



**ANALISIS PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, KONTRAK UTANG,  
DAN BIAYA LITIGASI TERHADAP KONSERVATISME  
AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA PERIODE  
2011-2013**

Oleh :

Nama : Winarta Andy Wijaya

NIM : 30120141

Skripsi

Diajukan sebagai salah satu syarat  
untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi Akuntansi

Konsentrasi Auditing



**KWIK KIAN GIE  
SCHOOL OF BUSINESS**

**INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE**

**JAKARTA**

**Maret 2016**

**Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)**

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

## PENGESAHAN

# **ANALISIS PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, KONTRAK UTANG, DAN BIAYA LITIGASI TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2011-2013**

**Diajukan Oleh:**

**Nama : Winarta Andy Wijaya**

**NIM : 30120141**

**Jakarta, 18 Maret 2016**

**Disetujui Oleh :**

**Pembimbing**



**(Rizka Indri Arfianti, S.E., Ak., M.M., M.Ak.)**

**INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE**

**JAKARTA 2016**



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

## ABSTRAK

Winarta Andy Wijaya / 30120141 / 2016 / Analisis Pengaruh *Financial Distress*, Kontrak Utang dan Biaya Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2013 / Pembimbing: Rizka Indri Arfianti, S.E., Ak., M.M., M.Ak.

Laporan keuangan merupakan gambaran kinerja suatu perusahaan. Selain itu, laporan keuangan juga merupakan salah satu media utama yang digunakan oleh perusahaan untuk mengkomunikasikan informasi keuangan kepada pihak internal dan eksternal perusahaan. Manajemen diberikan fleksibilitas dalam memilih metode akuntansi yang akan digunakan, salah satunya dengan menerapkan konservatisme akuntansi. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *financial distress*, kontrak utang, dan biaya litigasi terhadap konservatisme akuntansi.

Konservatisme merupakan prinsip akuntansi yang jika diterapkan akan menghasilkan angka-angka laba dan aset cenderung rendah, serta angka-angka biaya dan utang cenderung tinggi. Akibatnya, laba yang dilaporkan cenderung terlalu rendah (*understatement*). Kecenderungan seperti itu terjadi karena konservatisme menganut prinsip memperlambat pengakuan pendapatan dan mempercepat pengakuan biaya.

Penelitian ini dilakukan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2011-2013. Pemilihan sampel dilakukan dengan metode *judgment sampling*. Jumlah sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah 291 data observasi yang diambil dari 97 perusahaan selama periode 2011-2013. Regresi logistik digunakan untuk menguji variabel yang diduga berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa pada tahun 2011-2013, perusahaan manufaktur di Indonesia cenderung lebih banyak yang menyajikan laporan keuangan mereka secara optimis dibanding konservatif. Hasil uji kesamaan koefisien dengan menggunakan variabel *dummy* menunjukkan bahwa data dapat di-*pooling*. Hasil pengujian SPSS menunjukkan bahwa hipotesis pertama, kedua dan ketiga ditolak. Walaupun hipotesis pertama dan ketiga ditolak, namun hasil tersebut signifikan dengan arah hipotesis yang berlawanan.

Jadi dapat disimpulkan bahwa variabel *financial distress* dan biaya litigasi terbukti memiliki pengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Sedangkan variabel kontrak utang tidak terbukti berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi.

Kata Kunci: Konservatisme Akuntansi, *Financial Distress*, Kontrak Utang, Biaya Litigasi



## ABSTRACT

Winarta Andy Wijaya / 30120141 / 2016 / The Influence Analysis of Financial Distress, Debt Contracts and Litigation Costs to Accounting Conservatism on Manufacturing Companies Listed in Indonesia Stock Exchange Period 2011-2013 / Advisor: Rizka Indri Arfianti, S.E., Ak., M.M., M.Ak.

The financial statement is a picture of a company's performance. Furthermore, financial statement is also one of the main media used by companies to communicate financial information to internal and external parties. Management is given flexibility in choosing the accounting methods to be used, one of them by applying the accounting conservatism. This research is aiming to examine the effect of financial distress, debt contracts, and litigation costs to accounting conservatism.

Conservatism is the accounting principles that if implemented would produce the numbers of income and assets tend to be low, and the numbers of cost and debt tend to be high. As a result, reported earnings tend to be too low (understatement). The tendency occurred because conservatism adheres the principle of slowing revenue recognition and accelerating the cost recognition.

This research as carried out at manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange period 2011-2013. Sample selection do by judgment sampling method. Total of sample that used in this research was 291 observational data which taken from 97 companies during period 2011-2013. Logistic regression was used to examine the variables that suspected affect to accounting conservatism.

