

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
PENERAPAN KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2015-2018**



SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi tugas dan melengkapi sebagian syarat-syarat guna memperoleh Gelar Sarjana Program Strata Satu (S-1)

Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi

Universitas Muhammadiyah Ponorogo

Nama : Eka Sulistiyaningrum

NIM : 14440870

Program Studi : Akuntansi

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PONOROGO**

2020

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
PENERAPAN KONSERVATISMEAKUNTANSI PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2015-2018**



SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi tugas dan melengkapi sebagian syarat-syarat guna memperoleh Gelar Sarjana Program Strata Satu (S-1)

Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi

Universitas Muhammadiyah Ponorogo

Nama : Eka Sulistiyaningrum

NIM : 14440870

Program Studi : Akuntansi

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PONOROGO**

2020

HALAMAN PENGESAHAN

Judul : Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi
Penerapan Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan
Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI)
Tahun 2015-2018
Nama : Eka Sulistyaningrum
N I M : 14440870
Program Studi : Akuntansi SI

Isi dan format telah disetujui dan dinyatakan memenuhi syarat
untuk diujikan guna memperoleh Gelar Sarjana Program Strata Satu (S-1)
Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Ponorogo

Ponorogo, 24 Agustus 2020

Pembimbing I

(Hj. Khusnatul Zulfa W.SE, MM, Ak, CA)
NIDN. 0722056704

Pembimbing II

(Arif Hartono,SE,M.SA)
NIDN. 0720017801

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi

(Titi Rapim,SE,MM)
NIP.19630505 199003 2 003

Dosen Penguji :

Ketua

(Hj. Khusnatul Zulfa W.SE, MM, Ak, CA)
NIDN. 0722056704

Penguji I

(Slamet Santoso,SE,M.Si)
NIDN.0718107001

Penguji II

(Iin Wijayanti,SE,M.Ak)
NIDN.723038707

RINGKASAN

Konservatisme merupakan reaksi kehati-hatian atas ketidakpastian yang ada agar ketidakpastian dan risiko yang berkaitan dalam situasi bisnis dapat dipertimbangkan dengan cukup memadai. Tujuan penelitian ini untuk mengetahui faktor-faktor apa saja yang mempengaruhi penerapan konservatisme akuntansi pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Pengujian ini dilakukan pada perusahaan manufaktur tahun 2015-2018

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2018 sebanyak 114 perusahaan. Pemilihan sampel berdasarkan teknik pengambilan sampel *purposive sampling* menghasilkan jumlah sampel 13 perusahaan. Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data sekunder yaitu laporan keuangan tahun 2015-2018, harga saham tahun 2015-2018, data laporan arus kas, dan data ROA tahun 2015-2018. Metode penelitian yang digunakan yaitu analisis regresi linier berganda dengan menggunakan bantuan *software Statistical Product and Service Solution (SPSS) version 20*.

Hasil dari pengujian hipotesis pertama menunjukkan bahwa variabel *cash flow* tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Hal ini terjadi karena laporan arus kas digunakan untuk melengkapi informasi laba rugi yaitu kemampuan perusahaan dalam mengamankan kas. Pengujian hipotesis kedua menunjukkan bahwa variabel profitabilitas berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi dengan arah negative. Hal ini terjadi karena profitabilitas yang tinggi akan membuat perusahaan merasa aman dari risiko bisnis sehingga mengurangi kehati-hatian dalam menghadapi risiko dengan cara mengurangi penerapan konservatisme akuntansi. Pengujian hipotesis ketiga menunjukkan bahwa variabel *Investment Opportunity Set* berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi dengan arah negative. Hal ini terjadi karena tingginya kepemilikan perusahaan sampel atas keputusan investasi dalam bentuk aset yang dimiliki dan pilihan investasi masa depan dapat menurunkan konservatisme akuntansi. Pengujian hipotesis keempat menunjukkan bahwa *leverage* tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Hal ini terjadi karena besarnya utang perusahaan tidak menjamin perusahaan untuk lebih berhati-hati dalam mengambil keputusan. Pengujian hipotesis kelima menunjukkan bahwa variabel *cash flow*, profitabilitas, *investment opportunity set*, dan *leverage* berpengaruh secara simultan terhadap konservatisme akuntansi. Hal ini disebabkan walaupun *cash flow* dan *leverage* tidak memiliki pengaruh terhadap konservatisme akuntansi, namun jika perusahaan dapat meningkatkan kemampuannya dalam menghasilkan laba bersih, maka perusahaan akan merasa aman dari ketidakpastian risiko bisnis.

