



**FAKTOR EKSTERNAL: DAMPAK TERHADAP
IMPLEMENTASI KONSERVATISME AKUNTANSI PADA
PERUSAHAAN BUMN DI INDONESIA**

SKRIPSI

ALLAN RAMADHAN 2010112035

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

2023



**FAKTOR EKSTERNAL: DAMPAK TERHADAP
IMPLEMENTASI KONSERVATISME AKUNTANSI PADA
PERUSAHAAN BUMN DI INDONESIA**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi

ALLAN RAMADHAN 2010112035

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN”
JAKARTA
2023**

PERNYATAAN ORISINALITAS

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

Nama : Allan Ramadhan

NIM : 2010112035

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

Jakarta, 28 Desember 2023

Yang menyatakan



(Allan Ramadhan)

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Allan Ramadhan
NIM : 2010112035
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : S1 Akuntansi
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 :

Faktor Eksternal: Dampak Terhadap Implementasi Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan BUMN Di Indonesia

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta berhak menyimpan, mengalih media/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 : 28 Desember 2023

Yang menyatakan



Allan Ramadhan


SKRIPSI

FAKTOR EKSTERNAL: DAMPAK TERHADAP IMPLEMENTASI KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN BUMN DI INDONESIA

Dipersiapkan dan disusun oleh :

ALLAN RAMADHAN 2010112035

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal : 22 Desember 2023
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



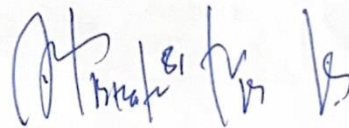
Drs. Panubut Simorangkir, Ak., M.M., CA

Ketua Penguji



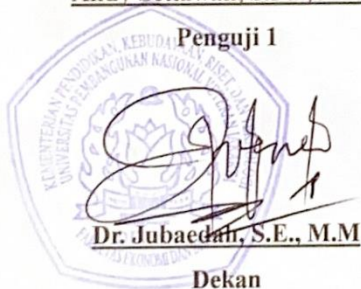
Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak

Penguji 1



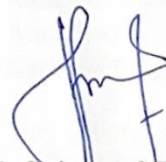
Husnah Nur Laela Ermaya, S.E., M.M., Ak., CA., CTA., CGP., CAP

Penguji 2



Dr. Jubaedah, S.E., M.M

Dekan



Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak

Ketua Program Studi

Disahkan di : Jakarta

Pada tanggal : 22 Desember 2023

***External Factors: Impact On The Implementation Of Accounting
Conservatism In SOE Companies In Indonesia***

By Allan Ramadhan

Abstract

This research aims to examine the influence of debt covenants, litigation risk and political costs on the application of accounting conservatism, with financial distress as a moderating variable. This research used a purposive sampling technique and resulted in a total sample of 85 companies. In this study, research data was obtained from all State-Owned Enterprises (BUMN) listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2018 - 2022 period. The analysis technique used in this research is multiple linear regression analysis with STATA v13. The findings of this research indicate that debt covenants and litigation risk have a significant negative effect on the implementation of accounting conservatism, while political costs have no effect on accounting conservatism. Then, financial distress has not demonstrated its ability to moderate the influence of debt covenants, litigation risk and political costs on accounting conservatism.

Keywords : Debt Covenant, Litigation Risk, Political Cost, Financial Distress, Accounting Conservatism

Faktor Eksternal: Dampak Terhadap Implementasi Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan BUMN Di Indonesia

Oleh Allan Ramadhan

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *debt covenant*, *litigation risk* dan *political cost* terhadap penerapan *accounting conservatism*, dengan *financial distress* sebagai variabel moderasi. Penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling* dan menghasilkan total sampel sebanyak 85 perusahaan. Dalam penelitian ini data penelitian diperoleh dari seluruh Badan Usaha Milik Negara (BUMN) yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018 - 2022. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda dengan STATA v13. Temuan penelitian ini menunjukkan bahwa *debt covenant* dan *litigation risk* berpengaruh negatif signifikan terhadap penerapan *accounting conservatism*, sedangkan *political cost* tidak berpengaruh terhadap *accounting conservatism*. Kemudian, *financial distress* belum menunjukkan kemampuannya untuk memoderasi pengaruh *debt covenant*, *litigation risk* dan *political cost* terhadap *accounting conservatism*.

