

**ANALISIS PENGARUH RISIKO LITIGASI DAN  
PERLINDUNGAN INVESTOR TERHADAP  
KUALITAS LAPORAN KEUANGAN  
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur  
yang Terdaftar di BEI Periode 2012-2014)**

**SKRIPSI**

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



Oleh:

**PUTRI CLARA SHINTA**  
NIM: 2012310869

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS  
SURABAYA  
2016**

**ANALISIS PENGARUH RISIKO LITIGASI DAN  
PERLINDUNGAN INVESTOR TERHADAP  
KUALITAS LAPORAN KEUANGAN  
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur  
yang Terdaftar di BEI Periode 2012-2014)**

**SKRIPSI**

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



Oleh:

**PUTRI CLARA SHINTA**

**NIM: 2012310869**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS  
SURABAYA  
2016**

**ANALISIS PENGARUH RISIKO LITIGASI DAN  
PERLINDUNGAN INVESTOR TERHADAP  
KUALITAS LAPORAN KEUANGAN  
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur  
yang Terdaftar di BEI Periode 2012-2014)**

Diajukan oleh :


**PUTRI CLARA SHINTA**

**NIM : 2012310869**

Skripsi ini telah dibimbing  
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,

Tanggal : 11 Agustus 2016



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

# SKRIPSI

## ANALISIS PENGARUH RISIKO LITIGASI DAN PERLINDUNGAN INVESTOR TERHADAP KUALITAS LAPORAN KEUANGAN (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2012-2014)

Disusun oleh

**PUTRI CLARA SHINTA**  
**2012310869**

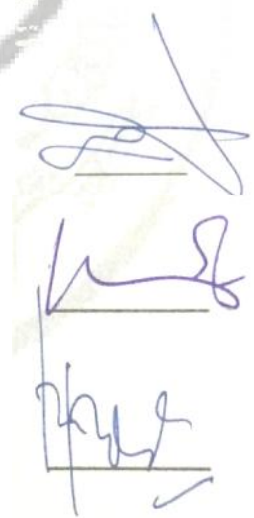
Dipertahankan di depan Tim Penguji  
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi  
pada tanggal 19 Agustus 2016

Tim Penguji

**Ketua : Prof. Dr. Drs. R. Wilopo, Ak.,M.Si.,CFE**

**Sekretaris : Dr. Nanang Shonhadji, S.E., Ak., M.Si., CA**

**Anggota : Nurul Hasanah Uswati Dewi, SE., M.Si**



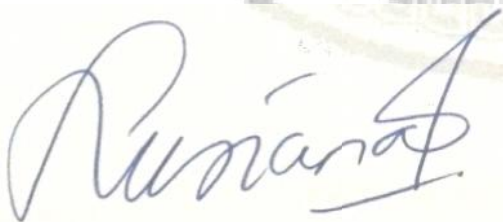
## PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Putri Clara Shinta  
Tempat, Tanggal Lahir : Surabaya, 03 Juli 1994  
N.I.M : 2012310869  
Jurusan : Akuntansi  
Program Pendidikan : Strata 1  
Konsentrasi : Akuntansi Keuangan  
J u d u l : Analisis Pengaruh Risiko Litigasi dan Perlindungan Investor Terhadap Kualitas Laporan Keuangan (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI Tahun 2012-2014)

Disetujui dan diterima baik oleh :

Ketua Program Sarjana Akuntansi  
Tanggal : 23 September 2016

Ketua Program Sarjana Akuntansi  
Tanggal: 16 September 2016



**(Dr. Luciana Spica A., SE., M.Si., QIA., CPSAK)**



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

## MOTTO

*“Sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan. Maka apabila engkau telah selesai (dari sesuatu urusan), tetaplah bekerja keras (untuk urusan yang lain), dan hanya kepada Tuhanmulah engkau berharap”*

