



**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL,
UKURAN PERUSAHAAN, LEVERAGE,
*GROWTH OPPORTUNITIES, FINANCIAL
DISTRESS*, DAN INTENSITAS MODAL
TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia dari tahun 2014
sampai tahun 2018)**

Oleh :

MUSTIKA AYU SYAHADAH

NIM. 2016-12-154

PROGAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MURIA KUDUS

TAHUN 2020



**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL,
UKURAN PERUSAHAAN, LEVERAGE,
*GROWTH OPPORTUNITIES, FINANCIAL
DISTRESS*, DAN INTENSITAS MODAL
TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE
2014-2018)**

Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan jenjang
pendidikan Strata Satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muria Kudus

Oleh :

MUSTIKA AYU SYAHADAH

NIM. 2016-12-154

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MURIA KUDUS

TAHUN 2020

HALAMAN PENGESAHAN

PENGARUH KEPAMILIKAN MANAJERIAL, UKURAN PERUSAHAAN, *LEVERAGE, GROWTH OPPORTUNITIES, FINANCIAL DISTRESS*, DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI (STUDI EMPIRIS PADA MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018)

Oleh :

Mustika Ayu Syahadah

NIM. 2016-12-154

Skripsi ini diajukan untuk dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Skripsi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.



HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI

**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, UKURAN PERUSAHAAN,
LEVERAGE, GROWTH OPPORTUNITIES, FINANCIAL DISTRESS, DAN
INTENSITAS MODAL TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2014-2018)**

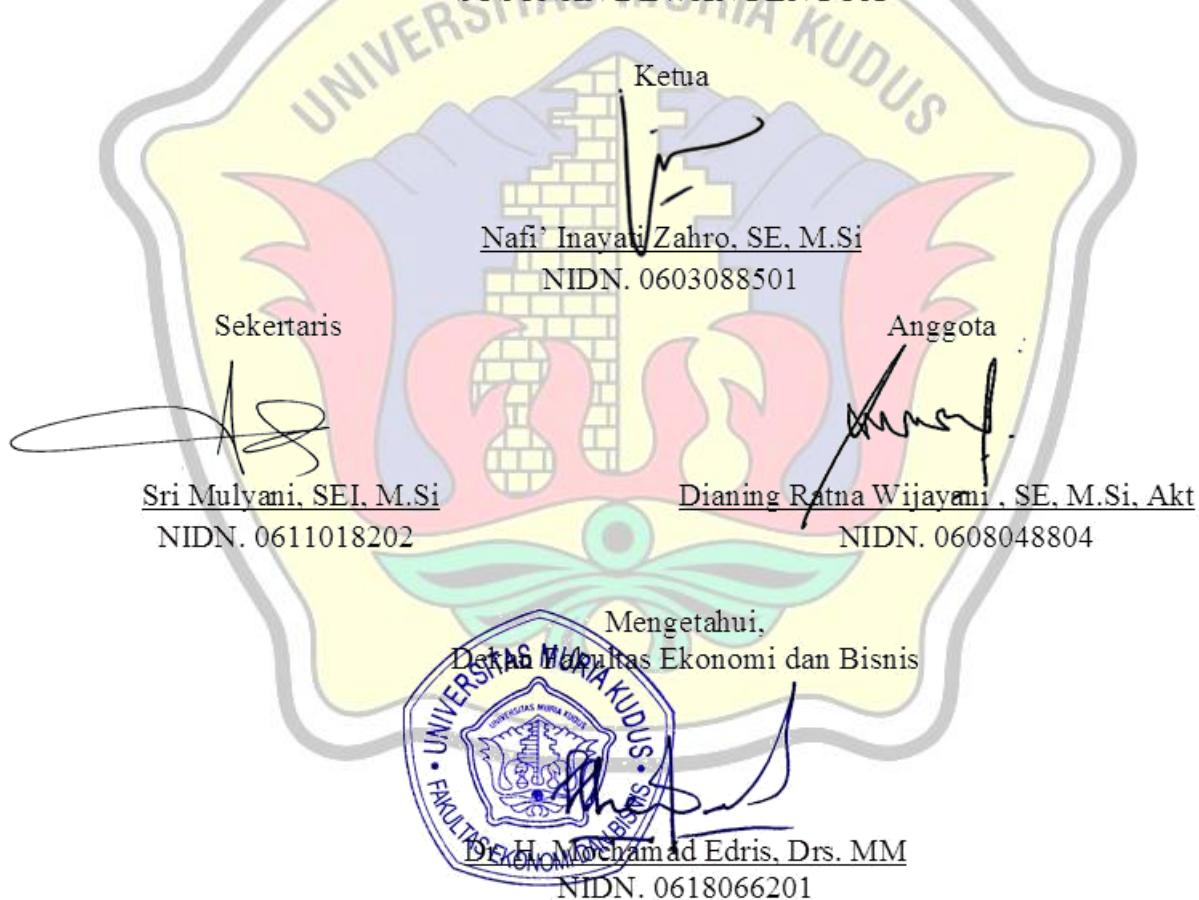
Oleh :

