

## **BAB 5**

### **SIMPULAN DAN SARAN**

#### **5.1. Simpulan**

Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan mengenai pengaruh tingkat kesulitan keuangan dan tingkat hutang terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia (BEI) untuk tahun 2006-2010, maka dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

1. Tingkat kesulitan keuangan berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi. Hal ini bisa jadi karena konservatisme merupakan sikap hati-hati yang harus dimiliki oleh akuntan untuk menghadapi ketidakpastian dalam pengakuan suatu kejadian ekonomi maka dengan adanya kesulitan keuangan perusahaan harus lebih berhati-hati lagi dalam menghadapi lingkungan yang tidak pasti ini. Dengan demikian semakin tinggi tingkat kesulitan keuangan maka perusahaan akan semakin konservatif.
2. Tingkat hutang tidak memiliki pengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Hal ini bisa jadi karena kemungkinan perusahaan akan selalu menggunakan prinsip konservatisme untuk menghadapi keadaan yang tidak pasti sehingga tinggi rendahnya tingkat hutang tidak akan mempengaruhi konservatisme.

## 5.2. Keterbatasan

Keterbatasan dalam melakukan penelitian ini adalah:

Penelitian ini mengalami kesulitan untuk menemukan perusahaan manufaktur yang labanya negatif. Dengan adanya laba negatif akan memudahkan peneliti untuk menemukan perusahaan yang mengalami kesulitan keuangan sehingga peneliti tidak perlu menghitung *z score* untuk menemukan perusahaan yang mengalami kesulitan keuangan. Selain itu tidak tersedianya biaya riset dan pengembangan sehingga penelitian ini hanya menggunakan satu pengukuran konservatisme saja karena cara pengukuran konservatisme yang lain memerlukan biaya riset dan pengembangan dalam mengukur konservatisme akuntansinya.

## 5.3. Saran

Penelitian-penelitian berikutnya yang sebaiknya dilakukan adalah:

Tidak hanya menggunakan perusahaan yang mengalami kesulitan keuangan saja untuk meneliti tentang konservatisme akuntansi tetapi menggunakan perusahaan yang sehat juga. Disamping itu menggunakan beberapa pengukuran konservatisme yang lain sehingga penelitian tentang konservatisme ini makin kuat.

## DAFTAR PUSTAKA

- Almilia, Luciana Spica, 2003, Teknik Pengujian *Size Hypothesis* dan *Debt / Equity Hypothesis* yang Mempengaruhi Tingkat Konservatisme Laporan Keuangan Perusahaan dengan Teknik Analisis Multinomial Logit, *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, STIE Perbanas Surabaya
- Atmini, Sari dan Wuryana, 2005, Manfaat Laba dan Arus Kas untuk Memprediksi Kondisi *Financial Distress* pada Perusahaan *Textile Mill Products* dan *Apparel and Other Textile Products* yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta, *Simposium Nasional Akuntansi VIII Solo*
- Belkaoui, Ahmed Riahi, 2000, Teori Akuntansi, Edisi empat, Buku satu, Jakarta: Salemba Empat
- Brigham, E.F, Houston, F.H, 2006, Dasar-Dasar Manajemen Keuangan, Edisi Sepuluh, Buku satu, Jakarta: Salemba Empat
- Helfert, E.A, 2000, *Techniques of Financial Analysis: A Guide to Value Creation, Tenth Edition*, Mc Graw-Hill
- Higgins, R.C, 2007, *Analysis for Financial Management, Eight edition*, Mc Graw Hill: New York
- Ikatan Akuntan Indonesia, 2009, Standar Akuntansi Keuangan. Jakarta: Salemba Empat
- Kieso, D.E, Weygandt, J.J, dan Warfield, T.D, 2001, *Akuntansi Intermediate*, Edisi Sepuluh, Jilid satu, Jakarta: Erlangga
- Lo, Eko Widodo, 2005, Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi, *Simposium Nasional Akuntansi VIII* 396-440

