

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI
KONSERVATISME PERUSAHAAN DI INDONESIA
(Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks LQ45
Bursa Efek Indonesia)**

*Factors Analysis that Influence on Corporation's Conservatism in Indonesia
(The Empirical Study to the Registered Corporations in Index LQ45 of
Indonesian Stock Exchange)*



Oleh

AFIFA NURHANIFAH

20070420122

**FAKULTAS EKONOMI
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2011**

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI
KONSERVATISME PERUSAHAAN DI INDONESIA
(Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks LQ45
Bursa Efek Indonesia)**

SKRIPSI

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



Oleh

AFIFA NURHANIFAH

20070420122

**FAKULTAS EKONOMI
JURUSAN AKUNTANSI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2011**

SKRIPSI
ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI
KONSERVATISME PERUSAHAAN DI INDONESIA
(Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks LQ45
Bursa Efek Indonesia)

Factors Analysis that Influence on Corporation's Conservatism in Indonesia
(The Empirical Study to the Registered Corporations in Index LQ45 of
Indonesian Stock Exchange)



Diajukan Oleh

AFIFA NURHANIFAH

20070420122

Telah disetujui Dosen Pembimbing
Pembimbing

Barbara Gunawan S.E.,M.Si.,Akt.
NIK:143 050

Tanggal, 05 Januari 2011

SKRIPSI
ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI
KONSERVATISME PERUSAHAAN DI INDONESIA
(Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks LQ45
Bursa Efek Indonesia)

Factors Analysis that Influence on Corporation's Conservatism in Indonesia
(The Empirical Study to the Registered Corporations in Index LQ45 of
Indonesian Stock Exchange)

Diajukan Oleh

AFIFA NURHANIFAH

20070420122

Skripsi ini telah dipertahankan dan disahkan didepan
Dewan Penguji Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
Tanggal 24 Januari 2011
Yang terdiri dari

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

Barbara Gunawan, S.E., M.Si., Akt.
Anggota Tim Penguji

Arum Indrasari, Dra., M.Buss., 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 : AFIFA NURHANIFAH

Nomor Mahasiswa : 20070420122

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: “**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI KONSERVATISME PERUSAHAAN DI INDONESIA (Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks LQ45 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 orang lain maka saya bersedia dibatalkan.

Yogyakarta, 24 Januari 2011

AFIFA NURHANIFAH
NIM. 20070420122

-MOTTO-

Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya. Dia mendapat (pahala) dari (kebaikan) yang dikerjakannya dan mendapat (siksa) dari (kejahatan) yang diperbuatnya. (Al-Baqarah:286)

"Apabila kamu telah menyelesaikan suatu pekerjaan, maka bersegeralah untuk menyelesaikan pekerjaan yang lain dan kepada Tuhanmulah kamu berserah diri" (Al-Qur'an)

*"Demi massa, sesungguhnya manusia benar-benar berada dalam kerugian, kecuali mereka yang beriman dan beramal soleh serta saling menasehati dalam kebenaran dan kesabaran".
(Q.S Al-Ashr)*

Allah akan meninggikan orang-orang yang beriman di antaramu dan orang-orang yang diberi ilmu pengetahuan beberapa derajat. (Q.S. Al-Mujaadilah: 11)

*"Lakukan apa yang orang lain tidak lakukan, maka anda akan mendapatkan apa yang orang lain tidak dapatkan"
(Febriansyah)*

*"Never let the fear, triking out keep from playing the game"
(Cinderella Story)*

"Do the best and you'll get the best, although evently not this time" (Serimis Senja)

-Halaman Persembahan-

Kupersembahkan
Karya Sederhana ini untuk:

Embun Pagiku, Bapak dan Ibu

♥ H. Sumiran Sastrodihardjo

♥ Hj. Suhartini., S.Sos

Kakakku sayang

♥ Nurul Khafidoh., S.T

Keluarga Besar (Alm.) Mbah Sulimin

Almamaterku.....