Kata kunci : *Debt Covenant, Litigation Risk, Political Cost, Financial Distress, Accounting Conservatism*



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, Fax 021-7656904
Laman : www.feb.upnvj.ac.id, e-mail: febupnvj@upnvj.ac.id

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI
SEMESTER GANJIL TAHUN AKADEMIK 2023/2024

Hari ini Jum'at, 22 Desember 2023 telah dilaksanakan **Ujian Skripsi** bagi mahasiswa :

Nama : Allan Ramadhan
NIM : 2010112035
Program Studi : Akuntansi Program Sarjana

Dengan Judul Skripsi sebagai berikut :

**Faktor Eksternal : Dampak Terhadap Implementasi Konservatisme Akuntansi Pada
Perusahaan BUMN Di Indonesia**

Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak Lulus* *)

Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Drs. Panubut Simorangkir, Ak. M.M., CA	Ketua Penguji	1.
2	Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak	Penguji I	2.
3	Husnah Nur Laela Ermaya, S.E., M.M., Ak., CA., CTA., CGP., CAP	Penguji II**)	3.

Keterangan:

*) Coret yang tidak perlu
**) Dosen Pembimbing

Jakarta, 28 Desember 2023
Mengesahkan
A.n. Dekan
Kaprodik Akuntansi S1

Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak

PRAKATA

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul **“Faktor Eksternal: Dampak Terhadap Implementasi Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan BUMN Di Indonesia”**. Selain itu, pada kesempatan ini penulis menyadari jika skripsi ini tidak akan selesai jika tidak ada dukungan dan masukan dari orang-orang yang membantu penulis selama melakukan penyusunan skripsi. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Ibu Dr. Jubaedah, S.E., M.M. selaku dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan Bapak Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak. selaku Kepala Program Studi S1 Akuntansi serta seluruh dosen Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta atas ilmu dan wawasan yang bermanfaat selama proses perkuliahan.
2. Ibu dan Ayah yakni Afriani Citra Dewi dan Jaelani serta keluarga yang senantiasa memberikan doa dan dukungan baik moral ataupun material kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
3. Ibu Husnah Nur Laela Ermaya, S.E., M.M., Ak., CA., CTA., CGP., CAP selaku dosen pembimbing skripsi yang selalu memberikan dukungan, saran dan masukan serta kritik yang membangun sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
4. Bapak Drs. Panubut Simorangkir, Ak., M.M., CA dan Bapak Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak., selaku dosen penguji skripsi yang secara tulus memberikan masukan-masukan dan saran untuk perbaikan skripsi ini.
5. Tania Febriyanti Utami selaku kekasih hati yang senantiasa memberikan semangat, doa, dan juga dukungan yang tiada hentinya sehingga penulis dapat lebih termotivasi hingga skripsi ini dapat diselesaikan.
6. Sahabat seperjuangan HALAL yakni Melvy, Zaidan, Vanesa dan Sheva yang tiada hentinya memberikan motivasi dan masukan sehingga penulis menjadi lebih bersemangat hingga skripsi ini pun dapat diselesaikan.

7. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang dengan tulus dan ikhlas menghanturkan doa dan dukungan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

Penulis tentu menyadari bahwa masih banyak kekurangan yang terdapat dalam penelitian ini. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari para pembaca. Sehingga kedepannya diharapkan penelitian ini dapat bermanfaat bagi penulis dan pembaca.

Jakarta, 28 Desember 2023

Allan Ramadhan

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	iv
LEMBAR PENGESAHAN	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
ABSTRAK	vii
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI	viii
PRAKATA	ix
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Hasil Penelitian	8
1.4 Manfaat Hasil Penelitian	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1 Landasan Teori	10
2.1.1 <i>Agency Theory</i>	10
2.1.2 <i>Positive Accounting Theory</i>	11
2.1.3 <i>Accounting Conservatism</i>	13
2.1.4 <i>Debt Covenant</i>	16
2.1.5 <i>Litigation Risk</i>	18
2.1.6 <i>Political Cost</i>	20
2.1.7 <i>Financial Distress</i>	22
2.2 Hasil Penelitian Sebelumnya	26
2.3 Model Penelitian	34
2.4 Hipotesis	35

