

**TESIS**

**PENGARUH TINGKAT KESULITAN KEUANGAN DAN RISIKO  
LITIGASI TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN DENGAN  
AKUNTANSI KONSERVATISME SEBAGAI VARIABEL MEDIASI  
(Studi pada Perusahaan *Property* dan *Real estate* yang terdaftar di IDX)**



Diajukan oleh :

**MIRA TRIANA DEWI**

NPM. 19440004

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS WIJAYA KUSUMA SURABAYA  
2021**

**TESIS**

**PENGARUH TINGKAT KESULITAN KEUANGAN DAN RISIKO  
LITIGASI TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN DENGAN  
AKUNTANSI KONSERVATISME SEBAGAI VARIABEL MEDIASI  
(Studi pada Perusahaan *Property* dan *Real estate* yang terdaftar di IDX)**

Untuk memperoleh Gelar Magister  
Dalam Program Studi Magister Akuntansi  
Pada Program Pascasarjana Fakultas Ekonomi Dan Bisnis  
Universitas Wijaya Kusuma Surabaya

Diajukan oleh :

**MIRA TRIANA DEWI**

NPM. 19440004

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS WIJAYA KUSUMA SURABAYA  
2021**

**T E S I S**

**PENGARUH TINGKAT KESULITAN KEUANGAN DAN RISIKO  
LITIGASI TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN DENGAN  
AKUNTANSI KONSERVATISME SEBAGAI VARIABEL MEDIASI  
(Studi pada Perusahaan *Property* dan *Real estate* yang terdaftar di IDX)**

DIAJUKAN OLEH :

**MIRA TRIANA DEWI**

**NPM : 19440004**

TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH :

**Pembimbing I**



Dr. Tantri Bararoh, SE., M.Si.,M.Ak

**Pembimbing II**



Dr. Phil. Sarah Yuliarini, SE., M.Ak.

**KETUA PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI**



Dr. Tantri Bararoh, SE., M.Si.,M.Ak

## TESIS

### **PENGARUH TINGKAT KESULITAN KEUANGAN DAN RISIKO LITIGASI TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN DENGAN AKUNTANSI KONSERVATISME SEBAGAI VARIABEL MEDIASI (Studi pada Perusahaan *Property* dan *Real estate* yang terdaftar di **IDX**)**

Dipersiapkan dan disusun oleh

Mira Triana Dewi  
NPM. 19440004

Telah Dipertahankan Didepan Dewan Penguji  
Pada Tanggal 7 Agustus 2021

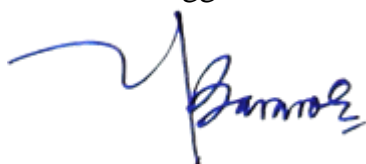
Susunan Dewan Penguji :

Ketua



Dr. Tarjo, S.E., M.Si., CSRS., CRP., CFrA., CFE., CPA

Anggota



Dr. Tantri Bararoh, SE, M.Si, M.Ak

Anggota



Lilik Mardiana, SE, M.Ak, Ak, CA

Mengetahui

Ketua Program Studi Magister Akuntansi  
Fakultas Ekonomi Dan Bisnis

Dr. Tantri Bararoh, SE, M.Si, M.Ak

## HALAMAN UCAPAN TERIMA KASIH

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan pimpinan-Nya yang telah penulis terima dalam penyelesaian tesis penelitian dengan judul **“PENGARUH TINGKAT KESULITAN KEUANGAN DAN RISIKO LITIGASI TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN DENGAN AKUNTANSI KONSERVATISME SEBAGAI VARIABEL MEDIASI (Studi pada Perusahaan *Property* dan *Real estate* yang terdaftar di IDX)“**.

