

PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *INVESTMENT OPPORTUNITY SET (IOS)* DAN *MANAGERIAL OWNERSHIP* TERHADAP *ACCOUNTING CONSERVATISME* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2016-2019

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat guna menyelesaikan studi akhir dan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang



Oleh :

**Nama : Tri ambarwati
Nim : 16.05.52.0282
Program Studi : S1 Akuntansi**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS STIKUBANK
SEMARANG
2021**

HALAMAN PERSETUJUAN



Skripsi ini telah memenuhi syarat dan telah mengikuti ujian pendadaran skripsi dengan judul :

PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *INVESTMENT OPPORTUNITY SET (IOS)* DAN *MANAGERIAL OWNERSHIP* TERHADAP *ACCOUNTING CONSERVATISME* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2016-2019 -

Oleh :

Tri ambarwati

NIM : 16.05.52.0282

Program Studi S.1 Akuntansi

Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang

Semarang, 02 Februari 2021
Dosen Pembimbing

(Dra. MG. Kentis Indarti, S.E M.Si, Ak. Ca)
NIDN : 0618036702

HALAMAN PENGESAHAN



PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS, INVESMENT OPPORTUNITY SET (IOS)* DAN *MANAGERIAL OWNERSHIP* TERHADAP *ACCOUNTING CONSERVATISME* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2016-2019

Oleh :
Tri ambarwati
NIM : 16.05.52.0282
Program Studi S.1 Akuntansi

Hasil penelitian dalam skripsi ini telah dipertahankan di depan Dewan Penguji Pendaratan Skripsi dan skripsi telah disahkan dan diterima sebagai salah satu syarat guna memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) pada Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang pada tanggal: 02 Februari 2021.

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Dosen Pembimbing
(Merangkap Penguji I)

(Drs. MG Kentris Indarti, S.E., M.Si, Ak, CA)

NIDN : 0618036702

Dosen Penguji 1

(Dr. Ceacilia Srimindarti, S. Pd., M.Si) (Listiyorini Wahyu W., S.E., a, Kp., M.si., Ak., CA)

NIDN : 0610086801

Dosen Penguji II

NIDN : 0628095903

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis



(Dr. Euis Soliha, S.E., M.Si)

NIDN : 0027037101

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA SKRIPSI



Yang bertanda tangan dibawah ini Saya :

Nama : Tri Ambarwati

NIM : 16.05.52.0282

Program Studi : Strata 1 (S1) Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi yang saya susun dengan judul *PENGARUH FINANCIAL DISTRESS, INVESMENT OPPORTUNITY SET (IOS) DAN MANAGERIAL OWNERSHIP TERHADAP ACCOUNTING CONSERVATISME YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2016-2019* tidak terdapat seluruh atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan, pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah – olah sebagai tulisan saya sendiri, dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila Saya melakukan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini Saya menyatakan menarik skripsi yang Saya ajukan sebagai hasil tulisan Saya sendiri itu. Bila kemudian hari terbukti bahwa Saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah – olah hasil pemikiran Saya sendiri, Saya bersedia menerima skripsi berupa pembatalan skripsi dan hasil ujian skripsi ini.

Semarang, 02 Februari 2021
Yang menyatakan,

(Tri Ambarwati)

MOTTO

Menuntut ilmu adalah taqwa, menyampaikan ilmu adalah ibadah, mengulang-ulang ilmu adalah zikir, mencari ilmu adalah jihad.

(Abu Hamid Al Ghazali)

“Bercita-cita setinggi langit, karena jika terjatuh masih diantara bintang-bintang”

(Ir. Soekarno)

“Jadikan Sabar dan Sholat sebagai penolongmu”

(QS. Al-Baqarah : 153)

“Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya”

(QS. Al-Baqarah : 286)

HALAMAN PERSEMBAHAN

Dengan kerendahan hati, Saya persembahkan skripsi ini kepada:

1. Orang tua Saya khususnya Ibu, terimakasih sudah berjuang dan terus mendoakan untuk keberhasilan Saya dalam segala hal. Saya bersyukur mempunyai orang tua luar biasa seperti Anda.
2. Mamak danah, Bapak yaman, Mba Kafi, Om Citra, Gus Roni dan Saudara-saudara Sinorowedi yang sudah memberikan dukungan baik moril maupun materil.
3. Ibu Dra. MG. Kentris Indarti, S,E M.Si, Ak. Ca selaku dosen pembimbing yang sudah berkenan meluangkan waktu untuk membimbing Saya dalam menyusun skripsi sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
4. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank (Unisbank) Semarang, yang telah membimbing dan membagikan ilmunya dan juga membantu saya selama ini.
5. Untuk teman-temanku seperbimbingan yang selalu memberikan semangat, serta teman-teman angkatan 2016 yang selalu memberikan motivasi dan dukungannya.
6. Untuk sahabat case yang selalu sabar membantu Saya dalam menyusun skripsi serta selalu memberikan semangat yang tiada hentinya.
7. Almamaterku Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang.
8. Semua pihak yang tidak dapat Saya sebutkan satu persatu, yang telah memberikan bantuan dalam penyusunan skripsi ini.

