

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“The future belongs to those who believe in the beauty of their dreams”

(Eleanor Roosevelt)

“Mungkin hanya orang-orang kuat dan sabar yang mampu bertahan. Dan, aku berani melewati semuanya ini.....”

....**Your Choice Is Your Life**

(Nurba'itty Ning Syahdu)

Skripsi ini saya persembahkan untuk :

Keluarga Besar beserta Ayah, Ibu, dan Adikku

Mas Erwan (My Special Thanks)

Teman-temanku

Almamaterku

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah Robbil' alamin, puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT dengan segala limpahan petunjuk dan bimbingan serta berbagai kenikmatan yang telah diberikan sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul : **“PERAN KONSERVATISME AKUNTANSI SEBAGAI PEMODERASI PENGARUH RASIO HUTANG TERHADAP KESULITAN KEUANGAN (Studi Pada Perusahaan *Plastic and Packaging* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014 - 2018)”**.

Selama proses penulisan hingga terselesaikannya skripsi ini, penulis banyak mendapat motivasi dan dukungan dari beberapa pihak, untuk itu penulis mengucapkan terima kasih kepada yang terhormat :

1. Bapak Dr. M. Subandowo, M.S. selaku Rektor Universitas PGRI Adi Buana Surabaya.
2. Bapak Drs. H. Teguh Purwanto, M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas PGRI Adi Buana Surabaya.
3. Bapak Dr. Taudlikhul Afkar, S.Pd., M.Pd., M.Ak. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas PGRI Adi Buana Surabaya.
4. Ibu Dra. Hj. Yuni Sukandani, S.E., M.M. selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan koreksi dan membantu selama melakukan penulisan dalam penyusunan skripsi ini.
5. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas PGRI Adi Buana Surabaya yang telah memberikan motivasi dan ilmu yang bermanfaat selama perkuliahan.
6. Keluarga saya Bapak Kayani, Ibu Komsatun, dan Adik Dzikrillah Maskawan yang senantiasa memberikan do'a dan support selama proses penyusunan skripsi ini.

7. Seluruh keluarga besar tercinta yang memberikan saya motivasi untuk terus berusaha dan berjuang menuju kesuksesan dalam setiap tantangan dalam hidup ini.
8. Untuk Mochammad Erwan Iswanto, S.Ak. yang selalu menjadi penyemangat, memberi dukungan dan arahan serta perhatian kepada saya dengan kesabarannya dalam menyelesaikan skripsi ini.
9. Teman-teman seperjuangan saya Claudia, Nindita, Yurida, Nani, Febri, Maulida, Chilfi yang selalu memberikan bantuan dan semangat dalam menyelesaikan skripsi ini.

Dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari sempurna, untuk itu penulis mengharapkan kritik dan saran dari pembaca yang sangat penulis harapkan. Akhirnya penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca.

Surabaya, 04 Juni 2020
Penulis,

Nurba'itty Ning Syahdu

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini untuk mengetahui peran konservatisme akuntansi sebagai pemoderasi antara rasio hutang dan kesulitan keuangan. Pengukuran variabel rasio hutang menggunakan *debt to asset ratio*, kesulitan keuangan menggunakan analisis *Z-Score*, dan konservatisme akuntansi menggunakan model akrual. Laporan keuangan dari 8 perusahaan *plastic and packaging* yang tercatat di BEI digunakan sebagai populasi dan sampel dengan teknik *purposive sampling*. Analisis data menggunakan *Moderated Regression Analysis (MRA)* dengan pengujian hipotesis uji-t. Hasil pengujian pertama diperoleh taraf signifikan 0,000 lebih kecil dari 0,05 ($0,000 < 0,05$) artinya rasio hutang berpengaruh terhadap kesulitan keuangan. Sedangkan pengujian kedua diperoleh taraf signifikan 0,108 lebih besar dari 0,05 ($0,108 > 0,05$) yang berarti konservatisme akuntansi tidak mampu memoderasi antara rasio hutang dan kesulitan keuangan. Diharapkan bermanfaat sebagai sumber referensi terutama terkait dengan penerapan konservatisme akuntansi, sehingga dapat dipakai sebagai bahan pertimbangan perusahaan dalam mengajukan pinjaman dan mengantisipasi kesulitan keuangan.

Kata kunci : Rasio Hutang, Kesulitan Keuangan, Konservatisme Akuntansi.

