

**ANALISIS HUBUNGAN MEKANISME *CORPORATE GOVERNANCE*
TERHADAP TINGKAT KONSERVATISME AKUNTANSI PADA
PERUSAHAAN BUMN *GO PUBLIC***
(Studi Empiris pada Perusahaan BUMN Non Keuangan *Go Public* tahun 2007-2011)

***THE ANALYSIS CORRELATION OF THE CORPORATE GOVERNANCE
MECHANISM TOWARDS THE ACCOUNTING CONSERVATISM LEVEL IN
GO PUBLIC'S STATE OWNED ENTERPRISE***
(*Study Empirical at BUMN Non Finance of Go Public in the year 2007-2011*)

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh
Gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Oleh
RIA ARESTYA ANDINI
20090420209

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

2012

SKRIPSI

ANALISIS HUBUNGAN MEKANISME *CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP TINGKAT KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN BUMN *GO PUBLIC*

(Studi Empiris pada Perusahaan BUMN Non Keuangan *Go Public* tahun 2007-2011)

THE ANALYSIS CORRELATION OF THE CORPORATE GOVERNANCE MECHANISM TOWARDS THE ACCOUNTING CONSERVATISM LEVEL IN GO PUBLIC'S STATE OWNED ENTERPRISE

(*Study Empirical at BUMN Non Finance of Go Public in the year 2007-2011*)



Pembimbing,

Dra. Arum Indrasari, M.Buss., Akt.
NIK: 143 011

Tanggal: 30 November 2012

SKRIPSI

**ANALISIS HUBUNGAN MEKANISME *CORPORATE GOVERNANCE*
TERHADAP TINGKAT KONSERVATISME AKUNTANSI PADA
PERUSAHAAN BUMN *GO PUBLIC* DI INDONESIA**

***THE ANALYSIS CORRELATION OF THE CORPORATE GOVERNANCE
MECHANISM TOWARDS THE ACCOUNTING CONSERVATISM LEVEL
IN GO PUBLIC'S STATE OWNED ENTERPRISE***

Diajukan oleh

RIA ARESTYA ANDINI

20090420209

Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan Dewan Penguji Program
Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Tanggal 20 Desember 2012

Yang terdiri dari

Barbara Gunawan, S.E., M.Si

Ketua Tim Penguji

Rudy Suryanto, S.E., M.Acc, Akt

Anggota Tim Penguji

Dra. Arum Indrasari, M.Buss., Akt

Anggota Tim Penguji

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Dr. Nano Prawoto, M.Si

NIK: 143 016

PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME

Dengan ini saya,

Nama : RIA ARESTYA ANDINI

Nomor Mahasiswa : 20090420209

Menyatakan bahwa dalam skripsi ini dengan judul: “**ANALISIS HUBUNGAN MEKANISME CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP TINGKAT KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN BUMN GO PUBLIC (Studi Empiris pada Perusahaan BUMN Non Keuangan Go Public)**” 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 tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka. Apabila di kemudian hari terbukti bahwa pernyataan ini tidak benar maka saya sanggup menerima hukuman atau sanksi apapun sesuai peraturan yang berlaku.

Yogyakarta, Desember 2012

Penyusun,

(Ria Arestya Andini)

MOTTO

*Allah Akan Meninggikan Orang-Orang Yang Beriman
Di Antaramu Dan Orang-Orang Yang Diberi Ilmu
Pengetahuan Beberapa Derajat
(QS. AL- MUJAADILAH: 11)*

*“Senyum adalah ibadah, lakukanlah setiap aktivitas mu
dengan ikhlas dari hati dan penuh senyuman”
(dhinie)*

*“Jangan pernah berpikir apa yang bisa didapatkan,
tapi berpikirlah apa yang bisa kamu berikan untuk
orang-orang yang ada disekitarmu sayang”
(Firman D.P)*

