

No. Daftar FPEB: 0498/UN40.F7.S1/PK.05.01/2022

**PENGARUH *LEVERAGE*, *FINANCIAL DISTRESS*, KEPEMILIKAN
MANAJERIAL DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TINGKAT
KONSERVATISME AKUNTANSI**

**(Perusahaan BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-
2021)**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Menempuh Ujian Sidang Sarjana
Akuntansi Program Studi Akuntansi



Oleh

Riska Mardiani Putri

NIM. 1806485

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA

2022

**PENGARUH *LEVERAGE*, *FINANCIAL DISTRESS*, KEPEMILIKAN
MANAJERIAL DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TINGKAT
KONSERVATISME AKUNTANSI**

**(Perusahaan BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-
2021)**

Oleh

Riska Mardiani Putri

Skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana
Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan
Bisnis

©Riska Mardiani Putri

Universitas Pendidikan Indonesia

Agustus 2022

Hak Cipta dilindungi Undang-Undang

Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian, dengan dicetak
ulang, difotokopi, atau cara lainnya tanpa izin dari penulis

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

**PENGARUH *LEVERAGE*, *FINANCIAL DISTRESS*, KEPEMILIKAN
MANAJERIAL DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TINGKAT
KONSERVATISME AKUNTANSI**

(Perusahaan BUMN yang Terdaftar di BEI Tahun 2017-2021)

SKRIPSI


Oleh

Riska Mardiani Putri

1806485

Telah disetujui dan disahkan oleh:

Pembimbing,



Mimin Widaningsih, S.Pd., M.Si., ChFI
NIP. 19790702 200501 2 003

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi,



Dr. Elis Mediawati, S.Pd., S.E., M.Si., Ak., CA., CFP., ERMCP., CSRS
NIP. 19820123 200501 2 002

ABSTRAK

PENGARUH *LEVERAGE*, *FINANCIAL DISTRESS*, KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TINGKAT KONSERVATISME AKUNTANSI

(Perusahaan BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021)

Oleh:

Riska Mardiani Putri

1806485

Dosen Pembimbing:

Mimin Widaningsih, S.Pd., M.Si., ChFI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *leverage*, *financial distress*, kepemilikan manajerial dan ukuran perusahaan terhadap tingkat konservatisme akuntansi serta untuk mengetahui perbedaan rata-ratanya sebelum dan selama pandemi covid-19. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dengan jumlah perusahaan 16 perusahaan BUMN periode 2017 sampai 2021. Data yang digunakan adalah data sekunder dengan teknik dokumentasi. Teknik analisis yang digunakan adalah regresi data panel dan mann-whitney. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa *leverage*, *financial distress*, kepemilikan manajerial berpengaruh negatif secara signifikan terhadap tingkat konservatisme akuntansi. Sedangkan ukuran perusahaan tidak berpengaruh secara signifikan terhadap tingkat konservatisme akuntansi. Hasil uji beda menunjukkan tingkat konservatisme memiliki perbedaan rata-rata sebelum dan selama pandemi covid-19, sedangkan *leverage*, *financial distress*, kepemilikan manajerial dan ukuran perusahaan tidak terdapat perbedaan.

Kata Kunci: Konservatisme Akuntansi, *Leverage*, *Financial Distress*, Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan

Riska Mardiani Putri, 2022
PENGARUH LEVERAGE, FINANCIAL DISTRESS, KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TINGKAT KONSERVATISME AKUNTANSI
Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

ABSTRACT

THE EFFECT OF LEVERAGE, FINANCIAL DISTRESS, MANAGERIAL OWNERSHIP AND FIRM SIZE ON ACCOUNTING CONSERVATISM

(State Owned Enterprises Listed on the Indonesia Stock Exchange 2017-2021)

Author:

Riska Mardiani Putri

1806485

Supervisor:

Mimin Widaningsih, S.Pd., M.Si., ChFI

This study aims to determine the effect of leverage, financial distress, managerial ownership and firm size on accounting conservatism, also to find out the difference between the averages before and during the covid-19 pandemic. The sampling method used purposive sampling with 16 BUMN companies in the period 2017 to 2021. The data used secondary data with documentation techniques. The analytical techniques used data panel regression and mann-whitney test. The results showed that leverage, financial distress and managerial ownership has a significant negative effect on accounting conservatism. Meanwhile the firm size has no significant effect on accounting conservatism. The results of the different test showed that accounting conservatism has average difference before and during the covid-19 pandemic, while leverage, financial distress, managerial ownership and firm size has no difference average before and during the covid-19 pandemic.

