



PENGARUH KESULITAN KEUANGAN, *DEBT COVENANT*, MEKANISME *GOOD CORPORATE*, PROFITABILITAS, DAN RISIKO LITIGASI TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN *PROPERTY* DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2019 - 2022

Oleh :

JUNAIDATUS SALMA

NIM.2018-12-195

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2024**



PENGARUH KESULITAN KEUANGAN, *DEBT COVENANT*, MEKANISME *GOOD CORPORATE*, PROFITABILITAS, DAN RISIKO LITIGASI TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN *PROPERTY* DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2019 - 2022

Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan jenjang pendidikan Strata Satu (S1) pada Fakultas ekonomi dan bisnis

Universitas Muria Kudus

Oleh :

JUNAIDATUS SALMA

NIM.2018-12-195

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2024**

HALAMAN PENGESAHAN
**PENGARUH KESULITAN KEUANGAN, *DEBT COVENANT*,
MEKANISME *GOOD CORPORATE*, PROFITABILITAS, DAN RISIKO
LITIGASI TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA
PERUSAHAAN PROPERTY DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2019 – 2022**

Oleh :
Junaidatus Salma
2018-12-195

Skripsi ini telah disetujui dan dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Skripsi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus
Kudus, 24 Agustus 2024

Mengetahui
Ketua Program Studi Akuntansi


Zuliyati, S.E., M.Si., Ak., CA
NIDN. 0603037801

Pembimbing I


Dr. Dwi Soegijarto, S.E., M.M
NIDN. 0620117103

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis


Dr. Kertan Satriekar, S.E., M.M
NIDN. 0616077304

Pembimbing II


Febra Roblyanto, S.E., M. Si., Akt
NIDN. 0619027701

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

“Sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan” (Qs. Al – Insyirah: 6)

Melakukan yang terbaik adalah kewajiban, untuk gagal atau sukses sudah di atur oleh sebaik – baiknya pengatur

PERSEMBAHAN

Karya ini kupersembahkan untuk

Ibuku yang selalu mendukung disetiap langkahku, bapaku yang telah tenang disurga, untuk kakak dan adikku yang selalu memberikan semangat dan tidak lupa untuk diriku yang selalu berusaha membagi waktu dan melakukan yang terbaik selagi bisa.

Terimakasih untuk ibu, bapak, kakak, dan adik atas setiap doa, kasih sayang, motivasi, bantuan, semangat dan dukungan yang selalu diberikan, semoga Allah SWT selalu melindungi kalian semua dimanapun dan kapanpun.

HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI

**PENGARUH KESULITAN KEUANGAN, *DEBT COVENANT*,
MEKANISME *GOOD CORPORATE*, PROFITABILITAS, DAN RISIKO
LITIGASI TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA
PERUSAHAAN PROPERTY DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2019 – 2022**

Oleh :
JUNAIDATUS SALMA
NIM.2018-12-195

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada hari Sabtu, tanggal
24 Agustus 2024 dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Ketua


Dr. Dwi Soedjarto., S.E., MM
NIDN. 0620117103

Sekretaris


Zaenal Afifi, S.E., M.Si., Ak
NIDN. 0626038801

Anggota


Febra Robivanto, S.E., M.Si., Ak
NIDN. 0619027701

Mengetahui



Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis


Dr. Kertati Sumskar, S.E., M.M
NIDN. 0616077304

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

PENGARUH KESULITAN KEUANGAN, *DEBT COVENANT*, MEKANISME *GOOD CORPORATE*, PROFITABILITAS, DAN RISIKO LITIGASI TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN PROPERTY DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2019 – 2022

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul : “PENGARUH KESULITAN KEUANGAN, *DEBT COVENANT*, MEKANISME *GOOD CORPORATE*, PROFITABILITAS, DAN RISIKO LITIGASI TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN PROPERTY DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2019 – 2022” adalah hasil tulisan saya sendiri, tidak terdapat karya tulis orang lain yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu Perguruan Tinggi, kecuali yang tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Kudus, 22 Agustus 2024

Penyusun



Junaidatus Salma

NIM. 2018-12-195

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh kesulitan keuangan, *debt covenant*, mekanisme *good corporate*, profitabilitas, dan risiko litigasi terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019 - 2022. Sampel yang dihasilkan selama 4 tahun pengamatan sejumlah 92 perusahaan menggunakan teknik *purposive sampling*. Metode penelitian ini menggunakan metode analisis regresi data panel dengan menggunakan alat analisis Eviews 12. Hasil dari penelitian ini adalah variabel kesulitan keuangan, mekanisme *good corporate*, dan profitabilitas tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Variabel *debt covenant* berpengaruh negatif terhadap konservatisme akuntansi, sedangkan variabel risiko litigasi berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi.

