

**PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN, *GROWTH OPPORTUNITIES*,  
*DEBT COVENANT*, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP  
KONSERVATISME AKUNTANSI  
(Studi Empiris Pada Seluruh Perusahaan Non Keuangan Yang Terdaftar Di  
Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2011-2015).**

***THE INFLUENCE OF OWNERSHIPSTRUCTURE, GROWTH  
OPPORTUNITIES, DEBT COVENANT, COMPANY SIZE ON THE  
ACCOUNTING CONSERVATISM***

***(Empirical Study On Non Financial Company Listed In Indonesia Stock  
Exchange (BEI) Year 2011-2015)***

**SKRIPSI**

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh Gelar Sarjana pada  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



OLEH:

**DESSY RILYANTI**

**20130420032**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
PRODI AKUNTANSI  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA  
2016**

**PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN, *GROWTH OPPORTUNITIES*,  
*DEBT COVENANT*, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP  
KONSERVATISME AKUNTANSI**

**(Studi Empiris Pada Seluruh Perusahaan Non Keuangan Yang Terdaftar Di  
Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2011-2015).**

***THE INFLUENCE OF OWNERSHIPSTRUCTURE, GROWTH  
OPPORTUNITIES, DEBT COVENANT, COMPANY SIZE ON THE  
ACCOUNTING CONSERVATISM***

***(Empirical Study On Non Financial Company Listed In Indonesia Stock  
Exchange(BEI) Year 2011-2015)***



OLEH:

**DESSY RILYANTI**

**20130420032**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**PRODI AKUNTANSI**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**2016**

**SKRIPSI**

**PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN, *GROWTH OPPORTUNITIES*,  
*DEBT COVENANT*, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP  
KONSERVATISME AKUNTANSI**

**(Studi Empiris Pada Seluruh Perusahaan Non Keuangan Yang Terdaftar Di  
Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2011-2015).**

***THE INFLUENCE OF OWNERSHIPSTRUCTURE, GROWTH  
OPPORTUNITIES, DEBT COVENANT, COMPANY SIZE ON THE  
ACCOUNTING CONSERVATISM***

***(Empirical Study On Non Financial Company Listed In Indonesia Stick  
Exchange (BEI) Year 2011-2015)***

Diajukan oleh

**DESSY RILYANTI**

**20130420032**

Telah disetujui oleh:

Pembimbing

Evi Rahmawati, SE, M.Acc., PhD., Ak, CA

NIK: 19770804200104 143 080

Tanggal: 6 januari 2017

**SKRIPSI**

**PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN, *GROWTH OPPORTUNITIES*,  
*DEBT COVENANT*, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP  
KONSERVATISME AKUNTANSI**

**(Studi Empiris Pada Seluruh Perusahaan Non Keuangan Yang Terdaftar Di  
BEI Tahun 2011-2015).**

***THE INFLUENCE OF OWNERSHIPSTRUCTURE, GROWTH  
OPPORTUNITIES, DEBT COVENANT, COMPANY SIZE OF THE  
ACCOUNTING CONSERVATISM***

***(Empirical Study On Non Financial Company Listed In Indonesia Stock  
Exchange (BEI) Year 2011-2015)***



Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan  
Dewan Penguji Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta  
**Tanggal 23 Januari 2017**  
Yang terdiri dari

Dr. Evi Rahmawati, M.Acc., Ak, CA

Ketua Tim Penguji

Andan Yunianto, S.E., M.Sc.

Anggota Tim Penguji

Dra. Arum Indrasari, M.Buss., Ak.,CA

Anggota Tim Penguji

Mengetahui  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Dr.Nano Prawoto, SE.,Msi  
NIK. 19660604199202 143 016

## PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Dessy Riliyanti

Nomor mahasiswa : 20130420032

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: “ **PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN, *GROWTH OPPORTUNITIES, DEBT COVENANT, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI*” (Studi Empiris Pada Seluruh Perusahaan Non Keuangan Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2011-2015)** 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 yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 6 januari 2017

Dessy Riliyanti

## **MOTTO**

“ Kesuksesan hanya dapat diraih dengan segala upaya dan usaha yang disertai doa, karena sesungguhnya nasib seseorang manusia tidak akan berubah dengan sendirinya tanpa berusaha”

“Sesuatu akan menjadi kebanggaan, jika sesuatu itu dikerjakan, dan bukan hanya dipikirkan. Sebuah cita-cita akan menjadi kesuksesan jika diawali dengan bekerja untuk mencapainya. Bukan hanya menjadi impian”

*“ if you fall a thousand times, stand up millions of times because you do not know how close you are to success”*

*“ Don't lose the faith, keep praying, keep trying!”*

## **PERSEMBAHAN**

Skripsi ini ku persembahkan untuk.....

Papa dan Mama tersayang

Kedua adikku tersayang Salsa dan Farabie

Angga Alfian Saputra tersayang

Sahabat-sahabatku tercinta Ulfaturrahmah, Swatyka Anugraeny, Rahmawati Reno  
Dewi, Ida Rahmawati, Putri Shafa Lina

Dosen Pembimbingku Evi Rahmawati, SE, M.Acc., PhD., Ak, CA

Semua yang sudah mensupport dan mendoakanku

Almamaterku tercinta

## INTISARI

Tujuan penelitian ini adalah untuk menemukan bukti empiris dari pengaruh Struktur Kepemilikan, *Growth Opportunities*, *Debt Covenant*, dan Ukuran Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi pada perusahaan non keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2011- 2015. Teknik pengambilan sampel yang digunakan pada penelitian ini adalah *purposive sampling*. Jumlah sampel akhir yang digunakan pada penelitian adalah berjumlah 186 sampel setelah dilakukan pengurangan data dari *outlier*. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi berganda. Uji hipotesis menggunakan uji *t- test* . selain itu semua variabel telah diuji dengan uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas, dan uji autokorelasi.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa semua variabel lolos uji asumsi klasik dan layak untuk digunakan sebagai data penelitian. Hasil analisis menunjukkan bahwa *growth opportunities* dan ukuran perusahaan berpengaruh positif dan signifikan terhadap konservatisme akuntansi sedangkan struktur kepemilikan dan *debt covenant* tidak berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi.

