



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH *DEBT COVENANT*, *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*, TINGKAT KESULITAN KEUANGAN DAN *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI**

SKRIPSI

Azanita Widyastiani

1602015156

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
JAKARTA
2020



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH *DEBT COVENANT*, *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*, TINGKAT KESULITAN KEUANGAN DAN *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI**

SKRIPSI

Azanita Widyastiani

1602015156

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarja Ekonomi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
JAKARTA
2020

PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi dengan judul **“PENGARUH *DEBT COVENANT*, *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*, *TINGKAT KESULITAN KEUANGAN* DAN *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI”**. Merupakan hasil karya sendiri dan sepanjang pengetahuan dan keyakinan saya tidak mencantumkan tanpa pengakuan bahan-bahan yang telah dipublikasikan dan/atau ditulis oleh orang lain sebelumnya, atau sebagian bahan yang pernah diajukan untuk gelar atau ijazah pada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA atau perguruan tinggi lainnya.

Semua sumber baik itu yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar. Apabila ternyata di kemudian hari penyusunan skripsi ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan terhadap karya orang lain, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan sekaligus bersedia menerima sanksi berdasarkan aturan yang ada di Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA

Jakarta, 12 Agustus 2020

Yang Menyatakan,



(Azanita Widyastiani)

NIM. 1602015156

PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI

JUDUL : **PENGARUH *DEBT COVENANT*, *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*, TINGKAT KESULITAN KEUANGAN DAN *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI.**

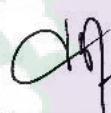
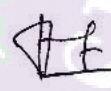
NAMA : **AZANITA WIDYASTIANI**

NIM : **1602015156**

PROGRAM STUDI : **AKUNTANSI**

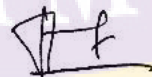
TAHUN AKADEMIK : **2019/2020**

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

Pembimbing I	Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si.	
Pembimbing II	Sumardi, S.E., M.Si.	

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*, *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*, TINGKAT KESULITAN KEUANGAN DAN *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI

Yang disusun oleh :
Azanita Widyastiani
1602015156

Telah diperiksa dan dipertahankan di depan panitia ujian kesarjanaan strata-satu (S1) Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA
Pada tanggal : 26 Agustus 2020

Tim Penguji :

Ketua, merangkap anggota :



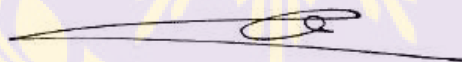
(Dr. Yadi Nurhayadi, M.Si)

Sekretaris, merangkap anggota :



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

Anggota :



(Oki Irawan S.E., M.Si)

Mengetahui,

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



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

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



(Dr. Nuryadi Wijiharjono, S.E., M.M)

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

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

Nama : Azanita Widyastiani
NIM : 1602015156
Program Studi : S1 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 Non eksklusif** (*Non-Exclusive Royalty Free-Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul :

“PENGARUH DEBT COVENANT, INVESTMENT OPPORTUNITY SET, TINGKAT KESULITAN KEUANGAN DAN CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI”

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif 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 penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada tanggal : 12 Agustus 2020
Yang menyatakan,

(Azanita Widyastiani)
NIM. 1602015156

ABSTRAKSI

Azanita Widyastiani (1602015156)

PENGARUH *DEBT COVENENANT*, *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*, TINGKAT KESULITAN KEUANGAN DAN *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI

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

Kata Kunci : *Debt Covenant*, *Investment Opportunity Set*, Tingkat Kesulitan
Keuangan, *Corporate Sosial Responsibility*, dan Konservatisme
Akuntansi.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *debt covenant*, *investment opportunity set*, tingkat kesulitan keuangan dan *corporate social responsibility* terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor *property* dan *real estate* yang terdaftar dalam di Bursa Efek Indonesia tahun 2012-2018. Sampel penelitian ini sebanyak 35 yang terdiri dari 5 (lima) perusahaan, dengan teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dan menggunakan metode eksplanasi. Alat yang digunakan untuk mengetahui pengaruh antar variabel yaitu *software SPSS* versi 24.0.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa, *debt covenant* dan *investment opportunity set* memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Sementara tingkat kesulitan keuangan dan *corporate social responsibility* secara parsial tidak memiliki pengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Secara simultan semua variabel secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Variabel bebas dalam penelitian ini mampu menjelaskan variabel terikat sebesar 51,6% sedangkan 48,4% dijelaskan oleh variabel lain. Rasio *leverage* digunakan untuk memberikan gambaran

mengenai struktur modal yang dimiliki perusahaan, sehingga dapat dilihat resiko tak tertagihnya suatu utang. *Investment opportunity set* ini bergantung pada pengeluaran yang ditetapkan manajer dimasa mendatang yang pada saat ini merupakan pilihan investasi yang diharapkan akan menghasilkan return yang lebih besar dari biaya modal dan dapat menghasilkan keuntungan dengan meningkatkan penjualan maka ekspektasi pasar juga akan meningkat terhadap arus kas dimasa depan. Oleh karena itu, disarankan kepada investor agar menganalisa terlebih dahulu hubungan antar objek karena secara bersamaan *debt covenant* yang rendah, *investment opportunity set* yang besar, kondisi perusahaan yang menurun dan *corporate social responsibility* yang tinggi dapat mempengaruhi terjadinya penerapan konservatisme akuntansi. Diharapkan peneliti selanjutnya dapat menambah variabel yang dapat mempengaruhi konservatisme akuntansi, menambah tahun dan sampel penelitian selain dari sektor *property* dan *real estate*.

