

**PENGARUH LEVERAGE DAN FINANCIAL DISTRESS TERHADAP
TINGKAT KONSERVATISME AKUNTANSI**

S K R I P S I

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Sarjana
Jurusan Akuntansi



Oleh :

MARLINA ARYANI
2012310823

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS SURABAYA
S U R A B A Y A
2016**

**PENGARUH LEVERAGE DAN FINANCIAL DISTRESS TERHADAP
TINGKAT KONSERVATISME AKUNTANSI**

S K R I P S I

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Sarjana
Jurusank Akuntansi



Oleh :

MARLINA ARYANI
2012310823

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS SURABAYA
S U R A B A Y A
2016**

**PENGARUH LEVERAGE DAN FINANCIAL DISTRESS TERHADAP
TINGKAT KONSERVATISME AKUNTANSI**



Erida Herlina, SE.,M.Si

Indah Hapsari, S.Ak, M.A., Ak

S K R I P S I

**PENGARUH LEVERAGE DAN FINANCIAL DISTRESS TERHADAP
TINGKAT KONSERVATISME AKUNTANSI**



PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Marlina Aryani
Tempat, Tanggal Lahir : Banyumas, 16 Maret 1995
N.I.M : 2012310823
Jurusan : Akuntansi
Program Pendidikan : Strata 1
Konsentrasi : Akuntansi Keuangan
Judul : Pengaruh Leverage Dan Financial Distress Terhadap Tingkat Konservatism Akuntansi

Disetujui dan diterima baik oleh :

