

## BAB 5

### SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN

#### 5.1. Simpulan

Berdasarkan hasil analisis data dan pembahasan, hasil penelitian ini dapat disimpulkan sebagai berikut :

1. Struktur kepemilikan Institusional, *Debt covenant* (kontrak hutang) dan *Growth opportunities* (kesempatan tumbuh) berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Hal ini menunjukkan bahwa motivasi untuk mengetahui pentingnya peran konservatisme dalam penyajian laporan keuangan di suatu perusahaan, yang dipengaruhi oleh struktur kepemilikan (*institutional* dan *manajerial*), *debt covenant* (kontrak hutang), *growth opportunities* (kesempatan bertumbuh).
2. Biaya Litigasi dan Biaya politis tidak berpengaruh positif terhadap pilihan konservatisme. Hal ini menunjukkan bahwa risiko adanya tuntutan hukum oleh kreditor dan pemegang saham serta konflik kepentingan antara perusahaan dengan pemerintah cenderung mendorong penyelenggaraan akuntansi konservatif.

## 5.2. Keterbatasan

Adapun keterbatasan dalam penelitian ini adalah sampel yang digunakan dalam penelitian ini hanya terbatas pada perusahaan manufaktur saja, sehingga generalisasi hasil temuan dan rekomendasi penelitian ini kurang dapat diberlakukan untuk obyek penelitian di luar perusahaan manufaktur.

## 5.3 Saran

Saran untuk penelitian di masa mendatang yaitu :

1. Penelitian mendatang dapat memperluas atau menambah sampel penelitian dari seluruh perusahaan yang terdaftar di BEI dan periode pengamatan yang lebih panjang, sehingga hasil yang akan diperoleh lebih dapat digeneralisasikan dan menunjukkan kondisi yang sebenarnya.
2. Proksi yang digunakan untuk variabel independen tidak hanya satu proksi saja, agar hasil yang diperoleh dapat lebih baik dan lebih luas lagi dibandingkan dengan penelitian ini. Menambah variabel yang dapat dijadikan faktor yang mungkin akan mempengaruhi konservatisme, seperti *corporate governance*.

## DAFTAR PUSTAKA

Almilia, L.S., 2005, Pengujian Size Hypothesis dan Debt/Equity Hypothesis yang Mempengaruhi Tingkat Konservatisme Laporan Keuangan Perusahaan dengan Tehnik Analisis Multinomial Logit, *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, Vol. 7, No. 1, April.

Dewi, AAA. Ratna., 2003, Pengaruh Konservatisme Laporan Keuangan terhadap Earnings Response Coefficient. *Seminar Nasional Akuntansi VI*, Surabaya: 517-525.

Ghozali, I., 2006, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*, Edisi keempat, Badan Penerbit Universitas Diponegoro (BPUD), Semarang.

Ikatan Akuntansi Indonesia. 2009. *Standart Akuntansi Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat.

Juanda, A 2007. Perilaku Konservatif Pelaporan Keuangan dan Risiko Litigasi Pada Perusahaan Go Publik di Indonesia

Kieso, E. D., J. J. Weygandt., dan T. D. Warfield., 2007, *Akuntansi Intermediate*, Penerjemah Wibowo, Herman, Binarupa Akasara, Jakarta.

Lasdi. 2009. Pengujian Determinan Konservatisme Akuntansi, *Jurnal Akuntansi Kontemporer*, vol. 1 No. 1, Januari 2009. Unika Widya Mandala Surabaya.

Mayangsari, S. dan Wilopo., 2002, Konservatisme Akuntansi, Value Relevance dan Discretionary Accruals: Implikasi Empiris Model Feltham-Ohlon. *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*. Vol. 5, No. 3, September: 291-310.

Sari, C. dan Desi, A., 2009, Konservatisme Perusahaan di Indonesia dan Faktor-Faktor yang Mempengaruhinya, *Simposium Nasional Akuntansi XII*, Palembang, November.

Sari, D., 2004, Hubungan antara Konservatisme Akuntansi dengan Konflik Bondholders-Shareholders Seputar Kebijakan Dividen dan Peringkat Obligasi. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*. P 4 – 6.

Wahidahwati, 2002, Pengaruh Kepemilikan Manajerial dan Kepemilikan Institusional pada Kebijakan Hutang Perusahaan: Sebuah Perspektif Theory Agency, *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*, Vol. 5, No. 1, Januari: 1-16.

Wibowo, J., 2002, Implikasi Konservatisme dalam Hubungan Laba-Return dan Faktor-Faktor yang Mempengaruhi. Akuntansi UGM, Yogyakarta.

Widya, 2005, Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pilihan Perusahaan Terhadap Akuntansi Konservatif, *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*, Vol. 8, No. 2, Mei: 138-157.