Mustika Ayu Syahadah

NIM. 2016-12-154

Telah dipertahankan di Depan Dewan Penguji pada hari Senin, tanggal 31 Agustus 2020 dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

SUSUNAN DEWAN PENGUJI



MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Dalam memperjuangkan kesuksesan, jangan cuma diam menunggu datangnya

kesuksesan. Dan jangan pernah menyerah dalam meraih kesuksesan”

“Berhentilah bersedih, lanjutkan apa yang membuatmu bahagia, dan

berharaplah untuk setiap harinya agar lebih baik ”

“Berhentilah menyesali kesalahan yang sudah terjadi, yang terpenting saat ini adalah jangan sampai kesalahan yang sama terulang kembali”

Persembahan

Skripsi ini saya persembahkan untuk

Bapak, ibu, kakak dan adik tercinta

Dosen pembimbing

Serta sahabat-sahabat dan orang yang saya sayangi.

Terimakasih untuk doa, semangat, dan dukungan yang telah diberikan

Semoga Allah selalu menjaga serta melindungi mereka

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, UKURAN PERUSAHAAN,
LEVERAGE, GROWTH OPPORTUNITIES, FINANCIAL DISTRESS, DAN
INTENSITAS MODAL TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2014-2018)**

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul : **PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, UKURAN PERUSAHAAN, LEVERAGE, GROWTH OPPORTUNITIES, FINANCIAL DISTRESS, DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018)** adalah hasil tulisan saya sendiri, tidak terdapat karya yang diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu Perguruan Tinggi dan sepanjang sepengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Kudus,

Penulis

(Mustika Ayu Syahadah)

NIM. 201612154

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji kemudian menganalisis pengaruh kepemilikan manajerial, ukuran perusahaan, *leverage*, *growth opportunities*, *financial distress* dan intensitas modal terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur. Populasi pada penelitian ini yaitu seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2018. Metode pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling* sehingga diperoleh sampel sebanyak 90 data. Teknik analisis data dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda. Hasil analisis dalam penelitian ini menunjukkan bahwa kepemilikan manajerial, ukuran perusahaan, *leverage*, *growth opportunities*, *financial distress* dan intensitas modal tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Variabel kepemilikan manajerial, ukuran perusahaan, *leverage*, *financial distress* dan intensitas modal tidak berepengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Variabel *growth opportunities* berpengaruh negatif signifikan terhadap konservatisme akuntansi.

Kata kunci : kepemilikan manajerial, ukuran perusahaan, *leverage*, *growth opportunities*, *financial distress*, intensitas modal dan konservatisme akuntansi

ABSTRACT

This study aims to examine and then analyze the effect of managerial ownership, company size, leverage, growth opportunities, financial distress and capital intensity on accounting conservatism in manufacturing companies. The population in this study is all manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the 2014-2018 period. The sampling method uses purposive sampling so that a sample of 90 is obtained. The data analysis technique in this study uses multiple linear regression analysis. The results of the analysis in this study indicate that managerial ownership, company size, leverage, growth opportunities, financial distress and capital intensity do not affect accounting conservatism. Managerial ownership variables, company size, leverage, financial distress and capital intensity do not affect accounting conservatism. The growth opportunities variable has a significant negative effect on accounting conservatism.

