

No. Daftar FPEB : 177/UN40.A7.DI/PI/2020

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS* DAN *LEVERAGE* TERHADAP
TINGKAT KONSERVATISME AKUNTANSI**

**(Studi pada Perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia
(BEI) periode 2016-2018)**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana
Ekonomi Program Studi Akuntansi



Oleh

Giovani Calista

1603585

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA

2020

Giovani Calista Simanjuntak, 2020

***PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS* DAN *LEVERAGE* TERHADAP TINGKAT KONSERVATISME
AKUNTANSI***

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS* DAN *LEVERAGE* TERHADAP
TINGKAT KONSERVATISME AKUNTANSI
(Studi pada Perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia
(BEI) periode 2016-2018)**

Oleh :

Giovani Calista

1603585

Sebuah skripsi yang diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar
Sarjana Ekonomi pada Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis

© Giovani Calista 2020

Universitas Pendidikan Indonesia

Agustus 2020

Hak Cipta dilindungi undang-undang. Skripsi ini tidak boleh
diperbanyak seluruhnya atau sebagian, dengan dicetak ulang,
difotokopi, atau cara lainnya tanpa ijin dari penulis.

LEMBAR PENGESAHAN
PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS* DAN *LEVERAGE* TERHADAP
TINGKAT KONSERVATISME AKUNTANSI
(Studi pada Perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia
(BEI) periode 2016-2018)

SKRIPSI

Disusun Oleh :

Giovani Calista

1603585

Telah Disetujui Oleh :

Pembimbing,



Mimin Widaningsih, S.Pd., M.Si
NIP . 19790702 200501 2 003

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi



Dr. Elis Mediawati, S.Pd., SE., M.Si., Ak., CA
NIP . 19820123 200501 2 002

ABSTRAK

“PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS* DAN *LEVERAGE* TERHADAP TINGKAT KONSERVATISME AKUNTANSI”

(Studi pada Perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia
(BEI) periode 2016-2018)

Oleh :

Giovani Calista

1603585

Dosen Pembimbing,

Mimin Widaningsih, S.Pd., M.Si

Penelitian ini meneliti mengenai pengaruh *financial distress* dan *leverage* terhadap tingkat konservatisme akuntansi di perusahaan BUMN non bank yang terdaftar di BEI pada periode 2016-2018. *Financial distress* atau tingkat kesulitan keuangan diukur menggunakan model revised Altman Z-Score kemudian *leverage* atau tingkat hutang diproksikan melalui *Debt to Equity Ratio* dan tingkat konservatisme diukur dengan rumus besaran akrual milik Givolyan dan Hayn. Sampel pada penelitian ini adalah sebanyak 16 perusahaan yang dipilih menggunakan metode *purposive sampling*, dengan periode pengukuran sebanyak 3 tahun sehingga diperoleh 48 data. Data tersebut kemudian dianalisis menggunakan model regresi data panel dengan bantuan *software* Eviews 10 untuk mengetahui hubungan antar variabel yang diteliti. Hasil penelitian menunjukkan bahwa baik secara parsial maupun simultan, *financial distress* dan *leverage* tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap tingkat konservatisme akuntansi.

Kata kunci : *Financial Distress* (tingkat kesulitan keuangan), *Leverage* (tingkat hutang), Konservatisme Akuntansi.

