

**PENGARUH TINGKAT KESULITAN KEUANGAN DAN
TINGKAT HUTANG TERHADAP HUBUNGAN ANTARA
KONFLIK KEPENTINGAN DAN KONSERVATISME
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia)**

***THE EFFECT OF FINANCIAL DISTRESS AND LEVEL OF DEBT
ON RELATIONSHIP BETWEEN CONFLICTS OF INTEREST AND
CONSERVATISM***

***(The Empirical Study on the Manufacture Companies Listed in Indonesian Stock
Exchange)***

SKRIPSI

**Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Pada
Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta**



Oleh

MUHAMMAD WALI

2007 042 0096

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

SKRIPSI

PENGARUH TINGKAT KESULITAN KEUANGAN DAN TINGKAT HUTANG TERHADAP HUBUNGAN ANTARA KONFLIK KEPENTINGAN DAN KONSERVATISME

**(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia)**

THE EFFECT OF FINANCIAL DISTRESS AND LEVEL OF DEBT ON RELATIONSHIP BETWEEN CONFLICTS OF INTEREST AND CONSERVATISM

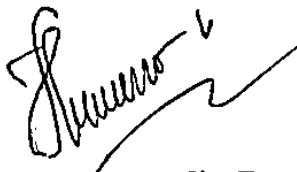
***(The Empirical Study on the Manufacture Companies Listed in Indonesian Stock
Exchange)***

Diajukan Oleh

MUHAMMAD WALI

2007 042 0096

Telah disetujui Dosen Pembimbing
Pembimbing



Tanggal 21 Maret 2011

SKRIPSI


PENGARUH TINGKAT KESULITAN KEUANGAN DAN TINGKAT HUTANG TERHADAP HUBUNGAN ANTARA KONFLIK KEPENTINGAN DAN KONSERVATISME
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)

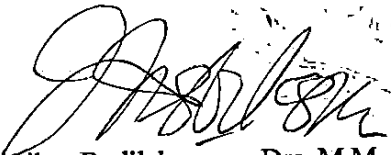
THE EFFECT OF FINANCIAL DISTRESS AND LEVEL OF DEBT ON RELATIONSHIP BETWEEN CONFLICTS OF INTEREST AND CONSERVATISM
(*The Empirical Study on the Manufacture Companies Listed in Indonesian Stock Exchange*)

Diajukan Oleh

MUHAMMAD WALI
20070420096


Skripsi ini telah dipertahankan dan disahkan didepan Dewan Penguji Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
Tanggal 25 April 2011
Yang terdiri dari


DR. Ietje Nazaruddin, Dra., M.Si
Ketua Tim Penguji


Antariksa Budileksmana, Drs., M.M., Akt.
Anggota Tim Penguji


DR. Suryo Pratolo, S.E., M.Si., Akt.
Anggota Tim Penguji

Mengetahui


Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
Misbahul Anwar, S.E., M.Si.
NIK : 143 014

PERNYATAAN

Dengan ini saya :

Nama : **MUHAMMAD WALI**

Nomor Mahasiswa : **20070420096**

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: “ **PENGARUH TINGKAT KESULITAN KEUANGAN DAN TINGKAT HUTANG TERHADAP HUBUNGAN ANTARA KONFLIK KEPENTINGAN DAN KONSERVATISME “ (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia)”** tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali secara tertulis diacu dalam naskah dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam penulisan skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Dan Allah telah menjanjikan kepada orang-orang yang beriman diantara kamu dan mengerjakan amal-amal shaleh, bahwa sesungguhnya Allah akan menjadikan mereka berkuasa dimuka bumi, sebagaimana Dia telah menjadikan orang-orang yang berkuasa sebelum kamu.

(QS. An Nur Ayat 24)

Setiap kamu adalah pemimpin, dan setiap pemimpin akan dimiata pertanggungjawaban terhadap apa yang dia pimpin

(55. Al Bukhari, Muslim, Abu Daud At Tirmizi dan Ahmad)

Menjadi besar tidaklah cukup hanya dengan menentukan ke arah mana kita melangkah, tapi untuk mencapai dermaga kesuksesan kita harus ters berlagar, kadang-kadang mengikuti arah angin, namun kadang-kadang kita harus menantanginya. Tapi teruslah berlayar, jangan berhenti, apalagi sampai menambatkan perahu untuk kembali pulang.

