

**PERAN *FINANCIAL DISTRESS* SEBAGAI MEDIASI KEPEMILIKAN
MANAJERIAL TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**
(Studi Empiris Perusahaan Manufaktur sub sector industri dasar dan kimia yang terdaftar di BEI pada
tahun 2016-2019)

SKRIPSI



Oleh :

GHO FIR MUNASIK
1610011311115

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat

Untuk Menyelesaikan Program Sarjana (S1)

**JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS BUNG HATTA
PADANG
2021**

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

Dengan ini Pembimbing Skripsi dan Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

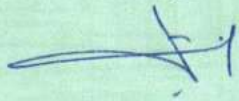
Universitas Bung Hatta menyatakan :

Nama	: Ghofir Munasik
NPM	: 1610011311115
Program Studi	: Strata Satu (S1)
Jurusan	: Akuntansi
Judul Skripsi	: Peran <i>Financial Distress</i> Memediasi Kepemilikan Manajerial Terhadap Konservatisme Akuntansi Pengaruh (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Industri Dasar dan Kimia)

Telah disetujui skripsi dengan prosedur dan ketentuan dan kelaziman yang berlaku, telah diuji dan telah dinyatakan **LULUS** dalam ujian komprehensif pada hari Kamis, 12 Agustus 2021.

Diketahui,

Pembimbing I



Dr Fivi Anggraini, S.E., M., Si., Ak. CA

Pembimbing II



Dandes Rifa, S.E., M.Si., AK. CA

Disetujui,

Plt Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Bung Hatta



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

SURAT PERNAYATAAN
YANG BERTANDA TANGAN DI BAWAH INI

Nama : Ghofir Munasik
NPM : 1610011311115
Jurusan : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Judul : Peran Financial distress Mememdiasi
Kepemilikan Manajerial Terhadap
Konservatisme Akuntansi

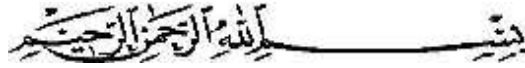
Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi ini hasil karya saya sendiri. Skripsi ini ditulis berdasarkan hasil penelitian dan pemaparan aslinya saya sendiri. Jika terdapat karya orang lain, saya akan mencantumkan sumbernya yang jelas.

Dengan pernyataan ini saya buat dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidak benaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia segala konsekuensinya sesuai dengan peraturan yang berlaku di Universitas Bung Hatta. Dengan pernyataan ini saya buat dalam keadaan sadar tanpa paksaan dari pihak manapun.

Padang, 26 Agustus 2021
Yang membuat pernyataan

Ghofir Munasik
1610011311115

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum Wr.Wb

Puji syukur Alhamdulillah penulis ucapkan terlebih dahulu kehadirat Allah SWT atas segala rahmat dan Anugrah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini dengan judul **"Peran *Financial Distress* Memediasi Kepemilikan Manajerial Terhadap Konservatisme Akuntansi"**. Skripsi ini dibuat sebagai salah satu syarat dalam menyelesaikan studi tingkat sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bung Hatta.

Dalam penulisan skripsi ini penulis banyak mendapatkan bantuan dan dukungan baik secara langsung maupun tidak langsung, pada kesempatan ini penulis juga menyampaikan terimakasih yang sebesar-besarnya dan sedalam-dalamnya kepada :

1. Kedua orang tua yang selalu memberikan do'a, dukungan, semangat, pengorbanan dan juga bimbingannya yang luar biasa baik moril dan materil, sehingga penulis bisa menyelesaikan pendidikan hingga jenjang sarjana. Terimakasih ma, telah mempercayai Ghofir sampai pada titik ini. Mama dan yang tak pernah putus mendoakan Ghofir.
2. Bapak Prof. Dr. Tafdil Husni, S.E., M.B.A selaku Rektor Universitas Bung Hatta Padang.

3. Ibu Dr. Listiana Sri Mulatsih, S.E., M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bung Hatta
4. Bapak Drs. Mehendri M.Si., Ak., CA selaku wakil Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Bung Hatta.
5. Ibu Herawati, S.E., M.Si., Ak., CA dan Bapak Nurhuda N., S.E., M.E selaku Ketua Jurusan dan Sekretaris Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bung Hatta
6. Ibu Dr. Fivi Anggraini, S.E., M.Si., Ak., CA selaku pembimbing I yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga serta pikirannya dalam memberikan bimbingan baik berupa ilmu, petunjuk maupun saran-saran atau pendapat yang sangat saya butuhkan dalam penulisan ini. Terimakasih banyak bu, sudah menjadi pembimbing skripsi terbaik untuk Ghofir.
7. Ibu Dandes Rifa, S.E., M.Si., AK selaku pembimbing II yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran selama pembuatan Skripsi. Penulis juga meminta maaf apabila ada kata-kata yang dapat menyinggung ibu selama bimbingan. Saran dan didikan yang luar biasa ibu berikan sehingga penulis dapat menjalankan proses skripsi ini hingga selesai.
8. Seluruh Dosen, Staf pengajar dan karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan bantuan kepada penulis selama masa studi hingga penyusunan skripsi penulis.

