

**PENGARUH *DEBT COVENANT*, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL,  
KONFLIK KEPENTINGAN, DAN ASIMETRI INFORMASI TERHADAP  
KONSERVATISME AKUNTANSI DENGAN RISIKO LITIGASI  
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI periode  
2016-2019)**

***THE EFFECT OF DEBT COVENANT, INSTITUTIONAL OWNERSHIP,  
CONFLICTS OF INTEREST, AND INFORMATION ASYMETRY ON  
ACCOUNTING CONSERVATISM WITH LITIGATION RISK AS A  
MODERATING VARIABLE***

***(Empirical Study on Manufacturing Companies listed on the IDX for the 2016-  
2019 period)***



**YUNITA LULU JANATI**

**20170420133**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA  
2020**

**PENGARUH *DEBT COVENANT*, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL,  
KONFLIK KEPENTINGAN, DAN ASIMETRI INFORMASI TERHADAP  
KONSERVATISME AKUNTANSI DENGAN RISIKO LITIGASI  
SEBAGAI VARIABEL MODERASI  
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI periode  
2016-2019)**

***THE EFFECT OF DEBT COVENANT, INSTITUTIONAL OWNERSHIP,  
CONFLICTS OF INTEREST, AND INFORMATION ASYMETRY ON  
ACCOUNTING CONSERVATISM WITH LITIGATION RISK AS A  
MODERATING VARIABLE  
(Empirical Study on Manufacturing Companies listed on the IDX for the 2016-  
2019 period)***

**SKRIPSI**

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



**YUNITA LULU JANATI**

**20170420133**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA  
2020**

**SKRIPSI**  
**PENGARUH *DEBT COVENANT*, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL,  
KONFLIK KEPENTINGAN, DAN ASIMETRI INFORMASI TERHADAP  
KONSERVATISME AKUNTANSI DENGAN RISIKO LITIGASI  
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI periode  
2016-2019)**

***THE EFFECT OF DEBT COVENANT, INSTITUTIONAL OWNERSHIP,  
CONFLICTS OF INTEREST, AND INFORMATION ASYMETRY ON  
ACCOUNTING CONSERVATISM WITH LITIGATION RISK AS A  
MODERATING VARIABLE***

***(Empirical Study on Manufacturing Companies listed on the IDX for the 2016-  
2019 period)***



**Diajukan Oleh:**  
**YUNITA LULU JANATI**  
**20170420133**

Telah disetujui oleh :  
Dosen Pembimbing



Erni Suryandari Fatmaningrum, S.E., M.Si.  
NIDN. 19700322199409 143 040

Tanggal, 11 Desember 2020

## PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Yunita Lulu Janati

Nomor Mahasiswa : 20170420133

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul : “**PENGARUH *DEBT COVENANT*, *KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL*, *KONFLIK KEPENTINGAN*, *ASIMETRI INFORMASI* TERHADAP *KONSERVATISME AKUNTANSI* DENGAN *RISIKO LITIGASI* SEBAGAI *VARIABEL MODERASI* (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2016-2019)” 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 saya dibatalkan.**

Yogyakarta, 11 Desember 2020



Yunita Lulu Janati

## **MOTTO**

“Apapun yang kamu usahakan, Allah selalu membalas usahamu”

“Tetap semangat meskipun ku tahu overthinking selalu datang menghantui”

“Seberat apapun masalahmu, jangan dipendam sendiri”

“Selalu bersyukur atas apa yang diberikan padamu dan menimpamu”

“Mulailah untuk menghargai kehadiran disekitarmu”

“Sebaiknya jangan menunda-nunda waktu apabila tidak ingin keteteran  
dibelakang”

“Jangan lupa ucapkan terimakasih kepada Alla SWT”

## HALAMAN PERSEMBAHAN

Assalamu'alaikum Warahmatullahi wabarakatuh

Alhamdulillahirobbil'alamin, segala puji atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat, hidayah, dan karunia-Nya kepadaku sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Tak lupa shalawat serta salam selalu tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW dan semoga kita semua adalah orang-orang yang tergolong umatnya yang akan mendapatkan syafa'atnya di yaumul qiyamah nanti.