Sesungguhnya manusia itu diciptakan untuk menang, tak ada seorangpun yang diciptakan untuk kalah. Tapi kenyataannya kenapa banyak yang mengaku kalah? Perbedaan antara pemenang dan pecundang terletak pada kemauan untuk berubah dan tumbuh.

(By : Muhammad Wali)

Bismillahirrahmanirrahim ...

Dengan menyebut nama Engkau ya Allah, aku persembahkan karya ini kepada :

- **Ayahanda Tengku Muhammad Amin Aulfi (Alm) dan Ibunda Faridah**
- **Nenek dan Adik-adikku Tersayang (Muhammad Rasyidi, Marsyidah dan Laili Sa'adah)**
- **Pamanaku (Aca Nurhadi beserta keluarga, Datuk Uwu Sabib beserta keluarga)**
- **Semua keluarga besarku di Riau dan di Aceh**
- **Kekasihku Tercinta (Teri Rosmia Dewi)**
- **Dan Universitasku (UNY - The Leading and Enlightening University)**

Semoga rahmat dan kasih sayang Allah selalu tereurah untuk kita semua, sehingga tak ada satupun halangan dan cobaan yang mampu menghambat langkah

UCAPAN TERIMA KASIH

Segala puji bagi Allah yang telah melimpahkan rahmat dan nikmat-Nya, sehingga penulis mampu menyelesaikan karya ilmiah ini dengan baik. Serta dukungan dan doa dari berbagai pihak yang juga telah menjadi motivasi penulis. Dengan hormat dan terimakasih yang tulus kepada :

➤ Kedua Orangtuaku, Abi dan Ummi. Kalian bagaikan malaikat yang diutus Allah untuk menjagaku. Kalianlah motivasi terbesar dalam hidupku. Kalian jualah yang telah menjadi guru terbaikku, sehingga aku bisa belajar, mengetahui, mamahami dan merasakan arti hidup dalam kasih sayang Allah Rabbul'izzati.

- Untuk Abi; Tengku Muhammad Amin Aufti (Alm). Semoga Allah mengampuni semua dosa-dosa Abi, dan membalas lebih atas pengabdian Abi, dan menempatkan Abi pada tempat yang terbaik disisi-Nya. Amin Allahumma Amin..

- Untuk Ummi; Faridah. Semoga perjuangan Umi untuk menyekolahkan kami berbuah dengan kesuksesan dan keberhasilan kami, sehingga Umi benar-benar merasakan betapa sayangnya Allah pada Umi, sebagai seorang istri yang shalehah dan ibu yang terbaik. Amin Allahumma Amin..

➤ Nenekku tersayang. Terimakasih atas doa tulus yang selalu Nenek mohonkan kepada Sang Yang Maha Kuasa atas kesuksesan kami, semoga sejuta harapan yang selalu ada disetiap doa itu dikabulkan oleh Allah. Amin ya rab.

➤ Adik-adikku ; Muhammad Rasyidi, Mursyidah dan Laili Sa'adah. Terimakasih atas harapan dan doa kalian, sehingga ia telah menjadi motivasi besar dalam hidup Abang. Belajar yang rajin ya dek, biar suksesnya lebih..hehe..

➤ Pamanku; Nurhadi dan Habib beserta keluarga dan Bapakku Khairunas. Terimakasih atas support kalian. Terimakasih juga atas bimbingan dan arahannya, sehingga kini ku telah berhasil menjadi seorang sarjana

- *Keluarga besarku yang tak bisa ku sebutkan satu-persatu. Thanks atas motivasi, support dan doanya. Semoga allah membalas jasa baik kalian dengan limpahan rahmat dan kasih sayangnnya. Amin...*
- *Kekasihku tercinta; Teti Rosmia Dewi. Thanks atas semua perhatiannya ya, engkau selalu ada saat aku butuh, engkau juga yang selalu mengingatkanku saat aku lalai. Engkau selalu sabar saat aku marah-marah nggak jelas, engkau juga yang selalu menghiburku saat kesedihan menghampiriku. Pokoknya makasiiii banget. (kepada pembaca, harap maklum, karena ini adalah lembaran bebas untuk penulis..hehe)*
- *Sahabat baikku, Rusjumaidi S.E, M.Hari Adhiyatmo, Yudanto dan Hero Ankita (yang S.E nya masih dalam proses..hahaha), juga Husna Wati S.E dan Dika Fajar Pratama, Siska Wati (Siska Sisi deh), Justian Hadinata. Tengkiw atas kebersamaannya, tengkiw juga atas support dan dukungannya. Aku tunggu kehadiran kalian di dermaga kesuksesan. Ok.*
- *Seluruh Sahabatku yang tinggal di Asrama Putra Riau Yogyakarta, juga Asrama Putri Riau Yogyakarta. Memori bersama kalian takkan pernah terhapus dari sini (sambil menepuk dada). Sukses untuk semuanya ya.. Semoga Aspura dan Aspuri terus jaya. Begitu juga dengan IPR-Y yang saat ini dinahkodai oleh abangku tergantung Gustiranda... hehe...*
- *Dan kepada semua teman-teman UMY, BEM, HIMA, JAA, LPTQ, dan semua teman-teman organisasi yang tak bisa disebutkan satu-persatu. Thanks a lot pokoknya.. Sukses selalu ...*