9. Lisa Selaku adik aku satu-satunya yang cerewet dan selalu support dan mengingatkan untuk membuat skripsi. Insyaallah kita semua sukses dan bisa membuat orang tua bangga.
10. Sahabat seperjuangan di perkuliahan Dola, Dira, Putri, Nur, Nana, Indah, Afdhal, Desi, Tiva, dan teman-teman AKT 16 yang selalu support dan saling bantu memberikan masukan dalam penulisan skripsi ini. *Thank you so much.*
11. Senior AKT yang telah bersedia menjadi tempat bertanya. *Thank you so much.*
12. Untuk abang-abang, kakak-kakak, teman-teman dan adik-adik HIMPUNAN MAHASISWA ISLAM (HMI) terimakasih sudah menjadi rumah kedua yang sangat nyaman, yang telah mengajarkan penulis tentang banyak hal.
13. Penghuni Kos Sahrul, Dio, Arif terimakasih sudah mau direpotkan selama ini.
14. Terimakasih untuk Megi teman mancing penulis dan telah memperbolehkan numpang di kosnya.
15. Rekan-rekan BEM-FEB, terimakasih telah berproses bersama dan telah mengajarkan banyak hal tentang berlembaga di dalam kampus.
16. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah memberikan dorongan serta bantuan selama menyusun skripsi.

Padang, Agustus 2020

Ghofir Munasik

**PERAN *FINANCIAL DISTRESS* SEBAGAI MEDIASI KEPEMILIKAN
MANAJERIAL TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**
(Studi Empiris Perusahaan Pertambangan yang terdaftar di BEI pada tahun 2016-2019)

Ghofir Munasik¹, Fivi Anggraini¹, Dandes Rifa¹.

¹Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Jurusan Akuntansi , Universitas Bung Hatta

Email : gmunasik@gmail.com

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menguji peran *financial distress*, memediasi kepemilikan manajerial terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan Manufaktur dengan sub sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2016 – 2019. Sampel penelitian ini dipilih dengan menggunakan *purposive sampling* dan diperoleh data sebanyak 16 perusahaan dengan data selama 4 tahun. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan Sobel test sedangkan pengujian hipotesis dilakukan dengan menggunakan uji Regresi. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa kepemilikan manajerial setelah melalui *financial distress* sebagai variabel mediasi dan kepemilikan manajerial berpengaruh negatif dan signifikan terhadap konservatisme akuntansi, sedangkan *financial distress* berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi dan kepemilikan manajerial berpengaruh negatif signifikan terhadap konservatisme akuntansi.

Kata Kunci: *Peran financial distress memediasi kepemilikan manajerial terhadap konservatisme akuntansi*

**PERAN *FINANCIAL DISTRESS* SEBAGAI MEDIASI KEPEMILIKAN
MANAJERIAL TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**
(Studi Empiris Perusahaan Pertambangan yang terdaftar di BEI pada tahun 2016-2019)

Ghofir Munasik¹, Fivi Anggraini¹, Dandes Rifa¹.

**¹Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Jurusan Akuntansi , Universitas Bung Hatta
mail : gmunasik@gmail.com**

ABSTRACT

This study aims to examine the role of financial distress, mediate managerial ownership on accounting conservatism in manufacturing companies with basic and chemical industry sub-sectors listed on the Indonesia Stock Exchange during the period 2016 – 2019. The sample of this study was selected using purposive sampling and obtained 16 data. company with data for 4 years. The analytical method used in this study used the Sobel test while the hypothesis testing was carried out using the t-Regression test. The results of this study indicate that managerial ownership after going through financial distress as a mediating variable and managerial ownership has a negative and significant effect on accounting conservatism, while financial distress has a positive effect on accounting conservatism and managerial ownership has a significant negative effect on accounting conservatism.