Penyusunan skripsi ini dibuat dan diajukan guna memenuhi Persyaratan untuk memperoleh Gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Dalam penyusunan skripsi ini, diriku menyadari bahwa telah banyak diriku ini mendapatkan dukungan, bimbingan serta dorongan dari pihak-pihak yang telah membantu dalam penyelesaian skripsi ini. Oleh karena itu, ku persembahkan halaman persembahan ini sebagai balasan serta sebagai ucapan terimakasih dariku yang sangat merasa bangga serta bahagia memiliki kalian semua.

Terimakasih kepada Allah SWT yang selalu baik yang telah melimpahkan rahmat, berkah serta bantuannya kepadaku sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Terimakasih Allah telah mendengarkan dan mengabulkan doaku meskipun sebagai hamba-Nya ini diriku masih sering kurang bersyukur atas nikmatmu. Ku persembahkan karya kecilku ini untuk keluargaku. Ku ucapkan terimakasih kepada:

1. Almarhum Papahku, Almarhum Bapak Rudiarto yang bahagia di surga sana, lelaki pertama dan cinta pertamaku yang begitu kucintai, yang sudah

banyak mengajarkan banyak hal dan kerasnya hidup ini. Seorang Ayah terhebat yang saya miliki karena kerja keras dan usahanya dalam menjadi kepala keluarga. Meskipun sudah 1 tahun lalu engkau berpulang dan diriku ditinggalkan, semua ajaran serta kasih sayangmu masih membekas dilubuk hati terdalam. Papah, aku menyayangi dan merindukanmu.

2. Mamahku, Ibu Tri Elyawati yang sangat hebat yang senantiasa mendoakanku disetiap sholatnya, mendukung, memberikan dorongan, serta memberikan kasih sayang yang luar biasa dalam kehidupanku.
3. Kakakku Roseta Afrina Arsyanti, Adik-adikku Lailyana Amalia Khusna dan Mia Ilfia Rahma yang selalu memberikan dukungan serta motivasi kepadaku.

## KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat, hidayah, dan karunia dalam penulisan skripsi dengan judul “Pengaruh Debt Covenant, Kepemilikan Institusional, Konflik Kepentingan dan Asimetri Informasi terhadap Konservatisme Akuntansi dengan Risiko Litigasi sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2016-2019)”. Penyusunan skripsi ini dibuat dan diajukan guna memenuhi Persyaratan untuk memperoleh Gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis mengambil topik ini dengan harapan penelitian ini dapat digunakan sebagai referensi, bacaan atau dapat menambah informasi bagi penelitian selanjutnya, serta dapat membantu pihak lain dalam pemahaman konservatisme dalam akuntansi

Dalam penyusunan skripsi ini banyak hambatan serta rintangan yang penulis hadapi namun akhirnya dapat melaluinya berkat adanya bimbingan dan bantuan dari berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terimakasih yang sebanyak-banyaknya kepada :

1. Allah SWT yang selalu memberikan kemudahan bagi saya dalam menyelesaikan skripsi ini.
2. Almarhum Ayah sayang, Ibu yang selalu mendoakan anaknya, dan kakak serta adik-adik sayang yang senantiasa memberikan semangat dan kasih sayang kepada saya selama proses pembuatan skripsi.
3. Bapak Rizal Yaya, S.E., M.Sc., Ph.D., AK, CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.



4. Bapak Ahim Abdurahim, M.Si., Ak., SAS., CA, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
5. Seluruh dosen Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah membimbing dan memberikan ilmunya kepada penulis selama menempuh studi;
6. Bunda Erni Suryandari Fathmaningrum, S.E., M.Si. , selaku dosen pembimbing saya yang dengan penuh kesabaran dalam memberikan masukan dan bimbingannya selama proses pembuatan skripsi ini.
7. M. Salman Alfarisi, yang selalu menjadi tempat keluh kesahku, selalu memberikan dorongan serta motivasi dikala diriku merasa lelah dan penat. Terimakasih tiap aku stres kamu ngajakin jalan. Terimakasih juga fasilitas yang kamu berikan yaitu meja belajar yang bantu aku banget dalam pengerjaan skripsi ini supaya tidak pegel. Terimakasih teman explore jogja, berkatmu aku yang tadinya tidak hafal jalan jogja sekarang jadi hafal.
8. Sahabatku sedari SMP, Tyas, Tika, Yetty, Ina, Nisa, Asri yang selalu memberikan dukungan dan selalu menemaniku kurang lebih 9 tahun ini.
9. Sahabat-sahabatku SMA, Yekti, Viyan, Septi, Nisa, Ningrum, Mulki, Lia yang selalu memberikan dorongan dan doa dari dulu.
10. Sahabat-sahabatku seperjuangan yang kucintai, Elvira, Tiwi, Nisa, Dinda, Evi dan sofi. Terimakasih sekali sudah menjadi sahabatku yang tetap bersama melewati kehidupan perkuliahan ini yang nyatanya tidak seindah sinetron. Susah, sedih, senang bersama kita lalui bareng-bareng, dari mulai beratnya perjuangan kelas unggulan sampai penyelesaian skripsi ini.

