

**PENGARUH TINGKAT KESULITAN KEUANGAN, STRUKTUR KEPEMILIKAN  
MANAJERIAL, GROWTH OPPORTUNITIES DAN DEBT COVENANT  
TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**  
**(Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI)**

**SKRIPSI**

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



Oleh:

**LINA RIZKY SURYONINGTYAS**  
**NIM : 2013310521**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI STIE PERBANAS  
S U R A B A Y A  
2017**

**PENGARUH TINGKAT KESULITAN KEUANGAN, STRUKTUR KEPEMILIKAN  
MANAJERIAL, GROWTH OPPORTUNITIES DAN DEBT COVENANT  
TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI  
(Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI)**

**SKRIPSI**

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



Oleh:

**LINA RIZKY SURYONINGTYAS**  
**NIM : 2013310521**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI STIE PERBANAS  
S U R A B A Y A  
2017**

PENGARUH TINGKAT KESULITAN KEUANGAN, STRUKTUR KEPEMILIKAN  
MANAJERIAL, *GROWTH OPPORTUNITIES* DAN *DEBT COVENANT*  
TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI  
(Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI)

Diajukan oleh:

LINA RIZKY SURYONINGTYAS

NIM : 2013310521

Skripsi ini telah dibimbing

Dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,

Tanggal : 21 January 2017

Co. Dosen Pembimbing,

Tanggal : 21 Januari 2017

   
(Dr. Nurmala Ahmar, S.E., M.Si., Ak., CA) (Muhammad Bisyri Effendi, S.Si., M.Si)

## SKRIPSI

PENGARUH TINGKAT KESULITAN KEUANGAN, STRUKTUR KEPEMILIKAN  
MANAJERIAL, *GROWTH OPPORTUNITIES* DAN *DEBT COVENANT*  
TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI  
(Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI)

Disusun oleh:

LINA RIZKY SURYONINGTYAS

NIM : 2013310521

Dipertahankan di depan Tim Pengaji  
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi  
pada tanggal 8 Februari 2017

Tim Pengaji

Ketua : Nurul Hasanah Uswati Dewi, S.E., M.Si., CTA

Sekretaris : Dr. Nurmala Ahmar, S.E., M.Si., Ak., CA

Anggota : Dr. Nanang Shonhadji, S.E., Ak., M.Si., CA., CIMA, CMA

### PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Lins Rizky Suryoningtyas  
Tempat, Tanggal Lahir : Nganjuk, 05 November 1994  
N.I.M : 2013310521  
Jurusan : Akuntansi  
Program Pendidikan : Sarjana  
Konsentrasi : Akuntansi Keuangan  
Judul : Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan, Struktur Kepemilikan Manajerial, *Growth Opportunities* dan *Debt Covenant* Terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI.

Disetujui dan diterima baik oleh :

Dosen Pembimbing,  
Tanggal : 16 Maret 2017

(Dr. Nurmala Ahmar, S.E., M.Si., Ak., CA) (Muhammad Bisyri Effendi, S.Si., M.Si.)

Co. Dosen Pembimbing,  
Tanggal : 22 Maret 2017

Ketua Program Sarjana Akuntansi,  
Tanggal : 21 Maret 2017

(Dr. Lucia Spica Almilia, S.E., M.Si., QIA., CPSAK)

## **- MOTTO -**

*“Jangan bilang kamu tidak bisa sebelum kamu mencoba untuk bisa”*

*“Ingatlah ingat skripsimu dosen pembimbing selalu menunggu, Mengerjakan skripsi harus semangat dan meninggalkan zona nyaman semua demi masa depan”*

*“Dimanapun kampusmu itu adalah kampusmu tetap yang terbaik orang-orang harus tahu, Semuanya adalah romantisme sisanya adalah perjuangan. Bukan nama kampusnya yang harus dijunjung tetapi ilmu pengetahuannya yang harus disebarluaskan, Bukan tentang apa yang kamu miliki tetapi tentang apa yang kamu lakukan dimanapun kamu berada”*

*-Lina Rizky Suryoningtyas-*

## **PERSEMBAHAN**

Alhamdulillahirobbil'alamin, Sujud syukur kusembahkan kepada-Mu Allah SWT yang telah memberikan kesehatan, kemudahan dan kelancaran dalam menyelesaikan skripsi hingga dapat selesai tepat pada waktunya sesuai dengan apa yang menjadi keinginan serta harapan saya.

Skripsi ini saya persembahkan untuk orang-orang yang selalu mendukung dari awal sampai selesaiya skripsi ini. Untuk itu saya ucapan banyak-banyak terima kasih kepada :

### **AYAH & IBU**

Terimakasih ayah dan ibu yang tidak pernah berhenti untuk selalu mendoakan, memberikan semangat dan nasehat agar tidak mudah menyerah untuk menyelesaikan skripsi ini. Terimakasih untuk kasih sayangmu yang tidak terbatas, sehat selalu ya ibu dan ayah kelak kakak bisa selalu menjadi anak kesayangan serta kebanggaan ayah dan ibu.

