

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
KONSERVATISMA AKUNTANSI
(STUDI KASUS JAKARTA ISLAMIC INDEX PERIODE 2013-2016)**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR
SARJANA STRATA SATU DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

OLEH:

**MUHAMMAD ADIB HASANI
NIM. 14820080**

PEMBIMBING:

**SOFYAN HADINATA, SE., M.Sc. Ak
NIP: 19851121 201503 1 005**

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARI'AH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA**

2018



KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Jl. Marsda Adisucipto Telp. (0274) 550821, 512474 Fax. (0274) 586117 Yogyakarta 55281

PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor : B-1809.7/Un.02/DEB/PP.00.9/05/2018

Tugas Akhir dengan judul: Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi (Studi Kasus Jakarta Islamic Index Periode 2013-2016)

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Muhammad Adib Hasani
Nomor Induk Mahasiswa : 14820080
Telah diujikan pada : 15 Mei 2018
Nilai ujian Tugas Akhir : A-

dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

TIM UJIAN TUGAS AKHIR

Ketua Sidang

Sofyan Hadinata, SE., M.Sc. Ak

NIP. 19851121 201503 1 005

Penguji I

Dr. Ibnu Qizam, S.E., M.Si., Ak., C.A.
NIP. 19680102 199403 1 002

Penguji II

M. Arsyadi Ridha, S.E., M.SC.
NIP. 19830419 201503 1 002

Yogyakarta, 15 Mei 2018

UIN Sunan Kalijaga

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

DEKAN



Dr. H. Syaifiq Mahmadah Hanafi, M.Ag.
NIP. 19670518 199703 1 003



SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudara Muhammad Adib Hasani

Kepada
Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
Di Yogyakarta

Assalamu 'alaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami selaku pembimbing berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : Muhammad Adib Hasani
NIM : 14820080
Judul Skripsi : “Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi (Studi Kasus Jakarta Islamic Index Periode 2013-2016)”

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan/ Program Studi Manajemen Keuangan Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana strata satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan demikian kami berharap agar skripsi saudara tersebut dapat segera dimunaqosyahkan. Untuk itu kami ucapkan terimakasih.

Wassalamu 'alaikum Wr. Wb

Yogyakarta, 10 Sya'ban 1439 H
27 April 2018 M

Pembimbing

Sofyan Hadinata, SE., M.Sc. Ak
NIP. 19851121 201503 1 005

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Muhammad Adib Hasani

NIM : 14820080

Jurusan/Prodi : Perbankan Syariah

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi (Studi Kasus Jakarta Islamic Index Periode 2013-2016)”** adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *bodynote* atau daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Yogyakarta, 10 Sya’ban 1439 H

27 April 2018 M



Muhammad Adib Hasani

NIM. 14820080

**HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN
AKADEMIK**

Sebagai civitas akademik UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Muhammad Adib Hasani
NIM : 14820080
Program studi : Perbankan Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*non-exclusive royalty free right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi (Studi Kasus Jakarta Islamic Index Periode 2013-2016)”

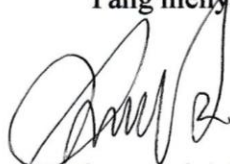
Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak bebas royalti noneksklusif ini, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Yogyakarta

Pada tanggal: 27 April 2018 M

Yang menyatakan



(Muhammad Adib Hasani)

MOTTO

***BUAH YANG KITA PETIK DAN RASAKAN
ADALAH HASIL DARI PROSES YANG
DIBERIKAN***



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSEMBAHAN

*Skripsi ini aku persembahkan kepada kedua orangtuaku:
Ayahanda Masngudi dan Ibunda Munawaroh, serta tak pernah
terlupa kepada Saudaraku Muhammad Rasyid Ridlo*



PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Transliterasi kata-kata Arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987.

A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bā'	B	be
ت	Tā'	T	te
ث	Ṣā'	ṣ	es (dengan titik di atas)
ج	Jīm	J	je
ح	Ḥā'	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	Kh	ka dan ha
د	Dāl	D	de
ذ	Ẓāl	Ẓ	zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	R	er
ز	Zāi	Z	zet
س	Sīn	S	es
ش	Syīn	Sy	es dan ye
ص	Ṣād	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍād	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭā'	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Ẓā'	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	'Ain	'	koma terbalik di atas
غ	Gain	G	ge
ف	Fā'	F	ef
ق	Qāf	Q	qi
ك	Kāf	K	ka

ل	Lām	L	el
م	Mīm	M	em
ن	Nūn	N	en
و	Wāwu	W	w
ها	Hā'	H	ha
ء	Hamzah	'	apostrof
ي	Yā'	Y	ye

B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* Ditulis Rangkap

متعددة	Ditulis	<i>Muta'addidah</i>
عدة	Ditulis	'iddah

C. *Ta' Marbuttah*

Semua *tā' marbūṭah* ditulis dengan *h*, baik berada pada akhir kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang “al”). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat, dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

حكمة	Ditulis	<i>Ḥikmah</i>
علة	Ditulis	'illah
كرامة الأولياء	Ditulis	<i>karāmah al-auliya'</i>

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

ـَ	Fath ah	ditulis	<i>a</i>
ـِ	Kasrah	ditulis	<i>i</i>
ـُ	Ḍammah	ditulis	<i>u</i>
فعل	Fath ah	ditulis	<i>fa'ala</i>
ذُكِرَ	Kasrah	ditulis	<i>ḏukira</i>
يذهب	Ḍammah	ditulis	<i>yazhabu</i>

E. Vokal Panjang

1. Fath ah + alif	ditulis	\bar{A}
جاهلية	ditulis	<i>jāhiliyyah</i>
2. Fath ah + yā' mati	ditulis	\bar{a}
تنسى	ditulis	<i>tansā</i>
3. Kasrah + yā' mati	ditulis	\bar{i}
كريم	ditulis	<i>karīm</i>
4. D hammah + wāwu mati	ditulis	\bar{u}
فروض	ditulis	<i>furūd</i>

F. Vokal Rangkap

1. Fath ah + yā' mati	ditulis	<i>Ai</i>
بينكم	ditulis	<i>bainakum</i>
2. Fath ah + wāwu mati	ditulis	<i>au</i>
قول	ditulis	<i>qaul</i>

G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata Dipisahkan dengan Apostrof

أنتم	ditulis	<i>a'antum</i>
أعدت	ditulis	<i>u'iddat</i>
لوشكرتم	ditulis	<i>la'in syakartum</i>

H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf *Qamariyyah* maka ditulis menggunakan huruf awal "al"

القرآن	ditulis	<i>al-Qur'ān</i>
القياس	ditulis	<i>al-Qiyās</i>

2. Bila diikuti huruf *Syamsiyyah* ditulis sesuai dengan huruf pertama *Syamsiyyah* tersebut

السَّمَاء	ditulis	<i>as-Samā'</i>
الشَّمْس	ditulis	<i>asy-Syams</i>

I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

ذَوِي الْفُرُوضِ	ditulis	<i>żawi al-furūd</i>
أَهْلَ السُّنَّةِ	ditulis	<i>ahl as-sunnah</i>



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah rabbal-'alamin, Dengan menyebut nama Allah Yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang, puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat, taufiq, hidayah, dan inayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul "***Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi Studi Kasus Jakarta Islamic Index (JII)***". Sholawat dan salam semoga selalu terlimpahkan kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW, keluarga, sahabat, dan seluruh umatnya.

Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai derajat Sarjana Strata 1 Program Studi Perbankan Syariah pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta. Penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan berbagai pihak. Oleh karena itu dalam kesempatan ini, penyusun ingin menyampaikan terima kasih yang dalam kepada pihak-pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini, pihak-pihak tersebut adalah:

1. Bapak Prof. Dr. KH. Yudian Wahyudi MA. Ph.D, selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
2. Bapak Dr, H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
3. Bapak Joko Setyono, SE., M.Si., selaku Ketua Prodi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
4. Bapak Sofyan Hadinata, M.Sc. selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang senantiasa sabar mengarahkan dan membimbing penulis dari awal hingga akhir penulisan skripsi ini
5. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah memberikan ilmu serta pengalaman pengetahuannya kepada penulis selama perkuliahan
6. Seluruh pegawai dan staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

7. Kedua Orang tuaku yaitu Ayahanda Masngudi dan Ibunda Munawaroh yang terus mendidik dengan penuh kesabaran dan selalu memberikan arahan untuk menjadi orang yang bermanfaat didalam kehidupan bermasyarakat. Serta kepada saudara tunggalku Muhammad Rasyid Ridlo yang tak cuma sebagai seorang saudara kecil saja tapi juga sebagai sahabat.
8. Teman-teman Kos Bu Yani atau yang dikenal Asrama Kebumen yang menjadi tempat tinggal kedua bersama teman-teman perkuliahan juga Bekti, Agus, Fahmi, Syarif, Wida, Gogo, Rangga, Aris yang mampu menciptakan rasa keluarga dan mini masyarakat yang komlek dengan berbagai sifat yang dimiliki.
9. Sahabat terbaik Asep Darmawan Ishak yang selalu menjadi teman ketika yang lain sedang pergi dan sebagai sahabat kopi dan buku. Tak pernah terlupa sahabat terbaik Mesty Aisyah selaku wanita terkuat, tersabar dan terbaik ke dua.
10. Anak-anak Asrama Khozainul Ulum yang menjadi motivasi untuk menjadi lebih baik untuk terus mampu bersyukur dan menjulurkan tangan. Serta Keluarga Besar LEMI dan HMI Komisariat FEBI.