Lampiran 1 : Nama Perusahaan Sampel

No	Kode	Perusahaan
1	AKKU	PT Aneka Kemasindi Utama Tbk
2	BRPT	PT. Barito Pasific Tbk
3	BTON	PT. Betonjaya Manunggal Tbk.
4	CTBN	PT. Citra Tubindo Tbk.
5	EKAD	P.T. Ekadharna International Tbk.
6	INTP	PT. Indocement Tunggal Prakarsa Tbk.
7	JPFA	PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk
8	JPRS	PT. Jaya Pari Steel Tbk
9	LION	PT Lion Metal Works Tbk
10	LMSH	PT Lionmesh Prima Tbk
11	SMCB	PT. Semen Cibinong Tbk
12	SMRG	PT Semen Gresik Tbk.
13	TRST	PT Trias Sentosa Tbk
14	APLI	PT Asiaplast Industries Tbk
15	DPNS	PT Duta Pertiwi Nusantara Tbk
16	FASW	P.T. Fajar Surya Wisesa Tbk
17	IGAR	PT Kageo Igar Jaya Tbk
18	INAI	PT Indal Aluminium Industry Tbk
19	MLIA	PT Mulia Industrindo Tbk
20	SAIP	PT. Surabaya Agung Industri Pulp & Kertas Tbk.
21	SIMA	Siwani Makmur Tbk.
22	SIPD	PT Sierad Produce Tbk
23	SPMA	Suparma Tbk.
24	SRSN	Indo Acidatama Tbk. [S]
25	SULI	PT Sumalindo Lestari Jaya Tbk
26	TOTO	PT Surya Toto Indonesia Tbk
27	TPIA	PT Tri Polyta Indonesia Tbk
28	ARGO	PT Argo Pantas Tbk

No	Kode	Perusahaan
29	BATA	PT Sepatu Bata Tbk
30	BRAM	Indo Kordsa Tbk. [S]
31	GDYR	PT Goodyear Indonesia Tbk
32	GJTL	PT. Gajah Tunggal Tbk
33	IKBI	PT Sumi Indokabel Tbk
34	INDR	PT Indorama Synthetics Tbk
35	INDS	PT Indospring Tbk.
36	LPIN	PT Multiprima Sejahtera Tbk
37	MYRX	PT Hanson Internasional Tbk
38	NIPS	PT Nipress Tbk
39	PAFI	PT Pania Filament Inti Tbk
40	RICY	PT Ricky Putra Globalindo Tbk
41	SMSM	PT Selamat Sempurna Tbk.
42	TFCO	PT Tembaga Mulia Semanan Tbk
43	ADMG	PT. Polychem Indonesia Tbk
44	AUTO	PT Astra Otoparts Tbk
45	BIMA	PT. Primarindo Asia Infrastructure, Tbk.
46	CITA	PT Cita Mineral Investindo Tbk
47	CNTX	PT Century Textile Industry Tbk
48	ESTI	PT Ever Shine Tex Tbk
49	KARW	Karwell Indonesia Tbk.
50	KBLM	Kabelindo Murni Tbk. [S]
51	PBRX	PT Pan Brothers Tbk
52	RDTX	PT Roda Vivatex Tbk
53	ADES	PT Ades Waters Indonesia Tbk
54	DLTA	PT Delta Djakarta Tbk
55	HMSP	PT Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk.
56	INAF	PT Indofarma (Persero) Tbk
57	INDF	PT Indofood Sukses Makmur Tbk

No	Kode	Perusahaan
58	KAEF	PT Kimia Farma (Persero) Tbk
59	KDSI	PT Kedawung Setia Industrial Tbk
60	KICI	PT Kedaung Indah Can Tbk
61	KLBF	PT. Kalbe Farma Tbk
62	LMPI	PT Langgeng Makmur Industri Tbk
63	MERK	PT Merck Tbk
64	MLBI	PT Multi Bintang Indonesia
65	RMBA	P.T. Bantoel Internasional Investama Tbk
66	SCPI	PT Schering-Plough Indonesia Tbk
67	SKLT	PT Sekar Laut Tbk
68	SMAR	PT Sinar Mas Agro Resources And Technology Tbk
69	ULTJ	PT Ultrajaya Milk Industry & Trading Company Tbk
70	UNVR	PT Unilever Indonesia Tbk
71	AISA	PT Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk
72	CEKA	PT Cahaya Kalbar Tbk
73	DVLA	PT Darya-Varia Laboratoria Tbk
74	MRAT	PT Mustika Ratu Tbk
75	MYOR	P.T. Mayora Indah Tbk
76	PSDN	PT Prasadha Aneka Niaga Tbk
77	PYFA	PT Pyridam Farma Tbk
78	STTP	PT Siantar Top Tbk
79	TCID	PT. Mandom Indonesia Tbk
80	TSPC	PT Tempo Scan Pacific Tbk

