



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH *DEBT COVENANT*, *GROWTH OPPORTUNITIES*, DAN PROFITABILITAS TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR PERDAGANGAN RITEL YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2012-2019**

SKRIPSI  
Faza Sab'a Sanabila  
1602015126

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
JAKARTA  
2020



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH *DEBT COVENANT*, *GROWTH OPPORTUNITIES*, DAN PROFITABILITAS TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR PERDAGANGAN RITEL YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2012-2019**

SKRIPSI

Faza Sab'a Sanabila  
1602015126

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
JAKARTA  
2020

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul **“PENGARUH *DEBT COVENANT*, *GROWTH OPPORTUNITIES* DAN *PROFITABILITAS* TERHADAP *KONSERVATISME AKUNTANSI* (PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR PERDAGANGAN RITEL YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2012-2019)”** merupakan hasil karya sendiri dan sepanjang pengetahuan dan keyakinan saya tidak mencantumkan tanpa pengakuan bahan-bahan yang telah dipublikasikan sebelumnya atau ditulis oleh orang lain, atau sebagian bahan yang pernah diajukan untuk gelar atau ijazah Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA atau perguruan tinggi lainnya. Semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar. Apabila ternyata di kemudian hari penelitian Skripsi ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan terhadap karya orang lain, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan sekaligus menerima sanksi berdasarkan aturan di Universitas Muhammadiyah Prof.DR.HAMKA.

Jakarta, 09 Desember 2020  
Yang Menyatakan,



(Faza Sab'a Sanabila)  
NIM 1602015126

## PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI

**JUDUL** : *PENGARUH DEBT COVENANT, GROWTH OPPORTUNITIES* DAN PROFITABILITAS TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR PERDAGANGAN RITEL YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2012-2019

**NAMA** : FAZA SAB'A SANABILA

**NIM** : 1602015126

**PROGRAM STUDI** : AKUNTANSI

**TAHUN AKADEMIK** : 2020/2021

Skripsi ini telah disetujui oleh pembimbing untuk diujikan dalam ujian Skripsi :

Pembimbing I	Mulyaning Wulan, S.E., M.AK	 09/12/20
Pembimbing II	Rito, S.E., Ak., M.Si., CA.	 06/12/20

**Mengetahui**

Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA



Sumardi, S.E., M.Si.

**PENGESAHAN SKRIPSI**

Skripsi dengan judul :

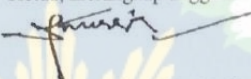
**PENGARUH *DEBT COVENANT*, *GROWTH OPPORTUNITIES* DAN PROFITABILITAS TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR PERDAGANGAN RITEL YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2012-2019**

Yang disusun oleh :  
Faza Sab'a Sanabila  
1602015126

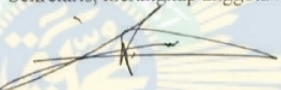
Telah diperiksa dan dipertahankan di depan panitia ujian kesarjanaan strata-satu (S1) Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA

Pada tanggal : 19 Desember 2020

**Tim Penguji :**


Ketua, merangkap anggota :  


(M. Nurasyidin, S.E., M.Si)

Sekretaris, merangkap anggota :  


(Meita Larasati, S.Pd., M.Sc)

Anggota :



(Dr Yadi Nurhayadi, M.Si)

**Mengetahui,**

Ketua Program Studi Akuntansi  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah  
Prof. DR. HAMKA



(Meita Larasati, S.Pd., M.Sc)

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah  
Prof. DR. HAMKA



(Dr. Zulpahmi S.E., M.Si)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA  
ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademik Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Faza Sab'a Sanabila  
NIM : 1602015126  
Program Studi : Akuntansi  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Prof. DR.HAMKA  
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA **Hak Bebas Royalti Noneklusif** (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul : **“PENGARUH *DEBT COVENANT*, *GROWTH OPPORTUNITIES* DAN *PROFITABILITAS* TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN SEB SEKTOR PERDAGANGAN RITEL YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2012-2019”**. beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneklusif ini Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai peneliti/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta  
Pada tanggal : 09 Desember 2020  
Yang Menyatakan,



(Faza Sab'a Sanabila)  
NIM. 1602015126

## ABSTRAKSI

Faza Sab'a Sanabila (1602015126)

### **PENGARUH *DEBT COVENANT*, *GROWTH OPPORTUNITIES* DAN PROFITABILITAS TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR PERDAGANGAN RITEL YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2012-2019**

*Skripsi. Program Studi Akuntansi Strata Satu. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2020. Jakarta.*

*Kata kunci : Debt Covenant, Growth Opportunties, Profitabilitas, Konservatisme Akuntansi.*

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh *debt covenant*, *growth opportunties* dan profitabilitas terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan sub sektor perdagangan ritel yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2012-2019.

Dalam penelitian ini digunakan metode eksplanasi. Variabel dalam penelitian ini adalah *Debt Covenant* ( $X_1$ ), *Growth Opportunties* ( $X_2$ ), dan Profitabilitas ( $X_3$ ) dan Konservatisme Akuntansi ( $Y$ ). Populasi penelitian ini adalah perusahaan perdagangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Teknik pemilihan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dan diperoleh 7 (tujuh) perusahaan sebagai sampel. Teknik pengumpulan data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yaitu menelusuri laporan keuangan perusahaan perdagangan tahun 2012-2019 melalui situs BEI ([www.idx.co.id](http://www.idx.co.id)). Data diolah dengan menggunakan analisis akuntansi, analisis deskriptif, analisis regresi linear berganda, uji asumsi klasik, uji hipotesis, analisis koefisien determinasi dan uji analisis korelasi.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa hasil persamaan regresi linear berganda  $Y = -0,086 + 0,371 X_1 - 0,016 X_2 + 1,647 X_3$ . Hasil uji hipotesis (t) menunjukkan bahwa secara parsial *debt covenant* berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi dengan tingkat signifikansi sebesar  $0,005 < 0,05$ . Variabel *growth Opportunties* berpengaruh negatif terhadap konservatisme akuntansi dengan tingkat signifikansi

0,049 < 0,05. Variabel profitabilitas berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi dengan tingkat signifikansi sebesar 0,005 < 0,05. Selain itu, hasil penelitian juga menunjukkan bahwa secara simultan (F) variabel *debt covenant*, *growth opportunities* dan profitabilitas terhadap konservatisme akuntansi dengan tingkat signifikansi sebesar 0,037 < 0,05. Berdasarkan hasil analisis koefisien determinasi dapat disimpulkan bahwa nilai *Adjusted R Square* sebesar 0,100 atau 10%. Hal ini berarti setiap perubahan konservatisme akuntansi yang dijelaskan oleh variabel *debt covenant*, *growth opportunities* dan profitabilitas sebesar 10% sedangkan sisanya 90% dijelaskan variabel lainnya.

Diharapkan peneliti selanjutnya dapat mengganti maupun menambahkan variabel bebas yang dapat mempengaruhi konservatisme akuntansi seperti kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional atau *leverage* agar memberikan pengaruh yang signifikan, atau menambah tahun pengamatan dan menggunakan sampel selain perusahaan perdagangan.