### **My younger brother : Aji Prastyo**

Terima kasih adik kesayangannya kakak , meskipun suka kesel sendiri kalau kamu gak pernah nurut apa yang dikatain ayah dan ibu tapi kamu selalu menjadi adik kesayanganku, meskipun kamu di pondok tapi kalau pulang selalu tanya perkembangan skripsi kakakmu ini.

### **Dosen Pembimbing & Co. Dosen Pembimbing**

Terimakasih yang sebesar besarnya kepada ibu Nurmala Ahmar dan Bapak Bisyri selaku Dosen Pembimbing & Co. Dosen Pembimbing yang selalu sabar dalam membimbing, mengarahkan, serta memberikan masukan agar skripsi bisa selesai dengan baik.

### **Sahabatku: Choirun Nissa**

Terimakasih sahabat kesayanganku, kita udah kenal dari SD alhamdulillah sampai sekarang pertemanan kita masih terjalin dengan baik semoga akan selalu begitu. Terimakasih untuk segala waktunya untuk semua dukungan baik yang terlihat dan tak terlihat yang selalu ada saat aku butuhkan berasa beruntung karna Allah sudah memberikan sahabat terbaik sepertimu.

## Sahabatku kampus

Terimakasih Inggar Wahyuningtyas, Febby Larasati, Rahmania, Anisa Rahmawati, Leila Muzdalivah, Istibsyaroh, Nilla Anggrahini, dan Agdha Laily Ahadiyah untuk semua dukungan dan doa kalian. Terimakasih untuk waktu yang kalian berikan dan yang sudah menyempatkan hadir menunggu saat saya selesai sidang. Semoga apa yang kalian sedang jalani dan inginkan segera dikabulkan oleh Allah SWT.

## Teman-teman seperBIMBINGAN

Terimakasih Dega Kusumaningtyas, Fatma, Amal Ihsani, Nur Laily, Septian, Mas Andreas, Mas Ade, Mas Gusti, Mas Covic, Mas Andika, Mas Khafi, Mas Revian, Mbk Nurifa, Mbk Annisa, Mbk Hana, Mbk Nur Faizah, dan Mbk Sherly teman teman seperBimbining yang saling menyemangati, saling mendukung satu sama lain dan saling berbagi informasi ilmu. Alhamdulillah bisa menyelesaikan skripsi dari awal sampai akhir bareng terus sukses semuanya ya.

Terimakasi juga buat semua teman-teman yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu, terimakasih yang sudah mendukung membantu mendoakan dari awal perkuliahan sampai akhir perkuliahan. Semoga Allah senantiasa memberikan rahmat dan karunia-NYA kepada kita semua agar kelak bermanfaat bagi nusa bangsa serta bagi kedua orang tua.

-Lina Rizky Suryoningtyas-

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan atas kehadiran ALLAH SWT yang telah melimpahkan segala Rahmat dan Hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang **“Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan, Struktur Kepemilikan Manajerial, Growth Opportunities, dan Debt Covenant terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2013-2015”** dengan baik dan benar sebagai salah satu syarat agar dapat menyelesaikan Program Studi S1 Akuntansi di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.

Penulisan menyadari sepenuhnya bahwa proses penyusunan skripsi ini tidak akan selesai tanpa adanya dukungan dan bantuan dari berbagai pihak. Sehingga penulis menyampaikan rasa hormat dan terima kasih kepada :

1. Bapak Lutfi, SE., M.Fin. selaku Ketua STIE Perbanas Surabaya.
2. Ibu Dr. Lusiana Spica Almilia, SE., M.Si., QIA selaku Ketua Program Studi Sarjana Akuntansi STIE Perbanas Surabaya.
3. Ibu Dr. Nurmala Ahmar, SE., Ak., M.Si dan Bapak Muhammad Bisyri Effendi,S.Si.,M.Si selaku Dosen Pembimbing dan Co. Dosen Pembimbing yang telah membimbing serta memberikan masukan dan arahan selama proses penyusunan skripsi ini.
4. Bapak Dr. Drs. Agus Samekto Ak., M.Si selaku dosen wali.

5. Bapak dan Ibu dosen beserta Civitis Akademika STIE Perbanas Surabaya yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan bantuan kepada penulis selama kuliah di STIE Perbanas Surabaya.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis mohon maaf apabila masih banyak kekurangan karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman. Penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pihak yang membutuhkan. Kritik dan saran sangat diharapkan untuk kesempurnaan penelitian selanjutnya.