- Priyatno, Duwi. (2009). 5 Jam Belajar Olah Data dengan SPSS 17. Yogyakarta: CV Andi
- Priyatno, Duwi. (2010). Paham Analisa Statistik Data dengan SPSS. Yogyakarta: MediaKom
- Riduwan. (2010). Metode dan Teknik Menyusun Tesis. Bandung: Alfabeta
- Sari, Dahlia, 2004, Hubungan antara Konservatisme Akuntansi dengan Konflik Bondholders-Shareholders seputar Kebijakan Dividen dan Peringkat Obligasi, *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, Departemen Akuntansi FE UI Vol 1 No.2 63-88
- Setyaningsih, Hesty, 2008, Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi, *Jurnal Akuntansi dan Investasi Vol IX* No.1 62-74
- Sugiyono. (2011). Statistika untuk Penelitian. Bandung: Alfabeta
- Suprihastini, Eka dan Herlina Pusparini, 2007, Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan dan Tingkat Hutang Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta Periode 2001-2005, *Jurnal Riset Akuntansi Vol 6*, No. 1 79-92
- Warren, C.S, Reeve, J.M, dan Fess, P.E, 2005, Pengantar Akuntansi, Edisi Dua puluh satu, Buku satu, Jakarta: Salemba Empat
- [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id)
- Zu'amah, Surroh, 2005, Perbandingan Ketepatan Klasifikasi Model Prediksi Kepailitan Berbasis AkruaI dan Berbasis Aliran Kas, *Simposium Nasional Akuntansi VIII* 441-459

## Lampiran 1

### Nama Perusahaan Sampel Penelitian

NO	Nama Perusahaan	Emiten
1	PT. Akasha Wira International Tbk	ADES
2	PT. Pioneerindo Gourment International Tbk	PTSP
3	PT. Prasadha Aneka Niaga Tbk	PSDN
4	PT. Sekar Laut Tbk	SKLT
5	PT. Century Textile Industry Tbk	CNTX
6	PT. Panasia Filament Inti Tbk	PAFI
7	PT. Tifico Fiber Indonesia Tbk	TFCO
8	PT. Ever Shine Tex Tbk	ESTI
9	PT. Hanson International Tbk	MYRX
10	PT. Indorama Synthetics Tbk	INDR
11	PT. Karwell Indonesia Tbk	KARW
12	PT. Pan Brothers Tex Tbk	PBRX
13	PT. Primarindo Asia Infrastructure Tbk	BIMA
14	PT. Surya Intrindo Makmur Tbk	SIMM
15	PT. Barito Pacific Tbk	BRPT
16	PT. Sumalindo Lestari Jaya Tbk	SULI
17	PT. Tirta Mahakam Resources Tbk	TIRT
18	PT. Surabaya Agung Industry Pulp & Kertas Tbk	SAIP
19	PT. Asia Pacific Fiber Tbk	POLY
20	PT. Lautan Luas Tbk	LTLS
21	PT. Unggul Indah Cahaya Tbk	UNIC
22	PT. Aneka Kemasindo Utama Tbk	AKKU
23	PT. Asiaplast Industries Tbk	APLI
24	PT. Dynaplast Tbk	DYNA
25	PT. Titan Kimia Nusantara Tbk	FPNI
26	PT. Trias Sentosa Tbk	TRST
27	PT. Holcim Indonesia Tbk	SMCB
28	PT. Alumindo Light Metal Industry Tbk	ALMI

## Lampiran 1 (Lanjutan)

NO	Nama Perusahaan	Emiten
29	PT. Indal Aluminium Industry Tbk	INAI
30	PT. Jakarta Kyoei Steel Works Tbk	JKSW
31	PT. Tembaga Mulia Semanan Tbk	TBMS
32	PT. Tira Austenite Tbk	TIRA
33	PT. Kedawung Setia Industrial Tbk	KDSI
34	PT. Keramika Indonesia Assosiasi Tbk	KIAS
35	PT. Mulia Industrindo Tbk	MLIA
36	PT. Jembo Cable Company Tbk	JECC
37	PT. KMI Wire and Cable Tbk	KBLI
38	PT. Supreme Cable Manufacturing & Commerce Tbk	SCCO
39	PT. Voksel Electric Tbk	VOKS
40	PT. Multipolar Tbk	MLPL
41	PT. Gajah Tunggal Tbk	GJTL
42	PT. Indomobil Sukses Internasional Tbk	IMAS
43	PT. Multistrada Arah Sarana Tbk	MASA
44	PT. Nipress Tbk	NIPS
45	PT. Polychem Indonesia Tbk	ADMG
46	PT. Prima Alloy Steel Tbk	PRAS
47	PT. Inter Delta Tbk	INTD
48	PT. Modern Internasional Tbk	MDRN
49	PT. Perdana Bangun Pustaka Tbk	KONI
50	PT. Indofarma Tbk	INAF
51	PT. Schering Plough Indonesia Tbk	SCPI