The results showed that in 2011-2013, manufacturing companies in Indonesia tend to be more presented their financial statements optimistically than conservatively. The test results of similarity coefficients test using dummy variables showed that data can be pooled. The SPSS test results showed that the first, second and third hypothesis were rejected. Although the first and third hypothesis were rejected, but the result is significant with an opposite hypothesis direction.

So it can be concluded that financial distress and litigation costs proven to have a significant effect to accounting conservatism. While the debt contracts has not been proven a significant effect to accounting conservatism.

Keywords: Accounting Conservatism, Financial Distress, Debt Contracts, Litigation Costs



## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur peneliti panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena berkat rahmat dan karunia-Nya lah maka peneliti dapat menyusun dan menyelesaikan skripsi ini dengan baik serta tepat waktu.

Peneliti juga menyadari bahwa skripsi ini tidak dapat diselesaikan dengan baik tanpa bantuan, bimbingan, petunjuk, dorongan semangat dan doa dari semua pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini peneliti ingin mengucapkan rasa terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam menyusun dan menyelesaikan skripsi ini. Secara khusus, peneliti ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Ibu Rizka Indri Arfianti, S.E., Ak., M.M., M.Ak. selaku dosen pembimbing yang telah banyak meluangkan waktu, memberikan bimbingan, saran, bantuan, kritik, serta masukan yang berarti kepada peneliti selama proses pembuatan skripsi ini.
2. Bapak Dr. Carmel Meiden, S.E., Ak., M.Si. yang telah meluangkan waktu untuk memberikan masukan dan saran kepada peneliti dalam proses pembuatan skripsi ini.
3. Seluruh Dosen Kwik Kian Gie School of Business yang telah mengajar dan memberikan ilmu pengetahuannya kepada peneliti sehingga peneliti dapat menyelesaikan pendidikan strata satu ini, dan kepada para staff perpustakaan yang telah membantu peneliti dalam menyelesaikan skripsi ini.
4. Papa, Mama, dan adik tercinta yang selalu memberikan semangat sehingga menjadi dorongan bagi saya untuk menyelesaikan proses pembuatan skripsi.
5. Kekasih saya Chindy Ongko yang telah banyak memberikan suka dan duka untuk menemani saya selama proses pembuatan skripsi.
6. Sahabat terbaik saya Donny Harvery, Christian Harrison, dan Alfian yang memberikan semangat dan menjadi teman setia di perpustakaan.





7. Teman-teman di Chibi Kevin Alvianto, Jansen, Novi Souw, Ria Christina, Kelly Monica, Helena Giovani, dan Garnika yang telah menjalani banyak suka dan duka bersama dari semester satu.

8. Teman-teman di 6cm Pandu Jati, Philips, Hendy Wijaya, Yeni Dian, dan Cindy Charista yang selalu menjadi teman sekelas, teman dalam kerja kelompok, dan teman belajar bersama di kampus.

Peneliti menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih jauh dari sempurna karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman yang dimiliki. Oleh karena itu, peneliti sangat mengharapkan saran dan kritik yang membangun dari pembaca sekalian.

Akhir kata, dengan segala kerendahan hati, peneliti memohon maaf atas segala kesalahan yang dilakukan dan semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi yang memerlukannya.

Jakarta, Februari 2016

Peneliti,

Winarta Andy Wijaya

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
LEMBAR PENGESAHAN .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
ABSTRAK.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
ABSTRACT .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
KATA PENGANTAR.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
DAFTAR ISI .....	vii
DAFTAR TABEL .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
DAFTAR GAMBAR.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
DAFTAR LAMPIRAN .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Identifikasi Masalah .....	4
C. Batasan Penelitian .....	4
D. Rumusan Masalah .....	5
E. Tujuan Penelitian.....	5
F. Manfaat Penelitian.....	5
<b>BAB II LANDASAN TEORI DAN KERANGKA PEMIKIRAN</b> .....	<b>6</b>
A. Tinjauan Pustaka .....	6
1. <i>Grand Theory</i> .....	6
a. Teori Agensi .....	6
b. Teori Akuntansi Positif.....	8
c. Teori <i>Signaling</i> .....	10
2. Laporan Keuangan .....	11
a. Pengertian Laporan Keuangan.....	11
b. Tujuan Laporan Keuangan .....	12





