



**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL,  
KEPEMILIKAN MANAJERIAL, INTENSITAS  
MODAL DAN *GROWTH OPPORTUNITIES*  
TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI  
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA  
EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2020)**

Oleh:

**KHOLIFATUN NISA'**

NIM. 2017-12-108

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MURIA KUDUS  
TAHUN 2023**



**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL,  
KEPEMILIKAN MANAJERIAL, INTENSITAS  
MODAL DAN *GROWTH OPPORTUNITIES*  
TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI  
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA  
EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2020)**

Oleh:

**KHOLIFATUN NISA'**

NIM. 2017-12-108

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MURIA KUDUS  
TAHUN 2023**

## HALAMAN PENGESAHAN

**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL,  
KEPEMILIKAN MANAJERIAL, INTENSITAS MODAL DAN  
GROWTH OPPORTUNITIES TERHADAP KONSERVATISME  
AKUNTANSI  
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE  
2017-2020)**

Oleh :

**KHOLIFATUN NISA'**

**NIM. 2017-12-108**


Skripsi ini telah disetujui dan dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Skripsi  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus

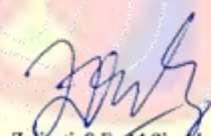
Kudus, 25 Februari 2023

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi

Pembimbing I

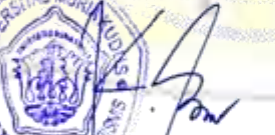
  
Zuhiyati, S.E., M.Si., Ak  
NIDN. 0603037801

  
Zuhiyati, S.E., M.Si., Ak  
NIDN. 0603037801

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Pembimbing II

  
Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M  
NIDN. 0616077304

  
Naila Rizki Salsaa, S.E., M.Sc  
NIDN. 0830109202

**HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI**  
**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL,**  
**KEPEMILIKAN MANAJERIAL, INTENSITAS MODAL DAN**  
**GROWTH OPPORTUNITIES TERHADAP KONSERVATISME**  
**AKUNTANSI (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN**  
**MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK**  
**INDONESIA PERIODE 2017-2020)**

Oleh :

**KHOLIFATUN NISA'**

NIM. 2017-12-108

Telah dipertahankan didepan Dewan Penguji pada hari Sabtu, 25 Februari 2023  
dan telah dinyatakan memenuhi syarat diterima

**SUSUNAN DEWAN PENGUJI**

Mengetahui,

Ketua



Zuliyati, S.E., M.Si., Ak  
NIDN. 0603037801

Sekretaris



Naila Rizki Salska, S.E., M.Sc  
NIDN. 0630109202

Anggota



Febra Robiyanto, S.E., M.Si., Akt  
NIDN.0619027701

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



D.C. Kertati Sumekar, S.E., M.M  
NIDN. 0616077304

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO:

“Allah tidak akan membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya”

(QS. Al-Baqarah : 286)

“Yakin adalah kunci jawaban dari segala permasalahan.

Dengan bermodal yakin merupakan obat mujarab penumbuh semangat hidup”

(Penulis)

PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan untuk diri sendiri yang selalu kuat dengan hambatan.

Keluarga, calon tunangan, dan teman, yang selalu memberikan dukungan dan semangat,

Dosen pembimbing tersabar, sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini.



## **PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI**

### **PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, KEPEMILIKAN MANAJERIAL, INTENSITAS MODAL DAN *GROWTH OPPORTUNITIES* TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2020)**

Dengan ini penulis menyatakan bahwa skripsi dengan judul :  
**“PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL,  
KEPEMILIKAN MANAJERIAL, INTENSITAS MODAL DAN  
*GROWTH OPPORTUNITIES* TERHADAP KONSERVATISME  
AKUNTANSI (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA PERIODE 2017-2020)”** merupakan hasil penelitian saya  
sendiri, tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar  
kesarjanaan disuatu perguruan tinggi dan sepanjang sepengetahuan saya juga tidak  
terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis dan di terbitkan oleh orang lain,  
kecuali yang tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Kudus, 25 Februari 2023