Keywords: Accounting Conservatism, Leverage, Financial Distress, Managerial Ownership, Firm Size

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI	iv
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR GRAFIK.....	x
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	13
1.3 Tujuan Penelitian.....	13
1.4 Manfaat Penelitian	14
BAB II KAJIAN PUSTAKA	15
2.1 Landasan Teori	15
2.1.1 Teori Akuntansi Positif	15
2.1.2 Teori Keagenan	17
2.1.3 Konservatisme Akuntansi	19
2.1.4 Leverage.....	23
2.1.5 Financial Distress	26
2.1.6 Kepemilikan Manajerial.....	29
2.1.7 Ukuran Perusahaan	30
2.1.8 Hubungan Antar Variabel	31
2.2 Penelitian Terdahulu	35
2.3 Kerangka Pemikiran	38
2.4 Hipotesis Penelitian	42
BAB III METODE PENELITIAN	44
3.1 Objek Penelitian	44
3.2 Metode Penelitian	44
3.2.1 Desain Penelitian	44

Riska Mardiani Putri, 2022

PENGARUH LEVERAGE, FINANCIAL DISTRESS, KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TINGKAT KONSERVATISME AKUNTANSI

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

3.2.2	Definisi Variabel dan Operasional Variabel	45
3.3	Populasi dan Sampel Penelitian.....	49
3.3.1	Populasi.....	49
3.3.2	Sampel.....	50
3.4	Teknik Pengumpulan Data.....	52
3.5	Teknik Analisis Data	52
3.5.1	Statistik Deskriptif.....	53
3.5.2	Analisis Regresi Data Panel	54
3.5.3	Uji Asumsi Klasik	60
3.5.4	Uji Hipotesis.....	61
3.5.5	Uji Beda Tingkat Konservatisme, <i>Leverage</i> , <i>Financial Distress</i> , Kepemilikan Manajerial serta Ukuran Perusahaan Sebelum dan Selama Pandemi Covid-19	66
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		69
4.1	Hasil Penelitian.....	69
4.1.1	Gambaran Umum Subjek Penelitian	69
4.1.2	Deskripsi Data Variabel	70
4.1.3	Penentuan Model Regresi Data Panel.....	82
4.1.4	Analisis Regresi Data Panel	87
4.1.5	Uji Asumsi Klasik Regresi Data Panel	89
4.1.6	Pengujian Hipotesis Regresi Data Panel.....	91
4.1.7	Uji Beda Tingkat Konservatisme, <i>Leverage</i> , <i>Financial Distress</i> , Kepemilikan Manajerial serta Ukuran Perusahaan Sebelum dan Selama Pandemi Covid-19	95
4.2	Pembahasan	101
4.2.1	Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Tingkat Konservatisme Akuntansi	101
4.2.2	Pengaruh <i>Financial Distress</i> Terhadap Tingkat Konservatisme Akuntansi	103
4.2.3	Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Tingkat Konservatisme Akuntansi	105
4.2.4	Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Tingkat Konservatisme Akuntansi	106

4.2.5	Perbedaan Tingkat Konservatisme, <i>Leverage</i> , <i>Financial Distress</i> , Kepemilikan Manajerial serta Ukuran Perusahaan Sebelum dan Selama Pandemi Covid-19	109
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....		112
5.1	Simpulan	112
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	113
5.3	Saran Penelitian	113
DAFTAR PUSTAKA		115

DAFTAR PUSTAKA

- Ajija, S. R., Sari, D. W., H. Setianto, R., & Primanti, M. R. (2011). *Cara Cerdas Menguasai Eviews*. Jakarta: Salemba Empat.
- Andani, M., & Nurhayati, N. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Financial Distress, Resiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 14(1), 206–224.
- Andreas, H. H., Ardeni, A., & Nugroho, P. I. (2017). Konservatisme Akuntansi di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 20(1), 1–22.
- Aritonang, L. (2021). *Sri Mulyani Bedah Kondisi BUMN yang Disuntik Modal, Hasilnya Bikin Ngeri*. Finance.Detik.Com. <https://finance.detik.com/berita-ekonomi-bisnis/d-5856298/sri-mulyani-bedah-kondisi-bumn-yang-disuntik-modal-hasilnya-bikin-neri>
- Arnani, M. (2021). *Disebut Bangkrut Secara Teknis, Ini 5 Fakta Kondisi Garuda Indonesia*.
<https://www.kompas.com/tren/read/2021/11/12/110000565/disebut-bangkrut-secara-teknis-ini-5-fakta-kondisi-garuda-indonesia?page=all>
- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2017). *Analisis Regresi dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis*. Depok: PT Rajagrafindo Persada.
- Binekasri, R. (2022). *Erick Bilang Keuangan BUMN Makin Sehat, Ini Buktinya*.
<https://www.cnbcindonesia.com/market/20220708184301-17-354177/erick-bilang-keuangan-bumn-makin-sehat-ini-buktinya>
- Brigham, E. F., & Daves, P. R. (2003). *Intermediate Financial Management with Thomson One*. Cengage South-Western. United States of America.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2010). *Dasar-dasar Manajemen Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat.
- Darmawan. (2020). *Dasar-dasar Memahami Rasio & Laporan Keuangan*. Yogyakarta: UNY Press.
- Ghozali, I. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 23*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I., & Chariri, A. (2007). *Teori Akuntansi*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