Tesis ini ditulis dalam rangka memenuhi salah satu syarat akademis untuk memperoleh gelar magister akuntansi pada program pasca sarjana Universitas Wijaya Kusuma Surabaya. Penulis menyadari bahwa selama penyusunan tesis ini tidak terlepas dari bantuan berbagai pihak yang telah memberikan kemudahan, bimbingan serta arahan, hingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini pada waktunya. Untuk itu pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih kepada :

1. Ibu Dr. Tantri Bararoh, SE., M.Si., M.Ak selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Wijaya Kusuma Surabaya, dan selaku dosen pembimbing I yang telah meluangkan waktu, tenaga dan pikiran membimbing dengan penuh kesabaran serta memberikan masukan-masukan yang sangat bermanfaat dalam penelitian tesis ini
2. Ibu Lilik Mardiana, Ak., M.Ak., CA selaku Sekretaris Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.
3. Ibu Dr. Phil. Sarah Yuliarini. SE., M. Ak selaku dosen pembimbing II yang dengan sabar telah meluangkan waktu untuk membimbing dan mengarahkan dalam penyusunan tesis hingga selesai.

4. Para Tenaga Pendidik Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Wijaya Kusuma Surabaya yang telah memberikan ilmu pengetahuan.
5. Teman-teman Magister Akuntansi Angkatan 2019 Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Wijaya Kusuma Surabaya yang selama ini selalu bergantian saling memberikan suport dan semangat.
6. Segenap keluarga besar yang memberikan dorongan, doa, kekuatan serta kasih sayang yang tanpa putus sehingga memberi motivasi dan energi yang kuat untuk dapat menyelesaikan tesis ini.

Penulis menyadari bahwa tesis ini masih banyak kekurangan dan keterbatasan kemampuan dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Untuk itu, penulis mengharapkan kritik dan saran guna perbaikan agar dapat lebih maksimal. Semoga tesis ini dapat bermanfaat bagi para pembaca dan terima kasih.

Surabaya, 30 Juli 2021

Mira Triana Dewi

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh tingkat kesulitan keuangan dan risiko litigasi terhadap kinerja perusahaan melalui peran mediasi dari akuntansi konservatisme pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini merupakan penelitian kausal dengan pendekatan kuantitatif. Populasi penelitian yang digunakan adalah 78 perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Pengambilan sampel penelitian melalui *purposive sampling*, sehingga diketahui jumlah sampel penelitian adalah 51 perusahaan. Periode penelitian adalah tahun 2020. Pengumpulan data dilakukan secara dokumentasi dan dianalisis menggunakan structural equation model (SEM). Hasil penelitian menjelaskan bahwa tingkat kesulitan keuangan dan risiko litigasi tidak berpengaruh signifikan terhadap kinerja perusahaan *property* dan *real estate*, sedangkan akuntansi konservatisme berpengaruh negatif signifikan. Hasil penelitian juga menjelaskan bahwa tingkat kesulitan keuangan berpengaruh negatif signifikan terhadap akuntansi konservatisme perusahaan, namun risiko litigasi tidak berpengaruh positif signifikan terhadap akuntansi konservatisme perusahaan. Pada pengaruh mediasi, hasil penelitian menjelaskan bahwa akuntansi konservatisme dapat memediasi secara sempurna pada pengaruh tingkat kesulitan keuangan terhadap kinerja perusahaan, namun akuntansi konservatisme tidak dapat memediasi pada pengaruh risiko litigasi terhadap kinerja perusahaan *property* dan *real estate* selama tahun 2020.

Kata kunci: Tingkat Kesulitan Keuangan, Risiko Litigasi, Akuntansi Konservatisme, Kinerja, dan Perusahaan *Property* dan *Real estate*.

## **ABSTRACT**

*This study aims to examine and analyze the effect of financial distress and litigation risk on company performance through the mediation of accounting conservatism in property and real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange. This research is a causal research with a quantitative approach. The research population used is 78 property and real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange. The research sample was taken through purposive sampling, so it was known that the number of research samples was 51 companies. The research period is 2020. Data collection is documented and analyzed using a structural equation model (SEM). The results of the study explain that the level of financial distress and litigation risk has no significant effect on the performance of property and real estate companies, while accounting conservatism has a significant negative effect. The results also explain that the level of financial distress has a significant negative effect on the company's accounting conservatism, but litigation risk does not have a significant positive effect on the company's accounting conservatism. On the effect of mediation, the results of the study explain that accounting conservatism can perfectly mediate the effect of the level of financial difficulty on company performance, but accounting conservatism cannot mediate on the effect of litigation risk on the performance of property and real estate companies during 2020.*