Surabaya, Maret 2017

Penulis

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN SIAP UJI.....</b>	<b>ii</b>
<b>HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI.....</b>	<b>iii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....</b>	<b>iv</b>
<b>HALAMAN MOTTO .....</b>	<b>v</b>
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN .....</b>	<b>vi</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR ISI .....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xiv</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>xv</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>xvi</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	9
1.3 Tujuan Penelitian .....	9
1.4 Manfaat Penelitian .....	10
1.5 Sistematika Penelitian .....	11
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....</b>	<b>13</b>
2.1 Penelitian Terdahulu .....	13
2.2 Landasan Teori .....	24
2.3 Kerangka Pemikiran .....	40
2.4 Hipotesis Penelitian .....	41
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>46</b>
3.1 Rancangan Penelitian .....	46

3.2	Batasan Penelitian .....	46
3.3	Identifikasi Variabel .....	47
3.4	Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran Variabel .....	47
3.5	Populasi dan Sampel .....	51
3.6	Data dan Metode Pengumpulan Data .....	52
3.7	Teknik Analisis Data .....	53

#### **BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS**

<b>DATA .....</b>	<b>61</b>	
4.1	Gambaran Subyek Penelitian .....	61
4.2	Deskripsi Variabel Penelitian .....	62
4.3	Asumsi Klasik .....	64
4.4	Analisis Regresi Linier Berganda .....	68
4.5	Pembahasan .....	73

#### **BAB V PENUTUP.....**

5.1	Kesimpulan.....	81
5.2	Keterbatasan Penelitian .....	83
5.3	Saran .....	84

#### **DAFTAR RUJUKAN**

#### **LAMPIRAN**

## DAFTAR TABEL

	Halaman	
Tabel 2.1	Review hasil penelitian terdahulu	24
Tabel 4.1	Seleksi Sampel Perusahaan	62
Tabel 4.2	Hasil Uji Statistik Deskriptif	63
Tabel 4.3	Hasil Uji Normalitas : <i>Kolmogorov-Smirnov</i>	65
Tabel 4.4	Hasil Uji Heterokedastisitas : <i>Glejser</i>	66
Tabel 4.5	Hasil Uji Multikolonieritas	67
Tabel 4.6	Hasil Uji Autokorelasi : <i>Runs Test</i>	67
Tabel 4.7	Hasil Uji Analisis Regresi	68

## DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 2.3 Kerangka Pemikiran

41



## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1 : Sampel Perusahaan Manufaktur 2013-2015

Lampiran 2 : Sampel perusahaan manufaktur yang memiliki data outlier

Lampiran 3 : Hasil Perhitungan Variabel Dependen

Lampiran 4 : Hasil Perhitungan Variabel Independen

Lampiran 5 : Hasil Output SPSS



**THE INFLUENCE OF THE FINANCIAL DISTRESS, MANAGERIAL OWNERSHIP STRUCTURE, GROWTH OPPORTUNITIES AND DEBT COVENANT ON ACCOUNTING CONSERVATISM**  
*(study in manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange)*

**Lina Rizky Suryoningtyas**  
STIE Perbanas Surabaya  
Email: [Linarizky.tyas@gmail.com](mailto:Linarizky.tyas@gmail.com)

**ABSTRACT**

*Conservatism is a principle which affects valuation in accounting, because it is conservative to this day still has an important role in accounting practices. The purpose of this research was to test and to analyze the influence of the financial distress, managerial ownership structure, growth opportunities and debt covenant on accounting conservatism , study in manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange from 2013-2015.In this research purposive sampling method used to determine sample of this research with 103 companies as population. Analysis method used is multiple linear regression with SPSS program version 13. The result showed that the financial distress have a effect of accounting conservatism. While the managerial ownership structure, growth opportunities and debt covenant have no effect of accounting conservatism*

*Keywords:* financial distress, managerial ownership structure, growth opportunities, debt covenant, accounting conservatism

**PENGARUH TINGKAT KESULITAN KEUANGAN, STRUKTUR  
KEPEMILIKAN MANAJERIAL, GROWTH OPPORTUNITIES  
DAN DEBT COVENANT TERHADAP KONSERVATISME  
AKUNTANSI**  
**(Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI)**

**Lina Rizky Suryoningtyas**  
STIE Perbanas Surabaya  
Email: [Linarizky.tyas@gmail.com](mailto:Linarizky.tyas@gmail.com)

**ABSTRAK**

Konservatisme merupakan prinsip yang mempengaruhi penilaian dalam akuntansi, karena itu konservatisme sampai saat ini masih tetap memiliki peran penting dalam praktik akuntansi. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji dan menganalisis pengaruh tingkat kesulitan keuangan, struktur kepemilikan manajerial, *growth opportunities*, dan *debt covenant* terhadap konservatisme akuntansi, studi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2015. Pada penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* untuk menentukan sampel dengan jumlah populasi sebanyak 103 perusahaan. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi berganda dengan program SPSS versi 13. Hasil penelitian menunjukkan bahwa tingkat kesulitan keuangan berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Sedangkan struktur kepemilikan manajerial, *growth opportunities*, dan *debt covenant* tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

Kata kunci : Tingkat kesulitan keuangan, struktur kepemilikan manajerial, *growth opportunities*, *debt covenant*, konservatisme akuntansi.