THANK' S TO

- ✚ Untuk Sang Pencipta maha karya, syukur yang tak pernah henti hingga angin pun ikut bertasbih kala namaMu disebut. Sang Maha Pendengar Do'a, dan Maha memberi segala Pertolongan, hingga karya ini berada dalam genggamanku. Trimakasih Ya Rabb..
- ✚ Untuk sebuah pagi, yang selalu ada dan menemani dengan embun dan kesjukan. Ibu, Bapak.. Trimakasih untuk segala semangat, pengorbanan, dan ketulusan.. Tunggu aku sebentar, hingga aku dapat memberikan sesungguhnya senyuman dari kedua bibir kalian..
- ✚ KakakQ mba'Nurul sayang, trimakasih untuk sebuah ketulusan dan mengajarkanku sebuah kedewasaan..
-loving you, ever after-
- ✚ Untuk "hujan", yang memberikan seuntai cerita dan sebuah imajinasi hingga senja turut menjadi saksi.. ^^
- ✚ Bu Lela Hindasah, Bunda cantikk, yang bikin aku selalu nambah pengetahuan.. Makasih buat semua bimbingannya bu, maaf kalo kadang2 asistennya nakal..hehhe..
- ✚ Bu Era, Ibu cantik dan gaul, yang mau bimbing skripsi dengan segenap perhatian dan kesabaran.. Makasih banget ya buu, udah nganter sampe skripsi ini selese walaupun rasanya belum maksimal.. hehe
- ✚ All crew kost Wisma Mulia..Meyda, Yanti, Cunong, Reisya, Sarze, Tyas, Sofiz, Metha, Riza, Heni, Mb'Tyas, Ngimas, Nora, Ratna, Dani.. Warnawarni dalam sebuah atap kehidupan, bersyukur bisa kenal kalian semua.. Makasih buat semangatnya.. ☺
- ✚ Big Familiy Banana-X...Moko, Agung, Fadil, Simbah, Fikar, Ilo, Aldy, Opix, Ringkin, Atnan, Ega, Ogiz, Adhi.. Trimakasih buat semua semangat, support, dan rasa kekeluargaan yang ga akan pernah ada gantinya...

- ✚ Sahabatku sayang..Si kembar Kharisma Iman Sari dan Esa Pramesti alias painah dan painem..hehe.. Without you, live is so empty.. Makasih buat semuanya.. Buat semua cerita, cinta, dan persahabatan..hoho.. Luv u so much, muach muach..
- ✚ Anggita Veni, ayo semangat.. Cepat diselesaikan kuliahnya, jadi psikolog yang handal..hehe..
- ✚ Fitri san, ganbatte nge... Ayo rampungke skripsi nya...^^
- ✚ Mb'Prima, Papa Anang, Mama Eny, & Mas Dapos...Makasihhh banget buat semuanya, bikin aku kayak punya keluarga baru disini... Makasih buat semua semangat n nasihatnya mbaQ sayang... ^^
- ✚ Teman-teman ex-KPU...Mas Raihan, Andi, Tya, Kamal, Indra... U're the best team that i've ever had.. BANGGA banget punya team and keluarga kayak kaliann.. i'll be miss u all, so much..
- ✚ Keluarga Besar BEM UMY yang ga bisa aku sebutin satu-satu.. Terimakasih buat sebuah kepercayaan, dan pengalaman.. Pak Presiden Ms'Rubi, makasih buat semua kesabaran n bimbingannya mas...hehe
- ✚ Buat semua teman-teman staff asisten FE, om apri, syafa, rita, teman-teman asisten bridging, anak-anak bridging kelas D yang turut ngasih berbagai warna kehidupan dikampus..hehe
- ✚ Rencanakan PERMATTA,, Q-tunk, a'anggi, a'gayat, a'dabur, a'dieki, t'winnie, t'diah, dedeh, sadayana wzh lah pokona mah..Nuhun pisan kangge pidu'ana..
- ✚ Buat semua bapak-Ibu dosen akuntansi, terimakasih buat semua ilmu yang dibagikan..
- ✚ Buat semua teman-teman akuntansi angkatan 2007, khususnya kelas C yang ga bisa disebutin satu-satu.. SEMANGAT buat kita semua..

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji fakto-faktor apa saja yang memengaruhi perusahaan untuk memilih akuntansi konservatif. Sampel dari penelitian ini yaitu perusahaan yang terdaftar dalam LQ45 pada Bursa efek Indonesia. Faktor-faktor yang berpengaruh terhadap konservatisme yaitu *Size Hypothesis* (terdiri dari ukuran perusahaan, resiko perusahaan, intensitas modal, dan rasio konsentrasi industri), Pertumbuhan Perusahaan, dan Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan.

Dengan menggunakan pengujian analisis regresi berganda, menunjukkan bahwa ukuran perusahaan, intensitas modal, dan pertumbuhan perusahaan merupakan faktor yang berpengaruh secara signifikan terhadap konservatisme.

Penelitian ini menggunakan tiga proksi pengukuran konservatisme. Pengukuran yang pertama yaitu menggunakan *non-operating accrual*. Pengukuran yang kedua yaitu *non-discretionary accrual*, dan *Earning/stock return relation measure* atau yang biasa disebut dengan “Model Basu” untuk pengukuran yang ketiga. Seluruh pengukuran yang digunakan dapat memenuhi asumsi model penelitian, tetapi asumsi pengukuran model yang paling baik yaitu *non-operating accrual*.

Kata Kunci: Konservatisme, *Size Hypothesis*, Pertumbuhan Perusahaan, Tingkat Kesulitan Keuangan.