Penyusun,

Kholifatun Nisa’

NIM. 201712108

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial, intensitas modal, dan *growth opportunities* terhadap konservatisme akuntansi. Populasi pada penelitian ini ialah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2020. Metode yang digunakan adalah *purposive sampling* dengan jumlah sampel penelitian 208 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan yaitu Analisis Regresi Linier Berganda dengan menggunakan SPSS 26. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa kepemilikan institusional dan intensitas modal tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi sedangkan kepemilikan manajerial dan *growth opportunities* berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

**Kata Kunci : Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Intensitas Modal, *Growth opportunities*, Konservatisme Akuntansi**

## **ABSTRACT**

*This study aims to examine the effect of institutional ownership, managerial ownership, capital intensity, and growth opportunities on accounting conservatism. The population in this study are manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) for the 2017-2020 period. The method used was purposive sampling with a total sample size of 208 companies. The analytical technique used is multiple linear regression analysis using SPSS 26. The result of this study indicate that institutional ownership and capital intensity have no effect on accounting conservatism, while managerial ownership and growth opportunities have an effect on accounting conservatism.*

**Keyword: Institutional Ownership, Managerial Ownership, Intensity Capital, Growth Opportunities, Accounting Conservatism.**





## KATA PENGANTAR

Puji Syukur kepada Allah SWT atas segala nikmat, hidayah, dan inayahnya yang senantiasa memberikan petunjuk dan pertolongan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Intensitas modal, dan *Growth Opportunities* Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017-2020” untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan program Strata Satu (S1) Program Studi Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini banyak kekurangan, untuk itu sebagai bentuk penghargaan kepada semua pihak yang telah memberi dukungan, pengarahan, semangat, dan motivasi sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi. Pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Ibu Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Muria Kudus yang telah memberikan izin kepada penulis untuk melakukan penelitian dalam penulisan skripsi.
2. Ibu Zuliyati, S.E., M.Si., AK selaku Dosen Pembimbing 1 yang selalu membantu dan meluangkan waktu, tenaga, pikiran serta kesabaran dalam memberi bimbingan kepada penulis sampai penyusunan skripsi ini selesai.
3. Ibu Naila Rizki Salisa, S.E., M.Sc selaku Dosen Pembimbing II yang selalu membantu dan meluangkan waktu, tenaga, pikiran serta kesabarannya

dalam memberikan bimbingan kepada penulis sampai penyusunan skripsi ini selesai.

4. Bapak Sumakno, Ibu Siti Khotimah dan adik-adikku yang tak pernah lelah untuk memberikan doanya, semangat serta dukungan dalam menyusun skripsi ini.
5. Teruntuk calon suami yang selalu memberikan semangat sekaligus menemani dan dukungan mulai dari proses hingga penulisan ini dapat terselesaikan.
6. Teman-teman kuliah yang telah memberikan semangat dan dukungan dalam penyusunan skripsi ini.

Penulis sadar akan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna baik dari bentuk penyusunan ataupun penulisannya, mengingat keterbatasan waktu yang dimiliki. Dibalik ketidak sempurnaan skripsi ini penulis mohon maaf yang sebesar-besarnya. Semoga dapat memberikan manfaat bagi para pembaca untuk menambah wawasan dan juga dapat memberikan manfaat yang besar untuk peneliti selanjutnya.

Kudus, 25 Februari 2023

Penyusun,

Kholifatun Nisa'