Semarang, 02 Februari 2021
Penulis,



(Tri Ambarwati)

ABSTRAK

Penelitian ini menguji dan menganalisis pengaruh Financial Distress, Invesment Opportunity Set (IOS), dan Manajerial Ownership terhadap Accounting Conservatisme. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek indonesia tahun 2016-2019. Metode pengambilan sampel menggunakan purposive sampling. Pengaruh antar variabel dijelaskan menggunakan metode analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa Financial Distress tidak berpengaruh terhadap Accounting Conservatisme. Invesment Opportunity Set (IOS) tidak berpengaruh terhadap Accounting Conservatisme. Manajerial Ownership berpengaruh positif signifikan terhadap Accounting Conservatisme.

Kata kunci : Financial Distress, Invesment Opportunity Set (IOS), Manajerial Ownership dan Accounting Conservatisme.

ABSTRACT

This study examines and analyzed the influence of Financial Distress, Investment Opportunity Set (IOS), and Managerial Ownership on Accounting Conservatism. The population in this study is manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2016-2019. Sampling method using purposive sampling. The influence between variables is explained using multiple linear regression analysis methods. The results showed that Financial Distress had no effect on Accounting Conservatism. Investment Opportunity Set (IOS) has no effect on Accounting Conservatism. Managerial Ownership had a significant positive effect on Accounting Conservatism.

Keywords: *Financial Distress, Investment Opportunity Set (IOS), Managerial Ownership and Accounting Conservatism.*

KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji syukur kehadirat Allah SWT karena atas rahmat, taufiq dan hidayah-Nya sehingga pada kesempatan ini penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul: Pengaruh *Financial Distress, Investment Opportunity Set (IOS)* dan *Managerial Ownership* terhadap *Accounting Conservatisme* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2016-2019 Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih Gelar Sarja Akuntansi Program Studi Strata Satu (S-1) Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini dapat tersusun berkat kerjasama dari berbagai pihak, oleh karena itu dalam kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terimakasih kepada:

1. Bapak Dr. Safik Faozi, S.H., M.Hum selaku Rektor Universitas Stikubank Semarang.
2. Ibu Dr. Euis Soliha, S.E., M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang.
3. Ibu Cahyani Nuswandari, S.E., M.Si, Ak selaku Ketua Program Studi S-1 Akuntansi Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang.
4. Ibu Dra. MG. Kentris Indarti, S,E M.Si, Ak. Ca, selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan banyak arahan dan masukan kepada penulis dalam penyelesaian penyusunan skripsi.

5. Bapak/Ibu Dosen Penguji yang telah membantu memberikan kritik dan saran bagi penulis.
6. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank (Unisbank) Semarang, yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan bantuan yang bermanfaat.
7. Semua pihak yang membantu dalam penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan. Untuk itu penulis mengharapkan adanya kritik dan saran yang membangun demi kesempurnaan skripsi. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat digunakan sebagai tambahan informasi dan pengetahuan bagi semua pihak yang membutuhkan.

Semarang, 02 Februari 2021

Penulis,



(Tri Ambarwati)

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
TANDA PERSETUJUAN	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS	iv
PERSEMBAHAN	v
MOTTO	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACK	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah	7
1.3 Batasan Masalah	7
1.4 Tujuan Penelitian	7
1.5 Manfaat Penelitian	8
1.5.1 Manfaat Teoritis	8
1.5.2 Manfaat Praktis	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	9
2.1 Telaah Pustaka	9
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	9
2.1.2 <i>Accounting Conservatisme</i>	12
2.1.3 <i>Financial Distress</i>	13
2.1.4 <i>Invesment Opportunity Set (ios)</i>	13
2.1.5 <i>Managerial Ownership</i>	14
2.2 Review Penelitian Terdahulu.....	14

