



**PENGARUH *DEBT COVENANT*, *BONUS PLAN*,  
*POLITICAL COST*, RISIKO LITIGASI, STRUKTUR  
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, *GROWTH  
OPPORTUNITIES* DAN *FINANCIAL DISTRESS*,  
TERHADAP PENERAPAN KONSERVATISME  
AKUNTANSI  
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA PERIODE TAHUN 2013-2017)**

Oleh:

**DESI ARI ANI**  
NIM. 2015-12-174

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MURIA KUDUS  
TAHUN 2020**



**PENGARUH *DEBT COVENANT*, *BONUS PLAN*,  
*POLITICAL COST*, RISIKO LITIGASI, STRUKTUR  
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, *GROWTH  
OPPORTUNITIES* DAN *FINANCIAL DISTRESS*,  
TERHADAP PENERAPAN KONSERVATISME  
AKUNTANSI  
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA PERIODE TAHUN 2013-2017)**

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

Oleh:

**DESI ARI ANI**  
NIM. 2015-12-174

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MURIA KUDUS  
TAHUN 2020**

**HALAMAN PENGESAHAN**

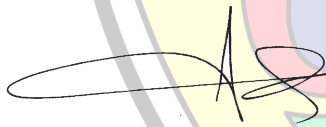
**PENGARUH *DEBT COVENANT*, *BONUS PLAN*, *POLITICAL COST*,  
RISIKO LITIGASI, STRUKTUR KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL,  
*GROWTH OPPORTUNITIES* DAN *FINANCIAL DISTRESS*,  
TERHADAP PENERAPAN KONSERVATISME AKUNTANSI  
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa  
Efek Indonesia Periode Tahun 2013-2017)**

Oleh :  
**Desi Ari Ani**  
NIM. 2015-12-174

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

Kudus, 29 Februari 2020

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



D. Rochamad Edris, Drs. MM  
NIDN.0618066201

Pembimbing II



Dianing Ratna Wijayani, SE, M.Si, Akt  
NIDN.0608048804

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Barang siapa yang mempermudah urusan orang lain maka Allah akan mempermudah urusannya di dunia dan akhirat”

(HR. Muslim)

“Setinggi apapun pangkat yang kita miliki, anda tetap seorang pegawai. Sekecil apapun usaha yang anda punya, anda adalah bosnya”

(Bob Sadino)

“Ketahuilah bahwa sesungguhnya kehidupan dunia hanyalah permainan dan suatu yang melalaikan, perhiasan dan bermegah-megah antara kamu serta berbangga-banggaan tentang banyaknya harta dan anak, seperti hujan yang tanam-tanamannya mengagumkan para petani, kemudian tanaman itu menjadi kering warnanya kuning kemudian menjadi hancur. Dan diakhirat (nanti) ada azab yang keras dan ampunan dari Allah serta keridhaan-Nya. Dan kehidupan dunia ini tidak lain hanyalah kesenangan yang menipu”

(QS. Al-Hadid : 20)

*Kupersembahkan buah karyaku ini*

*Untuk alm. Bapak, ibu, suamiku tercinta,*

*Terima kasih atas doa, dukungan, dan semangatnya, semoga Allah senantiasa melindungi, memberikan kesehatan dan kebahagiaan.*

*Aamiin*

**HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI**

**PENGARUH *DEBT COVENANT*, *BONUS PLAN*, *POLITICAL COST*,  
RISIKO LITIGASI, STRUKTUR KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL,  
*GROWTH OPPORTUNITIES* DAN *FINANCIAL DISTRESS*,  
TERHADAP PENERAPAN KONSERVATISME AKUNTANSI  
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa  
Efek Indonesia Periode Tahun 2013-2017)**

Oleh :

**Desi Ari Ani**

NIM. 2015-12-174

Telah dipertahankan di Depan Dewan Penguji pada hari Sabtu, tanggal 29  
Februari 2020 dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

**SUSUNAN DEWAN PENGUJI**

Ketua

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

NIDN. 0601037201

Sekretaris

Zulyati, SE, M.Si, Ak

NIDN.0603037801

Anggota

Dianing Ratna Wijayani, SE, M.Si, Akt

NIDN.0608048804

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. H. Mochamad Edris, Drs. MM