Sekali lagi, sukses dan jaya untuk semua orang yang pernah aku kenal. Allah

...

INTISARI

Penelitian ini mengkaji tentang keberadaan dan penentu konservatisme, khususnya yang berkaitan dengan konflik kepentingan antara investor dan kreditor, dengan mempertimbangkan kesulitan keuangan dan tingkat hutang terhadap dorongan manajer dalam menyikapi konflik kepentingan. Adapun tujuan penelitian ini adalah : (1) untuk mengetahui pengaruh konflik kepentingan terhadap konservatisme; (2) untuk mengetahui pengaruh tingkat kesulitan keuangan terhadap hubungan antara konflik kepentingan dan konservatisme; (3) untuk mengetahui pengaruh tingkat hutang terhadap hubungan antara konflik kepentingan dan konservatisme.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa penerapan konservatisme disetiap perusahaan bervariasi. Hasil pengujian hipotesis pertama menunjukkan bahwa konflik kepentingan pengaruh positif terhadap konservatisme. Hasil pengujian hipotesis kedua menunjukkan bahwa tingkat kesulitan keuangan tidak berpengaruh negatif terhadap hubungan antara konflik kepentingan dan konservatisme. Hasil ini tidak mendukung hipotesis diprediksi. Hasil pengujian hipotesis ketiga menunjukkan tingkat hutang memoderasi hubungan antara konflik kepentingan dan konservatisme. Hasil penelitian menunjukkan ketika perusahaan memiliki tingkat hutang yang tinggi, hubungan positif konflik kepentingan dan konservatisme semakin kuat. Sehingga hipotesis diterima.

Didukungnya hipotesis pertama dan ketiga, penelitian ini menunjukkan bahwa tingkat kesulitan keuangan dan tingkat hutang dapat diasumsikan sebagai kondisi yang memotivasi manajer dalam merespon konflik kepentingan antara investor dan kreditor terkait dengan laporan keuangan yang konservatif.

KATA PENGANTAR

Syukur alhamdulillah penulis persembahkan kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul :

“PENGARUH TINGKAT KESULITAN KEUANGAN, DAN TINGKAT HUTANG TERHADAP HUBUNGAN ANTARA KONFLIK KEPENTINGAN DAN KONSERVATISME”

Penulisan skripsi ini adalah sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan program Strata Satu (S1) pada Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Berbekal sedikit ilmu dan pengetahuan, penulis menyadari sepenuhnya bahwa tidaklah mudah untuk menyusun sebuah karya tulis yang lengkap dan ilmiah. Untuk itu pembaca yang baik kiranya memaklumi kekurangan-kekurangan serta kelemahan-kelemahan yang mungkin dapat ditemui dalam penulisan skripsi ini.

Dalam penulisan skripsi ini, penulis juga menyadari bahwa tanpa izin Allah SWT dan bantuan dari berbagai pihak baik berupa bimbingan, petunjuk, saran, dan keterangan-keterangan serta data-data yang diberikan secara tertulis maupun lisan, mungkin skripsi ini belum dapat penulis selesaikan. Oleh karena itu, hanya rasa syukur kepada Allah SWT penulis persembahkan dan ucapan terima kasih yang

