



**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL,
UKURAN PERUSAHAAN, *LEVERAGE*, *GROWTH
OPPORTUNITIES*, RISIKO LITIGASI, DAN
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor
Makanan dan Minuman Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2017-2021)**

Oleh:

VENNA YULIANA

NIM. 2016-12-164

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

2023



PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, UKURAN PERUSAHAAN, *LEVERAGE*, *GROWTH OPPORTUNITIES*, RISIKO LITIGASI, DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021)

Skripsi Ini Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat
Untuk Menyelesaikan Jenjang Pendidikan
Starata Satu (S1) Pada Fakultas Ekonomi Dan Bisnis
Universitas Muria Kudus

Disusun Oleh:

VENNA YULIANA
NIM. 2016-12-164

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

HALAMAN PENGESAHAN

**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, UKURAN PERUSAHAAN,
LEVERAGE, GROWTH OPPORTUNITIES, RISIKO LITIGASI, DAN
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan
Minuman Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021)**

Oleh:

VENNA YULIANA

NIM. 2016-12-164

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

Kudus, 26 Agustus 2023

Mengetahui

Ketua Program Studi Akuntansi



Zuliyati, SE., M.Si., Ak., CA
NIDN. 0603037801

Pembimbing I



Nafi' Inayat Zahro, SE., M.Si.
NIDN. 0603088501


Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



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

Pembimbing II



Alfiyani Nur Hidayanti, S.E., M.Si., Akt
NIDN. 0603108901

HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI

**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, UKURAN PERUSAHAAN,
LEVERAGE, GROWTH OPPORTUNITIES, RISIKO LITIGASI,
DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan
Minuman Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021)**

Oleh:

VENNA YULIANA
NIM. 2016-12-164

Skripsi Ini Telah dipertahankan di Depan Dewan Penguji pada hari Sabtu, tanggal
26 Agustus 2023 dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

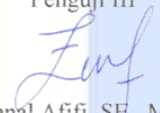
Penguji I


Nafi' Inayati Zahro, SE., M.Si
NIDN. 0603088501

Penguji II


Alfiyani Nur Hidayanti, SE., M.Si., Akt
NIDN. 0603108901

Penguji III


Zaenal Afifi, SE., M.Si
NIDN. 0626038801

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

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



MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto:

“Sesungguhnya Allah SWT tidak akan merubah keadaan suatu kaum sehingga mereka merubah keadaan yang ada pada diri mereka sendiri”

(Qs. Ar Ra'd: 11)

“Semua hanya tentang waktu, tunggulah tetap berdoa dan berusaha jangan berubah apalagi menyerah”

Persembahan:

Skripsi ini saya persembahkan untuk

Bapak, ibuk, dan adikku tersayang

Keluarga besar, sahabat dan teman-temanku

**Terimakasih sudah mendoakan, dan memberikan
dukungan yang di berikan.**

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, UKURAN PERUSAHAAN, *LEVERAGE, GROWTH OPPORTUNITIES*, RISIKO LITIGASI, DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI

**(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan
Minuman Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021)**

Dengan ini Saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul “**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, UKURAN PERUSAHAAN, *LEVERAGE, GROWTH OPPORTUNITIES*, RISIKO LITIGASI, DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021)**” adalah hasil tulisan Saya sendiri, tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi dan sepanjang pengetahuan Saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang tertulis diacuan dalam naskah ini disebutkan dalam daftar pustaka.

Kudus, 26 Agustus 2023

Penulis

Venna Yuliana

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh kepemilikan manajerial, ukuran perusahaan, *leverage*, *growth opportunities*, risiko litigasi, dan kepemilikan institusional terhadap konservatisme akuntansi. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan *food and beverage* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021. Pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling* yaitu teknik sampel dengan menggunakan kriteria tertentu. Analisis data yang digunakan adalah analisis statistik dekriptif dan analisis regresi linier berganda. Berdasarkan hasil penelitian ditemukan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi namun kepemilikan manajerial, *leverage*, *growth opportunities*, risiko litigasi dan kepemilikan institusional tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

Kata Kunci: kepemilikan manajerial, ukuran perusahaan, *leverage*, *growth opportunities*, risiko litigasi, kepemilikan institusional dan konservatisme akuntansi.