Lampiran 2. Data Perusahaan Tahun 2009

No	Kode	CIT	Struktur Kepemilikan Institusional (SK)	Kontrak Utang (UT)	Pertumbuhan (GROWTH)	Biaya Litigasi (LI)	Biaya Politis (BIPOL)
1	AKKU	1	0.9507	0.0040	0.0079	-	-0.0065
2	BRPT	1	0.5900	0.0046	0.0115	-0.001	0.5339
3	BTON	1	0.7987	0.0024	0.0001	0.000	0.0050
4	CTBN	1	0.8000	0.0000	0.0107	0.000	0.0009
5	EKAD	0	0.7545	0.0046	0.0106	0.002	0.0024
6	INTP	1	0.5100	0.0019	0.0170	0.002	0.0034
7	JPFA	0	0.5832	0.0061	0.0060	0.001	0.0046
8	JPRS	0	0.6842	0.0023	0.0135	-0.001	0.0069
9	LION	1	0.5600	0.0016	0.0000	0.001	0.0028
10	LMSH	1	0.3100	0.0045	0.0000	0.002	0.0039
11	SMCB	1	0.8064	0.0054	0.0197	0.000	0.0028
12	SMRG	1	0.5101	0.0026	0.0112	0.002	0.0027
13	TRST	1	0.5700	0.0040	0.0013	-0.001	0.0021
14	APLI	1	0.7999	0.0049	0.0017	0.001	0.0056
15	DPNS	1	0.6655	0.0019	0.0007	0.000	0.0012
16	FASW	1	0.7574	0.0057	0.0005	0.000	0.0021
17	IGAR	1	0.8594	0.0019	0.0018	0.000	0.0014
18	INAI	1	0.6200	0.0086	0.0258	-0.002	0.0025
19	MLIA	0	0.6725	0.0209	0.0000	-0.001	0.0021
20	SAIP	1	0.8023	0.0134	0.0000	0.000	-0.0003
21	SIMA	0	0.5400	0.0074	0.0235	-0.002	-0.0075
22	SIPD	0	0.4123	0.0028	0.0061	0.002	0.0043
23	SPMA	1	0.8525	0.0054	0.0025	-0.001	0.0027
24	SRSN	0	0.7100	0.0033	0.0119	0.001	0.0017
25	SULI	1	0.6646	0.0086	0.0255	-0.001	0.0002



No	Kode	CIT	Struktur Kepemilikan Institusional (SK)	Kontrak Utang (UT)	Pertumbuhan (GROWTH)	Biaya Litigasi (LI)	Biaya Politis (BIPOL)
26	TOTO	1	0.6323	0.0048	0.0005	0.000	0.0027
27	TPIA	1	0.9057	0.0035	0.0001	0.002	0.0016
28	ARGO	1	0.5466	0.0097	0.0000	-0.002	0.0004
29	BATA	1	0.8679	0.0028	0.0001	0.000	0.0009
30	BRAM	1	0.6582	0.0017	0.0000	-0.002	0.0006
31	GDYR	1	0.9435	0.0065	0.0002	0.001	0.0014
32	GJTL	1	0.5970	0.0077	0.0019	0.000	0.0020
33	IKBI	1	0.9300	0.0012	0.0000	-0.001	0.0003
34	INDR	1	0.5957	0.0053	0.0007	-0.002	0.0028
35	INDS	1	0.8764	0.0073	0.0025	-0.003	0.0071
36	LPIN	0	0.2500	0.0033	0.0015	-0.002	0.0021
37	MYRX	0	0.0700	0.0016	-0.0111	-0.006	-0.0100
38	NIPS	0	0.3717	0.0060	0.0001	0.000	0.0018
39	PAFI	0	0.9690	0.0104	-0.0004	-0.002	-0.0016
40	RICY	1	0.4804	0.0046	0.0001	-0.001	0.0015
41	SMSM	1	0.5800	0.0042	0.0028	0.000	0.0027
42	TFCO	0	0.6747	0.0109	0.0000	-0.002	0.0014
43	ADMG	1	0.7966	0.0068	0.0043	0.000	0.0004
44	AUTO	0	0.9566	0.0027	0.0018	0.002	0.0028
45	BIMA	0	0.8885	0.0313	0.0000	-0.001	0.0020
46	CITA	1	0.9654	0.0084	0.0004	0.000	0.0056
47	CNTX	1	0.8700	0.0088	0.0000	-0.002	0.0038
48	ESTI	1	0.7258	0.0005	0.0000	0.000	0.0012
49	KARW	0	0.5323	0.0169	-0.0001	-0.003	-0.0018
50	KBLM	1	0.6040	0.0037	0.0009	-0.002	0.0069
51	PBRX	1	0.5984	0.0084	0.0000	-0.001	0.0008
52	RDTX	1	0.7147	0.0018	0.0000	0.001	0.0045