Terimakasih sudah pernah menjadi teman seperambisan yang tiap hari tiap malem belajar dulu buat ujian dan lain sebagainya. Terimakasih sudah menjadi teman explore jogja, teman yang kemana mana makan bareng, teman yang sepemikiran. Percayalah, aku tanpa kalian hanya butiran debu. Masa perkuliahan ku tidak berwarna apabila tidak dipertemukan dengan kalian.

11. Teman-teman KKN onlineku, Mbak angger, Intan, Sylvi, Amal, Rifqi, Sakri, Royan dan Pungguh. Meskipun kita tidak seberuntung teman teman yang offline, tapi percayalah aku sangat beruntung mengenal kalian teman seperantaun sederhana. Terimakasih bantuannya selama ini terutama mbak angger dan intan yang sudah banyak bantu ketika aku sakit dan susah.
12. Teman-teman Kelas C, Ayak, Febri, Shinta dan yang lainnya yang sudah menjadi teman saat dunia perkuliahan ini diawali.
13. Keluarga HIMA FEB UMY terutama teman teman BKS Jopinda, Nofal, Valen, Rani, Sahiri, Febri, Eka, Rizhaldy, Ica, Zindan, Nanda, Dwi, Zahra dan Depertamen KWU Nisa, Elvira, Idham, Tiara, Aceng, Faries, Hanifan, Aini dan yang lain yang tidak bisa disebutkan satu persatu, terimakasih atas semua pengalaman yang sudah diamanahkan dan diberikan.
14. Semua pihak yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu yang telah memberikan dukungan, bantuan, kemudahan, semangat serta doa-doa dalam penyelesaian pembuatan skripsi ini.

Penulis menyadari skripsi ini tidak jauh dari kesalahan. Oleh karena itu penulis mengharapkan segala bentuk kritik dan masukan, saran yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi

para pembaca dan semua pihak khususnya dalam bidang akuntansi.

*Aamiin yaa rabbal 'alamin.*

Yogyakarta, 11 Desember 2020



Yunita Lulu Janati

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN.....</b>	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN.....</b>	<b>iii</b>
<b>PERNYATAAN.....</b>	<b>iv</b>
<b>MOTTO .....</b>	<b>v</b>
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN.....</b>	<b>vi</b>
<b>INTISARI.....</b>	<b>viii</b>
<b>ABSTRACT.....</b>	<b>ix</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR TABEL.....</b>	<b>xvii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xviii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
A. Latar Belakang .....	1
B. Rumusan Masalah .....	13
C. Tujuan Penelitian.....	14
D. Manfaat Penelitian.....	15
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>17</b>
A.    Landasan Teori .....	17
1. Teori Keagenan .....	17
2. Teori Akuntansi Positif .....	19
3. Teori Signal.....	21
4. Konservatisme Akuntansi .....	22
5. Debt Covenant .....	24
6. Kepemilikan Institusional .....	26
7. Konflik Kepentingan.....	27
8. Asimetri Informasi .....	28
9. Risiko Litigasi .....	29