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of managerial ownership, firm size, leverage, growth opportunities, litigation risk, and institutional ownership on accounting conservatism. The population in this study are all food and beverage companies listed on the Indonesia Stock Exchange for 2017-2021. Sampling in this study used a purposive sampling technique, namely a sampling technique using certain criteria. Data analysis used is descriptive statistical analysis and multiple linear regression analysis. Based on the results of the study it was found that firm size had a positive effect on accounting conservatism but managerial ownership, leverage, growth opportunities, litigation risk and institutional ownership had no effect on accounting conservatism.

Keywords: managerial ownership, firm size, leverage, growth opportunities, litigation risk, institutional ownership and accounting conservatism..

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT karena atas berkat rahmat dan hidayat-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan, *Leverage*, *Growth Opportunities*, Risiko Litigasi, Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021)”** Penyusunan skripsi ini merupakan salah satu syarat yang harus dipenuhi guna melengkapi syarat ujian akhir sekaligus persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S1) Program Studi Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus. Skripsi ini dapat selesai dan berjalan dengan lancar atas bantuan dari berbagai pihak, pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terimakasih sebesar-besarnya kepada:

1. Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
2. Ibu Zuliyati, M.Si., Akt selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
3. Ibu Nafi' Inayati Zahro, S.E., M.Si selaku Dosen Pembimbing 1 saya yang sudah meluangkan waktunya untuk memberikan bimbingan dan arahan dalam penyusunan skripsi ini.
4. Ibu Alfiyani Nur Hidayanti, S.E., M.Si., Akt selaku Dosen Pembimbing II saya yang sudah meluangkan waktunya untuk memberikan bimbingan dan arahan dalam penyusunan skripsi ini.

5. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus yang sudah memberikan ilmu pengetahuan selama saya menuntut ilmu di Universitas Muria Kudus.
6. Keluarga saya Bapak Solikin, Ibu Marfuah, dan Adik saya Dika Febrian Ardianto yang sudah memberikan dukungan, semangat, motivasi, fasilitas serta do'a yang tidak pernah putus untuk saya dalam proses penyusunan skripsi ini.
7. Dhea Norya Farensky, Helen Febri A, Lia Aulia, Maulida Khusniyah yang sudah banyak membantu dalam penyusunan skripsi ini sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini dengan lancar.

Penulis sudah berusaha untuk melakukan yang terbaik dalam penyusunan skripsi ini, namun penulisan dalam skripsi ini masih jauh dari kata sempurna dan masih banyak kekurangan. Oleh karena itu, penulis berharap kritik dan saran yang membangun dari semua pihak. Akhir kata, penulis berharap agar hasil dari skripsi ini dapat bermandataa bagi seluruh pihak yang membaca.

Kudus,2023

Penulis

Venna Yuliana
NIM. 2016-12-164

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	vi
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	v
ABSTRAK.....	vi
<i>ABSTRACT</i>	vii
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Ruang Lingkup.....	12
1.3. Perumusan Masalah	12
1.4. Tujuan Penelitian	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	16
2.1. Landasan Teori.....	16
2.1.1. Teori Akuntansi Positif.....	16
2.1.2. Teori Sinyal.....	18
2.1.3. Konservatisme Akuntansi	20
2.1.4. Kepemilikan Manajerial	21
2.1.5. Ukuran Perusahaan	23
2.1.6. <i>Leverage</i>	24
2.1.7. <i>Growth Opportunities</i>	26
2.1.8. Risiko Litigasi.....	27
2.1.9. Kepemilikan Institusional	28
2.2. Penelitian Terdahulu	29

2.3.	Kerangka Pemikiran.....	37
2.4.	Hipotesis	44
2.4.1.	Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi	44
2.4.2.	Pengaruh Ukuran perusahaan terhadap konservatisme akuntansi ...	46
2.4.3.	Pengaruh <i>leverage</i> terhadap konservatisme akuntansi	48
2.4.4.	Pengaruh <i>Growth Opportunities</i> terhadap konservatisme akuntansi	51
2.4.5.	Risiko Litigasi berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.....	53
2.4.6.	Kepemilikan Institusional berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi	55
BAB III METODE PENELITIAN.....		59
METODE PENELITIAN		59
3.1.	Rancangan Penelitian.....	59
3.2.	Variabel Penelitian.....	59
3.2.1.	Variabel Dependen (Y).....	59
3.2.2.	Variabel Independen (X).....	60
3.3.	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	60
3.3.1.	Konservatisme Akuntansi	60
3.3.2.	Kepemilikan Manajerial	61
3.3.3.	Ukuran Perusahaan	61
3.3.4.	<i>Leverage</i>	61
3.3.5.	<i>Growth Opportunities</i>	62
3.3.6.	Risiko Litigasi	62
3.3.7.	Kepemilikan Institusional	63
3.4.	Jenis dan Sumber Data.....	63
3.5.	Populasi dan Sampel.....	63
3.5.1.	Populasi.....	63
3.5.2.	Sampel	64
3.6.	Metode Pengumpulan Data.....	64
3.7.	Pengolahan Data	65
3.8.	Analisis Data.....	65