c.	Karakteristik Kualitatif Laporan Keuangan .....	13
d.	Kendala Informasi yang Relevan dan Andal .....	14
e.	Asumsi Dasar .....	15
f.	Kebijakan Akuntansi .....	16
3.	Konservatisme .....	16
a.	Definisi Konservatisme .....	16
b.	Kontroversi Manfaat Konservatisme .....	18
c.	Jenis Konservatisme .....	20
d.	Perkembangan dan Faktor Pendorong Konservatisme .....	21
e.	Konservatisme Akuntansi dalam PSAK .....	22
f.	Pengukuran Konservatisme .....	23
4.	Kesulitan Keuangan ( <i>Financial Distress</i> ) .....	25
a.	Definisi <i>Financial Distress</i> .....	25
b.	Penyebab <i>Financial Distress</i> .....	27
c.	Akibat <i>Financial Distress</i> .....	28
5.	Kontrak Utang ( <i>Debt Covenant</i> ) .....	29
6.	Biaya Litigasi .....	30
B.	Penelitian Terdahulu .....	31
C.	Kerangka Pemikiran .....	34
1.	Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Konservatisme Akuntansi .....	34
2.	Pengaruh Kontrak Utang terhadap Konservatisme Akuntansi .....	35
3.	Pengaruh Biaya Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi .....	35
D.	Hipotesis Penelitian .....	36
BAB III	METODOLOGI PENELITIAN .....	37
A.	Obyek Penelitian .....	37
B.	Desain Penelitian .....	37
C.	Variabel Penelitian .....	39

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun

tanpa izin IBIKKG.





1.	Variabel Dependen .....	39
2.	Variabel Independen.....	40
D.	Metode Pengumpulan Data .....	42
E.	Teknik Pengambilan Sampel.....	42
F.	Teknik Analisis Data .....	43
1.	Statistik Deskriptif.....	43
2.	Uji Kesamaan Koefisien.....	44
3.	Regresi Logistik ( <i>Logistic Regression</i> ) .....	46
a.	Menilai Kelayakan Model Regresi .....	47
b.	Menilai Keseluruhan Model ( <i>Overall Model Fit</i> ) .....	47
c.	<i>Nagelkerke's R Square</i> .....	48
d.	Menilai Ketepatan Prediksi .....	48
e.	Estimasi Parameter dan Interpretasinya .....	49
<b>BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>51</b>
A.	Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	51
B.	Statistik Deskriptif.....	51
C.	Hasil Penelitian.....	53
1.	Uji Kesamaan Koefisien.....	53
2.	Regresi Logistik ( <i>Logistic Regression</i> ) .....	54
a.	Menilai Kelayakan Model Regresi .....	54
b.	Menilai Keseluruhan Model ( <i>Overall Model Fit</i> ) .....	55
c.	<i>Nagelkerke's R Square</i> .....	55
d.	Menilai Ketepatan Prediksi .....	56
e.	Estimasi Parameter dan Interpretasinya .....	57
D.	Pembahasan .....	58
1.	Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Konservatisme Akuntansi .....	58
2.	Pengaruh Kontrak Utang terhadap Konservatisme Akuntansi .....	59

**Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)**  
Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



3. Pengaruh Biaya Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi ..... 60

**BAB V KESIMPULAN DAN SARAN ..... 61**

**A. Kesimpulan..... 61**

**B. Saran..... 61**

**DAFTAR PUSTAKA..... 63**

**LAMPIRAN ..... 66**

**5 Hak cipta milik IBIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)**

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**

Tidak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

## DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	Variabel Penelitian .....	41
Tabel 3.2	Penentuan Sampel.....	43
Tabel 4.1	Hasil Statistik Deskriptif Modus .....	52
Tabel 4.2	Hasil Statistik Deskriptif Minimum, Maksimum, Mean, dan Std. Deviasi. ....	52
Tabel 4.3	Hasil Uji Kesamaan Koefisien .....	53
Tabel 4.4	Hasil Uji <i>Hosmer and Lemeshow Test</i> .....	54
Tabel 4.5	Hasil Uji <i>Overall Model Fit</i> .....	55
Tabel 4.6	Hasil Uji <i>Nagelkerke's R Square</i> .....	55
Tabel 4.7	<i>Classification Table</i> .....	56
Tabel 4.8	Hasil Uji <i>Variables in the Equation</i> .....	57

© Tidak bisa milik BI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**



- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang  
 1. Dilarang menyalin atau seluruhnya atau sebagian karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:  
 a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.  
 b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.  
 2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

## DAFTAR GAMBAR

<b>C</b>	<b>Gambar 2.1</b>	<b>Kerangka Pemikiran.....</b>	<b>36</b>
----------	-------------------	--------------------------------	-----------

**Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)**

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Daftar Nama Perusahaan Sampel 2011-2013 .....	66
Lampiran 2	Input Data .....	69
Lampiran 3	Statistik Deskriptif .....	90
Lampiran 4	Uji Kesamaan Koefisien .....	91
Lampiran 5	Regresi Logistik ( <i>Logistic Regression</i> ) .....	93

© Hak Cipta Milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**



**KWIK KIAN GIE**  
SCHOOL OF BUSINESS

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - Penugutan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - Penugutan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.