B. Penelitian Terdahulu.....	30
C. Penurunan Hipotesis.....	31
1. Pengaruh Debt Covenant terhadap Konservatisme Akuntansi .....	31
2. Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Konservatisme Akuntansi .	33
3. Pengaruh Konflik Kepentingan Terhadap Konservatisme Akuntansi .....	35
4. Pengaruh Asimetri Informasi terhadap Konservatisme Akuntansi .....	37
5. Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Konservatisme Akuntansi dengan Risiko Litigasi sebagai Variabel Moderasi .....	39
6. Pengaruh Konflik Kepentingan terhadap Konservatisme Akuntansi dengan Risiko Litigasi sebagai Variabel Moderasi .....	41
D. Model Penelitian .....	43
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>44</b>
A. Objek dan Subjek Penelitian .....	44
1. Populasi .....	44
2. Sampel .....	44
B. Jenis Data.....	45
C. Teknik Pengambilan Sampel .....	45
D. Teknik Pengumpulan data.....	45
E. Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran Variabel.....	46
1. Variabel Dependen .....	46
2. Variabel Independen.....	47
3. Variabel Moderasi .....	50
F. Teknik Analisis Data dan Uji Hipotesis.....	50
1. Analisis Data .....	50
a. Statistik Deskriptif.....	49
b. Uji Asumsi Klasik.....	50
c. Uji Hipotesis.....	52
<b>BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>56</b>
A. Objek dan Subjek Penelitian .....	56
B. Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif .....	57
C. Hasil Uji Asumsi Klasik.....	59
1. Hasil Uji Normalitas.....	59
2. Hasil Uji Autokorelasi.....	61

3. Hasil Uji Heterokedastisitas .....	63
4. Hasil Uji Multikolinieritas .....	65
D. Hasil Uji Hipotesis .....	66
1. Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	66
2. Uji Simultan (Uji Nilai F) .....	68
3. Uji Parsial (Uji Nilai t) .....	69
E. Pembahasan .....	74
1. Pengaruh <i>Debt Covenant</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi .....	74
2. Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Konservatisme Akuntansi .....	76
3. Pengaruh Konflik Kepentingan Terhadap Konservatisme Akuntansi .....	77
4. Pengaruh Asimetri Informasi Terhadap Konservatisme Akuntansi .....	78
5. Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Konservatisme Akuntansi dengan Risiko Litigasi sebagai Variabel Moderasi .....	79
6. Pengaruh Konflik Kepentingan Terhadap Konservatisme Akuntansi dengan Risiko Litigasi sebagai Variabel Moderasi .....	80
<b>BAB V KESIMPULAN, IMPLIKASI DAN SARAN .....</b>	<b>82</b>
A. Kesimpulan .....	82
B. Implikasi .....	82
C. Saran .....	83
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>85</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>89</b>
Lampiran 1 Perusahaan Manufaktur yang Menjadi Sampel .....	89
Lampiran 2. Hasil Konservatisme Akuntansi .....	90
Lampiran 3 Hasil Perhitungan Kepemilikan Institusional. ....	98
Lampiran 4 Hasil Perhitungan Konflik Kepentingan .....	102
Lampiran 5 Hasil Perhitungan Asimetri Informasi .....	106
Lampiran 6 Hasil Perhitungan Risiko Litigasi .....	110
Lampiran 7 Hasil Pengujian .....	114

## DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Kriteria Pengambilan Sampel .....	56
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif .....	57
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas <i>Kolmogorov-Smirnov</i> .....	60
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas <i>Kolmogorov-Smirnov</i> Model Persamaan 2.....	61
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi <i>Durbin-Watson</i> Model Persamaan 1.....	62
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi <i>Durbin-Watson</i> Model Persamaan 2.....	62
Tabel 4.7 Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan <i>Glejser</i> Persamaan 1.....	63
Tabel 4.8 Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan <i>Glejser</i> Persamaan 2.....	64
Tabel 4.9 Hasil Uji Multikolinearitas Model Persamaan 1.....	65
Tabel 4.10 Hasil Uji Multikolinearitas Model Persamaan 2.....	66
Tabel 4.11 Hasil Uji Koefisien Determinasi ( <i>R square</i> ) Model Persamaan 1 .....	67
Tabel 4.12 Hasil Uji Koefisien Determinasi ( <i>R Square</i> ) Model Persamaan 2.....	67
Tabel 4.13 Hasil Uji Statistik <i>F</i> Model Persamaan 1 .....	68
Tabel 4.14 Hasil Uji Statistik <i>F</i> Model Persamaan 1.....	69
Tabel 4.15 Hasil Uji Parsial Model Persamaan 1 .....	70
Tabel 4.16 Hasil Uji Parsial Model Persamaan 1 .....	72
Tabel 4.17 Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis .....	74

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Model Penelitian .....	43
------------------------------------	----