- Ghozali, I., & Ratmono, D. (2017). *Analisis Multivariate dan Ekonometrika: Teori, Konsep dan Aplikasi dengan menggunakan EViews 10*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Givoly, D., & Hayn, C. (2000). The Changing Time-Series Properties of Earnings, Cash Flows and Accruals: Has Financial Reporting Become More Conservative? *Journal of Accounting and Economics*, 29(3), 287–320.
- Hadi, S., & Anggraeni, A. (2008). Pemilihan Prediktor Delisting Terbaik (Perbandingan Antara The Zmijewski Model , The Altman Model , Dan The Springate Model). *Jurnal Auditing Dan Akuntansi Indonesia*, 12(2), 1–8.
- Hartomo, G. (2019). *Kronologi Kasus Laporan Keuangan Garuda Indonesia hingga Kena Sanksi*. Economy.Okezone.Com. <https://economy.okezone.com/read/2019/06/28/320/2072245/kronologi-kasus-laporan-keuangan-garuda-indonesia-hingga-kena-sanksi?page=3>
- Hotimah, H. H. H., & Retnani, E. D. (2018). Pengaruh Kepemilikan Manajerial Ukuran Perusahaan, Rasio Leverage, Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 7(10), 1–19.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Human Relations*, 3(4), 305–360.
- Juanda, A. (2007). Pengaruh Risiko Litigasi dan Tipe Strategi Terhadap Hubungan Antara Konflik Kepentingan Dan Konservatisme Akuntansi. *Unhas Makassar, Makalah Simposium Nasional Akuntansi X*, 11.
- Juanda, A. (2012). Kandungan Prinsip Konservatisme dalam Standar Akuntansi Keuangan Berbasis IFRS (International Financial Reporting Standard). *Jurnal Humanity*, 7(2), 24–34.
- Kalbuana, N., & Yuningsih, S. (2020). Pengaruh Leverage, Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Pertambangan Di Indonesia, Malaysia, Dan Singapura. *Jurnal Wira Ekonomi Mikroskil : JWEM*, 10(2), 57–68.
- Krisjanuar, I. G. (2019). *Utang 6 BUMN Kian Mengkhawatirkan*. Kompas.Tv. <https://www.kompas.tv/article/54842/utang-6-bumn-kian-mengkhawatirkan>
- LaFond, R & Watss, R. (2008). The Information Role of Conservatism. *The*

- Accounting Review*, 83(2), 447–478.
- Makki, S. (2020). *Kronologi Kasus Jiwasraya, Gagal Bayar Hingga Dugaan Korupsi*. Cnnindonesia.Com.
<https://www.cnnindonesia.com/ekonomi/20200108111414-78-463406/kronologi-kasus-jiwasraya-gagal-bayar-hingga-dugaan-korupsi>
- Mutia, A. (2021). *10 Daftar BUMN dengan Aset Terbesar, Siapa Juaranya?* Databoks.Katadata.Co.Id.
<https://databoks.katadata.co.id/datapublish/2021/06/22/inilah-daftar-bumn-dengan-aset-terbesar-siapa-saja>
- Pambudi, J. E. (2017). Pengaruh Kepemilikan Manajerial dan Debt Covenant Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Competitive Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 1(1), 87–110.
- Pangastuti, T. (2021). *Akibat Pandemi, Utang BUMN Per September Naik Jadi Rp 1682,9 Triliun*. <https://investor.id/business/235362/akibat-pandemi-utang-bumn-per-september-naik-jadi-rp-16829-triliun>
- Platt, H. D., & Platt, M. B. (2002). Predicting Corporate Financial Distress: Reflections on Choice-Based Sample Bias. *Journal of Economics and Finance*, 26(2), 184–199.
- Putra, I. G. B. N. P., Sari, M. P., & Larasdiputra, G. D. (2019). Pengaruh Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Manajerial Pada Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Ekonomi, Bisnis Dan Akuntansi*, 18(1), 41–51.
- Rahadiana, R. (2009). *Tiga Direksi Waskita Dinonaktifkan*. Bisnis.Tempo.Co.
<https://bisnis.tempo.co/read/194968/tiga-direksi-waskita-dinonaktifkan/full&view=ok>
- Ramadhani, B. N., & Sulistyowati, M. (2019). Pengaruh Financial Distress, Leverage, Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Food And Beverage Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2015-2017. *Jurnal Bisnis Dan Ekonomi*, 6(1), 78–94.
- Rivandi, M., & Ariska, S. (2019). Pengaruh Intensitas Modal, Dividend Payout Ratio Dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Benefita*, 4(1), 104–114.
- Sandria, F. (2021). *Deretan Skandal Lapkeu di Pasar Saham RI, Indofarma-*