Keywords: Managerial Ownership, Company Size, Leverage, Growth Opportunities, Financial Distress, Capital Intensity and Accounting Conservatism

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur kehadirat Allah SWT atas rahmat dan hidayah-Nya yang senantiasa melimpah sehingga penulis dapat menyelesaikan sripsi dengan judul “**Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan, Leverage, Growth Opportunities, Financial Distress dan Intensitas Modal Terhadap Konservativisme Akuntansi** (Studi Empiris Pada Perusahaan Perkebunan dan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018)”. Skripsi ini disusun sebagai syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Dalam penyusunan skripsi ini terdapat banyak halangan serta rintangan yang dihadapi penulis, namun atas kehendak Allah SWT akhirnya penulis dapat menyelesaiannya dengan tepat waktu karena adanya bimbingan, dukungan serta bantuan dari berbagai pihak. Untuk itu pada kesempatan ini penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada :

1. Allah SWT yang telah memberikan anugrah serta kuasa-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
2. Bapak Dr. H. Mochamad Edris. Drs. MM, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus yang telah memberikan ijin untuk melakukan penelitian dan penulisan skripsi.
3. Ibu Nafi’ Inayati Zahro, SE, M.Si., selaku dosen pembimbing I yang telah dengan sabar membimbing, memberikan saran serta meluangkan waktunya kepada penulis dalam menyusun skripsi ini.

4. Ibu Dianing Ratna Wijayani, SE, M.Si,Akt selaku dosen pembimbing II yang telah dengan sabar membimbing, memberikan saran serta meluangkan waktunya kepada penulis dalam menyusun skripsi ini
5. Bapak, Ibu, kakak dan adik tercinta yang telah memberikan semangat, doa serta motivasi yang luar biasa.
6. Kepada sahabat kekeeyyy fans saya Rizkia, Rara, Sitqom, Efa, Aim, Kaka, dan Nia Kurniasih yang selalu menemani dan memberikan motivasi dari awal hingga akhir.
7. Kepada teman-teman angkatan 2016 sebagai teman perjuangan yang telah banyak membantu.
8. Kepada semua pihak yang telah membantu serta mendukung namun tidak bisa disebutkan satu per satu. Terimakasih untuk sekecil apapun doa yang telah kalian berikan.

Penulis menyadari bahwa masih banyak kelemahan dan kekurangan dalam penulisan skripsi ini, semoga skripsi ini masih dapat memberikan manfaat untuk pembaca serta menjadi bahan kajian selanjutnya.

Kudus,
Penulis,

(Mustika Ayu Syahadah)

NIM 201612154

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN	vi
ABSTRAKSI.....	vii
ABSTRACT	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR BAGAN.....	xv
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR.....	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB 1 PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Ruang Lingkup	10
1.3 Rumusan Masalah	10
1.4 Tujuan Penelitian	11
1.5 Manfaat Penelitian	12
BAB 11 TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Landasan Teori	13
2.1.1 <i>Positive Accounting Theory</i> (Teori Akuntansi Positif)	13
2.1.2 Teori Agensi	14
2.1.3 Konservatisme Akuntansi.....	15
2.1.4 Kepemilikan Manajerial	17
2.1.5 Ukuran Perusahaan.....	18
2.1.6 <i>Leverage</i>	19