Dosen Pembimbing,
Tanggal : 24 Februari 2016

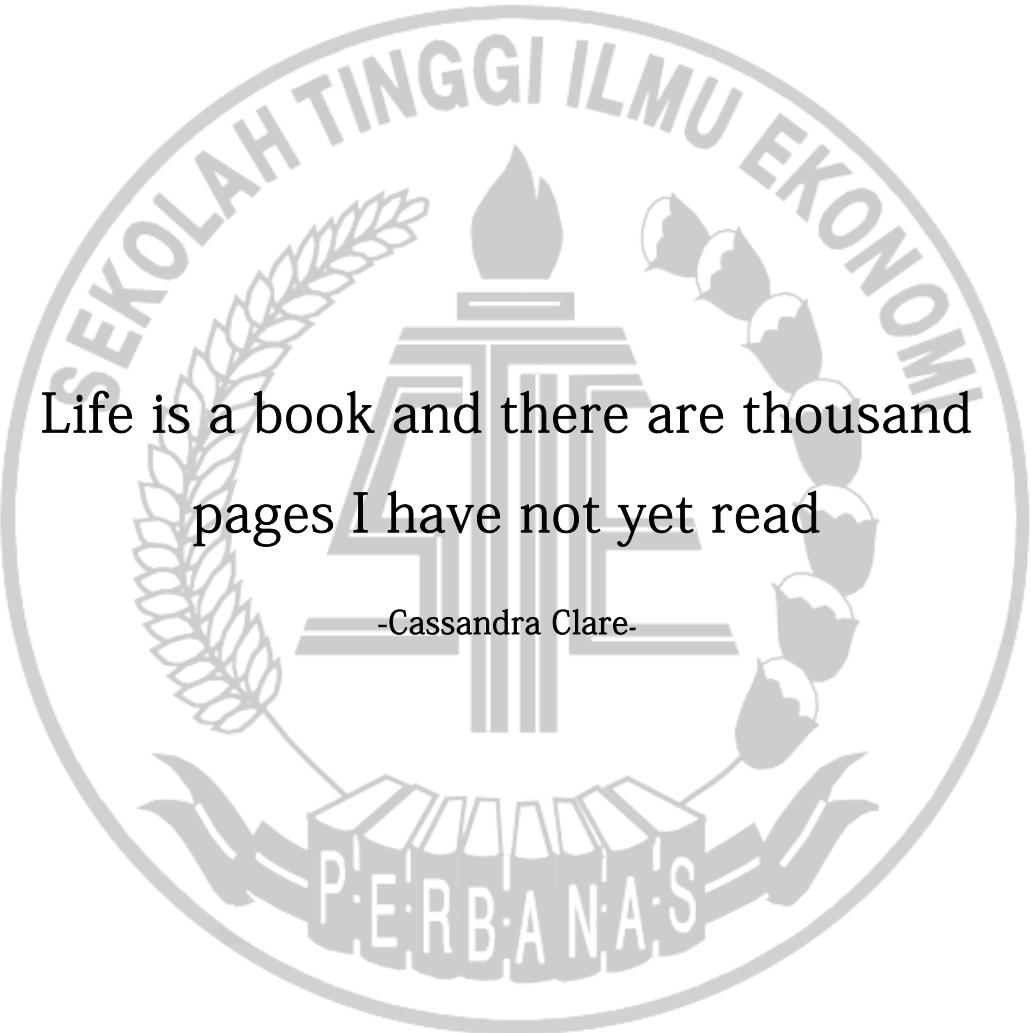
Erida Herlina, SE., M.Si

Co. Dosen Pembimbing,
Tanggal : 24 Februari 2016

Indah Hapsari, S.Ak, M.A., Ak

Ketua Program Sarjana Akuntansi
Tanggal : 26 Februari 2016

Dr. Luciana Spica Almilia SE., M.Si. QIA



Life is a book and there are thousand
pages I have not yet read

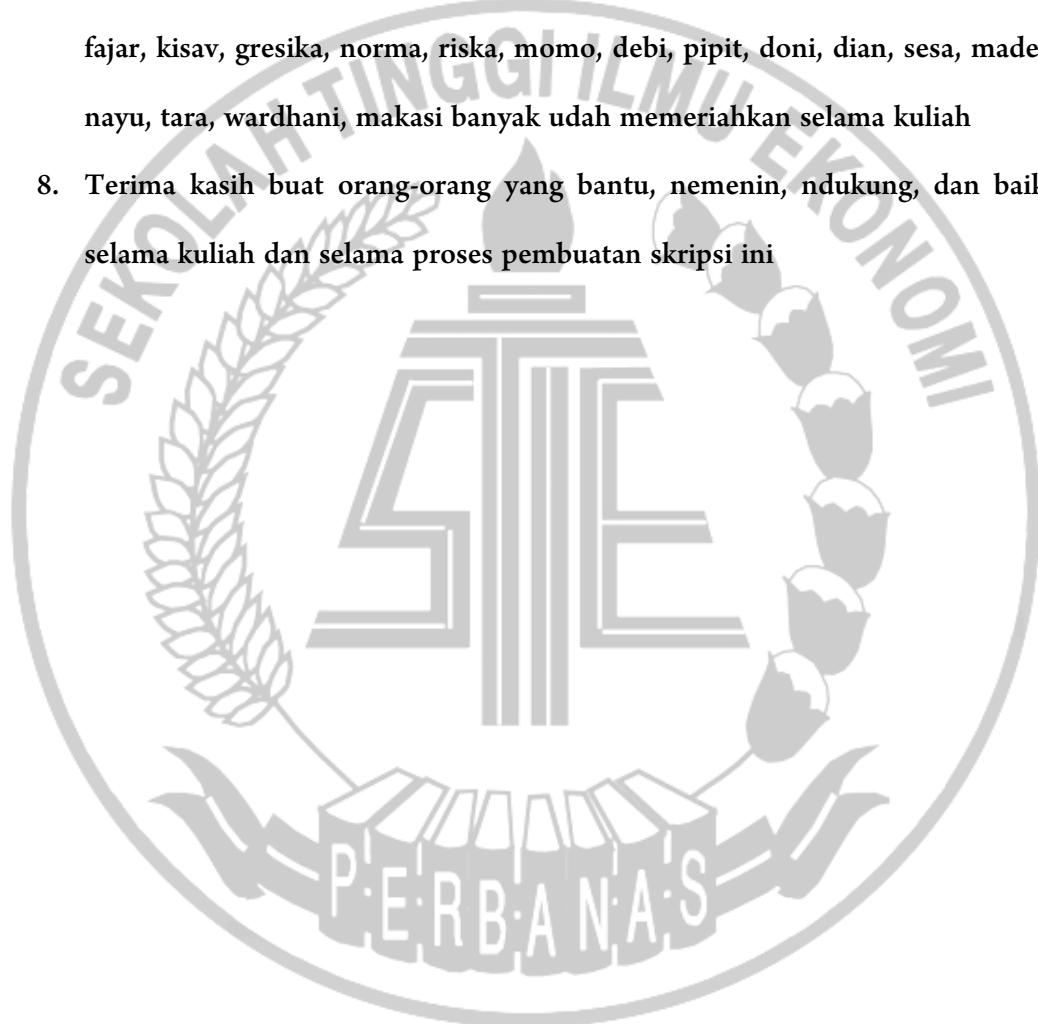
-Cassandra Clare-

PERSEMBAHAN

1. Alhamdulillah, puji dan syukur kepadaMu ALLAH SWT atas izinNya saya bisa menyelesaikan skripsi ini dengan segala rintangan yang ada
2. Terima kasih buat mama, papa, mbak adin dan anton, makasih buat doanya, makasih buat dukungannya selama ini, makasih buat sabarnya ngehadepin alin, makasi makasi makasi
3. Terima kasih untuk Bu Erida dan Bu Indah yang dengan sabar membimbing hingga sampai skripsi ini telah selesai, mohon maaf atas segala kesulitan, kembuletan, waktu yang tersita dan ketidakpahaman saya sewaktu bimbingan
4. Terima kasih buat bebel, sari sama nate, yang udah nemenin, nyusahin, suka ngebully, suka rese, gila, gak pernah serius dikelas, pengertian, sampe nemenin pas sidang, pokoknya semuanya, mulai dari harmoni, semester satu terus sampe akhir. Thanks rek, yeey finally kita bisa wisuda bareng
5. Terima kasih buat fesil, rahma, bang ipul, lemu, kurkur, nduti, pak bos, mas pu, mas galih, mas harun, mas ferdi, mas soni, mas daus, papi, mbak sany, mas romi, mas irvan, mas goeng, mbak intan, mbak cindy, sifa, mbak vanda, mas dwi, mbak prisca, mbak dila, mbak ervin, vika, anandita, sita, sufi, ayu, catur, andra, dedi, ragil, gabri, ime, kukuh, aci, nanda, anisa, adria, septi, meli, mbak re, fajar, adit, mega, jimmy, wahyuningsih, annisa, nova, rosa, dedi kriwil, bagus, dian angga, angga, yovi, rizal pokoknya semua anggota keluarga UKM BT mulai periode 2012-2016, makasiii rek buat dukungan dan pencerahan ngerjain skripsi, pelajaran hidupnya, susah seneng

organisasinya, buat kekeluargaannya, hoiya sama makasii sekret BT buat tempat singgahnya

6. Terima kasih buat temen-temen sebimbingan, fe, rara, odeo, anggi, dila, wahyu, alfi, dika, soli, nurul, rizzy, titis, makasi buat bantuannya, ribetnya sama bareng-barengnya selama bimbingan
7. Terima kasih buat rekan-rekan lainnya “haha” riski setyo, rendra, sintia, fajar, kisav, gresika, norma, riska, momo, debi, pipit, doni, dian, sesa, made, nayu, tara, wardhani, makasi banyak udah memeriahkan selama kuliah