NIDN.0618066201

## PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“PENGARUH *DEBT COVENANT*, *BONUS PLAN*, *POLITICAL COST*, *RISIKO LITIGASI*, *STRUKTUR KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL*, *GROWTH OPPORTUNITIES*, DAN *FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP PENGARUH KONSERVATISME AKUNTANSI (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2013-2017)”** adalah hasil tulisan saya sendiri, tidak terdapat karya orang lain yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan diperguruan tinggi dan sepanjang pengetahuan saya tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis oleh orang lain, kecuali yang tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Kudus,

Penyusun,



Desi Ari Ani  
NIM. 201512174

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *debt covenant*, *bonus plan*, *political cost*, risiko litigasi, struktur kepemilikan institusional, *growth opportunities*, dan *financial distress* terhadap penerapan konservatisme akuntansi. Populasi penelitian yang digunakan adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2013-2017. Metode yang digunakan adalah purposive sampling yang menghasilkan sampel sebanyak 80 sampel. Teknik analisis yang digunakan yaitu analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *debt covenant* tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi, *bonus plan* tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi, *political cost* berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi, risiko litigasi berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi, struktur kepemilikan institusional tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi, *growth opportunities* berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi, dan *financial distress* berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi.

**Kata kunci:** *Debt Covenant*, *Bonus Plan*, *Political Cost*, Risiko Litigasi, Struktur Kepemilikan Institusional, *Growth Opportunities*, *Financial Distress*, Konservatisme Akuntansi.



## ABSTRACT

*This research aims to examine, the effect of debt covenant, bonus plan, political cost, litigation risk, institutional ownership structure, growth opportunities and financial distress on the application of accounting conservatism. the research population used was manufacturing companies listed on the indonesia stock exchange in 2013-2017. The method used was purposive sampling which resulted in a sample of 80 samples. The analysis technique used is multiple linear regression analysis. The results showed that debt covenants had no effect on accounting conservatism, bonus plans did not affect accounting conservatism, political cost had a positive effect on accounting conservatism, litigation risk had a positive effect on accounting conservatism, institutional ownership structures did not affect accounting conservatism, growth opportunities had a positive effect on accounting conservatism, financial distress have a positive effect on accounting conservatism.*

**Keywords:** *Debt Covenant, Bonus Plan, Political Cost, Litigation Risk, Structure Institutional Ownership, Growth Opportunities, Financial Distress, Accounting Conservatism.*





## KATA PENGANTAR

Alhamdulillahirobbil'alamin, segala puji baagi Allah SWT yang telah memberikan limpahan rahmat, hidayah, dan karunia-Nya, sholawat dan salam saya haturkan kepada Nabi Muhammad SAW sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Debt Covenant, Bonus plan, Political Cost, Risiko Litigasi, Struktur Kepemilikan Institusional, Growth Opportunities, dan Financial Distress* terhadap konservatisme akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2013-2017)”**. Skripsi ini disusun guna memenuhi salah satu syarat dalam menyelesaikan pendidikan program sarjana (S1) pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Proses penyusunan skripsi ini dapat terselesaikan, dan tidak terlepas dari bantuan baik doa, semangat dan motivasi dari berbagai pihak. Oleh karena itu dalam kesempatan ini peneliti mengucapkan terima kasih kepada:

1. Dr. H. Mochamad Edris, Drs. MM selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
2. Sri Mulyani, SEI, M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
3. Zuliyati, SE, M.Si, Ak selaku Dosen Pembimbing pertama yang meluangkan waktu untuk memberi arahan, saran dan pengetahuan, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.

4. Dianing Ratna Wijayani, SE, M.Si, Akt selaku Dosen Pembimbing kedua yang telah meluangkan waktu, memberikan arahan, saran dan pengetahuan, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
5. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus untuk setiap ilmu dan pengetahuan yang diberikan.
6. Kedua orang tuaku tercinta Alm. Bapak Suwartono dan Ibu Darsini dan seluruh keluargaku yang selalu mendoakan dan memberikan semangat.
7. Suamiku tercinta M. Yusrul Hana yang selalu mendoakan, memberikan semangat dan dukungan.
8. Semua pihak yang tidak bisa disebutkan satu persatu yang telah membantu dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Sehingga penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun guna menyempurnakan penelitian selanjutnya. Akhir kata semoga skripsi ini mampu memberikan manfaat kepada berbagai pihak.