- Hanson!* Cnbcindonesia.Com.
<https://www.cnbcindonesia.com/market/20210726191301-17-263827/deretan-skandal-lapkeu-di-pasar-saham-ri-indofarma-hanson/1>
- Sartono, A. (2010). *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi* (4th ed.). Yogyakarta: BPF.
- Savitri, E. (2016). *Konservatisme Akuntansi: Cara Pengukuran, Tinjauan Empiris dan Faktor-Faktor yang Mempengaruhinya*. Yogyakarta: Pustaka Sahila.
- Sinambela, M. O. E., & Almilia, L. S. (2018). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 21(2), 289–312.
- Siswanto, V. B. A., & Wijaya, H. (2021). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, 10(1), 50–60.
- Situmorang, A. P. (2020). *Erick Thohir Ancam BUMN Manipulasi Laporan Keuangan*. <https://www.liputan6.com/bisnis/read/4152063/erick-thohir-ancam-bumn-manipulasi-laporan-keuangan>
- Solichah, N., & Fachrurrozie, F. (2019). Effect of Managerial Ownership, Leverage, Firm Size and Profitability on Accounting Conservatism. *Accounting Analysis Journal*, 8(3), 151–157.
- Sugiyono. (2015). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Suharni, S., Wildaniyati, A., & Andreana, D. (2019). Pengaruh Jumlah Dewan Komisaris, Leverage, Profitabilitas, Intensitas Modal, Cash Flow, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2017). *JURNAL EKOMAKS: Jurnal Ilmu Ekonomi, Manajemen, Dan Akuntansi*, 8(1), 17–24.
- Sulastri, S & Anna, Y. (2018). Pengaruh Financial Distress Dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Akuisisi: Jurnal Akuntansi*, 14(1), 58–68.
- Utthavi, W. H., & Sumiari, K. N. (2021). Konservatisme Akuntansi Pada Era Pandemi Covid-19. *Jurnal Bisnis Dan Kewirausahaan*, 17(3), 260–268. <https://doi.org/10.31940/jbk.v17i3.260-268>
- Vap. (2022). *Laba Telkom Tumbuh 19% Jadi Rp 24,76 T Pada 2021*. <https://www.cnbcindonesia.com/market/20220419061237-17->

332631/mantul-laba-telkom-tumbuh-19-jadi-rp-2476-t-pada-2021

- Wardhani, R. (2008). Tingkat Konservatisme Akuntansi di Indonesia dan Hubungannya dengan Karakteristik Dewan Sebagai Salah Satu Mekanisme Corporate Governance. *Akuntansi, Simposium Nasional Pontianak, K E X I, XI*, 23–24.
- Wareza, M. (2021). *Melesat di Era Jokowi, Erick Sebut Aset BUMN Tembus Rp9.100 T*. <https://www.cnbcindonesia.com/market/20210303184926-17-227657/melesat-di-era-jokowi-erick-sebut-aset-bumn-tembus-rp9100-t>
- Watts, R. L. (2003a). Conservatism in Accounting - Part II: Evidence and Research Opportunities. *SSRN Electronic Journal*.
- Watts, R. L. (2003b). Conservatism in Accounting Part I: Explanations and Implications Ross. *Accounting Horizons: September 2003, 17(3)*, 207–221.
- Watts, R. L., & Zimmerman, J. L. (1986). Positive Accounting Theory. *Prentice-Hall Inc*.
- Watts, R. L., & Zimmerman, J. L. (1990). Positive Accounting Theory: A Ten Year Perspective. *The Accounting Review, 65(1)*, 131–156.