8. Terima kasih buat orang-orang yang bantu, nemenin, ndukung, dan baik selama kuliah dan selama proses pembuatan skripsi ini



KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena dengan Rahmat dan Ridho-Nya penyusunan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Leverage dan Financial Distress Terhadap Tingkat Konservativisme Akuntansi”** dapat diselesaikan tepat waktu dan tanpa hambatan yang berarti. Penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu syarat penyelesaian program pendidikan sarjana jurusan akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.

Penulis menyadari tentu tidak mudah untuk menyelesaikan penulisan skripsi ini tanpa adanya arahan, bimbingan, serta dukungan dari berbagai pihak. Untuk itu, penulis mengucapkan terima kasih sebanyak-banyaknya kepada seluruh pihak yang telah membantu baik secara langsung maupun tidak langsung.

Penulis juga menyadari bahwa masih banyak kekurangan dalam penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu, penulis mengharapkan adanya kritik dan saran yang membangun untuk skripsi ini dari semua pihak guna perbaikan lebih lanjut. Semoga skripsi ini dapat memberi manfaat bagi semua pihak serta peneliti berikutnya yang memiliki kesamaan objek penelitian.

Surabaya, 28 Januari 2016

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI.....	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
<i>ABSTRACT</i>	xiv
RINGKASAN	xv
 BAB I PENDAHULUAN	 1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Perumusan Masalah	5
1.3. Tujuan Penelitian	5
1.4. Manfaat Penelitian.....	6
1.5. Sistematika Penulisan	6
 BAB II TINJAUAN PUSTAKA	 8
2.1. Penelitian Terdahulu.....	8
2.2. Landasan Teori	18
2.3. Kerangka Pemikiran	24
2.4. Hipotesis Penelitian	24
 BAB III METODE PENELITIAN.....	 25
3.1. Rancangan Penelitian	25
3.2. Batasan Penelitian.....	25
3.3. Identifikasi Variabel	26
3.4. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	26
3.5. Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel	28
3.6. Data dan Metode Pengumpulan Data	28
3.7. Teknik Analisis Data	29
 BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA ..	 33
4.1. Gambaran Subyek Penelitian.....	33
4.2. Analisis Data.....	34
4.3. Pembahasan	47
 BAB V PENUTUP	 54
5.1. Kesimpulan.....	54

