

**PENGARUH KONSEVATISME TERHADAP *EARNING RESPONSE*
COEFFICIENT SEBELUM DAN SESUDAH KONVERGENSI IFRS PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA**

SKRIPSI



Disusun oleh:

MELLISA LASTIUR SIAHAAN

NIM : 12120014

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS BISNIS UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA

YOGYAKARTA

2016

**PENGARUH KONSEVATISME TERHADAP *EARNING RESPONSE*
COEFFICIENT SEBELUM DAN SESUDAH KONVERGENSI IFRS PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA**

SKRIPSI



Disusun oleh:

MELLISA LASTIUR SIAHAAN

NIM : 12120014

Disetujui untuk diuji

17 Oktober 2016

Maharani

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS BISNIS UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA

YOGYAKARTA

2016

**PENGARUH KONSEVATISME TERHADAP *EARNING RESPONSE*
COEFFICIENT SEBELUM DAN SESUDAH KONVERGENSI IFRS PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA**

Diajukan Kepada Fakultas Bisnis

Program Studi Akuntansi Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta

Untuk Memenuhi Persyaratan Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

Disusun Oleh:

MELLISA LASTIUR SIAHAAN

NIM. 12120014



PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS BISNIS UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA

YOGYAKARTA

2016

LEMBAR PENGESAHAN

**PENGARUH KONSEVATISME TERHADAP *EARNING RESPONSE COEFFICIENT*
SEBELUM DAN SESUDAH KONVERGENSI IFRS PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR DI INDONESIA**

telah diajukan dan dipertahankan oleh:

MELLISA LASTIUR SIAHAAN

12120014

dalam Ujian Skripsi Program Studi Akuntansi

Fakultas Bisnis

Universitas Kristen Duta Wacana

Dan dinyatakan DITERIMA untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar

Sarjana Ekonomi pada tanggal

01 NOV 2016

Nama Dosen

Tanda Tangan

1. Astuti Yuli Setyani, SE., M.Si. Ak., CA

2. Dra. Putriana Kristanti, MM., Akt., CA

3. Maharani Dhian Kusumawati, SE., M.Sc., Ak., CA

Yogyakarta, 03 NOV 2016

Disahkan Oleh:

Dekan,



Dr. Singgih Santoso, M.M.

Ketua Program Studi,

Dra. Putriana Kristanti, MM., Akt., CA

HALAMAN KEASLIAN SKRIPSI

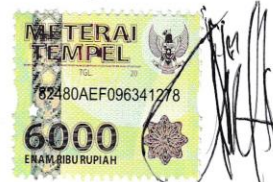
Saya menyatakan bahwa sesungguhnya skripsi dengan judul:

**PENGARUH KONSEVATISME TERHADAP *EARNING RESPONSE*
COEFFICIENT SEBELUM DAN SESUDAH KONVERGENSI IFRS PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA**

Yang saya kerjakan guna melengkapi sebagian syarat untuk menjadi Sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis Yogyakarta, adalah bukan hasil tiruan atau duplikasi karya pihak lain di Perguruan Tinggi atau instansi manapun, kecuali bagian yang sumber informasinya sudah dicantumkan sebagaimana mestinya.

Jika dikemudian hari didapati bahwa hasil skripsi ini adalah hasil plagiasi atau tiruan dari karya pihak lain, maka saya bersedia dikenai sanksi yakni pencabutan gelar saya.

Yogyakarta, 17 Oktober 2016



Mellisa Lastiur Siahaan

12120014

MOTTO

“Bersukacitalah senantiasa. Tetaplah berdoa. Mengucap syukur dalam segala hal, sebab itulah yang dikehendaki Allah di dalam Kristus Yesus bagi kamu.”

~1 Tesalonika 5:16-18~

“Falling down doesn’t make you a failure, but staying down does.”

~YG Family~

“Don’t worry, don’t worry, don’t worry. Aku bisa, aku bisa, aku bisa, aku bisa, ...”

~Mellisa Lastiur Siahaan~

PERSEMBAHAN

Hasil tulisan sebagai wujud kerja keras ini, penulis persembahkan untuk :

- Keluarga ku yang tersayang, Papa, Mama, Yanti, Rony yang memberikan perhatian dan kasih sayang, semangat serta doa yang tidak pernah berhenti.
- Sahabat ku tercinta, Elsa, Tia, Agnes, Karin, dan Aswin yang menjadi motivator, penghibur, serta tempat bersandar saat senang maupun sedih.
- Teman Akuntansi Angkatan 2012 yang bersama sama berjuang, menjalani perkuliahan bersama, terutama teman-teman yang bersama-sama berjuang skripsi dalam bimbingan Ibu Maharani. Semuanya memberikan banyak kenangan yang tidak akan pernah terlupakan.

