

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PENERAPAN
KONSERVATISME AKUNTANSI**

S K R I P S I

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat
guna menyelesaikan studi akhir dan untuk memperoleh Gelar
Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Stikubank
S e m a r a n g



Oleh :

Nama : Nurjanah
NIM : 16.05.52.0268
Program Studi : S.1 Akuntansi

**FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS STIKUBANK
SEMARANG**

2021

HALAMAN PERSETUJUAN



Manuskrip Skripsi ini telah memenuhi syarat dan kepada penyusun
disetujui untuk mengikuti ujian pendaftaran skripsi dengan judul:

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PENERAPAN KONSERVATISME AKUNTANSI

Oleh :
Nurjanah
NIM : 16.05.52.0268
Program Studi S.1 Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Stikubank
Semarang

Semarang, 27 Januari 2021
Dosen Pembimbing

(Titiek Suwanti, S.E., M.M, Ak, CA)
NIDN. 0625025901

HALAMAN PENGESAHAN



FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PENERAPAN KONSERVATISIME AKUNTANSI

Oleh :

Nurjanah

NIM : 16.05.52.0268

Program Studi Strata 1 (S1) Akuntansi

Hasil penelitian dalam skripsi ini telah dipertahankan di depan Dewan Penguji Pendadaran Skripsi dan skripsi telah disahkan dan diterima sebagai salah satu syarat guna memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi (S. Akt) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang pada tanggal : 26. Februari 2021

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Penguji I

(Titiek Suwanti, S.E., M., AK, CA)

NIDN. 0625025901

Penguji II

(Dr. Ceacilia Srimindarti, M.Si)

NIDN. 0610086801

Penguji III

(Andi Kartika, S.E., M.M.)

NIDN. 0607027302



PERNYATAAN KEASLIAN KARYA SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini saya :


Nama : Nurjanah
NIM : 16.05.52.0268
Program Studi : S.1 Akuntansi

Menyatakan bahwa SKRIPSI yang saya susun dengan judul : *FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PENERAPAN KONSERVATISME AKUNTANSI* tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam rangkaian kalimat atau simbol yang emnunjukan gagasan, pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya aku seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan atau tidak terdapat bagian 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, 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 sanksi serupa berupa pembatalan skripsi dan hasil ujian skripsi ini.

Semarang, 26 Februari 2021

Yang menyatakan,


(Nurjanah)

HALAMAN PERSEMBAHAN

Pertama-tama puji syukur saya panjatkan pada Allah SWT atas segala rahmat serta hidayah-Nya sehingga terselesaikannya skripsi ini dengan baik dan lancar. Selesainya skripsi ini, tidaklah karena penulis saja tetapi banyak pihak yang membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Tidak lupa karya ini saya persembahkan untuk :

1. Orang tua tercinta, Ayahanda Toto dan Ibunda Iin Sumiati yang selalu memberikan restunya, kasih sayang, motivasi, pengertian, dorongan serta doa yang tiada henti.
2. Yang terhormat Ibu Titiek Suwarti SE, MM, Ak, CA selaku dosen pembimbing saya yang selalu memberikan masukan, semangat, waktu, dan energi dalam membimbing penulis, serta motivasi penulis sehingga skripsi ini dapat diselesaikan.
3. Saudara Jemi Andriyan selaku kekasih saya yang telah sabar mendengarkan keluh kesah saya tentang perskripsian ini serta selalu memberikan motivasi dan menemani saya saat mengerjakan skripsi ini hingga akhirnya skripsi ini selesai.
4. Sukirno *family* yaitu Fasicha Mutiara Putri, Arum Pramesti Wardhani, Ulfa Nurul Azizah serta Chika Adelia Agustin yang selalu memberikan motivasi, semangat, hiburan serta doa. Terimakasih kalian akhirnya skripsi ini selesai.
5. Rekan kerja PT. Tisco Dc Worx Semarang, mulai dari mba Oda, mba Ifa, Mba mert, Anisa, mas Robi, mas Mamat serta staff Gudang Kic lainnya, yang telah

memberikan motivasi dan semangat yang tulus kepada penulis sehingga membuat penulis semakin semangat untuk menyelesaikan skripsi ini.

