

BAB V

KESIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian ini, disimpulkan bahwa bagaimana variabel *corporate governance*, luas pengungkapan sukarela, konservatisme akuntansi mempengaruhi *cost of debt* khususnya pada 29 perusahaan manufaktur. Adapun kesimpulan-kesimpulan tersebut adalah sebagai berikut:

1. *Corporate governance* yang diukur dengan *proxy*:
 - a. Proporsi komisaris independen berpengaruh negatif signifikan terhadap *cost of debt*.
 - b. Kepemilikan manajerial tidak berpengaruh signifikan terhadap *cost of debt*.
 - c. Kepemilikan institusional tidak berpengaruh signifikan terhadap *cost of debt*.
 - d. Kualitas audit tidak berpengaruh signifikan terhadap *cost of debt*.
2. Luas pengungkapan sukarela tidak berpengaruh signifikan terhadap *cost of debt*.
3. Konservatisme akuntansi tidak berpengaruh signifikan terhadap *cost of debt*.

B. Keterbatasan

Penelitian ini mempunyai beberapa keterbatasan, yaitu:

1. Sampel pada penelitian ini hanya berjumlah 81 perusahaan, sehingga tidak dapat digunakan sebagai dasar generalisasi. Sebaiknya sampel yang diambil tidak terbatas hanya pada perusahaan manufaktur saja, tetapi juga mengambil sampel pada perusahaan-perusahaan industry lainnya.

2. Kriteria luas pengungkapan sukarela yang digunakan dalam penelitian ini sangat sederhana. Sebaiknya, penelitian selanjutnya dapat menggunakan kriteria luas pengungkapan sukarela lainnya agar dapat lebih menunjukkan pengaruh luas pengungkapan sukarela terhadap *cost of debt*.

C. Saran

1. Mengambil sampel yang lebih banyak dan rentang waktu yang lebih lama yang berbeda dari penulis, kemudian diteliti untuk membuktikan apakah diperoleh hasil yang sama dan supaya diperoleh hasil pengujian yang lebih akurat.
2. Sebaiknya untuk penelitian selanjutnya diberikan tambahan untuk *proxycorporate governance* agar dapat lebih mewakili gambaran *corporate governance* pada perusahaan dalam mempengaruhi *cost of debt*.