Semoga Allah SWT senantiasa membalas kebaikan mereka dengan karunia-Nya. Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan. Namun dengan kerendahan hati penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembacanya. *Aamiin Yaa Rabbal Alaamiin.*

Yogyakarta, 10 Sya'ban 1439 H
27 April 2018 M

Penyusun

Muhammad Adib Hasani
NIM. 14820080

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN.....	iv
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI	viii
KATA PENGANTAR.....	xii
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR.....	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
ABSTRAK	xix
ABSTRACT	xx
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah	4
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian	5
D. Sistematika Pembahasan	5
BAB II LANDASAN TEORI	7
A. Landasan Teori	7
1. Teori Keagenan.....	7
2. Kualitas Pelaporan Keuangan.....	9
3. Konservatisme Akuntansi	10
4. Laba Konservatisme	13
5. Konservatisme Akuntansi dalam PSAK.....	13
6. Konservatisme Akuntansi dalam Prespektif Islam	15
7. Faktor-Faktor Yang Memoengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi	18
8. Penelitian Terdahulu	22
9. Pengembangan Hipotesis.....	24
a. Kontrak Hutang Terhadap Konservatisme	24
b. Kontrak Kompensasi Terhadap Konservatisme	25
c. Risiko Litigasi Terhadap Konservatisme.....	26
d. Biaya Politis dan Pajak Terhadap Konservatisme	27
10. Kerangka Pemikiran.....	28
BAB III METODE PENELITIAN.....	31
A. Jenis dan Sumber Data	31
B. Populasi dan Sampel.....	31
C. Definisi Operasional Variabel	31
D. Metode Analisis.....	34
Statistik Deskriptif.....	35

E.	Estimasi Model Regresi dengan Model Panel.....	35
1.	Model <i>Common Effect</i>	35
2.	Model <i>Fixed Effect</i>	35
3.	Model <i>Random Effect</i>	35
F.	Pemilihan Model Regresi.....	36
1.	Uji <i>Chow</i>	37
2.	Uji <i>Hausmen</i>	37
G.	Pengujian Hipotesis.....	37
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	38
A.	Statistik Deskriptif.....	39
B.	Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	41
1.	Uji <i>Chow</i>	41
2.	Uji <i>Hausman</i>	41
C.	Pengujian Hipotesis.....	42
1.	Koefisien Determinasi.....	42
2.	Uji F.....	43
3.	Uji T.....	43
4.	Model Reresi.....	47
BAB V	PENUTUP.....	50
A.	Kesimpulan.....	50
B.	Saran.....	51
DAFTAR PUSTAKA	52
LAMPIRAN	56

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Daftar Perusahaan Sampel	38
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif	39
Tabel 4.3 Hasil Uji <i>Chow</i>	41
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>Hausmen</i>	41
Tabel 4.5 Hasil R-square	42
Tabel 4.6 Hasil Uji F	43
Tabel 4.7 Hasil Uji T	44
Tabel 4.8 Hasil Regresi	47



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Skema Kerangka Pemikiran	30
---	----



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Tabel Data Konservatisme, Kontrak Kompensasi, Biaya Politis, Risiko Litigasi, Kontrak Hutang	i
Lampiran 2: Tabe Perhitungan Struktur Kepemilikan Manajerial.....	iii
Lampiran 3: Tabel Perhitungan <i>Leverage</i>	iv
Lampiran 4: Tabel Perhitungan <i>Asset Growth</i>	vi
Lampiran 5: Tabel Perhitungan <i>Log Net Sales</i>	vii
Lampiran 6: Tabel Perhitungan <i>Market to Book Ratio</i>	ix
Lampiran 7: Model <i>Common Effect</i>	xii
Lampiran 8: Model <i>Fixed Effect</i>	xii
Lampiran 9: Model <i>Random Effect</i>	xiii
Lampiran 10: Uji <i>Chow</i>	xiv
Lampiran 11: Uji <i>Hausmen</i>	xiv
Lampiran Curriculum Vitae	xv

ABSTRAK

Konservatisme akuntansi merupakan salah satu metode pencatatan yang paling berpengaruh pada penilaian laporan keuangan. Konservatisme ini muncul atas dasar kehati-hatian manajer dalam mengukur dan mengestimasi aktiva dan laba di masa depan, dengan lebih dahulu mengakui beban. Dalam penerapannya konservatisme dipengaruhi beberapa faktor, diantaranya kontrak kompensasi, kontrak hutang, risiko litigasi, dan biaya politis. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh kontrak kompensasi, kontrak hutang, biaya politis dan risiko litigasi terhadap penerapan konservatisme akuntansi di Indonesia. Diharapkan penelitian ini mampu memberi sumbangan keilmuan kepada akademisi mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi penerapannya.

Adapun untuk variabel penelitian yang digunakan adalah konservatisme akuntansi sebagai variabel dependen yang dilihat dari *market to book ratio*, sedangkan variabel independen yang digunakan adalah kontrak kompensasi dengan proksi struktur kepemilikan manajerial, kontrak hutang dengan proksi *leverage*, risiko litigasi dengan proksi *asset growth* dan biaya politis dengan proksi *log net sales*. Penelitian ini mengambil sampel pada perusahaan-perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index. Penelitian ini menggunakan regresi data panel dengan menggunakan *Eviews 9* sebagai alat analisis. Setelah dilakukan analisis, penelitian ini membuktikan bahwa risiko litigasi dan biaya politis mempengaruhi pilihan manajer atau perusahaan dalam menerapkan konservatisme akuntansi, sedangkan kontrak hutang dan kompensasi tidak berpengaruh pada penerapan konservatisme.

Kata kunci: Konservatisme Akuntansi, Kontrak Kompensasi, Kontrak Hutang, Risiko litigasi, Biaya Politis

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

ABSTRACT

Accounting conservatism is one of the most influential recording methods on financial statement valuation. This conservatism arises on the basis of the manager's caution in measuring and estimating future assets and profits, by first recognizing the burden. In practice, conservatism is influenced by several factors, including compensation contracts, debt covenant, litigation risks, and political costs. This study aims to determine the effect of compensation contracts, debt covenant, political costs and litigation risk to the application of accounting conservatism in Indonesia. It is expected that this research can give scholarship contribution to academics about the factors that influence its application.

As for the research variables used are accounting conservatism as the dependent variable seen from the market to book ratio, while the independent variable used is the compensation contract with the proxy managerial ownership structure, debt covenant with proxy leverage, litigation risk with proxy asset growth and political costs with proxy log net sales. This study takes samples on companies listed in the Jakarta Islamic Index. This study uses panel data regression using Eviews 9 as an analytical tool. After analysis, this study proves that the risk of litigation and political costs affects the choice of managers or firms in applying accounting conservatism, while debt covenant and compensation contracts have no effect on the application of conservatism.

Keywords: *Accounting Conservatism, Compensation Contract, Debt Covenant, Litigation Risk, Political Cost*

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Dalam menjalankan kegiatan usaha sebuah perusahaan dituntut untuk menyajikan laporan keuangan. Laporan keuangan berfungsi sebagai media untuk menggambarkan kinerja manajemen dalam mengelola sumber daya perusahaan. Informasi yang disampaikan melalui laporan keuangan ini digunakan oleh pihak internal maupun pihak eksternal (Sari dan Adhariyani, 2009). Dalam menyajikan informasi, laporan keuangan perusahaan disajikan dalam bentuk neraca, laporan laba rugi, dan laporan perubahan ekuitas (Pramudita, 2012).

