



**PENGARUH TINGKAT HUTANG (*LEVERAGE*), TINGKAT KESULITAN
KEUANGAN, *GROWTH OPPORTUNITIES*
DAN KONTRAK HUTANG
TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI
(Studi Empiris Pada Perusahaan Konsumsi yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2017)**

Diajukan Oleh :
DIANA HIKMAH
NIM. 2015-12-157

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2019**



**PENGARUH TINGKAT HUTANG (*LEVERAGE*), TINGKAT KESULITAN
KEUANGAN, *GROWTH OPPORTUNITIES*
DAN KONTRAK HUTANG
TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI
(Studi Empiris Pada Perusahaan Konsumsi yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2017)**

Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat
untuk menyelesaikan jenjang pendidikan
Strata Satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muria Kudus

Diajukan Oleh :
DIANA HIKMAH
NIM. 2015-12-157

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2019**

HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI

PENGARUH TINGKAT HUTANG (*LEVERAGE*), TINGKAT KESULITAN KEUANGAN, *GROWTH OPPORTUNITIES* DAN KONTRAK HUTANG TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI (Studi Empiris Pada Perusahaan Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2017)

Oleh:

DIANA HIKMAH
NIM. 2015-12-157

Telah dipertahankan di Depan Dewan Penguji pada hari Kamis, tanggal 15 Agustus 2019 dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Penguji I

Dr. Mulyanto, SE, SH, M.Si, MM
NIDN. 0601037201

Dosen Pembimbing I

Penguji III

(Merangkap Penguji II)

Zuliyati, SE, M.Si, Ak
NIDN. 0603037801

Nita Andriyani Budiman, SE, M.Si, Akt
NIDN. 0614108502

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. H. Mochamad Edris, Drs., M.M
NIDN. 0618066201

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

PENGARUH TINGKAT HUTANG (*LEVERAGE*), TINGKAT KESULITAN KEUANGAN, *GROWTH OPPORTUNITIES* DAN KONTRAK HUTANG TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI (Studi Empiris Pada Perusahaan Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2017)

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul “**PENGARUH TINGKAT HUTANG (*LEVERAGE*), TINGKAT KESULITAN KEUANGAN, *GROWTH OPPORTUNITIES* DAN KONTRAK HUTANG TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI (Studi Empiris Pada Perusahaan Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2017)**” adalah hasil tulisan saya sendiri, tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu Perguruan Tinggi dan sepanjang sepengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan orang lain, kecuali yang tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Kudus, 15 Agustus 2019

Penyusun,



Diana Hikmah

NIM. 2015-12-157

SURAT PERNYATAAN

Nama : Diana Hikmah

NIM : 2015-12-157

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Program Studi : Akuntansi

Perguruan Tinggi : Universitas Muria Kudus

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul: “ **PENGARUH TINGKAT HUTANG (LEVERAGE), TINGKAT KESULITAN KEUANGAN, GROWTH OPPORTUNITIES DAN KONTRAK HUTANG TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI (Studi Empiris Pada Perusahaan Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2017)** ”

adalah hasil tulisan saya sendiri, tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang sepengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang tertulis diacu dalam naskah ini disebutkan dalam daftar pustaka.

Kudus, 15 Agustus 2019

Yang membuat pernyataan



Diana Hikmah

PENGARUH TINGKAT HUTANG (*LEVERAGE*), TINGKAT KESULITAN KEUANGAN, *GROWTH OPPORTUNITIES* DAN KONTRAK HUTANG TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI (Studi Empiris Pada Perusahaan Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2017)


Disusun Oleh :
DIANA HIKMAH

NIM.2015-12-157

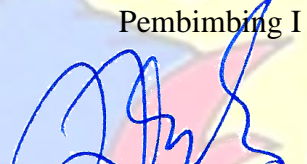
Skripsi ini telah disetujui dan dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Kudus, 2019

Mengetahui
Ketua Program Studi Akuntansi



Sri Mulyani, SEI, M.Si
NIDN.0611018202

Pembimbing I



Zuliyati, SE., M.Si, Ak
NIDN. 0603037801

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis




Dr. H. Mochamad Edris, Drs. MM
NIDN.0618066201

Pembimbing II


Nanik Ermawati, SE., M.Si
NIDN.2116098601

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

“ sesungguhnya Allah tidak akan mengubah keadaan suatu kaum sebelum mereka mengubah keadaan diri mereka sendiri” (QS. Ar-Ra’d:11)