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	71
4.1. Deskripsi Objek Penelitian	71
Tabel 4.1.....	71
Seleksi Sampel Perusahaan.....	71
4.2. Analisis Data.....	72
4.3.1. Analisis Statistik Deskriptif.....	72
4.3.2. Uji Asumsi Klasik.....	75
4.3.3. Analisis Regresi Linier Berganda.....	82
4.4. Pembahasan.....	90
4.4.1. Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi.....	90
4.4.2. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi .	92
4.4.3. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	94
4.4.4. Pengaruh <i>Growth Opportunities</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	95
4.4.5. Pengaruh Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi.....	97
4.4.6. Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Konservatisme Akuntansi.....	99
BAB V PENUTUP.....	101
5.1. Kesimpulan	101
5.2. Keterbatasan.....	102
5.3. Saran	103
DAFTAR PUSTAKA	104

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Daftar Perusahaan yang Melakukan Konservatisme Akuntansi Tahun 2017-2021 (dalam miliaran rupiah)	3
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	29
Tabel 4.1 Seleksi Sampel Perusahaan	71
Tabel 4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	72
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas Sebelum Transform Data	79
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas Setelah Transform Data	79
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas	80
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi	81
Tabel 4.7 Hasil Uji Heterokedastisitas	82
Tabel 4.8 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	82
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi	85
Tabel 4.10 Hasil Uji Statistik F	86
Tabel 4.11 Hasil Uji Statistik T (Uji Parsial)	87

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.2 Kerangka Pemikiran.....	37
Gambar 4.1 Grafik Konservatisme Akuntansi	75
Gambar 4.2 Grafik Kepemilikan Manajerial.....	76
Gambar 4.3 Grafik Kepemilikan Ukuran Perusahaan.....	76
Gambar 4.4 Grafik <i>Leverage</i>	77
Gambar 4.5 Grafik <i>Growth Opportunities</i>	77
Gambar 4.6 Grafik Risiko Litigasi	78
Gambar 4.7 Grafik Kepemilikan Insitusal	78

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Proses Seleksi Sampel	113
Lampiran 2 Daftar Perusahaan Yang Melakukan Konservatisme Akuntansi.....	118
Lampiran 3 Hasil Tabulasi Variabel Konservatisme Akuntansi	119
Lampiran 4 Hasil Tabulasi Variabel Kepemilikan Manajerial	121
Lampiran 5 Hasil Tabulasi Variabel Ukuran Perusahaan	124
Lampiran 6 Hasil Tabulasi Variabel <i>Leverage</i>	127
Lampiran 7 Hasil Tabulasi Variabel <i>Growth Opportunities</i>	130
Lampiran 8 Hasil Tabulasi Variabel Risiko Litigasi.....	133
Lampiran 9 Hasil Tabulasi Variabel Kepemilikan Institusional.....	135
Lampiran 10 Hasil Pengolahan Spss Analisis Statistik Deskriptif	137
Lampiran 11 Hasil Pengolahan Spss Uji Asumsi Klasik Sebelum Transform Data	138
Lampiran 12 Hasil Pengolahan Spss Uji Asumsi Klasik Setelah Transform Data	140
Lampiran 13 Hasil Pengolahan Spss Analisis Regresi Linier Berganda Sebelum Transform Data	142
Lampiran 14 Hasil Pengolahan Spss Analisis Regresi Linier Berganda Setelah Transform Data	143
Lampiran 15 Hasil Pengolahan Spss Uji Hipotesis Sebelum Transform Data ...	144
Lampiran 16 Hasil Pengolahan Spss Uji Hipotesis Setelah Transform Data	145