Ceo Keluarga, Dan Nilai Ipo Premium Perusahaan Keluarga Di Indonesia." *Jurnal Akuntansi* 21(2):219. doi: 10.24912/ja.v21i2.196.
- Suharni, Siti, Arini Wildaniyati, dan Dea Andreana. 2019. "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 EKOMAKS: Jurnal Ilmu Ekonomi, Manajemen, Dan Akuntansi* 8(1):17–24. doi: 10.33319/jeko.v8i1.30.
- Susanto, Barkah, and Tiara Ramadhani. 2016. "Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Konservatisme." *Jurnal Bisnis Dan Ekonomi (JBE)* 23(2):142–51.
- Tazkiya, Hasina, dan Sulastiningsih Sulastiningsih. 2020. "Pengaruh *Growth Opportunity*, *Financial Distress*, *CEO Retirement* Terhadap Konservatisme Akuntansi." *Kajian Bisnis STIE Widya Wiwaha* 28(1):13–34.

doi: 10.32477/jkb.v28i1.375.

- Verawaty, Citra Indah Merina, dan Fitri Yani. 2015. "Insentif Pemerintah (Tax Incentives) Dan Faktor Non Pajak Terhadap Konservatisme Akuntansi Perusahaan Perbankan Di Indonesia." *Sriwijaya Economic and Business Conference (2009)*:36–48.
- Watts, Ross L. 2005. "Conservatism in Accounting - Part II: Evidence and Research Opportunities." *SSRN Electronic Journal*. doi: 10.2139/ssrn.438662.