

**ANALISIS PENGARUH *POLITICAL COST*, *DEBT COVENANT*, *BONUS PLAN*, DAN *DIVIDEND PAYOUT RATIO* TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI
(Studi Empiris pada Perusahaan Industri Jasa yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia tahun 2012-2017)**



Skripsi Oleh

ANDINA MARSANOVA

01031281419258

Akuntansi

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

**KEMENTERIAN RISET, TEKNOLOGI, DAN PENDIDIKAN TINGGI
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
2018**

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

**ANALISIS PENGARUH *POLITICAL COST, DEBT COVENANT, BONUS PLAN, DAN DIVIDEND PAYOUT RATIO* TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI
(Studi Empiris pada Perusahaan Industri Jasa yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia tahun 2012-2017)**

Disusun oleh

Nama : Andina Marsanova

NIM : 01031281419258

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi


Bidang Kajian : Teori Akuntansi

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal: 9 Juli 2018

Ketua 
Drs. Burhanuddin, M. Acc., Ak
NIP 19580828 198810 1 001

Tanggal: 4 Juni 2018

Anggota 
Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak
NIP 19690525 199603 2 001

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama Mahasiswa : Andina Marsanova
NIM : 01031281419258
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Teori Akuntansi

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul:

Analisis Pengaruh Political Cost, Debt Covenant, Bonus Plan, dan Dividend Payout Ratio Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Industri Jasa yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2012-2016)

Pembimbing:

Ketua : Drs. Burhanuddin, M. Acc., Ak
Anggota : Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak
Anggota : Ahmad Subeki, S.E., M.M., Ak

Tanggal Ujian : 23 Juli 2018

Adalah benar hasil karya saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak disebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila pernyataan saya ini tidak benar dikemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaaan.

Indralaya, 23 Juli 2018

at Pernyataan,

Marsanova
NIM. 01031281419258

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Life is beautiful. Cherish every moment even if you're stressed or hurt or whatnot. There's always tomorrow and it always gets better.” (Ariana Grande)

"Tidak ada sesuatu yang lebih menyenangkan, selain menimbulkan senyum di wajah orang lain, terutama wajah yang kita cintai. (Kartini)

Persembahan

Ku persembahkan skripsi ini untuk:

- Mama
- Alm. Papa
- Saudari-saudariku
- Orang-orang yang aku sayangi
- Orang-orang yang menyayangiku
- Almamaterku

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya sehingga saya dapat menyelesaikan penelitian skripsi yang berjudul **“Analisis Pengaruh *Political Cost, Debt Covenant, Bonus Plan, Dan, Dividend Payout Ratio* Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Industri Jasa yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2012-2017).”** Skripsi ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih derajat sarjana Ekonomi program Strata Satu (S-1) Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Skripsi ini membahas mengenai bagaimana pengaruh *political cost, debt covenant, bonus plan, dan, dividend payout ratio* terhadap konservatisme akuntansi. Penulis menyadari bahwa skripsi ini jauh dari sempurna, oleh sebab itu saran dan kritik yang sifatnya membangun senantiasa dinantikan dengan tangan terbuka. Penulis berharap kiranya skripsi ini dapat memberikan kontribusi pengetahuan dan bahan masukan akademis bagi peneliti selanjutnya dan berbagai pihak lainnya.

Inderalaya, 23 Juli 2018

Penulis



Andina Marsanova

UCAPAN TERIMA KASIH

Selama penulisan skripsi ini penulis banyak menemui kendala. Namun kendala tersebut dapat diatasi dengan kerja keras serta dukungan dan doa dari berbagai pihak yang menyertai penulis. Penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada :

1. Allah Subhanahuata'ala Tuhan semesta alam yang tak henti-hentinya memberikan nikmat di dunia.
2. Nabi Muhammad SAW beserta keluarga dan sahabat yang telah membawa islam dan menerangi gelapnya duina jahiliyah.
3. Bapak Prof. Dr. Ir. Anis Saggaff, MSCE, selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
4. Bapak Prof. Dr. Taufiq, S.E., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
5. Bapak Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
6. Ibu Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya sekaligus selaku Dosen Penguji Ujian Komprehensif yang telah memberikan kritik dan saran dalam penulisan skripsi ini.
7. Bapak Ahmad Subeki, M.M., Ak., CA selaku pembimbing Akademi yang telah memberikan pengarahan selama melakukan studi.
8. Bapak Drs. Burhanuddin, M. Acc., Ak dan ibu Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah meluangkan waktu dan

dengan penuh kesabaran memberikan bimbingan dan arahan yang telah bermanfaat sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.

9. Bapak Dr. Tertiarto Wahyudi, S.E., MAFIS., Ak., CPA selaku Dosen Penguji Seminar Proposal yang telah memberikan kritik dan saran dalam penulisan skripsi ini.
10. Bapak Ahmad Subeki, M.M., Ak., CA selaku Dosen Penguji Ujian Komprehensif yang telah memberikan kritik dan saran dalam penulisan skripsi ini.
11. Bapak/ Ibu dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah memberikan banyak ilmu dan pelajaran semasa perkuliahan.
12. Para Staf Jurusan, Dekanat, Perpustakaan Fakultas Ekonomi atas segala bantuan selama penulis menempuh perkuliahan.
13. Keluarga tercinta, Mama yang selalu mendoakan anaknya, Alm. Papa yang selalu menjadi penyemangatku walaupun tidak bisa bertemu lagi. Mbak Aci, Mbak Winda dan Adik Rika.
14. *Special thanks for my gurl* Thara Marizka Nindya, Yurika Haspia, Deva Eka Putri, Tita Varera, Muthia Novriyanti dan Ayu Apriyanti yang selalu menjadi *moodboaster*, selalu saling memberikan semangat dan sudah menjadi seperti saudari-saudariku.
15. Sahabat di Haphap *Friendship* Ayu Apriyanti, Deva Eka Putri, Muthia Novriyanti, Thara Marizka Nindya, Tita Varera, Yurika Haspia, Ahmad Nurkholis, Wahyu Hafiz Anugerah, Dodi Nurgraha, Hardel Prasetyo, Daud Jon Filler, Novratio Natanael Sinambela, Yosua Raja Mangapul Sihombing,

dan Raden Sumarsingih Adi Prabowo, Apri Hidayatullah, Luthfi Nurhabibi. Terimakasih telah menjadikan masa kuliahku menjadi lebih seru dan mengasyikkan.

16. Teman-teman seperjuangan bimbingan satu dosbing yang sama yang selalu memberikan informasi dan saling memberikan semangat.
17. Teman-teman Akuntansi angkatan 2014 kampus Inderalaya yang tidak dapat disebutkan satu persatu terimakasih atas kebersamaan, kekompakan, dan informasi-informasi yang diberikan selama masa perkuliahan. Sukses untuk kita semua.
18. *There is a hummingbird who always gives spirit, attention and becomes a lifesaver for bleeding heart.*
19. Almamaterku tercinta Universitas Sriwijaya.

Semoga Allah Yang Maha Esa membalas budi baik dan memberikan berkah-Nya untuk kita semua.

Inderalaya, 23 Juli 2018

Penulis



Andina Marsanova

RIWAYAT HIDUP

Nama Mahasiswa : Andina Marsanova

Jenis Kelamin : Perempuan

Tempat / Tanggal Lahir : Palembang/ 14 Agustus 1996

Agama : Islam

Status : Belum Menikah

Alamat Rumah : Jalan PHDM 1 Blok B Nomor 96A RT 42 RW 01,
Kalidoni, Palembang

Alamat E-mail : andina.marsa@gmail.com

No. Handphone : 085273050466

Pendidikan Formal :

SD : SD Negeri 67 Palembang

SMP : SMP Negeri 42 Palembang

SMA : SMA Negeri 18 Palembang

Pengalaman Organisasi :