Penyusunan laporan keuangan harus memenuhi tujuan, aturan, serta prinsip-prinsip akuntansi yang sesuai dengan standar yang berlaku umum agar dapat menghasilkan laporan keuangan yang dapat dipertanggungjawabkan dan bermanfaat bagi penggunanya (Wulansari dan Riduwan, 2014). Dalam hal ini pihak-pihak yang membutuhkan informasi dari laporan keuangan tidak hanya dari internal perusahaan, tetapi terdapat pihak eksternal seperti kreditur dan investor yang memerlukannya guna mengambil keputusan untuk memberi kredit dan berinvestasi pada suatu perusahaan (Alfian dan Sabeni, 2013).

Salah satu fokus utama dalam laporan keuangan adalah informasi laba, karena menyediakan informasi mengenai kinerja keuangan suatu perusahaan selama satu periode. Bagi kreditur dan investor, informasi laba membantu dalam hal mengevaluasi kinerja perusahaan, memprediksi laba masa yang akan datang, dan juga memperhitungkan risiko investasi atau pinjaman kepada perusahaan (Alfian dan Sabeni, 2013). Kondisi ini menyebabkan perusahaan dalam hal ini manajemen untuk menyempurnakan laporan keuangan. Penyempurnaan ini dimaksudkan sebagai menyampaikan laporan keuangan yang dapat dipertanggungjawabkan dan memuat informasi yang dibutuhkan oleh pihak kreditur maupun investor, selain itu perusahaan juga harus

mempertimbangkan kondisi ekonomi masa yang akan datang. Upaya dalam menyempurnakan laporan keuangan ini melahirkan prinsip konservatisme (Harahap, 2012).

Lahirnya konservatisme ini juga dipicu dengan model pencatatan yang dapat dipilih oleh manajer, terdapat dua model pencatatan, pertama berdasarkan kas (*cash basis*) dan kedua berdasarkan akrual (*accrual basis*). Dasar kas (*cash basis*) merupakan pengakuan pendapatan dan beban atas dasar kas tunai yang diterima maupun dikeluarkan. Sedangkan dasar akrual (*accrual basis*) merupakan suatu metode pencatatan akuntansi yang mewajibkan untuk mengakui pendapatan atau biaya yang sudah menjadi hak atau kewajiban dalam periode sekarang, meskipun transaksi kas baru terjadi dalam periode berikutnya (Pramudita, 2012). Pencatatan berdasarkan akrual secara tidak langsung memberikan peluang terhadap manajer untuk menyajikan laporan keuangan yang mampu disesuaikan dengan kondisi yang diinginkan.

Pemicu lain yang memberikan peluang kepada manajer dalam memilih konservatisme akuntansi adalah fleksibilitas yang ditawarkan oleh Standar Akuntansi Keuangan (SAK) dalam hal kebebasan dalam memilih metode maupun estimasi akuntansi yang dapat digunakan. Fleksibilitas dan kebebasan ini akan mempengaruhi manajer dalam melakukan pencatatan laporan keuangan, seperti ketika manajer dalam kondisi keragu-raguan manajer mampu menerapkan prinsip akuntansi yang konservatif (Bahaudin dan Wijayanti, 2011; Wulansari dan Riduwan, 2014).

Konservatisme akuntansi secara tradisional didefinisikan oleh Bliss (1924) dalam Watts (2002:1) sebagai tidak mengantisipasi profit, tetapi mengantisipasi semua kerugian. Pengantisipasi rugi berarti mengakui rugi sebelum suatu verifikasi hukum dapat dilakukan dan hal sebaliknya pun dilakukan terhadap laba. Konservatisme akuntansi merupakan asimetri dalam permintaan verifikasi terhadap laba dan rugi. Interpretasi tersebut berarti bahwa semakin besar perbedaan tingkat verifikasi yang diminta terhadap laba dibandingkan terhadap rugi, maka semakin tinggi tingkat

konservatisme akuntansi. Akibat perlakuan yang asimetrik terhadap verifikasi laba dan rugi dalam konservatisme akuntansi adalah *understatement* yang persisten terjadi terhadap nilai aktiva bersih (Bahaudin dan Wijayanti, 2011).

Prinsip konservatisme ini menimbulkan banyak pertentangan tetapi sekaligus mendapatkan dukungan terhadap prinsip tersebut. Para pengkritik berasumsi bahwa penggunaan prinsip konservatisme akan menimbulkan angka-angka bias dan tidak mampu untuk menggambarkan kondisi ekonomi perusahaan. Di lain pihak konservatisme juga memberikan dampak positif salah satunya dalam meningkatkan efisiensi pada kontrak yang dibuat oleh perusahaan dengan investor maupun kreditur.

Penerapan prinsip konservatisme pada mekanisme kontrak akan membantu kreditur maupun investor untuk menghindarkan *moral hazard* yang disebabkan oleh pihak-pihak yang mempunyai informasi asimetris, pembayaran asimetris, waktu yang terbatas dan tanggung jawab yang terbatas, misalnya sifat *opportunistic* manajer dalam melakukan pencatatan dan menyajikan laporan keuangan (Juanda, 2007). Selain untuk menghindari sikap optimisme para manajer dan pemilik perusahaan yang nantinya optimisme ini akan berpengaruh terhadap nilai aset, pendapatan, dan laba yang cenderung tinggi. Hal ini nantinya akan menyesatkan kreditur dan investor dalam mengevaluasi dan menilai perusahaan (Alfian dan Sabeni, 2013).

Konservatisme erat hubungannya dengan teori akuntansi positif yang memberikan hipotesis mengenai bagaimana perilaku manajer berhubungan dengan pihak eksternal seperti investor, kreditur dan pemerintah. Selain konflik yang timbul antara manajer dengan pihak eksternal, pihak eksternal sendiri cenderung memiliki konflik seperti kreditur dengan investor atau bisa disebut konflik *bondholders-shareholders*.

Konflik *bondholders-shareholders* timbul seputar kebijakan dividen. Pembayaran dividen yang terlalu tinggi akan menyebabkan

ancaman bagi *debtholder* karena akan mengurangi aktiva yang seharusnya tersedia untuk pelunasan utang. Menggali peran konservatisme dalam mengatasi konflik *bondholders-shareholders* seputar kebijakan dividen. Akuntansi yang menganut prinsip konservatisme, nantinya akan menghasilkan laba yang rendah (*understatement*) dan berdampak pada pembayaran dividen yang berlebihan, selain itu bagi *debtholder* aktiva yang konservatif akan menggambarkan ketersediaan aktiva untuk pembayaran utang (Sari, 2004).

Berdasarkan latar belakang di atas peneliti akan menguji faktor-faktor yang mempengaruhi perilaku manajer untuk menerapkan prinsip konservatisme. Penelitian ini menggunakan determinan yang diusulkan oleh Watts (2003) sebagai variabel independen diantaranya pengontrakan, litigasi, pajak dan biaya politis. Adapun untuk sampel penelitian menggunakan perusahaan-perusahaan yang terdaftar pada Jakarta Islamic Index (JII) dengan periode 2013-2016. Berdasarkan paparan di atas, maka peneliti tertarik melakukan penelitian dengan judul: “**Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi (Studi Kasus Jakarta Islamic Index Periode 2013-2016)**”.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan di atas, maka perumusan masalah dalam penelitian ini adalah

1. Bagaimana kontrak kompensasi berpengaruh pada penerapan konservatisme akuntansi?
2. Bagaimana kontrak hutang berpengaruh pada penerapan konservatisme akuntansi?
3. Bagaimana risiko litigasi berpengaruh pada penerapan konservatisme akuntansi?
4. Bagaimana biaya politis dan pajak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi?

C. Tujuan dan Manfaat Penelitian

Berdasarkan pada rumusan masalah di atas, maka tujuan dari penelitian ini adalah untuk menjawab isu yang berkaitan dengan faktor-faktor yang mempengaruhi praktik konservatisme akuntansi pada perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index, terutama:

1. Untuk menganalisis pengaruh kontrak kompensasi pada penerapan konservatisme akuntansi
2. Untuk menganalisis pengaruh kontrak hutang pada penerapan konservatisme akuntansi
3. Untuk menganalisis pengaruh risiko litigasi pada penerapan konservatisme akuntansi
4. Untuk menganalisis pengaruh biaya politis dan pajak pada penerapan konservatisme akuntansi

Adapun penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat kepada:

1. Bagi Akademisi
Diharapkan penelitian ini memberikan kontribusi kepada akademisi mengenai sejauh mana manajer memilih akuntansi konservatif untuk meningkatkan atau mencegah penurunan nilai perusahaan.
2. Bagi Penyusun Standar Akuntansi
Diharapkan penelitian ini dapat menjadi bahan pertimbangan dalam menetapkan standar dan aturan guna membatasi atau bahkan menghilangkan prinsip konservatisme dalam pelaporan keuangan.