No	Kode	CIT	Struktur Kepemilikan Institusional (SK)	Kontrak Utang (UT)	Pertumbuhan (GROWTH)	Biaya Litigasi (LI)	Biaya Politis (BIPOL)
53	ADES	1	0.9194	0.0126	0.0002	0.000	-0.0002
54	DLTA	1	0.5800	0.0021	0.0003	0.001	0.0053
55	HMSP	0	0.9800	0.0041	0.0002	0.001	0.0016
56	INAF	1	0.8066	0.0059	0.0087	-0.002	0.0016
57	INDF	1	0.5005	0.0056	0.0381	0.000	0.0039
58	KAEF	1	0.9003	0.0036	0.0015	0.001	0.0014
59	KDSI	0	0.7500	0.0057	0.0004	0.001	0.0017
60	KICI	1	0.7300	0.0028	0.0000	0.000	0.0045
61	KLBF	1	0.7234	0.0019	0.0132	0.001	0.0012
62	LMPI	1	0.8454	0.0026	0.0018	0.000	0.0008
63	MERK	0	0.8700	0.0018	0.0005	0.002	0.0016
64	MLBI	1	0.8300	0.0089	0.0034	0.001	0.0035
65	RMBA	1	0.9914	0.0059	0.0300	0.000	0.0030
66	SCPI	0	0.8800	0.0107	0.0004	0.000	0.0020
67	SKLT	0	0.9090	0.0042	0.0000	0.000	0.0032
68	SMAR	0	0.9700	0.0065	0.0000	0.000	0.0099
69	UNTJ	0	0.4500	0.0031	0.0011	0.000	0.0038
70	UNVR	1	0.6600	0.0050	0.0154	0.002	0.0021
71	AISA	1	0.4800	0.0068	0.0043	0.003	0.0024
72	CEKA	1	0.8702	0.0047	0.0001	-0.001	0.0001
73	DVLA	0	0.9200	0.0029	0.0002	0.002	0.0142
74	MRAT	0	0.8024	0.0013	0.0097	0.000	0.0022
75	MYOR	1	0.3293	0.0073	0.0021	0.001	0.0038
76	PSDN	0	0.7090	0.0051	0.0000	0.002	0.0019
77	PYFA	1	0.5400	0.0023	0.0137	0.000	0.0038
78	STTP	1	0.5676	0.0037	0.0012	-0.001	0.0004
79	TCID	1	0.7100	0.0011	0.0006	0.001	0.0022

No	Kode	CIT	Struktur Kepemilikan Institusional (SK)	Kontrak Utang (UT)	Pertumbuhan (GROWTH)	Biaya Litigasi (LI)	Biaya Politis (BIPOL)
80	TSPC	1	0.9506	0.0025	0.0008	0.001	0.0016

Lampiran 3. Data Perusahaan Tahun 2010

No	Kode	CIT	Struktur Kepemilikan Institusional (SK)	Kontrak Utang (UT)	Pertumbuhan (GROWTH)	Biaya Litigasi (LI)	Biaya Politis (BIPOL)
1	AKKU	0.9507	0.0041	0.0012	-0.0003	- 0.0068	0.9507
2	BRPT	0.5900	0.0047	0.0046	0.000	- 0.0021	0.5900
3	BTON	0.7987	0.0019	0.0385	0.003	- 0.0023	0.7987
4	CTBN	0.8000	0.0000	0.0000	-0.001	- 0.0022	0.8000
5	EKAD	0.7545	0.0038	0.0051	0.002	0.0012	0.7545
6	INTP	0.5100	0.0013	0.0131	0.003	0.0008	0.5100
7	JPFA	0.5832	0.0059	0.0060	0.000	0.0024	0.5832
8	JPRS	0.6842	0.0023	0.0074	0.001	- 0.0059	0.6842
9	LION	0.5600	0.0013	0.0000	0.000	- 0.0014	0.5600
10	LMSH	0.3100	0.0043	0.0000	0.001	- 0.0024	0.3100
11	SMCB	0.8064	0.0034	0.0094	0.004	0.0017	0.8064
12	SMRG	0.5101	0.0030	0.0313	0.004	0.0018	0.5101
13	TRST	0.5700	0.0041	0.0009	0.000	- 0.0013	0.5700
14	APLI	0.7999	0.0028	0.0022	0.000	- 0.0005	0.7999
15	DPNS	0.6655	0.0028	0.0002	0.002	- 0.0017	0.6655
16	FASW	0.7574	0.0056	0.0028	0.003	0.0008	0.7574
17	IGAR	0.8594	0.0022	0.0204	0.001	- 0.0010	0.8594
18	INAI	0.6200	0.0085	0.0308	0.000	-	0.6200

