

**PENGARUH DEBT COVENANT, FINANCIAL DISTRESS TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI**

SKRIPSI



Oleh :

ARITA SISKA FFBRIANTI

NIM : 170302012

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH GRESIK

2021

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “**PENGARUH *DEBT COVENANT, FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**”. Penulisan skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat dalam menyelesaikan studi kuliah jurusan Akuntansi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Gresik. Selama penyusunan dan penulisan skripsi ini, penulis telah banyak mendapatkan bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Dr. Eko Budi Leksono, S.T., M.T. selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Gresik.
2. Bapak Dr. Tumirin, S.E., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Gresik.
3. Bapak Muhammad Aufa, SE., M.SA selaku Ketua Program Studi Akuntansi dan dosen penguji 1.
4. Bapak Suwarno, S.E., M.Si selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktunya serta memberikan bimbingan, saran, dan motivasi dalam menyusun skripsi ini.
5. Ibu Nyimas Wardatul A, S.E., MSA., Ak., CA selaku dosen penguji 2.
6. Kedua orang tua tercinta yang telah memberikan doa dan nasehat dorongan semangat yang sangat berarti bagi penulis.

7. Teman-teman kelas Akuntansi A-Sore angkatan tahun 2017, khususnya Eky dan Sanggita yang selalu menemani dan memberikan motivasi, dukungan, semangat, canda dan tawa.
8. Semua pihak yang telah membantu penulis baik langsung maupun tidak langsung dalam menyelesaikan skripsi ini.

Semoga Allah SWT senantiasa melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya kepada semua pihak yang membantu penulis. Saya menyadari skripsi ini tidak luput dari berbagai kekurangan, maka dari itu penulis mengharapkan saran dan kritik demi kesempurnaan dan perbaikannya sehingga akhirnya skripsi ini dapat memberikan manfaat dan bisa dikembangkan lebih lanjut.

Gresik, 14 Juli 2021

Arita Siska Febrianti

Arita Siska Febrianti, 170302012, **Pengaruh Debt Covenant dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi, Akuntansi**, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Gresik, Juni, 2021

Abstraksi

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *debt covenant*, *financial* terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2017-2019. Sampel penelitian ini dipilih dengan menggunakan *purposive sampling* dan diperoleh sebanyak 47 perusahaan yang memenuhi syarat atau 141 sampel penelitian. Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan model regresi linier berganda. Secara parsial, hasil penelitian ini menunjukkan *debt covenant* dan *financial distress* berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

Kata kunci: *Debt covenant*, *financial distress*, konservatisme akuntansi.

Arita Siska Febrianti, 170302012, The Effect Of Debt Covenant, Financial Distress to Accounting Conservatism, Accounting, Faculty of Economics, Muhammadiyah University of Gresik, Juny, 2021

Abstract

This research aims to examine the effect of debt covenant, financial distress to accounting conservatism to manufacture companies that listed in the Indonesia Stock Exchange during the period 2017-2019. The sample selection by purposive sampling method and 47 companies qualified as sample or 141 observations. This hypothesis testing in this research used multiple linier regression model. Partially, the result indicates that debt covenant, financial distress has effect to accounting conservatism.

Keywords: Debt covenant, financial distress, accounting conservatism.

DAFTAR ISI

Halaman Sampul Depan	
Halaman Judul.....	i
Halaman Pengesahan	ii
Halaman Persembahan	iii
Kata Pengantar	iv
Daftar Isi.....	vi
Daftar Tabel	x
Daftar Gambar.....	xi
Daftar Lampiran	xii
Abstraksi	xiii
Abstract	xiv
BAB I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Rumusan Masalah	3
1.3. Tujuan Penelitian	4
1.4. Manfaat Penelitian	4
1.5. Kontribusi Penelitian.....	4
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1. Penelitian Sebelumnya	6
2.2. Landasan Teori.....	7
2.2.1. Positive Accounting Theory (Teori Akuntansi Positif)	7
2.2.2. Konservatisme Akuntansi	9

2.2.3. Debt Covenant.....	11
2.2.4. Financial Distress	12
2.3. Hipotesis.....	16
2.3.1. Pengaruh <i>Debt Covenant</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi.....	16
2.3.2. Pengaruh <i>Financial Distress</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi	17
2.4. Kerangka Pemikiran.....	18
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1. Pendekatan Penelitian	20
3.2. Populasi dan Sampel	20
3.3. Jenis dan Sumber Data	21
3.3.1. Jenis Data	21
3.3.2. Sumber Data.....	21
3.4. Teknik Pengambilan Data	21
3.5. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	21
3.5.1. Variabel Dependen.....	21
3.5.1.1. Konservatisme Akuntansi	21
3.5.2. Variabel Independen	23
3.5.2.1. Debt Covenant.....	23
3.5.2.2. Financial Distress	24
3.6. Teknik Analisis Data.....	24
3.6.1. Uji Asumsi Klasik.....	24
3.6.1.1. Uji Normalitas.....	25
3.6.1.2. Uji Multikolonieritas	25
3.6.1.3. Uji Autokorelasi	25

3.6.1.4. Uji Heteroskedastitas	26
3.6.2. Uji Hipotesis	26
3.6.2.1. Uji Regresi Linier Berganda	26
3.6.2.2. Uji Koefisien Determinasi Berganda(R^2)	27
3.6.2.3. Uji t	27
3.6.2.4. Uji F	27
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1. Gambaran Objek Penelitian	29
4.2. Deskripsi Variabel Penelitian.....	30
4.2.1. Debt Covenant.....	30
4.2.2. Financial Distress	31
4.2.3. Konservatisme Akuntansi	33
4.3. Analisis Data	34
4.3.1. Pengujian Asumsi Klasik	34
4.3.1.1. Uji Normalitas	35
4.3.1.2. Uji Multikolonieritas	36
4.3.1.3. Uji Heteroskedastitas	37
4.3.1.4. Uji Autokorelasi	38
4.3.2. Uji Hipotesis	38
4.3.2.1. Uji Regresi Linier Berganda	38
4.3.2.2. Uji Koefisien Determinasi Berganda(R^2)	40
4.3.2.3. Uji t	41
4.3.2.4. Uji F	42
4.4. Interpretasi Hasil Penelitian	42

4.4.1. Pengaruh <i>Debt Covenant</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi	42
4.4.2. Pengaruh <i>Financial Distress</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi	43
BAB V PENUTUP	
5.1.Simpulan	45
5.2. Keterbatasan Penelitian	45
5.3. Saran.....	46
Daftar Pustaka	47
Lampiran	50

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Kriteria untuk Cut-off Model Z-score	15
Tabel 4.1 Kriteria Pemilihan Sampel	29
Tabel 4.2 Debt Covenant	31
Tabel 4.3 Financial Distress	32
Tabel 4.4 Konservatisme Akuntansi	34
Tabel 4.5 Hasil Uji Normalitas	35
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolieritas	36
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi	38
Tabel 4.8 Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda	39
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi	40
Tabel 4.10 Hasil Uji t	41
Tabel 4.11 Hasil F	42

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pikir.....	19
Gambar 4.1 Hasil Uji Heteroskedastisitas	37

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Nama Perusahaan	50
Lampiran 2 Hasil Tabulasi yang Siap Diolah	52
Lampiran 3 Hasil Olah Data	56