ABSTRACT

Azanita Widyastiani (1602015156)

THE EFFECT OF DEBT COVENANT, INVESTMENT OPPORTUNITY SET, FINANCIAL DISTRESS AND CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY TOWARD ACCOUNTING CONSERVATISM

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

Keywords: Debt Covenant, Investment Opportunity Set, Financial Distress, Corporate Social Responsibility, And Accounting Conservatism

His study aims to determine the effect of debt covenants, investment opportunity sets, financial distress and corporate social responsibility on accounting conservatism. The sample in this study were 35 data consisting of 5 (five) property and real estate service companies listed on the Indonesia Stock Exchange during 2012 to 2018 with the sampling technique used was purposive sampling and using explanation method. The tools used to determine the influence between variabels in softwewre SPSS 24.

The results of the study indicate that, Debt Covenant and Investment Opportunity Set partially has a positive and significant influence on Accounting Conservatism. Financial Distress and Corporate Social Responsibility partially has no influence on Accounting Conservatism. Simultaneously all of the variables significantly influence on accounting conservatism. The independt variable in this study is able to explain the dependent variable 51.6%, while 48.4% were described by other variables. The leverage ratio is used to provide an overview of the capital structure of the company, so that it can be seen the risk of uncollectible debt. This investment opportunity set depends on the expenses set by the manager in the future, which is currently an investment choice that is expected to produce a greater return than the cost of capital and can generate profits by increasing sales, market expectations will also increase towards future cash flows. Therefore, all investors have to analyzed the relation of vary object and observation object because

simultaneously leverage ratios, large investment opportunity set, declining company conditions and high corporate social responsibility can affect the application of accounting conservatism. It is expected that researchers will be able to replace or add independent variables that can influence accounting conservatism, Increase the year of research and use data samples from industries other than mining sector.



KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Puji dan syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, taufik dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“PENGARUH DEBT COVENANT, INVESTMENT OPPORTUNITY SET, TINGKAT KESULITAN KEUANGAN DAN CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI”**. Shalawat serta salam tak lupa tucurahkan kepada Nabi Muhammad SAW beserta keluarga dan sahabat-sahabatnya. Tak lupa juga penulis ucapkan terima kasih kepada orang tuaku emi dan abah serta keluarga tercinta yang telah memberikan do'a, dukungan moril dan material yang tiada hentinya selama penulis menyusun skripsi hingga selesai .

Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana ekonomi. Selama proses penyusunan skripsi ini penulis banyak mendapatkan bantuan serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Prof. Dr. H. Gunawan Suryoputro, M.Hum., selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
2. Bapak Dr. Nuryadi Wijiharjono, S.E., M.M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
3. Bapak Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing 1 sekaligus Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA, yang telah meluangkan waktu, memberikan dukungan dan koreksi serta arahan hingga terselesaikan skripsi ini.
4. Bapak Dr. Sunarta, S.E., M.M., selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
5. Bapak Tohirin, S.H.I., M.Pd.I., selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

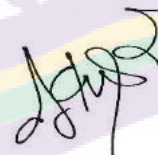
6. Bapak Sumardi, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing 2 sekaligus Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA, yang telah meluangkan waktu, memberikan dukungan dan koreksi serta arahan hingga terselesaikan skripsi ini.
7. Seluruh Bapak/Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA yang telah memberikan ilmu dan pengetahuan yang bermanfaat selama saya kuliah di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA ini.
8. Bapak, Ibu, Kakak, serta Adik penulis yang senantiasa tanpa lelah memberikan doa dan dukungan sehingga memotivasi penulis untuk dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
9. Buat kamu iya kamu yang telah menemani penulis serta mengenalkan penulis arti sabar dan perjuangan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
10. Sahabat-sahabat penulis Aida, Opi, Bila, Dhiny, Julia, Indah, Vinda, April yang selalu membantu, menemani dan mendukung penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Besar harapan semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan wawasan bagi pembaca serta peneliti mengharapkan saran dan kritik yang membangun untuk tercapainya penelitian yang lebih baik lagi. Akhir kata, semoga diberikan balasan yang baik oleh Allah SWT serta dibukakan jalan yang baik disetiap langkahnya. Terima Kasih.

Wassalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Jakarta, 12 Agustus 2020

Peneliti,



(Azanita Widyastiani)

NIM. 1602015156

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI.....	iv
PENGESAHAN SKRIPSI	v
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS.....	vi
ABSTRAKSI.....	vii
ABSTRACT.....	ix
KATA PENGANTAR	xi
DAFTAR ISI	xiii
DAFTAR TABEL.....	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Permasalahan	8
1.2.1 Identifikasi Masalah	8
1.2.2 Pembatasan Masalah	9
1.2.3 Perumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian	10
1.4 Manfaat Penelitian	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Gambaran Penelitian Terdahulu	12
2.2 Telaah Pustaka.....	45
2.2.1 <i>Akuntansi</i>	45
2.2.1.1 <i>Teori Akuntansi Positif</i>	45
2.2.1.2 <i>Teori Signaling</i>	46
2.2.1.3 <i>Pengertian Akuntansi</i>	47
2.2.1.4 <i>Tujuan Akuntansi</i>	48

