

PENGARUH TINGKAT KEPEMILIKAN MANAJERIAL, *DEBT COVENANT* DAN RISIKO LITIGASI TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI YANG TERDAFTAR DI BEI

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian

Program Pendidikan Strata Satu

Jurusan Akuntansi



Oleh :

MASYITAH SUCI LESTARI

2012310656

STIE PERBANAS SURABAYA

2016

**PENGARUH TINGKAT KEPEMILIKAN MANAJERIAL, DEBT
COVENANT DAN RISIKO LITIGASI TERHADAP KONSERVATISME
AKUNTANSI YANG TERDAFTAR DI BEI**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian

Program Pendidikan Strata Satu

Jurusan Akuntansi



Oleh :

Masyitah Suci Lestari

2012310656

STIE PERBANAS SURABAYA

2016

PENGARUH TINGKAT KEPEMILIKAN MANAJERIAL, *DEBT COVENANT* DAN RISIKO LITIGASI TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI YANG TERDAFTAR DI BEI

Ditujukan oleh

MASYITAH SUCI LESTARI

NIM : 2012310656

Skripsi ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diajukan

Dosen Pembimbing

Tanggal : 26 September 2016



(Riski Aprillia Nita, S.E., M.A)

SKRIPSI

**PENGARUH TINGKAT KEPEMILIKAN MANAJERIAL, *DEBT*
COVENANT DAN RISIKO LITIGASI TERHADAP KONSERVATISME
AKUNTANSI YANG TERDAFTAR DI BEI**

Disusun Oleh

MASYITAH SUCI LESTARI

2012310656

Dipertahankan di depan Tim Penguji
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi
Pada tanggal 18 Agustus 2016

Tim Penguji

Ketua : (Supriyati, S.E., M.Si, Ak, CA., CTA)

Sekretaris : (Riski Aprillia Nita, S.E., MA)

Anggota : (Dr. Nanang Shonhadji, S.E., Ak., M.Si, CA)



PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Masyitah Suci Lestari
Tempat, Tanggal Lahir : Gresik, 18 Maret 1994
N.I.M : 2012310656
Jurusan : Akuntansi
Program Pendidikan : Strata I
Konsentrasi : Akuntansi Keuangan
Judul : Pengaruh Tingkat Kepemilikan Manajerial, *Debt Covenant* dan Risiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi Yang Terdaftar Di BEI

Disetujui dan diterima baik oleh :