NIM. 201712108

## DAFTAR ISI

|  |      |
|--|------|
| HALAMAN Sampul .....                               | i    |
| HALAMAN Judul.....                                 | ii   |
| HALAMAN Persetujuan.....                           | iii  |
| Motto dan Persembahan .....                        | iv   |
| Pernyataan Keaslian Skripsi.....                   | vi   |
| Halaman Pengesahan.....                            | iii  |
| Abstrak.....                                       | vii  |
| <i>Abstract</i> .....                              | viii |
| Kata Pengantar .....                               | ix   |
| Daftar Isi.....                                    | xi   |
| Daftar Gambar .....                                | xv   |
| Daftar Tabel.....                                  | xvi  |
| Daftar Lampiran .....                              | xvii |
| BAB I.....   | 1    |
| Pendahuluan.....                                   | 1    |
| 1.1. Latar Belakang.....                           | 1    |
| 1.2. Ruang Lingkup .....                           | 10   |
| 1.3. Perumusan Masalah.....                        | 10   |
| 1.4. Tujuan Penelitian.....                        | 11   |
| 1.5. Manfaat Penelitian.....                       | 12   |
| BAB II.....  | 14   |
| Tinjauan Pustaka.....                              | 14   |
| 2.1. Landasan Teori dan Penelitian Terdahulu.....  | 14   |
| 2.1.1. <i>Agency Theory</i> (Teori Keagenan) ..... | 14   |

|   |    |
|---|----|
| 2.1.2. Konservatisme Akuntansi .....  | 15 |
| 2.1.3. Kepemilikan Institusional .....  | 16 |
| 2.1.4. Kepemilikan Manajerial .....   | 17 |
| 2.1.5. Intensitas Modal .....   | 18 |
| 2.1.6. <i>Growth Opportunities</i> .....  | 19 |
| 2.2. Hasil Penelitian Terdahulu .....   | 20 |
| 2.3. Kerangka Pemikiran .....   | 27 |
| 2.4. Perumusan Hipotesis .....  | 28 |
| 2.4.1 Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Konservatisme Akuntansi .....   | 28 |
| 2.4.2 Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Konservatisme Akuntansi .....      | 30 |
| 2.4.3 Pengaruh Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi .....            | 31 |
| 2.4.4 Pengaruh <i>Growth Opportunities</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi ..... | 32 |
| BAB III .....   | 35 |
| METODOLOGI PENELITIAN .....   | 35 |
| 3.1. Rancangan Penelitian .....   | 35 |
| 3.2. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....                           | 35 |
| 3.2.1 Konservatisme Akuntansi (Y) .....   | 35 |
| 3.2.2 Kepemilikan Institusional (X1) .....  | 36 |
| 3.2.3 Kepemilikan Manajerial (X2) .....   | 36 |
| 3.2.4 Intensitas Modal (X3) .....   | 37 |
| 3.2.5 <i>Growth Opportunities</i> (X4) .....                                      | 37 |
| 3.3. Jenis Dan Sumber Data .....  | 38 |
| 3.4. Populasi dan Sampel .....  | 38 |
| 3.5. Pengumpulan Data .....   | 39 |

|                      |   |    |
|----------------------|---|----|
| 3.6.                 | Pengolahan Data.....                              | 40 |
| 3.7.                 | Analisis Data .....                               | 40 |
| 3.7.1                | Analisis Statistik Dekriptif.....                 | 40 |
| 3.7.2                | Uji Asumsi Klasik.....                            | 41 |
| 3.7.3                | Analisis Regresi Linier Berganda .....            | 43 |
| 3.7.4                | Uji Kelayakan Model (Goodness of Fit Model) ..... | 44 |
| 3.7.4.1.             | Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....          | 44 |
| 3.7.4.2.             | Uji Statistik F.....                              | 45 |
| 3.7.4.3.             | Uji Statistik t.....                              | 45 |
| BAB IV               | .....   | 46 |
| HASIL DAN PEMBAHASAN | .....   | 46 |
| 4.1.                 | Gambaran Umum Objek Penelitian.....               | 46 |
| 4.2                  | Analisis Data .....                               | 47 |
| 4.2.1                | Analisis Statistik Deskriptif.....                | 47 |
| 4.2.1.1.             | Konservatisme Akuntansi .....                     | 47 |
| 4.2.1.2.             | Kepemilikan Institusional .....                   | 48 |
| 4.2.1.3.             | Kepemilikan Manajerial.....                       | 48 |
| 4.2.1.4.             | Intensitas Modal.....                             | 48 |
| 4.2.1.5.             | <i>Growth Opportunities</i> .....                 | 49 |
| 4.3.                 | Uji Asumsi Klasik .....                           | 49 |
| 4.3.1.               | Uji Normalitas.....                               | 49 |
| 4.3.2.               | Uji Multikolinearitas.....                        | 50 |
| 4.3.3.               | Uji Heteroskedastisitas .....                     | 51 |
| 4.3.4.               | Uji Autokorelasi.....                             | 52 |
| 4.4.                 | Analisis Regresi Linier Berganda.....             | 53 |