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yesus Kristus atas segala berkat, kasih dan penyertaan-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Konservatisme Terhadap *Earning Response Coefficient* Sebelum dan Sesudah Konvergensi IFRS Pada Perusahaan Manufaktur Di Indonesia”

Penyusunan skripsi ini bertujuan untuk memenuhi persyaratan guna meraih gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta.

Proses penulisan dan penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari banyak pihak yang telah mendukung baik dalam bentuk doa, nasehat, maupun motivasi. Pada kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada :

1. Tuhan Yesus Kristus, yang telah menyertai, memberi pengharapan, pencerahan dan kemampuan serta semangat dalam mengerjakan skripsi ini dan selalu mendengar doa anaknya.
2. Ibu Maharani Dhian Kusumawati, SE, M.Sc., Ak., CA. selaku Dosen Pembimbing skripsi yang telah memberikan dukungan, nasehat serta bimbingannya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
3. Keluarga tercinta yang memberikan semangat dan doa serta dukungan Papa, Mama, Opung, Yanti, Rony, dan saudara-saudara semua.

4. Sahabat-sahabat tercinta, Kimchi (Elsa, Tia, Agnes, Karin, dan Aswin) yang telah memberikan dukungan, semangat, baik doa maupun motivasi satu sama lain.
5. Sahabat-sahabat tercinta, POS (Fibi, Ana, Karisma, Novria, dan Melya) yang telah memberikan dukungan baik doa maupun motivasi.
6. Sahabat-sahabat tercinta Anggi dan Vista yang selama ini selalu menemani dari awal perkuliahan hingga sekarang.
7. YG Family yang telah memberikan contoh agar jangan menyerah dan selalu berusaha dan yakin akan diri sendiri dan Tuhan walau banyak ujian dan orang lain yang menjatuhkan semangat.
8. Teman-temanku Akuntansi 2012, serta teman-temanku lainnya yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu.

Penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan dalam penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu, penulis menerima segala kritik dan saran yang membangun untuk hasil yang lebih baik. Akhir kata, penulis berharap laporan skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pihak yang membutuhkan.

Yogyakarta, 17 Oktober 2016

Mellisa Lastiur Siahaan

12120014

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGAJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN KEASLIAN SKRIPSI	iv
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
ABSTRAK.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	4
1.3..Tujuan Penelitian.....	4
1.4..Kontribusi Penelitian.....	4
1.5..Batasan Penelitian.....	5
BAB II LANDASAN TEORI.....	6
2.1 Landasan Teori	6
2.1.1 Teori Keagenan.....	6

2.1.2 <i>Earning Response Coefficient</i>	7
2.1.3 Konservatisme	9
2.1.4 Internasional Financial Reporting Standards.....	14
2.2 Penelitian Terdahulu	17
2.3 Pengembangan Hipotesis.....	20
BAB III METODE PENELITIAN.....	24
3.1 Data.....	24
3.1.1 Populasi dan Sampel	24
3.1.2. Jenis dan Sumber Data	24
3.2 Definisi Variabel dan Pengukurannya	25
3.2.1 Variabel Dependen.....	25
3.2.2 Variabel Independen	28
3.3 Desain Penelitian	29
3.3.1 Uji Asumsi Klasik.....	29
3.3.3.1 Uji Normalitas.....	29
3.3.3.2 Uji Autokorelasi.....	29
3.3.3.3 Uji Heteroskedastisitas.....	29
3.4 Model Statistik dan Uji Hipotesis.....	30
3.4.1 Model Statistik	30
3.4.2 Uji Hipotesis.....	30
BAB IV HASIL PENELITIAN	32
4.1 Deskripsi Data Penelitian	32
4.2 Analisis Deskriptif	33

4.3 Uji Asumsi Klasik	35
4.3.1 Uji Normalitas.....	35
4.3.2 Uji Autokorelasi.....	36
4.3.3 Uji Heteroskedastisitas.....	37
4.4 Uji Hipotesis	37
4.5 Analisis dan Pembahasan.....	39
BAB V PENUTUP.....	43
5.1 Kesimpulan.....	43
5.2 Keterbatasan dan Saran	43
5.2.1 Keterbatasan	43
5.2.2 Saran.....	43
DAFTAR PUSTAKA	45
LAMPIRAN.....	48