2.2.1.5 Jenis-jenis Akuntansi	48
2.2.1.6 Pengertian Laporan Keuangan	49
2.2.1.7 Tujuan Laporan Keuangan	50
2.2.2 Konservatisme Akuntansi.....	50
2.2.2.1 Pengertian Konservatisme Akuntansi	50
2.2.2.2 Prinsip Konservatisme Akuntansi	51
2.2.2.3 Konservatisme Akuntansi dalam PSAK.....	52
2.2.2.4 Konservatisme Akuntansi dalam IFRS	52
2.2.2.5 Pengukuran Konservatisme Akuntansi.....	53
2.2.3 Debt Covenant	58
2.2.3.1 Pengertian Debt Covenant	58
2.2.3.2 Pengukuran Debt Covenant	59
2.2.4 Investment Opportunity Set (IOS).....	60
2.2.4.1 Pengertian Investment Opportunity Set (IOS).....	60
2.2.4.2 Pengukuran Investment Opportunity Set (IOS).....	60
2.2.5 Tingkat Kesulitan Keuangan	62
2.2.5.1 Pengertian Tingkat Kesulitan Keuangan	62
2.2.5.2 Pengukuran Tingkat Kesulitan Keuangan	63
2.2.6 Corporate Social Responsibility	63
2.2.6.1 Pengertian Corporate Social Responsibility.....	63
2.2.6.2 Pengungkapan Corporate Social Responsibility	65
2.2.6.3 Indikator Corporate Social Responsibility	65
2.2.6.4 Manfaat Corporate Social Responsibility	67
2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis.....	69
2.4 Rumusan Hipotesis.....	70
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	
3.1 Metode Penelitian.....	72
3.2 Operasionalisasi Variabel.....	72
3.3 Populasi dan Sampel.....	75
3.3.1 Populasi.....	75
3.3.2 Sampel	75

3.4 Teknik Pengumpulan Data	75
3.4.1 Tempat dan Waktu Penelitian.....	75
3.4.2 Tempat Pengumpulan Data	75
3.5 Teknik Pengolahan dan Analisis Data	78
3.5.1 Analisis Akuntansi	78
3.5.2 Analisis Statistik Deskriptif.....	79
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	83
4.1.1 Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia.....	83
4.1.2 Gambaran Umum Sampel Penelitian	84
4.2 Hasil Pengolahan Data dan Pembahasan.....	86
4.2.1 Debt Covenant	86
4.2.2 Investment Opportunity Set (IOS).....	90
4.2.3 Tingkat Kesulitan Keuangan	95
4.2.4 Corporate Social Responsibility	98
4.2.5 Konservatisme Akuntansi.....	102
4.3 Analisis Akuntansi.....	107
4.3.1 Pengaruh Debt Covenant terhadap Konservatisme Akuntansi	107
4.3.2 Pengaruh Investment Opportunity Set terhadap Konservatisme Akuntansi	110
4.3.3 Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan terhadap Konservatisme Akuntansi	114
4.3.4 Pengaruh Corporate Social Responsibility	118
4.3.4 Pengaruh Debt Covenant, Investment Opportunity Set, Tingkat Kesulitan Keuangan dan Corporate Social Responsibility terhadap Konservatisme Akuntansi	122
4.4 Analisis Statistik.....	125
4.4.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	125
4.4.2 Analisis Regresi Logistik	126
4.5 Interpretasi Hasil Penelitian	133