D. Sistematika Pembahasan

Untuk memahami skripsi ini lebih lanjut, maka materi-materi yang terkandung didalamnya akan digolongkan menjadi sub bab dengan sistematika pembahasan sebagai berikut:

BAB I: PENDAHULUAN

Bab ini berisi mengenai latar belakang permasalahan yang menjelaskan tentang isu utama penelitian, pemaparan rumusan masalah serta tujuan dan manfaat dari penelitian.

BAB II: KERANGKA TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS

Bab ini berisi mengenai semua teori yang digunakan dalam meneliti permasalahan. Teori tersebut mengandung uraian dari variabel penelitian berupa konservatisme akuntansi, kontrak hutang, kontrak kompensasi, risiko litigasi dan biaya politis. Poin utama pada bab ini adalah untuk memperoleh pemahaman serta kerangka yang menjadi landasan dalam penelitian, pengembangan hipotesis dan penelitian-penelitian terdahulu.

BAB III: METODE PENELITIAN

Bab ini menjelaskan tentang variabel penelitian dan definisi operasional dari masing-masing variabel yang digunakan dalam penelitian serta penjabaran secara operasional. Objek penelitian berisi tentang sumber data serta teknik analisis data berupa alat analisis yang digunakan dalam penelitian.

BAB IV: HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

Pada hasil penelitian dikemukakan proses analisis sesuai dengan alat analisis dan menguraikan tentang hasil penelitian yang berupa pembahasan terhadap analisis deskriptif dari data yang telah diperoleh dan diolah sebelumnya beserta analisis hubungan antarvariabel. Penyajian hasil analisis penelitian beserta uraian pembahasannya.

BAB V: KESIMPULAN DAN SARAN

Bab ini berisi kesimpulan dari penelitian dan saran untuk penelitian selanjutnya. Penyusun juga menyampaikan kekurangan penelitian ini untuk melengkapi analisis penelitian di masa depan.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Konservatisme merupakan salah satu metode pencatatan yang paling berpengaruh dalam penilaian laporan keuangan, karena itu konservatisme masih memiliki peranan penting dalam penyusunan suatu laporan keuangan. Konservatisme ini muncul atas dasar kehati-hatian manajer dalam mengukur dan mengestimasi aktiva dan laba di masa depan, dan lebih dahulu mencatat beban. Dalam penerapan prinsip konservatisme ini terdapat beberapa faktor yang mempengaruhi, diantaranya: kontrak hutang, kontrak kompensasi, risiko litigasi, dan biaya politis.

Dengan menggunakan sampel dari perusahaan-perusahaan yang terdaftar pada Jakarta Islamic Index (JII), dengan periode 2012-2016 peneliti memperoleh hasil penelitian sebagai berikut:

1. Variabel kontrak hutang yang diproksikan dengan *leverage* menunjukkan hasil yang tidak signifikan atau tidak berpengaruh terhadap pemilihan konservatisme akuntansi, dimana pada penelitian ini hipotesis yang diberikan adalah semakin besar risiko pelanggaran kontrak hutang maka perusahaan cenderung memilih kurang konservatif, akan tetapi hasil temuan ini menunjukkan sebaliknya, yaitu semakin tinggi risiko pelanggaran kontrak hutang maka perusahaan akan memilih lebih konservatif. Hal ini diduga karena rata-rata perusahaan yang terdaftar pada Jakarta Islamic Index memiliki struktur kepemilikan manajerial yang kecil yang menyebabkan perusahaan akan menyajikan laporan keuangannya lebih konservatif guna menyajikan laba yang lebih berkualitas dan untuk mewujudkan kontrak yang efisien, karena konservatisme akan menggambarkan kinerja yang sesungguhnya.

2. Variabel kontrak kompensasi yang diproksikan dengan menggunakan struktur kepemilikan manajerial menunjukkan hasil yang signifikan atau berpengaruh terhadap pemilihan konservatisme yang dilakukan manajer atau perusahaan. Hal ini menunjukkan bahwa semakin tinggi kepemilikan manajerial, maka perusahaan akan mencatat laporan keuangan secara konservatif.
3. Variabel risiko litigasi yang diproksikan dengan menggunakan *asset growth* menunjukkan hasil yang tidak signifikan atau tidak berpengaruh terhadap pemilihan konservatisme yang dilakukan oleh manajer atau perusahaan. Hasil ini diduga penegakan hukum di Indonesia masih kurang ketat.
4. Variabel biaya politis yang diproksikan dengan menggunakan *log net sales* menunjukkan hasil yang tidak signifikan atau tidak berpengaruh terhadap pemilihan manajerial atau perusahaan dalam pemilihan konservatisme akuntansi. Akan tetapi nilai koefisien pada penelitian ini menunjukkan hasil yang berbeda dimana perusahaan dengan risiko politis yang semakin besar cenderung meningkatkan prinsip konservatisme akuntansi untuk menghindari pembayaran biaya politis yang tinggi.

B. Saran

1. Penelitian selanjutnya diharapkan untuk mampu lebih mengembangkan pengukuran pada tiap variabel dan diharapkan menggunakan tahun yang lebih luas untuk mendapatkan hasil penelitian yang lebih tepat, salah satu contohnya adalah pada struktur kepemilikan manajerial, pada penelitian ini banyak perusahaan yang memiliki struktur kepemilikan manajerial 0%, sehingga diharapkan untuk penelitian selanjutnya bisa menggunakan dummy.
2. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat mengkategorikan perusahaan sesuai jenis industri, dikarenakan untuk mendapatkan karakteristik yang sama pada sampel.

DAFTAR PUSTAKA

- Achmad, Noor dan Lukman Hidayat, 2013, *Pengaruh Manajemen Aset Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan*, Jurnal Ilmiah Manajemen Kesatuan, Vol 1.
- Alfian, Angga dan Arifin Sabeni, 2013, *Analisis Faktor-Faktor yang Berpengaruh Terhadap Pemilihan Konservatisme Akuntansi*, Semarang: Diponegoro Journal of Accounting. Vol 2. No 3.
- Al Atar, Mohammad Khalid, Abdel Razaq F. Altal & Haitham Y. Ali, 2016, *Measuring the Conservatism Level in Accounting Policies and Its Effect on the Financial Information Disclosure Quality in the Jordanian Commercial Banks*, Journal of Management and Sustainability. Vol 6, No. 3.
- Ahmed, Anwer S., Bruce K. Billings, Richard M. Morton & Mary S. Harris, 2002, *The Role of Accounting Conservatism in Mitigating Bondholder-Shareholder Conflict Over Dividend Policy and in Reducing Debt Costs*. The Accounting Review. Vol. 77. No 4.
- Astuti, Ranti Agus, Kirmizi Ritonga dan Al Azhar, *Pengaruh Pertumbuhan Aset, Profitabilitas, dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Struktur Modal pada Perusahaan Real Estate dan Properti yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2012*. JOM FEKON. Vol. 1.
- Bahaudin, Ahmad Arif dan Provita Wijayanti, 2011, *Mekanisme Corporate Governance Terhadap Konservatisme Akuntansi di Indonesia*, Semarang: Dinamika Sosial Ekonomi. Vol 7. No 1.
- Ball, Ray, S.P. Kothari dan Ashok Robin, 2000, *The Effect of International Institutional Factors on Properties of Accounting Earnings*, Journal of Accounting and Economics. Vol 29.
- Basu, Sudipta, 1997, *The Conservatism Principle and The Asymmetric Timeliness of Earnings*, Journal of Accounting and Economics. Vol 24.
- Begley, Joy, 1994, *Restrictive Covenants Included in Public Debt Agreements: An Empirical Investigation*, Working Papers, University of British Columbia.
- Belkaoui, Ahmad Riahi, 2006, *Teori Akuntansi: Buku 1*, Edisi Kelima, Jakarta, Salemba Empat.
- Birton, M. Nur A., 2008, *Prinsip Konservatisme Akuntansi dalam Perspektif Islam*, Iqtishad. Vol 08.
- Cahan, S, F, 1992, *The Effect of Antitrust Investigation on Discretionary Accruals: A Refind Test of The Political-Cost Hypothesis*, The Accounting Review. Vol 67.
- Dewi, Luh Putu Kusuma, Nyoman Trisna Herawati dan Ni Kadek Sinarwati, 2014, *Faktor-Faktor yang Berpengaruh Terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur di BEI*, Singaraja: Jurnal Akuntansi. Vol 2.
- Fala, Dwi Yana Amalia S., 2007, *Pengaruh Konservatisme Akuntansi Terhadap Pilihan Ekuitas Perusahaan Dimoderasi Oleh Good Corporate Governance*, Simposium Nasional Akuntansi X.
- Fanani, Zaenal, 2008, *Kualitas Pelaporan Keuangan: Faktor-Faktor penentu dan Konsekuensi Ekonominya*, The Accounting Conference, Doctoral Colloquium, and Accounting Workshop.