## ABSTRACT

**Faza Sab'a Sanabila (1602015126)**

**THE EFFECT OF DEBT COVENANT, GROWTH OPPORTUNITIS AND PRIFITABILTY ON ACCOUNTING CONSERVATISM IN SUB SECTOR TRADE RETAIL COMPANIES LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE IN 2012-2019.**

*Thesis. Bachelor Degree Program of Accounting Study Faculty of Economis and Business University of Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2020. Jakarta.*

*Keywords : Debt Covenant, Growth Opportunities, Profitability, Accounting Conservatism.*

This research aims to determine how the effect of debt covenant, growth opportunities and profitability on accounting conservatism in sub sector trade retail companies listed in Indonesia stock exchange in 2012-2019.

The methods used in this research is explanation method. The variables in this research are debt covenant ( $X_1$ ), growth opportunities ( $X_2$ ), profitability ( $X_3$ ), and accounting conservatism ( $Y$ ). The population of this research is trading companies in Indonesia Stock Exchange. The sample selection technique used was purposive sampling and obtained 7 (seven) companies as samples. The data collection techniques used in this research is secondary data which is tracking the financial statements of trading companies in 2012-2019 through the IDX website ([www.idx.co.id](http://www.idx.co.id)). Data is processed using accounting analysis, descriptives analysis, multiple linear regression analysis, classic assumption test, hypothesis test and determination coefficient analysis.

The results of this research indicate that the results of the multiple linear regression equation  $Y = -0,086 + 0,371 X_1 - 0,016 X_2 + 1,647 X_3$ . The results of the hypohthesis test (t) show that partially debt covenant has a significant effect on accounting conservatism with a significance level of  $0,005 < 0,05$ . Growth opportunities variable partially has significant effect on accounting conservatism with a significance level of  $0,049 < 0,05$ . In variable Profitability partially has a

significant effect on accounting conservatism with a significance level  $0,005 < 0,05$ . In addition, the results of the study also show that simultaneously (F) debt covenant, growth opportunities, and profitability have a significant effect on accounting conservatism with a significance level of  $0,037 < 0,05$ . Based on the results of the analysis of the coefficient of determination it can be concluded that the value of Adjusted R Square is 0,100 or 10%. This means that each change on accounting conservatism is explained by debt covenant, growth opportunities and profitability of 10%, while the remaining 90% is explained by other variables.

It is expected that the next researcher can replace or add independent variables that can affect on accounting conservatism such as managerial ownership, institutional ownership, or leverage to have a significant influence, adding years of observation and use samples other than trading companies.

## KATA PENGANTAR

*Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh...*

*Alhamdulillah Rabbil'alamin*, segala puji hanya milik Allah SWT. Shalawat dan salam tidak lupa peneliti sampaikan kepada junjungan Nabi Besar Muhammad SAW, beserta para sahabat, dan para pengikut beliau sampai akhir zaman. Berkat limpahan dan rahmat-Nya, peneliti dapat menyusun skripsi hingga selesai dalam menempuh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. Tak pula peneliti ucapkan terima kasih kepada kedua orang tua serta keluarga tercinta yang selalu memberikan bantuan moral maupun materil serta semangat dan do'a yang selalu dicurahkan selama peneliti melakukan penyelesaian skripsi ini.

Pada kesempatan kali ini peneliti ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Gunawan Suryoputro, M.Hum, selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
2. Bapak Dr. Zulpahmi S.E., M.Si., selaku Dekan sekaligus dan Wadek I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
3. Bapak Dr. Sunarta S.E., M.M., selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
4. Bapak Tohirin S.H.I., M.Pd.I., selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
5. Bapak Sumardi S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Strata I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
6. Ibu Mulyaning Wulan, S.E., M.Ak. selaku pembimbing I yang telah meluangkan waktu membimbing dan memberikan arahan kepada peneliti dalam penyelesaian skripsi ini.
7. Bapak Rito, S.E., Ak., M.Si., CA. selaku pembimbing II yang telah meluangkan waktu membimbing dan memberikan arahan kepada peneliti dalam penyelesaian skripsi ini.

8. Seluruh dosen pengajar di Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA yang telah memberikan disiplin ilmu dan pengetahuan yang sangat bermanfaat bagi peneliti dalam penyusunan skripsi ini.
9. Kedua orang tua dan keluarga yang selalu mendoakan dan selalu mendukung baik moril maupun materil dalam pengerjaan skripsi ini
10. Teman-teman khususnya teman kuliah yang selalu membantu dan meluangkan waktu dalam membantu penyelesaian skripsi ini.
11. Teman-teman dalam grup foto, cihuy, iyaiya, cekercrew, curugkuy, gagaldiet yang selalu mengajak pergi untuk me-refresh otak ini.
12. BTS yang selalu menemani dalam pengerjaan skripsi melalui dengan lagu-lagu dan vidionya yang selalu menghibur.
13. Netflix yang selalu mengisi waktu luang setelah mengerjakan revisian.

Semoga semua bantuan yang telah diberikan dapat menjadi amal yang senantiasa mendapatkan ridho Allah SWT dan diberikan balasan yang berlipat ganda kepada semuanya. Peneliti menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan dan terdapat banyak kekurangan dan kesalahan yang peneliti tidak mengetahui, oleh karena itu peneliti mengharapkan adanya masukan, kritik dan saran yang bersifat membangun dari semua pihak untuk tercapainya penelitian yang lebih baik lagi. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat khususnya bagi peneliti sendiri dan umumnya bagi pembaca. Terima kasih.

*Wassalamu 'alaikum warrahmatullahi Wabarakatuh..*

Jakarta, 09 Desember 2020  
Peneliti



Faza Sab'a Sanabila  
NIM.1602015126

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	<b>i</b>
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS</b> .....	<b>ii</b>
<b>PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI</b> .....	<b>iii</b>
<b>PENGESAHAN SKRIPSI</b> .....	<b>iv</b>
<b>PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA</b>	
<b>ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS</b> .....	<b>v</b>
<b>ABSTRAKSI</b> .....	<b>vi</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>viii</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>x</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>xii</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xvi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xvii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xviii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Permasalahan .....	7
1.2.1 Identifikasi Masalah .....	7
1.2.2 Pembatasan Masalah.....	7
1.2.3 Rumusan Masalah .....	7
1.3 Tujuan Penelitian .....	8
1.4 Manfaat Penelitian .....	9
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b>	
2.1 Gambaran Penelitian Terdahulu .....	11
2.2 Telaah Pustaka.....	29
2.2.1 Teori Agensi .....	29
2.2.2 Teori Akuntansi Positif .....	30
2.2.2.1 Pengertian Akuntansi positif .....	30
2.2.2.2 Macam-Macam Hipotesis.....	31
2.2.3 Akuntansi.....	32