BAB V PENUTUP

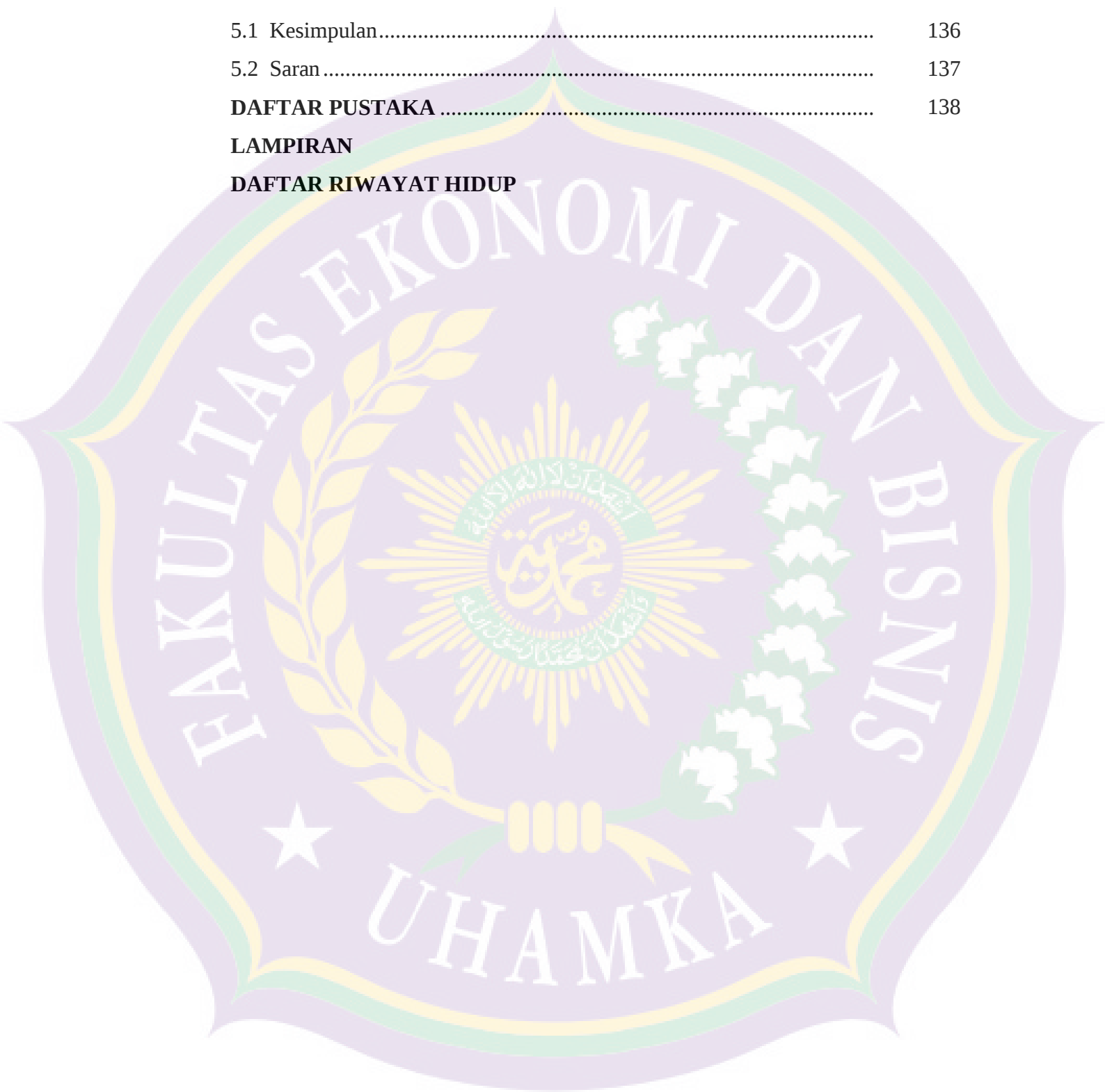
5.1 Kesimpulan..... 136

5.2 Saran 137

DAFTAR PUSTAKA 138

LAMPIRAN

DAFTAR RIWAYAT HIDUP



DAFTAR TABEL

Nomor	Judul	Halaman
1.	Ringkasan Penelitian Terdahulu	29
2.	Operasional Variabel Penelitian	73
3.	Ringkasan Sampel Penelitian	76
4.	Daftar Sampel	77
5.	Perhitungan <i>Debt Covenant</i>	86
6.	Perhitungan <i>Investment Opportunity set</i>	90
7.	Perhitungan Tingkat Kesulitan Keuangan	94
8.	Perhitungan <i>Corporate Social Responsibility</i>	98
9.	Perhitungan Konservatisme Akuntansi	102
10.	Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap Konservatisme Akuntansi ..	107
11.	Pengaruh <i>Investment Opportunity set</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	111
12.	Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan terhadap Konservatisme Akuntansi	115
13.	Pengaruh <i>Corporate Social Responsibility</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	118
14.	Pengaruh <i>Debt Covenant</i> , <i>Investment Opportunity set</i> , Tingkat Kesulitan Keuangan dan <i>Corporate Social Responsibility</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	122
15.	Hasil Analisis Statistik Deskriptif	125
16.	Hasil Analisis Koefisien Regresi Logistik	127
17.	Nilai -2LL Log Likelihood (Block Number)	128
18.	Nagelkerke R Square	129
19.	Hosmer and Lemeshow Test	130
20.	Omnibus Test of Model Coefficients	131

DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Judul	Halaman
1.	Laporan Keuangan PT Alam Sutera Realty Tbk 2013-2018.....	1/74
2.	Laporan Keuangan PT Ciputra Development Tbk 2013-2018..	13/74
3.	Laporan Keuangan PT Intiland Development Tbk 2013-2018 .	25/74
4.	Laporan Keuangan PT Lippo Cikarang Tbk 2013-2018	36/74
5.	Laporan Keuangan PT Sumarrecon Agung Tbk 2013-2018	45/74
6.	Tabel <i>Debt Covenant</i> Tahun 2012-2018.....	58/74
7.	Tabel <i>Investment Opportunity Set</i> Tahun 2012-2018.....	60/74
8.	Tabel Tingkat Kesulitan Keuangan Tahun 2012-2018.....	61/74
9.	Tabel <i>Corporate Social Responsibility</i> Tahun 2012-2018	62/74
10.	Tabel Konservatisme Akuntansi 2012-2018	64/74
10.	<i>Output</i> SPSS Versi 24.0.....	68/74
11.	Surat Tugas	70/74
12.	Formulir Pengajuan Judul Proposal Skripsi	71/74
13.	Formulir Pengajuan Persetujuan Judul Proposal Skripsi.....	72/74
14.	Catatan Konsultasi Skripsi Dosen Pembimbing I.....	73/74
15.	Catatan Konsultasi Skripsi Dosen Pembimbing II	74/74

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Perekonomian di Indonesia sangat luas dan akan terus berkembang. Di dalam perekonomian terdapat persaingan antara perusahaan, persaingan antar perusahaan saat ini semakin ketat diiringi dengan perkembangan usaha yang pesat. Perkembangan usaha menyebabkan tingginya tantangan yang dihadapi, sehingga apabila ketidakpastian dalam sebuah perusahaan meningkat, maka perusahaan akan melakukan segala cara agar bisa bertahan. Salah satu cara melihat kinerja dari sebuah perusahaan adalah dari laporan keuangan. Dengan melihat laporan keuangan, kondisi keuangan perusahaan dapat diketahui baik untuk melihat kinerja pada masa lalu ataupun untuk memprediksi keuangan dimasa yang akan datang.

Laporan keuangan yang dapat dipertanggungjawabkan dan bermanfaat bagi setiap penggunaannya harus memenuhi tujuan, aturan, serta prinsip-prinsip akuntansi yang sesuai dengan standar yang berlaku umum. Prinsip akuntansi yang berlaku umum (*Generally Accepted Accounting Principles*) memberikan fleksibilitas bagi manajemen dalam melakukan metode akuntansi dan pelaporan transaksi keuangan perusahaan, dalam upaya menyempurnakan laporan keuangan yang bermanfaat tersebut lahirlah prinsip konservatisme (Nasir. dkk, 2014).

Konservatisme secara mudah dapat diinterpretasikan sebagai kehati-hatian atau *prudent*. Dengan kehati-hatian maka kecenderungan yang ada di dalam laporan adalah pesimisme. Konservatisme akuntansi merupakan suatu prinsip kehati-hatian untuk mengakui biaya dan rugi lebih cepat, memperlambat pengakuan pendapatan

dan laba, serta mengecilkan penilaian aset dan membesarkan penilaian kewajiban (Savitri, 2016: 21).