“tak selamanya langit itu kelam suatu saat akan cerah juga hiduplah dengan sejuta harapan habis gelap akan terbit terang dan selalu ada harapan bagi mereka yang sering berdoa selalu ada jalan bagi mereka yang sering berusaha”

“Man Jadda Wa Jadda (barangsiapa yang bersungguh-sungguh dalam menuntut ilmu maka ia akan berhasil)”

kupersembahkan skripsi ini :

Untuk bapak, ibu, adikku yang tercinta

Semua dosen Fakultas Ekonomi Dan Bisnis terutama dosen pembimbing yang tak pernah lelah dan sabar memberikan bimbingan serta motivasi yang diberikan.



KATA PENGANTAR


Segala puji bagi Allah, Tuhan seluruh alam. Puji syukur kehadirat Allah Swt yang telah melimpahkan rahmat, taufiq serta hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“PENGARUH TINGKAT HUTANG (LEVERAGE), TINGKAT KESULITAN KEUANGAN, GROWTH OPPORTUNITIES DAN KONTRAK HUTANG TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI (Studi Empiris Pada Perusahaan Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2017)”** ini dengan baik. Skripsi ini disusun sebagai syarat akademis dalam menyelesaikan studi program Strata Satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Jurusan Akuntansi Universitas Muria Kudus. Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini tidak mungkin terselesaikan dengan baik tanpa dukungan, bantuan, serta do'a dari berbagai pihak selama penyusunan skripsi ini berlangsung. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Dr. H. Mochammad Edris, Drs, MM selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muria Kudus
2. Sri Mulyani, SE, M.Si, selaku ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Muria Kudus
3. Zuliyati, SE, Msi. Ak, selaku dosen pembimbing 1 yang telah meluangkan waktu dan dengan penuh kesabaran memberikan bimbingan dan arahan yang sangat bermanfaat sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
4. Nanik Ermawati, SE., M.Si, selaku dosen pembimbing II yang telah meluangkan waktu dan dengan penuh kesabaran memberikan bimbingan dan arahan yang sangat bermanfaat sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.

5. Segenap dosen yang telah memberikan ilmu pengetahuan selamapenulis menimba ilmu di Fakultas Ekonomi dan Bisnis UniversitasMuria Kudus.
6. Seluruh staff Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas MuriaKudus yang telah membantu penulis dalam melengkapi semuakeperluan administrasi selama masa kuliah.
7. Kedua orang tua tercinta, bapak dan ibu yang menjadi motivasiterbesar penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Terima kasih atascinta, kasih sayang, dukungan, sertadoakepada penulis.
8. Adik yang saya sayangi, Nila Inayah, yang selalu menjadi motivasi dan inspirasi yang tiada henti memberikan dukungan doa'nya untuk saya,
9. Teman-teman Tim KKN Sejomulyo Juwana Pati
10. Teman-teman Akuntansi angkatan 2015.
11. Untuk semua pihak yang sudah membantu penulisan dalam menyelesaikan skripsi.

Penulis memohon maaf sekiranya dalam penyajian ataupun pembahasan skripsi ini jauh dari kesempurnaan.Olehsebab itu kritik maupun saran yang bersifat membangunangat penulisharapkan agar kelak dikemudian hari dapat menghasilkan karya yang lebih baik. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membacanya.

Kudus, 2019



Diana Hikmah
NIM. 201512157

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji “Pengaruh tingkat hutang (*leverage*), tingkat kesulitan keuangan, *growth opportunities* dan kontrak hutang terhadap konservatisme akuntansi. Variabel dependen yang digunakan dalam penelitian ini adalah konservatisme akuntansi, sedangkan variabel independennya yaitu tingkat hutang (*leverage*), tingkat kesulitan keuangan, *growth opportunities* Dan kontrak hutang. Populasi dalam penelitian ini berupa Pada Perusahaan Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2017. Sampel dalam penelitian ini dipilih dengan menggunakan metode *purposive sampling* dan memperoleh sebanyak 50 sampel amatan. Penelitian ini menggunakan regresi linier berganda untuk menganalisis data. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa tingkat hutang dan *Growth Opportunities* berpengaruh positif terhadap konservatisme Akuntansi. Sedangkan kesulitan keuangan dan kontrak hutang berpengaruh negatif terhadap Konservatisme Akuntansi.