2.2.3.1	<i>Pengertian Akuntansi</i> .....	32
2.2.3.2	<i>Akuntansi Sebagai Penyedia Informasi</i> .....	33
2.2.4	<i>Laporan Keuangan</i> .....	34
2.2.4.1	<i>Pengertian Laporan Keuangan</i> .....	34
2.2.4.2	<i>Tujuan Laporan Keuangan</i> .....	34
2.2.5	<i>Debt Covenant</i> .....	35
2.2.5.1	<i>Pengertian Debt Covenant</i> .....	35
2.2.5.2	<i>Aspek-aspek Debt Covenant</i> .....	36
2.2.6	<i>Growth Opportunities</i> .....	37
2.2.7	<i>Profitabilitas</i> .....	38
2.2.7.1	<i>Pengertian Profitabilitas</i> .....	38
2.2.7.2	<i>Jenis Rasio Profitabilitas</i> .....	39
2.2.8	<i>Konservatisme Akuntansi</i> .....	40
2.2.8.1	<i>Pengertian Konservatisme Akuntansi</i> .....	40
2.2.8.2	<i>Prinsip Konservatisme Akuntansi</i> .....	41
2.2.8.3	<i>Konservatisme Akuntansi dalam PSAK</i> .....	42
2.2.8.4	<i>Pengukuran Konservatisme Akuntansi</i> .....	43
2.3	<i>Kerangka Pemikiran Teoritis</i> .....	50
2.4	<i>Rumusan Hipotesis</i> .....	53
<b>BAB III METODELOGI PENELITIAN</b>		
3.1	<i>Metode Penelitian</i> .....	55
3.2	<i>Operasionalisasi Variabel</i> .....	55
3.3	<i>Populasi dan Sampel</i> .....	60
3.4	<i>Teknik Pengumpulan Data</i> .....	62
3.4.1	<i>Teknik Pengumpulan Data</i> .....	62
3.4.2	<i>Tempat dan Waktu Penelitian</i> .....	63
3.5	<i>Teknik Pengolahan dan Analisis Data</i> .....	63
3.5.1	<i>Analisis Akuntansi</i> .....	63
3.5.2	<i>Uji Statistik Deskriptif</i> .....	64
3.5.3	<i>Uji Analisis Regresi Linear Berganda</i> .....	64
3.5.4	<i>Uji Asumsi Klasik</i> .....	65

3.5.5 Uji Hipotesis .....	67
3.5.6 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) dan Adjusted $R^2$ .....	69
3.5.7 Uji Analisis Korelasi .....	70

## **BAB IV HASIL PEMBAHASAN**

4.1 Gambaran Hasil dan Pembahasan .....	73
4.1.1 Lokasi Penelitian .....	73
4.1.2 Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia .....	74
4.1.3 Profil Singkat Perusahaan .....	76
4.2 Hasil Pengolahan Data dan Pembahasan .....	81
4.2.1 Penyajian Data .....	81
4.2.1.1 Debt Covenant .....	81
4.2.1.2 Growth Opportunities .....	87
4.2.1.3 Profitabilitas .....	93
4.2.1.4 Konservatisme Akuntansi .....	99
4.3 Analisis Akuntansi .....	110
4.3.1 Pengaruh Debt Covenant terhadap Konservatisme Akuntansi.....	110
4.3.2 Pengaruh Growth Opportunities terhadap Konservatisme Akuntansi .....	115
4.3.3 Pengaruh Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi .....	120
4.3.4 Pengaruh Debt Covenant, Growth Opportunities dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi .....	124
4.4 Analisis Statistik .....	127
4.4.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	127
4.4.2 Analisis Regresi Linear Berganda .....	129
4.4.3 Uji Asumsi Klasik.....	130
4.4.4 Uji Hipotesis .....	136
4.4.5 Uji Koefisiensi Determinasi ( $R^2$ ) .....	139
4.4.6 Uji Analisis Korelasi .....	140
4.5 Pembahasan.....	141
<b>BAB V PENUTUP</b>	
5.1 Kesimpulan .....	145

5.2 Saran .....	148
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>150</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP .....</b>	