*Keywords: Financial Difficulty Level, Litigation Risk, Conservatism Accounting, Performance, and Property and Real estate Companies.*



## DAFTAR ISI

HALAMAN SAMBUNG DEPAN.....	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
LEMBAR PERSETUJUAN.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
HALAMAN UCAPAN TERIMA KASIH .....	v
ABSTRAK.....	vii
ABSTRACT.....	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	12
2.1 Tinjauan Penelitian Terdahulu .....	12
2.2 Landasan Teori .....	17
2.2.1 <i>Positive Accounting Theory</i> .....	17
2.2.2 <i>Agency Theory</i> .....	19
2.2.3 <i>Signalling Theory</i> .....	21
2.2.4 Tingkat kesulitan keuangan.....	23
2.2.5 Risiko Litigasi .....	28
2.2.6 Akuntansi konservatisme .....	32
2.2.7 Kinerja Perusahaan.....	37
2.3 Model Hubungan Antara Variabel Bebas, Variabel Terikat Dan Variabel Intervening Berdasarkan Kajian Teoritik.....	39
2.4 Hipotesis Penelitian .....	42
2.4.1 Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan Terhadap Kinerja.....	42
2.4.2 Pengaruh Risiko Litigasi Terhadap Kinerja.....	43
2.4.3 Pengaruh Akuntansi Konservatisme Terhadap Kinerja.....	44
2.4.4 Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan Terhadap Akuntansi Konservatisme.....	45
2.4.5 Pengaruh Risiko Litigasi Terhadap Akuntansi Konservatisme .....	46
2.4.6 Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan Terhadap Kinerja melalui Peran Mediasi Dari Akuntansi Konservatisme .....	46
2.4.7 Pengaruh Risiko Litigasi Terhadap Kinerja melalui Peran Mediasi Dari Akuntansi Konservatisme .....	47
BAB III METODE PENELITIAN.....	50
3.1 Desain Penelitian .....	50
3.2 Model Penelitian.....	51
3.3 Variabel Penelitian .....	52
3.3.1 Identifikasi Variabel Penelitian.....	52

3.3.2	Definisi Operasional Variabel.....	53
3.4	Prosedur Pengumpulan Data .....	55
3.5	Populasi, Sampel, dan Metode Pengambilan Sampel .....	56
3.5.1	Populasi .....	56
3.5.2	Sampel dan Metode Pengambilan Sampel.....	56
3.6	Instrumen Penelitian .....	57
3.7	Teknik Analisis Data .....	57
BAB IV	ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....	63
4.1	Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	63
4.2	Hasil Analisis Data .....	64
4.2.1	Analisis Deskriptif .....	64
4.2.2	Analisis <i>Structural Equation Model</i> (SEM) PLS.....	67
4.3	Pembahasan .....	79
4.3.1	Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan, Risiko Litigasi, Akuntansi Konservatisme terhadap Kinerja Perusahaan.....	79
4.3.2	Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan dan Risiko Litigasi terhadap Akuntansi Konservatisme .....	83
4.3.3	Peran Mediasi Akuntansi Konservatisme pada Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan dan Risiko Litigasi terhadap Kinerja Perusahaan.....	87
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN.....	90
5.1	Kesimpulan.....	90
5.2	Keterbatasan Penelitian .....	92
5.3	Saran .....	92
	DAFTAR PUSTAKA .....	93
	LAMPIRAN.....	99

## DAFTAR TABEL

Tabel 4.1	Rangkuman Hasil Penentuan Sampel .....	63
Tabel 4.2	Statistik Deskriptif Variabel Penelitian .....	64
Tabel 4.3	Original Sample dan P-Value .....	73
Tabel 4.4	Nilai Path Coefficient .....	76

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konsep Penelitian.....	42
Gambar 3.1 Model Penelitian.....	51
Gambar 4.1 Outer Model.....	68
Gambar 4.2 Inner Model.....	68

## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1 Data Penelitian

Lampiran 2 Perusahaan yang Menjadi Obyek Penelitian

Lampiran 3 Hasil Analisis Deskriptif Statistik

Lampiran 4 Hasil Analisis SEM PLS