Penulis



Desi Ari Ani

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	iv
HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI .....	v
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	vi
ABSTRAK.....	vii
ABSTRACT.....	viii
KATA PENGANTAR .....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR .....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Ruang Lingkup.....	7
1.3. Perumusan Masalah .....	8
1.4. Tujuan Penelitian .....	9
1.5. Kegunaan Penelitian.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1. Landasan Teori.....	11
2.1.1. Teori Agensi .....	11
2.1.2. Konservatisme Akuntansi.....	13
2.1.3. <i>Debt Covenant</i> .....	16
2.1.4. <i>Bonus Plan</i> .....	17

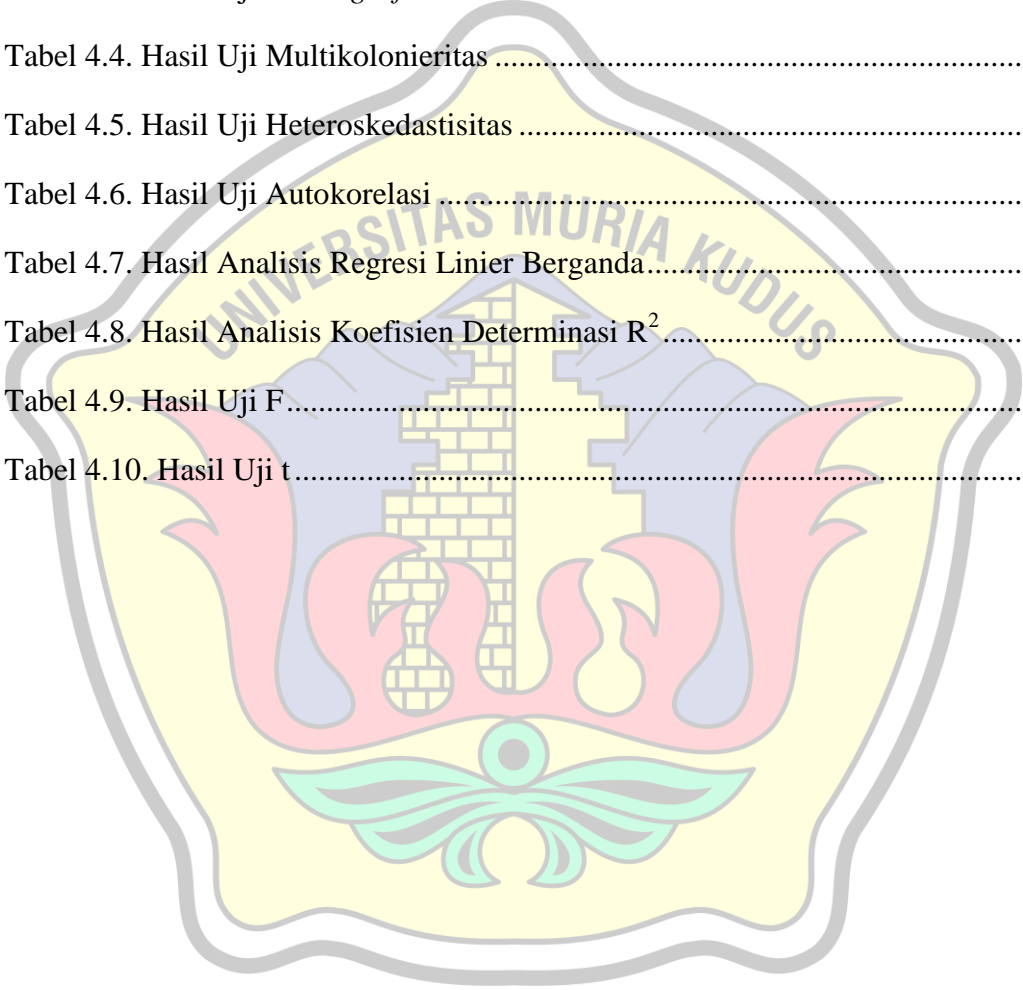
2.1.5. <i>Political Cost</i> .....	18
2.1.6. Risiko Litigasi.....	19
2.1.7. Struktur Kepemilikan Institusional.....	20
2.1.8. <i>Growth Opportunities</i> .....	21
2.1.9. <i>Financial Distress</i> .....	22
2.2. Penelitian Terdahulu .....	24
2.3. Kerangka Pemikiran.....	30
2.4. Hipotesis Penelitian.....	31
2.4.1. Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap Konservatisme Akuntansi.....	31
2.4.2. Pengaruh <i>Bonus Plan</i> terhadap Konservatisme Akuntansi .....	31
2.4.3. Pengaruh <i>Political Cost</i> terhadap Konservatisme Akuntansi .....	32
2.4.4. Pengaruh Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi .....	33
2.4.5. Pengaruh Struktur Kepemilikan Institusional terhadap Konservatisme Akuntansi.....	34
2.4.6. Pengaruh <i>Growth Opportunities</i> terhadap Konservatisme Akuntansi.....	35
2.4.7. Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Konservatisme Akuntansi ....	35
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....	<b>37</b>
3.1 Rancangan Penelitian .....	37
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	37
3.2.1 Variabel Dependen.....	37
3.2.2 Variabel Independen .....	38
3.2.2.1 <i>Debt Covenant</i> .....	38
3.2.2.2 <i>Bonus Plan</i> .....	39
3.2.2.3 <i>Political Cost</i> .....	39
3.2.2.4 Risiko Litigasi .....	40