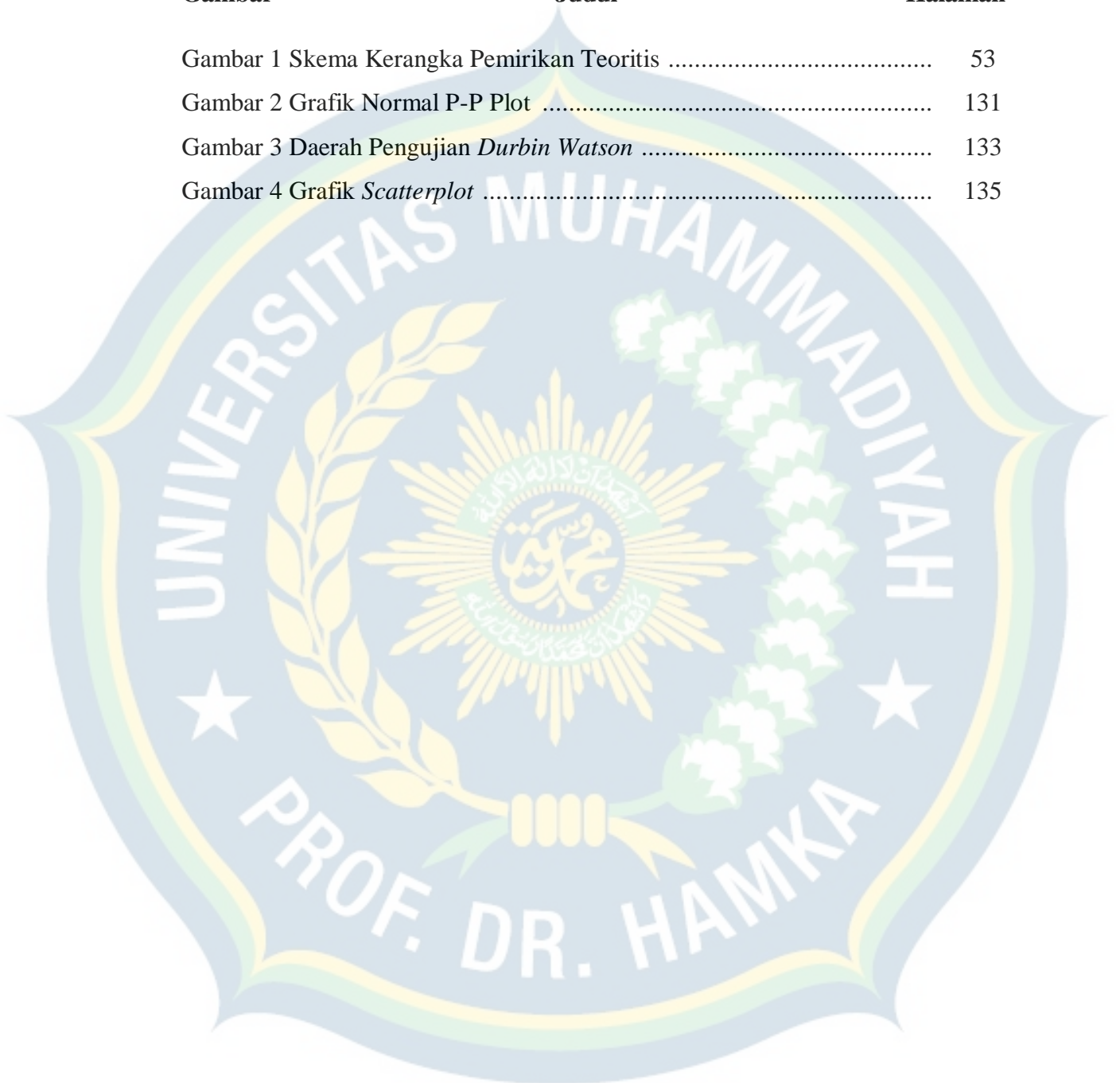


## DAFTAR TABEL

Nomor	Judul	Halaman
1.	Ringkasan Penelitian Terdahulu .....	20
2.	Operasionalisasi Variabel Penelitian .....	58
3.	Ringkasan Pemilihan Sampel.....	61
4.	Daftar Sampel Perusahaan .....	62
5.	Interpretasi Koefisien Korelasi .....	
6.	<i>Debt to Asset Ratio</i> .....	81
7.	<i>Market to Book Value of Equity</i> .....	85
8.	<i>Return on Asset</i> .....	91
9.	Konservatisme Akuntansi .....	97
10.	Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap Konservatisme Akuntansi .....	107
11.	Pengaruh <i>Growth Opportunities</i> terhadap Konservatisme Akuntansi .....	112
12.	Pengaruh Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi .....	118
13.	Pengaruh <i>Debt Covenant</i> , <i>Growth Opportunities</i> dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi .....	123
14.	Analisis Statistik Deskriptif .....	127
15.	Analisis Regresi Linear Berganda .....	128
16.	Hasil Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i> .....	130
17.	Hasil Uji Multikolinearitas .....	132
18.	Hasil Uji Autokorelasi .....	133
19.	Hasil Uji T .....	136
20.	Hasil Uji F .....	138
21.	Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	139
22.	Hasil Pengujian <i>Debt Covenant</i> , <i>Growth Opportunities</i> dan Profitabilitas terhadap Konservatime Akuntansi .....	140

## DAFTAR GAMBAR

<b>Gambar</b>	<b>Judul</b>	<b>Halaman</b>
Gambar 1	Skema Kerangka Pemikiran Teoritis .....	53
Gambar 2	Grafik Normal P-P Plot .....	131
Gambar 3	Daerah Pengujian <i>Durbin Watson</i> .....	133
Gambar 4	Grafik <i>Scatterplot</i> .....	135



## DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Judul	Halaman
1.	Laporan Keuangan PT Ace Hardware Tbk.....	1/59
2.	Laporan Keuangan PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk .....	7/59
3.	Laporan Keuangan PT Catur Sentosa Adiprana Tbk .....	22/59
4.	Laporan Keuangan PT Erajaya Swasembada Tbk .....	52/59
5.	Laporan Keuangan PT Mitra Adiperkas Tbk.....	32/59
6.	Laporan Keuangan PT Midi Utama Indonesia Tbk .....	
7.	Laporan Keuangan PT Ramayana Lestari Sentos Tbk .....	
8.	Nilai Tabel t .....	49/59
9.	Nilai Tabel F .....	50/59
10.	Nilai Tabel Durbin Watson.....	51/59
11.	Output SPSS Versi 20.....	52/59
12.	Catatan Konsultasi Skripsi Dosen Pembimbing I .....	55/59
13.	Catatan Konsultasi Skripsi Dosen Pembimbing II .....	56/59
14.	Formulir Pengajuan Judul Proposal Skripsi.....	57/59
15.	Formulir Pengajuan Persetujuan Judul Proposal Skripsi .....	58/59
16.	Daftar Riwayat Hidup.....	59/5

## **BAB I**

### **PENDAHULUAN**

#### **1.1 Latar Belakang**

Pada era globalisasi ini persaingan antar perusahaan semakin ketat diiringi dengan perkembangan usaha yang semakin pesat. Karena adanya perkembangan zaman membuat para pelaku bisnis memiliki kreativitas serta inovasi untuk perusahaannya. Dari perkembangan tersebut menyebabkan tingginya tantangan yang dihadapi oleh perusahaan baik dari faktor internal maupun eksternal. Dalam mencegah hal tersebut perusahaan akan melakukan segala hal agar bisa bertahan. Salah satu pencegahan yang dilakukan ialah dengan melihat kinerja perusahaan dengan laporan keuangan yang diterbitkan oleh perusahaan. Yang dimana laporan keuangan merupakan suatu bentuk pertanggungjawaban dari manajemen perusahaan atas pengelolaan semua aktivitas yang ada pada perusahaan.

Menurut pernyataan dalam Standar Akuntansi Keuangan No 1 tentang Penyajian Laporan Keuangan, (Revisi 2015:1) yang menyatakan laporan keuangan adalah penyajian terstruktur dari posisi keuangan dan kinerja keuangan suatu entitas. Dan tujuan laporan keuangan adalah memberikan informasi mengenai posisi keuangan, kinerja keuangan, dan arus kas entitas yang bermanfaat bagi sebagian besar kalangan pengguna laporan keuangan dalam pembuatan keputusan ekonomi. Pada hal ini laporan keuangan menjadi hal yang sangat krusial dalam segala aktivitas perusahaan untuk mengukur segala kemungkinan yang akan terjadi pada perusahaan.

Dalam *Financial Accounting Statement Board No.2* yang mengartikan konservatisme sebagai reaksi yang hati-hati (*prudence reaction*). Prinsip ini berfokus pada kehati-hatian dalam melakukan penilaian pada keadaan yang tidak pasti pada suatu perusahaan. Sehingga penilaian perusahaan terhadap aset, utang, dan lainnya memang mencerminkan kondisi perusahaan yang sebenarnya tanpa direkayasa. Menurut Savitri (2016:22) mendefinisikan bahwa konservatisme sebagai tindakan manajemen dengan lebih lambat mengakui pendapatan atau laba. Prinsip ini tidak mengimplikasikan bahwa semua arus kas masuk seperti pendapatan harus diterima sebelum diakui tetapi arus kas tersebut harus bisa diverifikasi.

Menurut Oktomegah dalam Saputra (2016) konservatisme adalah reaksi yang cenderung mengarah pada sikap kehati-hatian atau disebut *prudent reaction* dalam menghadapi ketidakpastian yang melekat dalam perusahaan dan melingkupi aktivitas bisnis dan ekonomi untuk mencoba memastikan bahwa ketidakpastian dan risiko inheren yang menjadi ancaman dalam lingkungan bisnis dan sudah cukup dipertimbangkan. Kebebasan dalam memilih metode akuntansi yang digunakan akan menghasilkan laporan keuangan yang berbeda pada setiap perusahaan.

Konservatisme akuntansi dapat digunakan sebagai salah satu pertimbangan dalam memilih metode akuntansi dalam suatu perusahaan, serta termasuk salah satu prinsip akuntansi paling dominan yang dapat mempengaruhi penilaian akuntansi. Pilihan metode tersebut akan berpengaruh terhadap angka yang disajikan dalam laporan keuangan, sehingga dapat dikatakan bahwa secara tidak langsung konsep konservatisme akan mempengaruhi hasil laporan keuangan.