Sumber: Laporan ICMD

## Lampiran 2

### Data Z Score Sampel Perusahaan Manufaktur Tahun 2006-2010

No	Kode	Z Score				
		2006	2007	2008	2009	2010
1	ADES	-19,58	-11,56	-11,64	-2,09	6,95
2	PTSP	-2,80	-2,41	-1,48	-0,46	-1,68
3	PSDN	-4,12	-4,92	-1,29	-1,14	-5,40
4	SKLT	-4,99	2,38	1,99	3,36	1,50
5	CNTX	2,02	0,57	-2,25	-3,07	-1,46
6	PAFI	2,79	2,45	-1,61	-4,73	-2,13
7	TFCO	-4,06	-4,58	-6,61	-6,74	2,72
8	ESTI	2,59	1,95	0,83	2,25	-0,70
9	MYRX	-7,94	-3,53	-22,49	-50,26	31,34
10	INDR	1,34	0,76	0,73	1,36	0,92
11	KARW	-7,50	-5,88	-0,81	-24,91	-2,91
12	PBRX	4,02	1,94	-0,11	1,35	0,80
13	BIMA	-10,65	-9,26	-9,47	-10,44	-8,56
14	SIMM	-1,31	-1,92	-8,40	-15,58	-5,45
15	BRPT	13,10	3,25	0,05	1,56	-1,61
16	SULI	1,01	1,66	-2,77	-3,31	-3,35
17	TIRT	0,81	3,21	0,93	1,57	0,47
18	SAIP	-15,69	-2,58	-3,63	-3,27	7,63
19	POLY	-19,21	-21,47	-26,75	-25,43	-13,08
20	LTLS	1,77	3,69	0,87	2,22	-0,22
21	UNIC	2,16	2,27	2,04	3,78	1,63
22	AKKU	1,69	0,51	-3,01	-1,60	0,12
23	APLI	0,80	0,07	0,86	3,23	2,25
24	DYNA	0,80	1,50	0,85	1,63	1,58
25	FPNI	-5,12	19,21	-1,86	-0,01	-3,78
26	TRST	1,99	1,80	1,43	3,45	2,93
27	SMCB	-1,91	0,66	-0,07	3,51	5,71
28	ALMI	1,66	1,01	0,21	0,28	0,45
29	INAI	1,60	3,48	-0,43	0,72	0,24
30	JKSW	-180	-3,83	-4,36	-3,26	-5,02

31	TBMS	1,98	0,37	-0,63	2,09	-1,02
32	TIRA	1,31	2,02	1,76	3,17	2,83
33	KDSI	1,97	1,71	3,89	1,52	0,45
34	KIAS	-24,93	-24,93	-2,37	-3,51	6,04
35	MLIA	-13,37	-15,02	-17,18	24,42	99,89
36	JECC	1,93	3,51	-0,40	0,59	-1,66
37	KBLI	-2,69	2,41	-0,06	2,54	0,11
38	SCCO	8,98	0,90	1,41	2,72	-0,43
39	VOKS	7,67	5,17	1,63	1,02	-2,31
40	MLPL	2,95	2,99	1,19	2,22	0,37
41	GJTL	2,66	2,23	1,54	3,43	1,77
42	IMAS	0,02	-0,08	-0,34	2,02	0,15
43	MASA	1,74	4,74	1,77	1,87	1,23
44	NIPS	4,03	0,97	0,61	0,41	-0,65
45	ADMG	0,96	0,64	-1,01	-0,68	-2,20
46	PRAS	-0,01	0,67	-1,04	1,49	4,02
47	INTD	-14,64	-11,18	-10,42	-10,05	2,76
48	MDRN	1,33	1,26	1,86	1,74	6,05
49	KONI	-1,65	-1,78	3,10	-0,99	-1,85
50	INAF	588	1,96	0,02	2,52	0,84
51	SCPI	0,64	3,29	1,00	2,34	-2,47