Ketua Program Sarjana Akuntansi,
Tanggal : 26 September 2016

Dosen Pembimbing,
Tanggal : 26 September 2016



Dr. Luciana Spica Almilia, S.E., M.Si., OIA, CPSAK

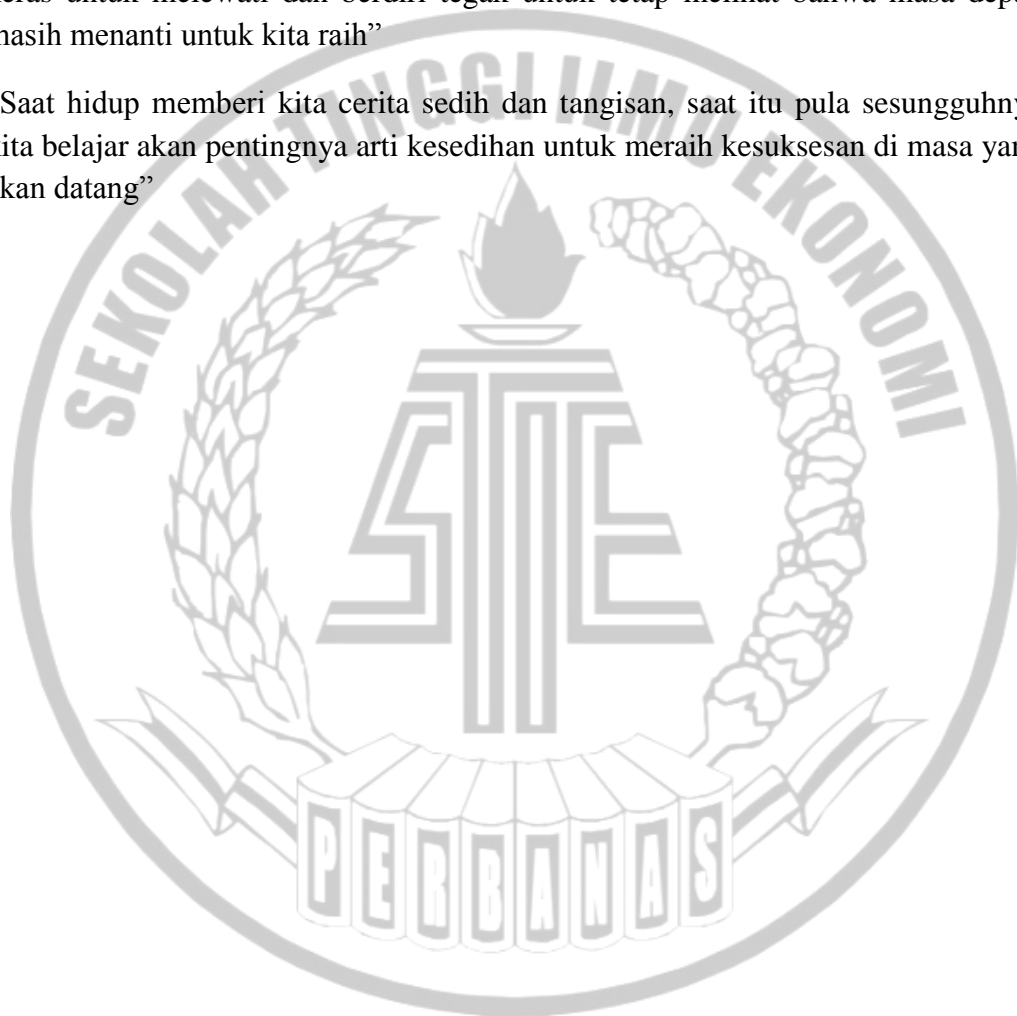


Riski Aprillia Nita, S.E., M.A

MOTTO

“Kesuksesan diciptakan ketika kita telah mengalami kegagalan dan kita berusaha keras untuk melewati dan berdiri tegak untuk tetap melihat bahwa masa depan masih menanti untuk kita raih”

“Saat hidup memberi kita cerita sedih dan tangisan, saat itu pula sesungguhnya kita belajar akan pentingnya arti kesedihan untuk meraih kesuksesan di masa yang akan datang”



HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini merupakan perjuangan terakhir selama saya menempuh 4 tahun pendidikan di STIE Perbanas Surabaya. Kamis, 18 Agustus 2016 dimana hari saya dinyatakan LULUS. Setelah ini perjuangan baru akan dimulai serta tetap menjaga nama baik almamater saya STIE Perbanas Surabaya yang saya banggakan. Skripsi yang saya susun ini saya persembahkan untuk :

1. Terimakasih kepada **ALLAH SWT** yang telah memberikan ijinnya serta hidayahnya kepada saya sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini sehingga dapat membuat bangga kedua orang tua saya.
2. Terimakasih kepada **Kedua Orang Tua** saya. Saya persembahkan skripsi ini untuk mereka. Terimakasih atas kasih sayang, cinta, dukungan dan doanya. Sayang kalian, Cinta Kalian :*:*:* semoga saya selalu bisa menjadi anak yang membanggakan buat kalian berdua. Sehat-sehat terus ya ibu bapak ku sayang. I love you :* :* ☺ Serta Terimakasih kepada adik-adik ku sayang **Siti Adilatus Sa'diyah dan Salisa Azka Azzawiyah**. Aunty tersayang **Lilis Majidah**. Terimakasih atas segala doa, kasih sayang dan motivasi yang kalian berikan selama ini. Love you so much :*:*:*
3. Terimakasih Kepada Dosen Pembimbing saya **Ibu Riski Aprillia Nita**. Terimakasih atas kesabaran ibu dalam membimbing saya selama proses pengerjaan Skripsi sehingga Skripsi saya dapat terselesaikan dengan baik. Terimakasih atas semuanya Ibuu...
4. Terimakasih kepada **Ibu Diah Pujiati** sudah menjadi dosen wali dari semester awal hingga akhir.
5. Terimakasih untuk dosen penguji Proposal dan skripsi: **Ibu Erida Herlina, Ibu Diah Pujiati, Ibu Supriati dan Bapak Nanang**. Terimakasih banyak atas masukan dan bantuannya selama pengerjaan skripsi ini. Terimakasih banyak.
6. Terimakasih untuk **Mohammad Choirul Amri**. Terimakasih untuk dukungan, doa, dan kesabaranmu ya sayang. Kamu yang memberikan ketulusan dan kesabaran untuk menghadapi aku dalam pengerjaan skripsi ini. Makasih ya sayang untuk semuanya. Love you Amri :*☺