**(Asy-Syarah, 94: 6-8)**

*“Allah akan meninggikan orang-orang yang beriman di antaramu dan orang-orang yang diberi ilmu pengetahuan beberapa derajat”*

**(Al-Mujaadilah 58: 11)**

*“Sesungguhnya Allah tidak akan mengubah keadaan suatu kaum sebelum mereka mengubah keadaan diri mereka sendiri”*

**(Ar-Ra’d, 13:11)**

*“Allah tidak membebani seseorang itu melainkan sesuai dengan kesanggupannya.”*

**(Q.S. Al-Baqarah: 286)**

## PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan untuk keluarga dan semua pihak yang telah membantu dan memberi dukungan selama penulisan skripsi, diantaranya:

1. ALLAH SWT yang tak henti-hentinya memberikan, kesehatan dan kelancaran dalam menyelesaikan skripsi ini.
2. Kedua orang tua tercinta ayah dan mama yang selalu memberikan semangat, motivasi, dukungan, doa yang tiada henti dan juga kasih sayang yang sangat besar sampai saat ini.
3. Saudaraku dan sepupuku tersayang yang sering ngingetin cepat-cepat buat ngerjain skripsi, dan selalu doain aku biar cepet lulus.
4. Bapak Nanang yang sudah sangat membantu dan sabar mendampingi dan membimbing saya, meluangkan banyak waktu sampai skripsi saya terselesaikan. Semoga Allah membalas kebaikan Pak Nanang.
5. My twin Habiba dan Anin, makasih banyak uda jadi sahabat yang bener-bener baik dari semester 1 sampai sekarang. Makasih uda dengerin ceritaku A-Z, galau bareng, susah seneng bareng, dan selalu ngingetin. Awet ya mbar-mbarku, semoga kita sukses bareng dan barengan terus.
6. My lope Cece, Fernanda, Habiba, Anin dan Rere makasih uda mau jadi teman baikku sampe sekarang, pokoknya makasih banyak tetep kontakannya. Saranghaeyo.
7. Teman seperjuangan Silvy dan Anindya, makasih sudah bantu revisian dan dianterin panas-panas buat ngeprint revisian.
8. Teman-teman satu bimbingan, Lexy, Finda, Fitri, Dian, makasih ya rek uda kompak selama bimbingan. Sukses ya rek. Love youuuu.
9. My high school, Arindah, Mira, Virly, Avilia, Dara, makasih ya rek uda nyemangatin aku dan masih barengan meskipun kita uda lulus SMP dan masih curhat bareng dari masalah A-Z. Sukses bareng ya rek.
10. Teman SMA, May, Widya, Dinda, Desi yang nyemangatin aku ngerjain skripsi, dan masih tetep curhat meskipun kita jarang ketemu. Makasih buat semuanya ya rek.
11. "A" terimakasih sudah pernah singgah dan nyemangatin aku. Semoga bahagia dan segera dipertemukan dengan jodoh terbaik.
12. Teman-teman seperjuangan yang tidak bisa disebutkan satu per satu, terima kasih atas semua pengalaman selama kita kuliah ya.

## KATA PENGANTAR

Syukur Alhamdulillah kehadiran ALLAH SWT yang telah melimpahkan segala Rahmat dan Hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “**Analisis Pengaruh Risiko Litigasi dan Perlindungan Investor Terhadap Kualitas Laporan Keuangan pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2014**”. Penulis skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu syarat penyelesaian Program Studi S1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.

Penulisan menyadari sepenuhnya bahwa proses penyusunan skripsi ini telah melalui banyak sekali hambatan dan rintangan, namun berkat dorongan dan bantuan dari berbagai pihak, maka akhirnya penulisan ini dapat diselesaikan.