Keywords: The role of financial distress in mediating managerial ownership on accounting conservatism

DAFTAR ISI

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI	i
SURAT PERNYATAAN	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
ABSTRAK	vi
ABSTRACK	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR TABEL	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat Penelitian	8
1.5 Sistematika Penulisan	9
BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
2.1 Landasan Teori	11
2.1.1 <i>Agency Theory</i>	11
2.2 Konservatisme Akuntansi.	12
2.2.1 Definisi Konsevatisme Akuntansi	12
2.2.2 Dasar Munculnya Konservatisme Akuntansi	14
2.2.3 Bentuk-Bentuk Konservatisme Akuntansi	15
2.2.4 Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Perusahaan.....	16
2.3 Struktur Kepemilikan	17
2.3.1 Definisi Struktur Kepemilikan.....	17
2.3.2 Kepemilikan Institusional.....	18
2.3.3 Kepemilikan Manajerial	19
2.3.4 Kepemilikan Publik	20
2.4 <i>Financial distress</i>	22

2.4.1 Jenis-jenis <i>Financial Distress</i>	23
2.5 Pengembangan Hipotesisi	24
2.5.1 Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Konservatisme Akuntansi.....	24
2.5.2 Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap <i>Financial distress</i>	25
2.5.3 Pengaruh <i>Financial distress</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi.	27
2.5.4 Penran <i>Financial distress</i> sebagai Mediasi Kepemilikan Manajerial Terhadap Konservatisme akuntansi.....	28
2.7 Kerangka Pemikiran.....	30
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	
3.1 Populasi dan Sampel	31
3.2 Jenis Dan Sumber Data	32
3.3 Teknik Pengumpulan Data	32
3.4 Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran.....	33
3.4.1 Variabel Dependen	33
3.4.1.1 Konservatisme	33
3.4.2 Variabel Independen.....	34
3.4.2.1 <i>Financial distress</i>	34
3.4.2.2 Kepemilikan Manajerial.....	34
3.5 Metode Analisis Data.....	35
3.5.1 Analisis Deskriptif	35
3.5.2 Analisis Inferensial	35
3.5.2.1 Pengujian Asumsi Klasik	35
3.5.3 Pengujian Pengaruh Langsung	38
3.5.4 Pengujian Pengaruh Tidak Langsung	40
BAB IV HASIL ANALISI DAN PEMBAHASAN	
4.1 Statistik Deskriptif	42
4.2 Pengujian Asumsi Kelasik	44
4.2.1 Hasil Pengujian Normalitas	45

4.2.2 Hasil Pengujian Multikolineritas	46
4.2.3 Hasil Pengujian Autokorelasi	47
4.2.4 Hasil Pengujian Hekteroskedastisitas	48
4.3 Pengujian Hipotesis.....	49
4.3.1 Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Konservatisme Akuntnasi.....	48
4.3.2 Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap <i>Financial Distres</i> ..	50
4.3.3 Pengaruh Kepemilikan Manajerial dan <i>Financial Distress</i> Terhadap Konsevatisme Akuntansi	50
4.3.4 Pengujian Pengaruh Tidak Langsung (Sobel Test)	53
4.4 Pembahasan.....	54
4.4.1 Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Konservatisme Akuntnasi.....	54
4.4.2 Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap <i>Financial Distress</i>	55
4.4.3 Pengaruh <i>Financial distress</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi	56
4.4.4 Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Konsevatisme Akuntansi Melalui <i>Financial Distress</i> Sebagai Variael Mediasi..	57
BAB V PENUTUP	
5.1 Kesimpulan	59
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	60
5.3 Saran.....	60
DAFTAR PUSTAKA	62
LAMPIRAN.....	68

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	30
------------------------------------	----

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perkembangan Implementasi Konservatisme Akuntansi	2
Tabel 4.1 Prosedur Pengambilan Sampel.....	42
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif	43
Tabel 4.3 Hasil Pengujian Normalitas Sebelum di Normalkan	45
Tabel 4.4 Hasil Pengujian Normalitas di Normalkan	46
Tabel 4.5 Hasil Pengujian Multikolinearitas	47
Tabel 4.6 Hasil Pengujian Auto Kolerasi.....	47
Tabel 4.7 Hasil Pengujian Heteroskedastisitas	48
Tabel 4.8 Ringkasan Hasil Pengujian Kepemilikan Manajerial ke Konservatisme.....	49
Tabel 4.9 Ringkasan Hasil Pengujian Kepemilikan Manajerial ke <i>Financial distress</i>	50
Tabel 4.10 Ringkasan Hasil Pengujian <i>Financial distress</i> ke Konservatisme	52