

**PENGARUH *GROWTH OPPORTUNITIES*, *DEBT COVENANT*, DAN *FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Industri Barang Konsumsi yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017)**

**SKRIPSI**

**ROSI YUNERA  
1114000185**



**PROGRAM STUDI STRATA 1 AKUNTANSI  
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA**

**JAKARTA**

**2018**

**PENGARUH *GROWTH OPPORTUNITIES*, *DEBT COVENANT*, DAN *FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Industri Barang Konsumsi yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017)**

**SKRIPSI**

**ROSI YUNERA  
1114000185**



**SKRIPSI INI DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI SEBAGIAN PERSYARATAN MENJADI SARJANA EKONOMI**

**PROGRAM STUDI STRATA 1 AKUNTANSI  
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA**

**JAKARTA**

**2018**

# PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul:

## **PENGARUH *GROWTH OPPORTUNITIES*, *DEBT COVENANT*, DAN *FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**

(Studi Empiris pada Perusahaan Industri Barang Konsumsi yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017)

yang disusun untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Ekonomi (SE) pada Program Studi S-1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) Jakarta, sejauh yang saya ketahui bukan merupakan tiruan, duplikasi ataupun plagiat dari karya ilmiah yang sudah dipublikasikan dan atau pernah dipakai untuk mendapatkan gelar kesarjanaan di lingkungan STEI dan di Perguruan Tinggi lainnya, kecuali bagian yang sumber informasinya dicantumkan sebagaimana mestinya. Jika dikemudian hari dapat dibuktikan bahwa terdapat unsur tiruan, duplikasi ataupun plagiat, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Jakarta, 25 Juli 2018



**ROSI YUNERA**  
NPM 1114000185

# HALAMAN PENGESAHAN

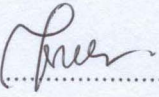
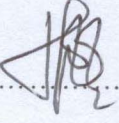
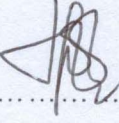
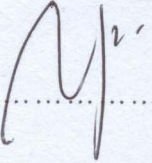
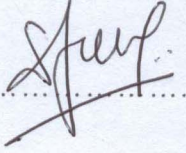
Skripsi dengan judul:

## **PENGARUH *GROWTH OPPORTUNITIES*, *DEBT COVENANT*, DAN *FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**

(Studi Empiris pada Perusahaan Industri Barang Konsumsi yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017)

telah diuji dalam suatu sidang skripsi yang diselenggarakan oleh Program Studi S-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia pada tanggal 2 Agustus 2018 dengan nilai A.

### **Panitia Ujian Skripsi**

1.  ..... , Dr. Lies Zulfianti, S.E., M.Si., Ak., CA  
(Kepala Program Studi S-1 Akuntansi)
2.  ..... , Siti Almurni, S.E., M.Ak  
(Sektretaris Program Studi S-1 Akuntansi)
3.  ..... , Siti Almurni, S.E., M.Ak  
(Pembimbing)
4.  ..... , Yusuf Maksudi, S.E., M.Sc  
(Penguji I)
5.  ..... , Sulistyowati, S.E., M.Si., BKP  
(Penguji II)

## PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi dengan judul:

### **PENGARUH *GROWTH OPPORTUNITIES*, *DEBT COVENANT*, DAN *FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**

(Studi Empiris pada Perusahaan Industri Barang Konsumsi yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017)

dibuat untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Ekonomi (SE) di Program Studi S-1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia. Skripsi ini ditulis dibawah bimbingan Ibu Siti Almurni, S.E., M.Ak dan diketahui oleh Kepala Program Studi S-1 Akuntansi, serta dinyatakan memenuhi syarat sebagai skripsi pada Program Studi S-1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, Jakarta.