6. Teman Per Exo'an penulis Rifda, kak Nonik, Vivi, Jihan, Riska, Destri, Fira, kak Dwinta yang selalu memberikan dorongan, motivasi, hiburan serta doa.
7. Saudari Alien Tunjung Sekarfaisani yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini dan tidak lupa selalu memberikan semangat, motivasi serta doa kepada penulis sehingga mampu menyelesaikan skripsi ini.
8. Seluruh teman seperjuangan mahasiswa S1 Akuntansi yang tidak bisa disebutkan satu persatu, yang telah banyak memberikan semangat dan motivasi dalam menyelesaikan skripsi ini.

(Nurjanah)

MOTTO

“Sekali terjun dalam perjalanan jangan pernah mundur sebelum meraihnya, yakin usaha samapai. Karena sukse itu harus melewati banyak proses, bukan hanya menginginkan hasil akhir dan tahu beres tapi harus selalu keep on progress. Meskipun kenyataannya banyak hambatan dan kamu pun sering dibuat stress percayalah tidak ada jalan lain untuk meraih sukses selain melewati yang namanya proses”.

(Armeliyani)

“Sesungguhnya sesudah kesulitan pasti ada kemudahan. Maka apabila selesai dari suatu urusan, kerjakanlah dengan sungguh-sungguh urusan yang lain)

(QS. Al- Insyirah: 6-7)

“Semua akan terasa lebih baik jika dilakukan sesuai dengan kapasitas masing-masing, tanpa memberatkan; tanpa memaksakan.”

“When you’re able to forgive & smile to the person who hurt you, that’s when you make sure that you are better than him”

ABSTRAK

Studi ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusioanal, *Debt Covenant* serta Kepemilikan Asing terhadap tingkat penerapan Konservatisme Akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia dari tahun 2017 hingga tahun 2019.

Populasi dalam studi dilakukan di perusahaan manufaktur yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia. Selama proses penentuan sampel penelitian menggunakan prosedur *purposive sampling*, sehingga jumlah sampel yang diolah sejumlah 129 perusahaan manufaktur. Data yang dimanfaatkan ialah data sekunder, serta teknis analisis data yang dimanfaatkan ialah analisis regresi linier berganda serta uji kelayakan model menggunakan uji F serta Koefisien Determinasi.

Berlandaskan hasil uji hipotesis, studi ini menunjukkan bahwa Kepemilikan Intistusional serta *Debt Covenant* berpengaruh positif dan signifikan terhadap penerapan Konservatisme Akuntansi. Sementara itu, Kepemilikan Manajerial serta Kepemilikan Asing tidak berpengaruh signifikan terhadap penerapan Konservatisme Akuntansi.

Kata kunci : Konservatisme Akuntansi, Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Intituisional, *Debt Covenant*, Kepemilikan Asing.

ABSTRACT

This study aims to analyze the impact of management ownership, institutional ownership, debt covenants, and foreign ownership on the application level of accounting conservatism among manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange from 2017 to 2019.

The population of the study was conducted among manufacturing companies listed on the Indonesian Stock Exchange. In the process of using purposeful sampling procedures to determine the sample for research, the number of samples processed was 129 manufacturing companies. The data used is secondary data, the data analysis technique used is multiple linear regression analysis, and the feasibility test of the model uses F test and coefficient of determination.

Based on the results of hypothesis testing, the research shows that institutional ownership and debt contracts have a positive and significant impact on the application of accounting conservatism. At the same time, management ownership and foreign ownership have no significant impact on the application of accounting robustness.

Keywords: Accounting conservatism, managerial ownership, institutional ownership, debt covenants, foreign ownership.