*“Hanya perlu kaki yang melangkah lebih banyak,
tangan yang melakukan lebih banyak, mata yang tidak
pernah berhenti menatap, leher yang selalu melihat
keatas, tekad yang tidak berhenti menyerah, dan mulut
yang tidak pernah berhenti berdoa”
(5 CM.)*

*“Raihlah ilmu dengan membaca, ikatlah ilmu dengan
menulis, peliharalah ilmu dengan berbagi,
muliaikanlah ilmu dengan beramal”
(Firman D.P)*

*“Hiduplah sesukamu tapi kau akan mati, cintailah
sesukamu tapi kau pasti berpisah & lakukanlah yang
kau ingin tapi semua ada balasan”
(Malaikat Jibril pada Nabi Muhammad SAW)*



PERSEMBAHAN

Kupersembahkan karya kecilku ini untuk pribadi luar biasa yang telah mengajarkan dan memberikan “kekuatan” bagi semua impianku

PAPADAN MAMA TERCINTA

- ♥ Drs. H. KGS. Bayyumi Kohar (Alm)
- ♥ Nurmala Dewi S.Sos



KE-ENAM SAUDARAKU TERSAYANG

- ♥ Beni Marti Dewa Putera S.H (Kakcak) dan Mbak Gita
- ♥ Ika Mayasari Amd (Oche) dan Kak Edi
- ♥ Nina Farlina S.S (Enci) dan Kak Deni
- ♥ Achmad Ghufroni S.H (Kakcik) dan Ayuk Vita
- ♥ Lia Ayu Astrini S.Stp (Ecek)
- ♥ Anisha Meydi Sawitri (Icha)



KE-ENAM KEPONAKANKU TERSAYANG

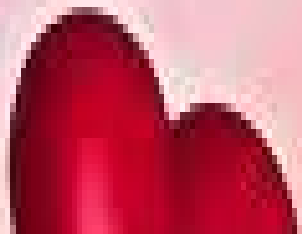
- ♥ Muhammad Fajar (Anang)
- ♥ Nasya Agustania Putri (Aca)
- ♥ Rania Talita Putri Cahyadi (Rara)
- ♥ Muhammad Al-Mughni (Al)
- ♥ Aqlan Anvari Arfendes (Endut)
- ♥ Nayla Khairunisa Ghufroni (Nay)



Firman Dwi Pinto P yang berperan penuh dalam perjuanganku, dg selalu setia menemani, memotivasi, membimbing, menginspirasi di setiap suka dan dukaku demi tercapainya cita-citaku ♥ Pyndie