Jakarta, 25 Juli 2018

Pembimbing,

Kepala Program Studi S-1 Akuntansi,



Siti Almurni, S.E, M.Ak



Dr. Lies Zulfiati, S.E, M.Si., Ak., CA

## KATA PENGANTAR

Puji syukur peneliti panjatkan atas ke hadirat Allah SWT berkat karunia-Nya, sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang merupakan sebagian, persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI), Jakarta.

Skripsi ini dapat diselesaikan berkat bantuan, bimbingan dan dorongan dari berbagai pihak, sehingga semua kendala yang dihadapi dapat diatasi dengan baik. Pada kesempatan ini disampaikan ungkapan terima kasih yang setulusnya kepada :

1. Ibu Siti Almurni, S.E., M.Ak selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam proses penyusunan hingga selesainya skripsi ini.
2. Bapak Yusuf Maksudi, S.E., M.Sc dan Ibu Sulistyowati, S.E., M.Si., BKP selaku dosen penguji yang telah meluangkan waktu dan tenaga atas saran dan kritikan selama proses sidang.
3. Bapak Drs. Ridwan Maronrong, M.Sc selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia.
4. Ibu Dr. Lies Zulfiati, S.E, M.Si., Ak., CA selaku Kepala Program Studi S-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia.
5. Segenap dosen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia atas Ilmu yang telah diberikan.
6. Mama, Papa, Adik dan keluarga dikampung yang telah memberikan bantuan material dan dukungan semangat untuk menyelesaikan skripsi ini.
7. Sahabat KCCB yaitu Atul, Gege, Mpa, Ana yang sudah membantu dan memberikan perhatian dan semangat dalam menyelesaikan skripsi ini.
8. Sahabatku, Devita dan Melati yang memberikan dukungan dalam menyelesaikan skripsi.
9. Martina teman satu ibu pembimbing yang membantu berdiskusi dalam proses penyusunan skripsi ini.
10. Teman-teman kelas B angkatan 2014 Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi

Indonesia.

11. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu-persatu atas doa, bantuan dan dukungan selama penyusunan skripsi.

Peneliti menyadari sepenuhnya bahwa dalam skripsi ini masih terdapat kekurangan/kelemahan. Untuk itu, peneliti mengharap kritik dan saran untuk penyempurnaan skripsi ini.

Jakarta, 25 Juli 2018

**ROSI YUNERA**  
1114000185

## **HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademik Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Rosi Yunera  
NPM : 1114000185  
Program Studi : S-1 Akuntansi  
Jenis Karya : Skripsi

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** (*Non- exclusive Royalty- Free Right*) atas skripsi saya yang berjudul:

### **PENGARUH *GROWTH OPPORTUNITIES, DEBT COVENANT,* DAN *FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**

(Studi Empiris pada Perusahaan Industri Barang Konsumsi yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017)

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*) merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta  
Pada tanggal : 2 Agustus 2018

Yang menyatakan,

ROSI YUNERA



Rosi Yunera  
NPM : 1114000185  
Program Studi S-1 Akuntansi

Dosen Pembimbing :  
Siti Almurni, S.E., M.Ak

**PENGARUH *GROWTH OPPORTUNITIES*, *DEBT COVENANT*, DAN *FINANCIAL DISTRESS*  
TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**

**ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji apakah pengaruh *Growth Opportunities*, *Debt Covenant*, dan *Financial Distress* Terhadap Konservatisme Akuntansi pada perusahaan industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) .

Penelitian ini menggunakan jenis penelitian deskriptif pendekatan kuantitatif, yang diukur dengan menggunakan metoda berbasis regresi data panel dengan Eviews 10. Populasi dari penelitian ini adalah perusahaan industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2013 sampai dengan tahun 2017. Sampel ditentukan berdasarkan metode *purposive sampling*, dengan jumlah sampel sebanyak 27 perusahaan industri barang konsumsi sehingga total observasi dalam penelitian ini sebanyak 135 observasi. Data yang digunakan dalam penelitian ini berupa data sekunder. Teknik pengumpulan data menggunakan metoda dokumentasi melalui situs resmi IDX: [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id) dan [www.sahamok.com](http://www.sahamok.com). pengujian hipotesis dengan menggunakan uji t.