ABSTRACT

This research aims to investigate what factors influence firm selection of conservative accounting. Samples of this research are the registered corporations in Index LQ45 of Indonesian Stock Exchange. Factors that use in influence conservatism are size hypothesis theory (measured by firm size, firm risk, capital intensity and concentration ratio industry), growth, and financial distress. Using multiple regressions, the results show that firm size, capital intensity, and growth are the significant factors. There are three conservative accounting proxies that suggested in this research. The first proxy is non-operating accrual. The second proxy by use of non-discretionary accrual, and Earnings/stock return relation measure or refers to as "Basu Models" for the third proxy. Based the results of this research, all of the proxies that are appropriate to the assumed model proxy, but non-operating accrual is the best assumed model than the other proxies.

Keywords: Conservatism, Size Hypothesis, Growth, Financial Distress.

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum warahmatullahi wabarakaathu.

Segala puji bagi Allah SWT yang telah melimpahkan kemudahan, karunia, dan rahmat-Nya dalam penulisan skripsi dengan judul **“FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI KONSERVATISME PERUSAHAAN DI INDONESIA”**

Skripsi ini disusun untuk memenuhi persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis memilih topik ini dengan harapan dapat memberikan masukan bagi perusahaan-perusahaan dalam mengambil keputusan untuk menggunakan kebijakan konservatisme dan memberikan informasi kepada masyarakat umum mengenai faktor-faktor yang memengaruhi konservatisme perusahaan, serta memberikan ide pengembangan bagi penelitian selanjutnya.

Penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan dan dukungan berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Alloh SWT, Sang Maha Pemberi kemudahan dan Sumber Pemberi Inspirasi, syukur yang tak pernah henti terucap.
2. Kedua Orang Tuaku dan Kakakku, yang senantiasa memberikan dorongan semangat secara moril dan materil.

3. Bapak Misbahul Anwar S.E.,M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
4. Ibu Barbara Gunawan., S.E., M.Si selaku Dosen Pembimbing yang dengan penuh kesabaran telah memberikan masukan dan bimbingan selama proses penyelesaian penyusunan skripsi ini.
5. Bunda Lela Hindasah., S.E., M.Si yang senantiasa membimbing dan memberikan pengetahuan yang lebih, dorongan serta perhatian kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan studi.
6. Seluruh Dosen Universitas Muhammadiyah Yogyakarta khususnya Dosen Akuntansi yang telah memberikan ilmu dan pengetahuan kepada penulis selama dibangku perkuliahan.
7. Sahabat-sahabat dan teman-teman serta semua pihak yang telah memberikan dukungan, bantuan, kemudahan dan semangat kepada penulis dalam proses penyelesaian skripsi ini.

Sebagai kata akhir, tiada gading yang tak retak. Oleh karena itu, kritik, saran, dan pengembangan penelitian selanjutnya sangat diperlukan untuk kedalaman karya tulis dengan topik ini.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakaathu.

Yogyakarta, 24 Januari 2011

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
HALAMAN THANKS TO	vii
INTISARI	ix
ABSTRACT	x
KATA PENGANTAR.....	xi
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	5
C. Tujuan Penelitian	5
D. Manfaat Penelitian	6
BAB II KERANGKA TEORITIS DAN PENURUNAN HIPOTESIS	8
A. Landasan Teori.....	8
1. Definisi Konservatisme	8
2. Pengukuran Konservatisme.....	10

B. Penelitian Terdahulu dan Penurunan Hipotesis	14
C. Model Penelitian	24
BAB III METODE PENELITIAN	25
A. Obyek Penelitian	25
B. Jenis Data	25
C. Teknik Pengambilan Sampel.....	25
D. Teknik Pengumpulan Data.....	26
E. Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	26
1. Variabel Dependen.....	26
2. Variabel Independen	30
F. Uji Kualitas Data.....	32
1. Uji Sensitivitas	32
2. Uji Normalitas	33
3. Uji Multikolinearitas.....	34
4. Uji Autokorelasi.....	34
5. Uji Heteroskedastisitas.....	34
G. Uji Hipotesis	35
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	36
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian	36
B. Statistik Deskriptif	37
C. Uji Asumsi Klasik.....	38
a. Normalitas.....	38
b. Multikolinearitas.....	39

c. Autokorelasi.....	39
d. Heteroskedastisitas	40
D. Uji Hipotesis	41
1. Uji Nilai t	41
2. Uji Nilai F	46
3. Uji Koefisien Determinasi.....	47
E. Analisis Sensitivitas.....	47
F. Pembahasan.....	49
BAB V SIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN PENELITIAN	54
A. Simpulan	54
B. Keterbatasan Penelitian.....	56
C. Saran.....	56

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

4.1. Jumlah Perusahaan Sampel	36
4.2. Statistik Deskriptif	37
4.4. Uji Normalitas	38
4.5. Uji Multikolinearitas	39
4.6. Uji Autokorelasi	39
4.7. Uji Heteroskedastisitas	40
4.8. Hasil Uji Nilai t	41
4.9. Hasil Uji Nilai F	46
4.10. Hasil Uji Koefisien Determinasi	47
4.11. Model Asumsi Terbaik	48

DAFTAR GAMBAR

2.1. Model Penelitian	22
-----------------------------	----