7. Terimakasih Sahabat-sahabatku: **Arethusa Putri Indhama, Eka Anita Sari, Octavia Mandasari dan Monica Desilia**. Makasih buat kalian yang selalu kasih semangat disaat down & galau mulai dari mencari judul hingga akhir skripsi, kalian sangat membantu, mensupport, dan menghibur apapun yang terjadi kita selalu bareng-bareng. Meskipun hanya sekedar jalan-jalan, makan bareng, dan selfie hehee. Semangat kita lulus berlima dan segera pakek toga. Makasih ya guys & Tetap menjadi geng CANTIK yang ini harus tetap berlanjut sampai nenek-nenek. Love you Guys ^^
8. Buat **Wahyu Perwitasari** yang sudah ku anggap seperti saudara sendiri. Makasih atas pertemuan mulai awal harmoni, se kos bareng mulai dari semester 1-7, meskipun susah senang kita jalani berdua lho...hehehe (tetap menjadi saudara terbaikku ya sampai nenek-nenek). Terimakasih juga buat **Anisatul Fajriyah** yang sudah ku anggap seperti adikku sendiri, yang selalu menghiburku disaat lagi badmood, galau dan males ngerjakan skripsi meskipun pertemuannya sangat singkat ☺ love you all :*:*
9. Terimakasih untuk teman-teman terdekat : **Cyntia Desi Puspita, Selvi Nur Aini, Devi Meiliah, Yuyun, Ummi Syarifah, Mafidatul Lailiyah, Siti Aslamiah, Novrita Lestiana, Arlila Hawiyati, Agustina Dianova dan Mohammad Ainul Rofik**. terimakasih untuk kalian yang selalu mensupport dan sudah menjadi teman selama 4 tahun, baik senang ataupun sedih selama ini. Kalian teman sahabat dan saudara terbaik. Sayang kalian semua. :*:*

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT karena atas Izin-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul *“Pengaruh Tingkat Kepemilikan Manajerial, Debt Covenant Dan Risiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi Yang Terdaftar Di Bei”*. Skripsi ini disusun dengan tujuan untuk memenuhi salah satu syarat penyelesaian program strata satu jurusan akuntansi di STIE Perbanas Surabaya.

Dalam penyusunan skripsi ini tidak dapat dipungkiri, penulis menghadapi banyak tantangan dan hambatan, namun semua itu dapat diatasi berkat dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu penulis ingin mengucapkan terimakasih kepada:

1. **Dr. Lutfi, SE.,M.Fin.**, selaku Ketua STIE Perbanas Surabaya.
2. **Dr. Luciana Spica Almilialia, S.E.,M.Si.,QIA, CPSAK** selaku Ketua Program Strata Satu Jurusan Akuntansi STIE Perbanas Surabaya.
3. **Diyah Pujiati S.E.,M.Si.**, selaku Dosen Wali yang senantiasa memotivasi penulis.
4. **Riski Aprillia Nita, S.E., M.A** selaku Dosen Pembimbing yang dengan sepenuh hati membimbing penulis dalam menyusun skripsi
5. Sahabat dan teman-teman yang selalu menyemangati penulis.

Akhir kata penulis sangat berharap skripsi yang disusun ini dapat bermanfaat bagi siapapun yang membacanya.