- Givoly, Dan, dan Carla Hayn, 2000, *The Changing Time-Series Properties of Earnings, Cash Flows and Accruals: Has Financial Reporting Become More Conservative?*, Journal of Accounting and Economics. Vol 29.
- Harahap, Sherly Noviana, 2012, *Peranan Struktur Kepemilikan Debt Convenient, dan Growth Opportunities Terhadap Konservatisme Akuntansi*, Surabaya: Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi. Vol 1.
- Haryono, Slamet, 2005, *Struktur Kepemilikan Dalam Bingkai Teori Keagenan*, Jurnal Akuntansi dan Bisnis. Vol 5.
- Hapsoro, Dody, 2007, *Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap Transparansi: Studi Empiris di Pasar Modal Indonesia*, Jurnal Akuntansi dan Manajemen. Vol 18.
- Herdiyanto, Wempy Singgih dan Darsono, 2015, *Pengaruh Struktur Utang Terhadap Kinerja Perusahaan (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Tahun 2011-2013)*, Diponegoro Journal of Accounting. Vol. 4.
- Indriani, Rini dan Wahidatul Khoiriyah, 2010, *Pengaruh Kualitas Pelaporan Keuangan Terhadap Informasi Asimetri*, SNA XIII.
- Jati, Akhkim Kuncoro dan Budi Sudaryanto, 2016, *Pengaruh Hutang Jangka Pendek, Hutang Jangka Panjang, dan Total HUTang Terhadap ROA dan ROE Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ-45 di BEI Periode 2011-2014*, Diponegoro Journal of Management. Vol. 5.
- Januarti, Indria, 2004, *Pendekatan dan Kritik Teori Akuntansi Positif*, Semarang: Jurnal Akuntansi dan Auditing, Vol 1.
- Janifairus, Jossie Basten, Rustam Hidayat dan Achmad Husaini, 2013, *Pengaruh Return on Asset, Debt to Equity Ratio, Asset Growth, dan Cash Ratio Terhadap Dividend Payout Ratio*, Jurnal Administrasi Bisnis. Vol. 1.
- Juanda, Ahmad, 2007, *Pengaruh Risiko Litigasi dan Tipe Strategi Terhadap Hubungan Antara Konflik Kepentingan dan Konservatisme Akuntansi*, Simposium Nasional Akuntansi X.
- Kellog, R. L, 1984, *Accounting Activities, Security Proces, and Class Action Lawsuits*, Journal of Accounting and Economic. Vol 6.
- Kiryanto dan Edy Suprianto, 2006, *Pengaruh Moderasi Size Terhadap Hubungan Laba Konservatisme dengan Neraca Konseravtisma*, Padang, Simposium Nasional Akuntansi 9.
- Lasdi, Lodovicus, 2009, *Pengujian Determinan Konservatisme Akuntansi*, Jurnal Akuntansi Kontemporer. Vol 1.
- Lo, Eko Widodo, 2005, *Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi*, Simposium Nasional Akuntansi VIII.
- Nasir, Azwir, Elfi Ilham dan Yusniati, 2014, *Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Risiko Litigasi, Likuiditas, dan Political Cost Terhadap Konservatisme Akuntansi*, Jurnal Ekonomi. Vol 22.
- Nainggolan, Subarman D. A. dan Agung Listiadi, 2014, *Pengaruh Kebijakan Hutang Terhadap Nilai Perusahaan dengan Kebijakan Dividen sebagai Variabel Moderasi*, Jurnal Ilmu Manajemen. Vol. 2.
- Penman, Stephen H. dan Xiao-Jun Zhang, 2002, *Accounting Conservatism, The Quality of Earnings, and Stock Returns*. The Accounting Review Vol 77.

- Porter, Dawn C. dan Damodar N. Gujarati, 2013, *Dasar-Dasar Ekonometrika: Edisi 5*, Jakarta: Salemba Empat.
- Pramudita, Nathania, 2012, *Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan dan Tingkat Hutang Terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur BEI*, Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi. Vol 1.
- Pradana, Indra Wahyu dan Tarmidzi Achmad, 2013, *Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Hutang Jangka Pendek, Hutang Jangka Panjang dan Total Hutang (Studi Kasus pada Perusahaan-Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI selama Tahun 2007-2011)*, Diponegoro Journal Accounting. Vol. 2.
- Putra, Limas Guntur Anggriono dan Nurul Widyawati, 2014, *Pengaruh Penjualan dan Perputaran Piutang Terhadap Laba Bersih Perusahaan Farmasi*, Jurnal Ilmu & Riset Manajemen. Vol 3.
- Qiang, Xianrong, 2003, *The Economic Determinants of Self-Imposed Accounting Conservatism*, Working Paper, State University of New York at Buffalo.
- Ratmono, Dwi dan Imam Ghozali, 2013, *Analisis Multivariat dan Ekonometrika: Teori, Konsep dan Aplikasi dengan EViews 8*, Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro Semarang.
- Saputra, Raja Erwin, 2016, *Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Kontrak Hutang, Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan, Peluang Pertumbuhan, Risiko Litigasi dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi*. JOM Fekon. Vol 3.
- Sari, Cynthia dan Desi Adhariani, 2009, *Konservatisme Perusahaan di Indonesia dan Faktor-Faktor yang Mempengaruhinya*, Simposium Nasional Akuntansi. Vol 12.
- Sari, Dahlia, 2004, *Hubungan Antara Konservatisme Akuntansi Dengan Konflik Bondholders-Shareholders Seputar Kebijakan Deviden dan Obligasi*, Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia. Vol 1.
- Savitri, Enni, 2016, *Konservatisme Akuntansi: Cara Pengukuran Tinjauan Empiris dan Faktor-Faktor yang Mempengaruhinya*, Yogyakarta: Pustaka Sahila.
- Sterling, Robert R., 1967, *Conservatism: The Fundamental Principle of Valuation In Traditional Accounting*, Abacus. Vol 3.
- Tarjo, dan Jogiyanto HM, 2003, *Analisa Free Cash Flow dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Kebijakan Hutang Pada Perusahaan Publik di Indonesia*, Simposium Nasional Akuntansi VI.
- Watts, R. L., 2002, *Conservatism in Accounting*, Simon School of Business, University Rochester.
- _____, 2003, *Conservatism in Accounting Part I: Explanation and Implication*, Accounting Horizons. Vol 17.
- _____, 2003, *Conservatism in Accounting Part II: Evidence and Research Opportunities*, Accounting Horizons. Vol 17.
- Watts, R. L., and Jerold L. Zimmerman, 1990, *Positive Accounting Theory: A Ten Year Prespective*, The Accounting Review. Vol 65.
- Warsono, Sony bin Hardono, 2012, *Al Qur'an dan Akuntansi: Menggugah Pikiran dan Mengetuk Qalbu*, Yogyakarta: AB Publisher.

- Warsono, Sony bin Hardono dan Jufri, 2011, *Akuntansi Transaksi Syariah: Akad Jual Beli di Lembaga Bukan Bank*, Yogyakarta: Asgard Chapter.
- Widyaningdyah, Agnes Utari, 2001, *Analisis Faktor-Faktor yang Berpengaruh Terhadap Earnings Management Pada Perusahaan Go Public di Indonesia*, Jurnal Akuntansi dan Keuangan. Vol 3.
- Wulansari, Cahya Agustin dan Akhmad Riduwan, 2014, *Pengaruh Struktur Kepemilikan, Kontrak Hutang, dan Kesempatan Tumbuh Pada Konservatisme Akuntansi*, Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi. Vol 3.
- Wydia, 2004, *Analisa Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pilihan Perusahaan Terhadap Akuntansi Konservatif*, Tesis Pascasarjana. Universitas Gadjah Mada.