2.3 Pengembangan Hipotesis	21
2.3.1 Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap <i>Accounting Conservatisme</i>	21
2.3.2 Pengaruh <i>Investment Opportunity Set (ios)</i> Terhadap <i>Accounting Conservatisme</i>	23
2.3.3 Pengaruh <i>Managerial Ownership</i> terhadap <i>Accounting Conservatisme</i>	25
2.4 Model Penelitian	27
BAB III METODE DAN RANCANGAN (DESAIN) PENELITIAN	28
3.1 Objek Penelitian	28
3.2 Populasi dan Pengambilan Sampel	28
3.3 Jenis dan Teknik Pengambilan Data	28
3.4 Definisi Konsep, Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	29
3.4.1 Definisi Konsep	29
3.4.1.1 <i>Accounting Conservatisme</i>	29
3.4.1.2 <i>Financial Distress</i>	30
3.4.1.3 <i>Investment Opportunity Set (IOS)</i>	30
3.4.1.4 <i>Managerial Ownership</i>	31
3.4.1.5 <i>Profitability</i>	31
3.4.1.6 <i>Leverage</i>	32
3.4.2 Definisi Operasional dan Pengukuran	32
3.4.2.1 <i>Accounting Conservatisme</i>	32
3.4.2.2 <i>Financial distress</i>	33
3.4.2.3 <i>Investment Opportunity Set (IOS)</i>	33
3.4.2.4 <i>Managerial Ownership</i>	34
3.4.2.5 <i>Profitability</i>	35
3.4.2.6 <i>Leverage</i>	35
3.5 Teknik Analisis Data	37
3.5.1 Statistik Deskriptif	37
3.5.2 Uji Normalitas	38
3.5.3 Uji Asumsi Klasik	38

3.5.3.1 Uji Multikolinearitas.....	38
3.5.3.2 Uji Autokorelasi.....	38
3.5.3.3 Uji Heteroskedastitas	39
3.5.4 Analisis Regresi Linier Berganda.....	41
3.5.5 Uji Kelayakan Model dan Uji Hipotesis	41
3.5.5.1 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	41
3.5.5.2 Uji F	42
3.5.6 Uji Hipotesis	42
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	43
4.1 Populasi dan Penelitian Sampel	43
4.2 Analisis Statistik Deskriptif	43
4.3 Uji Normalitas.....	46
4.4 Uji Asumsi Klasik.....	48
4.4.1 Hasil Uji Multikoloneritas	48
4.4.2 Hasil Uji Autokolerasi	49
4.4.3 Hasil Uji Heteroskedastitas	50
4.5 Uji Model.....	51
4.5.1 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	51
4.5.2 Uji Signifikan Keseluruhan dari Regresi Sampel (Uji Statistik F)	52
4.6 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	53
4.7 Uji Hipotesis (Uji Statistik t)	56
4.8 Pembahasan	57
4.8.1 Pengaruh <i>Financial Distress</i> (FD) terhadap <i>Accounting</i>	57
4.8.2 Pengaruh <i>Investment Opportunity Set</i> (IOS) terhadap <i>Accounting Conservatisme</i> (CONNAC).....	57
4.8.3 Pengaruh <i>Managerial Onwership</i> (MO) terhadap <i>Accounting Conservatisme</i>	58
4.8.4 Pengaruh <i>Leverage</i> (DAR) terhadap <i>Accounting Conservatisme</i>	59

4.8.5 Pengaruh <i>Profitability</i> (ROA) terhadap <i>Accounting</i> <i>Conservatisme</i>	60
BAB V KESIMPULAN, KETERBATASAN, DAN IMPLIKASI	61
5.1 Kesimpulan	61
5.2 Keterbatasan.....	61
5.3 Implikasi	62
DAFTAR PUSTAKA	63
LAMPIRAN.....	64

DAFTAR TABEL

Tabel 2.2 Review Penelitian Terdahulu	21
Tabel 3.4 Definisi Variabel, Definisi Operasional, dan Pengukuran Variabel..	37
Tabel 3.5 Pengambilan Keputusan Ada Tidaknya Autokorelasi	40
Tabel 4.1 Ringkasan perolehan Sampel Penelitian	43
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Sebelum <i>Outlier</i>	44
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif Setelah <i>Outlier</i>	44
Tabel 4.4 Uji Normalitas Sebelum <i>Outlier</i>	46
Tabel 4.5 Uji Normalitas Sesudah <i>Outlier</i>	47
Tabel 4.6 Uji Multikolinearitas	48
Tabel 4.7 Uji Autokorelasi Hasil <i>Durbin-Watson</i>	50
Tabel 4.8 Uji Heteroskedastisitas (Uji Park)	51
Tabel 4.9 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	51
Tabel 4.10 Uji Statistik F	52
Tabel 4.11 Uji Analisis Regresi Linier Berganda	53

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Penelitian	28
-----------------------------------	----

DAFTAR LAMPIAN

Lampiran 1 Data Sampel Nama Perusahaan Tahun 2016-2019	67
Lampiran 2 Hasil Perhitungan Tabulasi Tahun 2016-2019	84
Lampiran 3 Hasil Output Spss	157
Lampiran 4 Referensi Bimbingan	141