Surabaya, Agustus 2016

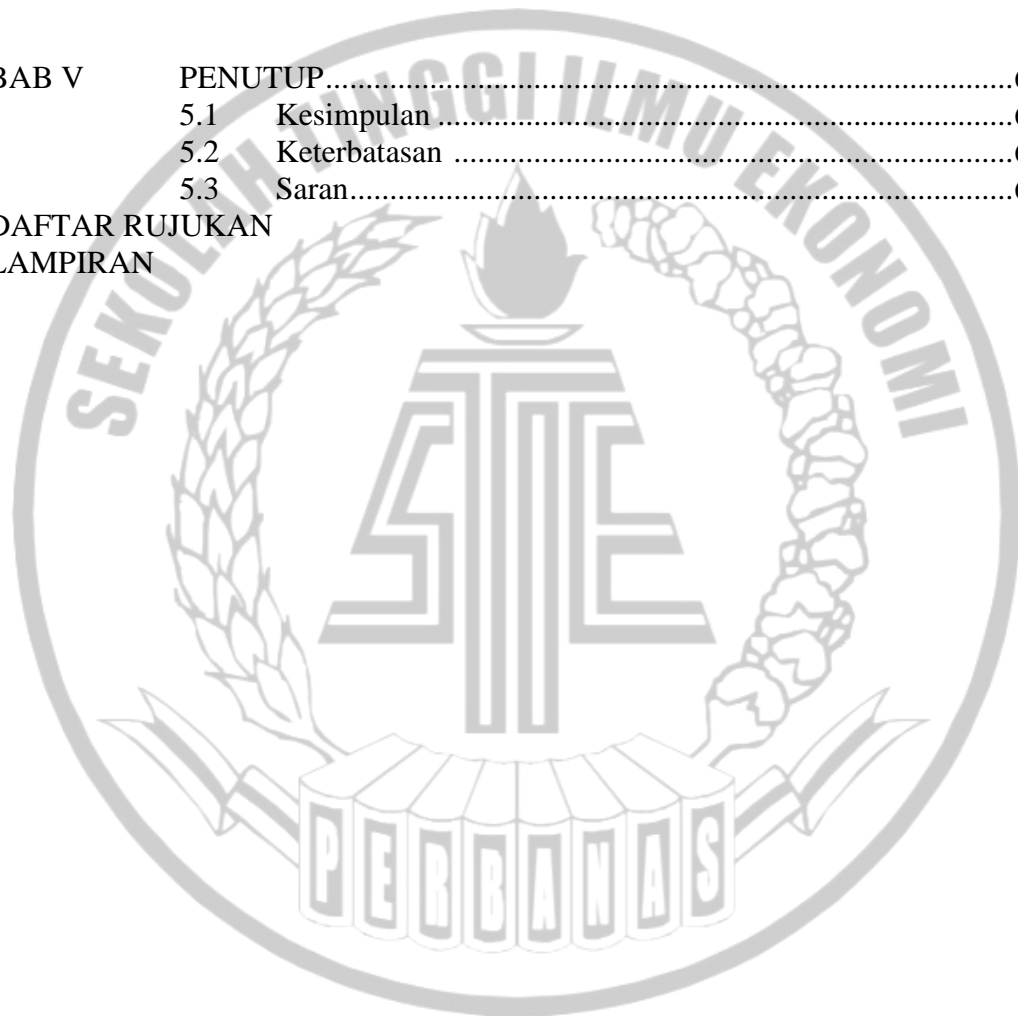
Penulis



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI	ii
HALAMAN PERNYATAAN LULUS UJIAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
HALAMAN MOTTO & PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
ABSTRAK/RINGKASAN.....	xv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	5
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1 Penelitian Terdahulu	8
2.2 Landasan Teori.....	14
2.2.1 Teori Signaling	14
2.2.2 Konservatisme Akuntansi	15
2.2.3 Struktur Kepemilikan Manajerial	17
2.2.4 <i>Debt Covenant</i>	20
2.2.5 Risiko Litigasi	23
2.2.6 Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi	23
2.2.7 Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	25
2.2.8 Pengaruh Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi	26
2.3 Kerangka Pemikiran.....	27
2.4 Hipotesis Penelitian.....	27
BAB III METODE PENELITIAN.....	28
3.1 Rancangan Penelitian	28
3.2 Batasan Penelitian	29
3.3 Identifikasi Variabel.....	29
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	29
3.5 Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel	32
3.6 Data dan Metode Pengumpulan Data.....	33
3.7 Teknik Analisis Data.....	33