- Anggota Aktif Ikatan Mahasiswa Akuntansi (IMA) Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya Divisi Kesekretariatan periode 2016-2017



SURAT PERNYATAAN ABSTRAKSI

Kami Dosen Pembimbing Skripsi menyatakan bahwa abstraksi skripsi dari mahasiswa:

Nama : Andina Marsanova
NIM : 01031281419258
Jurusan : Akuntansi
Mata Kuliah : Teori Akuntansi
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh *Political Cost*, *Debt Covenant*, *Bonus Plan*, dan *Dividend Payout Raio* Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Industri Jasa yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2012-2017)

Telah kami periksa cara penulisan, *grammer*, maupun susunan *tenses*-nya dan kami setuju untuk ditempatkan pada lembar abstrak.

Indralaya, 23 Juli 2018

Ketua,

Anggota,

Drs. Burhanuddin, M. Acc., Ak
NIP. 19580828 198810 1 001

Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak
NIP. 19690525 199603 2 001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi

Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

ABSTRAK

**ANALISIS PENGARUH *POLITICAL COST, DEBT COVENANT, BONUS PLAN, DAN DIVIDEND PAYOUT RATIO* TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI
(Studi Empiris pada Perusahaan Industri Jasa yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia tahun 2012-2016)**

By.

**Andina Marsanova;
Drs. Burhanuddin, M. Acc., Ak
Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak**

This study aims to analyze the influence of political cost, debt covenant, bonus plan, and dividend payout ratio to accounting conservatism. The population in this study amounted to 331 service industry companies and using purposive sampling method through the criteria determined, obtained 19 sample companies. The data used are secondary data that is the annual financial statements of the company for the period 2012-2016 from the website of Indonesia Stock Exchange. This secondary data is quantitative. The analysis method used in this research is multiple linear regression with regression result that is political cost variable which is proxied with firm size and bonus plan variable which proxied with managerial ownership structure have significant influence and have positive influence to conservatism accounting decision. While the debt covenant variable proxied by leverage dan dividend payout ratio has no significant effect and has a negative relationship to accounting conservatism. Coefficient of determination equal to 0,697 which means 69,7% indication of companies doing accounting conservatism influenced by these variables, while the rest is explained by other variables.

Keywords: accounting conservatism, political cost, debt covenant, bonus plan, dividend payout ratio

Head,



Drs. Burhanuddin, M. Acc., Ak
195808281988101001

Member,



Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak
196905251996032001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

ABSTRAK

ANALISIS PENGARUH *POLITICAL COST*, *DEBT COVENANT*, *BONUS PLAN*, DAN *DIVIDEND PAYOUT RATIO* TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI

(Studi Empiris pada Perusahaan Industri Jasa yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2012-2017)

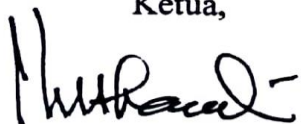
Oleh :

Andina Marsanova;
Drs. Burhanuddin, M. Acc., Ak
Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *political cost*, *debt covenant*, *bonus plan*, dan *dividend payout ratio* terhadap konservatisme akuntansi. Populasi dalam penelitian ini berjumlah 331 perusahaan industri jasa dan menggunakan metode *purposive sampling* melalui kriteria-kriteria yang ditentukan, diperoleh 19 perusahaan sampel. Data yang digunakan adalah data sekunder yaitu laporan keuangan tahunan perusahaan untuk periode tahun 2012-2017 yang dari website Bursa Efek Indonesia. Data sekunder ini bersifat kuantitatif. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linear berganda dengan hasil regresi yaitu variabel *political cost* yang diproksikan dengan ukuran perusahaan dan variabel *bonus plan* yang diproksikan dengan struktur kepemilikan manajerial berpengaruh signifikan dan memiliki hubungan positif terhadap keputusan konservatisme akuntansi. Sedangkan variabel *debt covenant* yang diproksikan dengan *leverage* dan *dividend payout ratio* tidak berpengaruh signifikan dan memiliki hubungan negatif terhadap konservatisme akuntansi. Koefisien determinasi sebesar 0,614 yang berarti 61,4% indikasi perusahaan melakukan konservatisme akuntansi dipengaruhi oleh variabel tersebut, sedangkan sisanya dijelaskan oleh variabel lain.

Kata Kunci : konservatisme akuntansi, *political cost*, *debt covenant*, *bonus plan*, *dividend payout ratio*

Ketua,



Drs. Burhanuddin, M. Acc., Ak
195808281988101001

Anggota,



Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak
196905251996032001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
UCAPAN TERIMA KASIH	vii
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	x
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK	xi
ABSTRAK	xii
ABSTRACT	xiii
DAFTAR ISI	xiv
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xix
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	7
1.5 Sistematika Pembahasan.....	8
BAB II STUDI KEPUSTAKAAN	10
2.1 Landasan Teori.....	10
2.1.1 Teori Keagenan	10
2.1.2 Konservatisme Akuntansi	12
2.1.3 Teori Akuntansi Positif.....	14
2.1.3.1 <i>Political Cost</i>	15

2.1.2.2 <i>Debt Covenant</i>	17
2.1.2.2 <i>Bonus Plan</i>	18
2.1.4 <i>Dividend Payout Ratio</i>	19
2.2 Penelitian Terdahulu	20
2.3 Kerangka Pemikiran.....	22
2.4 Hipotesis.....	23
BAB III METODE PENELITIAN	27
3.1 Ruang Lingkup penelitian	27
3.2 Jenis dan Sumber Data	27
3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	27
3.4 Populasi dan Pengambilan Sampel.....	28
3.4.1 Populasi.....	28
3.4.2 Sampel	28
3.5 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	29
3.5.1 Variabel Dependen.....	29
3.5.2 Variabel Independen	30
3.6 Metode Analisis Data.....	31
3.6.1 Analisis Statistik Deskriptif	31
3.6.2 Uji Asumsi Klasik.....	31
3.6.2.1 Uji Normalitas Data.....	32
3.6.2.2 Uji Multikolinearitas	32
3.6.2.3 Uji Autokorelasi	32
3.6.2.4 Uji Heteroskedastisitas.....	33
3.7 Analisis Regresi Berganda	33
3.8 Pengujian Hipotesis.....	34
3.8.1 Analisis Koefisien Determinasi (R^2).....	35
3.8.2 Uji Signifikansi Simultan (Statistik F).....	35
3.8.3 Uji Signifikansi Parameter Individual (Statistik t).....	36
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	37
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	37
4.2 Hasil Penelitian	38

4.2.1 Uji Statistik Deskriptif	38
4.2.2 Uji Asumsi Klasik	41
4.2.2.1 Uji Normalitas	41
4.2.2.2 Uji Multikolinearitas	43
4.2.2.3 Uji Autokorelasi	45
4.2.2.4 Uji Heteroskedastisitas	47
4.3 Hasil Pengujian Hipotesis	49
4.3.1 Analisis Regresi Berganda	49
4.3.2 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	52
4.3.3 Uji Signifikansi Simultan (Statistik F)	53
4.3.4 Uji Signifikansi Parameter Individul (Statistik t)	45
4.4 Pembahasan	57
4.4.1 Pengaruh <i>political cost</i> terhadap konservatisme akuntansi....	57
4.4.2 Pengaruh <i>debt covenant</i> terhadap konservatisme akuntansi ..	59
4.4.3 Pengaruh <i>bonus plan</i> terhadap konservatisme akuntansi	61
4.4.4 Pengaruh <i>dividend payout ratio</i> terhadap konservatisme akuntansi	63
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	66
5.1 Kesimpulan	66
5.2 Keterbatasan Penelitian	67
5.3 Saran	68
DAFTAR PUSTAKA	69
LAMPIRAN	72

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	Karakteristik Sampel.....	28
Tabel 4.1	Perusahaan Industri Jasa yang Menjadi Sampel Penelitian	38
Tabel 4.2	Uji Statistik Deskriptif	39
Tabel 4.3	Uji Normalitas	42
Tabel 4.4	Uji Normalitas	43
Tabel 4.5	Uji Multikolinearitas	44
Tabel 4.6	Uji Autokorelasi.....	45
Tabel 4.7	Uji Autokorelasi.....	47
Tabel 4.8	Uji Glejser.....	48
Tabel 4.9	Analisis Regresi Linear Berganda.....	50
Tabel 4.10	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	53
Tabel 4.11	Uji Signifikansi Simultan (Statistik F).....	54
Tabel 4.12	Uji Signifikansi Parameter Individual (Statistik t).....	55
Tabel 4.13	Uji Ringkasan Hasil Uji t	57

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Kerangka Pemikiran.....	22
------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Bagan Kerangka Pemikiran	72
Lampiran 2	Karakteristik Pemilihan Sampel	73
Lampiran 3	Perusahaan Industri Jasa yang Menjadi Sampel Penelitian.....	74
Lampiran 4	Laporan Keuangan Sampel Penelitian pada Perusahaan Industri Jasa.....	75
Lampiran 5	Statistik Deskriptif Konservatisme Akuntansi <i>Political Cost</i> , <i>Debt Covenant</i> , <i>Bonus Plan</i> , dan <i>Dividend Payout Ratio</i>	78
Lampiran 6	Hasil Uji Normalitas (Sebelum Transformasi Data)	79
Lampiran 7	Hasil Uji Normalitas (Setelah Transformasi Data).....	80
Lampiran 8	Hasil Uji Multikolinearitas	80
Lampiran 9	Hasil Uji Autokorelasi (Uji <i>Durbin-Watson</i>)	81
Lampiran 10	Hasil Uji Autokorelasi (<i>Run Test</i>)	81
Lampiran 11	Hasil Uji Heteroskedastisitas (<i>Scatterplot</i>)	82
Lampiran 12	Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda	82
Lampiran 13	Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	83
Lampiran 14	Hasil Uji Signifikansi Simultan (Statistik F).....	83
Lampiran 15	Hasil Uji Signifikansi Parameter Individual (Statistik t).....	84
Lampiran 16	Ringkasan Hasil Uji t.....	84

BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

Laporan Keuangan merupakan media komunikasi yang digunakan untuk menghubungkan pihak-pihak yang berkepentingan terhadap perusahaan. Pihak eksternal perusahaan dapat menilai prestasi dan kinerja keuangan manajer perusahaan melalui laporan keuangan. Laporan keuangan juga dapat dikatakan sebagai bentuk pertanggungjawaban dari manajer terhadap pemilik perusahaan, sehingga laporan keuangan disusun dengan menyajikan informasi perusahaan seperti aset, liabilitas, ekuitas, pendapatan dan beban, termasuk keuntungan dan kerugian, serta kontribusi dan distribusi kepada pemilik perusahaan.

Informasi yang terdapat pada laporan keuangan sangat mempengaruhi pengambilan keputusan oleh pihak-pihak yang berkepentingan. Laporan keuangan pada dasarnya adalah alat yang sangat dibutuhkan oleh pihak internal maupun eksternal di dalam memperoleh informasi mengenai posisi keuangan perusahaan (Margaretha dan Ramadhan, 2010).

Informasi laba juga merupakan aspek yang menjadi fokus utama dalam menyusun laporan keuangan. Informasi laba menyediakan informasi mengenai kinerja keuangan suatu perusahaan selama satu periode. Oleh karena itu, laporan keuangan memberikan fleksibilitas bagi manajer perusahaan untuk memilih metode akuntansi yang digunakan berdasarkan prinsip dan aturan yang telah ditetapkan.

Kebebasan manajemen dalam memilih metode akuntansi ini dapat menghasilkan laporan keuangan yang sesuai dengan keinginan dan kebutuhan perusahaan sesuai dengan kondisi perusahaan. Fleksibilitas dalam memilih metode akuntansi dapat mempengaruhi manajer perusahaan dalam melakukan pencatatan akuntansi dan pelaporan keuangan perusahaan sesuai kondisi perusahaan dalam menghadapi keadaan perekonomian yang tidak menentu, artinya perusahaan berhati-hati dalam menyusun laporan keuangan perusahaan. Prinsip yang dapat digunakan dalam menyusun laporan keuangan secara hati-hati adalah dengan menerapkan prinsip konservatisme.

Pilihan metode tersebut akan berpengaruh terhadap angka yang disajikan dalam laporan keuangan, sehingga dapat dikatakan bahwa secara tidak langsung konsep konservatisme ini akan mempengaruhi hasil laporan keuangan (Oktomegah, 2012). Menurut Standar Akuntansi Keuangan pun masih memberikan peluang bagi perusahaan untuk memilih akuntansi konservatif dalam penyusunan laporan keuangan yang dijadikan pertimbangan dalam melakukan regulasi (Aristiyani, 2013).

Konservatisme adalah konsep yang mengakui beban dan kewajiban sesegera mungkin meskipun ada ketidakpastian tentang hasilnya, namun hanya mengakui pendapatan dan aset ketika sudah yakin akan diterima. Berdasarkan prinsip konservatisme, jika ada ketidakpastian tentang kerugian, harus cenderung mencatat kerugian. Sebaliknya, jika ada ketidakpastian tentang keuntungan, tidak harus mencatat keuntungan. Dengan demikian, laporan keuntungan cenderung

menghasilkan jumlah keuntungan dan nilai aset yang lebih rendah demi untuk berjaga-jaga (Savitri, 2017: 22).

Prinsip konservatisme ini dapat digunakan untuk mengurangi risiko dan keyakinan yang berlebihan dari manajer ataupun pihak internal perusahaan lainnya. Melalui prinsip konservatisme, kecenderungan untuk melebih-lebihkan (*overstate*) dalam melaporkan laba pada laporan keuangan dapat dikurangi. Sari (2004) menyatakan bahwa laba konservatif, yang disusun menggunakan prinsip akuntansi yang konservatif mencerminkan laba minimal yang dapat diperoleh oleh perusahaan sehingga laba yang disusun dengan metode yang konservatif bukan merupakan laba yang “dibesar-besarkan” nilainya, sehingga dapat dianggap sebagai laba yang berkualitas.

Namun, masih terdapat pertentangan mengenai penggunaan prinsip konservatisme akuntansi dalam laporan keuangan perusahaan. Prinsip konservatisme ini tidak dapat digunakan secara berlebihan karena dapat menimbulkan kesalahan dalam rugi atau laba setiap periodenya yang tidak memperlihatkan keadaan keuangan perusahaan yang sebenarnya. Informasi-informasi yang tidak memperlihatkan keadaan perusahaan yang sesungguhnya akan menimbulkan pertanyaan mengenai kualitas laporan keuangan. Sehingga kurang sesuai digunakan untuk mendukung proses pengambilan keputusan dan menyebabkan kekeliruan bagi pengguna laporan keuangan.

Penerapan konservatisme dapat dilihat melalui konsep *positive accounting theory*. Terdapat tiga hipotesis dalam *positive accounting theory* yaitu

political cost hypothesis, *debt covenant hypothesis*, dan *bonus plan hypothesis* yang dapat menjadi pilihan dalam menerapkan konservatisme akuntansi.

Political cost mengungkapkan bahwa perusahaan besar kemungkinan menghadapi biaya politis lebih besar dibanding perusahaan kecil. Perusahaan besar biasanya lebih diawasi oleh pemerintah dan masyarakat. Jika perusahaan besar mempunyai laba yang tinggi secara relatif permanen, maka pemerintah dapat terdorong untuk menaikkan pajak dan meminta layanan publik yang lebih tinggi kepada perusahaan (Savitri, 2017: 22).

Debt covenant memprediksi bahwa manajer cenderung untuk menyatakan secara berlebihan laba dan aset untuk mengurangi renegotiasi biaya kontrak hutang. Manajer juga tidak ingin kinerjanya dinilai kurang baik apabila laba yang dilaporkan konservatif. Akan tetapi kreditor cenderung meminta manajer untuk menyelenggarakan akuntansi konservatif (Fatmariansi, 2013).

Jensen dan Meckling (1976) membentuk suatu teori yang menyatakan bahwa kepemilikan saham oleh manajemen akan menurunkan permasalahan agensi karena semakin banyak saham yang dimiliki oleh manajemen maka semakin kuat motivasi mereka untuk bekerja dalam meningkatkan nilai saham perusahaan. Semakin rendah kepemilikan manajerial maka permintaan ditetapkannya konservatisme akuntansi semakin tinggi.

Ada dua penelitian yang menjadi rujukan dalam penelitian ini. Pertama penelitian yang dilakukan oleh Calvin Oktomegah (2012) yang berjudul Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme pada Perusahaan Manufaktur di BEI. Variabel independen yang digunakan dalam penelitian tersebut

adalah *debt covenant*, *political cost*, dan *bonus plan*. Hasil yang diperoleh dalam penelitian tersebut menyatakan bahwa *debt covenant* yang diproksikan dengan *leverage* memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap konservatisme akuntansi, *political cost* yang diproksikan dengan ukuran perusahaan secara signifikan berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi dan *bonus plan* yang diproksikan dengan struktur managerial tidak berpengaruh secara signifikan dengan konservatisme akuntansi.

Kedua, penelitian yang dilakukan oleh Desak Gede Utami Aristiyani dan I Gusti Putu Wirawati (2013) yang berjudul Pengaruh *Debt to Total Asset*, *Dividend Payout Ratio*, dan Ukuran Perusahaan Pada Konservatisme Akuntansi Perusahaan Manufaktur di BEI. Variabel independen dalam penelitian tersebut adalah *debt to total asset*, *dividend payout ratio*, dan ukuran perusahaan. Hasil dari penelitian tersebut menyatakan bahwa *debt to total asset* dan ukuran perusahaan memiliki pengaruh yang signifikan terhadap konservatisme akuntansi sedangkan *dividend payout ratio* tidak memiliki pengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

Berdasarkan dua penelitian yang menjadi rujukan di atas, maka penelitian ini menggunakan *political cost*, *debt covenant*, *bonus plan* dan *dividend payout ratio* sebagai variabel independen. *Dividend payout ratio* digunakan dalam penelitian ini untuk melihat bagaimana pengaruhnya terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan jasa. Pada penelitian sebelumnya yang menggunakan *dividend payout ratio* sebagai variabel independen dilakukan pada perusahaan manufaktur mendapatkan hasil negatif pengaruhnya terhadap prinsip

konservatisme akuntansi, sehingga perlu dilakukan penelitian lebih lanjut terkait pengaruh *dividend payout ratio* ini terhadap konservatisme akuntansi.

Dividen Payout Ratio (DPR) adalah sebuah parameter untuk mengukur besaran dividen yang akan dibagikan ke pemegang saham (Hery, 2013: 42). Dividen merupakan salah satu tujuan investor melakukan investasi saham, sehingga apabila besarnya dividen tidak sesuai dengan yang diharapkan maka ia akan cenderung tidak membeli suatu saham atau menjual saham tersebut apabila telah memilikinya. Besar kecilnya *dividen payout ratio* dipengaruhi oleh jumlah laba yang ditetapkan. Hal ini mempengaruhi keputusan manajer apakah akan menerapkan konservatisme akuntansi untuk memperoleh laba yang konservatif atau tidak.

Perbedaan penelitian ini dengan penelitian sebelumnya yaitu objek pada penelitian sebelumnya yaitu pada perusahaan di sektor manufaktur, sedangkan objek penelitian ini pada perusahaan di sektor jasa yang terdaftar di BEI. Periode pada penelitian sebelumnya hanya selama 3 tahun sedangkan penelitian ini periode penelitian selama 5 tahun yaitu dari tahun 2012 sampai tahun 2017.

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan sebelumnya, maka dalam penelitian ini penulis mengambil judul “**Analisis Pengaruh *Political Cost, Debt Covenant, Bonus Plan, dan Dividend Payout Ratio* terhadap Konservatisme Akuntansi. (Studi Empiris pada Perusahaan Industri Jasa yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2012-2017)**”

1.2. Perumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang di atas, maka permasalahan yang diajukan dalam penelitian adalah: bagaimana pengaruh *political cost*, *debt covenant*, *bonus plan*, dan *dividend payout ratio* terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan industri jasa?

1.3. Tujuan Penelitian

Untuk dapat melaksanakan penelitian ini dengan baik dan mengenai sasaran, maka peneliti harus mempunyai tujuan. Adapun tujuan dari penelitian ini adalah: untuk mengukur pengaruh *political cost*, *debt covenant*, *bonus plan*, dan *dividend payout ratio* terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan industri jasa.

1.4. Manfaat Penelitian

Penelitian yang dilakukan ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi pihak-pihak yang berkepentingan, antara lain:

1. Bagi Perusahaan

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan pemahaman bagi perusahaan dalam memilih prinsip akuntansi terutama prinsip konservatisme yang akan berpengaruh terhadap laporan keuangan perusahaan.

2. Bagi Investor

Memberikan informasi mengenai kondisi perusahaan yang tercermin dari laporan keuangan perusahaan dan bagaimana tingkat konservatisme yang diterapkan oleh

suatu perusahaan sehingga investor dapat mempertimbangkan bagaimana harus mempercayakan investasi mereka pada suatu perusahaan.

3. Bagi Peneliti

Dapat mengetahui faktor apa saja yang berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi dan sebagai sumbangsih pemikiran bagi dunia akademik serta implementasi ilmu yang diperoleh.

4. Bagi Akademisi

Sebagai referensi untuk lebih memahami mengenai mekanisme prinsip konservatisme.

1.5. Sistematika Pembahasan

Sistematika pembahasan dalam skripsi ini terdiri dari lima bab yang setiap bab akan disusun secara sistematis untuk menjelaskan hubungan antara satu bab dengan bab berikutnya..

BAB I : PENDAHULUAN

Bab ini menjelaskan tentang latar belakang, perumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian, dan sistematika pembahasan dalam penulisan skripsi secara keseluruhan.

BAB II : STUDI KEPUSTAKAAN

Bab ini terdiri dari teori yang berkaitan dengan topik skripsi yang akan dibahas dan dijadikan landasan dalam penulisan skripsi, beberapa penelitian terdahulu yang berkaitan dengan topik skripsi, kerangka pemikiran dan hipotesis.

BAB III : METODE PENELITIAN

Bab ini menjelaskan menjelaskan metode penelitian yang digunakan dalam penulisan skripsi ini yang terdiri dari oleh ruang lingkup penelitian, jenis dan sumber data, teknik pengumpulan data, populasi dan pengambilan sampel, teknik analisis data, pengujian hipotesis serta definisi operasional dan pengukuran variabel.

BAB IV : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

Bab ini menjelaskan tentang hasil analisis data dan pembahasan hasil penelitian mengenai analisis hubungan *Political Cost*, *Debt Covenant*, *Bonus Plan*, Dan *Dividend Payout Ratio* Terhadap Konservatisme Akuntansi.

BAB V : PENUTUP

Bab ini berisi kesimpulan yang diperoleh dari hasil penelitian, keterbatasan dan saran yang bermanfaat bagi berbagai pihak untuk pengembangan penelitian selanjutnya.