3.2.2.5	Struktur Kepemilikan Institusional .....	40
3.2.2.6	<i>Growth Opportunities</i> .....	41
3.2.2.7	<i>Financial Distress</i> .....	41
3.3	Jenis dan Sumber Data .....	42
3.4	Populasi dan Sampel .....	42
3.5	Pengumpulan Data .....	43
3.6	Pengolahan Data.....	44
3.7	Analisis Data .....	44
3.7.1.	Analisis Statistik Deskriptif.....	44
3.7.2.	Uji Asumsi Klasik .....	44
3.7.2.1.	Uji Normalitas .....	44
3.7.2.2.	Uji Multikolonieritas .....	45
3.7.2.3.	Uji Heteroskedastisitas .....	45
3.7.2.4.	Uji Autokorelasi .....	46
3.7.3.	Analisis Regresi Linier Berganda.....	46
3.7.4.	Uji Kelayakan Model.....	47
3.7.4.1.	Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	47
3.7.4.2.	Uji F.....	48
3.7.4.3.	Uji t.....	48
<b>BAB IV</b>	<b>HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>49</b>
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian .....	49
4.2	Penyajian Data .....	49
4.3	Analisis Data .....	50
4.3.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	50
4.3.2	Uji Asumsi Klasik.....	54
4.3.2.1	Uji Normalitas.....	54
4.3.2.2	Uji Multikolonieritas.....	55

4.3.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	56
4.3.2.4 Uji Autokorelasi.....	57
4.3.3 Analisis Regresi Linier Berganda.....	58
4.3.4 Uji Kelayakan Model.....	61
4.3.4.1 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	61
4.3.4.2 Uji F.....	62
4.3.4.3 Uji t.....	63
4.4 Pembahasan.....	66
4.4.1 Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap Konservatisme Akuntansi .....	66
4.4.2 Pengaruh <i>Bonus Plan</i> terhadap Konservatisme Akuntansi.....	67
4.4.3 Pengaruh <i>Political Cost</i> terhadap Konservatisme Akuntansi .....	68
4.4.4 Pengaruh Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi.....	69
4.4.5 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Konservatisme Akuntansi.....	70
4.4.6 Pengaruh <i>Growth Opportunities</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	71
4.4.7 Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Konservatisme Akuntansi.....	72
BAB V PENUTUP.....	74
5.1 Kesimpulan .....	74
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	76
5.3 Saran.....	76
DAFTAR PUSTAKA .....	77
LAMPIRAN.....	80

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.2. Penelitian Terdahulu .....	24
Tabel 4.1. Kriteria Pemilihan Sampel .....	50
Tabel 4.2. Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	51
Tabel 4.3. Hasil Uji <i>Kolmogrof Smirnov</i> .....	55
Tabel 4.4. Hasil Uji Multikolonieritas .....	56
Tabel 4.5. Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	57
Tabel 4.6. Hasil Uji Autokorelasi .....	58
Tabel 4.7. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	59
Tabel 4.8. Hasil Analisis Koefisien Determinasi $R^2$ .....	61
Tabel 4.9. Hasil Uji F.....	62
Tabel 4.10. Hasil Uji t.....	63





## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.3. Kerangka Pemikiran Teoitis..... 30



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I Daftar Perusahaan yang dijadikan Sampel.....	81
Lampiran II Data Sampel Penelitian.....	82
Lampiran III Hasil Pengolahan Data.....	132