1. Bapak Dr. Lutfi, SE., M.Fin. selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.
2. Ibu Dr. Lusiana Spica A, SE., M.Si. selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.
3. Dr. Nanang Shonhadji, S.E.,Ak.,M.Si., CA selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan bimbingan, masukan dan dukungan dalam penyusunan skripsi ini.
4. Ibu Dr. Dra. Diah Ekaningtias, Ak.,MM. selaku dosen wali.
5. Seluruh Dosen, Karyawan, dan Seluruh Civitas Akademika Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya yang telah memberikan semangat dan banyak membantu dalam penulisan skripsi ini

Penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi generasi mendatang khususnya dalam bidang akuntansi.

Surabaya, Agustus 2016

Penulis



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI.....	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
<i>ABSTRACT</i> .....	xiii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah .....	7
1.3 Tujuan Penelitian .....	8
1.4 Manfaat Penelitian .....	8
1.5 Sistematika Penulisan .....	9
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	11
2.1 Penelitian Terdahulu .....	11
2.2 Landasan Teori.....	20
2.2.1 <i>Agency Theory</i> .....	20
2.3 Laporan Keuangan.....	21
2.3.1 Pengertian Laporan Keuangan .....	21
2.3.2 Tujuan Laporan Keuangan .....	22
2.3.3 Jenis Laporan Keuangan .....	23
2.3.4 Sifat Laporan Keuangan.....	26
2.3.5 Keterbatasan Laporan Keuangan.....	26
2.4 Kualitas Laporan Keuangan.....	27
2.5 Risiko Litigasi .....	29
2.6 Perlindungan Investor .....	31
2.7 Kerangka Pemikir.....	33
2.7.1 Pengaruh Risiko Litigasi terhadap Kualitas Laporan Keuangan.....	33
2.7.2 Pengaruh Perlindungan Investor terhadap Kualitas Laporan Keuangan.....	34
2.8 Hipotesis Penelitian.....	36
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....	37
3.1 Rancangan Penelitian .....	37
3.2 Batasan Penelitian .....	37

3.3	Identifikasi Variabel.....	38
3.4	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	38
3.4.1	Variabel Dependen (Kualitas Laporan Keuangan) .....	38
3.4.2	Variabel Independen (Risiko Litigasi dan Perlindungan Investor).....	41
3.5	Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel .....	45
3.5.1	Populasi .....	45
3.5.2	Sampel .....	45
3.5.3	Teknik Pengambilan Sample.....	45
3.6	Data dan Metode Pengumpulan Sampel .....	46
3.6.1	Data .....	46
3.6.2	Metode Pengumpulan Data .....	46
3.7	Teknik Analisis Data .....	47
<b>BAB IV GAMBAR SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA.....</b>		<b>53</b>
4.1	Gambaran Subyek Penelitian .....	53
4.2	Analisis Data .....	55
4.2.1	Hasil Pengukuran Risiko Litigasi .....	55
4.2.2	Hasil Pengukuran Kualitas Laporan Keuangan .....	58
4.2.3	Analisis Statistik Deskriptif.....	60
4.2.4	Uji Asumsi Klasik .....	63
4.2.5	Analisis Regresi Linier Berganda.....	68
4.2.6	Pengujian Hipotesis .....	69
4.3	Pembahasan.....	73
4.3.1	Pengaruh Risiko Litigasi Terhadap Kualitas Laporan Keuangan.....	73
4.3.2	Pengaruh Perlindungan Investor Terhadap Kualitas Laporan Keuangan.....	73
<b>BAB V PENUTUP.....</b>		<b>79</b>
5.1	Kesimpulan.....	79
5.2	Keterbatasan .....	80
5.3	Saran .....	81