No	Kode	CIT	Struktur Kepemilikan Institusional (SK)	Kontrak Utang (UT)	Pertumbuhan (GROWTH)	Biaya Litigasi (LI)	Biaya Politis (BIPOL)
						0.0027	
19	MLIA	0.6725	0.0202	0.0000	0.000	- 0.0005	0.6725
20	SAIP	0.8023	0.0131	0.0000	0.000	- 0.0031	0.8023
21	SIMA	0.5400	0.0088	0.0024	-0.001	- 0.0091	0.5400
22	SIPD	0.4123	0.0034	0.0023	0.001	- 0.0039	0.4123
23	SPMA	0.8525	0.0052	0.0026	0.001	- 0.0002	0.8525
24	SRSN	0.7100	0.0032	0.0038	-0.002	- 0.0012	0.7100
25	SULI	0.6646	0.0084	0.0089	0.000	- 0.0039	0.6646
26	TOTO	0.6323	0.0040	0.0011	0.001	- 0.0013	0.6323
27	TPIA	0.9057	0.0030	0.0003	0.000	- 0.0005	0.9057
28	ARGO	0.5466	0.0076	0.0013	0.001	- 0.0031	0.5466
29	BATA	0.8679	0.0030	0.0070	0.000	- 0.0011	0.8679
30	BRAM	0.6582	0.0021	0.0000	0.000	- 0.0008	0.6582
31	GDYR	0.9435	0.0064	0.0003	0.000	- 0.0004	0.9435
32	GJTL	0.5970	0.0064	0.0354	0.002	- 0.0000	0.5970
33	IKBI	0.9300	0.0017	0.0000	0.000	- 0.0048	0.9300
34	INDR	0.5957	0.0049	0.0006	-0.001	- 0.0024	0.5957
35	INDS	0.8764	0.0073	0.0001	0.002	- 0.0025	0.8764
36	LPIN	0.2500	0.0028	0.0015	0.000	-	0.2500

No	Kode	CIT	Struktur Kepemilikan Institusional (SK)	Kontrak Utang (UT)	Pertumbuhan (GROWTH)	Biaya Litigasi (LI)	Biaya Politis (BIPOL)
						0.0002	
37	MYRX	0.0700	0.0209	-0.0176	-0.009	0.0000	0.0700
38	NIPS	0.3717	0.0057	0.0000	0.000	- 0.0042	0.3717
39	PAFI	0.9690	0.0155	-0.0001	-0.004	- 0.0025	0.9690
40	RICY	0.4804	0.0045	0.0020	0.000	0.0003	0.4804
41	SMSM	0.5800	0.0042	0.0220	0.001	0.0002	0.5800
42	TFCO	0.6747	0.0055	0.0000	0.000	- 0.0029	0.6747
43	ADMG	0.7966	0.0065	0.0053	0.001	- 0.0021	0.7966
44	AUTO	0.9566	0.0028	0.0015	0.001	- 0.0001	0.9566
45	BIMA	0.8885	0.0279	0.0000	0.002	- 0.0015	0.8885
46	CITA	0.9654	0.0049	0.0001	0.015	- 0.0056	0.9654
47	CNTX	0.8700	0.0091	0.0000	-0.001	- 0.0031	0.8700
48	ESTI	0.7258	0.0052	0.0000	0.001	- 0.0005	0.7258
49	KARW	0.5323	0.0232	-0.0001	-0.002	- 0.0075	0.5323
50	KBLM	0.6040	0.0049	0.0000	0.002	- 0.0044	0.6040
51	PBRX	0.5984	0.0083	0.0127	0.000	- 0.0009	0.5984
52	RDTX	0.7147	0.0021	0.0000	0.002	0.0015	0.7147
53	ADES	0.9194	0.0065	0.0002	0.007	0.0004	0.9194
54	DLTA	0.5800	0.0027	0.0004	-0.001	0.0010	0.5800

No	Kode	CIT	Struktur Kepemilikan Institusional (SK)	Kontrak Utang (UT)	Pertumbuhan (GROWTH)	Biaya Litigasi (LI)	Biaya Politis (BIPOL)
55	HMSP	0.9800	0.0063	0.0002	0.000	0.0012	0.9800
56	INAF	0.8066	0.0062	0.0043	-0.001	- 0.0024	0.8066
57	INDF	0.5005	0.0049	0.0265	0.002	- 0.0004	0.5005
58	KAEF	0.9003	0.0034	0.0005	0.000	0.0006	0.9003
59	KDSI	0.7500	0.0058	0.0016	0.001	- 0.0011	0.7500
60	KICI	0.7300	0.0029	0.0000	0.000	- 0.0011	0.7300
61	KLBF	0.7234	0.0026	0.0597	0.002	0.0015	0.7234
62	LMPI	0.8454	0.0026	0.0054	0.000	0.0017	0.8454
63	MERK	0.8700	0.0032	0.0012	0.001	0.0018	0.8700
64	MLBI	0.8300	0.0071	0.0611	-0.001	0.0022	0.8300
65	RMBA	0.9914	0.0058	0.0001	0.001	0.0002	0.9914
66	SCPI	0.8800	0.0094	0.0006	0.005	0.0040	0.8800
67	SKLT	0.9090	0.0038	0.0000	0.000	- 0.0012	0.9090
68	SMAR	0.9700	0.0051	0.0001	0.003	- 0.0012	0.9700
69	UNTJ	0.4500	0.0033	0.0001	0.001	0.0017	0.4500
70	UNVR	0.6600	0.0053	0.0210	0.002	0.0018	0.6600
71	AISA	0.4800	0.0065	0.0110	0.005	0.0017	0.4800
72	CEKA	0.8702	0.0057	0.0000	0.003	0.0009	0.8702
73	DVLA	0.9200	0.0029	0.0002	0.000	- 0.0039	0.9200
74	MRAT	0.8024	0.0011	0.0100	0.000	0.0012	0.8024
75	MYOR	0.3293	0.0054	0.0075	0.005	0.0022	0.3293
76	PSDN	0.7090	0.0068	0.0000	-0.002	- 0.0017	0.7090