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR ISI.....	5
DAFTAR TABEL.....	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR GAMBAR	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR LAMPIRAN	Error! Bookmark not defined.
BAB I : PENDAHULUAN.....	Error! Bookmark not defined.
1.1 Latar Belakang.....	Error! Bookmark not defined.
1.2 Rumusan Masalah	Error! Bookmark not defined.
1.3 Tujuan Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
1.4 Manfaat Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
1.4.1. Manfaat Teoritis.....	Error! Bookmark not defined.
1.4.2. Manfaat Praktis	Error! Bookmark not defined.
BAB II : KAJIAN PUSTAKA.....	Error! Bookmark not defined.
2.1 Landasan Teori	Error! Bookmark not defined.
2.1.1 Teori Akuntansi Positif.....	Error! Bookmark not defined.
2.1.2 Agency Theory	Error! Bookmark not defined.
2.1.3 <i>Financial Distress</i>	Error! Bookmark not defined.
2.1.4 <i>Leverage</i>	Error! Bookmark not defined.
2.1.5 Konservatisme Akuntansi	Error! Bookmark not defined.
2.1.5.1 Konsep konservatisme dalam akuntansi	Error! Bookmark not defined.
2.1.5.2 Kontroversi dalam Konservatisme Akuntansi	Error! Bookmark not defined.
2.1.5.3 Pengukuran Konservatisme Akuntansi	Error! Bookmark not defined.
2.2 Penelitian Terdahulu.....	Error! Bookmark not defined.

2.3 Kerangka Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
2.4 Hipotesis.....	Error! Bookmark not defined.
BAB III METODE PENELITIAN.....	Error! Bookmark not defined.
3.1 Objek Penelitian	Error! Bookmark not defined.
3.2 Desain Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
3.3 Definisi dan Operasionalisasi Variabel	Error! Bookmark not defined.
3.3.1 Definisi Variabel Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
3.3.2 Operasionalisasi Variabel Penelitian	Error! Bookmark not defined.
3.4 Populasi dan Sampel.....	Error! Bookmark not defined.
3.4.1 Populasi Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
3.4.2 Sampel Penelitian	Error! Bookmark not defined.
3.5 Teknik Pengumpulan Data	Error! Bookmark not defined.
3.6 Analisis Data	Error! Bookmark not defined.
3.6.1 Penentuan Model Estimasi.....	Error! Bookmark not defined.
3.6.2 Uji Spesifikasi Model	Error! Bookmark not defined.
3.6.3 Pengujian Asumsi Klasik.....	Error! Bookmark not defined.
3.6.4 Pengujian Hipotesis	Error! Bookmark not defined.
BAB IV : HASIL DAN PEMBAHASAN	Error! Bookmark not defined.
4.1 Hasil Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
4.1.2 Deskripsi Data Variabel.....	Error! Bookmark not defined.
4.1.2.1 Financial Distress	Error! Bookmark not defined.
4.1.2.2 <i>Leverage</i>	Error! Bookmark not defined.
4.1.2.3 Konservatisme Akuntansi	Error! Bookmark not defined.
4.1.3 Analisis Data.....	Error! Bookmark not defined.

4.1.3.1 Penentuan Model Regresi Data Panel	Error! Bookmark not defined.
4.1.3.2 Uji Asumsi Klasik	Error! Bookmark not defined.
4.1.4 Analisis Regresi Data Panel	Error! Bookmark not defined.
4.1.5 Pengujian Hipotesis	Error! Bookmark not defined.
4.1.5.1 Uji Signifikansi Parsial (Uji Statistik t)	Error! Bookmark not defined.
4.1.5.3 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	Error! Bookmark not defined.
4.2 Pembahasan	Error! Bookmark not defined.
4.2.1 Penerapan dan Konsistensi Pelaksanaan Konservatisme Akuntansi	Error! Bookmark not defined.
4.2.2 Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	Error! Bookmark not defined.
4.2.3 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Tingkat Konservatisme Akuntansi	Error! Bookmark not defined.
BAB V : KESIMPULAN DAN SARAN	Error! Bookmark not defined.
5.1 Kesimpulan	Error! Bookmark not defined.
5.2 Saran	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR PUSTAKA	8

