

**PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN, INTENSITAS MODAL,
DIVIDEND PAYOUT RATIO, FINANCIAL DISTRESS DAN DEBT
COVENANT TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**
(Studi Empiris pada Perusahaan Sub Sektor Transportasi yang terdaftar di
Bursa Efek Indonesia periode 2015-2019)

SKRIPSI



OLEH:

PUTRI LISMA NANDA

1710011311006

*Diajukan Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar Sarjana
Ekonomi.*

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS BUNG HATTA**

2021

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

Dengan ini Pembimbing Skripsi dan Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bung Hatta Menyatakan

Nama : Putri Lisma Nanda
Npm : 1710011311006
Program Studi : Strata Satu (S1)
Jurusan : Akuntansi
Judul : Pengaruh Struktur Kepemilikan, Intensitas Modal, *Dividend Payout Ratio*, *Financial Distress* Dan *Debt Covenant* Terhadap Konservatisme Akuntansi.

Telah disetujui dengan prosedur, ketentuan dan kelaziman yang berlaku, telah diuji dan dinyatakan LULUS dalam ujian komprehensif pada hari Minggu, 15 Agustus 2021.

PEMBIMBING SKRIPSI

PEMBIMBING I



Hj. YUNILMA, S.E., M.Si, Ak.CA

Disetujui oleh

Plt Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Bung Hatta



Dr. Hidayat, S.T., M.T., IPM

**PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN, INTENSITAS MODAL,
DIVIDEND PAYOUT RATIO, FINANCIAL DISTRESS DAN DEBT
COVENANT TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**

Putri Lisma Nanda¹ dan Yunilma²

Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bung Hatta

Email : Putrilsmnnd@gmail.com

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk meneliti secara empiris struktur kepemilikan, intensitas modal, *dividend payout ratio*, *financial distress*, dan *debt covenant* terhadap konservatisme akuntansi. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan sub sektor transportasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2015-2019. Pengambilan sampel pada penelitian ini menggunakan *purposive sampling*, sehingga diperoleh sampel sebanyak 31 perusahaan sub sektor transportasi. Teknik analisa data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linear berganda dengan menggunakan *software SPSS 16*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa struktur kepemilikan, intensitas modal, *dividend payout ratio* dan *debt covenant* tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi, sedangkan *financial distress* berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

Kata Kunci : Struktur Kepemilikan, Intensitas Modal, *Dividend Payout Ratio*, *Financial Distress*, *Debt Covenant* dan Konservatisme Akuntansi.

**EFFECT OF OWNERSHIP STRUCTURE, CAPITAL INTENSITY,
DIVIDEND PAYOUT RATIO, FINANCIAL DISTRESS AND DEBT
COVENANT ON ACCOUNTING CONSERVATISM**

Putri Lisma Nanda¹ and Yunilma²

**Departement of Accounting, Faculty of Economic and Business, University of
Bung Hatta**

Email : putrilmnnd@gmail.com

ABSTRAK

This study aims to empirically examine ownership structure, capital intensity, dividend payout ratio, financial distress, and debt covenant on accounting conservatism. This research was conducted on a transportation sub sector company listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2015-2019. Sampling in this study using purposive sampling, in order to obtain a sample of 31 companies in the transportation sub sektor. The data analysis technique used in this study is multiple linear regression analysis using SPSS 16 software. The result of this study indicate that ownership structure, capital intensity, dividend payout ratio, and debt covenant have no effect on accounting conservatism, while financial distress effects accounting conservatism.

Keyword : ownership structure, capital intensity, dividend payout ratio, financial distress debt covenant accounting conservatism.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
PERNYATAAN.....	ii
KATA PENGANTAR	iii
ABSTRAK	vi
<i>ABSTRAK</i>	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB 1 PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah	6
1.3. Tujuan Penelitian.....	7
1.4. Manfaat Penelitian.....	7
1.5. Sistematika Penulisan.....	8
BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
2.1. Teori Keagenan	10
2.2. Teori Akuntansi Positif.....	11
2.3. Konservatisme Akuntansi.....	12
2.4. Struktur Kepemilikan	13
2.4.1. Kepemilikan Manajerial	14
2.4.2. Kepemilikan Institusional.....	15
2.5. Intensitas Modal	16
2.6. <i>Dividend Payout Ratio</i>	17
2.7. Financial Distress	19
2.8. Debt Covenant	20
2.9. Pengembangan Hipotesis.....	22
2.9.1. Pengaruh Struktur Kepemilikan terhadap Konservatisme Akuntansi.	22
2.9.1.1. Pengaruh Kepemilikan Manjerial terhadap Konservatisme Akuntansi.	22