5.2. Keterbatasan Penelitian	55
5.3. Saran	55

DAFTAR RUJUKAN
LAMPIRAN



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1 : Rincian Proses Pemilihan Sampel	35
Tabel 4.2 : Deskripsi Konservatisme Akuntansi	36
Tabel 4.3 : Deskripsi <i>Leverage</i>	37
Tabel 4.4 : Deskripsi <i>Leverage</i> Berdasarkan Tingkat Konservatisme Akuntansi	39
Tabel 4.5 : Deskripsi <i>Financial Distress</i>	40
Tabel 4.6 : Deskripsi <i>Financial Distress</i> Berdasarkan Tingkat Konservatisme Akuntansi	42
Tabel 4.7 : Nilai -2 <i>Log Likelihood</i>	43
Tabel 4.8 : <i>Hosmer and Lemeshow's Goodness of Fit Test</i>	44
Tabel 4.9 : Nilai <i>Cox and Snell R²</i> dan <i>Nagelkerke R²</i>	45
Tabel 4.10 : Tabel Klasifikasi	45
Tabel 4.11 : Hasil Regresi Logistik	46
Tabel 4.12 : Perbandingan Rata-Rata <i>Leverage</i> dan Prosentase Penerapan Konservatisme Akuntansi	50
Tabel 4.13 : Rata-Rata <i>Leverage</i> Berdasarkan Tingkat Konservatisme Akuntansi	51
Tabel 4.14 : Perbandingan Prosentase Kondisi <i>Financial Distress</i> dan Prosentase Penerapan Konservatisme Akuntansi	54
Tabel 4.15 : Prosentase Kondisi <i>Financial Distress</i> Berdasarkan Tingkat Konservatisme Akuntansi	54

DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 2.1 : Kerangka Pemikiran

25



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Kerangka Pemikiran

Lampiran 2 : Tabulasi Data

Lampiran 3 : Uji Deskriptif

Lampiran 4 : Uji Regresi Logistik



**THE IMPACTS OF LEVERAGE AND FINANCIAL DISTRESS ON
ACCOUNTING CONSERVATISM**

Marlina Aryani
STIE Perbanas Surabaya
Email : marlinaaryani@gmail.com

ABSTRACT

The purpose of this research is to obtain empirical evidence about the effect of leverage and financial distress on accounting conservatism. The issue of this research is the different prediction between positive accounting theory and signaling theory about the effect of financial distress on accounting conservatism and according to debt covenant hypothesis prediction that the larger the debt to equity ratio, the companies more likely to be optimist in reporting financial statement. The population of this research are minning companies listed in the Indonesian Stock Exchange in 2012-2014. The sample selection by purposive sampling method and 36 companies qualified as sample or 108 observations. This research used logistic regression for data analysis and to test hypothesis. The result of empirical test indicate that the financial distress has a negative significant effect on accounting conservatism, these result support positive accounting theory prediction, but the leverage has not significant effect on accounting conservatism.

Key words : Accounting Conservatism, Leverage, Financial Distress, Logistic regression

PENGARUH LEVERAGE DAN FINANCIAL DISTRESS TERHADAP TINGKAT KONSERVATISME AKUNTANSI

Marlina Aryani
STIE Perbanas Surabaya
Email : marlinaaryani@gmail.com

RINGKASAN

Tujuan dari penelitian ini untuk memperoleh bukti secara empiris mengenai pengaruh *leverage* dan *financial distress* terhadap konservatisme akuntansi. Pokok persoalan dalam penelitian ini adalah perbedaan prediksi antara teori akuntansi positif dan teori sinyal mengenai pengaruh *financial distress* terhadap konservatisme akuntansi dan hipotesis *debt covenant* yang memprediksi semakin besar rasio *debt to equity*, perusahaan cenderung lebih optimis dalam melaporkan laporan keuangan. Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2012-2014. Sampel dipilih dengan metode *purposive sampling* dan sebanyak 36 perusahaan sesuai dengan karakteristik sebagai sampel atau terdapat sebanyak 108 observasi. Penelitian ini menggunakan regresi logistik untuk analisis data dan menguji hipotesis. Hasil dari uji empiris menunjukkan bahwa *financial distress* berpengaruh negatif signifikan terhadap konservatisme akuntansi, hasil ini mendukung prediksi teori akuntansi positif, namun *leverage* tidak berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi.

Kata kunci : Konservatisme Akuntansi, *Leverage*, *Financial Distress*, Regresi Logistik