DAFTAR PUSTAKA

- Abdurrahman, M. A., & Ermawati, W. J. (2018). *Pengaruh Leverage , Financial Distress dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Pertambangan di Indonesia Tahun 2013-2017 The Effect of Leverage , Financial Distress and Profitability on Accounting Convertism in Mining Companies*. 9(3), 164–173.
- Ahmed, A. S., Billings, B. K., Morton, R. M., & Stanford-harris, M. (2002). The Role of Accounting. *The Accounting Review*, 77(4), 867–890. <https://doi.org/10.1002/9781119199878.ch2>
- Alhayati, F. (2013). *Pengaruh Tingkat Hutang (Leverage) dan Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Terdaftar di PT BEI)*.
- Almilia, L. S. (2006). Prediksi Kondisi Financial Distress Perusahaan Go- Public Dengan Menggunakan Analisis Multinomial. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, XII(1), 1–26.
- Altman, E. I. (1968). FINANCIAL RATIOS, DISCRIMINANT ANALYSIS AND THE PREDICTION OF CORPORATE BANKRUPTCY. *The Journal of Finance*, XXIII, 589–609.
- Andre, O., & Taqwa, S. (2014). Pengaruh Profitabilitas , Likuiditas , dan Leverage Dalam Memprediksi Financial Distress (Studi Empiris Pada Perusahaan Aneka Industri yang Terdaftar di BEI Tahun 2006-2010). *Jurnal WRA*, 2(1), 293–312.
- Atmini, & Sari. (2005). Manfaat Laba dan Arus Kas Untuk Memprediksi Kondisi Financial Distress pada Perusahaan Textile Mill Products dan Apparel and other Textile Product yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta. *Simposium Nasional Akuntansi VIII*.
- Basu, S. (1997). The conservatism principle and the asymmetric timeliness of earnings. *Journal of Accounting and Economics*, 24, 3–37. <https://doi.org/10.1111/j.1911-3846.2011.01151.x>
- Damodar, G., & Porter, D. (2013). *Dasar-dasar Ekonometrika Buku 2*. Salemba Empat.

- Darsono, & Ashari. (2009). *Pedoman Praktis Memahami Laporan Keuangan* (1st ed.). Penerbit ANDI.
- Dewi, A. A. R. (2004). Pengaruh Konservatisme Laporan Keuangan Terhadap Earnings Response Coefficient. *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*.
- Eisenhardt, K. M. (1989). Agency Theory: An Assessment and Review. *Academy of Management Review*, 14, 57–74.
- Enni Savitri. (2016). *Konservatisme Akuntansi Cara Pengukuran, Tinjauan Empiris dan Faktor-Faktor yang Mempengaruhinya*. PUSTAKA SAHILA YOGYAKARTA. <https://doi.org/10.1017/CBO9781107415324.004>
- Fahmi, I. (2014). *Analisis Laporan Keuangan*. Alfabeta.
- Fakhrudin, H. M. (2008). *Istilah Pasar Modal A-Z*. Elex Media Komputindo.
- Fala, D. Y. A. S. (2007). Pengaruh Konservatisme Akuntansi Terhadap Penilaian Ekuitas Perusahaan Dimoderasi Oleh Good Corporate Governance. *Simposium Nasional Akuntansi X*, 1–23.
- Febri Endra Budi Setyawan. (2017). *Pedoman Metodologi Penelitian (Statistika Praktis)*. Zifatama Jawa.
- Ghozali, I., & Chariri, A. (2007). *Teori Akuntansi Edisi Ketiga*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Givoly, D., & Hayn, C. (2000). The Changing Timeliness Series Properties of Earnings, Cash Flow And Accrual: Has Financial Accounting Become More Conservative? *Journal of Accounting and Economics*, 287–320.
- Hendriksen. (1982). *Teori Akuntansi*. Erlangga.
- Hery. (2015). *Praktis Menyusun Laporan Keuangan*. PT Grasindo.
- Hsiao, C. (2003). *Analysis of Panel Data* (2nd ed.). Cambridge University Press.
- Januarti, I. (2004). Pendekatan Dan Kritik Teori Akuntansi Positif. *Jurnal Akuntansi Dan Auditing (JAA)*, Volume 1 (Nomor 1), 83–94.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory Of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs And Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3, 305–360. <https://doi.org/10.1177/0018726718812602>
- Juliandi, A., Irfan, & Manurung, S. (2014). *Metode Penelitian Bisnis: Konsep dan Aplikasi*. UMSU Press.
- Kurniawan, & Dkk. (2013). *Aplikasi SPSS untuk Smart Riset*. Alfabeta.