Dalam Standar Akuntansi Keuangan (SAK) juga memberikan kebebasan kepada setiap perusahaan untuk memilih metode atau prinsip akuntansi yang akan digunakan sesuai dengan kondisi perusahaan tersebut. Prinsip konservatisme akuntansi memiliki peran penting dalam mengantisipasi kondisi keuangan perusahaan. Agar manajemen perusahaan berhati-hati dalam mengakui dan mengukur aktiva serta dapat mengakui kerugian yang mungkin akan terjadi. Dan dapat dikatakan prinsip konservatisme ini menjadi sangat penting bagi perusahaan untuk menghindari adanya ketidakstabilan dalam pertumbuhan perusahaan.

Teradapat beberapa fenomena yang terjadi terkait karena kurangnya memperhatikan prinsip konservatisme akuntansi yaitu pada perusahaan PT. Garuda Indonesia perusahaan yang bergerak pada bidang jasa ini diduga telah melakukan manipulasi laporan keuangan yang disebabkan oleh kesalahan pencatatan laba pada tahun 2019. PT. Garuda Indonesia dikenakan sanksi oleh lembaga keuangan pemerintah dan non pemerintah. karena ditemukan kejanggalan pada laporan keuangannya. Pada laporan keuangan tahun 2018 PT. Garuda Indonesia membuka laba bersih sebesar USD809,85 ribu atau setara dengan Rp. 11,33 miliar (asumsi kurs Rp. 14.000 per dolar AS) angka tersebut melonjak tinggi dibanding tahun 2017 yang menderita rugi USD216,5 juta.

Namun, laporan keuangan tersebut menimbulkan polemik lantaran, dua komisaris PT. Garuda Indonesia yakni Chairul Tanjung dan Dony Oskaria menganggap laporan keuangannya tahun 2018 PT. Garuda Indonesia tidak sesuai dengan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK). Pasalnya, PT. Garuda Indonesia memasukan keuntungan dari PT. Mahata Aero Teknologi yang memiliki

utang kepada maskapai tersebut. Namun, PT. Mahata Aero Teknologi sendiri memiliki utang terkait pemasangan wifi yang belum dibayarkan.

Lalu Bursa Efek Indonesia (BEI) memanggil jajaran direksi pada PT. Garuda Indonesia terkait kasus laporan keuangan tersebut. Pertemuan juga dilakukan bersama auditor untuk memeriksa laporan keuangan yakni, KAP Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang dan Rekan. Di saat yang sama, menteri keuangan Sri Mulyani Indrawati mengaku belum bisa menetapkan sanksi untuk KAP Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang dan Rekan selaku auditor pada PT. Garuda Indonesia karena masih melakukan analisis terkait laporan keuangan tersebut ([www.economy.okezone.com](http://www.economy.okezone.com), 9 Maret 2020 19:30).

Pada kasus yang terjadi pada PT. Garuda Indonesia dapat dilihat bahwa perusahaan masih kurangnya dalam memperhatikan prinsip konservatisme dengan melakukan kesalahan pencatatan laporan keuangan. Pahahal perusahaan dapat memilih metode akuntansi yang dianggap sesuai dengan kondisi perusahaan dan dapat mengantisipasi kondisi perekonomian yang tidak stabil, artinya perusahaan harus berhati-hati dalam penyusunan laporan keuangan. Tindakan kehati-hatian ini disebut dengan konservatisme Iskandar (2016).

Penelitian mengenai konservatisme akuntansi telah banyak dilakukan oleh beberapa peneliti terdahulu. Namun, masih terdapat pro dan kontra mengenai penerapan metode konservatisme akuntansi ini. Terlepas dari pro dan kontra tersebut, konservatisme akuntansi dapat terjadi disetiap perusahaan karena adanya sejumlah faktor pemicu, faktor tersebut bersumber dari sejumlah akuntansi maupun

non akuntansi Rivandi (2019) dari sejumlah variabel akuntansi yang mempengaruhi konservatisme yaitu *debt covenant* (kontrak hutang).

*Debt covenant* (kontrak hutang) merupakan perjanjian untuk melindungi pemberi pinjaman dari tindakan-tindakan manajer terhadap kepentingan kreditor, seperti pembagian deviden, yang berlebihan, atau memberikan ekuitas di bawah tingkan yang telah ditentukan Susilo dan Aghni (2015). *Debt covenant* memprediksi bahwa manajer cenderung untuk menyatakan secara berlebihan laba dan aset untuk mengurangi renegosiasi biaya kontrak hutang dengan menggunakan kebijakan akuntansi konservatif. Hal ini didukung pada hasil penelitian Iskandar dan Sparta (2016) yang menyatakan bahwa *debt covenant* berpengaruh negatif terhadap konservatisme akuntansi, semakin rendah nilai *debt covenant* perusahaan maka tingkat konservatifnya semakin tinggi.

Faktor yang mempengaruhi konservatisme akuntansi selanjutnya adalah *growth opportunities* yaitu merupakan kesempatan perusahaan untuk melakukan investasi pada hal-hal yang menguntungkan Susilo dan Aghni (2015). Pada hal ini perusahaan akan menggunakan keuntungannya dengan semaksimal mungkin agar dapat mengembangkan dan meningkatkan kualitas pada perusahaannya melalui kebijakan konservatisme akuntansi. Hal ini didukung pada hasil penelitian Tazkiya dan Sulastiningsih (2020) dan Zia Nurhaliza Syefadan El-Haq (2019) yang menyatakan bahwa *growth opportunities* berpengaruh positif signifikan terhadap konservatisme akuntansi.

Selain *debt covenant*, *growth oportunites* faktor yang lain yang mempengaruhi konservatisme akuntansi yaitu profitabilitas, rasio profitabilitas ini adalah



kemampuan perusahaan didalam menghasilkan laba. Hal ini didukung pada penelitian Susilo dan Aghni (2015). Setiap perusahaan pasti ingin memperoleh keuntungan yang besar untuk memenuhi segala aktivitas perusahaan dan juga *financial* para pekerja perusahaan itu sendiri.

Hal ini akan membuat perusahaan terus meningkatkan laba perusahaan yang dapat menyebabkan perusahaan memiliki biaya politis seperti pajak yang tinggi. Sehingga perusahaan menerapkan kebijakan konservatisme akuntansi untuk mengurangi biaya tersebut. Hal ini didukung pada penelitian Syifa, dkk (2017) yang menyatakan bahwa profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Namun hasil penelitian berbeda dikemukakan oleh penelitian Zia Nurhaliza Syefadan El-Haq (2019) yang menyatakan bahwa Profitabilitas tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

Berdasarkan latar belakang dan hasil dari penilitan – penilitan terdahulu yang berbeda beda, maka peniliti tertarik untuk melakukan penelitian terkait dengan Konservatisme Akuntansi yang digunakan sebagai variabel dependen sedangkan variabel independennya adalah *Debt Covenant*, *Growth Opportunities*, profitabilitas. Dengan demikian, peneliti tertarik untuk melakukan penelitian yang berjudul **“Pengaruh *Debt Covenant*, *Growth Opportunities* dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Sub Sektor Perdagangan Ritel yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2019”**.

## **1.2 Permasalahan**

### **1.2.1 Identifikasi Masalah**

Dari latar belakang di atas maka dapat diidentifikasi permasalahan sebagai berikut:

1. Apakah terdapat pengaruh *Debt Covenant* terhadap Konservatisme Akuntansi?
2. Apakah terdapat pengaruh *Growth Opportunities* terhadap Konservatisme Akuntansi?
3. Apakah terdapat pengaruh Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi?
4. Apakah terdapat pengaruh *Debt Covenant*, *Growth Opportunities*, dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi?

#### **1.2.2 Pembatasan Masalah**

Berdasarkan permasalahan yang telah disebutkan dalam identifikasi masalah di atas, yang dibahas dalam penelitian ini dibatasi hanya mengenai Pengaruh *Debt Covenant* (DAR), *Growth Opportunities*, dan Profitabilitas (ROA) Terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Sub Sektor Perdagangan Ritel yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2015-2019.

#### **1.2.3 Rumusan Masalah**

Dari Batasan masalah di atas, maka dibuat rumusan masalah yang diharapkan dapat bermanfaat dalam upaya mencari jawaban mengenai masalah tersebut adalah:

1. Bagaimana Pengaruh *Debt Covenant* terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Sub Sektor Perdagangan Ritel Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Selama Periode 2012-2019.

2. Bagaimana Pengaruh *Growth Opportunities* Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Sub Sektor Perdagangan Ritel Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Selama Periode 2012-2019.
3. Bagaimana Pengaruh Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Sub Sektor Perdagangan Ritel Yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Selama Periode 2012-2019.
4. Bagaimana Pengaruh *Debt Covenant*, *Growth Opportunities* dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Sub Sektor Perdagangan Ritel Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Selama Periode 2012-2019.

### **1.3 Tujuan Penelitian**

Adapun tujuan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui pengaruh *Debt Covenant* terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Sub Sektor Perdagangan Ritel Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama Periode 2012-2019.
2. Untuk mengetahui pengaruh *Growth Opportunities* terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Sub Sektor Perdagangan Ritel Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2012-2019.
3. Untuk mengetahui pengaruh Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Sub Sektor Perdagangan Ritel Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2012-2019.
4. Untuk mengetahui pengaruh *Debt Covenant*, *Growth Opportunities*, dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Sub Sektor Perdagangan Ritel Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2019.

## 1.4 Manfaat Penelitian

Berdasarkan tujuan penelitian, penelitian ini memiliki manfaat sebagai berikut:

### 1. Manfaat Akademik

#### 1.) Bagi Peneliti

Penelitian ini merupakan suatu bukti empiris dengan mengembangkan pengetahuan yang telah dipelajari serta menjadi sarana dalam menambah wawasan dan pemahaman mengenai *debt covenant*, *growth opportunities*, dan profitabilitas terhadap konservatisme akuntansi.

#### 2.) Bagi Peneliti Selanjutnya

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi bagi para akademisi dalam mengembangkan penelitian dimasa yang akan datang, serta penelitian ini dapat dijadikan sebagai bahan referensi bagi pengembangan ilmu pengetahuan terutama bagi mahasiswa dan penelitian ini dapat bermanfaat sebagai masukan pengetahuan ilmu ekonomi yang berkaitan dengan *debt covenant*, *growth opportunities*, dan profitabilitas serta konservatisme akuntansi.

### 2. Manfaat Praktis

#### 1.) Bagi Perusahaan

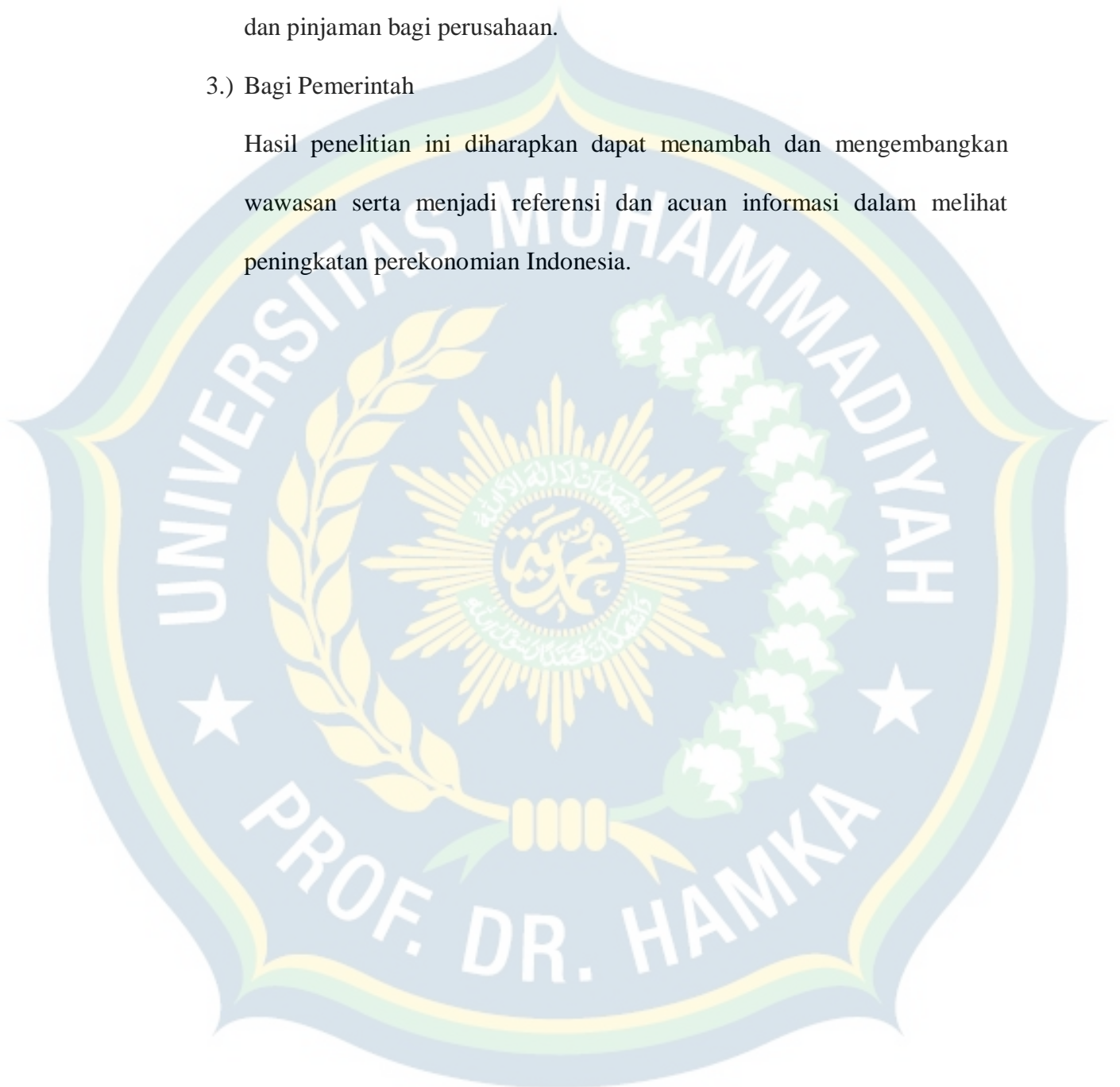
Penelitian ini diharapkan dapat digunakan sebagai instrument dalam memberikan masukan bagi pihak manajemen perusahaan serta bagi pihak-pihak lainnya dalam mempertimbangkan faktor-faktor yang dapat mempengaruhi penerapan sistem konservatisme akuntansi.

#### 2.) Bagi Investor

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi kepada investor dan kreditor dalam mempertimbangkan keputusan dalam investasi dan pinjaman bagi perusahaan.

### 3.) Bagi Pemerintah

Hasil penelitian ini diharapkan dapat menambah dan mengembangkan wawasan serta menjadi referensi dan acuan informasi dalam melihat peningkatan perekonomian Indonesia.



## DAFTAR PUSTAKA

- Abdurrahman, M. A., & Ermawati, W. J. (2018). Pengaruh *Leverage, Financial Distress* dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Pertambangan di Indonesia Tahun 2013-2017. *Jurnal Manajemen dan Organisasi*, 9(3), 164-173.
- Affianti, D., & Supriyati, S. (2017). *The effect of good corporate governance, firm size, leverage and profitability on accounting conservatism level in banking industry. The Indonesian Accounting Review*, 7(2), 191-202.
- Ardilasari, S. (2018). Pengaruh *Debt Covenant, Political Cost, Bonus Plan Dan Growth* Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI 2014-2016).
- Arianti, E., & Wijayanto, S. A. (2019). Pengaruh Kompensasi Bonus, *Debt Covenant dan Firm Size* terhadap Earning Management Pada Perusahaan Manufaktur.
- Ayuningsih, L. D. (2016). Pengaruh *Debt Covenant, Kepemilikan Manajerial, dan Growth Opportunities* terhadap Konservatisme Akuntansi. *Kajian Akuntansi*, 17(2), 19-30.
- Bahri, Syaiful. (2016). Pengantar Akuntansi Berdasarkan SAK ETAP dan IFRS. Yogyakarta: Penerbit Andi.
- Belkaoui, Ahmed Riahi. (2012). *Accounting Theory: Buku 2*. Yang dialihbahasakan oleh Ali Akbar Yulianto. Jakarta: Salemba Empat.
- Carl S. Warren, dkk. 2014. *Accounting Indonesia Adaptation*. Jakarta. Salemba Empat.
- Dewi, N. K. S. L., & Suryanawa, I. K. (2014). Pengaruh struktur kepemilikan manajerial, *leverage*, dan *financial distress* terhadap konservatisme akuntansi. *E-Jurnal Akuntansi*, 223-234.
- El-Haq, Z. N. S., Zulpahmi, Z., & Sumardi, S. (2019). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, *Growth Opportunities*, dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal ASET (Akuntansi Riset)*, 11(2), 315-328.
- Epstein, Barry J. and Eva K. Jermakowicz. 2007. *IFRS 2007 - Interpretation and Application of International Financial Reporting Standards*. United States: Wiley.

- Fahmi, Irham. (2014). Analisis Laporan Keuangan. Cetakan ke-3. Alfabeta: Bandung.
- \_\_\_\_\_. (2014). Analisis Kinerja Keuangan: Panduan Bagi Akademisi, Manajer, Dan Investor Untuk Menilai Dan Menganalisis Bisnis Dari Aspek Keuangan. Bandung: Alfabeta.
- Fatmariyani, F. (2013). Pengaruh Struktur Kepemilikan, *Debt Covenant* Dan *Growth Opportunities* Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi*, 1(1).
- Louw, F. (2020). Faktor-faktor yang Memengaruhi Konservatisme Akuntansi (Studi Kasus Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia). *MABIS*, 11(1).
- Fitriani, E., Maslichah, M., & Junaidi, J. (2019). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, *Growth Opportunity*, dan *Leverage* Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Periode 2016-2018). *Jurnal Ilmiah Riset Akuntansi*, 8(07).
- Geimechi, G., & Khodabakhshi, N. (2015). *Factors affecting the level of accounting conservatism in the financial statements of the listed companies in Tehran stock exchange*. *International Journal of Accounting Research*, 42(1839), 1-6.
- Ghozali, Imam (2016). Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS 23 (Edisi 8). Cetakan ke VIII. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hery. (2013). Akuntansi Dasar 1 dan 2. Jakarta: PT Gramedia Widia Sarana Indonesia.
- Hery. (2017). Kajian Riset Akuntansi. Jakarta: PT Grasindo.
- Harahap, Sofyan Syafri. (2015). Analisis Kritis Atas Laporan Keuangan. Cetakan Kesebelas, Jakarta: Rajawali Pers.
- Holiawati, R. J. (2017). *Tax Incentives, Growth Opportunities and Size of Companies with Conservatisme Accounting Applications*.
- Ibrahim, A. A., Wang, M., & Hailu, D. H. (2019). *Accounting Conservatism and Cost of Debt of African Firms: Based on Ownership Structure*. *Global Journal of Management And Business Research*.

- Ikatan Akuntansi Indonesia. PSAK No. 1 Tentang Laporan Keuangan– edisi revisi 2015. Penerbit Dewan Standar Akuntansi Keuangan: PT. Raja Grafindo.
- Iskandar, O. R., & Sparta, S. (2019). Pengaruh *Debt Covenant* dan *Political Cost* Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Equity*, 22(1), 47-61.
- Iskandar, O. R. (2016). Pengaruh *Debt Covenant*, *Bonus Plan*, dan *Political Cost* terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di BEI Tahun 2012-2015). *STIE Indonesia Banking School*.
- Kasmir. (2016). Analisa Laporan Keuangan. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Kadji, Yulianto. (2016). Metode Penelitian Ilmu Administrasi. Yogyakarta: Deepublish.
- Kravet, T. D. (2014). *Accounting conservatism and managerial risk-taking: Corporate acquisitions*. *Journal of Accounting and Economics*, 57(2-3), 218-240.
- Munawir, (2014). Analisa Laporan Keuangan. Yogyakarta: Liberty.
- Noviantari, N. W., & Ratnadi, N. M. D. (2015). Pengaruh *financial distress*, ukuran perusahaan, dan *leverage* pada konservatisme akuntansi. *E-Jurnal Akuntansi*, 646-660.
- Nuraeni, C., & Tama, A. I. (2019). *Effect Of Managerial Ownership, Debt Covenant, Political Cost And Growth Opportunities On Accounting Conservatism Levels* *Growth Opportunities On Accounting Conservatism Levels*. *International Journal of Economics, Business and Accounting Research (IJEBAR)*, 3(03).
- Nasir, A., & Ilham, E. Yuniati. (2014). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Risiko Litigasi, *Likuiditas*, Dan *Political Cost* Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Ekonomi*, 22(2), 93-109.
- Oktomegah, C. (2012). Faktor-faktor yang mempengaruhi penerapan konservatisme pada perusahaan manufaktur di BEI. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, 1(1), 36-42.
- Priyati, Novi. (2016). Pengantar Akuntansi. Jakarta: Indeks.
- Pambudi, J. E. (2017). Pengaruh Kepemilikan Manajerial dan *Debt Covenant* Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Competitive*, 1(1), 87-110.
- Prastowo D, Dwi. (2015). Analisis Laporan Keuangan. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.