ABSTRACT

The purpose of this study is to determine the role of accounting conservatism as a moderating between debt ratio and financial distress. Measurement of debt ratio variables using the debt to asset ratio, financial distress using Z-Score analysis, and accounting conservatism using the accrual model. Financial statements of 8 plastic and packaging companies listed on the Stock Exchange are used as population and samples with a purposive sampling technique. Data analysis using Moderated Regression Analysis (MRA) with hypothesis testing t test. The first test results obtained a significant level of 0,000 is smaller than 0,05 ($0,000 < 0,05$) meaning that the debt ratio affects financial distress. While the second test obtained a significant level of 0,108 is greater than 0,05 ($0,108 > 0,05$) which means that accounting conservatism is not able to moderate the ratio of debt and financial distress. It is expected to be useful as a reference source, especially related to the application of accounting conservatism, so that it can be used as a material consideration for companies in applying for loans and anticipating financial distress.

Keyword : *Debt Ratio, Financial Distress, Accounting Conservatism.*

DAFTAR ISI

Halaman Sampul Depan	i
Halaman Judul Skripsi	ii
Halaman Pengesahan	iii
Berita Acara Ujian Skripsi	iv
Halaman Pernyataan Keaslian	v
Motto dan Persembahan	vi
Halaman Prakata	vii
Abstrak	ix
Daftar Isi	xi
Daftar Tabel	xiv
Daftar Gambar	xvii
Daftar Lampiran	xviii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	7
1.3. Tujuan Penelitian	8
1.3.1. Tujuan Umum	8
1.3.2. Tujuan Khusus	8
1.4. Manfaat Penelitian	8
1.4.1. Manfaat Teoritis	8
1.4.2. Manfaat Praktis	9
BAB II TELAAH PUSTAKA	
2.1. Penelitian Terdahulu	11
2.2. Landasan Teori	26
2.2.1. Teori Akuntansi Positif	26
2.2.2. Teori Sinyal	27
2.2.3. Rasio Hutang	28
2.2.4. Kesulitan Keuangan	30
2.2.4.1. Pengertian Kesulitan Keuangan	30
2.2.4.2. Penyebab Kesulitan Keuangan	33

2.2.4.3. Faktor yang Mempengaruhi Kesulitan Keuangan	34
2.2.4.4. Pengukuran Kesulitan Keuangan	35
2.2.5. Konservatisme Akuntansi	38
2.2.5.1. Pengertian Konservatisme Akuntansi	38
2.2.5.2. Konsep Konservatisme dalam Akuntansi	39
2.2.5.3. Manfaat Konservatisme Akuntansi	40
2.2.5.4. Pengukuran Konservatisme Akuntansi	41
2.3. Kerangka Berfikir dan Kerangka Konseptual	43
2.3.1. Kerangka Berfikir	43
2.3.2. Kerangka Konseptual	45
2.4. Hipotesis	47
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1. Rancangan Penelitian	51
3.2. Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel	54
3.2.1. Populasi	54
3.2.2. Sampel	54
3.2.3. Teknik Pengambilan Sampel	55
3.3. Jenis dan Sumber Data	57
3.3.1. Jenis Data	57
3.3.2. Sumber Data	57
3.4. Teknik Pengumpulan Data	58
3.5. Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel ...	58
3.5.1. Variabel Penelitian	58
3.5.2. Definisi Operasional Variabel	59
3.6. Teknik Analisis Data	62
3.6.1. Uji Asumsi Klasik	63
3.6.2. <i>Moderated Regression Analysis (MRA)</i>	66
3.6.3. Uji Hipotesis	67
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
4.1. Penyajian Data Penelitian	69
4.1.1. Gambaran Umum Perusahaan	69

4.1.1.1. Sejarah PT. Alam Karya Unggul Tbk	69
4.1.1.2. Sejarah PT. Argha Karya Prima Industry Tbk	70
4.1.1.3. Sejarah PT. Asiaplast Industries Tbk	72
4.1.1.4. Sejarah PT. Berlina Tbk	74
4.1.1.5. Sejarah PT. Champion Pasific Indonesia Tbk	76
4.1.1.6. Sejarah PT. Impack Pratama Industri Tbk	78
4.1.1.7. Sejarah PT. Trias Sentosa Tbk	79
4.1.1.8. Sejarah PT. Yana Prima Hasta Persada Tbk	81
4.1.2. Penyajian Data Khusus	82
4.2. Analisis Data	104
4.2.1. Uji Asumsi Klasik	108
4.2.2. <i>Moderated Regression Analysis (MRA)</i>	112
4.2.3. Pengujian Hipotesis dan Pembahasan	115
4.2.3.1. Pengujian Hipotesis	115
4.2.3.2. Pembahasan	117
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	
5.1. Simpulan	121
5.2. Saran	122
Daftar Pustaka	125
Lampiran	