- Lambert, R. A. (2001). Discussion of “Contracting theory and accounting.” *Journal of Accounting and Economics*, 32(1–3), 89–96.
[https://doi.org/10.1016/S0165-4101\(01\)00020-9](https://doi.org/10.1016/S0165-4101(01)00020-9)
- Mas’ud, I., & Srengga, R. M. (2015). Analisis Rasio Keuangan Untuk Memprediksi Kondisi Financial Distress Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi Universitas Jember*, 10(2), 139.
<https://doi.org/10.19184/jauj.v10i2.1255>
- Noviantari, N., & Ratnadi, N. (2015). Pengaruh Financial Distress, Ukuran Perusahaan, Dan Leverage Pada Konservatisme Akuntansi. *E-Jurnal Akuntansi*, 11(3), 646–660.
- Sangadji, E. M., & Sopiha. (2010). *Metodologi Penelitian*.
- Scott, W. R. (2012). *Financial Accounting Theory* (Sixth Edit). Pearson Canada.
- Sekaran, Uma, & Bougie, R. (2017). *Metode Penelitian untuk Bisnis: Pendekatan Pengembangan-Keahlian* (6th ed.). Salemba Empat.
- Sekaran, Umar. (2015). *Research Business Method 1* (4th ed.). Salemba Empat.
- Silalahi, D., Sitepu, R., & Tarigan, G. (2014). Analisis Ketahanan Pangan Provinsi Sumatera Utara Dengan Metode Regresi Data Panel. *Program*, 02(03), 237–251.
- Srihardianti, M., Mustafid, & Prahutama, A. (2016). Metode Regresi Data Panel Untuk Peramalan Konsumsi Energi Di Indonesia. *Jurnal Gaussian*, 5(3), 475–485.
- Sudana, I. M. (2009). *No Title Manajemen keuangan (Teori dan Praktik)*. Airlangga University Press.
- Sugiyono. (2012). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D*. Alfabeta.
- Sulastri, S., & Anna, Y. D. (2018). Pengaruh financial distress dan leverage terhadap konservatisme akuntansi. *AKUISISI | Jurnal Akuntansi*, Volume 14(pengungkapan), 58–68.
- Supardi. (2014). *Aplikasi Statistika Dalam Penelitian (Konsep Statistika yang Lebih Komprehensif)*. CHANGE PUBLICATIOB.
- Suprihastini dan P. Herlina. (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.

Umar, H. (2019). *Metode Riset Manajemen Perusahaan (Langkah Cepat dan tepat Menyusun Tesis dan Disertasi)*. PT Gramedia Pustaka Utama.

Warigan. (2013). *Metodologi Penelitian: Teori dan Implementasi*. DEEPUBLISH.

Watts, R. L. (2003). Conservatism in Accounting Part I: Explanations and Implications. *Accounting Horizons*, 17(3), 207–221.

Watts, R. L., & Zimmerman, J. L. (1986). *Positive Accounting Theory*. Englewood Cliffs, N.J. : Prentice-Hall.

<https://www.cnnindonesia.com/ekono3mi/20190531144248-92-400048/menyoal-laba-bumn-yang-mendadak-kinclong>

<https://www.cnnindonesia.com/ekonomi/20190425164856-92-389653/respons-iapi-soal-dugaan-kecurangan-laporan-keuangan-garuda>

<https://finance.detik.com/bursa-dan-valas/d-4530436/garap-proyek-wifi-garuda-rp-3-t-modal-usaha-mahata-cuma-rp-10-m>