Kata Kunci: Struktur kepemilikan, *Growth opportunities*, *Debt covenant*, Ukuran perusahaan, Konservatisme akuntansi.



## **ABSTRACT**

*This study aims to discover empirical prove for the effect of ownership structure, growth opportunities, debt covenant, and company size on the accounting conservatism of non-financial company listed in indonesia stock exchange (BEI) year 2011-2015 . the sampling technique used in this study was purposive sampling. The final sample used for this study was 186 samples, after being reduced from outlier. The data analysis technique used was multiple linear regression. The hypothetical test used t-test. Besides that, all variabels had been tested on its normality, multicollinearity, heteroscedasticity, and autocorrelation.*

*The result of the study showed that all variables passed the classical assumption test and appropriate to be used as the research data. The result of the study showed that the growth opportunities and company size had positive and significant effect on accounting conservatism while ownership structure and debt covenant had no significant effect on accounting conservatism.*

*Keywords: ownership structure, growth opportunities, debt covenant, company size, accounting conservatism.*

## KATA PENGANTAR

Puji dan rasa syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT, karena berkat limpahan rahmat, hidayah, dan inayahnya maka skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik. Salawat dan salam semoga selalu tercurahkan pada baginda Rasulullah Muhammad SAW.

Skripsi yang berjudul “ Pengaruh Struktur Kepemilikan, *Growth Opportunities*, *Debt Covenant*, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi” (Studi empiris Pada Seluruh Perusahaan Non Keuangan Yang Terdaftar Di Bei tahun 2011-2015) ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Penulis mengucapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya atas semua bantuan yang telah diberikan, baik secara langsung maupun tidak langsung selama penyusunan skripsi ini hingga selesai. Secara khusus rasa terima kasih tersebut penulis sampaikan kepada:

1. Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan petunjuk, bimbingan dan kemudahan selama penulis menyelesaikan studi.
2. Ibu Evi Rahmawati, yang dengan penuh kesabaran telah memberikan masukan dan bimbingan selama proses penyelesaian skripsi ini.
3. Papa dan mama serta saudara-saudaraku yang senantiasa memberikan dorongan dan perhatian kepada penulis hingga dapat menyelesaikan studi.

4. Semua pihak yang telah memberikan dukungan, bantuan, kemudahan dan semangat dalam proses penyelesaian skripsi ini.

Penulis menyadari masih banyak kekurangan dalam penulisan skripsi ini. Oleh karena itu, kritik, saran, dan pengembangan penelitian selanjutnya sangat diperlukan untuk kedalaman karya tulis ini.

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING .....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN .....	iv
HALAMAN MOTTO .....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	vi
INTISARI.....	vii
<i>ABSTRACT</i> .....	viii
KATA PENGANTAR .....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
BAB I PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	6
C. Tujuan Penelitian .....	7
D. Manfaat / Kegunaan Penelitian.....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	10
A. Landasan Teoritis .....	10
1. Teori sinyal ( <i>Signaling Theory</i> ) .....	10
2. Teori Akuntansi Positif ( <i>Positive Accounting Theory</i> ) .....	11
3. Konservatisme Akuntansi.....	12
4. Struktur Kepemilikan .....	15

5. <i>Debt Covenant</i> .....	16
6. <i>Growth Opportunities</i> .....	17
B. Pengembangan Hipotesis .....	18
C. Model Konseptual dan Kerangka Pemikiran .....	23
BAB III METODE PENELITIAN.....	24
A. Objek / Subjek Penelitian.....	24
B. Jenis Data .....	24
C. Teknik Pengambilan Sample.....	24
D. Teknik Pengumpulan Data.....	25
E. Variabel Penelitian dan Pengukuran Variabel .....	25
F. Uji Hipotesis dan Analisa Data .....	27
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	31
A. Gambaran umum obyek/ subyek penelitian.....	31
B. Uji kualitas instrumen dan data.....	32
C. Hasil penelitian (uji hipotesis) .....	42
D. Pembahasan (Interpretasi).....	45
BAB V SIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN PENELITIAN .....	51
A. SIMPULAN .....	51
B. SARAN .....	52
C. KETERBATASAN .....	52

Daftar Pustaka

LAMPIRAN

## DAFTAR TABEL

4.1. Perincian Pemilihan Sampel Tahun 2011- 2015.....	31
4.2. <i>Descriptive Statistic</i> .....	32
4.3. Hasil Uji Normalitas Sebelum Uji <i>Non-Parametric</i> .....	34
4.4. Hasil Uji Normalitas Setelah Uji <i>Non-Parametric</i> .....	35
4.5. Hasil Uji Multikolinearitas.....	36
4.6. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	37
4.7. Hasil Uji <i>Park</i> .....	37
4.8. Hasil Uji Autokorelasi.....	38
4.9. Hasil Uji Autokorelasi setelah Transformasi.....	39
4.10. Hasil Regresi Berganda.....	40
4.11 Hasil Uji F statistik.....	42
4.12. Ringkasan Hasil Uji <i>t-test</i> .....	43
4.13. Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis.....	45

## **DAFTAR GAMBAR**

3.1 Model Konseptual dan Kerangka Pemikiran.....	23
--	----