No	Kode	CIT	Struktur Kepemilikan Institusional (SK)	Kontrak Utang (UT)	Pertumbuhan (GROWTH)	Biaya Litigasi (LI)	Biaya Politis (BIPOL)
77	PYFA	0.5400	0.0026	0.0439	0.000	0.0010	0.5400
78	STTP	0.5676	0.0044	0.0011	0.002	0.0000	0.5676
79	TCID	0.7100	0.0013	0.0002	0.000	0.0012	0.7100
80	TSPC	0.9506	0.0029	0.0009	0.001	0.0024	0.9506



Lampiran 4. Data Perusahaan Tahun 2011

No	Kode	CIT	Struktur Kepemilikan Institusional (SK)	Kontrak Utang (UT)	Pertumbuhan (GROWTH)	Biaya Litigasi (LI)	Biaya Politis (BIPOL)
1	AKKU	0.9507	0.0031	0.0009	-0.0052	-	0.9507
2	BRPT	0.5900	0.0053	0.0008	0.000	-	0.5900
3	BTON	0.7987	0.0021	0.0060	0.002	-	0.7987
4	CTBN	0.8000	0.0036	0.0000	-0.010	0.0127	0.8000
5	EKAD	0.7545	0.0041	0.0002	0.000	-	0.7545
6	INTP	0.5100	0.0013	0.0123	0.000	-	0.5100
7	JPFA	0.5832	0.0055	0.0065	0.003	0.0007	0.5832
8	JPRS	0.6842	0.0007	0.0176	-0.001	-	0.6842
9	LION	0.5600	0.0013	0.0000	0.002	-	0.5600
10	LMSH	0.3100	0.0042	0.0000	0.001	-	0.3100
11	SMCB	0.8064	0.0033	0.0035	0.000	-	0.8064
12	SMRG	0.5101	0.0024	0.0176	0.000	0.0000	0.5101
13	TRST	0.5700	0.0037	0.0030	0.001	-	0.5700
14	APLI	0.7999	0.0029	0.0042	0.000	-	0.7999
15	DPNS	0.6655	0.0028	0.0021	0.001	0.0004	0.6655
16	FASW	0.7574	0.0063	0.0046	0.001	-	0.7574
17	IGAR	0.8594	0.0020	0.0455	0.001	-	0.8594

No	Kode	CIT	Struktur Kepemilikan Institusional (SK)	Kontrak Utang (UT)	Pertumbuhan (GROWTH)	Biaya Litigasi (LI)	Biaya Politis (BIPOL)
18	INAI	0.6200	0.0077	0.0039	-0.001	- 0.0029	0.6200
19	MLIA	0.6725	0.0110	-0.0003	0.004	- 0.0075	0.6725
20	SAIP	0.8023	0.0030	0.0000	-0.001	- 0.0047	0.8023
21	SIMA	0.5400	0.0090	0.0000	0.000	- 0.0020	0.5400
22	SIPD	0.4123	0.0051	0.0063	0.004	- 0.0047	0.4123
23	SPMA	0.8525	0.0052	0.0023	0.000	- 0.0042	0.8525
24	SRSN	0.7100	0.0028	0.0013	0.000	- 0.0048	0.7100
25	SULI	0.6646	0.0097	0.0047	0.000	- 0.0048	0.6646
26	TOTO	0.6323	0.0038	0.0001	0.002	- 0.0044	0.6323
27	TPIA	0.9057	0.0049	0.0035	0.041	- 0.0046	0.9057
28	ARGO	0.5466	0.0091	0.0000	0.000	- 0.0038	0.5466
29	BATA	0.8679	0.0024	0.0015	0.001	- 0.0079	0.8679
30	BRAM	0.6582	0.0027	0.0003	0.002	- 0.0043	0.6582
31	GDYR	0.9435	0.0063	0.0001	0.000	- 0.0027	0.9435
32	GJTL	0.5970	0.0062	0.0143	0.000	- 0.0027	0.5970
33	IKBI	0.9300	0.0019	0.0002	0.000	- 0.0037	0.9300