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Hasil Penelitian Terdahulu.....	17
Tabel 4.1 Hasil Pengambilan Sampel	32
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Sebelum Transformasi	33
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif Setelah Transformasi	34
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas	35
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi	36
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastitas	37
Tabel 4.7 Hasil Uji Hipotesis 1	38
Tabel 4.8 Hasil Uji Hipotesis 2.....	38
Tabel 4.9 Nilai Beta per tahun.....	38
Tabel 4.10 Hasil Uji Hipotesis 3.....	39

DAFTAR LAMPIRAN

1. Data Perhitungan ERC Sebelum IFRS.....	48
2. Data Perhitungan ERC Sesudah IFRS.....	51
3. Data Perhitungan Konservatisme Sebelum IFRS.....	54
4. Data Perhitungan Konservatisme Sesudah IFRS.....	57
5. Data Transformasi ERC.....	60
6. Data Transformasi Konservatisme.....	62
7. Hasil Uji Statistik.....	66

©UKDW

PENGARUH KONSEVATISME TERHADAP *EARNING RESPONSE COEFFICIENT* SEBELUM DAN SESUDAH KONVERGENSI IFRS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA

Mellisa Lastiur Siahaan

Program Studi Akuntansi

Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana

Abstrak

Informasi pengumuman laba adalah pesan yang disampaikan manajemen kepada investor untuk dipakai dalam mengambil keputusan. Reaksi yang ditunjukkan investor terhadap laba dapat berbeda-beda sesuai dengan jumlah informasi yang disediakan pasar. Kuatnya respon pasar terhadap informasi laba terlihat dari tingginya *earnings response coefficient* (ERC). Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh konservatisme terhadap *earning response coefficient* sebelum dan sesudah konvergensi IFRS. Penelitian ini menggunakan sampel data manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2008-2015. Metode pengambilan sampel dilakukan dengan cara *purposive sampling*. Jumlah perusahaan dari penelitian ini adalah sebanyak 80 perusahaan tiap tahun. Alat analisis yang digunakan dalam penelitian adalah analisis linier sederhana. Hasil dari penelitian ini adalah konservatisme tidak berpengaruh pada *earning response coefficient* sebelum konvergensi IFRS, tetapi berpengaruh negatif pada setelah konvergensi IFRS. Hasil juga menemukan pengaruh konservatisme setelah konvergensi IFRS lebih tinggi daripada sebelum konvergensi IFRS

Kata kunci: *earnings response coefficient*, ERC, konservatisme, konvergensi IFRS.

**THE EFFECT ON CONSERVATISM TO EARNING RESPONSE
COEFFICIENT BEFORE AND AFTER IFRS CONVERGENCE AT
MANUFACTURE COMPANY IN INDONESIA**

Mellisa Lastiur Siahaan

Program Studi Akuntansi

Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana

Abstract

Earning information is a message that delivered by management for investor to use in making decision. Investor reactions shown may vary according of information provided by the market. The strong market response to the earning information reflected in higher earning response coefficient (ERC). The purpose of this study is to examine the effect of conservatism to earning response coefficient before and after IFRS convergence. This study uses a sample of manufacturing companies that listed in Indonesian Stock Exchange around 2008-2015. This research use purposive sampling method to collect data. The population of this study is 80 company each year. Analysis which is used in this research is simple linier regression. The result of this research is conservatism before IFRS convergence has no effect to earning response coefficient, but has negative effect to earning response coefficient after IFRS convergence. The result aslo show that the effect of conservatism after IFRS convergence is higher than before IFRS convergence.

Kata kunci: earnings response coefficient, ERC, conservatism , IFRS convergence.