Bagi perusahaan, konservatisme akuntansi diterapkan dalam menghadapi ketidakpastian dari aktivitas ekonomi dan bisnis. Sehingga, jika terjadi kondisi yang memungkinkan adanya kerugian, biaya atau hutang segera diakui. Sedangkan jika terjadi kondisi yang memungkinkan adanya laba, pendapatan atau aset tidak langsung diakui sampai laba, pendapatan atau aset tersebut sudah terealisasi. Penerapan konservatisme akuntansi dapat mencegah manipulasi kerugian yang dilakukan oleh manajer karena prinsip konservatisme akuntansi dapat mencegah *overstatement* laba (Wolk. dkk, 2013).

Konservatisme dalam akuntansi masih menimbulkan pro dan kontra dalam kalangan peneliti. Prinsip konservatisme masih dianggap sebagai prinsip yang kontroversial. Di satu sisi, konservatisme dianggap sebagai kendala yang akan mempengaruhi kualitas laporan keuangan. Di sisi lain, konservatisme akuntansi dianggap bermanfaat untuk menghindari perilaku oportunistik manajer berkaitan dengan kontrak-kontrak yang menggunakan laporan keuangan sebagai media kontrak.

Adapun alasan prinsip ini masih dipergunakan adalah karena kecenderungan untuk melebih-lebihkan laba dalam pelaporan keuangan dapat dikurangi dengan menerapkan sikap pesimisme untuk mengimbangi optimisme yang berlebih dari manajer. Selain itu, laba yang disajikan terlalu tinggi *overstatement* lebih berbahaya daripada penyajian laba yang rendah *understatement* karena risiko tuntutan hukum

yang didapat akan lebih besar bila menyajikan laporan keuangan yang jauh lebih tinggi dari sesungguhnya.

Kasus yang terkait dengan rendahnya penerapan konservatisme akuntansi terjadi pada perusahaan maskapai penerbangan nomor satu di Indonesia PT Garuda Indonesia Tbk (GIAA), Komisaris Garuda Indonesia merasa keberatan dengan pengakuan pendapatan atas transaksi kerjasama dengan PT Mahata dan PT Citilink, pengakuan tersebut dianggap tidak sesuai dengan PSAK 23. Pasalnya, pendapatan yang diklaim Garuda masih dalam bentuk piutang, namun diakui Laba Bersih sebesar US\$ 809,85 ribu juga dalam pendapatan lain-lain dari PT Mahata sebesar US\$ 239,940 juta yang terdapat transaksi senilai US\$ 28 juta merupakan bagi hasil perseroan yang didapat dari PT Sriwijaya Air (<https://finance.detik.com>, diakses pada [22 Januari 2020](#)).

Kasus tersebut yang terjadi pada PT Garuda Indonesia menunjukkan bahwa adanya kegagalan dalam penerapan konservatisme akuntansi. Pihak manajemen tidak berhati-hati dalam menyajikan laporan keuangan sehingga mengakibatkan *overstate* laba bersih. Dalam hal ini, perusahaan dinilai memiliki optimisme yang berlebihan dalam mengakui laba sehingga menyebabkan nilai laba menjadi lebih besar dari yang seharusnya.

Dapat disimpulkan bahwa kasus seperti ini dapat menyesatkan investor dan *stakeholder* lainnya. Informasi yang menyesatkan juga akan berdampak pada pengambilan keputusan yang salah. Kasus di atas mengindikasikan rendahnya penerapan prinsip konservatisme oleh perusahaan dalam penyusunan laporan keuangannya. Kebijakan perusahaan dalam menerapkan prinsip konservatisme

sangatlah penting untuk kemajuan sebuah perusahaan. Dengan semakin berkembangnya riset mengenai konservatisme akuntansi, mengindikasikan bahwa keberadaan konservatisme dalam pelaporan keuangan memiliki peranan penting dalam praktek akuntansi. Ada beberapa faktor dalam menentukan konservatif atau tidak. Faktor pertama yang mempengaruhi konservatisme akuntansi adalah *Debt Covenant*.

Debt Covenant adalah kontrak hutang yang ditujukan pada peminjam oleh kreditur untuk membatasi aktivitas yang mungkin merusak nilai pinjaman dan *recovery* pinjaman. *Debt Covenant* suatu perusahaan dalam penelitian ini diproksikan dengan *Leverage*. *Leverage* merupakan gambaran perbandingan antara total hutang dengan total asset perusahaan.

Menurut (Savitri, 2016 : 81) dalam bukunya menyebutkan bahwa semakin besar rasio *leverage* yang digunakan untuk mengukur *debt covenant*, semakin besar pula kemungkinan perusahaan akan menggunakan prosedur yang meningkatkan laba yang dilaporkan periode sekarang atau laporan keuangan disajikan cenderung tidak konservatif (optimis), hal ini sesuai dengan penelitian yang dilakukan oleh (Septianto, 2016), (Ryan, 2014), (Raja, 2016), dan (Citra dan Chusnul, 2019) menyatakan bahwa *debt covenant* berpengaruh signifikan terhadap konservatisme, namun hasil penelitian tersebut tidak sesuai dengan penelitian yang dilakukan oleh (Ardo, 2014), (Tri dan Della, 2019), dan (Elva, 2017).

Faktor kedua yang mempengaruhi konservatisme akuntansi adalah *investment opportunity set*. *Investment opportunity set* (IOS) adalah masalah bagaimana manajer keuangan harus mengalokasikan dana ke dalam bentuk-bentuk investasi

yang akan dapat mendatangkan keuntungan di masa yang akan datang (Sutrisno, 2012). Sedangkan menurut (Yuliani, 2013) *investment opportunity set* merupakan variabel yang menunjukkan keputusan investasi perusahaan. Kebijakan IOS akan berdampak pada aspek keuangan perusahaan seperti struktur modal perusahaan, kontrak utang, kebijakan dividen, kontrak kompensasi, dan kebijakan akuntansi perusahaan.

