

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI
KONSERVATISME AKUNTANSI
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2012-2013)**

TUGAS AKHIR

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



JUNDI MANGKU AGHNI

1111002056

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

HALAMAN PERNYATAAN ORISANILITAS

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

Nama : JUNDI MANGKU AGHNI

NIM : 1111002056

Tanda Tangan :

Tanggal : Agustus 2015

HALAMAN PENGESAHAN

Tugas Akhir ini diajukan oleh

Nama : Jundi Mangku Aghni

NIM : 1111002056

Program Studi : Akuntansi

Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial

Judul Skripsi : Faktor-Faktor yang Memengaruhi Konservatisme Akuntansi
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2013)

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

DEWAN PENGUJI

Pembimbing : Drs. Tri Pujadi Susilo, Ak., M.M. ()

Penguji I : Dr. Hermiyeti S.E., M.Si., CSRA ()

Penguji II : Monica Weni Pratiwi, S.E., M.Si. ()

Ditetapkan di : Jakarta

Tanggal : Agustus 2015

KATA PENGANTAR

Puji Syukur kepada Allah SWT atas berkat dan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir ini sebaik mungkin sesuai dengan waktu yang direncanakan. Penyusunan Tugas Akhir yang berjudul “Faktor-Faktor yang Memengaruhi Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Periode 2011 – 2013” disusun untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi, Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Bakrie. Penulis menyadari bahwa penelitian ini tidak akan dapat terselesaikan tanpa ada bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak, sehingga penulis menyampaikan rasa terima kasih yang setulus-tulusnya kepada:

1. Drs. Tri Pujadi Susilo,Ak.,M.M selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran dengan sabar dalam membimbing dan memberikan koreksi selama penyusunan dan penyempurnaan proposal Tugas Akhir ini serta selalu memberikan motivasi yang sangat berguna di dalam perkuliahan di Universitas Bakrie;
2. Monica Weni Pratiwi, S.E., M.Si., selaku dosen pembahas yang telah memberikan koreksi dan saran dalam pembuatan Tugas Akhir ini;
3. Ayah, Ummi, Nahla Jovial Nisa, Zaky In’am Azzikra dan Oryza Sativa Arrinal Haq atas segala kasih sayang, doa, dukungan, nasehat, dan semangat untuk melakukan yang terbaik;
4. Sahabat terbaik Handri Maldy, Rifwan Rafsanjani dan Syukria Feri Busra yang selalu mendukung dan mengingatkan penulis dalam menyelesaikan tugas akhir dan perkuliahan;
5. Sri Fatmayenti, Ariya Kunti Dewanti dan Fajriani Dakhra yang telah mendukung dan menjadi motivasi selama masa perkuliahan;
6. Ridwan Asih, Wawuhan Dagis, Wezu Aryunata, Emil Rizandi, M. Alhadi Gaus, Khairil Hamdi dan teman-teman Makyunisme Padang Panjang sahabat – sahabat sejak semasa SMA sampai sekarang yang telah banyak memberikan dukungan dan semangat bagi penulis hingga saat ini;
7. Bimo Widdy, Rifqi Lionar, Mia Sentosa, Mawadatul, Wury Puji, Rahmad Dita, Faiz Faidurrahman, Erin Mailina dan Teman-teman Rang Mudo

Minang yang telah memberikan dukungan selama masa perkuliahan dan menjadi keluarga kedua diperantauan.

8. Semua pihak lain yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang juga membantu memberikan dukungan dalam penyelesaian Tugas Akhir ini.

Penulis menyadari Tugas Akhir ini masih jauh dari kata sempurna. Namun, penulis telah berupaya dengan semaksimal mungkin dalam penyelesaian Tugas Akhir ini, untuk itu penulis mengharapkan mohon maaf atas kesalahan yang tidak disengaja. Penulis juga mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun dari pembaca demi kesempurnaan Tugas Akhir ini. Akhir kata penulis berharap semoga penulisan Tugas Akhir ini dapat bermanfaat dalam kemajuan ilmu pendidikan dan juga dapat dijadikan sebagai salah satu sumber referensi akademik.

Jakarta, Juli 2015

Penulis

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS
AKHIR UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

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

Nama : Jundi Mangku Aghni

NIM : 1111002056

Program Studi : Akuntansi

Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial

Jenis Tugas Akhir : Riset Ekonomi

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 :

**Faktor-Faktor yang Memengaruhi Konservatisme Akuntansi
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia tahun 2012-2013)**

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.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : Agustus 2015

Yang menyatakan

(Jundi Mangku Aghni)

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI KONSERVATISME
AKUNTANSI (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2012-2013)**

|Jundi Mangku Aghni¹

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh kepemilikan institusional, *debt covenant*, *growth opportunities* dan profitabilitas terhadap konservatisme akuntansi. Populasi penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI pada periode 2011-2013. Sampel dipilih dengan metode *purposive sampling* setiap tahun selama tahun 2011 sampai dengan tahun 2013 sehingga diperoleh 74 sampel. Penelitian ini menggunakan metode analisis deskriptif, uji asumsi klasik (uji normalitas, uji heteroskedastisitas, uji multikolinearitas, dan uji autokorelasi), uji hipotesis (uji *t-statistic* dan uji Koefisien Determinasi (R^2)) dengan menggunakan program SPSS 20. Berdasarkan hasil penelitian ini ditemukan bahwa kepemilikan institusional tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi dikarenakan kurangnya pengawasan dari investor institusional terhadap pelaksanaan konservatisme akuntansi. *Debt covenant* tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi dikarenakan manajer cenderung menyampingkan syarat dari *debtholders* untuk melaksanakan konservatisme akuntansi. Sedangkan *growth opportunities* dan profitabilitas berpengaruh signifikan positif terhadap konservatisme akuntansi.