2.1.7 <i>Growth Oppoertunities</i>	20
2.1.8 <i>Financial Ditress</i>	21
2.1.9 Intensitas Modal	22
2.2 Hasil Penelitian Terdahulu	23
2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis	28
2.4 Hipotesis	29
2.4.1 Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatism Akuntansi	29
2.4.2 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Konservatism Akuntansi	30
2.4.3 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Konservatism Akuntansi	31
2.4.4 Pengaruh <i>Growth Opportunities</i> terhadap Konservatism Akuntansi	32
2.4.5 Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Konservatism Akuntansi	33
2.4.6 Pengaruh Intensitas Modal terhadap Konservatism Akuntansi	34
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Rancangan Penelitian	36
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	36
3.2.1 Variabel Independen	37
3.2.2 Variabel Dependen	40
3.3 Jenis dan Sumber data	41
3.4 Populasi dan Sampel	41
3.4.1 Populasi	41
3.4.2 Sampel	42
3.5 Pengumpulan Data	42
3.6 Metode Pengolahan Data	43
3.7 Metode Analisis Data	43
3.7.1 Statistik Deskriptif	43
3.7.2 Uji Asumsi Klasik	44

3.7.3 Uji Hipotesis	46
---------------------------	----

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Gambaran Umum Objek penelitian	49
4.2 Penyajian Data	50
4.3 Analisis Data.....	50
4.3.1 Analisis Statistik Deskriptif	51
4.3.1.1 Kepemilikan Manajerial (KM)	51
4.3.1.2 Ukuran Perusahaan (UP)	51
4.3.1.3 <i>Leverage</i> (LV)	51
4.3.1.4 <i>Growth Opportunities</i> (GO)	52
4.3.1.5 <i>Financial Distress</i> (FD)	52
4.3.1.6 Intensitas Modal (IM)	52
4.3.1.7 Konservatisme Akuntansi (KO)	52
4.3.2 Uji Asumsi Klasik	53
4.3.2.1 Uji Normalitas	53
4.3.2.2 Uji Multikoloniearitas	54
4.3.2.3 Uji Autokorelasi	55
4.3.2.4 Uji Heteroskedastisitas.....	56
4.3.3 Uji Hipotesis	57
4.3.3.1 Analisis Regresi Linier Berganda	57
4.3.3.2 Koefisien Determinasi (R^2)	58
4.3.3.3 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	59
4.3.3.4 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik T)	60
4.4 Pembahasan	63
4.4.1 Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi	63
4.4.2 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi	64
4.4.3 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	65

4.4.4 Pengaruh <i>Growth Opportunities</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	67
4.4.5 Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	68
4.4.6 Pengaruh Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi	69

BAB V KESIMPULAN

5.1 Kesimpulan	71
5.2 Keterbatasan Penelitian	72
5.3 Saran	73
DAFTAR PUSTAKA	74
LAMPIRAN	79



DAFTAR BAGAN

Bagan 1.1 Bagan Kasus PT Bumi Resources Tbk.....3



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	23
Tabel 4.1 Seleksi Sampel Perusahaan	49
Tabel 4.2 Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif	51
Tabel 4.3 Hasil Uji <i>Kolmogorov Smirnov</i> Data Asli.....	53
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>Kolmogorov Smirnov</i> Data Outlier.....	54
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinieritas	55
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi	55
Tabel 4.7 Hasil Uji Heteroskedastisitas	56
Tabel 4.8 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	57
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi	59
Tabel 4.10 Hasil Uji F	60
Tabel 4.11 Hasil Uji T	60

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran 33



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Proses Pemilihan Sampel	80
Lampiran 2 Daftar Sampel Perusahaan	102
Lampiran 3 Hasil Pengolahan Data Menggunakan Spss	103
Lampiran 4 Tabel Data Hasil Outlier	105
Lampiran 5 Hasil Perhitungan Kepemilikan Manajerial	107
Lampiran 6 Hasil Perhitungan Ukuran Perusahaan	110
Lampiran 7 Hasil Perhitungan <i>Leverage</i>	113
Lampiran 8 Hasil Perhitungan <i>Growth Opportunities</i>	116
Lampiran 9 Hasil Perhitungan <i>Financial Distress</i>	119
Lampiran 10 Hasil Perhitungan Intensitas Modal.....	122
Lampiran 11 Hasil Perhitungan Konservatisme Akuntansi	124
Lampiran 12 Tabulasi Data Pada SPSS	155