ALMAMATERKU,,,,,,UMY YES,, ☺

Ku Ucapkan Terima Kasih Untuk



1. Allah SWT yang selalu mendengarkan doaku dan memberikanku ku kehidupan yang penuh hikmah dan perjuangan agar aku menjadi pribadi yang sukses dunia akhirat.
2. Papa dan Mama yang telah membesarkanku penuh cinta dan kasih dengan kesabaran tanpa lelah karena berkat restu dan doanya ku bisa sampai ke titik ini.
3. Ke-enam saudaraku Kacak, Oce, Enci, Kacik, Ecek, Icha yang selalu membantu, mendukung, membimbing di setiap hari demi suksesku.
4. Ke-enam keponakanku Anang, Acha, Rara, Al, Aqlan, Nayla yang telah memberikan keceriaan di ramainya keluarga besarku.
5. Kakak iparku Mba Gita, Kak Edi, Kak Deni, Ayuk Vita yang selalu ikut mendukung demi tercapainya cita-citaku.
6. Seluruh keluarga besar KGS. Bayyumi Kohar yang selalu memberikan semangat dan keceriaan dengan kekompakan dan keharmonisan keluarga yang tak pernah ada tandingannya ☺
7. **Firman Dwipinto P**, *special person in my heart* yang sangat berperan dalam perjuanganku selama ini, selalu setia dan hadir di saat suka dan duka ku menemani, mendukung, memecahkan masalah, menghiburku, memotivasi, menginspirasi tentang sebuah kehidupan dengan mapping dan planning kreatifnya.
8. Untuk kakak sekaligus sahabat ku mba Fitriyani alias V3 Machi yang artinya manis katanya, telah setia menemani dan mendukungku selama ini
9. Sahabat ku para mentik EID3 Ekiana Siswanto si miss rempong penuh galau, Indah Pratiwi yang ndut cerewet dan moody, Raisa Adila yang malesan dan katanya agak jutek dan Dewi Tria Kurnia Sari si miss shopping "SALE", yang ikut mendukung suksesku dengan kekompakan dan kebersamaan. heeeee
10. Teman seperjuangan, senasib dan sepenanggungan penuh kesan super luar biasa dalam kekompakan BEM FE UMY Periode 2010/2011 mb Fitri si bos besar, mb melin yg manis, irawan yg suka galau, lena yg seloooww, sidiq si cerewet koordinator, agus sipengarah menuju kebaikan, ervin yang geje2 gt, dila si miss acara, risti yang kritis, andin yang stay cool, winda si cipit ngantukan, aan pencari cinta, mas ucup yg yusuf, mas gilang si Lombok man, indah si ndut yg diet, setiadi si boss pengajian akbar dan lutfil yg gx peka.
11. Teman seperjuangan penuh sensasi cetar membahana dalam keceriaan dan kebersamaan BEM FE UMY periode 2011/2012 sidiq si mr.detail yg mentik tp setia kawan, Aan si bos pulsa yang nggeh2 tp asik, Una syamsul yg cerewet

dengan 10 oktafnya tp baik hatinya, Dzuu yg sellooww dan byk mknya, Arif si Aceh yg suka ngeless, Dini si pendiam yg gx enakan, Febri yg stay cool aj, Synta si miss galau yg setia abis sama BEM tp baik hatinya, Fabri si mas menwa yg cool, Ida si miss ngapak, Brian si mr drop in, Lulu ibu konsumsi yg hobi nongkrong, Imam yg suka tidur, Didin si mas pantun, Ina si gebetannya dzuu, Ani si pendiam dan lin yg manja.

12. Teman seperjuangan dan sesama anak rantau Bengkulu, Nurmalita Sari dan Novian Fajri yang slalu berpetualang bersama menghadapi kerasnya hidup di Jogjakarta tanpa keluarga. Semangat guys untuk kita semua.
13. Teman-teman Kos Puteri Melati 3 orin, udin alfa, mba ta, mb endah, arum, nada, nike, mb dila, mb AS, mb dona, nia, uji adek ku si chibi cempeng, dita adekku yg cengeng n byk mkn, thx utk kenangan selama ngumpul dan cerita bersama.
14. Teman-teman asistensi chony, resti, rika, winda, evi, regie, anggi, yeni, mb fitri, mb kiki, sharing dan nongkrong bersama di lab dalam kebersamaan semester akhir yang tak terlupakan dan juga ibu Peni yang lembut dan baik hatinya.
15. Bundadari ku sekaligus inspirasiku ibu **Arum Indrasari** yg cantik dan fashionable, makasih ya bu sudah jadi sahabat tempat dini curhat semua hal terutama *masalah skripsi dan slalu memotivasi dini penuh perhatian ! Ibu the best bangetttttt ☺
16. Ibunda cantik dan ayu ibu Erni yang selalu perhatian dan membagi pengalamannya.
17. Pak akhyar dosen seminarku yang penuh kritis dan memotivasi.
18. Pak Rudi dosen PKM yang menginspirasi dan suka berbagi pengalaman.
19. Ibu Barbara ketua penguji skripsi yang disiplin dan baik hatinya.
20. Teman-teman akuntansi angkatan 2009 kelas E yang penuh sensational.
21. Semua tmn2 AKT 09 yang penuh motivasi
22. Buat V-Ixion Merah (Vira) BD 3855 EA dan Honda Merah ku BD 2514 AM, yang telah setia menemaniku kemanapun mengelilingi jogjakarta
23. Semua orang yg mengenalku yang gak bisa ku sebutin satu2 yang slalu mendukung dan pernah ada dalam perjuangan ku selama ini