LAMPIRAN

Lampiran 1: Tabel data konservatisme, kontrak kompensasi, kontrak hutang, risiko litigasi dan biaya politis

Kode Perusahaan	Tahun	KONS	KONKOMP	BIPOL	BILIT	KONHUT
AALI	2013	3.668003843	0.7968	10.1029	0.2048	0.0626
AALI	2014	3.073807433	0.7968	10.2123	0.2403	0.1406
AALI	2015	2.032937373	0.7968	10.1159	0.1592	0.2925
AALI	2016	1.835148198	0.7968	10.1499	0.1261	0.1110
AKRA	2013	3.165704525	0.5970	10.3490	0.2414	0.1829
AKRA	2014	2.70486385	0.5950	10.3516	0.0109	0.1789
AKRA	2015	3.888774371	0.5985	10.2959	0.0278	0.2003
AKRA	2016	2.966279026	0.5930	10.1822	0.0413	0.1226
ASII	2013	2.592460178	0.0004	11.2875	0.1740	0.1713
ASII	2014	2.498174779	0.0003	11.3047	0.1030	0.1787
ASII	2015	1.919667745	0.0004	11.2653	0.0399	0.1738
ASII	2016	2.394474878	0.0004	11.2579	0.0669	0.1255
BSDE	2013	1.682490266	0.0000	9.7590	0.3471	0.2091
BSDE	2014	1.795074479	0.0000	9.7460	0.2464	0.1540
BSDE	2015	1.567839002	0.0000	9.7931	0.2803	0.2160
BSDE	2016	1.387019291	0.0000	9.8144	0.0630	0.2187
ICBP	2013	2.241705745	0.0000	10.3996	0.1935	0.1554
ICBP	2014	2.539420431	0.0000	10.4774	0.1713	0.1461
ICBP	2015	2.397226488	0.0000	10.5016	0.0663	0.1571
ICBP	2016	5.405211492	0.0000	10.5374	0.0882	0.1360
INDF	2013	1.506752678	0.0002	10.7614	0.3149	0.1962
INDF	2014	1.429478756	0.0002	10.8034	0.1022	0.2689
INDF	2015	1.051334238	0.0002	10.8066	0.0669	0.2570

INDF	2016	1.579975687	0.0002	10.8245	-	0.2314
INTP	2013	3.204179515	0.0000	10.2716	0.1693	0.0334
INTP	2014	3.713194731	0.0000	10.3009	0.0856	0.0291
INTP	2015	3.443546043	0.0000	10.2504	-	0.0392
INTP	2016	2.168851613	0.0000	10.1864	0.0909	0.0273
KLBF	2013	6.8934344	0.0000	10.2042	0.2014	0.0154
KLBF	2014	8.737630352	0.0000	10.2398	0.0981	0.0178
KLBF	2015	5.656751092	0.0000	10.2525	0.1023	0.0286
KLBF	2016	5.697743979	0.0000	10.2872	0.1117	0.0292
LPKR	2013	1.491677963	0.0000	9.8239	0.2586	0.3924
LPKR	2014	1.333936553	0.0000	10.0665	0.2064	0.3811
LPKR	2015	1.262658283	0.0000	9.9499	0.0944	0.4247
LPKR	2016	0.789288605	0.0000	10.0228	0.1035	0.3654
LSIP	2013	1.990951517	0.0004	9.6163	0.0560	0.0698
LSIP	2014	1.786329052	0.0004	9.6745	0.0853	0.0795
LSIP	2015	1.227338162	0.0004	9.6222	0.0224	0.1062
LSIP	2016	1.552682205	0.0004	9.5852	0.0690	0.1092
SMGR	2013	3.849344197	0.0000	10.3892	0.1585	0.1199
SMGR	2014	3.843248024	0.0000	10.4312	0.1144	0.1177
SMGR	2015	2.464189526	0.0000	10.4305	0.1119	0.1078
SMGR	2016	1.779976425	0.0000	10.4172	0.1592	0.1244
TLKM	2013	2.799131952	0.0367	10.9189	0.1489	0.1726
TLKM	2014	3.353172594	0.0260	10.9528	0.1012	0.1631
TLKM	2015	3.350002021	0.0258	11.0106	0.1794	0.2247
TLKM	2016	3.801106512	0.0173	11.0657	0.0809	0.1910
UNTR	2013	1.988071765	0.0006	10.7077	0.1404	0.1247
UNTR	2014	16.78122759	0.0006	10.7254	0.0511	0.0899
UNTR	2015	1.610834829	0.0000	10.6933	0.0236	0.0678

UNTR	2016	1.859731539	0.0000	10.6584	0.0369	0.0471
UNVR	2013	46.62641286	0.8499	10.4880	0.1137	0.0505
UNVR	2014	51.92210536	0.8499	10.5380	0.0699	0.0469
UNVR	2015	58.48124026	0.8499	10.5621	0.1015	0.0493
UNVR	2016	62.93107223	0.8499	10.6026	0.0646	0.0695

Lampiran 2: Tabel perhitungan struktur kepemilikan manajerial (kontrak kompensasi)

No	Kode Perusahaan	Tahun	Jumlah Saham Yang dimiliki Manajemen	Jumlah Saham Beredar	Kepemilikan Manajerial
1	AALI	2013	1254831088	1574745000	0.7968
		2014	1254831088	1574745000	0.7968
		2015	1254831088	1574745000	0.7968
		2016	1533682440	1924688333	0.7968
2	AKRA	2013	2316817320	3880727500	0.5970
		2014	2328680084	3913637674	0.5950
		2015	2363360655	3949030235	0.5985
		2016	2367280390	3991781170	0.5930
3	ASII	2013	14590000	40483553140	0.0004
		2014	11615000	40483553140	0.0003
		2015	14915000	40483553140	0.0004
		2016	16190000	40483553140	0.0004
4	BSDE	2013	0	17496996592	0.0000
		2014	0	18371846392	0.0000
		2015	0	19246696192	0.0000
		2016	0	19246696192	0.0000
5	ICBP	2013	0	5830954000	0.0000
		2014	0	5830954000	0.0000
		2015	0	5830954000	0.0000
		2016	0	11661908000	0.0000
6	INDF	2013	1380020	8760426500	0.0002
		2014	1380020	8760426500	0.0002
		2015	1380020	8760426500	0.0002
		2016	1380020	8760426500	0.0002
7	INTP	2013	0	3681231699	0.0000
		2014	0	3681231699	0.0000
		2015	0	3681231699	0.0000

		2016	0	3681231699	0.0000
8	KLBF	2013	0	46875122110	0.0000
		2014	0	46875122110	0.0000
		2015	0	46875122110	0.0000
		2016	0	46875122110	0.0000
9	LPKR	2013	0	23077689619	0.0000
		2014	0	23077689619	0.0000
		2015	0	23077689619	0.0000
		2016	0	23077689619	0.0000
10	LSIP	2013	2900000	6822863965	0.0004
		2014	2900000	6822863965	0.0004
		2015	2900000	6822863965	0.0004
		2016	2900000	6822863965	0.0004
11	SMGR	2013	0	5931520000	0.0000
		2014	0	5931520000	0.0000
		2015	0	5931520000	0.0000
		2016	0	5931520000	0.0000
12	TLKM	2013	3699171960	100799996400	0.0367
		2014	2624231420	100799996400	0.0260
		2015	2603054917	100799996400	0.0258
		2016	1746825812	100799996400	0.0173
13	UNTR	2013	2140605	3730135136	0.0006
		2014	2140605	3730135136	0.0006
		2015	21515	3730135136	0.0000
		2016	21515	3730135136	0.0000
14	UNVR	2013	6484877500	7630000000	0.8499
		2014	6484877500	7630000000	0.8499
		2015	6484877500	7630000000	0.8499
		2016	6484877500	7630000000	0.8499

Lampiran 3: Tabel perhitungan leverage (kontrak hutang)

No	Kode Perusahaan	Tahun	Utang Jangka Panjang	Total Asset	Leverage
1	AALI	2013	936066000	14963190000	0.06256
		2014	2609888000	18558329000	0.14063
		2015	6291451000	21512371000	0.29246
		2016	2689637000	24226122000	0.11102
2	AKRA	2013	2676688461	14633141381	0.18292
		2014	2646978391	14791917177	0.17895