Hasil penelitian membuktikan bahwa (1) *Growth Opportunities* tidak berpengaruh terhadap Konservatisme Akuntansi pada perusahaan industri barang konsumsi yang terdaftar di BEI periode 2013-2017, (2) *Debt Covenant* berpengaruh negatif signifikan terhadap Konservatisme Akuntansi pada perusahaan industri barang konsumsi yang terdaftar di BEI periode 2013-2017, (3) *Financial Distress* berpengaruh negatif signifikan terhadap Konservatisme Akuntansi pada perusahaan industri barang konsumsi yang terdaftar di BEI periode 2013-2017

***Kata Kunci : Kesempatan bertumbuh, Kontrak utang, Kesulitan keuangan, Konservatisme akuntansi***

Rosi Yunera  
NPM : 1114000185  
Program Studi S-1 Akuntansi

Dosen Pembimbing :  
Siti Almurni, S.E., M.Ak

***THE INFLUENCE OF THE GROWTH  
OPPORTUNITIES, DEBT COVENANT, AND  
FINANCIAL DISTRESS ON ACCOUNTING  
CONSERVATISM***

***ABSTRACT***

*This study aimed to test the effect of Growth Opportunities, Debt Covenant, and Financial Distress on Accounting Conservatism in consumer goods industry companies that listed in Indonesian Stock Exchange (IDX) from 2013-2017 .*

*This research uses descriptive quantitative approach, which is measured using data panel regression based method use Eviews 10. Sample was determined by purposive sampling method, and get 27 consumer goods industry companies. So, total observation in this research are 135 observation. The data used in this study are secondary data. Data was collected by Indonesian Stock Exchange (IDX) official website: [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id) and [www.sahamok.com](http://www.sahamok.com). Hypothesis testing are using t test.*

*The result are (1) Growth Opportunities has no significantly effect to accounting conservatism in consumer goods industry companies that listed in Indonesian Stock Exchange (IDX) from 2013-2017, (2) Debt Covenant has significantly negative effect to accounting conservatism in consumer goods industry companies that listed in Indonesian Stock Exchange (IDX) from 2013-2017, (3) Financial Distress has significantly negative effect to accounting conservatism in consumer goods industry companies that listed in Indonesian Stock Exchange (IDX) from 2013-2017.*

***Keywords : Growth Opportunities, Debt Covenant, Financial Distress,  
Accounting Conservatism***

## DAFTAR ISI

	<b>Halaman</b>
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI .....	ii
PERSETUJUAN PEMBIMBING.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI.....	vii
ABSTRAK .....	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang Masalah .....	1
1.2. Perumusan Masalah.....	6
1.3. Tujuan Penelitian.....	6
1.4. Manfaat Penelitian.....	7
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA .....</b>	<b>8</b>
2.1. Review Hasil-hasil Penelitian Terdahulu.....	8
2.2. Landasan Teori.....	14
2.2.1. Teori Agensi ( <i>Agency Theory</i> ) .....	14
2.2.2. Teori Akuntansi Positif.....	15
2.2.3. Konservatisme Akuntansi.....	17
2.2.4. Konservatisme Akuntansi dalam IFRS .....	19
2.2.5. Konservatisme Akuntansi dalam PSAK.....	20
2.2.6. Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Konservatisme.....	24