PENGARUH KONSEVATISME TERHADAP *EARNING RESPONSE COEFFICIENT* SEBELUM DAN SESUDAH KONVERGENSI IFRS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA

Mellisa Lastiur Siahaan

Program Studi Akuntansi

Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana

Abstrak

Informasi pengumuman laba adalah pesan yang disampaikan manajemen kepada investor untuk dipakai dalam mengambil keputusan. Reaksi yang ditunjukkan investor terhadap laba dapat berbeda-beda sesuai dengan jumlah informasi yang disediakan pasar. Kuatnya respon pasar terhadap informasi laba terlihat dari tingginya *earnings response coefficient* (ERC). Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh konservatisme terhadap *earning response coefficient* sebelum dan sesudah konvergensi IFRS. Penelitian ini menggunakan sampel data manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2008-2015. Metode pengambilan sampel dilakukan dengan cara *purposive sampling*. Jumlah perusahaan dari penelitian ini adalah sebanyak 80 perusahaan tiap tahun. Alat analisis yang digunakan dalam penelitian adalah analisis linier sederhana. Hasil dari penelitian ini adalah konservatisme tidak berpengaruh pada *earning response coefficient* sebelum konvergensi IFRS, tetapi berpengaruh negatif pada setelah konvergensi IFRS. Hasil juga menemukan pengaruh konservatisme setelah konvergensi IFRS lebih tinggi daripada sebelum konvergensi IFRS

Kata kunci: *earnings response coefficient*, ERC, konservatisme, konvergensi IFRS.

**THE EFFECT ON CONSERVATISM TO EARNING RESPONSE
COEFFICIENT BEFORE AND AFTER IFRS CONVERGENCE AT
MANUFACTURE COMPANY IN INDONESIA**

Mellisa Lastiur Siahaan

Program Studi Akuntansi

Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana

Abstract

Earning information is a message that delivered by management for investor to use in making decision. Investor reactions shown may vary according of information provided by the market. The strong market response to the earning information reflected in higher earning response coefficient (ERC). The purpose of this study is to examine the effect of conservatism to earning response coefficient before and after IFRS convergence. This study uses a sample of manufacturing companies that listed in Indonesian Stock Exchange around 2008-2015. This research use purposive sampling method to collect data. The population of this study is 80 company each year. Analysis which is used in this research is simple linier regression. The result of this research is conservatism before IFRS convergence has no effect to earning response coefficient, but has negative effect to earning response coefficient after IFRS convergence. The result aslo show that the effect of conservatism after IFRS convergence is higher than before IFRS convergence.

Kata kunci: earnings response coefficient, ERC, conservatism , IFRS convergence.

BAB I

Pendahuluan

1.1 Latar Belakang

Laporan keuangan adalah laporan yang menunjukkan kondisi keuangan perusahaan pada saat ini atau dalam suatu periode tertentu. Laporan keuangan dapat menjadi indikator kemampuan suatu perusahaan dalam mengelola sumber dayanya melalui informasi laba yang terkandung di dalamnya. Bagi para *stakeholder*, laporan keuangan juga menjadi sarana dalam menilai kondisi keuangan suatu perusahaan. Selain itu, informasi laba yang terkandung di dalam laporan keuangan dapat membantu investor dalam memprediksi resiko sebelum mengambil keputusan berinvestasi (Febiani, 2012). Laba juga merupakan informasi utama yang dipercayai mampu memengaruhi investor untuk membuat keputusan membeli, menjual, atau menahan sekuritas yang diterbitkan oleh perusahaan (Untari dan Budiasih, 2014). Cho dan Jung (1991) dalam Boediono (2005) meyakini reaksi pasar terhadap informasi laba ditunjukkan dengan respon yang bervariasi dari publikasi laba. Besarnya kekuatan hubungan laba dan harga saham diukur dengan menggunakan koefisien respon laba (*earnings response coefficients*). Koefisien respon laba ini menunjukkan reaksi pasar terhadap informasi laba yang dipublikasikan oleh perusahaan yang dapat diamati dari pergerakan harga saham disekitar tanggal publikasi laporan keuangan (Diantimala, 2008).

Laporan keuangan sebagai informasi akuntansi yang disusun oleh penyusun laporan keuangan dan manajemen perusahaan tidak lepas dari adanya kemungkinan