THANKYOU SO MUCH FOR ALL.....☺

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis hubungan mekanisme *corporate governance* terhadap tingkat konservatisme akuntansi pada perusahaan BUMN non keuangan yang *go public* di Indonesia. Dalam hal ini, mekanisme *corporate governance* yang digunakan terdiri dari proporsi dewan komisaris independen, kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional dan komite audit.

Populasi dari penelitian ini adalah perusahaan BUMN yang *go public* dan telah terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2007-2011. Sampel dalam penelitian ini adalah 8 perusahaan BUMN non keuangan yang *go public* dan terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama 5 tahun berturut-turut yaitu dari tahun 2007-2011 yang diklasifikasi berdasarkan metode *purposive sampling*. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder berupa laporan tahunan perusahaan BUMN, dan referensi lain yang mendukung penelitian ini.

Teknik analisa data dalam penelitian ini menggunakan uji asumsi klasik yang terdiri dari uji normalitas, uji multikolinieritas, uji autokorelasi, dan uji heteroskedastisitas. Uji hipotesis dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi berganda dalam aplikasi SPSS versi 17.

Hasil uji statistik menunjukkan bahwa proporsi dewan komisaris independen, kepemilikan manajerial dan komite audit pada BUMN tidak berpengaruh secara signifikan terhadap tingkat konservatisme akuntansi namun kepemilikan institusional menunjukkan pengaruh signifikan yang positif terhadap tingkat konservatisme akuntansi.

Kata Kunci: Proporsi dewan komisaris independen, Kepemilikan manajerial, Kepemilikan institusional, Komite audit, Tingkat konservatisme akuntansi.

ABSTRACT

This study aims to analyze the relationship between corporate governance mechanisms on the level of accounting conservatism on the non-financial go public State Owned Enterprise. In this study, mechanism of corporate governance consists of the proportion of independent commissioner, managerial ownership, institutional ownership and audit committee.

The populations of this study are go public state owned enterprises and has been listed on the Indonesia Stock Exchange. The samples in this study were 8 non-financial go public state owned enterprises and listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) for consecutive 5 years, from the year 2007 until 2011 and were classified by purposive sampling method. The data in this study are secondary data from annual reports of state owned enterprises, and other references that support this research.

Data analysis techniques in this study using the classic assumption test consisting of normality test, multicollinearity test, autocorrelation test, and heteroscedasticity test. The hypothesis was tested using multiple regression analysis in SPSS for windows version 17.

Statistical test results showed that the proportion of independent commissioner, managerial ownership and audit committee on the state owned enterprises does not significantly affect the level of accounting conservatism but institutional ownership showed a positive significant effect on the level of accounting conservatism.

Keywords: *The proportion of independent commissioners, Managerial Ownership, Institutional Ownership Committee, audit, Accounting Conservatism Level.*

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum warahmatullahi wabarakaathu. 

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, rahmat, dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul: **“ANALISIS HUBUNGAN MEKANISME CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP TINGKAT KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN BUMN *GO PUBLIC*”**.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar sarjana pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis mengambil topik ini dengan harapan dapat memberikan masukan bagi masyarakat sehingga dapat digunakan dalam menentukan kebijakan. Dapat digunakan sebagai bahan informasi dalam proses pertimbangan dan pengambilan keputusan dan memberikan ide pengembangan bagi penelitian selanjutnya serta dapat mampu memberikan gambaran untuk perkembangan BUMN di Indonesia.