### Lampiran 3

#### Data Debt to Equity Ratio Sampel Perusahaan Manufaktur Tahun 2006-2010

No	Kode	DER				
		2006	2007	2008	2009	2010
1	ADES	2,08	1,66	2,56	1,61	2,25
2	PTSP	8,80	68,00	15,99	4,34	1,99
3	PSDN	2,13	2,49	2,09	1,82	2,00
4	SKLT	3,03	0,90	1,00	0,42	0,41
5	CNTX	1,42	3,57	3,22	10,30	14,89
6	PAFI	2,73	3,97	25,25	1,00	1,00
7	TFCO	27,44	10,63	4,59	12,14	1,11
8	ESTI	0,85	0,99	1,13	1,02	1,28
9	MYRX	1,96	4,88	61,01	1,01	2,18
10	INDR	1,51	1,62	1,50	1,14	0,98
11	KARW	12,46	15,15	5,21	2,15	1,75
12	PBRX	3,69	4,85	0,60	5,23	4,31
13	BIMA	1,51	1,50	5,68	3,13	3,21
14	SIMM	2,34	2,01	3,33	3,19	2,77
15	BRPT	0,64	0,45	3,20	1,57	1,73
16	SULI	2,67	2,27	1,53	8,09	4,50
17	TIRT	1,88	1,79	337	3,38	3,33
18	SAIP	2,02	4,74	3,20	3,98	3,54
19	POLY	1,97	1,78	1,53	1,58	1,50
20	LTLS	2,61	2,58	3,37	3,04	3,39
21	UNIC	2,14	2,18	2,32	0,83	0,88
22	AKKU	0,48	0,56	0,62	0,67	0,91
23	APLI	0,98	1,27	1,20	0,94	0,46
24	DYNA	1,93	1,89	2,08	1,94	2,07
25	FPNI	6,93	36,74	1,48	1,02	1,30
26	TRST	1,07	1,18	1,08	0,68	0,64
27	SMCB	2,37	2,19	2,02	1,19	0,53
28	ALMI	1,74	2,07	2,76	2,21	1,97
29	INAI	8,95	5,39	7,12	6,38	3,88

30	JKSW	1,75	1,62	1,85	1,66	1,76
31	TBMS	7,28	10,16	14,61	6,72	9,38
32	TIRA	2,38	2,18	1,99	1,57	1,41
33	KDSI	1,82	1,44	1,13	1,31	1,18
34	KIAS	1,44	1,42	5,80	7,83	5,52
35	MLIA	1,66	1,91	1,75	0,02	1,01
36	JECC	4,70	4,39	6,72	4,73	4,70
37	KBLI	5,91	1,74	1,92	1,14	1,05
38	SCCO	1,17	2,69	2,17	1,78	1,73
39	VOKS	0,82	1,61	2,70	2,30	1,92
40	MLPL	4,48	4,62	6,58	6,48	1,90
41	GJTL	2,41	2,54	4,28	2,23	1,94
42	IMAS	21,98	28,45	18,45	10,65	5,25
43	MASA	0,99	0,40	0,85	0,74	0,87
44	NIPS	1,41	2,18	1,64	1,48	1,28
45	ADMG	2,19	1,63	1,39	2,41	2,01
46	PRAS	3,68	3,19	3,84	4,36	2,42
47	INTD	1,83	1,72	2,04	1,95	3,67
48	MDRN	1,85	1,89	1,49	1,35	1,15
49	KONI	2,17	2,24	2,22	3,22	2,62
50	INAF	1,45	2,46	2,26	1,44	1,36
51	SCPI	68,99	70,47	22,90	9,49	18,28

## Lampiran 4

**Data Connacc Sampel Perusahaan Manufaktur Tahun  
2006-2010**

No	Kode	Connacc				
		2006	2007	2008	2009	2010
1	ADES	-17.631	-101.926	-400	14.620	77.114
2	PTSP	-7.724	-15.213	-23.964	-362	-1.763
3	PSDN	-5.225	-5.343	-62.164	89.642	35.113
4	SKLT	1.790	8.752	-1.240	9.137	6.062
5	CNTX	-27.417	-12.190	-46.220	-67.551	-3.821
6	PAFI	-46.428	19.165	-126.575	51.126	-17.441
7	TFCO	-465.277	-214.010	-262.686	-63.600	144.948
8	ESTI	-49.088	6.249	-38.963	-15.089	9.584
9	MYRX	-197.067	-135.911	-248.925	14.920	28.480
10	INDR	18.019	287.317	-225.097	-431.407	-47445
11	KARW	-99.352	31.196	-16.616	12.499	-18.012
12	PBRX	86.674	140.660	72.204	-79.190	65.566
13	BIMA	1.553	18.115	-14.349	8.114	8.434
14	SIMM	-12.466	4.368	-39.241	25.444	823
15	BRPT	251.206	655.807	-177.728	801.482	-972.742
16	SULI	16.368	327.152	-100.905	136.637	312.303
17	TIRT	-66.997	120.924	-5.134	-7.615	-19.824
18	SAIP	22.804	326.598	-316.649	428.041	-6.863
19	POLY	143.223	-395.582	-171.690	-111.872	-17.039
20	LTLS	42.879	148.707	667.973	-780.764	309.888
21	UNIC	11.309	-217.821	476.639	-546.663	196.708
22	AKKU	4.448	3.968	-7.383	-3.339	-1.161
23	APLI	-19.152	14.602	-46.351	9.317	6.922
24	DYNA	-89.026	25.781	-70.563	-16.499	-41.235
25	FPNI	-27.734	-17.625	-507.082	-16.319	619.194
26	TRST	-123.404	59.499	34.302	-68.922	101.451
27	SMCB	-276.877	-311.232	-483.638	-466.112	-47.723
28	ALMI	235.265	134.656	-198.179	-135.768	158.563
29	INAI	95.938	12.121	-3.655	-79.009	87.722