bias sehingga dapat merugikan penggunanya. Hal ini timbul karena adanya asimetri informasi antara manajer perusahaan dan pihak luar terutama investor. Asimetri informasi yaitu keadaan dimana terdapat ketidakseimbangan informasi antara manajemen dan investor. Pihak manajemen yang lebih mengerti tentang keadaan perusahaan dibanding investor sehingga dapat memanfaatkan asimetri informasi untuk memberikan informasi yang tidak benar kepada investor melalui manipulasi laporan keuangan sehingga laba yang dilaporkan tidak sesuai dan kualitas laba dapat diragukan. Lafond dan Watts (2008) menyatakan bahwa manajer mempunyai peluang untuk melakukan manipulasi laporan keuangan dikarenakan adanya kesempatan untuk memilih beberapa metode akuntansi dan dengan penerapan prinsip konservatif dapat mencegah memanipulasi laporan keuangan dengan cara membatasi penyajian laba yang tidak diverifikasi serta memastikan semua kerugian telah termasuk dalam laporan keuangan dan verifikasi terhadap *net asset* di laporan posisi keuangan. Lo (2005) dalam Febiani (2012) mendefinisikan konservatisme sebagai suatu sikap akuntan yang pesimis dengan memilih prinsip yang memperlambat pengakuan pendapatan, mempercepat pengakuan biaya, merendahkan penilaian aktiva, dan meninggikan utang dalam menghadapi ketidakpastian laba atau rugi.

Penerapan prinsip konservatisme tidak jauh dari pro dan kontra. Dalam kaitannya dengan pengaruh konservatisme terhadap ERC, terdapat hasil penelitian yang berbeda-beda. Wulandari dan Herkulanus (2015) menemukan bahwa konservatisme akuntansi berpengaruh positif terhadap *Earning Response Coefficient*. Sedangkan penelitian Suaryana (2008) menemukan ERC perusahaan yang menerapkan akuntansi konservatif lebih rendah daripada perusahaan yang tidak menerapkan akuntansi

konservatif. Untari dan Budiasih (2014) menemukan tidak terdapat pengaruh konservatisme terhadap ERC, hal ini berarti tinggi rendahnya ERC suatu perusahaan tidak dipengaruhi oleh praktik konservatisme yang dilakukan oleh perusahaan tersebut.

Indonesia melakukan adopsi penuh aturan akuntansi berbasis IFRS sejak tahun 2012. International Financial Reporting Standard (IFRS) merupakan standar akuntansi yang bertujuan untuk membuat laporan keuangan diseluruh negara bertumpu pada satu standar yang sama agar nantinya dapat mempermudah dalam melakukan transaksi asing. Dengan berlakunya IFRS ini maka perusahaan-perusahaan di Indonesia dalam setiap penyajian laporan keuangan berdasarkan prinsip *fair value* atau nilai wajar (Martani, 2012). Pemberlakuan prinsip *fair value* memunculkan anggapan bahwa prinsip konservatisme sudah berkurang atau ditinggalkan (Aristya dan Budiharta, 2014). Penelitian Aristiya dan Budiharta (2014) menemukan bahwa tingkat konservatisme sebelum konvergensi IFRS lebih tinggi dibanding sesudah konvergensi IFRS. Hal ini dikarenakan dalam IFRS sendiri sama sekali tidak menyinggung mengenai konsep konservatisme. Handojo (2012) mengungkapkan bahwa dalam praktek akuntansi, konsep konservatisme tidak akan hilang walaupun penerapan IFRS memberlakukan prinsip nilai wajar. Penerapan nilai wajar justru akan mendorong penyedia informasi akuntansi untuk lebih berhati-hati dalam mengungkapkan informasi. Hal ini untuk menghindari resiko bersengketa dengan pengguna informasi karena mengungkapkan nilai diatas nilai wajar dapat merugikan penggunaan informasi karena informasi yang cenderung berlebihan akan dianggap menjerumuskan dalam pengambilan keputusan.

Berdasarkan uraian diatas, peneliti bermaksud meneliti tentang pengaruh konservatisme terhadap ERC (*Earning Response Coefficient*) sebelum dan sesudah konvergensi IFRS di Indonesia.

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang diatas, rumusan masalah penelitian ini adalah :

- a. Apakah konservatisme berpengaruh terhadap ERC sebelum konvergensi IFRS?
- b. Apakah konservatisme berpengaruh terhadap ERC setelah konvergensi IFRS?
- c. Apakah terdapat perbedaan nilai rata-rata pengaruh konservatisme terhadap ERC sebelum dan sesudah konvergensi IFRS

1.3 Tujuan Penelitian

Sesuai dengan rumusan masalah dan latar belakang di atas, tujuan penelitian ini adalah :

- a. Menguji pengaruh konservatisme terhadap ERC sebelum konvergensi IFRS
- b. Menguji pengaruh konservatisme terhadap ERC sesudah konvergensi IFRS
- c. Menguji perbedaan nilai rata-rata pengaruh konservatisme terhadap ERC sebelum dan sesudah konvergensi IFRS