Menurut (Savitri, 2016 : 77) menyatakan bahwa semakin besar *investment opportunity set* maka semakin besar *market to book ratio* sebagai proksi konservatisme akuntansi dalam penelitiannya. Sebaliknya, semakin kecil *investment opportunity set* maka semakin kecil pula *market to book ratio* sebagai proksi konservatisme akuntansi. Hasil penelitian ini konsisten dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh (Hans, 2017) dan (Ryan, 2014) menyatakan bahwa *investment opportunity set* berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi, namun hasil penelitian tersebut tidak sesuai dengan penelitian yang dilakukan oleh (Sugiarto dan Fachrurrozie, 2018) serta (Afifudin, 2018).

Faktor ketiga yang mempengaruhi konservatisme akuntansi adalah tingkat kesulitan keuangan (*financial distress*). Tingkat kesulitan keuangan dapat mendorong pemegang saham untuk mengganti manajer perusahaan karena manajer dianggap tidak mampu mengelola perusahaan dengan baik. Hal tersebut dapat mendorong manajer untuk merubah laba yang menjadi salah satu tolak ukur kinerja manajer dengan jalan mengatur tingkat konservatisme akuntansi. Apabila suatu perusahaan tidak memiliki masalah keuangan, manajer tidak akan menghadapi tekanan pelanggaran kontrak (Firmasari, 2016).

Tingkat kesulitan keuangan bisa diartikan sebagai munculnya sinyal atau gejala-gejala awal kebangkrutan terhadap penurunan kondisi keuangan yang dialami oleh suatu perusahaan, atau juga kondisi yang terjadi sebelum terjadinya kebangkrutan ataupun likuidasi (Paramudita, 2013).

Hasil Penelitian yang dilakukan oleh (Pramudita, 2013) membuktikan bahwa tingkat kesulitan keuangan berpengaruh Positif terhadap konservatisme akuntansi dimana semakin perusahaan mengalami keadaan kesulitan keuangan maka perusahaan menjadi semakin konservatif. Hasil penelitian ini konsisten dengan penelitian yang dilakukan oleh (Citra, 2019) dan (Choiriyah, 2016) menyatakan bahwa tingkat kesulitan keuangan berpengaruh signifikan terhadap konservatisme, namun hasil penelitian tersebut tidak sesuai dengan penelitian yang dilakukan oleh (Ni Wayan dan Ni Made, 2015) dan (Firmasari, 2016).

Faktor keempat yang mempengaruhi konservatisme akuntansi adalah *corporate social responsibility* (CSR). Dalam melaksanakan aktivitas *corporate social responsibility* (CSR), perusahaan akan berkembang dalam melaksanakan pertanggungjawaban sosial terhadap lingkungan juga masyarakat dan mengendalikan budaya perusahaan mereka yang cenderung mengeksploitasi sumber daya yang hanya berorientasi pada keinginan *stakeholders*. *Corporate social responsibility* (CSR) juga dianggap sebagai sesuatu hal yang sangat penting untuk menaikkan nilai perusahaan. Sehingga banyak perusahaan yang menerapkan CSR dalam laporan tahunan, memasukan CSR dalam strategi pemasaran, juga melibatkan CSR dalam menetapkan tujuan strategis nya, dalam melaksanakan

kegiatan CSR mampu diharapkan dapat menarik perhatian dari *stakeholders* maupun pemerintah untuk mendukung keberlangsungan suatu perusahaan.

Pemerintah menggunakan undang-undang dalam menyelenggarakan pemenuhan CSR, sehingga perusahaan akan mematuhi perintah dari pemerintah untuk meningkatkan komunikasi dengan institusi pemerintah untuk memperoleh legitimasi. Hasil penelitian yang dilakukan oleh (Cheng dan Kung, 2016) yang menunjukkan bahwa perusahaan dengan tanggung jawab sosial yang tinggi memiliki kualitas yang lebih tinggi dalam pelaporan keuangan yang konservatif, yang membuktikan bahwa kebijakan *corporate social responsibility* berpengaruh signifikan untuk mendorong pelaporan keuangan yang konservatif.

Hasil penelitian ini konsisten dengan penelitian yang dilakukan oleh (Dhafi dan Muchamad, 2016) dan (Imanurwati, 2017) menyatakan bahwa *corporate social responsibility* berpengaruh positif dan signifikan terhadap konservatisme akuntansi.

Berdasarkan perbedaan pengaruh dari masing-masing penelitian di atas maka peneliti tertarik melakukan penelitian dengan judul penelitian **“Pengaruh *Debt Covenant*, *Investment Opportunity Set*, Tingkat Kesulitan Keuangan, dan *Corporate Social Responsibility* terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Jasa Sub Sektor *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia”**.

1.2 Permasalahan

1.2.1 Identifikasi Masalah

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

1. Apakah *debt covenant* memiliki pengaruh parsial terhadap konservatisme akuntansi?
2. Apakah *investment opportunity set* memiliki pengaruh parsial terhadap konservatisme akuntansi?
3. Apakah tingkat kesulitan keuangan memiliki pengaruh parsial terhadap konservatisme akuntansi?
4. Apakah *corporate social responsibility* memiliki pengaruh parsial terhadap konservatisme akuntansi?
5. Apakah *debt covenant*, *investment opportunity set*, tingkat kesulitan keuangan, *corporate social responsibility* memiliki pengaruh simultan terhadap konservatisme akuntansi?