BAB IV	GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA	40
4.1	Gambaran Subyek Penelitian	40
4.2	Analisis Data	41
4.2.1	Analisis Deskriptif	42
4.2.2	Uji Asumsi Klasik	50
4.2.3	Analisis Regresi Linear Berganda dan Pengujian Hipotesis	55
4.3	Pembahasan	60
BAB V	PENUTUP	67
5.1	Kesimpulan	67
5.2	Keterbatasan	68
5.3	Saran	68
DAFTAR RUJUKAN		
LAMPIRAN		

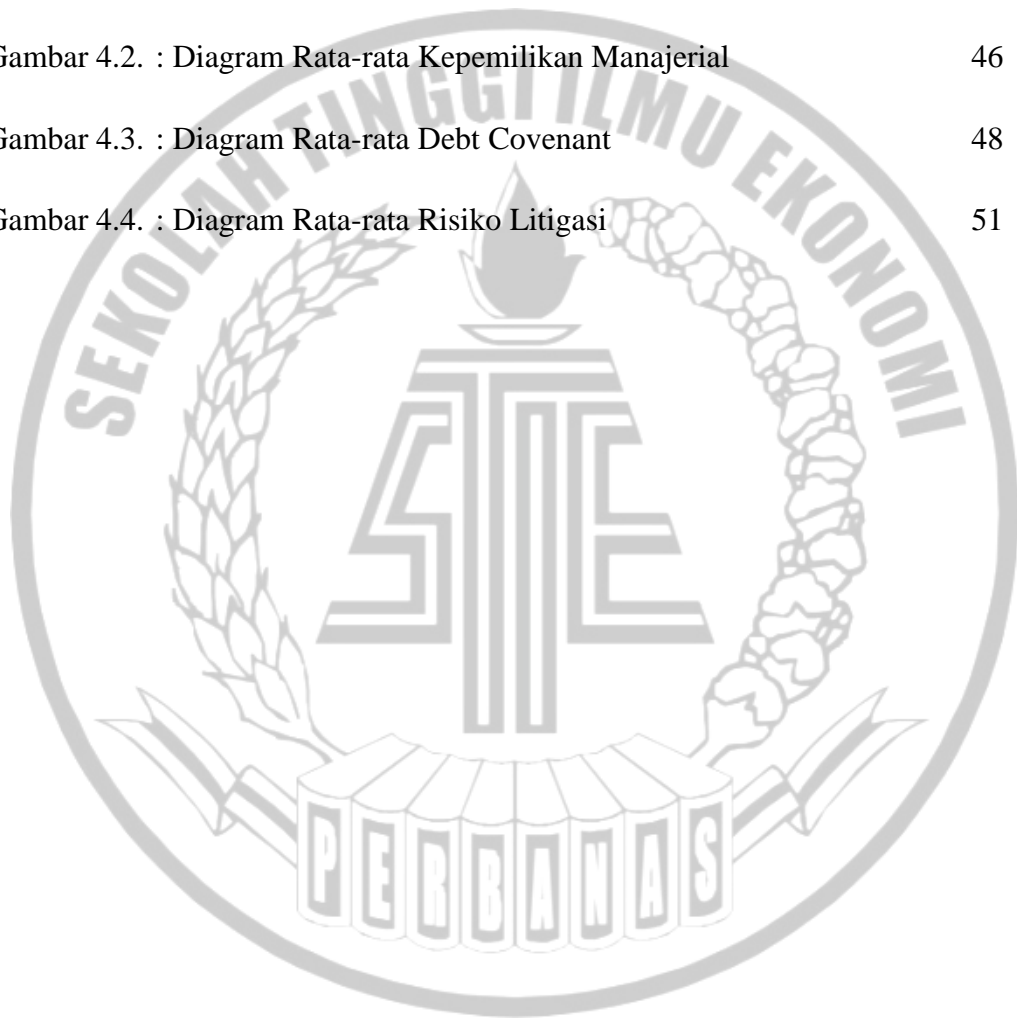


DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1. : Pengambilan Sampel Penelitian	42
Tabel 4.2. : Hasil Uji Deskriptif Statistik Knservatisme Akuntansi	43
Tabel 4.3. : Hasil Uji Deskriptif Statistik Kepemilikan Manajerial	45
Tabel 4.4. : Hasil Uji Deskriptif Statistik <i>Debt Covenant</i>	47