1.4 Kontribusi Penelitian

Kontribusi yang diharapkan dari penelitian ini adalah sebagai berikut :

- a. Kontribusi akademis

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan tambahan bukti empiris tentang pengaruh konservatisme terhadap *earning response coefficient*

sebelum dan sesudah IFRS dan dapat menjadi bahan kajian untuk penelitian selanjutnya.

b. Kontribusi kepada publik

Penelitian ini memberikan kontribusi berupa informasi kepada publik, khususnya investor yang melakukan investasi di pasar modal tentang pengaruh konservatisme terhadap *earning response coefficient* sebelum dan sesudah IFRS sehingga dapat membantu investor dalam melakukan analisis dan mengambil keputusan sebelum berinvestasi.

1.5 Batasan Penelitian

Penelitian ini berfokus pada penelitian tentang pengaruh konservatisme terhadap *earning response coefficient* sebelum dan sesudah IFRS. Perusahaan yang menjadi data dalam penelitian ini adalah yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2008-2015 dan melakukan pelaporan keuangan yang dinyatakan mata uang rupiah pada periode tersebut serta menerbitkan laporan keuangan yang berakhir pada tanggal 31 Desember secara berturut-turut selama periode pengamatan.

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini menguji pengaruh konservatisme terhadap *Earning Response Coefficient* sebelum dan setelah konvergensi IFRS pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2008-2015. Hasil pengujian dalam penelitian ini disimpulkan sebagai berikut.

1. Konservatisme tidak memiliki pengaruh terhadap *Earning Response Coefficient* pada periode sebelum konvergensi IFRS.
2. Konservatisme memiliki pengaruh terhadap *Earning Response Coefficient* pada periode setelah konvergensi IFRS.
3. Terdapat perbedaan nilai rata-rata pengaruh konservatisme terhadap ERC sebelum dan sesudah IFRS

5.2 Keterbatasan dan Saran

5.2.1 Keterbatasan

Beberapa keterbatasan dalam penelitian antara lain :

1. Penelitian ini hanya menggunakan metode pengukuran *non operating accrual* dalam pengukuran konservatisme.

5.2.2 Saran

Beberapa saran yang diajukan untuk penelitian selanjutnya adalah sebagai berikut:

1. Memperluas sampel penelitian dengan mengikutsertakan perusahaan dari sektor lain sehingga dapat membuktikan pengaruh konservatisme

terhadap *Earning Response Coefficient* di seluruh perusahaan Indonesia.

2. Penelitian berikutnya dapat menggunakan metode pengukuran lain dalam hal menghitung konservatisme.

©UKDW

DAFTAR PUSTAKA

- Anggraini, Fivi dan Trisnawati, Ira. 2008. Pengaruh Earnings Management Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi Vol. 10 No. 1*
- Arfan, Muhammad dan Antasari, Ira. 2008. Pengaruh Ukuran, Pertumbuhan, dan Profitabilitas Perusahaan Terhadap Koefisien Respon Laba pada Emiten Manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Telaah & Riset Akuntansi Vol. 1 No. 1*
- Aristiya, Maria Maya dan Budiharta, Pratiwi. 2014. Analisis Perbedaan Tingkat Konservatisme Akuntansi Laporan Keuangan Sebelum dan Sesudah Konvergensi IFRS available at <http://e-journal.uajy.ac.id/5643/1/JURNAL.pdf> (diakses tahun 2016)
- Boediono, Gideon SB. 2005. Kualitas Laba: Studi Pengaruh Mekanisme Corporate Governance dan Dampak Manajemen Laba Dengan Menggunakan Analisis Jalur. *Simposium Nasional Akuntansi VII Solo*
- Brigham, Eugene F. dan Houston, Joel F. 2006. *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat
- Diantimala, Yossi. 2008. Pengaruh Akuntansi Konservatif, Ukuran Perusahaan, dan Default Risk Terhadap Koefisien Respon Laba (ERC). *Jurnal Telaah & Riset Akuntansi*. Vol.1 No.1
- Fala, Dwi Y.M.S. 2007. Pengaruh Konservatisme Akuntansi Terhadap Penilaian Ekuitas Perusahaan Dimoderasi Oleh Good Corporate Governance. *Simposium Nasional Akuntansi X Makassar*
- Febiani, Siska. 2012. Konservatisme Akuntansi, Corporate Governance, dan Kualitas Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur di BEI). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi Vol. 1 No. 2*
- Gamayuni, Rindu Rika. 2009. Perkembangan Standar Akuntansi Keuangan Indonesia Menuju International Financial Reporting Standards. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Vol. 14 No. 2*
- Ghozali, Imam. 2016. *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS 23*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro
- Givoly, Hayn and Hayn, Carla. 2000. The Changing Time-Series Properties of Earnings, Cash Flows and Accruals: Has Financial Reporting Become More Conservative? *Journal of Accounting and Economics Vol. 29*

