

## BAB V

### SIMPULAN DAN IMPLIKASI

#### A. Simpulan

Berdasarkan uraian hasil dan pembahasan penelitian yang telah dijelaskan, maka kesimpulan yang dapat diambil adalah sebagai berikut:

1. *Debt covenant* tidak berpengaruh negatif terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan infrastruktur, transportasi, dan logistik yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2021.
2. Profitabilitas tidak berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan infrastruktur, transportasi, dan logistik yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2021.
3. Likuiditas berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan infrastruktur, transportasi, dan logistik yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2021.

#### B. Implikasi

Berdasarkan hasil dan penjelasan penelitian, berikut ini merupakan implikasi pada penelitian ini:

1. Implikasi Teoritis

Penelitian ini dapat memberikan pengetahuan dan informasi mengenai penerapan teori akuntansi positif dengan faktor-faktor yang dapat memengaruhi konservatisme akuntansi. Berdasarkan hasil penelitian, likuiditas berpengaruh positif terhadap konservatisme

akuntansi karena manajer akan berhati-hati dalam membuat laporan keuangan guna menjaga kredibilitas kondisi keuangan dan mengatur tingkat likuiditas pada batas yang wajar. Faktor lain seperti *debt covenant* tidak mempunyai pengaruh terhadap konservatisme akuntansi karena kreditur akan meminta manajer untuk lebih konservatif agar dana yang dipinjamkan terjamin. Faktor profitabilitas juga tidak berpengaruh terhadap konservatisme karena perusahaan tidak harus menghindari biaya politik sebagai beban karena tingginya perolehan laba. Penelitian ini nantinya dapat menjadi rujukan penelitian selanjutnya pada bidang konservatisme akuntansi.

## 2. Implikasi Empiris

- a. Bagi akademik, hasil penelitian ini dapat memberikan tambahan wawasan serta ilmu pengetahuan yang baru dalam mendapatkan informasi mengenai pengaruh *debt covenant*, profitabilitas, dan likuiditas terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan infrastruktur, transportasi, dan logistik yang terdaftar di BEI tahun 2018-2021. Selain itu hasil penelitian ini dapat dijadikan referensi untuk penelitian selanjutnya mengenai konservatisme akuntansi.
- b. Bagi perusahaan, hasil penelitian ini dapat bermanfaat untuk mengambil keputusan dalam membuat kebijakan perlu atau tidaknya penerapan prinsip konservatisme dalam pencatatan laporan keuangan dengan memperhatikan tinggi rendahnya likuiditas. Perusahaan dengan kinerja yang baik akan cenderung menerapkan

konservatisme akuntansi. Hal ini dilakukan karena dengan menerapkan konservatisme, perusahaan akan menyajikan nilai laporan keuangan yang wajar sesuai dengan kenyataan sehingga dapat dipercaya bagi pengguna laporan keuangan dalam membuat keputusan. Selain itu, konservatisme dalam pencatatan laporan keuangan digunakan untuk mengatasi masalah ketidakpastian ekonomi dan perilaku oportunistik manajer.

- c. Bagi pihak eksternal, hasil penelitian ini dapat berguna bagi pihak investor maupun kreditur untuk mencermati kondisi keuangan, salah satunya adalah dengan memperhatikan tingkat likuiditas perusahaan sebelum berinvestasi maupun memberikan pinjaman. Hal ini disebabkan karena likuiditas akan mencerminkan bagaimana kinerja perusahaan dalam memenuhi kewajiban jangka pendeknya. Semakin banyaknya nilai aset untuk menutupi utang lancarnya, maka menggambarkan kinerja perusahaan yang semakin baik karena perusahaan dapat mengelola sumber daya yang dimiliki secara maksimal. Dengan demikian dana yang diinvestasikan atau dipinjamkan akan lebih terjamin pengembaliannya.

### **C. Keterbatasan Penelitian**

Berdasarkan penelitian yang telah dilakukan terdapat beberapa keterbatasan yang mungkin membuat penulisan ini kurang sempurna, sehingga keterbatasan ini diharapkan dapat dijadikan pertimbangan untuk

peneliti selanjutnya guna mendapat hasil penelitian yang lebih baik. Beberapa keterbatasan dalam proses penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Berdasarkan hasil penelitian menunjukkan bahwa konservatisme akuntansi hanya dijelaskan dan dipengaruhi sebesar 11,4 persen oleh *debt covenant*, profitabilitas, dan likuiditas sedangkan sisanya 88,6 persen dijelaskan oleh variabel lain. Untuk penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambahkan variabel independen lain seperti *political cost*, struktur kepemilikan manajerial dan institusional, ukuran perusahaan, maupun pertumbuhan penjualan yang dapat memengaruhi penerapan konservatisme.
2. Pada penelitian ini perhitungan *debt covenant* menghasilkan nilai variasi data yang tinggi antara nilai maksimum dan minimum. Oleh karena itu untuk peneliti selanjutnya dapat menggunakan metode pengukuran yang lain dalam menggambarkan proksi pengukuran *debt covenant* seperti *debt asset ratio* ataupun *debt equity ratio* guna menghindari data yang bias yang dapat menurunkan nilai prediksi.