KATA PENGANTAR

Tiada kata yang paling indah selain puji dan rasa syukur kepada Allah SWT, yang telah memutuskan segala sesuai ada di tangan-Nya, sehingga tidak ada setetes embun pun serta segelintir jiwa manusia yang lepas dari ketentuan dan ketetapan-Nya. Alhamdulillah atas hidayah dan inayah-Nya, penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini yang berjudul : “**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PENERAPAN KONSERVATISME AKUNTANSI**”. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih derajat sarjana Ekonomi Strata Satu (S-1) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang.

Penelitian ini dilakukan di Bursa Efek Indonesia dengan sample yang memadai. Hasil penelitian memberikan bukti bahwa kepemilikan institusional dan *debt covenant* mempengaruhi penerapan konservatisme akuntansi, sebaliknya kepemilikan manajerial dan kepemilikan asing tidak mempengaruhi penerapan konservatisme akuntansi. Akan tetapi, dari segi metodologi, penelitian ini juga memiliki keterbatasan. Oleh karena itu, para pembaca yang budiman yang tertarik dengan penelitian ini, perlu mempertimbangkan informasi ini jika hasil tersebut dapat digunakan sebagai referensi selanjutnya.

Pada kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada orang-orang yang penulis hormati dan cintai yang membantu secara langsung maupun tidak langsung selama penyusunan skripsi ini. Dalam kesempatan baik ini, penulis menyampaikan rasa terima kasih sebesar-besarnya kepada :

1. Yang terhormat Bapak Dr. Safik Faozi, S.H, M.Hum selaku Rektor Universitas Stikubank Semarang
2. Yang terhormat Ibu Dr. Eius Soliha, S.E., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang.
3. Yang terhormat Ibu Cahyani Nuswandari, S.E., M.Si., Ak. selaku Ketua Program Studi S1-Akuntansi.
4. Yang terhormat Ibu Titiek Suwarti S.E., M.M, Ak, CA selaku dosen pembimbing saya yang selalu mengorbankan waktu, tenaga, pikiran untuk membimbing penulis, serta memberikan saran dalam menyelesaikan laporan skripsi ini.
5. Yang terhormat Ibu Dr. Ceacilia Srimindarti, M.Si selaku dosen penguji 1 (satu) yang sudah banyak membantu memberikan kritik dan saran terhadap perbaikan skripsi saya.
6. Yang terhormat Bapak Andi Kartika, S.E., M.M.selaku dosen penguji 2 (dua) yang sudah banyak membantu memberikan kritik dan saran terhadap perbaikan skripsi saya.

Semarang, 26 Februari 2021

Penyusun



Nurjanah

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
MOTTO	vii
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Perumusan Masalah.....	9
1.3. Batasan Masalah Penelitian.....	10
1.4. Tujuan Penelitian.....	10
1.5. Manfaat Penelitian.....	11
1.5.1. Manfaat Teoritis	11
1.5.2. Manfaat Praktis	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA , KAJIAN EMPIRIS DAN HIPOTESIS	13
2.1. Tinjauan Pustaka	13
2.1.1. Teori Agensi.....	13
2.1.2. Konservatisme Akuntansi	15
2.1.3. Kepemilikan Manajerial.....	18
2.1.4. Kepemilikan Institusional	19