Tabel 4.5. : Hasil Uji Deskriptif Statistik Risiko Litigasi	49
Tabel 4.6. : Hasil Uji Normalitas	52
Tabel 4.7. : Hasil Uji Multikolinieritas (korelasi)	53
Tabel 4.8. : Hasil Uji Multikolinieritas (kolinearitas)	54
Tabel 4.9. : Hasil Uji Autokorelasi	55
Tabel 4.10. : Hasil Uji Heteroskedastisitas	56
Tabel 4.11. : Hasil Uji F	57
Tabel 4.12. : Hasil Uji R^2	58
Tabel 4.13. : Hasil Uji t	59

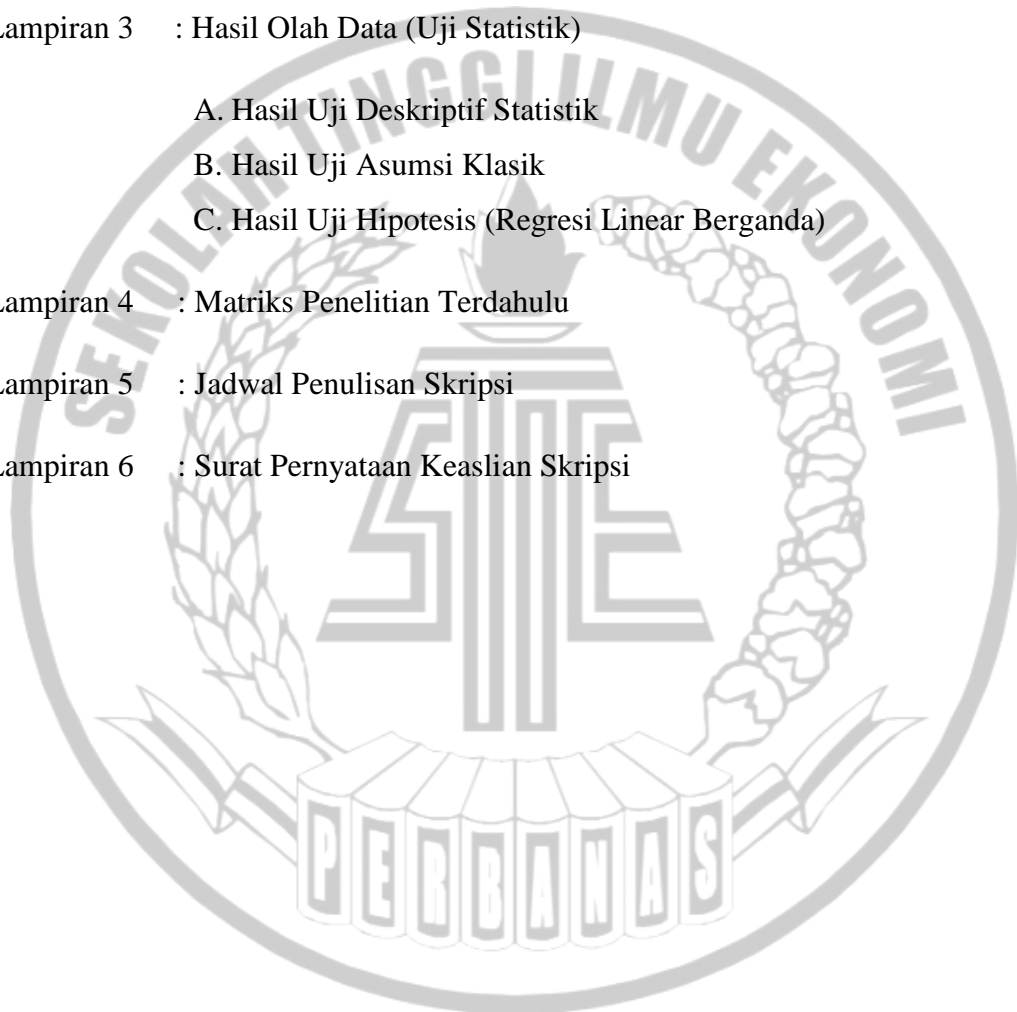
DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1. : Kerangka Pemikiran	27
Gambar 4.1. : Diagram Rata-rata Konservatisme Akuntansi	44
Gambar 4.2. : Diagram Rata-rata Kepemilikan Manajerial	46
Gambar 4.3. : Diagram Rata-rata Debt Covenant	48
Gambar 4.4. : Diagram Rata-rata Risiko Litigasi	51



