



**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *GROWTH OPPORTUNITY*, DAN *LITIGATION RISK* TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI**

SKRIPSI

FAHIRA ALIFIA PASHA

1810112169

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA**

2022



**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *GROWTH OPPORTUNITY*, DAN *LITIGATION RISK* TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
Sarjana Akuntansi**

FAHIRA ALIFIA PASHA

1810112169

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA
2022**

PERNYATAAN ORISINILITAS

Skripsi ini adalah hasil karya sendiri dan semua sumber yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Fahira Alifia Pasha

NIM : 1810112169

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 9 Januari 2022

Yang Menyatakan,



Fahira Alifia Pasha

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas Akademika Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta,
saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Fahira Alifia Pasha
NIM : 1810112169
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Akuntansi Program Sarjana
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada
Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta Hak bebas Royalti Non
Eksklusif (*Non Exclusive Royalty Free Right*) atas Skripsi saya yang berjudul :

***Pengaruh Financial Distress, Growth Opportunity, dan Litigation Risk
terhadap Konservatisme Akuntansi***

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini
Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta berhak menyimpan,
mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*),
merawat dan mempublikasikan Skripsi saya selama tetap mencantumkan nama
saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : 9 Januari 2022

Yang Menyatakan,


Fahira Alifia Pasha

SKRIPSI
HALAMAN PENGESAHAN
PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *GROWTH*
***OPPORTUNITY*, DAN *LITIGATION RISK* TERHADAP**
KONSERVATISME AKUNTANSI

Dipersiapkan dan Disusun Oleh :

FAHIRA ALIFIA PASHA

1810112169

Telah dipertahankan dihadapan Tim Penguji pada tanggal : 13 Januari 2021
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



Husnah Nur Laela Ermaya, S.E., M.M., Ak, CA, CGP

Ketua Penguji



Wisnu Julianto, S.E., M.M., SAS

Penguji I



Ayunita Ajiengtiyas SM, S.E., M.Acc, M.Com, CAAT, CADE

Penguji II (Pembimbing)



Dr. Dianwicakasih Arieftiara, SE., Ak., M.Ak., CA., CSRS

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Andy Setiawan, S.Pd, M.Ak

Ketua Program Studi

Disahkan di : Jakarta
Pada Tanggal : 13 Januari 2022

THE EFFECT OF FINANCIAL DISTRESS, GROWTH OPPORTUNITY, AND LITIGATION RISK ON ACCOUNTING CONSERVATISM

By Fahira Alifia Pasha

Abstract

This study was conducted to practically test the effect of financial distress, growth opportunity, and litigation risk on accounting conservatism. Accounting conservatism is proxied using the earnings accrual measure formula. Financial distress is measured using the Zmijewski proxy, growth opportunity using the market to book value proxy, and litigation risk using the debt to equity ratio. The object of this research is the property and real estate sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2017-2020. The sample was selected using a purposive sampling technique so that the sample obtained was 152 samples. The software used to test the hypothesis is STATA version 16. The results of this study indicate that 1) financial distress has significant positive effect on accounting conservatism; 2) growth opportunity has no significant effect on accounting conservatism; 3) litigation risk has no significant effect on accounting conservatism.

Keywords : Accounting Conservatism, Financial Distress, Growth Opportunity, Litigation Risk

PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *GROWTH OPPORTUNITY*, DAN *LITIGATION RISK* TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI

Oleh Fahira Alifia Pasha

Abstrak

Penelitian ini dilakukan guna menguji secara praktis pengaruh *financial distress*, *growth opportunity*, dan *litigation risk* terhadap konservatisme akuntansi. Konservatisme akuntansi diproksikan menggunakan rumus *earning accrual measure*. *Financial distress* diukur menggunakan proksi Zmijewski, *growth opportunity* menggunakan proksi *market to book value*, dan *litigation risk* menggunakan rasio *debt to equity*. Objek dalam penelitian ini yakni perusahaan sektor *property* dan *real estate* yang *listing* di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2020. Sampel diseleksi menggunakan teknik *purposive sampling* sehingga sampel yang diperoleh ialah 152 sampel. *Software* yang digunakan untuk melakukan uji hipotesis yakni STATA versi 16. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa 1) *financial distress* berpengaruh secara signifikan positif terhadap konservatisme akuntansi; 2) *growth opportunity* secara signifikan tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi; 3) *litigation risk* tidak berpengaruh secara signifikan terhadap konservatisme akuntansi.