30	JKSW	-9.202	-103.659	-55.710	10.905	23.776
31	TBMS	317.274	13.420	-13.954	-76.617	175.508
32	TIRA	-5.891	-3.056	-27.456	-9.158	12.283
33	KDSI	-53.940	17.878	40.470	17.845	55.189
34	KIAS	117.067	-63.069	56.985	201.911	17.761
35	MLIA	-624.782	-908.367	-753.086	11.964	1.380
36	JECC	3.002	49.520	-89.146	1.314	3.914
37	KBLI	34.128	8.030	4.295	-11.045	-18.473
38	SCCO	-80.500	302.655	104.882	-144.914	111.811
39	VOKS	60.971	66.435	38.714	52.125	-77.289
40	MLPL	-111.818	-913.715	-566.610	-664.648	-3.066
41	GJTL	-179.791	-61.563	-875.593	122.478	192.995
42	IMAS	53.182	137.969	291.802	-588.723	17.153
43	MASA	55.385	145.959	-34.532	107.137	-209.290
44	NIPS	8.583	55.127	-2.215	8.590	-4.190
45	ADMG	-173.271	113.420	-326.938	155.834	83.967
46	PRAS	-60.014	-54.189	-20.789	-18.333	-68.443
47	INTD	230	2.405	-9.454	5.092	-684
48	MDRN	-24.201	109.849	-1.095	280.126	71.899
49	KONI	4.059	-13.301	-4.755	41.008	-11.851
50	INAF	-57.911	-62.165	203.753	-28.369	2.060
51	SCPI	11.087	13.627	31.436	38.748	-1.380

### Lampiran 5. Descriptive Statistics

Descriptive Statistics					
	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
X1	131	-26.75	19.21	-1.6497	6.61160
X2	131	.53	68.00	4.7996	9.09969
Y	131	-972742.00	-362.00	-141377.6794	2.18195E5
Valid N (listwise)	131				

### Lampiran 6. Uji Normalitas

#### NPar Tests

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test		
		Unstandardized Residual
N		131
Normal Parameters <sup>a,b</sup>	Mean	.0000000
	Std. Deviation	2.61414026E4
Most Extreme Differences	Absolute	.059
	Positive	.059
	Negative	-.039
Kolmogorov-Smirnov Z		.674
Asymp. Sig. (2-tailed)		.754

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.

## Lampiran 7. Analisis Regresi Linier Berganda

### Descriptive Statistics

	N	Mean	Std. Deviation
X1	131	10.4694	1.67143
X2	131	.1080	3.23220
Y	131	62095.7863	26685.66356
Valid N (listwise)	131		

### Correlations

		X1	X2	Y
X1	Pearson Correlation	1	.051	.193 <sup>*</sup>
	Sig. (2-tailed)		.565	.027
	N	131	131	131
X2	Pearson Correlation	.051	1	-.045
	Sig. (2-tailed)	.565		.607
	N	131	131	131
Y	Pearson Correlation	.193 <sup>*</sup>	-.045	1
	Sig. (2-tailed)	.027	.607	
	N	131	131	131

**Variables Entered/Removed**

Model	Variables Entered	Variables Removed	Method
1	X2, X1 <sup>a</sup>		Enter

a. All requested variables entered.

**Model Summary<sup>b</sup>**

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.201 <sup>a</sup>	.040	.025	26344.84075	2.056

a. Predictors: (Constant), X2, X1

b. Dependent Variable: Y

**ANOVA<sup>b</sup>**

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	3.738E9	2	1.869E9	2.693	.072 <sup>a</sup>
	Residual	8.884E10	128	6.941E8		
	Total	9.258E10	130			

a. Predictors: (Constant), X2, X1

b. Dependent Variable: Y

Coefficients<sup>a</sup>

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
		B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
		1	(Constant)	29381.636			14669.609	
	X1	3129.461	1384.194	.196	2.261	.025	.997	1.003
	X2	-456.319	715.792	-.055	-.638	.525	.997	1.003

a. Dependent Variable: Y