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Daftar Perusahaan yang Menjadi Sampel Penelitian
- Lampiran 2 : Perhitungan Data Sampel Perusahaan dan Variabel untuk Tahun 2013–2015
- Lampiran 3 : Hasil Olah Data (Uji Statistik)
- A. Hasil Uji Deskriptif Statistik
 - B. Hasil Uji Asumsi Klasik
 - C. Hasil Uji Hipotesis (Regresi Linear Berganda)
- Lampiran 4 : Matriks Penelitian Terdahulu
- Lampiran 5 : Jadwal Penulisan Skripsi
- Lampiran 6 : Surat Pernyataan Keaslian Skripsi



PENGARUH TINGKAT KEPEMILIKAN MANAJERIAL, *DEBT COVENANT* DAN RISIKO LITIGASI TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI YANG TERDAFTAR DI BEI

Masyitah Suci Lestari

2012310656

Email: masyitah.lestari@gmail.com

ABSTRAK

laporan keuangan yang digunakan untuk memberikan informasi kepada publik. Informasi yang terkandung dalam laporan keuangan, harus bertanggung jawab. Untuk menghindari tuntutan hukum, perusahaan dapat memilih untuk menerapkan konservatisme akuntansi. Konservatisme akuntansi digunakan sebagai bentuk perusahaan kehati-hatian. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui faktor-faktor yang dapat mempengaruhi prediksi konservatisme akuntansi dalam sebuah perusahaan. Faktor-faktor tingkat kepemilikan manajerial, *debt covenant* dan risiko litigasi. Penelitian ini menggunakan 567 sampel perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada 2013-2015. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa risiko litigasi berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi, sedangkan kepemilikan manajerial dan *debt covenant* tidak berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi.

Kata Kunci : Konservatisme Akuntansi, Kepemilikan manajerial, Debt Covenant dan risiko litigasi

THE EFFECT ARE LEVEL OF MANAGERIAL OWNERSHIP, DEBT COVENANTS AND THE RISK OF LITIGATION IN ACCOUNTING CONSERVATISM OF COMPANIES LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE

Masyitah Suci Lestari

2012310656

Email: masyitah.lestari@gmail.com

ABSTRACT

Financial statements are used to provide information to the public. The information contained in the financial statements, should be accountable. To avoid lawsuits, the company may choose to apply the accounting conservatism. Accounting conservatism used as a form of prudence company. This study aims to determine the factors that can influence predictions of accounting conservatism in a company. The factors are level of managerial ownership, debt covenants and the risk of litigation. This study used 306 sample of companies listed in the Indonesian Stock Exchange in 2013-2015. The results of this study are indicate that the risk of litigation positive effect on accounting conservatism, while managerial ownership and debt covenant no positive effect on accounting conservatism.

Keywords: Conservatism in Accounting, Managerial Ownership, Debt Covenant and the risk of litigation