Kata kunci: kesulitan keuangan, *debt covenant*, mekanisme *good corporate*, profitabilitas, risiko litigasi, konservatisme akuntansi

ABSTRACT

This research aims to determine the influence of financial difficulties, debt covenants, good corporate mechanisms, profitability, and litigation risk on accounting conservatism in property and real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2019 - 2022. The sample produced during 4 years of observation was 92 The company uses a purposive sampling technique. This research method uses a panel data regression analysis method using the Eviews 12 analysis tool. The results of this research are that the variables of financial difficulties, good corporate mechanisms, and profitability have no effect on accounting conservatism. The debt covenant variable has a negative effect on accounting conservatism, while the litigation risk variable has a positive effect on accounting conservatism.

Keywords : *financial difficulties, debt covenants, good corporate mechanisms, profitability, litigation risk, accounting conservatism*

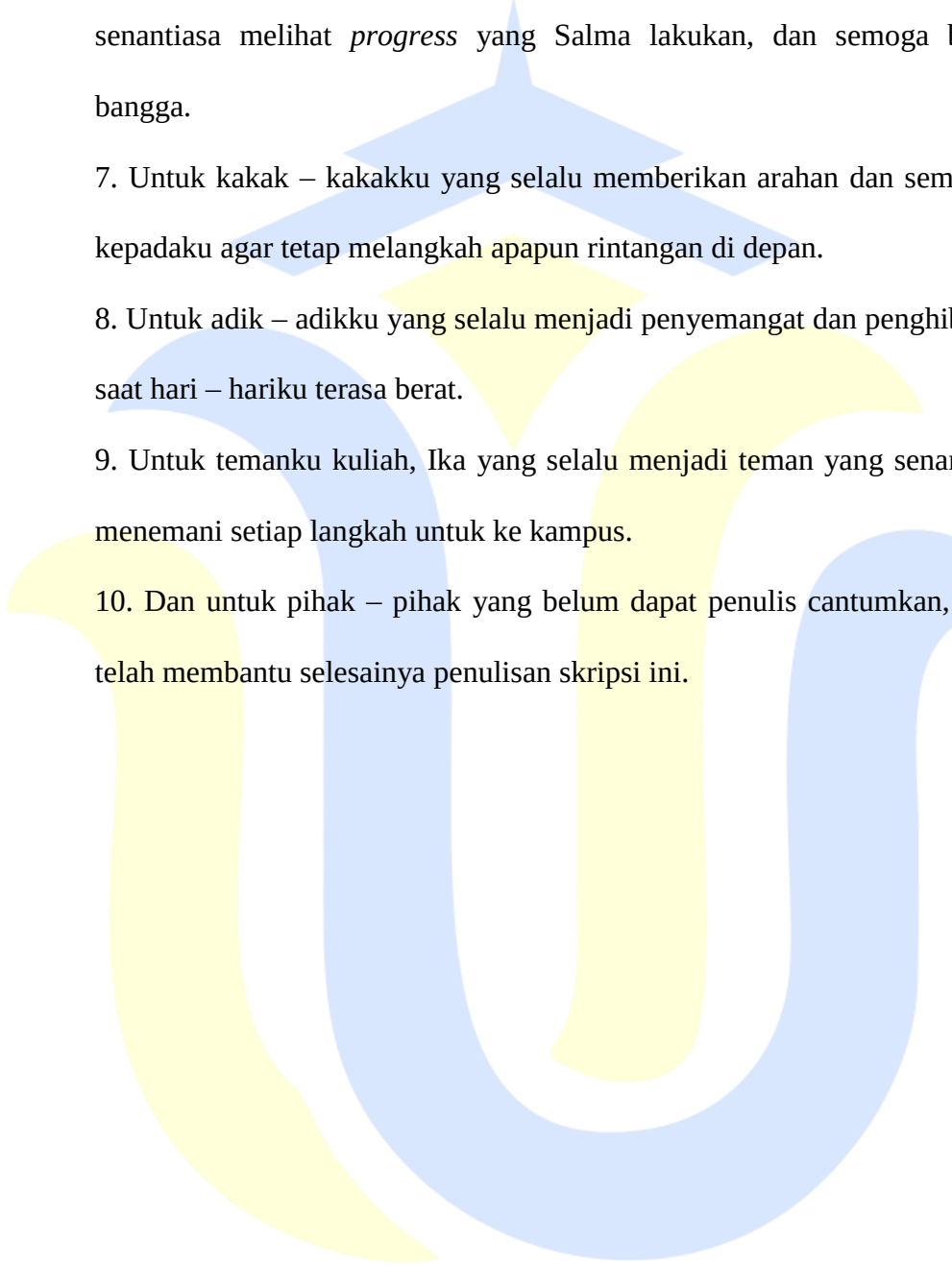
KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb

Alhamdulillahirabbil'alamin, puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan hidayah, inayah, serta melimpahkan rahmatnya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “PENGARUH KESULITAN KEUANGAN, *DEBT COVENANT*, MEKANISME *GOOD CORPORATE*, PROFITABILITAS, DAN RISIKO LITIGASI TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN PROPERTY DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2019 – 2022” ini dengan baik. Penulisan skripsi ini dimaksudkan sebagai syarat akademis dalam menyelesaikan studi program Sarjana (S1) pada jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Pada kesempatan ini perkenankanlah penulis untuk mengungkapkan ucapan terima kasih kepada yang terhormat :

1. Ibu Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan bisnis Universitas Muria Kudus.
2. Bapak Dr. Dwi Soegiarto., S.E., MM selaku dosen pembimbing pertama yang selalu sabar dalam membimbing peneliti dalam penulisan skripsi ini.
3. Bapak Febra Robiyanto., S.E., M. Si., Akt selaku dosen pembimbing kedua yang selalu sabar dalam membimbing peneliti dalam penulisan skripsi ini.
4. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus yang telah memberikan banyak pengetahuan kepada penulis.

- 
5. Untuk ibuku yang senantiasa menemaniku dan memberikan semangat untuk semua *progress* yang kulakukan
 6. Untuk bapakku yang sudah tenang disurga, Salma yakin bapak senantiasa melihat *progress* yang Salma lakukan, dan semoga bapak bangga.
 7. Untuk kakak – kakakku yang selalu memberikan arahan dan semangat kepadaku agar tetap melangkah apapun rintangan di depan.
 8. Untuk adik – adikku yang selalu menjadi penyemangat dan penghiburku saat hari – hariku terasa berat.
 9. Untuk temanku kuliah, Ika yang selalu menjadi teman yang senantiasa menemani setiap langkah untuk ke kampus.
 10. Dan untuk pihak – pihak yang belum dapat penulis cantumkan, yang telah membantu selesainya penulisan skripsi ini.

Semoga semua yang telah diberikan kepada penulis menjadi amal dan akan mendapatkan balasan yang baik dari Allah SWT karena segala bantuan, doa, dan semangat sangat berarti dalam penulisan skripsi ini walaupun penulisan skripsi ini jauh dari kata sempurna, oleh karena itu kritik dan saran yang membangun senantiasa diharapkan agar skripsi ini bisa menjadi lebih baik. Akhir kata dari penulis, diharapkan agar skripsi ini dapat bermanfaat bagi berbagai pihak yang membutuhkan, Aamiin.

Wassalamu'alaikum Wr Wb

Kudus, 22 Agustus 2024

Penulis



Junaidatus Salma

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN	iv
ABSTRAKSI	v
KATA PENGANTAR	vii
Daftar Isi	x
BAB I Pendahuluan	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Ruang Lingkup	7
1.3 Rumusan Masalah	7
1.4 Tujuan Penelitian	8
1.5 Kegunaan Penelitian	8
BAB II. Tinjauan Pustaka	10
2.1 Landasan Teori	10
2.1.1 Teori Akuntansi Positif	10
2.1.2 Teori Sinyal	12
2.1.3 Konservatisme Akuntansi	12
2.1.4 Kesulitan Keuangan	13
2.1.5 <i>Debt Covenant</i>	14
2.1.6 Mekanisme <i>Good Corporate</i>	15
2.1.7 Profitabilitas	17
2.1.8 Risiko Litigasi	18
2.2 Penelitian Terdahulu	19
2.3 Kerangka Pemikiran	22
2.4 Hipotesis	25
2.4.1 Pengaruh Kesulitan Keuangan terhadap Konservatisme Akuntansi	25
2.4.2 Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	26
2.4.3 Pengaruh Mekanisme <i>Good Corporate</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	27
2.4.4 Pengaruh Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi	28

