

BAB V
SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan

Berdasarkan hasil analisis data dalam penelitian ini menunjukkan bahwa tidak terdapat pengaruh signifikan pemilihan metoda akuntansi persediaan terhadap *price earnings ratio* dengan ukuran perusahaan sebagai variabel kontrol. Hasil penelitian ini mendukung penelitian sebelumnya (Rustardy *et al.*, 2004) yang mengemukakan bahwa pengaruh pemilihan metoda akuntansi persediaan dengan variabel kontrol ukuran perusahaan terhadap *price earnings ratio* tidak signifikan. Tetapi tidak konsisten terhadap penelitian Dhaliwal *et al.* (1999) dan Mukhlisin (2002). Mereka mengemukakan bahwa terdapat pengaruh yang signifikan pemilihan metoda akuntansi persediaan terhadap *price earnings ratio*.

5.2 Keterbatasan

Dalam penelitian ini terdapat keterbatasan yang tidak dapat dihindari oleh peneliti. Adapun keterbatasan tersebut antara lain:

1. Periode penelitian ini hanya 3 tahun dan sampel yang digunakan hanya 32 perusahaan manufaktur saja.
2. Pengaruh pemilihan metoda akuntansi persediaan dalam penelitian ini hanya dikontrol oleh satu variabel kontrol saja, yakni ukuran perusahaan.
3. Penelitian ini tidak menggunakan masa perubahan harga, sehingga hasil pengaruhnya kurang jelas.

4. Ukuran perusahaan yang merupakan variabel kontrol dalam penelitian ini kurang bervariasi, sehingga pengaruhnya kurang jelas antara perusahaan yang berukuran besar, sedang, atau kecil terhadap *price earnings ratio*.

5.3 Saran

Berdasarkan keterbatasan-keterbatasan yang telah diungkapkan di atas, maka penulis memberikan saran yang dapat dipertimbangkan terkait dengan pengembangan penelitian selanjutnya antara lain:

1. Periode penelitian sebaiknya lebih dari tiga tahun dan menggunakan sampel perusahaan manufaktur yang lebih banyak lagi untuk penelitian selanjutnya.
2. Pengaruh pemilihan metoda akuntansi persediaan dalam penelitian ini sebaiknya menggunakan lebih dari satu variabel kontrol, seperti variabilitas persediaan, variabilitas laba akuntansi, intensitas modal, intensitas persediaan, variabilitas harga pokok penjualan yang mencerminkan karakteristik internal perusahaan. Akan lebih baik lagi jika ditambah dengan menggunakan variabel keuangan lainnya seperti risiko perusahaan dan pertumbuhan perusahaan.
3. Penelitian tentang pemilihan metoda akuntansi persediaan akan lebih baik jika dilakukan pada masa perubahan harga, hal ini dilakukan agar didapat data pengaruh yang jelas atas pemilihan metoda akuntansi persediaan terhadap *price earnings ratio*.

4. Penelitian tentang pemilihan metoda akuntansi persediaan dengan ukuran perusahaan sebagai variabel kontrol akan lebih baik jika ukuran perusahaan yang digunakan lebih bervariasi. Hal ini bertujuan agar pengaruh yang ditimbulkan terhadap *price earnings ratio* menjadi lebih jelas antara perusahaan yang berukuran besar, sedang, atau kecil.

Adapun saran bagi manajemen perusahaan yang terkait dengan penelitian ini, adalah:

Manajemen jangan lagi cenderung memilih metoda akuntansi yang menguntungkan perusahaan, yakni metoda *weighted average* karena setelah diteliti, metoda akuntansi persediaan (FIFO, *Weighted Average*) tidak berpengaruh secara signifikan terhadap *price earnings ratio*. Tetapi juga harus memperhitungkan faktor-faktor lainnya, seperti intensitas modal perusahaannya, intensitas persediaan, dan variabilitas harga pokok penjualannya.