

**PENGARUH KONSERVATISME AKUNTANSI,
KONVERGENSI IFRS, DAN STRUKTUR MODAL
TERHADAP KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2013)**

TUGAS AKHIR

**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana
Akuntansi**



Imanuel P.M. Nainggolan

1111002032

**PROGRAM SARJANA STRATA 1
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
UNIVERSITAS BAKRIE
JAKARTA
2015**

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

Tugas Akhir ini adalah hasil karya saya sendiri, dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Imanuel P.M. Nainggolan

NIM : 1111002032

Tanda Tangan :

Tanggal : April 2015

HALAMAN PENGESAHAN

Tugas Akhir ini diajukan oleh:

Nama : Imanuel P.M. Nainggolan
NIM : 1111002032
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
Judul Skripsi : Pengaruh Konservatisme Akuntansi, Konvergensi IFRS, dan Struktur Modal Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2013)

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial, Universitas Bakrie.

DEWAN PENGUJI

Pembimbing : Monica Weni Pratiwi, S.E., M.Si. ()
Penguji I : Dr. Hermiyeti S.E., M.Si., CSRA ()
Penguji II : Trees T. Kusumawardani, S.E., M.M. ()

Ditetapkan di : Jakarta

Tanggal : April 2015

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis haturkan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena atas berkat dan rahmat-Nya, penulis dapat menyelesaikan tugas akhir tugas akhir ini. Penulisan tugas akhir tugas akhir ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Akuntansi Program Studi Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Bakrie. Saya menyadari bahwa tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan tugas akhir tugas akhir ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikannya. Oleh karena itu, saya mengucapkan terima kasih kepada :

- 1) Monica Weni Pratiwi, S.E., M.Si., selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan tugas akhir ini;
- 2) Dr. Hermiyeti S.E., M.Si., CSRA dan Trees T. Kusumawardani, S.E., M.M selaku dosen penguji yang telah memberikan saran dan koreksi untuk penyempurnaan tugas akhir ini;
- 3) Kedua Orang tua dan adik-adik saya Grace dan Glory yang telah memberikan bantuan dukungan material, semangat dan moral;
- 4) Gracia Amanda yang telah membantu dalam mengumpulkan dan mengajarkan pengolahan data;
- 5) Segenap Direksi dan Manajemen Kelompok “PT Surya Kandela Indonesia” yang luar biasa, Aldi, Alifa, Anita, Ariya, Brian, dan Reta. **Suatu Kehormatan yang sangat besar bagi saya pernah menjadi bagian dari kalian.** Semoga suatu saat nanti kita bertemu kembali sebagai direksi sesungguhnya, di perusahaan sesungguhnya.
- 6) Teman-teman Akuntansi Universitas Bakrie angkatan 2011 yang telah menjadi keluarga baru bagi saya dan memberikan kesan di masa perkuliahan.

- 7) Teman-teman pengurus BEM Universitas Bakrie khususnya Departemen Sumber Daya Mahasiswa periode 2013-2014 yang telah menjadi keluarga baru serta mengajarkan saya acara berorganisasi.
- 8) Teman-teman magang PwC divisi IAS Niken, Bella, Feby, Gladys, Reynold, Adel, Isti, Gilang, Michelle, Sapphira, Ridho, dan Steffi yang telah membantu dalam mendukung penyusunan tugas akhir.
- 9) Pihak lain yang tidak dapat disebutkan satu-persatu.

Akhir kata, penulis berharap Tuhan akan membalas kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga Tugas akhir Tugas Akhir ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

Jakarta, April 2015

Penulis

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai sivitas akademik Universitas Bakrie, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Imanuel P.M. Nainggolan

NIM : 1111002032

Program Studi : Akuntansi

Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial

Jenis Tugas Akhir : Skripsi

demikian pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Bakrie **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

**PENGARUH KONSERVATISME AKUNTANSI, KONVERGENSI IFRS,
DAN STRUKTUR MODAL TERHADAP KINERJA KEUANGAN
PERUSAHAAN**

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2011-2013)**

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Bakrie berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/ pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta untuk kepentingan akademis.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di: Jakarta

Pada tanggal : April 2015

Yang menyatakan

(Immanuel P.M. Nainggolan)

**PENGARUH KONSERVATISME AKUNTANSI, KONVERGENSI IFRS,
DAN STRUKTUR MODAL TERHADAP KINERJA KEUANGAN
PERUSAHAAN**

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2011-2013)**

Immanuel P.M. Nainggolan

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis apakah konservatisme akuntansi, konvergensi *International Financial Reporting Standard*, dan struktur modal berpengaruh terhadap kinerja keuangan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dari tahun 2011-2013. Dalam penelitian ini metode analisis data yang digunakan adalah pendekatan kuantitatif dengan menggunakan regresi berganda. Data sekunder diperoleh dari laporan keuangan tahunan perusahaan manufaktur yang tercatat di Bursa Efek Indonesia. Berdasarkan penelitian yang telah dilakukan pada perusahaan manufaktur terdaftar di Bursa Efek Indonesia, dapat disimpulkan bahwa konservatisme akuntansi dan struktur modal berpengaruh terhadap kinerja keuangan sedangkan konvergensi *International Financial Reporting Standard* yang diproksikan dengan manajemen laba tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan.