|                |  |    |
|----------------|--|----|
| 4.5.           | Uji Kelayakan Model ( <i>Goodness Of Fit Model</i> ) .....                   | 55 |
| 4.5.1.         | Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....                                     | 55 |
| 4.5.2.         | Uji Statistik F.....   | 55 |
| 4.5.3.         | Uji Statistik T.....   | 56 |
| 4.6.           | Pembahasan .....   | 59 |
| 4.6.1.         | Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Konservatisme Akuntansi.....     | 59 |
| 4.6.2.         | Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Konservatisme Akuntansi.....        | 60 |
| 4.6.3.         | Pengaruh Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi.....              | 62 |
| 4.6.4.         | Pengaruh <i>Growth Opportunities</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi.<br>63 |    |
| BAB V          | .....  | 65 |
| PENUTUP        | .....  | 65 |
| 5.1.           | Kesimpulan Penelitian.....   | 65 |
| 5.2.           | Keterbatasan Penelitian .....  | 65 |
| 5.3.           | Saran.....   | 66 |
| DAFTAR PUSTAKA | .....  | 67 |

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran..... 28



## DAFTAR TABEL

|   |    |
|---|----|
| Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu .....                           | 20 |
| Tabel 3. 1 Pengambilan Keputusan Autokorelasi.....              | 43 |
| Tabel 4. 1 Penentuan Jumlah Sampel.....                         | 46 |
| Tabel 4. 2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....             | 47 |
| Tabel 4. 3 Hasil Uji Normalitas .....                           | 49 |
| Tabel 4. 4 Hasil Uji Normalitas setelah Transformasi.....       | 50 |
| Tabel 4. 5 Hasil Uji Multikolinearitas.....                     | 51 |
| Tabel 4. 6 Hasil Uji Auto Korelasi.....                         | 52 |
| Tabel 4. 7 Hasil Uji Autokorelasi dengan Uji Durbin-Watson..... | 52 |
| Tabel 4. 8 Hasil Uji Analisis Linier Berganda.....              | 53 |
| Tabel 4. 9 Hasil Uji Koefisien Linier Berganda .....            | 55 |
| Tabel 4. 10 Hasil Uji Statistik F.....                          | 56 |
| Tabel 4. 11 Hasil Uji Statistik T.....                          | 57 |

## DAFTAR LAMPIRAN

|   |     |
|---|-----|
| Lampiran 1 : Sampel Penelitian Perusahaan Manufaktur .....                      | 71  |
| Lampiran 2 : Perhitungan Sampel Penelitian Tahun 2017-2020 .....                | 77  |
| Lampiran 3 : Daftar Sampel Dan Nama Perusahaan Manufaktur Tahun 2017-2020 ..... | 78  |
| Lampiran 4 : Tabulasi Konservatisme Akuntansi .....                             | 84  |
| Lampiran 5 : Tabulasi Kepemilikan Institusional .....                           | 90  |
| Lampiran 6 : Tabulasi Kepemilikan Manajerial .....                              | 96  |
| Lampiran 7 : Tabulasi Intensitas Modal .....                                    | 102 |
| Lampiran 8 : Tabulasi <i>Growth Opportunities</i> .....                         | 108 |
| Lampiran 9 : Hasil Olah SPSS .....  | 114 |
| Lampiran 10: Tabel Durbin-Watson .....  | 117 |
| Lampiran 11: F Tabel .....  | 118 |
| Lampiran 12 : T Tabel .....   | 119 |