2.9.1.2. Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Konservatisme Akuntansi.	23
2.9.2. Pengaruh Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi	23
2.9.3. Pengaruh <i>Dividend Payout Ratio</i> terhadap Konservatisme akuntansi	24
2.9.4. Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Konservatisme Akuntansi.	25
2.9.5. Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap Konservatisme Akuntansi.	25
2.10. Kerangka Penelitian.....	27

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

3.1 Populasi dan Sampel.....	28
3.2 Jenis dan Sumber data	28
3.3 Metode Pengumpulan Data	29
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	29
3.5 Variabel Dependen	29
3.5.1 Konservatisme Akuntansi	29
3.6 Variabel Independen.....	30
3.6.1 Kepemilikan Manajerial.....	30
3.6.2 Kepemilikan Institusional	31
3.6.3 Intensitas Modal.....	31
3.6.4 Dividend Payout Ratio	31
3.6.5 Financial Distress	32
3.6.6 Debt Covenant.....	33
3.7 Metode Analisis Data	33
3.7.1 Statistik Deskriptif	34
3.7.2 Uji Asumsi Klasik.....	34
3.7.2.1 Uji Normalitas.....	34
3.7.2.2 Uji Multikolonieritas.....	34
3.7.2.3 Uji Autokorelasi.....	35
3.7.2.4 Uji Heteroskedastisitas.....	35
3.7.2.5 Uji Hipotesis	36
3.7.2.6 Uji Koefisien Determinan (R^2)	37
3.7.2.7 Uji Signifikansi Simultan (F).....	37

3.7.2.8	Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistik t)	38
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN		
4.1	Prosedur Pengambilan sampel	39
4.2	Statistik Deskriptif	40
4.3	Uji Asumsi Klasik.....	41
4.3.1	Uji Normalitas	41
4.3.2	Uji Multikolonieritas	43
4.3.3	Uji Autokorelasi	43
4.3.4	Uji Heteroskedastisitas	44
4.4	Uji Hipotesis Penelitian	45
4.4.1	Uji Koefisien Determinan (R^2).....	45
4.4.2	Uji F-Statistik	46
4.4.3	Uji t statistik	46
4.5	Pembahasan Pengujian Hasil Hipotesis	48
4.5.1	Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi	48
4.5.2	Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Konservatisme akuntansi	50
4.5.3	Pengaruh Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi	51
4.5.4	Pengaruh <i>Dividend Payout Ratio</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	52
4.5.5	Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	53
4.5.6	Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	55
BAB V PENUTUP		
5.1	Kesimpulan Penelitian	57
5.2	Implikasi Penelitian	58
5.3	Keterbatasan Penelitian.....	59
5.4	Saran	59
DAFTAR PUSTAKA		
LAMPIRAN		

DAFTAR TABEL

Tabel 4. 1 Proses Pengambilan Sampel	39
Tabel 4. 2 Statistik Deskriptif	40
Tabel 4. 3 Hasil Uji One Sample Kolmogorov Smirnov Test	41
Tabel 4. 4 Hasil Uji Kolmogorov Smirnov Test data Unstandardised Residual	42
Tabel 4. 5 Hasil Pengujian Multikolinearitas.....	43
Tabel 4. 6 Hasil Pengujian Autokorelasi	44
Tabel 4. 7 Hasil Pengujian Heteroskedastisitas	44
Tabel 4. 8 Hasil Pengujian Koefisien Determinasi (R^2)	45
Tabel 4. 9 Hasil Pengujian F Statistik.....	46
Tabel 4. 10 Hasil Pengujian t Statistik.....	46

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Model Penelitian	27
------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Nama Perusahaan	63
Lampiran 2 Hasil Olah Data Deskriptif	65
Lampiran 3 Hasil Olah Data Uji Asumsi Klasik.....	66
Lampiran 4 Hasil Olah Data Uji Hipotesis	69