2.1.5.	<i>Debt Covenant</i>	20
2.1.6.	Kepemilikan Asing.....	21
2.2.	Peneliti Terdahulu	22
2.3.	Pengembangan Hipotesis	33
2.3.1.	Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Penerapan Konservatisme Akuntansi	33
2.3.2.	Pengaruh Kepemilikan Intitusional Terhadap Penerapan Konservatisme Akuntansi	34
2.3.3.	Pengaruh <i>Debt Covenant</i> Terhadap Penerapan Konservatisme Akuntansi	35
2.3.4.	Pengaruh Kepemilikan Asing Terhadap Penerapan Konservatisme Akuntansi	36
2.4.	Model Penelitian.....	37
BAB III METODE DAN DESAIN PENELITIAN		39
3.1.	Objek Penelitian	39
3.2.	Populasi dan Sampel Penelitian	39
3.3.	Jenis dan Sumber Data	40
3.4.	Teknik dan Pengumpulan Data	40
3.5.	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	40
3.5.1.	Variabel Dependen (Y)	40
3.5.2.	Variabel Independen (X).....	41
3.6.	Teknik Analisis Data	45
3.6.1.	Analisis Statistika Deskriptif	45
3.6.2.	Uji Normalitas	45
3.7.	Uji Asumsi Klasik	46
3.7.1.	Uji Multikolonieritas.....	46
3.7.2.	Uji Autokorelasi	47
3.7.3.	Uji Heteroskedastisitas.....	48
3.8.	Analisis Regresi Berganda	48

3.9.	Uji Kelayakan Model	49
3.9.1.	Pengujian Koefisien Determinasi (R^2)	49
3.9.2.	Uji F	50
3.10.	Pengujian Parsial (<i>t test</i>)	50
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		51
4.1.	Deskripsi Objek Penelitian	51
4.1.1.	Gambaran Umum Populasi Dan Sampel Penelitian.....	51
4.2.	Statistika Deskriptif	52
4.3.	Uji Normalitas	56
4.4.	Uji Asumsi Klasik	57
4.4.1.	Uji Multikolinearitas	57
4.4.2.	Uji Autokorelasi	58
4.4.3.	Uji Heterokedastisitas	59
4.5.	Analisis Regresi Linier Berganda.....	61
4.6.	Uji Kelayakan Model	63
4.6.1.	Pengujian Koefisien Determinasi (R^2).....	63
4.6.2.	Uji F	64
4.7.	Pengujian Parsial (<i>t test</i>).....	65
4.8.	Pembahasan	66
4.8.1.	Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Penerapan Konservatisme Akuntansi	66
4.8.2.	Pengaruh Kepemilikan Intitusional Terhadap Penerapan Konservatisme Akuntansi	67
4.8.3.	Pengaruh <i>Debt Covenant</i> Terhadap Penerapan Konservatisme Akuntansi	68
4.8.4.	Pengaruh Kepemilikan Asing Terhadap Penerapan Konservatisme Akuntansi	69
BAB V KESIMPULAN		71
5.1.	Kesimpulan.....	71

5.2. Keterbatasan Penelitian	71
5.3. Saran – saran	72
5.3.1. Saran Teoritis	72
5.3.2. Saran Praktis	73
DAFTAR PUSTAKA	74
LAMPIRAN I	79
LAMPIRAN II.....	82
LAMPIRAN III.....	87
LAMPIRAN IV	93

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Matriks Penelitian Terdahulu	29
Tabel 3.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	44
Tabel 4.1 Distribusi Sampel.....	51
Tabel 4.2 Statistika Deskriptive Sebelum Outlier.....	52
Tabel 4.3 Statistika Deskriptive Setelah Outlier	53
Tabel 4.4 Uji Normalitas Sebelum Outlier	56
Tabel 4.5 Uji Normalitas Setelah Outlier	57
Tabel 4.6 Uji Multikolinearitas	58
Tabel 4.7 Uji Autokorelasi	59
Tabel 4.8 Uji Heterokedastisitas (Uji Glesjser)	60
Tabel 4.9 Uji Heterokedastisitas (Uji Spearman's Rho).....	61
Tabel 4.10 Analisis Regresi Berganda	62
Tabel 4.11 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	63
Tabel 4.12 Uji Signifikansi Simultan (Uji F)	64

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Penelitian	38
-----------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I Sampel Kode dan Nama Perusahaan	79
Lampiran II Hasil Tabulasi Data	82
Lampiran III Hasil Olah SPSS	87