Penyelesaian skripsi ini tidak lepas dari bimbingan dan dukungan berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebanyak-banyaknya kepada:

1. Kedua orang tuaku dan saudara-saudaraku serta seluruh keluarga besarku yang dengan penuh kasih sayang memberikan semangat dan nasehat dalam penulisan skripsi ini.
2. Bapak DR. Nano Prawoto, M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan petunjuk, bimbingan dan kemudahan selama penulis menyelesaikan studi.

3. Ibu DR. Ietje Nazarudin, M.Si.,Akt selaku Kepala Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
4. Ibunda Dra. Arum Indrasari M.Buss., Akt. Selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang dengan penuh kasih dan kesabaran telah menyempatkan waktunya dalam memberikan masukan serta bimbingan selama proses penyelesaian karya tulis ini.
5. Ibunda Erni Suryandari, S.E., M.Si selaku Dosen Pembimbing Akademik yang senantiasa memberikan dorongan dan perhatian kepada penulis hingga dapat menyelesaikan studi.
6. Ibu Barbara Gunawan, S.E., M.Si dan Bapak Rudy Suryanto, S.E.,M.Acc, Akt selaku Dosen Penguji Skripsi yang sangat berperan mengesahkan karya tulis ini.
7. Bapak dan Ibu Dosen Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang membimbing penulis selama ini.
8. Bapak dan Ibu Karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang membantu dalam penulisan ini.
9. Sahabat, teman-teman, dan orang yang menyayangiku serta semua pihak yang telah memberikan dukungan, bantuan, kemudahan dan semangat kepada penulis.

Penulis menyadari bahwa manusia tidak terlepas dari banyak kekurangan, sehingga saran dan kritik terkait penyusunan skripsi ini sangat penulis harapkan demi perbaikan kedepannya.

Wassalammu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, Desember 2012

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
HALAMAN MOTTO.....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
INTISARI.....	ix
ABSTRAK.....	x
KATA PENGANTAR.....	xi
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL.....	xvi
DAFTAR GAMBAR.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Batasan Masalah.....	10
C. Rumusan Masalah.....	10
D. Tujuan Penelitian.....	11
E. Manfaat Penelitian.....	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	14
A. Landasan Teori.....	14
1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	14
2. <i>Corporate Governance</i>	16
a. Komisaris Independen.....	18
b. Kepemilikan Manajerial.....	21
c. Kepemilikan Institusional.....	23
d. Komite Audit.....	25
3. <i>Corporate Governance</i> dan BUMN.....	26
4. Konservatisme Akuntansi.....	33
B. Penelitian Terdahulu dan Penurunan Hipotesis.....	37

C. Model Penelitian	44
BAB III METODE PENELITIAN	46
A. Objek Penelitian	46
B. Jenis Data	46
C. Teknik Pengambilan Sampel.....	46
D. Teknik Pengumpulan Data.....	47
E. Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	48
1. Variabel Dependen.....	48
2. Variabel Independen	49
F. Uji Kualitas Data.....	52
G. Uji Hipotesis dan Analisa Data.....	54
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	57
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	57
B. Uji Statistik Deskriptif	58
C. Uji Asumsi Klasik.....	59
D. Hasil Penelitian (Uji Hipotesis)	62
E. Pembahasan.....	66
BAB V KESIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN PENELITIAN..	74
A. Simpulan	74
B. Saran.....	75
C. Keterbatasan Penelitian.....	76

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Daftar Sampel Perusahaan	57
Tabel 4.2 Hasil Statistik Deskriptif	58
Tabel 4.3 Uji Normalitas	59
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas	60
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	61
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi	61
Tabel 4.7 Hasil Uji Koefisien Determinasi	62
Tabel 4.8 Hasil Uji Nilai F	63
Tabel 4.9 Hasil Uji Nilai T	64
Tabel 4.10 Hasil Ringkasan Hipotesis	73

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Penelitian	45
-----------------------------------	----