## DAFTAR PUSTAKA

## LAMPIRAN

## DAFTAR TABEL

	Halaman	
Tabel 2.1	Ringkasan Penelitian Terdahulu	18
Tabel 4.1	Proses Seleksi Sampel Perusahaan	54
Tabel 4.2	Hasil Analisis Faktor Risiko Litigasi I	56
Tabel 4.3	Hasil Analisis Faktor Risiko Litigasi I	56
Tabel 4.4	Hasil Analisis Faktor Risiko Litigasi II	57
Tabel 4.5	Hasil Analisis Faktor Risiko Litigasi II	57
Tabel 4.6	Hasil Analisis Faktor Risiko Litigasi III	57
Tabel 4.7	Hasil Analisis Faktor Risiko Litigasi III	57
Tabel 4.8	Estimasi <i>non discretionary accruals</i> (NDACC) dengan <i>Modified Jones Model</i>	59
Tabel 4.9	Statistik Deskriptif	61
Tabel 4.10	Uji Normalitas	64
Tabel 4.11	Uji Normalitas Setelah Melalui Proses Outlier	65
Tabel 4.12	Uji <i>Variance Inflation Factor</i> (VIF)	66
Tabel 4.13	Uji Heterokedastisitas	66
Tabel 4.14	Uji Autokorelasi	67
Tabel 4.15	Analisis Regresi Linier Berganda	68
Tabel 4.16	Uji F	70
Tabel 4.17	Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ )	71
Tabel 4.18	Uji Parsial (Uji t test)	72
Tabel 4.19	Pengujian Hipotesis	73

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	36



## LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Sampel Perusahaan Manufaktur
- Lampiran 2 : Analisis Faktor Risiko Litigasi
- Lampiran 3 : Tabulasi Risiko Litigasi
- Lampiran 4 : Tabulasi Perlindungan Investor
- Lampiran 5 : Mencari Nilai Beta
- Lampiran 6 : Tabulasi Kualitas Laporan Keuangan
- Lampiran 7 : Hasil Uji SPSS



**ANALYSIS EFFECT OF LITIGATION RISK AND  
INVESTOR PROTECTION ON THE QUALITY  
OF FINANCIAL STATEMENTS  
(Empirical Study on Manufacturing  
Companies Listed on BEI  
Period 2012-2014)**

**Putri Clara Shinta**

**2012310869**

**Email: [putriclarash@gmail.com](mailto:putriclarash@gmail.com)**

**ABSTRACT**

*The quality of the financial statements be an important basis for decision-making parties concerned with the company. This study aims to obtain empirical evidence about the relationship between the quality of financial reporting, litigation risk, and investor protection. The study used a sample of companies listed on the Indonesia Stock Exchange over the period 2012-2014 were obtained by purposive sampling method based on certain criteria. The total final samples used in this study were 88 companies. Technical analysis that used in this research is analysis of Multiple Linear Regression Analysis. Statistical test results showed that the risk of litigation research significant positive effect on discretionary accruals, whereas investor protection does not affect the quality of financial reporting.*

*Keywords: The quality of financial statements, litigation risk, and investor protection.*

**ANALISIS PENGARUH RISIKO LITIGASI DAN PERLINDUNGAN  
INVESTOR TERHADAP KUALITAS LAPORAN KEUANGAN  
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar  
di BEI Periode 2012-2014)**

**Putri Clara Shinta**  
**2012310869**

**Email: [putriclarash@gmail.com](mailto:putriclarash@gmail.com)**

**ABSTRAK**

Kualitas laporan keuangan menjadi dasar penting bagi pihak-pengambilan keputusan terkait dengan perusahaan. Penelitian ini bertujuan untuk mendapatkan bukti empiris tentang hubungan antara kualitas laporan keuangan, risiko litigasi, dan perlindungan investor. Penelitian ini menggunakan sampel perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2012-2014 diperoleh dengan metode *purposive sampling* berdasarkan kriteria tertentu. Sampel akhir total yang digunakan dalam penelitian ini adalah 88 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linear berganda. Hasil uji statistik menunjukkan bahwa risiko litigasi penelitian berpengaruh positif yang signifikan terhadap *discretionary accruals*, sedangkan perlindungan investor tidak mempengaruhi kualitas laporan keuangan.

Kata Kunci: Kualitas Laporan Keuangan, resiko litigasi, perlindungan investor.