2.4.5 Pengaruh Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi	29
BAB III Metode Penelitian	30
3.1 Rancangan Penelitian	30
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	30
3.2.1 Variabel Dependen	30
3.2.2 Variabel Independen	31
3.2.2.1 Kesulitan keuangan	31
3.2.2.2 <i>Debt Covenant</i>	32
3.2.2.3 Mekanisme <i>Good Corporate</i>	33
3.2.2.4 Profitabilitas	33
3.2.2.5 Risiko Litigasi	34
3.3 Jenis dan Sumber Data	35
3.4 Populasi dan Sampel	35
3.4.1 Populasi	35
3.4.2 Sampel	35
3.5 Metode Pengumpulan Data	38
3.6 Metode Pengolahan Data	39
3.7 Analisis Data	39
3.7.1 Statistik Deskriptif	40
3.7.2 Uji Asumsi Klasik	40
A. Uji Normalitas	40
B. Uji Multikolonearitas	40
C. Uji Heteroskedastisitas	40
D. Uji Autokorelasi	41
3.7.3 Analisis Data Panel	41
3.7.4 Metode Estimasi Model Panel	42
A. <i>Random EfFect Model</i>	42
B. <i>Fixed EfFect Model</i>	42
C. <i>Common EfFect Model</i>	42
3.7.5 Pemilihan Model Data Panel	42
A. Uji <i>Chow</i>	43
B. Uji <i>Langrange Multipler</i>	43
C. Uji <i>Haussman</i>	43
3.7.6 Pengujian Hipotesis	44

A. Uji t	44
B. Uji F	45
C. Uji Koefisien Determinasi r^2	45
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	46
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	46
4.2 Hasil Uji Analisis Data Penelitian	48
1 Hasil Uji Statistik Deskriptif	48
4.3 Pemilihan Regresi Data Panel	50
a. Uji <i>Chow</i>	51
b. Uji <i>lagrange multipler</i>	52
4.4 Uji Asumsi Klasik	53
A. Uji Normalitas	53
B. Uji Multikolonearitas	54
C. Uji Heteroskedastisitas	55
D. Uji Korelasi	56
4.5 Analisis Data Panel dengan Model <i>Common Effect model</i>	57
a. C atau Konstanta	57
b. X_1 atau Kesulitan Keuangan	58
c. X_2 atau <i>Debt Covenant</i>	58
d. X_3 atau Mekanisme <i>Good Corporate</i>	58
e. X_4 atau Profitabilitas	59
f. X_5 atau Risiko Litigasi	59
4.6 Pengujian Hipotesis	60
a. Uji Koefisien Determinasi r^2	60
b. Uji F	61
c. Uji t atau Uji Parsial	62
4.7 Pembahasan	63
a. Pengaruh Kesulitan Keuangan Terhadap Konservatisme	64
b. Pengaruh <i>Debt Covenant</i> Terhadap Konservatisme	66
c. Pengaruh Mekanisme <i>Good Corporate</i> Terhadap Konservatisme	67
d. Pengaruh Profitabilitas Terhadap Konservatisme	68
e. Pengaruh Risiko Litigasi Terhadap Konservatisme	70
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	72
5.1 Simpulan	72

5.2 Keterbatasan Penelitian	74
5.3 Saran	75
Daftar Pustaka	76



Daftar Lampiran

Lampiran Sampel.....	79
Lampiran Tabulasi Populasi.....	81
Lampiran Tabulasi Kesulitan Keuangan	86
Lampiran Profitabilitas	115
Lampiran <i>Debt Covenant</i>	120
Lampiran Mekanisme <i>Good Corporate</i>	125
Lampiran Risiko Litigasi.....	130
Lampiran Uji Statistik Deskriptive	134
Lampiran <i>Model CEM</i>	135
Lampiran Normalitas	136
Lampiran <i>Uji Chow</i>	137