Kata kunci: kinerja keuangan, konservatisme akuntansi, konvergensi *International Financial Reporting Standard*, struktur modal

**THE EFFECTS OF ACCOUNTING CONSERVATISM, IFRS
CONVERGENCE, AND CAPITAL STRUCTURE TO FINANCIAL
PERFORMANCE (Empirical Study on Manufacturing Company Listed in
Indonesia Stock Exchanges Year of 2011-2013)**

Immanuel P.M. Nainggolan

ABSTRACT

This study aimed to analyze whether the accounting conservatism, the convergence of *International Financial Reporting Standard*, and capital structure affect the financial performance of companies listed in Indonesia Stock Exchange from 2011-2013. In this research, data analysis method used was a quantitative approach using multiple regression. Secondary data were obtained from the annual financial statements of manufacturing companies listed on the Stock Exchange. Based on the research that has been done on the manufacturing companies listed on the Stock Exchange, it can be concluded that accounting conservatism and capital structure affect the convergence of *International Financial Reporting Standard* financial performance while proxied by earnings management has no effect on the financial performance.

Keywords : financial performance, accounting conservatism, the convergence of *International Financial Reporting Standard*, capital structure

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
UNGKAPAN TERIMA KASIH.....	iv
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	vi
ABSTRAK.....	vii
ABSTRACT.....	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
I. BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	8
II. BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS.....	9
2.1 Landasan Teori	9
2.1.1 <i>Positive Accounting Theory</i>	9
2.2 Kinerja Keuangan.....	11
2.3 Konservatisme Akuntansi.....	11
2.3.1 Definisi	11
2.3.2 Implikasi Konservatisme Akuntansi.....	12
2.4 <i>International Financial Reporting Standard</i>	13
2.4.1 Proses Konvergensi IFRS di Indonesia.....	13
2.4.2 Sejarah dan Perkembangan Standar Akuntansi di Indonesia.....	14
2.4.3 IFRS, GAAP, dan PSAK.....	17
2.4.3.1 Perbandingan PSAK dengan IFRS.....	17
2.4.3.2 Perbedaan Spesifik IFRS dengan GAAP.....	18
2.4.4 Manajemen Laba.....	20
2.4.4.1 Bentuk-bentuk Manajemen Laba.....	22
2.5 Struktur Modal.....	23
2.5.1 Definisi dan Teori yang Bersangkutan.....	23
2.5.2 Faktor-faktor yang Mempengaruhi Struktur Modal.....	25
2.6 Hipotesis.....	27
2.6.1 Pengaruh Konservatisme Akuntansi Terhadap Kinerja Keuangan	27
2.6.2 Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Kinerja Keuangan.....	28
2.6.3 Pengaruh Struktur Modal Terhadap Kinerja Keuangan.....	28
III. BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	29
3.1 Populasi dan Sampel Penelitian.....	29
3.2 Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data.....	29
3.3 Definisi Operasional Variabel.....	29
3.3.1 Kinerja Keuangan.....	30
3.3.2 Konservatisme Akuntansi.....	30
3.3.3 Manajemen Laba.....	30

3.3.4 Struktur Modal.....	31
3.4 Metode Analisis Data.....	32
3.4.1 Uji Asumsi Klasik.....	32
3.4.1.1 Uji Normalitas.....	32
3.4.1.2 Uji Multikolinearitas.....	32
3.4.1.3 Uji Autokorelasi.....	33
3.4.1.4 Uji Heteroskedastisitas.....	33
3.4.1.5 Uji Hipotesis.....	33
3.5 Model Penelitian.....	34
IV. BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....	35
4.1 Gambaran Umum Sampel.....	35
4.2 Hasil Penelitian.....	35
4.2.1 Statistik Deskriptif.....	35
4.2.2 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	38
4.2.2.1 Hasil Uji Normalitas.....	38
4.2.2.2 Hasil Uji Multikolinearitas.....	39
4.2.2.3 Hasil Uji Autokorelasi.....	40
4.2.2.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	40
4.2.3 Uji Hipotesis.....	42
4.2.3.1 Hasil Uji F.....	42
4.2.3.2 Hasil Uji T.....	43
4.3 Pembahasan Hasil Penelitian.....	44
4.3.1 Konservatisme Akuntansi dan Kinerja Keuangan.....	44
4.3.2 Manajemen Laba dan Kinerja Keuangan.....	45
4.3.3 Struktur Modal dan Kinerja Keuangan.....	48
V. BAB V SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN.....	49
5.1 Simpulan.....	49
5.2 Keterbatasan.....	49
5.3 Saran.....	50
DAFTAR PUSTAKA.....	51

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Rekonsiliasi Akhir Sampel Penelitian	35
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	36
Tabel 4.3 <i>One Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i>	39
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas	40
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi	40
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas	42
Tabel 4.7 Hasil Uji F	42
Tabel 4.8 Hasil Uji T	43

DAFTAR GAMBAR

GAMBAR 3.1 Model Penelitian.....	34
GAMBAR 4.1 Uji Normalitas Grafik <i>P-P Plot</i>	38
GAMBAR 4.2 Grafik <i>Scatterplot</i>	41

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Statistik Deskriptif	54
Lampiran 2 Hasil Uji Normalitas	55
Lampiran 3 Hasil Uji Multikolinearitas	56
Lampiran 4 Hasil Uji Autokorelasi	57
Lampiran 5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	58
Lampiran 6 Hasil Uji Statistik F	59
Lampiran 7 Hasil Uji Statistik T	60
Lampiran 8 Daftar Perusahaan Sampel	61
Lampiran 9 Hasil Perhitungan Data	62