	<b>Halaman</b>
2.2.7. Pengukuran Konservatisme Akuntansi.....	28
2.2.8. <i>Growth Opportunities</i> .....	32
2.2.9. <i>Debt Covenant</i> .....	33
2.2.10. <i>Financial Distress</i> .....	34
2.3. Hubungan antar Variabel Penelitian .....	36
2.4. Pengembangan Hipotesis .....	37
2.5. Kerangka Konseptual Penelitian.....	40
<b>BAB III METODA PENELITIAN.....</b>	<b>41</b>
3.1. Strategi Penelitian.....	41
3.2. Populasi dan Sampel.....	41
3.2.1. Populasi penelitian.....	41
3.2.2. Sampel penelitian .....	42
3.3. Data dan Metoda Pengumpulan Data .....	43
3.4. Operasional Variabel .....	44
3.4.1. Variabel Terikat.....	44
3.4.2. Variabel Bebas.....	45
3.5. Metoda Analisis Data .....	47
3.5.1. Statistik Deskriptif.....	48
3.5.2. Analisis Regresi Data Panel .....	49
3.5.3. Metoda Estimasi Regresi Data Panel .....	49
3.5.3.1. Common Effect Model (CEM) .....	49
3.5.3.2. Fix Effect Model (FEM) .....	50
3.5.3.3. Random Effect Model (REM).....	50
3.5.4. Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	50
3.5.4.1. Uji Chow .....	51
3.5.4.2. Uji Hausman .....	51
3.5.4.3. Uji Lagrange Multiplier .....	52
3.5.5. Uji Asumsi Klasik .....	52
3.5.6. Uji Hipotesis .....	54
3.5.6.1. Uji Parsial (Uji-t) .....	54

	<b>Halaman</b>
3.5.6.1. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	55
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>56</b>
4.1. Profil Perusahaan .....	56
4.2. Hasil Analisis Data Penelitian .....	59
4.2.1. Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	59
4.2.2. Hasil Metode Estimasi Model Regresi Panel .....	61
4.2.2.1. Common Effect Model.....	61
4.2.2.2. Fixed Effect Model .....	63
4.2.3. Hasil Pemilihan Model .....	64
4.2.3.1. Uji Chow .....	64
4.2.4. Analisis Regresi Data Panel .....	66
4.2.5. Uji Asumsi Klasik .....	67
4.2.5.1. Uji Multikolinieritas.....	68
4.2.5.2. Uji Heterokedastisitas .....	69
4.2.6. Uji Hipotesis .....	70
4.2.6.1. Uji Parsial (Uji-t) .....	70
4.2.6.2. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	72
4.3. Interpretasi Hasil Penelitian .....	73
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>76</b>
5.1. Simpulan .....	76
5.2. Saran .....	77
5.3. Keterbatasan dan Pengembangan Penelitian Selanjutnya.....	77
<b>DAFTAR REFERENSI .....</b>	<b>78</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>83</b>

## DAFTAR TABEL

	<b>Halaman</b>
Tabel 2.1. Review Hasil-hasil Penelitian Terdahulu.....	11
Tabel 3.1. Kriteria Pemilihan Sampel.....	42
Tabel 3.2. Operasional Variabel Penelitian.....	47
Tabel 4.1. Daftar Perusahaan Sampel Penelitian .....	56
Tabel 4.2. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	59
Tabel 4.3. Common Effect Model.....	62
Tabel 4.4. Fixed Effect Model .....	63
Tabel 4.5. Uji Chow .....	65
Tabel 4.6. Hasil Analisis Regresi Data Panel .....	66
Tabel 4.7. Uji Multikolinieritas.....	69
Tabel 4.8. Uji Heteroskedastisitas.....	69
Tabel 4.9. Uji Parsial (Uji-t) .....	70
Tabel 4.10. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	72

## DAFTAR GAMBAR

	<b>Halaman</b>
Gambar 2.1. Kerangka Konseptual .....	40

## DAFTAR LAMPIRAN

	<b>Halaman</b>
Lampiran 1 Daftar Perhitungan Konservatisme Akuntansi .....	84
Lampiran 2 Daftar Perhitungan Growth Opportunities .....	87
Lampiran 3 Daftar Perhitungan Debt Covenant.....	90
Lampiran 4 Daftar Perhitungan Financial Distress .....	94
Lampiran 5 Surat Pernyataan Riset.....	99
Lampiran 6 Riwayat Hidup Peneliti.....	100