No	Kode	CIT	Struktur Kepemilikan Institusional (SK)	Kontrak Utang (UT)	Pertumbuhan (GROWTH)	Biaya Litigasi (LI)	Biaya Politis (BIPOL)
34	INDR	0.5957	0.0055	0.0005	0.002	- 0.0013	0.5957
35	INDS	0.8764	0.0046	0.0273	0.005	- 0.0033	0.8764
36	LPIN	0.2500	0.0024	0.0302	0.000	- 0.0027	0.2500
37	MYRX	0.0700	0.0122	-0.1227	0.018	0.0000	0.0700
38	NIPS	0.3717	0.0062	0.0000	0.004	- 0.0028	0.3717
39	PAFI	0.9690	0.0167	-0.0001	-0.001	- 0.0088	0.9690
40	RICY	0.4804	0.0043	0.0072	0.000	- 0.0047	0.4804
41	SMSM	0.5800	0.0040	0.0071	0.001	- 0.0044	0.5800
42	TFCO	0.6747	0.0044	0.0002	0.001	- 0.0040	0.6747
43	ADMG	0.7966	0.0051	0.0119	0.002	- 0.0018	0.7966
44	AUTO	0.9566	0.0033	0.0010	0.004	- 0.0042	0.9566
45	BIMA	0.8885	0.0315	0.0000	-0.002	- 0.0034	0.8885
46	CITA	0.9654	0.0049	0.0000	0.000	0.0138	0.9654
47	CNTX	0.8700	0.0085	0.0005	0.000	- 0.0052	0.8700
48	ESTI	0.7258	0.0100	0.0351	-0.004	- 0.0049	0.7258
49	KARW	0.5323	0.0227	0.0000	-0.001	- 0.0080	0.5323
50	KBLM	0.6040	0.0057	0.0002	0.003	- 0.0009	0.6040

No	Kode	CIT	Struktur Kepemilikan Institusional (SK)	Kontrak Utang (UT)	Pertumbuhan (GROWTH)	Biaya Litigasi (LI)	Biaya Politis (BIPOL)
51	PBRX	0.5984	0.0083	0.0128	0.000	- 0.0082	0.5984
52	RDTX	0.7147	0.0021	0.0000	0.000	- 0.0046	0.7147
53	ADES	0.9194	0.0063	0.0001	0.000	- 0.0063	0.9194
54	DLTA	0.5800	0.0019	0.0021	-0.001	- 0.0061	0.5800
55	HMSP	0.9800	0.0047	0.0003	-0.001	- 0.0047	0.9800
56	INAF	0.8066	0.0064	0.0160	0.004	- 0.0078	0.8066
57	INDF	0.5005	0.0043	0.0058	0.001	- 0.0003	0.5005
58	KAEF	0.9003	0.0035	0.0039	0.002	- 0.0059	0.9003
59	KDSI	0.7500	0.0055	0.0017	0.000	- 0.0042	0.7500
60	KICI	0.7300	0.0028	0.0000	0.000	- 0.0052	0.7300
61	KLBF	0.7234	0.0019	0.0192	0.000	- 0.0046	0.7234
62	LMPI	0.8454	0.0025	0.0048	0.000	- 0.0055	0.8454
63	MERK	0.8700	0.0021	0.0004	0.000	- 0.0022	0.8700
64	MLBI	0.8300	0.0067	0.0000	0.001	- 0.0046	0.8300
65	RMBA	0.9914	0.0062	0.0045	0.002	- 0.0028	0.9914
66	SCPI	0.8800	0.0101	-0.0003	0.000	- 0.0047	0.8800
67	SKLT	0.9090	0.0043	0.0000	0.001	- 0.0039	0.9090

No	Kode	CIT	Struktur Kepemilikan Institusional (SK)	Kontrak Utang (UT)	Pertumbuhan (GROWTH)	Biaya Litigasi (LI)	Biaya Politis (BIPOL)
68	SMAR	0.9700	0.0049	0.0007	0.000	- 0.0046	0.9700
69	UNTJ	0.4500	0.0031	0.0022	0.001	0.0010	0.4500
70	UNVR	0.6600	0.0058	0.0235	0.002	- 0.0043	0.6600
71	AISA	0.4800	0.0072	0.0228	0.002	0.0008	0.4800
72	CEKA	0.8702	0.0057	0.0000	0.001	0.0032	0.8702
73	DVLA	0.9200	0.0021	0.0001	0.001	- 0.0072	0.9200
74	MRAT	0.8024	0.0014	0.0081	0.001	- 0.0051	0.8024
75	MYOR	0.3293	0.0059	0.0073	0.001	0.0051	0.3293
76	PSDN	0.7090	0.0057	0.0000	0.007	- 0.0023	0.7090
77	PYFA	0.5400	0.0027	0.0561	0.001	0.0007	0.5400
78	STTP	0.5676	0.0041	0.0011	0.002	0.0022	0.5676
79	TCID	0.7100	0.0015	0.0002	0.001	0.0024	0.7100
80	TSPC	0.9506	0.0027	0.0013	0.001	- 0.0044	0.9506

## Lampiran 5. Statistik Deskriptif

### Descriptive Statistics

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
Struktur Kepemilikan Institusional	240	.0700	.9914	.7070	.1914
Kontrak Utang	240	.0000	.0315	.0055	.0046
Pertumbuhan	240	-.1227	.0611	.0052	.0136
Biaya Litigasi	240	-.0099	.0409	.0007	.0036
Biaya Politis	240	-.0100	.5339	.0017	.0347
Valid N (listwise)	240				

### Konservatisme Akuntansi

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Non Konservatif	73	30.4	30.4	30.4
	Konservatif	167	69.6	69.6	100.0
	Total	240	100.0	100.0	

## Lampiran 6. Analisis Regresi Logistik

### Logistic Regression

#### Case Processing Summary

Unweighted Cases <sup>a</sup>		N	Percent
Selected Cases	Included in Analysis	240	100.0
	Missing Cases	0	.0
	Total	240	100.0
Unselected Cases		0	.0
Total		240	100.0

a. If weight is in effect, see classification table for the total number of cases.