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
2.1. Persamaan dan Perbedaan Penelitian Terdahulu dengan Penelitian yang akan Dilakukan Sekarang	19
2.2. Kriteria untuk <i>cut-off</i> Model <i>Z-Score</i>	36
3.1. Pengambilan Jumlah Sampel Penelitian	56
3.2. Daftar Sampel Perusahaan <i>Plastic and Packaging</i>	56
4.1. Data Perhitungan Rasio Hutang PT. Alam Karya Unggul Tbk. Tahun 2014 – 2018	83
4.2. Data Perhitungan Kesulitan Keuangan PT. Alam Karya Unggul Tbk. Tahun 2014 – 2018	84
4.3. Data Perhitungan Konservatisme Akuntansi PT. Alam Karya Unggul Tbk. 2014 – 2018	85
4.4. Data Perhitungan Rasio Hutang PT. Argha Karya Industry Tbk. Tahun 2014 – 2018	86
4.5. Data Perhitungan Kesulitan Keuangan PT. Argha Karya Prima Industry Tbk. Tahun 2014 – 2018	87
4.6. Data Perhitungan Konservatisme Akuntansi PT. Argha Karya Prima Industry Tbk. Tahun 2014 – 2018	87
4.7. Data Perhitungan Rasio Hutang PT. Asiaplast Industries Tbk. Tahun 2014 – 2018	88
4.8. Data Perhitungan Kesulitan Keuangan PT. Asiaplast Industries Tbk. Tahun 2014 – 2018	89
4.9. Data Perhitungan Konservatisme Akuntansi PT. Asiaplast Industries Tbk. Tahun 2014 – 2018	90
4.10. Data Perhitungan Rasio Hutang PT. Berlina Tbk. Tahun 2014 – 2018	91
4.11. Data Perhitungan Kesulitan Keuangan PT. Berlina Tbk. Tahun 2014 – 2018	92
4.12. Data Perhitungan Konservatisme Akuntansi PT. Berlina Tbk. Tahun 2014 – 2018	93

4.13.	Data Perhitungan Rasio Hutang PT. Champion Pasific Indonesia Tbk. Tahun 2014 – 2018	94
4.14.	Data Perhitungan Kesulitan Keuangan PT. Champion Pasific Indonesia Tbk. Tahun 2014 – 2018	95
4.15.	Data Perhitungan Konservatisme Akuntansi PT. Champion Pasific Indonesia Tbk. Tahun 2014 – 2018	95
4.16.	Data Perhitungan Rasio Hutang PT. Impack Pratama Industri Tbk. Tahun 2014 – 2018	96
4.17.	Data Perhitungan Kesulitan Keuangan PT. Impack Pratama Industri Tbk. Tahun 2014 – 2018	97
4.18.	Data Perhitungan Konservatisme Akuntansi PT. Impack Pratama Industri Tbk. Tahun 2014 -2018	98
4.19.	Data Perhitungan Rasio Hutang PT. Trias Sentosa Tbk. Tahun 2014 – 2018	99
4.20.	Data Perhitungan Kesulitan Keuangan PT. Trias Sentosa Tbk. Tahun 2014 – 2018	100
4.21.	Data Perhitungan Konservatisme Akuntansi PT. Trias Sentosa Tbk. Tahun 2014 – 2018	101
4.22.	Data Perhitungan Rasio Hutang PT. Yana Prima Hasta Persada Tbk. Tahun 2014 – 2018	102
4.23.	Data Perhitungan Kesulitan Keuangan PT. Yana Prima Hasta Persada Tbk. Tahun 2014 – 2018	103
4.24.	Data Perhitungan Konservatisme Akuntansi PT. Yana Prima Hasta Persada Tbk. Tahun 2014 – 2018	103
4.25.	Hasil Transformasi Data Menggunakan <i>Z-Score</i>	104
4.26.	Hasil Transformasi <i>Z-Score</i> ke <i>T-Score</i>	106
4.27.	Hasil Transformasi <i>T-Score</i>	107
4.28.	Hasil Uji Normalitas	109
4.29.	Hasil Uji Autokorelasi	110
4.30.	Hasil Uji MRA Persamaan 1	112
4.31.	Hasil Uji MRA Persamaan 2	113

4.32.	Hasil R <i>Square</i> Persamaan 1	114
4.33.	Hasil R <i>Square</i> Persamaan 2	115
4.34.	Hasil Uji t Persamaan 1	116
4.35.	Hasil Uji t Persamaan 2	116

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1. Kerangka Berfikir	44
2.2. Kerangka Konseptual	46
3.1. Rancangan Penelitian	53
4.1. Grafik <i>P-P Plot</i>	109
4.2. Grafik <i>Scatterplot</i>	111

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Lembar Persetujuan
- Lampiran 2 : Matrik Penelitian Kuantitatif
- Lampiran 3 : Berita Acara Bimbingan Skripsi
- Lampiran 4 : Berita Acara Ujian Proposal Skripsi
- Lampiran 5 : Berita Acara Bimbingan Revisi Skripsi
- Lampiran 6 : Output SPSS