Kata kunci: Tingkat Hutang (*Leverage*), Tingkat Kesulitan Keuangan, *Growth Opportunities*, Kontrak Hutang, Konservatisme Akuntansi.



ABSTRACT

This research aimed to examine the effect of leverage, financial distress, growth opportunities, and debt covenant to the accounting conservatism. The dependent variables were the accounting conservatism, while the independent variables were leverage, financial distress, growth opportunities, and debt covenant. The population of this research was cumsumption firms listed on Indonesia Stock Exchange during the period of 2013-2017. The sample was 50 chosen using purposive sampling method. The analysis technique for this research was multiple linear regression analysis. The result revealed that the variable leverage and Growth Opportunities had positive effect to the accounting conservatism, while the variables of financial distress and debt covenant negativ effect to the Accounting Conservatism.

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



DAFTAR ISI

Cover.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
KATA PENGANTAR	viii
ABSTRAK	x
<i>ABSTRACT</i>	xi
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2. Ruang Lingkup	9
1.3 Perumusan Masalah.....	9
1.4 Tujuan Penelitian.....	10
1.5 Kegunaan Penelitian.....	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	12
2.1. Landasan Teori.....	12
2.1.1. Teori <i>Signaling</i>	12
2.1.2 Teori Akuntansi Positif.....	14
2.1.3. Laporan Keuangan.....	16
2.1.4. Konservatisme Akuntansi.....	17
2.1.5. Manfaat Konservatisme Akuntansi	18
2.1.6. Pengukuran Konservatisme Akuntansi.....	19
2.1.7. Standar Akuntansi Keuangan Dan Peluang Pemilihan Tingkat Konservatisme Akuntansi oleh Manajemen.....	21
2.1.8. Tingkat Hutang (<i>Leverage</i>)	22
2.1.9. Tingkat Kesulitan Keuangan	25
2.1.10. <i>Growth Oppourtinities</i>	26
2.1.11. Kontrak Hutang	27
2.2. Hasil Penelitian Terdahulu	28
2.3. Kerangka Pemikiran Teoritis	31

2.4.	Perumusan Hipotesis	32
2.4.1.	Pengaruh Tingkat Hutang (<i>Leverage</i>) Terhadap Konservatisme Akuntansi.....	33
2.4.2.	Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan Terhadap Konservatisme Akuntansi.....	34
2.4.3.	Pengaruh <i>Growth Oppportunities</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi.....	35
2.4.4.	Pengaruh Kontrak hutang Terhadap Konservatisme Akuntansi.....	36
BAB III	METODE PENELITIAN.....	37
3.1	Rancangan Penelitian	37
3.2	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	37
3.2.1	Variabel Dependen.....	37
3.2.3	Variabel Independen	38
3.3	Jenis dan Sumber Data	40
3.4	Populasi dan Sampel.....	41
3.5	Pengumpulan Data.....	42
3.6	Pengolahan Data	43
3.7	Analisis Data	43
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	49
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian.....	49
4.2	Penyajian Data	50
4.3	Analisis Data.....	51
4.4	Pembahasan	65
BAB V	PENUTUP.....	71
5.1	Kesimpulan	71
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	72
5.3	Saran.....	72
DAFTAR PUSTAKA	74
LAMPIRAN	80

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	28
Tabel 4.1 Pemilihan Sampel	50
Tabel 4.2 Hasil Analisis Statistik Diskriptif	51
Tabel 4.3 Uji Normalitas	54
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolonieritas	55
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi	57
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Heterokedastisitas</i>	59



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Kerangka Pemikiran..... 32



DAFTAR LAMPIRAN

lampiran 1 Daftar Perusahaan Yang Dijadikan Sampel.....	81
Lampiran 2 Pemilihan Sampel Penelitian	82
Lampiran 3 Konservatisme Akuntansi.....	84
Lampiran 4 Tingkat Hutang (<i>Leverage</i>)	88
Lampiran 5 Tingkat Kesulitan Keuangan	92
Lampiran 6 <i>Growth Oppourtunities</i>	106
Lampiran 7 Kontrak Hutang	110
Lampiran 8 SPSS	114