Kata Kunci : Konservatisme Akuntansi, *Financial Distress*, *Growth Opportunity*, Risiko Litigasi



KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN,
RISET DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jalan Rumah Sakit Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta Selatan 12450, Telepon 021-7656971
Laman : www.upnvj.ac.id, e-mail : febupnvj@upnvj.ac.id

BERITA ACARA

SIDANG SKRIPSI/TESIS/TUGAS AKHIR

SEMESTER GANJIL TAHUN AKADEMIK 2021/2022

Telah dilaksanakan Sidang Skripsi Skripsi/Tesis/Tugas Akhir dihadapan Tim pada hari Kamis, tanggal 13, bulan Januari, tahun 2022 :

Nama : Fahira Alifia Pasha
NIM : 1810112169
Program : Akuntansi S.1/Manajemen S.1/Ek. Pembangunan S.1/Ek. Syariah S.1/Manajemen S2*)

Judul Skripsi/Tesis/Tugas Akhir :

"PENGARUH FINANCIAL DISTRESS, GROWTH OPPORTUNITY, DAN LITIGATION RISK TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI"

Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus* / *Tidak Lulus* *)

Penguji

No.	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Husnah Nur Laela Ermaya, S.E, M.M., Ak, CA, CGP	Ketua Penguji	1.
2	Wisnu Julianto, S.E., M.M., SAS	Penguji I	2.
3	Ayunita Ajengtiyas Saputri Mashuri, S.E, M.Acc, M.Com, CAAT, CADE	Penguji II **)	3.

Keterangan :

*) Coret yang tidak perlu

**) Dosen Pembimbing

Jakarta, 24 Januari 2022

Mengesahkan

A.n. Dekan

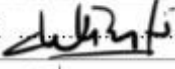
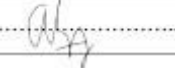
Kaprodi Akuntansi S1

Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak

LEMBAR PERBAIKAN REVISI SIDANG SKRIPSI/TESIS/TUGAS AKHIR
SEMESTER GANJIL TAHUN AKADEMIK 2021/2022

1. Nama Mahasiswa : Fahira Alifia Pasha
2. NIM : 1810112169
3. Judul Skripsi/Tesis : Pengaruh *Financial Distress*, *Growth Opportunity*, dan *Litigation Risk* terhadap Konservatisme Akuntansi
4. Pembimbing : Ayunita Ajengtiyas Saputri Mashuri, S.E, M.Acc, M.Com, CAAT, CADE
5. Ujian Hari / Tanggal : Kamis, 13 Januari 2022

Telah di Perbaiki Sesuai Lembar Perbaikan

No.	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Husnah Nur Laela Ermaya, S.E, M.M., Ak, CA, CGP	Ketua Penguji	1. 
2	Wisnu Julianto, S.E., M.M., SAS	Penguji I	2. 
3	Ayunita Ajengtiyas Saputri Mashuri, S.E, M.Acc, M.Com, CAAT, CADE	Penguji II **)	3. 

Jakarta, 24 Januari 2022
Mengesahkan
A.n. Dekan
Kaprodik Akuntansi S1



Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak

PRAKATA

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas segala rahmat dan karunia yang telah diberikan sehingga penulis dapat menyelesaikan karya ilmiah ini sampai dengan selesai. Penelitian ini dilaksanakan sejak bulan Agustus 2021 sampai dengan bulan Januari 2022 dengan judul “Pengaruh Financial Distress, Growth Opportunity, dan Litigation Risk terhadap Konservatisme Akuntansi”. Pada kesempatan kali ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada Ibu Ayunita Ajengtiyas Saputri Mashuri SM, S.E, M.Acc, M.Com, CAAT, CADE selaku dosen pembimbing penelitian saya yang telah memberikan arahan serta saran-saran yang membangun agar penelitian ini bisa menjadi lebih baik.

Ucapan terima kasih yang selanjutnya penulis sampaikan kepada kedua orang tua tercinta Bapak Endang Darmawan dan Ibu Susilawati yang selalu memberikan support secara materi maupun non materi dan doa kepada penulis. Penulis juga menyampaikan terima kasih kepada teman-teman yang telah dengan sabar mendengarkan segala keluhan penulis serta membantu dalam penulisan penelitian ini. Harapan penulis semoga karya ilmiah ini dapat memberikan manfaat bagi penulis dan pembaca.