1. Bapak Ir. H. M. Dasron Hamid, M.Sc, selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Bapak Misbahul Anwar, S.E., M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
3. Ibu DR. Ietje Nazaruddin, Dra., M.Si, selaku Dosen Pembimbing yang telah sabar membimbing penulis sampai skripsi ini berhasil diselesaikan, dan juga sebagai salah seorang motivator penulis sepanjang penulisan skripsi ini.
4. Ibu Hardjanti Widiastuti, S.E., M.Si., Akt, yang selalu bersedia memberikan masukan dan penjelasan tentang skripsi saya.
5. Kepada semua dosen Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta, yang juga telah memberikan banyak ilmu yang sangat bermanfaat bagi penulis.
6. Kedua Orangtuaku yang selalu berdoa untuk kesuksesan dan pencapaianku, yaitu Ayahanda Tengku Muhammad Amin Aufti (Alm) dan Ibunda Faridah
7. Dan kepada semua pihak yang telah memberikan sumbangsi, saran dan masukannya sepanjang penulisan skripsi ini, tanpa bisa saya sebutkan satu-persatu.

Akhirnya, penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih jauh dari

kesempurnaan, disebabkan karena keterbatasan kemampuan. Oleh karena itu penulis

berharap masukan yang bersifat konstruktif dari berbagai pihak, demi tercapainya sebuah referensi yang lebih baik bagi generasi selanjutnya.

Penulis pun berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pengembangan ekonomi khususnya ilmu akuntansi

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
HALAMAN THANKS TO	vii
INTISARI	viii
ABSTRACT	ix
KATA PENGANTAR.....	x
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR	xviii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xix
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	4
C. Tujuan Penelitian	5
D. Manfaat Penelitian.....	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	7
A. Landasan Teori.....	7
1. Konservatisme	7
2. Konflik Kepentingan	15

3. Tingkat Kesulitan Keuangan.....	16
4. Tingkat Hutang	31
B. Hasil Penelitian Terdahulu dan Pengembangan Hipotesis	35
1. Konflik kepentingan dan Konservatisme	37
2. Tingkat Kesulitan Keuangan, Konflik Kepentingan dan Konservatisme	39
3. Tingkat Hutang, Konflik Kepentingan dan Konservatisme	42
C. Model Penelitian.....	44
1. Model Penelitian I.....	44
2. Model Penelitian II	44
BAB III METODE PENELITIAN	45
A. Objek Penelitian	45
B. Jenis Data	45
C. Teknik Pengambilan Sampel.....	45
D. Teknik Pengumpulan Data.....	46
E. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	46
1. Variabel Dependen.....	46
2. Variabel Independen	48
3. Variabel Moderasi.....	49
F. Uji Kualitas Data	52
1. Uji Normalitas	52
2. Uji Multikolinearitas	53

4. Uji Autokorelasi	54
G. Uji Hipotesis dan Analisis Data	55
1. Uji Signifikansi Nilai t	56
2. Uji Signifikansi Nilai F	57
3. Uji Koefisien Determinasi.....	57
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	58
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	58
B. Hasil Pengukuran Analisis Faktor	59
C. Statistik Deskriptif.....	60
D. Uji Kualitas Data	61
1. Uji Normalitas	61
2. Uji Multikolinearitas.....	62
3. Uji Autokorelasi.....	62
4. Uji Heteroskedastisitas.....	63
E. Uji Hipotesis.....	64
1. Uji Hipotesis 1	64
2. Uji Hipotesis 2	66
3. Uji Hipotesis 3	68
F. Pembahasan.....	71
BAB V KESIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN.....	75
A. Kesimpulan.....	75
B. Keterbatasan.....	76
C. Saran.....	76

DAFTAR TABEL

4.1. Ringkasan Proses Pemilihan Sampel	58
4.2. Statistik Deskriptif	60
4.3. Hasil Uji Normalitas	61
4.4. Hasil Uji Multikolinearitas	62
4.5. Hasil Uji Autokorelasi.....	63
4.6. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	63
4.7. Hasil Uji Nilai t Hipotesis 1	64
4.8. Hasil Uji Koefisien Determinasi Hipotesis 1	65
4.9. Hasil Uji Nilai t Hipotesis 2	66
4.10. Hasil Uji Nilai F Hipotesis 2	67
4.11. Hasil Uji Koefisien Determinasi Hipotesis 2	68
4.12. Hasil Uji Nilai t Hipotesis 3	69
4.13. Hasil Uji Nilai F Hipotesis 3	70
4.14. Hasil Uji Koefisien Determinasi Hipotesis 3	71

DAFTAR GAMBAR

2. 1. Model Penelitian I.....	44
2. 2 Model Penelitian II	44