		2015	3045552087	15203129563	0.20032
		2016	1940712863	15830740710	0.12259
3	ASII	2013	36667000000	213994000000	0.17135
		2014	42182000000	236029000000	0.17872
		2015	42660000000	245435000000	0.17381
		2016	32870000000	261855000000	0.12553
4	BSDE	2013	4720743994	22572169491	0.20914
		2014	4331968409	28134725397	0.15397
		2015	7779054941	36022148489	0.21595
		2016	8373102133	38292205983	0.21866
5	ICBP	2013	3305156000	21267470000	0.15541
		2014	3639267000	24910211000	0.1461
		2015	4171369000	26560624000	0.15705
		2016	3931340000	28901948000	0.13602
6	INDF	2013	15324315000	78092789000	0.19623
		2014	23144218000	86077251000	0.26888
		2015	23602395000	91831526000	0.25702
		2016	19013651000	82174515000	0.23138
7	INTP	2013	889465000	26607241000	0.03343
		2014	839613000	28884973000	0.02907
		2015	1084667000	27638360000	0.03924
		2016	824135000	30150580000	0.02733
8	KLBF	2013	174513285	11315061275	0.01542
		2014	221636516	12425032367	0.01784
		2015	392250905	13696417381	0.02864
		2016	445000282	15226009210	0.02923
9	LPKR	2013	12281225413	31300362430	0.39237
		2014	14389379227	37761220693	0.38106
		2015	17552910000	41326558000	0.42474
		2016	16662235000	45603683000	0.36537
10	LSIP	2013	556461000	7974876000	0.06978
		2014	688236000	8655146000	0.07952
		2015	939652000	8848792000	0.10619
		2016	1032477000	9459088000	0.10915
11	SMGR	2013	3691277680	30792884092	0.11987
		2014	4038944969	34314666027	0.1177
		2015	4113130909	38153118932	0.10781
		2016	5500831097	44226895982	0.12438
12	TLKM	2013	22090000000	127951000000	0.17264

		2014	22984000000	140895000000	0.16313
		2015	37332000000	166173000000	0.22466
		2016	34305000000	179611000000	0.191
13	UNTR	2013	7152682000	57362244000	0.12469
		2014	5417481000	60292031000	0.08985
		2015	4184789000	61715399000	0.06781
		2016	3013338000	63991229000	0.04709
14	UNVR	2013	674076000	13348188000	0.0505
		2014	669914000	14280670000	0.04691
		2015	775043000	15729945000	0.04927
		2016	1163363000	16745695000	0.06947

Lampiran 4: Tabel perhitungan *asset growth* (risiko litigasi)

No	Kode Perusahaan	Tahun	Total Aset t	Total Aset (t-1)	Asset Growth
1	AALI	2013	14963190000	12419820000	0.2048
		2014	18558329000	14963190000	0.2403
		2015	21512371000	18558329000	0.1592
		2016	24226122000	21512371000	0.1261
2	AKRA	2013	14633141381	11787524999	0.2414
		2014	14791917177	14633141381	0.0109
		2015	15203129563	14791917177	0.0278
		2016	15830740710	15203129563	0.0413
3	ASII	2013	213994000000	182274000000	0.1740
		2014	236029000000	213994000000	0.1030
		2015	245435000000	236029000000	0.0399
		2016	261855000000	245435000000	0.0669
4	BSDE	2013	22572169491	16756718027	0.3471
		2014	28134725397	22572169491	0.2464
		2015	36022148489	28134725397	0.2803
		2016	38292205983	36022148489	0.0630
5	ICBP	2013	21267470000	17819222000	0.1935
		2014	24910211000	21267470000	0.1713
		2015	26560624000	24910211000	0.0663
		2016	28901948000	26560624000	0.0882
6	INDF	2013	78092789000	59389405000	0.3149
		2014	86077251000	78092789000	0.1022
		2015	91831526000	86077251000	0.0669
		2016	82174515000	91831526000	-0.1052
7	INTP	2013	26607241000	22755160000	0.1693

		2014	28884973000	26607241000	0.0856
		2015	27638360000	28884973000	-0.0432
		2016	30150580000	27638360000	0.0909
8	KLBF	2013	11315061275	9417957180	0.2014
		2014	12425032367	11315061275	0.0981
		2015	13696417381	12425032367	0.1023
		2016	15226009210	13696417381	0.1117
9	LPKR	2013	31300362430	24869295733	0.2586
		2014	37761220693	31300362430	0.2064
		2015	41326558000	37761220693	0.0944
		2016	45603683000	41326558000	0.1035
10	LSIP	2013	7974876000	7551796000	0.0560
		2014	8655146000	7974876000	0.0853
		2015	8848792000	8655146000	0.0224
		2016	9459088000	8848792000	0.0690
11	SMGR	2013	30792884092	26579083786	0.1585
		2014	34314666027	30792884092	0.1144
		2015	38153118932	34314666027	0.1119
		2016	44226895982	38153118932	0.1592
12	TLKM	2013	127951000000	111369000000	0.1489
		2014	140895000000	127951000000	0.1012
		2015	166173000000	140895000000	0.1794
		2016	179611000000	166173000000	0.0809
13	UNTR	2013	57362244000	50300633000	0.1404
		2014	60292031000	57362244000	0.0511
		2015	61715399000	60292031000	0.0236
		2016	63991229000	61715399000	0.0369
14	UNVR	2013	13348188000	11984979000	0.1137
		2014	14280670000	13348188000	0.0699
		2015	15729945000	14280670000	0.1015
		2016	16745695000	15729945000	0.0646

Lampiran 5: Tabel biaya politis (*log net sales*)

No	Kode Perusahaan	Tahun	Net Sales	Log Net Sales
1	AALI	2013	12674999000	10.102948
		2014	16305831000	10.212343
		2015	13059216000	10.115917
		2016	14121374000	10.149877
2	AKRA	2013	22337928480	10.349043
		2014	22468327501	10.351571

		2015	19764821141	10.295893
		2016	15212590884	10.182203
3	ASII	2013	193880000000	11.287533
		2014	201701000000	11.304708
		2015	184196000000	11.265280
		2016	181084000000	11.257880
4	BSDE	2013	5741264172	9.759008
		2014	5571872356	9.746001
		2015	6209574072	9.793062
		2016	6521770279	9.814365
5	ICBP	2013	25094681000	10.399582
		2014	30022463000	10.477446
		2015	31741094000	10.501622
		2016	34466069000	10.537392
6	INDF	2013	57731998000	10.761417
		2014	63594452000	10.803419
		2015	64061947000	10.806600
		2016	66750317000	10.824453
7	INTP	2013	18691286000	10.271639
		2014	19996264000	10.300949
		2015	17798055000	10.250373
		2016	15361894000	10.186445
8	KLBF	2013	16002131057	10.204178
		2014	17368532547	10.239763
		2015	17887464223	10.252549
		2016	19374230957	10.287224
9	LPKR	2013	6666214436	9.823879
		2014	11655041747	10.066514
		2015	8910178000	9.949886
		2016	10537827000	10.022751
10	LSIP	2013	4133679000	9.616337
		2014	4726539000	9.674543
		2015	4189615000	9.622174
		2016	3847869000	9.585220
11	SMGR	2013	24501240780	10.389188
		2014	26987035135	10.431155
		2015	26948004471	10.430527
		2016	26134306138	10.417211
12	TLKM	2013	82967000000	10.918905
		2014	89696000000	10.952773
		2015	102470000000	11.010597

		2016	116333000000	11.065703
13	UNTR	2013	51012385000	10.707676
		2014	53141768000	10.725436
		2015	49347479000	10.693265
		2016	45539238000	10.658386
14	UNVR	2013	30757435000	10.487950
		2014	34511534000	10.537964
		2015	36484030000	10.562103
		2016	40053732000	10.602643



Lampiran 6: Perhitungan konservatisme menggunakan *market to book ratio*

No	Kode Perusahaan	Tahun	Share	Price per Share	Market Value	Total Aset	Total Liabilitas	Ekuitas	Market to Book
1	AALI	2013	1574745000	23916.6	37662546267000	14963190000000	4695331000000	10267859000000	3.6680
		2014	1574745000	23106.06	36386152454700	18558329000000	6720843000000	11837486000000	3.0738
		2015	1574745000	15102.7	23782901311500	21512371000000	9813584000000	11698787000000	2.0329
		2016	1924688333	16775	32286646786075	24226122000000	6632640000000	17593482000000	1.8351
2	AKRA	2013	3880727500	4375	16978182812500	14633141381000	9269980455000	5363160926000	3.1657
		2014	3913637674	4120	16124187216880	14791917177000	8830734614000	5961182563000	2.7049
		2015	3949030235	7175	28334291936125	15203129563000	7916954220000	7286175343000	3.8888
		2016	3991781170	6000	23950687020000	15830740710000	7756420389000	8074320321000	2.9663
3	ASII	2013	40483553140	6800	275288161352000	213994000000000	107806000000000	106188000000000	2.5925
		2014	40483553140	7425	300590382064500	236029000000000	115705000000000	120324000000000	2.4982
		2015	40483553140	6000	242901318840000	245435000000000	118902000000000	126533000000000	1.9197
		2016	40483553140	8275	335001402233500	261855000000000	121949000000000	139906000000000	2.3945
4	BSDE	2013	17496996592	1290	22571125603680	22572169491000	9156861204000	13415308287000	1.6825
		2014	18371846392	1805	33161182737560	28134725397000	9661295391000	18473430006000	1.7951
		2015	19246696192	1800	34644053145600	36022148489000	13925458006000	22096690483000	1.5678