Kata Kunci : *Cash Flow*, Profitabilitas, *Investment Opportunity Set*, *Leverage*, Konservatisme Akuntansi.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warrahmatullahi Wabarokatuh.

Alhamdulillahirabbil'alamin segala puji syukur peneliti panjatkan kehadirat Allah SWT atas rahmat, karunia, dan hidayah-Nya, sehingga peneliti dapat menyelesaikan segala proses studi di Universitas Muhammadiyah dan mampu menyelesaikan skripsi yang merupakan tugas akhir perkuliahan sesuai dengan waktu yang telah ditentukan. Tidak lupa shalawat serta salam peneliti panjatkan kepada junjungan Nabi Muhammad SAW serta para beliau yang telah membawa manusia dari zaman kegelapan menuju jalan yang terang.

Penulisan skripsi yang berjudul “Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar DI Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2018” yang merupakan salah satu syarat untuk menyelesaikan program Pendidikan Sarjana (Strata Satu) pada jurusan Ekonomi.

Proses penyelesaian skripsi ini, peneliti menyadari sepenuhnya banyak pihak yang telah berperan memberikan bimbingan, arahan, bantuan, kerjasama, dorongan, semangat baik secara langsung maupun tidak langsung sehingga peneliti mampu menyelesaikan skripsi ini. Melalui kesempatan ini peneliti bermaksud menyampaikan ucapan terimakasih kepada:

1. Ayah dan Ibu tercinta dan tersayang, Darmono (Alm) dan Sumini yang selalu memberikan doa, cinta, kasih sayang, pengorbanan, perhatian serta dukungan dalam segala hal yang tak pernah putus kepada saya.

2. Rektor Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah memberikan fasilitas dan kesempatan untuk dapat menuntut ilmu di Universitas Muhammadiyah Ponorogo.
3. Titi Rapini, SE,MM. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah memberikan kesempatan untuk dapat menuntut ilmu di Universitas Muhammadiyah Ponorogo.
4. Dra. Hj. Khusnatul Zulfa W,MM,Ak,CA. selaku Ketua Program Studi Akuntansi sekaligus Dosen Pembimbing I yang telah membantu dan memberikan arahan, dan saran pada peneliti sampai terselesaikannya skripsi ini.
5. Arif Hartono, SE, MM.SA selaku Dosen pembimbing II yang telah membantu dan memberikan arahan serta saran kepada peneliti sampai terselesaikannya skripsi ini.
6. Bapak/Ibu Dosen pengajar Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah memberikan ilmu yang luas dan pengalaman berharga kepada peneliti selama belajar di Universitas Muhammadiyah Ponorogo.
7. Para Staf Tata Usaha dan Karyawan Fakultas Ekonomi yang turut serta dalam membantu kelancaran birokrasi dan sebagainya selama peneliti menempuh pendidikan di Universitas Muhammadiyah Ponorogo.

8. Suami dan Adik tercinta, Mas Awi, dan Yuli yang selalu perhatian serta memberi dukungan dan semangat terus menerus kepada peneliti.
9. Dwi Syafitri dan teman-teman seperjuangan Terima kasih atas semangat dan bantuan yang telah kalian berikan, kalian tidak pernah tergantikan.

Peneliti menyadari bahwa penulisan skripsi ini jauh dari kata sempurna, baik dari segi isi dan kedalaman metodologinya. Untuk itu segala saran dan kritik yang membangun. Semoga skripsi ini bermanfaat bagi semua pihak yang memerlukan, Khususnya bagi peneliti dan umumnya bagi pengembangan ilmu akuntansi

Wassalamu'alaikum warahmatullahi wabarokatuh

Ponorogo, 25 Agustus 2020

Peneliti



Eka Sulstivaningrum
NIM 14440870

MOTTO



PERNYATAAN TIDAK MELANGGAR KODE ETIK

PENELITIAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan bahwa, skripsi ini merupakan karya saya sendiri (ASLI), dan tidak terdapat karya yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademis di suatu Institusi Pendidikan, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis/atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka

Ponorogo, 25 Agustus 2020

Peneliti



(Eka Sulistiyaningrum)

NIM. 14440870

DAFTAR ISI

Halaman Judul	i
Halaman Pengesahan	ii
Ringkasan	iii
Kata Pengantar	iv
Halaman Motto	vii
Pernyataaan Tidak Melanggar Kode Etik Penelitian	ix
Daftar Isi	x
Daftar Tabel	xv
Daftar Gambar	xvi
Daftar Lampiran	xvii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	12
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian	12
1.3.1 Tujuan Penelitian	12
1.3.2 Manfaat Penelitian	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Landasan Teori	15
2.1.1 Teori Agensi	15
2.1.2 Teori Signal	17
2.1.3 Konservatisme Akuntansi	19

2.1.3.1 Pengertian Konservatisme Akuntansi	19
2.1.3.2 Konservatisme Akuntansi Yang Bermanfaat	20
2.1.3.3 Pengukuran Konservatisme Akuntansi	21
2.1.4 Cash Flow	22
2.1.4.1 Pengertian Cash Flow	22
2.1.4.1 Tujuan Dan Kegunaan Cash Flow	23
2.1.4.2 Komponen Laporan Arus Kas	25
2.1.4.3 Pengukuran Cash Flow	26
2.1.5 Profitabilitas	27
2.1.5.1 Pengertian Profitabilitas	27
2.1.5.2 Rasio Profitabilitas	28
2.1.5.3 Pengukuran Profitabilitas	30
2.1.6 Investment Opportunity Set.....	31
2.1.6.1 Pengertian Investment Opportunity Set	31
2.1.6.2 Pembagian Proksi Investment Opportunity Set	32
2.1.6.3 Pengukuran Investment Opportunity Set.....	34
2.1.7 Leverage	35
2.1.7.1 Pengertian Leverage	35
2.1.7.2 Komponen-Komponen Leverage	37
2.1.7.3 Pengukuran Leverage	39
2.2 Penelitian Terdahulu	39
2.3 Kerangka Pikiran	43
2.4 Hipotesis	45

BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Ruang Lingkup Penelitian	53
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian	54
3.2.1 Populasi Penelitian	54
3.2.2 Sampel	54
3.3 Jenis dan Metode Pengambilan Data	56
3.3.1 Jenis Data	56
3.3.2 Metode Pengambilan Data	57
3.4 Definisi Operasional Variabel.....	57
3.4.1 Variabel Independen (X).....	57
3.4.1.1 Arus Kas (Cash Flow) (X_1)	57
3.4.1.2 Profitabilitas (X_2).....	58
3.4.1.3 Investment Opportunity Set (X_4).....	59
3.4.1.4 Leverage (X_5).....	59
3.4.2 Variabel Dependen (Y).....	60
3.4.2.1 Konservatisme Akuntansi.....	60
3.5 Metode Analisis Data.....	61
3.5.1 Uji Statistik Deskriptif	61
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	62
3.5.2.1 Uji Normalitas	62
3.5.2.2 Uji Multikolinearitas	63
3.5.2.3 Uji Autokolerasi.....	64
3.5.2.4 Uji Heterokedastisitas	65

3.5.3	Persamaan Regresi Linier Berganda	65
3.5.4	Pengujian Hipotesis	66
3.5.4.1	Uji Statistik T	67
3.5.4.2	Uji Statistik F.....	67
3.5.4.3	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	68
 BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		
4.1	Hasil Penelitian.....	69
4.1.1	Gambaran Umum Objek Penelitian.....	69
4.1.1.1	Tata Kelola Perusahaan Manufaktur	70
4.1.1.2	Sektor Usaha Manufaktur.....	71
4.1.2	Hasil Pengumpulan Data	74
4.1.2.1	Data Cash Flow	74
4.1.2.2	Data Profitabilitas	76
4.1.2.3	Data Investment Opportunity Set	78
4.1.2.4	Data Leverage.....	80
4.1.2.5	Data Konservatisme Akuntansi	82
4.1.3	Metode Analisis Data	84
4.1.3.1	Statistik Deskriptif.....	84
4.1.4	Uji Asumsi Klasik	88
4.1.4.1	Uji Normalitas	88
4.1.4.2	Uji Autokolerasi	90
4.1.4.3	Uji Multikolinearitas	93
4.1.4.4	Uji Heterokedstisitas.....	95

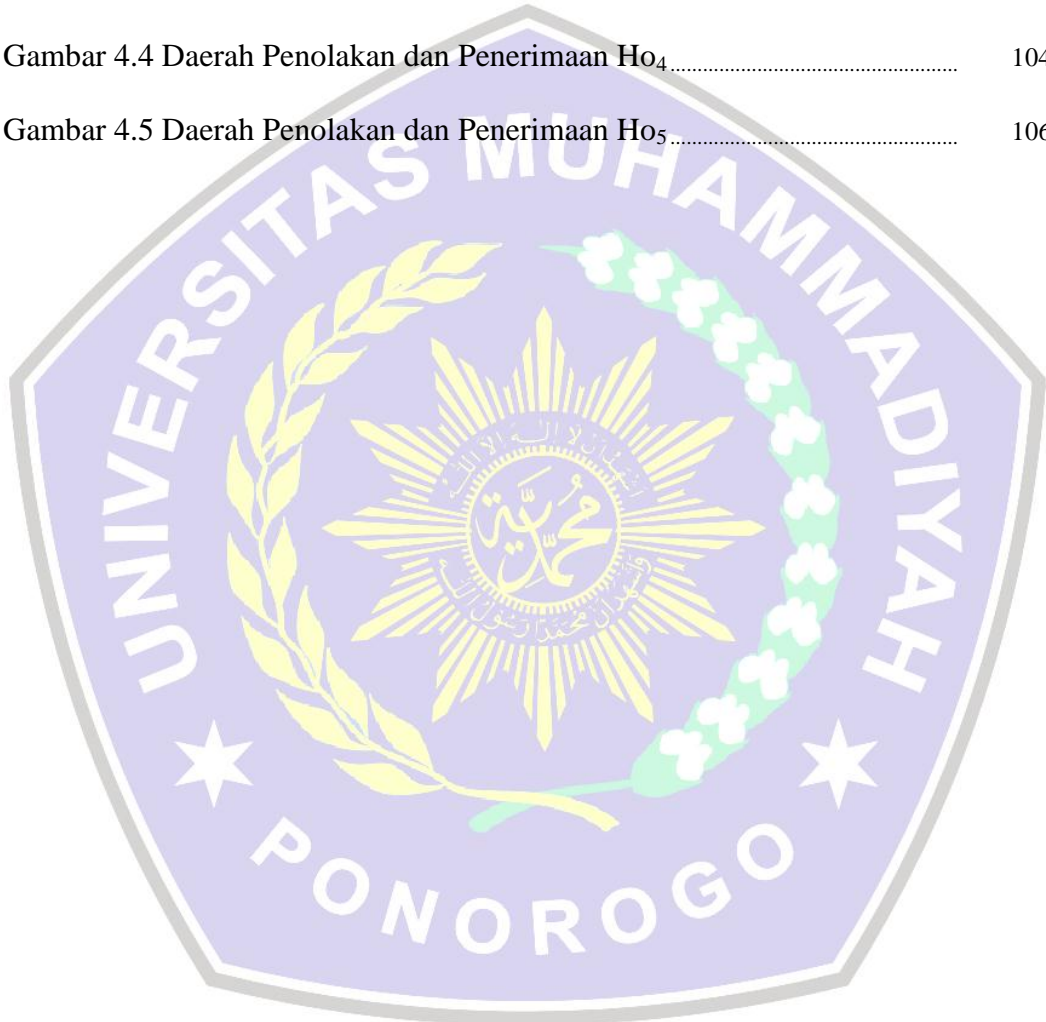
4.1.5 Persamaan Regresi Linier Berganda	96
4.1.6 Pengujian Hipotesis	100
4.1.6.1 Uji Statistik T	100
4.1.6.2 Uji Statistik F.....	104
4.1.6.3 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	106
4.2 Pembahasan	107
4.2.1 Pengaruh Cash Flow terhadap Konservatisme Akuntansi	110
4.2.2 Pengaruh Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi .	113
4.2.3 Pengaruh Investment Opportunity Set terhadap Konservatisme Akuntansi	115
4.2.4 Pengaruh Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi.....	116
4.2.5 Pengaruh Cash Flow, Profitabilitas, Investment Opportunity Set, dan Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi.....	121
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Kesimpulan	128
5.2 Keterbatasan Penelitian	130
5.3 Saran	130
DAFTAR PUSTAKA	132
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	40
Tabel 3.1 Penentuan Sampel Penelitian	56
Tabel 4.1 Daftar Perusahaan yang menjadi sampel	73
Tabel 4.2 Tabulasi Data Cash Flow (X_1).....	75
Tabel 4.3 Tabulasi Profitabilitas (X_2).....	77
Tabel 4.4 Tabulasi Investment Opportunity Set (X_3).....	78
Tabel 4.5 Tabulasi Leverage (X_4)	81
Tabel 4.6 Tabulasi Konservatisme Akuntansi (Y)	83
Tabel 4.7 Hasil Uji Statistik Deskriptif	85
Tabel 4.8 Hasil Uji Normalitas.....	89
Tabel 4.9 Hasil Uji Normalitas setelah perbikan	90
Tabel 4.10 Hasil Uji Autokolerasi	91
Tabel 4.11 Hasil Uji Autokolerasi setelah perbaikan	93
Tabel 4.12 Hasil Uji Multikolonearitas	94
Tabel 4.13 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	96
Table 4.14 Hasl Uji Analisis Regresi Linier Berganda	97
Tabel 4.15 Hasil Uji Statistik T.....	101
Tabel 4.16 Hasil Uji Statistik F.....	105
Tabel 4.17 Hasil Uji Koefesien Determinasi (R^2).....	107
Tabel 4.18 Rekapitulasi Hasil Pengujian Statistik	108

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Berfikir	43
Gambar 4.1 Daerah Penolakan dan Penerimaan H_{01}	102
Gambar 4.2 Daerah Penolakan dan Penerimaan H_{02}	103
Gambar 4.3 Daerah Penolakan dan Penerimaan H_{03}	104
Gambar 4.4 Daerah Penolakan dan Penerimaan H_{04}	104
Gambar 4.5 Daerah Penolakan dan Penerimaan H_{05}	106



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Pemilihan Sampel dan Daftar Sampel
- Lampiran 2 Data Hasil Perhitungan Cash Flow
- Lampiran 3 Data Hasil Perhitungan Profitabilitas
- Lampiran 4 Data Hasil Perhitungan Investment Opportunity Set
- Lampiran 5 Data Hasil Perhitungan Leverage
- Lampiran 6 Data Hasil Perhitungan Konservatisme Akuntansi
- Lampiran 7 Data Hasil Output SPSS Statistik Deskriptif
- Lampiran 8 Data Hasil Output SPSS Pengujian Asumsi Klasik
- Lampiran 9 Data Hasil Output SPSS Pengujian Analisis Regresi Linier Berganda
- Lampiran 10 Data Hasil Output SPSS Pengujian Statistik T
- Lampiran 11 Data Hasil Output SPSS Pengujian Statistik F
- Lampiran 12 Data Hasil Output SPSS Pengujian Koefisien Determinasi (R^2)
- Lampiran 13 Contoh Laporan Keuangan Perusahaan Sampel
- Lampiran 14 Berita Acara Bimbingan Skripsi