#### Dependent Variable Encoding

Original Value	Internal Value
Non Konservatif	0
Konservatif	1

### Block 0: Beginning Block

#### Iteration History<sup>a,b,c</sup>

Iteration		-2 Log likelihood	Coefficients
			Constant
Step 1	0	294.989	.783
	2	294.890	.827
	3	294.890	.828

a. Constant is included in the model.

b. Initial -2 Log Likelihood: 294.890

c. Estimation terminated at iteration number 3 because parameter estimates changed by less than .001.

**Classification Table<sup>a,b</sup>**

Observed			Predicted		
			Konservatisme Akuntansi		Percentage Correct
			Non Konservatif	Konservatif	
Step 0	Konservatisme Akuntansi	Non Konservatif	0	73	.0
		Konservatif	0	167	100.0
Overall Percentage					69.6

a. Constant is included in the model.

b. The cut value is .500

**Variables in the Equation**

		B	S.E.	Wald	df	Sig.	Exp(B)
Step 0	Constant	.828	.140	34.786	1	.000	2.288

**Variables not in the Equation**

			Score	df	Sig.
Step 0	Variables	X1	11.527	1	.001
		X2	8.410	1	.004
		X3	10.488	1	.001
		X4	.144	1	.704
		X5	.511	1	.475
Overall Statistics			27.453	5	.000

## Block 1: Method = Enter

**Iteration History<sup>a,b,c,d</sup>**

Iteration		-2 Log likelihood	Coefficients					
			Constant	X1	X2	X3	X4	X5
Step 1	1	267.978	-.442	.020	-.616	.237	.147	.024
1	2	263.501	-.902	.027	-.716	.478	.052	.042
	3	263.026	-1.033	.029	-.721	.599	.015	.059
	4	263.006	-1.044	.029	-.719	.616	.015	.075
	5	263.004	-1.044	.029	-.718	.616	.016	.083
	6	263.004	-1.044	.029	-.718	.616	.016	.085
	7	263.004	-1.044	.029	-.718	.616	.016	.085

a. Method: Enter

b. Constant is included in the model.

c. Initial -2 Log Likelihood: 294.890

d. Estimation terminated at iteration number 7 because parameter estimates changed by less than .001.



### Omnibus Tests of Model Coefficients

		Chi-square	df	Sig.
Step 1	Step	31.886	5	.000
	Block	31.886	5	.000
	Model	31.886	5	.000

### Model Summary

Step	-2 Log likelihood	Cox & Snell R Square	Nagelkerke R Square
1	263.004 <sup>a</sup>	.312	.418

a. Estimation terminated at iteration number 7 because parameter estimates changed by less than .001.

### Hosmer and Lemeshow Test

Step	Chi-square	df	Sig.
1	12.911	8	.115

### Contingency Table for Hosmer and Lemeshow Test

		Konservatisme Akuntansi = Non Konservatif		Konservatisme Akuntansi = Konservatif		Total
		Observed	Expected	Observed	Expected	
Step 1	1	18	15.907	6	8.093	24
	2	11	10.945	13	13.055	24
	3	5	9.284	19	14.716	24
	4	10	8.043	14	15.957	24
	5	5	7.038	19	16.962	24
	6	3	5.972	21	18.028	24
	7	5	5.219	19	18.781	24
	8	6	4.667	18	19.333	24
	9	8	3.981	16	20.019	24
	10	2	1.944	22	22.056	24

**Classification Table<sup>a</sup>**

Observed			Predicted		
			Konservatisme Akuntansi		Percentage Correct
			Non Konservatif	Konservatif	
Step 1	Konservatisme Akuntansi	Non Konservatif	19	54	26.0
		Konservatif	6	161	96.4
		Overall Percentage			75.0

a. The cut value is .500

### Variables in the Equation

		B	S.E.	Wald	df	Sig.	Exp(B)
Step 1	X1	.029	.008	11.965	1	.001	1.029
	X2	-.718	.322	4.981	1	.026	.488
	X3	.616	.225	7.488	1	.006	1.851
	X4	.016	.484	.001	1	.973	1.016
	X5	.085	.244	.122	1	.727	1.089
	Constant	-1.044	.626	2.782	1	.095	.352

a. Variable(s) entered on step 1: X1, X2, X3, X4, X5.

### Correlation Matrix

		Constant	X1	X2	X3	X4	X5
Step 1	Constant	1.000	-.910	-.217	-.305	-.012	-.011
	X1	-.910	1.000	-.099	.167	-.071	.002
	X2	-.217	-.099	1.000	.081	.121	.086
	X3	-.305	.167	.081	1.000	-.062	-.006
	X4	-.012	-.071	.121	-.062	1.000	.060
	X5	-.011	.002	.086	-.006	.060	1.000