- Rivandi, M. (2019). Pengaruh *Debt Covenant* dan *Growth Opportunities* Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Economac*. Vol 3 Issue 5.
- Rumapea, M., Purba, D., & Panjaitan, F. F. (2020). KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN JASA YANG TERDAFTAR DI BEI. *Methodika: Jurnal Akuntansi dan Keuangan Methodist*, 3(1), 39-53.
- Salama, F. M., & Putnam, K. (2015). *Accounting conservatism, capital structure, and global diversification*. *Pacific Accounting Review*.
- Sana'a, N. M. (2016). *The Effect of Accounting Conservatism on Financial Performance Indicators in the Jordanian Insurance Companies*. *Journal of Internet Banking and Commerce*, 21(1), 1.
- Saputra, A. A. D. (2018). Pengaruh *Debt Covenant*, *Growth Opportunities*, *Political Cost*, *Bonus Plan*, Dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi (Bachelor's thesis, Fak. Ekonomi dan Bisnis Uin Jakarta).
- Saputra, R. E., Kamaliah, K., & Hariadi, H. (2016). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Kontrak Utang, Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan, Peluang Pertumbuhan, Risiko Litigasi Dan *Leverage* Terhadap Konservatisme Akuntansi (Survey Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei) (Doctoral dissertation, Riau University).
- Sari, D. N. Yusraini & Al Azhar.(2014). Pengaruh Struktur Kepemilikan Institutional, Struktur Kepemilikan Manajerial, Struktur Kepemilikan Publik, *Debt Covenant* dan *Growth Opportunities* Terhadap Konservatisme Akuntansi. *JOM Fekon*, 1(2), 1-15.
- Sari, W. P. (2020). *The Effect of Financial Distress and Growth Opportunities on Accounting Conservatism with Litigation Risk as Moderated Variables in Manufacturing Companies Listed on BEI*. *Budapest International Research and Critics Institute (BIRCI-Journal): Humanities and Social Sciences*, 3(1), 588-597.
- Savitri, E. (2016). Konservatisme Akuntansi. Yogyakarta: Pustaka Sahila.
- Scott, Wiliam R. (2015). *Financial Accounting Theory Sevent Edition*. United States : Canada Cataloguing.
- Setyaningsih, H. (2016). Pengaruh tingkat kesulitan keuangan perusahaan terhadap konservatisme akuntansi. *Journal of Accounting and Investment*, 9(1), 91-107.
- Sugiyono. (2014). Metode Penelitian dan Bisnis (Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif dan R&D). Bandung: Alfabeta.

- \_\_\_\_\_. (2016). *Metode Penelitian Pendidikan (Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif dan R&D)*. Bandung: Alfabeta.
- Solikhah, B., Wahyudin, A., Yulianto, A., & Pratiwi, Y. E. (2018). *An Exploration of Accounting Conservatism Practise: Empirical Evidence from Developing Country*.
- Septoyawati, Nurchamid, Kusumastuti, Ikasari. (2016). *Pengantar Akuntansi 2 Edisi Pertama*. Jakarta: PT Kharisma Putra Utama.
- Supriyono, R.A. (2018). *Akuntansi Keperilakuan*. Yogyakarta: UGM Press.
- Susilo, T. P., & Aghni, J. M. (2017). Analisis Pengaruh Kepemilikan Instutisional, *Debt Covenant*, *Growth Opportunities*, dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Media Riset Akuntansi*, 5(2), Hal-4.
- Sutrisno, H. (2017). *Manajemen keuangan teori, konsep dan aplikasi*. Yogyakarta: Ekonosia.
- Sujarweni, Wiratna. (2015). *Metodologi Penelitian Bisnis dan Ekonomi*. Yogyakarta: Pustaka Baru Press.
- Suwardjono. 2014. *Teori Akuntansi Perekrayasaan Pelaporan Keuangan*, edisi ketiga cetakan kedelapan. Yogyakarta: BPFE Yogyakarta.
- Syifa, H. M., Kristanti, F. T., & Dillak, V. J. (2017). *Financial Distress*, Kepemilikan Instutisional, Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Riset Akuntansi Kontemporer (JRAK)*, 9(1).
- Tazkiya, H., & Sulastiningsih, S. (2020). Pengaruh *Growth Opportunity*, *Financial Distress*, *CEO Retirement* Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Kajian Bisnis Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Widya Wiwaha*, 28(1), 13-34.
- Ursula, E. A., & Adhivinna, V. V. (2018). Pengaruh Kepemilikan Manajerial Ukuran Perusahaan, *Leverage*, Dan *Growth Opportunities* Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Akuntansi*, 6(2), 194-206.
- Utama, I. Y. (2015). Pengaruh struktur kepemilikan manajerial, *leverage*, *growth opportunities* dan ukuran perusahaan terhadap konservatisme akuntansi: Studi pada perusahaan farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2014.
- Watts, Ross L. (2003). “*Conservatism in Accounting Part I: Explanations and Implications*”, *Accounting Horizons*, Vol. 17 No. 3: 207-221.
- Watts, Ross L dan Jerold L Zimmerman. (1990). “*Positive Accounting Theory: A Ten Year Perspective*”, *The Accounting Review*, Vol. 65 No. 1: 131-156.

Winwin Yadiati, S. E., Abdulloh Mubarak, S. E., & MM, A. (2017). *Kualitas Pelapor Keuangan: Kajian Teoretis Dan Empiris (Edisi Pertama)*. Prenada Media.

Wulandari, I., dkk. (2014). "Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Debt Covenant dan Growth Opportunities Terhadap Konservatisme Akuntansi". *JOM Fekon*. Vol 1 (2):1-1

[www.economy.okezone.com](http://www.economy.okezone.com). diakses pada tanggal 9 Maret 2020.

Yuliarti, D., & Yanto, H. (2017). *The Effect of Leverage, Firm Size, Managerial Ownership, Size of Board Commissioners and Profitability to Accounting Conservatism*. *Accounting Analysis Journal*, 6(2), 173-184.

Yuliarti, D. (2017). Pengaruh *leverage*, ukuran perusahaan, kepemilikan manajerial, ukuran dewan komisaris dan profitabilitas terhadap konservatisme akuntansi (Doctoral dissertation, Universitas Negeri Semarang).

Zulfiati, L., & Lusiana, E. (2020, March). *Debt Covenant, Managerial Ownership and Accounting Conservatism*. In *Annual International Conference on Accounting Research (AICAR 2019)* (pp. 73-77). Atlantis Press.