Jakarta, Januari 2022

Fahira Alifia Pasha

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
PERNYATAAN ORISINILITAS.....	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	iv
HALAMAN PENGESAHAN.....	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
ABSTRAK	vii
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI.....	viii
PRAKATA.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Perumusan Masalah	8
1.3. Tujuan Penelitian	8
1.4. Manfaat Penelitian	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1. Landasan Teori.....	10
2.1.1. Teori Keagenan.....	10
2.1.2. Teori Akuntansi Positif.....	12
2.1.3. Konservatisme Akuntansi	13
2.1.4. Financial Distress.....	17
2.1.5. Growth Opportunity	21
2.1.6. Litigation Risk	22
2.2. Hasil Penelitian Sebelumnya.....	24

2.3. Model Penelitian	32
2.4. Hipotesis.....	33
2.4.1. Pengaruh Financial Distress terhadap Konservatisme Akuntansi	33
2.4.2. Pengaruh Growth Opportunity terhadap Konservatisme Akuntansi .	34
2.4.3. Pengaruh Litigation Risk terhadap Konservatisme Akuntansi.....	36
BAB III METODE PENELITIAN	38
3.1. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	38
3.1.1. Definisi Operasional	38
3.1.2. Pengukuran Variabel.....	39
3.2. Populasi dan Sampel	41
3.2.1. Populasi	41
3.2.2. Sampel	41
3.3. Teknik pengumpulan data.....	42
3.3.1. Jenis Data.....	42
3.3.2. Sumber Data	42
3.3.3. Pengumpulan Data.....	42
3.4. Teknik Analisis Data.....	43
3.4.1. Uji Statistik Deskriptif.....	43
3.4.2. Regresi Data Panel.....	43
3.4.3. Uji Asumsi Klasik	44
3.4.4. Uji Hipotesis	45
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	47
4.1. Deskripsi Objek Penelitian.....	47
4.2. Deskripsi Data Penelitian	48
4.3. Uji Hipotesis dan Analisis.....	49
4.3.1. Analisis Statistik Deskriptif.....	49
4.3.2. Regresi Data Panel.....	52
4.3.3. Uji Asumsi Klasik	53
4.3.4. Uji Hipotesis	56
4.4. Pembahasan Hasil Penelitian	59
4.4.1. Pengaruh financial distress terhadap konservatisme akuntansi.....	60
4.4.2. Pengaruh growth opportunity terhadap konservatisme akuntansi.....	62

4.4.3. Pengaruh litigation risk terhadap konservatisme akuntansi	63
4.5. Keterbatasan Penelitian	65
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	67
5.1. Simpulan.....	67
5.2. Saran.....	67
DAFTAR PUSTAKA.....	69
RIWAYAT HIDUP.....	73
LAMPIRAN.....	74

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Matriks Penelitian Sebelumnya	30
Tabel 2. Kriteria Sampel Penelitian	47
Tabel 3. Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	49
Tabel 4. Hasil Statistik Uji Chow	52
Tabel 5. Hasil Statistik Uji Lagrange Multiplier.....	53
Tabel 6. Hasil Statistik Hausman Test	53
Tabel 7. Hasil Skewness Kurtosis Test.....	54
Tabel 8. Hasil Uji Multikolinieritas	55
Tabel 9. Hasil Statistik Uji Heteroskedastisitas	55
Tabel 10. Hasil Statistik Uji Lagrange Multiplier.....	56
Tabel 11. Hasil Koefisien Determinasi	56
Tabel 12. Hasil Uji t Model 1	57
Tabel 13. Hasil Uji Regresi Linear Berganda	58

DAFTAR GAMBAR

<i>Gambar 1. Kerangka Model Penelitian</i>	41
--	-----------

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Properti dan Real Estate yang menjadi Sampel Penelitian

Lampiran 2 Rincian Data Sebelum dilakukan Outlier

Lampiran 3 Rincian Data Sesudah dilakukan Outlier

Lampiran 4 Hasil Output STATA

Lampiran 5 Hasil Uji Turnitin