1.2.2 Pembatasan Masalah

Berdasarkan permasalahan yang telah disebutkan dalam identifikasi masalah di atas, yang akan dibahas dalam penelitian ini dibatasi hanya mengenai pengaruh *Debt Covenant*, *Investment Opportunity Set*, Tingkat Kesulitan Keuangan, dan *corporate social responsibility* terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Jasa Sub Sektor *Property* dan *Real Estate* yang terdaftar di BEI selama 7 (tujuh) periode yaitu dari tahun 2012 sampai dengan tahun 2018.

1.2.3 Rumusan Masalah

Berdasarkan uraian yang telah dikemukakan di atas, maka rumusan masalah yang hendak diteliti dalam penelitian ini yaitu “Bagaimana pengaruh *debt covenant*, *investment opportunity set*, tingkat kesulitan keuangan, dan *corporate social responsibility* terhadap konservatisme akuntansi?”.

1.3 Tujuan Penelitian

Adapun tujuan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui pengaruh *debt covenant* secara parsial terhadap konservatisme akuntansi.
2. Untuk mengetahui pengaruh *investment opportunity set* secara parsial terhadap konservatisme akuntansi.
3. Untuk mengetahui pengaruh tingkat kesulitan keuangan secara parsial terhadap konservatisme akuntansi.
4. Untuk mengetahui pengaruh *corporate social responsibility* secara parsial terhadap konservatisme akuntansi.
5. Untuk mengetahui pengaruh *debt covenant*, *investment opportunity set*, tingkat kesulitan keuangan, dan *corporate social responsibility* secara simultan terhadap konservatisme akuntansi.

1.4 Manfaat Penelitian

Berdasarkan tujuan penelitian, penelitian ini memiliki manfaat sebagai berikut:

1. Manfaat Teoritis
 - 1) Bagi mahasiswa, sebagai referensi untuk menambah ilmu pengetahuan mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi konservatisme akuntansi dan prinsip konservatisme akuntansi
 - 2) Bagi peneliti selanjutnya, hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan gambaran serta memperluas pemahaman mengenai *debt covenant*, *investment opportunity set*, tingkat kesulitan keuangan, dan *corporate social responsibility* terhadap konservatisme akuntansi.

2. Manfaat Praktis

- 1) Bagi perusahaan, diharapkan dapat membantu para manajer agar lebih memahami prinsip konservatisme dalam akuntansi supaya dapat menghasilkan laporan keuangan yang berkualitas.
- 2) Bagi investor, diharapkan dapat membantu para investor dalam membuat keputusan investasi yang tepat.

DAFTAR PUSTAKA

- Afifuddin, A. (2016). *Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Investment Opportunity Set, Price To Book Ratio, Political Cost dan Persistensi Laba terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2015*. Skripsi. Kudus : Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
- Aghamolla, C., & Li, N. (2018). Debt Contract Enforcement and Conservatism: Evidence. *Journal of Accounting Research* Vol.56 No.5 July 2018. Minnesota : Carlson School Of Management University of Minnesota.
- Amran, N. A., & Manaf, K. B. A. (2014). Board Independence and Accounting Conservatism in Malaysian Companies. *Journal Procedia - Social and Behavioral Sciences* Vol. 164 Number. 1 August 2014. Malaysia : School of Accountancy, Universiti Utara Malaysia.
- Choi, K. S., Lee, S. J., Park, Y. S., & Yoo, K. Y. (2015). Accounting Conservatism Changes in Real Investmen and Analysts Earnings Forecasts. *Journal International of Applied Business Research* Vol.31 Number 2 March/April 2015. Korea : Keimyung University, The University of Hong Kong, From Korea University, Korea University.
- Chusnul, N., & Annafi, I. T., (2019). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, *Debt Covenant, Political Cost dan Gowth Opportunities* terhadap Konservatisme Akuntansi. *International Journal of Economics, Business and Accounting Reseaarch (IJEBAR)* Vol.3 No.3 2019. Islamic University of Bekasi.
- Cheng, C. L., & Kung, F. H. (2016). The Effects of Mandatory Corporate Social Responsibility Policy on Accounting Conservatism. *Journal Review of Accounting and Finance Volume.15 Number.1 July 2015*. Taiwan: Fu Jen Catholic University, Tamkang University.
- Dhafi, R. I., & Muchamad, S. (2019). *Pengaruh kebijakan Corporate Social Responsibility terhadap Konservatisme Akuntansi*. Skripsi. Semarang : Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas

Diponegoro.

- Dewi, N. K. S. L., & Suryanawa, I. K. (2014). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Leverage, dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi. *E-Jurnal Akuntansi Vol.7 No.1 November 2014*. Denpasar : Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana.
- El-Haq, Z. N. S., Zulfahmi, & Sumardi. (2019). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Growth Opportunities, dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal ASET (Akuntansi Riset) Vol.11 No.2 September 2019*. Jakarta : Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. Hamka.
- Ghozali, I. & Latan, H. (2015). *Konsep, Teknik dan Aplikasi Menggunakan SmartPLS 3.0. Edisi 2*. Universitas Diponegoro: Partial Least Squares
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate IBM SPSS 25*. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Habsari, S.P., (2019). *Pengaruh Debt Covenant, Invesment Oppurtunity Set, dan Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Jasa sub Sektor Property dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2018*. Skripsi. Jakarta : Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. Hamka.
- Ikatan Akuntan Indonesia. (2017). *Standar Akuntansi Keuangan*. Jakarta: Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia.
- Isnindiyah, R. A. (2018). *Pengaruh Struktur Kepemilikan Institusional, Struktur Kepemilikan Manajerial, Struktur Kepemilikan Publik, Debt Covenant, Growth Opportunities, Political Cost, dan Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi*. Skripsi. Kudus : Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
- Jao, R., & Ho, D. (2019). Pengaruh Struktur Kepemilikan dan Debt Covenant Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Riset Akuntansi Jambi. Vol.2 No.1 Juni 2019*. Makassar : Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Atma Jaya Makassar.