- Handojo, Irwanto. 2012. Sekelumit Konservatisme Akuntansi. *Media Bisnis*
- Hellman, Niclas. (2007). Accounting Conservatism Under IFRS. *Accounting in Europe Vol. 5 No. 2*
- Hidayati, Naila Nuur dan Murni, Sri. 2009. Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility Terhadap Earning Response Coefficient pada Perusahaan High Profile. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi Vol. 11 No. 1*
- Hikmah, Luthfiany. 2013. Analisis Perbedaan Prinsip Konservatisme Akuntansi Dalam Penerapannya di IFRS. *Accounting Analysis Journal Vol. 2 No. 3*
- Juanda, Ahmad. 2007. Pengaruh Risiko Litigasi dan Tipe Strategi Terhadap Hubungan Antara Konflik Kepentingan dan Konservatisme Akuntansi. *Simposium Nasional Akuntansi X, Makasar*
- Lafond, Ryan dan Watts, R.L. 2008. The Information Role of Conservatism available at <http://ssrn.com/abstract=921619> (diakses tahun 2016)
- Lo, Eko Widodo. 2005. Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Simposium Nasional Akuntansi VII Solo*
- Martani, Dwi, dkk. 2012. *Akuntansi Keuangan Menengah Berbasis PSAK*. Jakarta: Salemba Empat
- Paramita, Ratna Wijayanti Daniar. 2012. Pengaruh Firm Size Terhadap Earning Response Coefficient (ERC) Dengan Voluntary Disclosure Sebagai Variabel Intervening. *Jurnal WIGA Vol.2 No.1*
- Pujiati, Lilik. 2013. Pengaruh Konservatisme Dalam Laporan Keuangan Terhadap Earnings Response Coefficient. *Jurnal Ilmu & Riset Akuntansi Vol. 2 No. 11*
- Scott, William R. 2003. *Financial Accounting Theory*. Toronto: Pearson Education Canada Inc.
- Suaryana, Agung. 2008. Pengaruh konservatisme laba terhadap koefisien respon laba. *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Bisnis Vol. 3 No.1*
- Untari, Made Dewi Ayu dan Budiasih, I Gusti Ayu Nyoman. 2014. Pengaruh Konservatisme Laba dan Voluntary Disclosure Terhadap Earning Response Coefficient. *Jurnal Akuntansi Universitas Udayana Vol. 7 No. 1*
- Watts, Ross L. 2003. Conservatism in Accounting Part I: Explanations and Implications. *Accounting Horizons Vol. 17 No. 3*

- Watts, Ross L. 2003. Conservatism in Accounting Part II: Evidence and Research Opportunities. *Accounting Horizons* Vol. 17 No. 4
- Widoyoko, Eko Putro. 2014. *Teknik Penyusunan Instrumen Penelitian*. Yogyakarta: Pustaka Pelajar
- Widya. 2007. Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pilihan Perusahaan Terhadap Akuntansi Konservatif. *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia* Vol. 8 No. 2
- Wiryadi, Arri dan Sebrina, Nurzi. 2013. Pengaruh Asimetri Informasi, Kualitas Audit, dan Struktur Kepemilikan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal WRA* Vol. 1 No. 2
- Wulandari, Ida Ayu Triesni dan Herkulanus, Bambang Suprasto. 2015. Konservatise Akuntansi, Good Corporate Governance, dan Pengungkapan Corporate Social Responsibility Pada Earning Response Coefficient. *Jurnal Akuntansi Universitas Udayana* Vol. 13 No. 1
- Yustina, Reny. 2013. Pengaruh konvergensi IFRS dan mekanisme good corporate governance terhadap tingkat konservatisme akuntansi available at <http://jimfeb.ub.ac.id/index.php/jimfeb/article/view/455> (diakses tahun 2016)