2.4.1	Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap <i>Accounting Conservatism</i>	35
2.4.2	Pengaruh <i>Litigation Risk</i> terhadap <i>Accounting Conservatism</i>	36
2.4.3	Pengaruh <i>Political Cost</i> terhadap <i>Accounting Conservatism</i>	37
2.4.4	<i>Financial Distress</i> memoderasi Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap <i>Accounting Conservatism</i>	38
2.4.5	<i>Financial Distress</i> memoderasi Pengaruh <i>Litigation Risk</i> terhadap <i>Accounting Conservatism</i>	39
2.4.6	<i>Financial Distress</i> memoderasi Pengaruh <i>Political Cost</i> Terhadap <i>Accounting Conservatism</i>	40
BAB III	METODE PENELITIAN	42
3.1	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	42
3.1.1	Definisi Operasional	42
3.1.2	Pengukuran Variabel	43
3.2	Populasi dan Sampel	47
3.2.1	Populasi	47
3.2.2	Sampel	48
3.3	Teknik Pengumpulan Data	48
3.3.1	Jenis Data	48
3.3.2	Sumber Data	49
3.3.3	Pengumpulan Data	49
3.4	Teknik Analisis Data	49
3.4.1	Analisis Statistik Deskriptif	50
3.4.2	Analisis Regresi Data Panel	50
3.4.3	Uji Asumsi Klasik	51
3.4.4	Uji Hipotesis	53
3.4.5	Model Regresi	54
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	55
4.1	Deskripsi Objek Penelitian	55
4.2	Deskripsi Data Penelitian	56
4.2.1	Analisis Statistik Deskriptif	57
4.2.2	Uji Regresi Data Panel	60
4.2.3	Uji Asumsi Klasik	62

4.3	Uji Hipotesis dan Analisis	64
4.3.1	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	64
4.3.2	Uji Regresi Parsial (Uji t)	65
4.3.3	Analisis Model Regresi	67
4.4	Pembahasan	70
4.4.1	<i>Debt Covenant</i> Berpengaruh Signifikan Terhadap <i>Accounting Conservatism</i>	70
4.4.2	<i>Litigation Risk</i> Berpengaruh Signifikan Terhadap <i>Accounting Conservatism</i>	72
4.4.3	<i>Political Cost</i> Berpengaruh Signifikan Terhadap <i>Accounting Conservatism</i>	74
4.4.4	<i>Financial Distress</i> Memoderasi Pengaruh <i>Debt Covenant</i> Terhadap <i>Accounting Conservatism</i>	75
4.4.5	<i>Financial Distress</i> Memoderasi Pengaruh <i>Litigation Risk</i> Terhadap <i>Accounting Conservatism</i>	76
4.4.6	<i>Financial Distress</i> Memoderasi Pengaruh <i>Political Cost</i> Terhadap <i>Accounting Conservatism</i>	78
BAB V	SIMPULAN DAN SARAN	80
5.1	Simpulan	80
5.2	Keterbatasan Penelitian	81
5.3	Saran	82
	DAFTAR PUSTAKA	83
	DAFTAR RIWAYAT HIDUP	97
	LAMPIRAN	98

DAFTAR TABEL

Tabel 1.	Matriks Penelitian Sebelumnya	32
Tabel 2.	Kriteria Pemilihan Sampel	55
Tabel 3.	Daftar Perusahaan Sampel Penelitian	56
Tabel 4.	Hasil Uji Statistik Deskriptif	57
Tabel 5.	Hasil <i>Chow Test</i> Model 1	60
Tabel 6.	Hasil <i>Chow Test</i> Model 2	60
Tabel 7.	Hasil <i>Lagrange Multiplier (LM) Test</i> Model 1	61
Tabe; 8.	Hasil <i>Lagrange Multiplier (LM) Test</i> Model 2	61
Tabel 9.	Hasil <i>Hausman Test</i> Model 1	61
Tabel 10.	Hasil <i>Hausman Test</i> Model 2	61
Tabel 11.	Hasil Uji Normalitas <i>Skewness Kurtosis</i>	62
Tabel 12.	Hasil Uji Multikolinearitas	63
Tabel 13.	Hasil Uji Heteroskedastisitas	64
Tabel 14.	Hasil Uji Autokorelasi	64
Tabel 15.	Hasil Uji R^2 Model 1	64
Tabel 16.	Hasil Uji R^2 Model 2	65
Tabel 17.	Hasil Uji Regresi Parsial Model 1	65
Tabel 18.	Hasil Uji Regresi Parsial Model 2	65
Tabel 19.	Hasil Uji Regresi Data Panel Model 1	68
Tabel 20.	Hasil Uji Regresi Data Panel Model 2	68

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Model Penelitian	35
----------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Perusahaan BUMN yang Tercatat di IDX	98
Lampiran 2. Daftar Perusahaan Sampel	99
Lampiran 3. Data Penelitian	100
Lampiran 4. Data <i>Accounting Conservatism</i>	105
Lampiran 5. Data <i>Debt Covenant</i>	110
Lampiran 6. Data <i>Litigation Risk</i>	115
Lampiran 7. Data <i>Political Cost</i>	120
Lampiran 8. Data <i>Financial Distress</i>	125
Lampiran 9. <i>Output STATA v.13</i>	130
Lampiran 10. Hasil Turnitin	135