- Ji, X., Lu, W., dan Qu, W. (2016). Internal Control Weakness and Accounting Conservatism in China. *Managerial Auditing. Journal Vol.31 Number.6-7 May 2016*. China : Xi'an Jiaotong-Liverpool University, Monash University, Deakin University.
- Karthik, B., Ross, W., & Luo, Z. (2016). The Effect of Accounting Conservatism on Corporate Investment during the Global Financial Crisis. *Journal of Business Finance and Accounting, Forthcoming*.
- Kasmir. (2014). *Analisis Laporan Keuangan (Edisi Satu Cetakan Ketujuh)*. Jakarta: PT. Rajagrafindo Persada.
- Kyong, S. C., See J., & Yong, K. Y. (2015). Accounting Conservatism and Accounting Information Quality. *Journal University of California Vol.3 Number.3 June 2015*. Iran : Allameh Tabatabai University.
- Lara, J. M. G. B., Osma, B. G., & Penalva, F. (2016). Accounting Conservatism and Firm Investment Efficiency. *Journal of Carlos III de Madrid Volume 3 Number 2 July 2016*. Barcelona : Universidad Autónoma de Madrid, IESE Business School, University of Navarra.
- Murwaningsari, K., & Rachmawati, S. (2017). *The The Influence of Capital Intensity and Investment Opportunity Set Toward Conservatism with Managerial Ownership as Moderating Variable Journal of Advanced Management Science Vol.5 No.6 Nopember 2017*. Jakarta : Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Trisakti.
- Myers, S., Brealey R. A., dan Allen, F. (2017). *Principles of Corporate Finance (Edisi kedua belas)*. United States: McGraw-Hill Higher Education.
- Mohammed, N. F., Ahmed Kamran, & Ji, X. D. (2017). Accounting Conservatism, Corporate Governance and Political Connections. *Asian Review of Accounting Vol.25 Number.2, December 2017*. Malaysia : Universiti Teknologi MARA, Department of Accounting, La Trobe University, Xi'an Jiaotong-Liverpool University.
- Nasr, M. A., & Ntim, C. G. (2018). Corporate Governance Mechanisms and Accounting Conservatism: Evidence from Egypt. *Journal Corporate*

- Governance Vol.18 Number.3 November 2017. Egypt : Alexandria University.*
- Pambudi, J. E. (2017). Pengaruh Kepemilikan Manajerial dan *Debt Covenant* Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Competitive. Vol.1 No.1 Juni 2017. Tangerang : Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Tangerang.*
- Savitri, E. (2016). *Konservatisme Akuntansi. Yogyakarta: Pustaka Sahila Yogyakarta.*
- Savitri, E. (2016). Pengaruh Kepemilikan Intitusional, Debt covenant dan Growth Opportunities Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Al – Iqtishad Vol.12 No.1 Mei 2016. Pekanbaru : Fakultas Ekonomi Univesitas Riau.*
- Sugiarto, N., & Nurhayati, I. (2017). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2016. *Jurnal Dinamika Akuntansi Keuangan dan Perbankan Vol.6 No.2 November 2017. Semarang : Fakultas Ekonomi dan Bisnis Stiekubang Semarang.*
- Sugiyono. (2014). *Metode Penelitian Bisnis. Bandung: Alfabeta.*
- Sujarweni, W. (2015). *Metodologi Penelitian: Lengkap, Praktis dan Mudah di Pahami. Yogyakarta: Pustaka Baru Press.*
- Salehi, M., & Sehat, M. (2019). Debt Maturity Structure, Institutional Ownership and Accounting Conservatism. *Asian Journal of Accounting Research Vol.4 Number.1 October 2018. Iran : Faculty of Economics and Business Administration, Ferdowsi University of Mashhad, Department of Economics and Administrative Sciences, Imamreza International University of Mashhad*
- Sunder, J., Sunder, V., & Zhang, J. (2017). *Balance Sheet Conservatism and Debt Contracting. Accounting Research. Journal Vol.35 Number.1 Januari 2017. Amerika Serikat : University of Arizona, McGill University.*
- Suwardjono. (2013). *Teori Akuntansi Perekayasa Pelaporan Keuangan. Yogyakarta: BPFE-Yogyakarta.*
- Septianto, H. (2016). *Pengaruh Debt Covenant, Financial Distress, Risiko Litigasi dan Growth Opportunities Terhadap Konservatisme Akuntansi. Skripsi.*

Jakarta : Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Negeri

Utama, I. Y. (2015). *Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Leverage, Growth Opportunities dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi*. Skripsi. Jakarta : Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah

Weygandt, J. J., Kieso, D. E., dan Kimmel, P. D. (2014). *Pengantar Akuntansi Edisi 7 Jilid 1*. Jakarta: Salemba Empat.

Syifa, M. H., Farida, T. K., & Dillak, V. J. (2017). Pengaruh Financial Distress, Kepemilikan Institusional, Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Riset Akuntansi Kontemporer (JRAK) Vol 9 No.1 April 2017*. Bandung : Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Telkom.

Tim Penyusun. (2014). *Pedoman Penyusunan Skripsi*. Jakarta: Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA

Website. <https://edusaham.com/>. *Daftar Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia tahun 2012-2018*. (Diakses Pada, 12 Februari 2020).

Website. <https://www.finance.detik.com/>. (Diakses Pada, 22 Januari 2020).

Website. <https://www.idx.co.id/>. *Laporan Keuangan Dan Tahunan*. (Diakses Pada, 20 Mei 2020).

Wulandari, I., Andreas., & Ilham, E. (2014). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Debt covenant dan Growth Opportunities Terhadap Konservatisme Akuntansi. *JOM FEKOM Vol.1 No.2 Oktober 2014*. Pekanbaru : Fakultas Ekonomi Univesitas Riau.