Kata Kunci: Kepemilikan Institusional, *debt covenant*, *growth opportunities*, profitabilitas, konservatisme akuntansi

¹ Mahasiswa Program Studi Akuntansi Universitas Bakrie

**FACTORS THAT AFFECT ACCOUNTING CONSERVATISM
(EMPIRICAL STUDY OF MANUFACTURE COMPANY THAT LISTING
IN INDONESIAN STOCK EXCHANGE FOR PERIODS 2011-2013)**

Jundi Mangku Aghni²

ABSTRACT

The object of this study is to analyze the influence of institutional ownership, debt covenant, growth opportunities, and profitability to accounting conservatism. The population of this study is the manufacture company for periods 2011-2013. Samples were selected by purposive sampling method using yearly data during 2011 to 2013 in order to obtain 74 samples. This study uses descriptive analysis, classic assumption test (test for normality, heteroskedasticity, multicollinearity, and autocorrelation test), hypothesis testing (t-test and the test statistic coefficient of determination (R^2)) by using the program SPSS 20. Based on the hypothesis testing results show that the institutional ownership have no effect on accounting conservatism because the institutional investor have minimum control about accounting conservatism, debt covenant does not have effect on accounting conservatism because the managerial has nothing to do about requirement of debt holders accounting conservatism While the growth opportunities and profitability have positive significant effect on accounting conservatism .

Key Words: Institutional Ownership, debt covenant, growth opportunities and profitability, Accounting conservatism

² Student of Universitas Bakrie, Accounting major

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	vi
ABSTRAK	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
I. PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
II. TINJAUAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS.....	8
2.1 Landasan Teori	8
2.1.1 Teori Keagenan	8
2.1.2 Teori Akuntansi Positif	8
2.1.3 Konservatisme Akuntansi	9
2.1.3.1 Pengertian	9
2.1.3.2 Faktor-Faktor yang Memengaruhi Konservatisme Akuntansi	11
2.1.3.3 Manfaat Konservatisme Akuntansi	12
2.1.1.4 Pegukuran Konservatisme Akuntansi.....	13
2.1.1.5 Kontroversi Konservatisme Akuntansi	14
2.1.4 Kepemilian Institusional	15
2.1.5 <i>Debt Covenant</i>	16

2.1.6	<i>Growth Opportunities</i>	17
2.1.7	Profitabilitas	19
2.2	Hipotesis.....	19
2.2.3	Kepemilikan Institusioal dan Konservatisme Akuntansi	19
2.2.4	<i>Debt Covenant</i> dan Konservatisme Akuntansi	20
2.2.5	<i>Growth Opportunities</i> dan Konservatisme Akuntansi	20
2.2.6	Profitabilitas dan Konswervatisme Akuntansi	21
III.	METODE PENELITIAN	22
3.1	Populasi dan Sampling.....	22
3.2	Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data	22
3.3	Definisi Operasional Variabel.....	23
3.2.1	Variabel Dependen.....	23
3.2.1	Variabel Independen	23
3.4	Metode Analisis Data	24
3.4.1	Statistik Deskriptif	25
3.4.2	Uji Asumsi Klasik.....	25
3.4.2.1	Uji Normalitas	25
3.4.2.2	Uji Autokorelasi	25
3.4.2.3	Uji Heteroskedastisitas	26
3.4.2.4	Uji Multikolinearitas.....	26
3.4.2.5	Analisis Linear Berganda.....	26
3.4.3	Uji Hipotesis	27
3.4.3.1	Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>).....	27
3.4.3.2	Uji Statistik T.....	28
3.5	Model Penelitian	30
IV.	ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....	31
4.1	Analisis Data	31
4.1.1	Statistik Deskriptif.....	31
4.2.2	Hasil Uji Asumsi Klasik.....	32
4.2.2.1	Hasil Uji Normalitas.....	32

4.2.2.2 Hasil Uji Autokorelasi	33
4.2.2.3 Hasil Uji Heterokedastisitas	33
4.2.2.4 Uji Multikolinearitas.....	34
4.2.2.5 Analisis Linear Berganda.....	34
4.2.3 Uji Hipotesis	36
4.2.3.1 Hasil Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>)	36
4.2.3.2 Hasil Uji Statistik T	37
4.3 Pembahasan Hasil Penelitian	37
V. SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN	42
5.1 Simpulan	42
5.2 Keterbatasan.....	42
5.3 Saran.....	43
DAFTAR PUSTAKA	44
LAMPIRAN.....	47

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1. Klasifikasi Nilai d	31
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	31
Tabel 4.2. <i>One Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i>	32
Tabel 4.3. Hasil Uji Autokorelasi	33
Tabel 4.4 Hasil Uji Heterokedasitas.....	33
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolineritas.	35
Tabel 4.6 Hasil Analisis linear Berganda.....	36
Tabel 4.7 Hasil Uji Koefisien Determinasi.	38

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Model Penelitian	30
-----------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Perusahaan.....	47
Lampiran 2 Hasil Uji Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	48
Lampiran 3 Hasil Uji Normalitas	49
Lampiran 4 Hasil Uji Autokorelasi	50
Lampiran 5 Hasil Uji Multikolinearitas	51
Lampiran 6 Hasil Uji Heteroskedasitas.....	52
Lampiran 7 Hasil Analisis Regresi linear berganda.....	53
Lampiran 8 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	54
Lampiran 9 Hasil Uji Statistik T	55