		2016	19246696192	1755	33777951816960	38292205983000	13939298974000	24352907009000	1.3870
5	ICBP	2013	5830954000	5100	29737865400000	21267470000000	8001739000000	13265731000000	2.2417
		2014	5830954000	6550	38192748700000	24910211000000	9870264000000	15039947000000	2.5394
		2015	5830954000	6737	39283137098000	26560624000000	10173713000000	16386911000000	2.3972
		2016	11661908000	8575	100000861100000	28901948000000	10401125000000	18500823000000	5.4052
6	INDF	2013	8760426500	6600	57818814900000	78092789000000	39719660000000	38373129000000	1.5068
		2014	8760426500	6750	59132878875000	86077251000000	44710509000000	41366742000000	1.4295
		2015	8760426500	5175	45335207137500	91831526000000	48709933000000	43121593000000	1.0513
		2016	8760426500	7925	69426380012500	82174515000000	38233092000000	43941423000000	1.5800
7	INTP	2013	3681231699	20000	73624633980000	26607241000000	3.62955E+12	22977687000000	3.2042
		2014	3681231699	25000	92030792475000	28884973000000	4100172000000	24784801000000	3.7132
		2015	3681231699	22325	82183497680175	27638360000000	3772410000000	23865950000000	3.4435
		2016	3681231699	15400	56690968164600	30150580000000	4011877000000	26138703000000	2.1689
8	KLBF	2013	46875122110	1250	58593902637500	11315061275000	2815103309000	8499957966000	6.8934
		2014	46875122110	1830	85781473461300	12425032367000	2607556689000	9817475678000	8.7376
		2015	46875122110	1320	61875161185200	13696417381000	2758131396000	10938285985000	5.6568
		2016	46875122110	1515	71015809996650	15226009210000	2762162069000	12463847141000	5.6977

9	LPKR	2013	23077689619	910	21000697553290	31300362430000	17221789125000	14078573305000	1.4917
		2014	23077689619	1020	23539243411380	37761220693000	20114771650000	17646449043000	1.3339
		2015	23077689619	1035	23885408755665	41326558000000	22409794000000	18916764000000	1.2627
		2016	23077689619	755	17423655662345	45603683000000	23528544000000	22075139000000	0.7893
10	LSIP	2013	6822863965	1930	13168127452450	79748760000000	13608890000000	66139870000000	1.9910
		2014	6822863965	1890	12895212893850	86551460000000	14363120000000	72188340000000	1.7863
		2015	6822863965	1320	9006180433800	88487920000000	15108140000000	73379780000000	1.2273
		2016	6822863965	1740	11871783299100	94590880000000	18131040000000	76459840000000	1.5527
11	SMGR	2013	5931520000	14150	83931008000000	30792884092000	8988908217000	21803975875000	3.8493
		2014	5931520000	16200	96090624000000	34314666027000	9312214091000	25002451936000	3.8432
		2015	5931520000	11400	67619328000000	38153118932000	10712320531000	27440798401000	2.4642
		2016	5931520000	9175	54421696000000	44226895982000	13652504525000	30574391457000	1.7800
12	TLKM	2013	100799996400	2150	216719992260000	127951000000000	50527000000000	77424000000000	2.7991
		2014	100799996400	2865	288791989686000	140895000000000	54770000000000	86125000000000	3.3532
		2015	100799996400	3105	312983988822000	166173000000000	72745000000000	93428000000000	3.3500
		2016	100799996400	3980	401183985672000	179611000000000	74067000000000	105544000000000	3.8011
13	UNTR	2013	3730135136	19000	70872567584000	57362244000000	21713346000000	35648898000000	1.9881

		2014	3730135136	173550	647364952852800	60292031000000	21715297000000	38576734000000	16.7812
		2015	3730135136	16950	63225790555200	61715399000000	22465074000000	39250325000000	1.6108
		2016	3730135136	21250	79265371640000	63991229000000	21369286000000	42621943000000	1.8597
14	UNVR	2013	7630000000	26000	198380000000000	13348188000000	90935180000000	42546700000000	46.6264
		2014	7630000000	32300	246449000000000	14280670000000	95341560000000	47465140000000	51.9221
		2015	7630000000	37000	282310000000000	15729945000000	10902585000000	48273600000000	58.4812
		2016	7630000000	38800	296044000000000	16745695000000	12041437000000	47042580000000	62.9311

Lampiran 7: Model *common effect*

Dependent Variable: KONS
Method: Panel Least Squares
Date: 05/20/18 Time: 19:15
Sample: 2013 2016
Periods included: 4
Cross-sections included: 14
Total panel (balanced) observations: 56

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-5.721915	10.34301	-0.553216	0.5825
KONHUT	-14.81368	4.522311	-3.275687	0.0019
KONKOMP	6.984769	1.376289	5.075075	0.0000
BIPOL	0.934112	0.978317	0.954815	0.3442
BILIT	-0.712615	5.247440	-0.135802	0.8925
R-squared	0.461537	Mean dependent var	2.865536	
Adjusted R-squared	0.419304	S.D. dependent var	4.138359	
S.E. of regression	3.153570	Akaike info criterion	5.219993	
Sum squared resid	507.1952	Schwarz criterion	5.400828	
Log likelihood	-141.1598	Hannan-Quinn criter.	5.290102	
F-statistic	10.92849	Durbin-Watson stat	0.093311	
Prob(F-statistic)	0.000002			

Lampiran 8: Model *fixed effect*

Dependent Variable: KONS
Method: Panel Least Squares
Date: 05/20/18 Time: 19:16
Sample: 2013 2016
Periods included: 4
Cross-sections included: 14
Total panel (balanced) observations: 56

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-26.65396	23.46733	-1.135790	0.2632
KONHUT	-4.654872	2.906524	-1.601525	0.1175
KONKOMP	-3.328442	46.09560	-0.072207	0.9428
BIPOL	2.961283	2.000965	1.479927	0.1471
BILIT	-0.316958	1.269503	-0.249671	0.8042

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.983350	Mean dependent var	2.865536
Adjusted R-squared	0.975901	S.D. dependent var	4.138359
S.E. of regression	0.642437	Akaike info criterion	2.207995
Sum squared resid	15.68355	Schwarz criterion	2.859001
Log likelihood	-43.82386	Hannan-Quinn criter.	2.460389
F-statistic	132.0131	Durbin-Watson stat	1.933108
Prob(F-statistic)	0.000000		

Lampiran 9: Model *random effect*

Dependent Variable: KONS

Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)

Date: 05/20/18 Time: 19:17

Sample: 2013 2016

Periods included: 4

Cross-sections included: 14

Total panel (balanced) observations: 56

Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-20.46642	15.39400	-1.329507	0.1896
KONHUT	-5.255482	2.786994	-1.885717	0.0650
KONKOMP	7.436864	3.160952	2.352729	0.0225
BIPOL	2.208300	1.476053	1.496085	0.1408
BILIT	-0.478062	1.255596	-0.380745	0.7050

Effects Specification

	S.D.	Rho
Cross-section random	3.654512	0.9700
Idiosyncratic random	0.642437	0.0300

Weighted Statistics

R-squared	0.185807	Mean dependent var	0.250903
Adjusted R-squared	0.121949	S.D. dependent var	0.669266
S.E. of regression	0.627131	Sum squared resid	20.05798
F-statistic	2.909676	Durbin-Watson stat	1.507061
Prob(F-statistic)	0.030361		

Lampiran 10: Uji *chow*

Redundant Fixed Effects Tests

Equation: Untitled

Test cross-section fixed effects

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	91.607185	(13,38)	0.0000
Cross-section Chi-square	194.671860	13	0.0000

Lampiran 11: Uji *hausman*

Correlated Random Effects - Hausman Test

Equation: Untitled

Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	1.598897	4	0.8090



LAMPIRAN
CURICULUM VITAE

Nama : Muhammad Adib Hasani
Jenis Kelamin : Laki-Laki
Tempat, Tgl Lahir : Purworejo, 06 Februari 1997
Agama : Islam
Alamat Asal : RT 01, RW 02, Tersobo, Prembun Kebumen
Alamat domisili : Jl. Wuluh 8G, Papringan, Depok, Sleman
No. Hp : +6289637175438
Email : adibhasanm@gmail.com



PENDIDIKAN

FORMAL

2002-2008 SD Negeri 3 Tersobo
2008-2011 SMP VIP Al-Huda
2011-2014 MAN 2 Kebumen
2014-sekarang Universitas Islam Negeri (UIN) Sunan Kalijaga Yogyakarta
Program Studi Perbankan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Islam

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA