



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN TINGKAT  
KESULITAN KEUANGAN TERHADAP KONSERVATISME  
AKUNTANSI**

SKRIPSI

Susanti Pebrianti

1602015026

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
JAKARTA  
2020



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN TINGKAT  
KESULITAN KEUANGAN TERHADAP KONSERVATISME  
AKUNTANSI**

SKRIPSI

Susanti Pebrianti

1602015026

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
JAKARTA  
2020

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi dengan judul **“PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN TINGKAT KESULITAN KEUANGAN TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI”** merupakan hasil karya sendiri dan sepanjang pengetahuan dan keyakinan saya tidak mencantumkan tanpa pengakuan bahan-bahan yang telah dipublikasikan sebelumnya atau ditulis oleh orang lain, atau sebagian bahan yang pernah diajukan untuk gelar atau ijazah pada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA atau perguruan tinggi lainnya. Semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar. Apabila ternyata di kemudian hari penulisan Skripsi ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan terhadap karya orang lain, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan sekaligus bersedia menerima sanksi berdasarkan aturan di Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

Jakarta, 27 Agustus 2020

Yang Menyatakan,



Susanti Pebrianti  
NIM. 1602015026

## PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI

**JUDUL** : PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN  
TINGKAT KESULITAN KEUANGAN TERHADAP  
KONSERVATISME AKUNTANSI  
**NAMA** : SUSANTI PEBRIANTI  
**NIM** : 1602015026  
**PROGRAM STUDI** : AKUNTANSI  
**TAHUN AKADEMIK** : 2019/2020

Skripsi ini telah disetujui oleh pembimbing untuk diujikan dalam ujian skripsi :

Pembimbing I	Mulyaning Wulan, S.E., M.Ak	 22/02/2020
Pembimbing II	Daram Heriansyah, S.E., M.Si	 24/02/2020

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA

  
Sumardi, S.E., M.Si.

## PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi dengan judul :

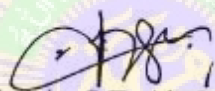
### **PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN TINGKAT KESULITAN KEUANGAN TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**

Disusun oleh :  
Susanti Pebrianti  
1602015026

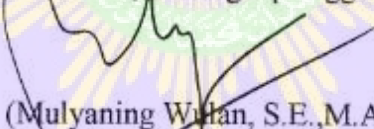
Telah diperiksa dan dipertahankan di depan panitia ujian kesarjanaan strata satu  
(S1) Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah  
Prof. DR. HAMKA  
Pada tanggal: 27 Agustus 2020

#### **Tim Penguji:**

Ketua, merangkap anggota :

  
(Fitrisia, S.E., Ak., M.Si, CA)

Sekretaris, merangkap anggota :

  
(Mulyaning Wihani, S.E., M.Ak)

Anggota :

  
(Herwin Kurniawan, S.E., MM)

#### **Mengetahui,**

Ketua Program Studi Akuntansi  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah  
Prof. DR. HAMKA

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah  
Prof. DR. HAMKA



(Sumardi, S.E., M.Si.)



(Dr. Nuryadi Wijiharjono, S.E., M.M)



**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK  
KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademik Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Susanti Pebrianti  
NIM : 1602015026  
Program Studi : Akuntansi  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA  
Jenis Karya : Skripsi

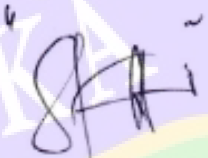
Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-Exclusive Royalty Free-Right*)** atas karya ilmiah saya yang berjudul :

**“PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN TINGKAT KESULITAN KEUANGAN TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI”.**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai peneliti/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta  
Pada tanggal : 27 Agustus 2020  
Yang menyatakan,

  
(Susanti Pebrianti)  
NIM. 1602015026

## ABSTRAKSI

Susanti Pebrianti (1602015026)

### **PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN TINGKAT KESULITAN KEUANGAN TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**

*Skripsi. Program Strata Satu Program Studi Akuntansi. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2020. Jakarta.*

Kata Kunci : Kepemilikan Manajerial, Tingkat Kesulitan Keuangan, Konservatisme Akuntansi

Penelitian ini dimaksudkan untuk menguji dan menganalisis pengaruh kepemilikan manajerial dan tingkat kesulitan keuangan terhadap konservatisme akuntansi. Objek penelitian yang digunakan adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI pada tahun 2015-2019 yang mencangkup 10 sampel perusahaan dengan runtut waktu 5 tahun, sehingga data yang diolah sebanyak 50 data. Penelitian ini menggunakan metode penelitian eksplanasi. Alat yang digunakan untuk mengetahui pengaruh antar variabel yaitu SPSS Versi 24 tahun 2020. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder berupa laporan keuangan perusahaan manufaktur dengan melakukan pengujian hipotesis yang dilakukan dengan uji statistik yaitu uji simultan (uji F) dan uji parsial (uji t). Berdasarkan hasil pengolahan data kepemilikan manajerial dan tingkat kesulitan keuangan berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi, sedangkan kepemilikan manajerial dan profitabilitas tidak berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Secara simultan semua variabel berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Berdasarkan hasil pengujian koefisien determinasi nilai (R<sup>2</sup>) nilai R Square sebesar 26%. Hal ini berarti bahwa 26% variasi variabel dependen yaitu Konservatisme Akuntansi dapat dijelaskan oleh variabel Kepemilikan Manajerial dan Tingkat Kesulitan Keuangan. Sedangkan sisanya sebesar 74% dipengaruhi atau dijelaskan oleh faktor lain yang tidak dijelaskan dalam penelitian ini.

## **ABSTRACT**

**Susanti Pebrianti (1602015026)**

### ***THE EFFECT OF MANAGERIAL OWNERSHIP AND THE LEVEL OF FINANCIAL DIFFICULTY ON ACCOUNTING CONSERVATISM***

*Essay. Undergraduate Program in Accounting Study Program. Faculty of Economics and Business Prof. Muhammadiyah University. DR. HAMKA. 2020. Jakarta.*

*Keywords: Managerial Ownership, Level of Financial Difficulty, Conservatism Accounting*

*This study aims to determine the influence of managerial ownership and financial distress of accounting conservatism. The research object used is a manufacturing companies in IDX in 2015-2019 which compiled 10 samples of companies with a period of 5 years, with the result that the data processed is 50 data. This research uses the method of explanation research. The tools used to determine the influence between variables is SPSS version 24 year 2020. The type of data used is secondary data in the form of financial statements of manufacturing companies by testing hypotheses with statistical tests, namely simultaneous test (F test) and partial test (t test). The results indicate that managerial ownership and financial distress have significant influence on accounting conservatism. Simultaneously all of the variables significantly influence on accounting conservatism. Based on the results of testing the coefficient of determination (R<sup>2</sup>), the value of R Square is 26%. This means that 26% of the variation in the dependent variable, namely Accounting Conservatism, can be explained by Managerial Ownership and the Level of Financial Difficulty. While the remaining 74% is influenced or explained by other factors that are not explained in this study.*



## KATA PENGANTAR

*Assalamu'alaikum Warrahmatullahi Wabarokatuh*

Alhamdulillah segala puji dan syukur peneliti panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya serta shalawat dan salam kepada Nabi Muhammad SAW yang telah membawa kita ke zaman yang terang benderang serta kedua orang tua (Entur dan Titi Suparti. Alm) dan keluarga tercinta yang telah membesarkan, merawat, mendidik, dan selalu memberikan dukungan, menyemangati, mendoakan dan membantu peneliti dalam segala hal sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh Kepemilikan Manajerial dan Tingkat Kesulitan Keuangan terhadap Konservatisme Akuntansi”**.

Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi. Dalam penyelesaian skripsi ini peneliti banyak mendapatkan bantuan serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, peneliti ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada :

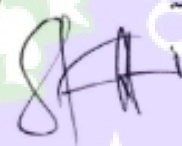
1. Bapak Prof. Dr. H. Gunawan Suryoputro, M.Hum., selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
2. Bapak Dr. Nuryadi Wijiharjono, S.E., M.M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
3. Bapak Zulpahmi, S.E., M.Si., selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
4. Bapak Dr. Sunarta, S.E., MM., selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
5. Bapak Tohirin, S.H.I, M.Pd.I, selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
6. Bapak Sumardi, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
7. Ibu Mulyaning Wulan, S.E., M.Ak. selaku Dosen Pembimbing I yang telah meluangkan waktu, memberikan bimbingan, dan koreksi serta arahan hingga terselesaikannya skripsi ini.

8. Bapak Daram Heriansyah, S.E., M.Si. selaku Dosen Pembimbing II yang telah meluangkan waktu, memberikan bimbingan, dan koreksi serta arahan hingga terselesaikannya skripsi ini.
9. Seluruh Bapak/Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA yang telah memberikan ilmu dan pengetahuan yang bermanfaat selama saya kuliah di Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
10. Rahmat Hidayatulah dan Ai Susanti yang telah mendoakan serta membantu dalam penyusunan skripsi ini.
11. Kakak tingkat jurusan Akuntansi S1 yang sama-sama saling memberikan semangat, motivasi, dan bantuannya kepada peneliti.
12. Teman-teman Datuks Squad jurusan Akuntansi dan Manajemen angkatan 2016 yang sama-sama saling memberikan bantuan dan motivasi.

Akhir kata, peneliti mohon maaf jika dalam penelitian skripsi ini terdapat banyak kesalahan yang tidak disadari. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat yang baik bagi semua pihak.

*Wassalamu'alaikum Warrahmatullahi Wabarokatuh*

Jakarta, 21 Agustus 2020  
Peneliti



(Susanti Pebrianti)  
NIM 1602015026

## DAFTAR ISI

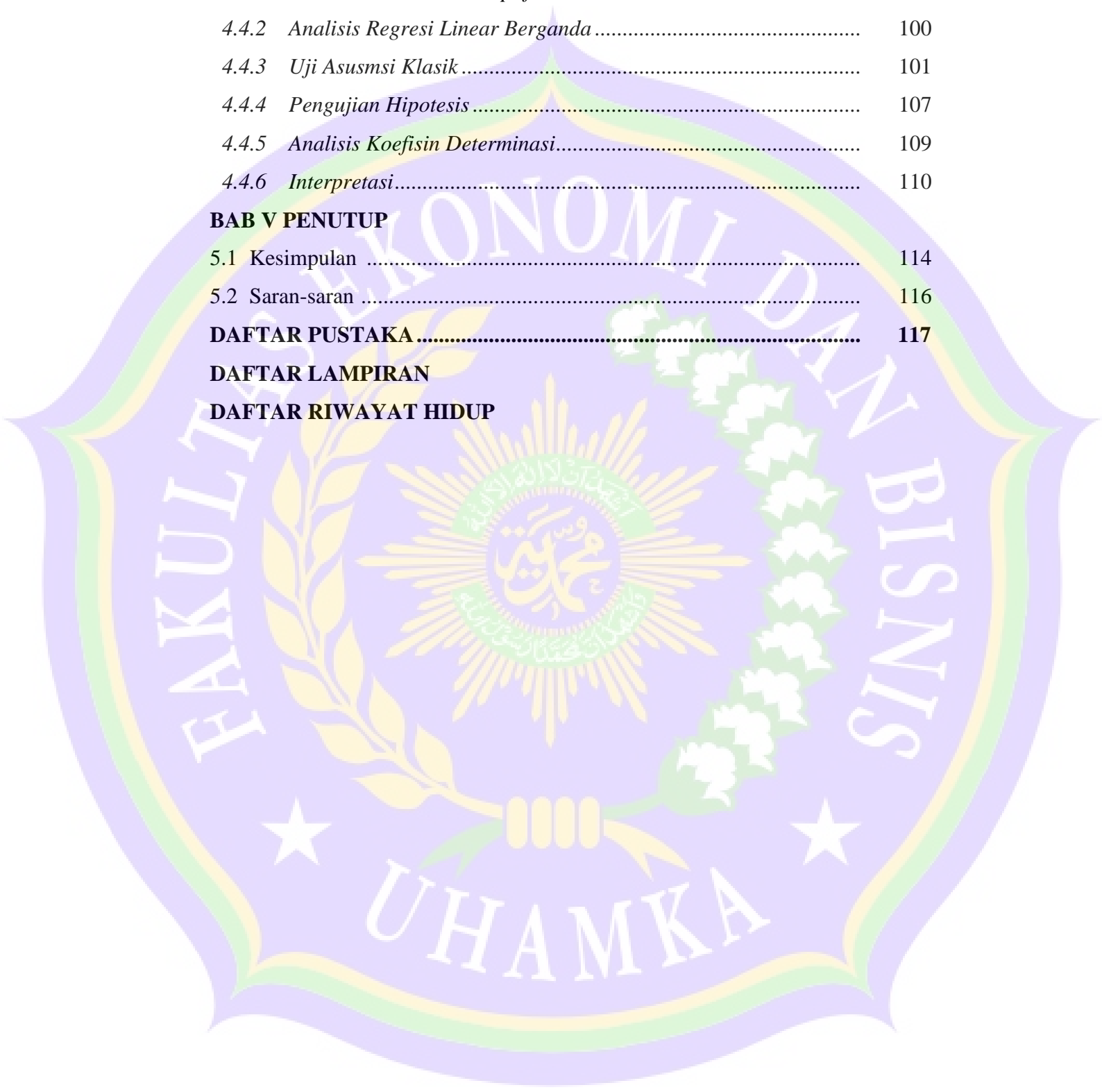
	Halaman
<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	<b>i</b>
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS</b> .....	<b>ii</b>
<b>PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI</b> .....	<b>iii</b>
<b>PENGESAHAN SKRIPSI</b> .....	<b>iv</b>
<b>PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI</b>	
<b>UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS</b> .....	<b>v</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>vi</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>vii</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>viii</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xvi</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Permasalahan .....	8
1.2.1 <i>Identifikasi Masalah</i> .....	8
1.2.2 <i>Pembatasan Masalah</i> .....	8
1.2.3 <i>Perumusan Masalah</i> .....	9
1.3. Tujuan Penelitian .....	9
1.4. Manfaat Penelitian .....	9
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b>	
2.1. Gambaran Penelitian Terdahulu .....	11
2.2. Telaah Pustaka.....	33
2.2.1. <i>Good Corporate Government</i> .....	33
2.2.1.1. <i>Prinsip Good Corvorate Goverment</i> .....	34
2.2.1.2. <i>Tujuan Good Corvorate Govermentl</i> .....	35

2.2.1.3. <i>Manfaat Good Corvorate Government</i> .....	36
2.2.1.4. <i>Unsur Good Corvorate Government</i> .....	37
2.2.2. <i>Kepemilikan Manajerial</i> .....	39
2.2.2.1. <i>Teori Keagenan</i> .....	40
2.2.2.2. <i>Teori Signal</i> .....	41
2.2.2.3. <i>Teori Stakeholder</i> .....	43
2.2.2.4. <i>Pengukuran Kepemilikan Manajerial</i> .....	44
2.2.3. <i>Tingkat Kesulitan Keuangan</i> .....	45
2.2.3.1. <i>Manfaat Informasi Tingkat Kesulitan Keuangan</i> .....	46
2.2.3.2. <i>Faktor yang Menyebabkan Tingkat Kesulitan Keuangan</i> ...	49
2.2.3.3. <i>Kategori Tingkat Kesulitan Keuangan</i> .....	51
2.2.3.4. <i>Pengukuran Tingkat Kesulitan Keuangan</i> .....	53
2.2.4. <i>Konservatisme Akuntansi</i> .....	54
2.2.4.1. <i>Faktor Konservatisme Akuntansi</i> .....	56
2.2.4.2. <i>Pengukuran Konservatisme Akuntansi</i> .....	57
2.3. <i>Kerangka Pemikiran Teoritis</i> .....	58
2.3.1. <i>Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi</i> .....	58
2.3.2. <i>Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan terhadap Konservatisme Akuntansi</i> .....	60
2.4. <i>Rumusan Hipotesis</i> .....	62
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN</b>	
3.1. <i>Metode Penelitian</i> .....	63
3.2. <i>Operasionalisasi Variable</i> .....	63
3.3. <i>Populasi Dan Sempel</i> .....	68
3.4. <i>Teknik Pengumpulan Data</i> .....	69
3.5. <i>Teknik Pengolahan dan Analisis Data</i> .....	70
3.5.1. <i>Analisis Akuntansi</i> .....	71
3.5.2. <i>Analisis Statistik Deskriptif</i> .....	71
3.5.3. <i>Analisis Regresi Linier Berganda</i> .....	71
3.5.4. <i>Uji Asusmi Klasik</i> .....	72



3.5.5. Uji Hipotesis .....	75
3.5.6. Analisis Koefisien Korelasi.....	78
3.5.7. Analisis Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	80
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN</b>	
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian .....	81
4.1.1 Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia (BEI).....	81
4.1.2 Lokasi Penelitian .....	83
4.1.3 Profil Singkat Perusahaan.....	83
4.1.3.1 PT Indah Alumunium Industri Tbk.....	83
4.1.3.2 PT Budi Starch and Sweetener Tbk.....	83
4.1.3.3 PT Duta Pertiwi Nusantara Tbk.....	84
4.1.3.4 PT Eka Dharma International Tbk.....	84
4.1.3.5 PT Intan Wijaya International Tbk.....	84
4.1.3.6 PT Asiaplast Industries Tbk.....	85
4.1.3.7 PT Champion Pasific Indonesia Tbk.....	85
4.1.3.8 PT Trias Sentosa Tbk.....	85
4.1.3.9 PT Alkindo Nuratama Tbk.....	86
4.1.3.10 PT Ricky Putra Globalindo Tbk .....	86
4.2 Hasil Pengolahan Data dan Pembahasan .....	87
4.2.1 Kepemilikan Manajerial (KM).....	87
4.2.2 Tingkat Kesulitan Keuangan (Z-score).....	88
4.2.3 Konservatisme Akuntansi.....	89
4.3 Analisis Akuntansi .....	91
4.3.1 Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi.....	91
4.3.2 Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan terhadap Konservatisme Akuntansi.....	94
4.3.3 Pengaruh Kepemilikan Manajerial dan Tingkat Kesulitan Keuangan terhadap Konservatisme Akuntansi.....	96
4.4 Analisis Statistik .....	99

4.4.1	<i>Analisis Statistik Deskriptif</i> .....	99
4.4.2	<i>Analisis Regresi Linear Berganda</i> .....	100
4.4.3	<i>Uji Asumsi Klasik</i> .....	101
4.4.4	<i>Pengujian Hipotesis</i> .....	107
4.4.5	<i>Analisis Koefisien Determinasi</i> .....	109
4.4.6	<i>Interpretasi</i> .....	110
<b>BAB V PENUTUP</b>		
5.1	Kesimpulan .....	114
5.2	Saran-saran .....	116
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....		<b>117</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b>		
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP</b>		

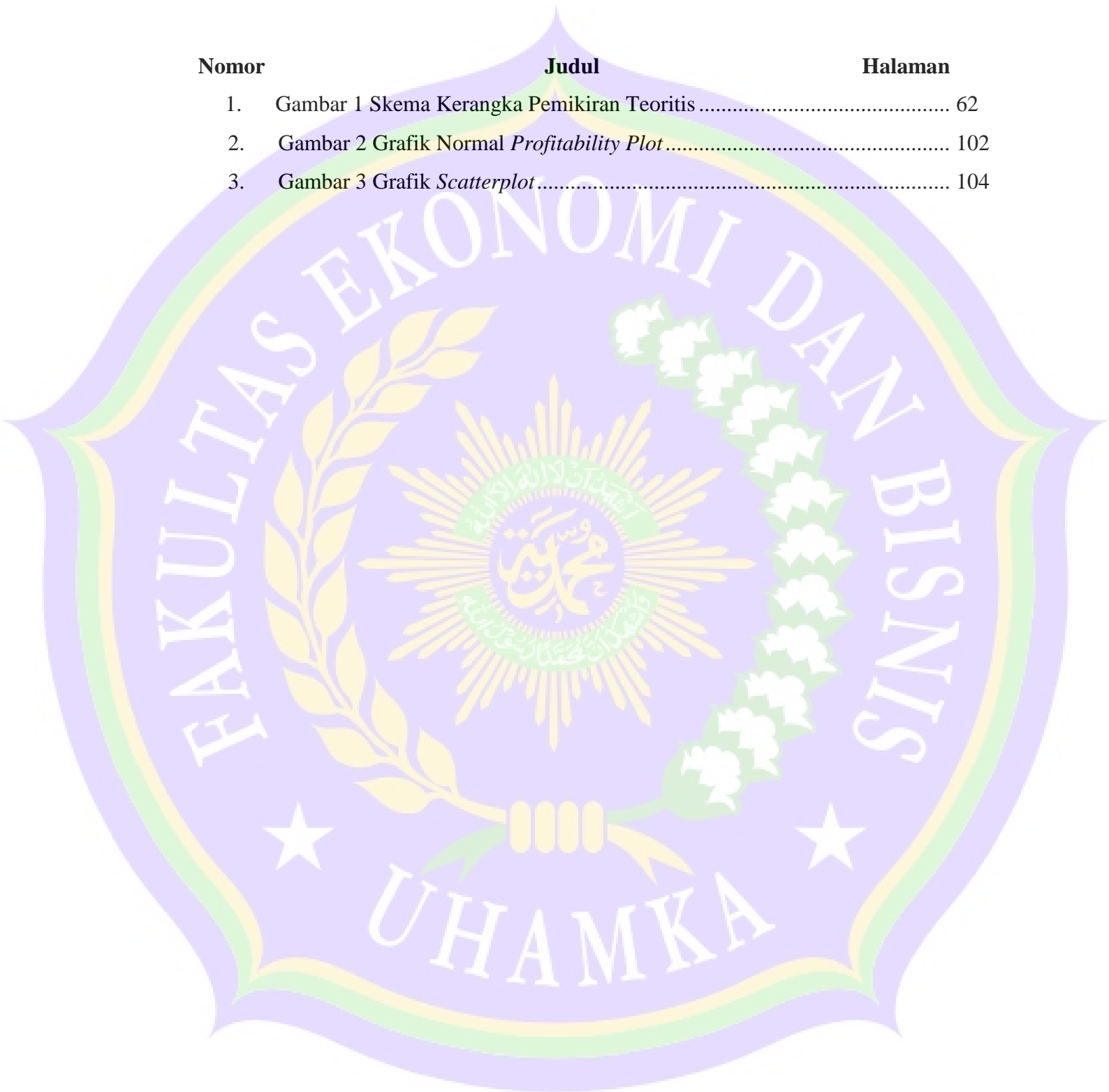


## DAFTAR TABEL

Nomor	Judul	Halaman
1	Tabel 1 Ringkasan penelitian Terdahulu .....	18
2	Tabel 2 Operasional Variabel Penelitian .....	65
3	Tabel 3 Kriteria Pengambilan Sempel .....	68
4	Tabel 4 Pengukuran Autokorelasi.....	74
5	Tabel 5 Kategori Koefisien Korelasi .....	78
6	Tabel 6 Data Variabel Kepemilikan Manajerial Tahun 2015-2019.....	87
7	Tabel 7 Data Variabel Tingkat Kesulitan Keuangan Tahun 2015-2019.....	88
8	Tabel 8 Data Variabel Konservatisme Akuntansi Tahun 2015-2019 .....	89
9	Tabel 9 Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi .....	90
10	Tabel 10 Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan terhadap Konservatisme Akuntansi .....	93
11	Tabel 11 Pengaruh Kepemilikan Manajerial Tingkat Kesulitan Keuangan terhadap Konservatisme Akuntansi .....	96
12	Tabel 12 Statistik Deskriptif.....	98
13	Tabel 13 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda .....	99
14	Tabel 14 Hasil Uji Normalis <i>One-Simple Kolmogrov-Smitnov Test</i> .....	101
15	Tabel 15 Hasil Uji Multikolinearitas .....	103
16	Tabel 16 Hasil Uji Autokorelasi .....	105
17	Tabel 17 Distribusi Nilai Tabel <i>Durbin Watson</i> .....	105
18	Tabel 18 Hasil Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistik t) .....	106
19	Tabel 19 Hasil Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistik F) .....	107
20	Tabel 20 Hasil Uji Analisis Koefisien Determinasi .....	108
21	Tabel 21 Interpretasi Hasil Pengujian Hipotesis .....	109

## DAFTAR GAMBAR

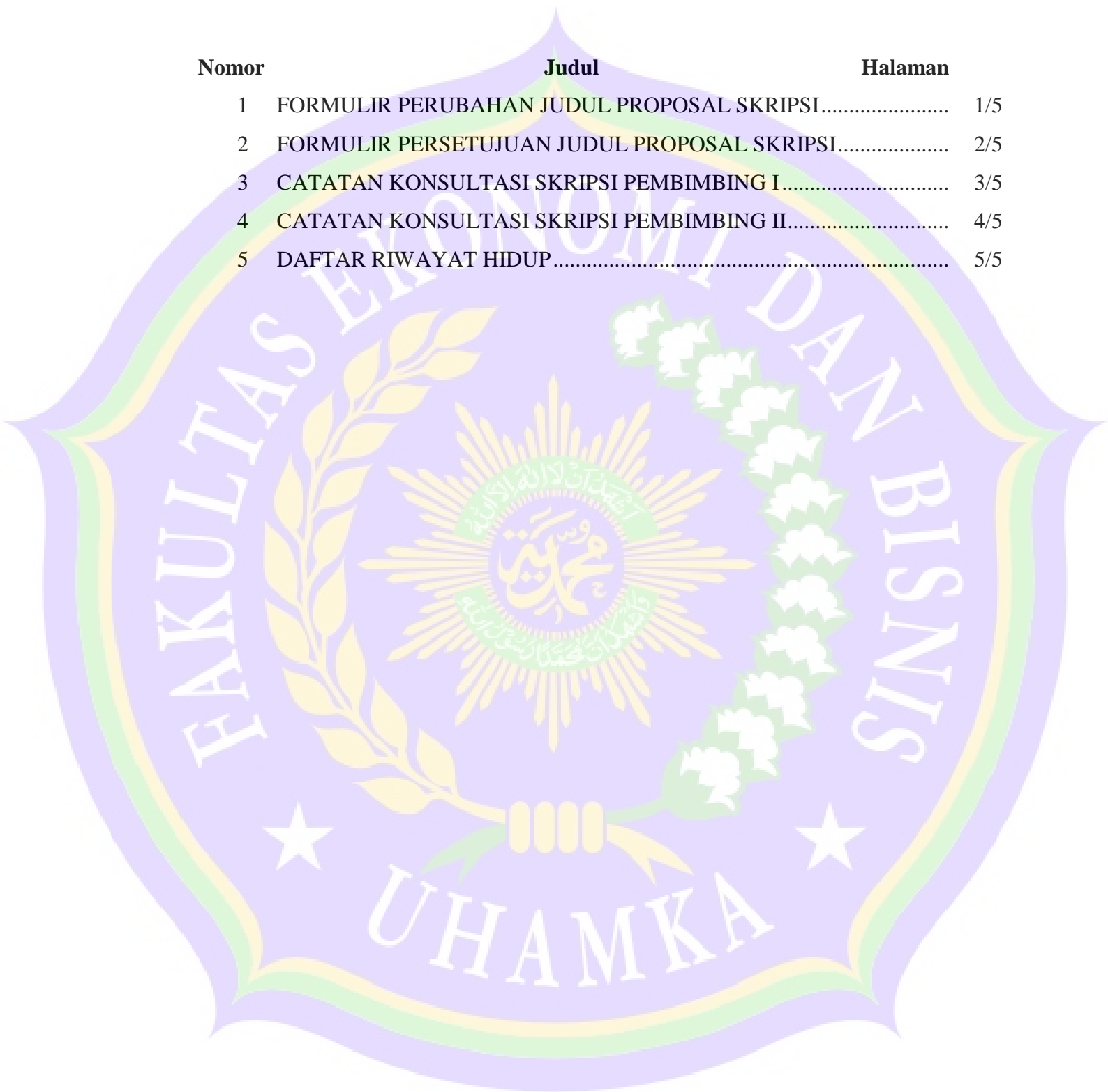
Nomor	Judul	Halaman
1.	Gambar 1 Skema Kerangka Pemikiran Teoritis .....	62
2.	Gambar 2 Grafik Normal <i>Profitability Plot</i> .....	102
3.	Gambar 3 Grafik <i>Scatterplot</i> .....	104





## DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Judul	Halaman
1	FORMULIR PERUBAHAN JUDUL PROPOSAL SKRIPSI.....	1/5
2	FORMULIR PERSETUJUAN JUDUL PROPOSAL SKRIPSI.....	2/5
3	CATATAN KONSULTASI SKRIPSI PEMBIMBING I.....	3/5
4	CATATAN KONSULTASI SKRIPSI PEMBIMBING II.....	4/5
5	DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	5/5



## **BAB I**

### **PENDAHULUAN**

#### **1.1 Latar Belakang**

Laporan keuangan merupakan suatu gambaran perusahaan dalam suatu periode tertentu, laporan keuangan dapat dijadikan alat untuk mengukur kinerja manajemen dalam mengelola perusahaan serta menunjukkan kondisi perusahaan saat ini dan pada masa yang akan datang apakah menjadi baik ataupun sebaliknya. Perusahaan memaparkan kemampuan manajemen dalam mengelola sumber daya yang dimiliki ke dalam bentuk laporan keuangan untuk menjadi tolak ukur dalam mengelola perusahaan. Pengguna informasi laporan keuangan adalah pihak internal maupun pihak eksternal perusahaan untuk mengetahui keadaan perusahaan.

Menurut (Alhayati, 2013) Laporan keuangan yang bermanfaat bagi penggunanya serta dapat dipertanggungjawabkan adalah laporan keuangan yang telah terpenuhi tujuan, aturan, serta prinsip-prinsip akuntansi yang berlaku umum dalam menyusun laporan keuangan. Informasi pendapatan atau laba rugi perusahaan yang berkenaan dengan kinerja keuangan perusahaan selama satu periode tertentu adalah tujuan utama dalam pelaporan keuangan.

Menurut (Fajri, 2013) Prinsip Konservatisme Akuntansi masih dianggap sebagai suatu prinsip yang kontroversial dikalangan para peneliti, karena pada penelitiannya prinsip Konservatisme Akuntansi bertolak belakang dengan hasil peneliti lainnya. Di satu sisi, Konservatisme Akuntansi dianggap sebagai masalah yang akan mempengaruhi kualitas laporan keuangan karena bersifat ragu-ragu akibat tidak mencerminkan kondisi perusahaan sebenarnya. Di sisi lain, Konservatisme

Akuntansi dapat bermanfaat untuk mengurangi sikap optimis yang berlebihan pada pemilik perusahaan dan manager serta laba yang disusun dengan konservatisme mencerminkan laba minimal yang dimiliki perusahaan.

Menurut (Sarwenda Biduri dkk, 2019) Konservatisme Akuntansi merupakan salah satu prinsip kualitatif dalam penyusunan laporan keuangan, prinsip ini secara sederhana menekankan pada pemilihan metode dalam pencatatan yang memiliki kemungkinan terkecil untuk menghasilkan penilaian terhadap laba dan aset. Penggunaan prinsip ini memberikan pengaruh yang baik untuk menanggulangi perilaku yang memberikan kesempatan untuk mempengaruhi.

Menurut (Enni, 2016). Prinsip konservatisme adalah konsep yang mengakui kewajiban dan beban secepat mungkin meskipun hasilnya belum bisa dipastikan, namun hanya mengakui aset dan pendapatan ketika sudah yakin akan diterima. Berdasarkan prinsip konservatisme, jika ada ketidakpastian tentang kerugian, harus cenderung mencatat kerugian. Sebaliknya, jika ada ketidakpastian tentang laba penghasilan, tidak harus mencatat laba penghasilan. Dengan demikian, laporan laba penghasilan cenderung menghasilkan jumlah keuntungan dan nilai aset yang lebih rendah demi untuk berjaga-jaga.

Selain itu juga menggunakan prinsip konservatisme terdapat maksud dan tujuan diadakannya, yaitu untuk menjaga kestabilan keuangan perusahaan selama operasional berjalan. Perusahaan membutuhkan dana yang besar untuk biaya proses operasionalnya. Keputusan penting yang harus diambil oleh manajemen berhubungan dengan kegiatan operasional ialah pendanaan. Perusahaan dapat didanai dengan hutang dari kreditor dan penambahan modal yang didapat dari para investor

yang menanamkan modalnya pada saham di perusahaan tersebut. Namun kebijakan perusahaan dalam proses pendanaan melalui hutang dan penanaman modal di pasar modal akan menimbulkan konflik yaitu konflik keagenan.

Fenomena yang terjadi di perusahaan Indonesia masih banyaknya perusahaan yang belum menerapkan Konservatisme Akuntansi dalam pelaporan keuangan, sehingga menyebabkan menurunnya kepercayaan para pemakai laporan keuangan khususnya laporan keuangan auditan terhadap auditor. Terungkapnya beberapa kasus pelanggaran Konservatisme Akuntansi oleh perusahaan memberikan bukti bahwa perlunya informasi laporan keuangan yang baik sesuai aturan yang berlaku untuk pengambilan keputusan bagi para pemangku kepentingan. Menurut (Habiba, 2015), manajemen laba oleh PT Kimia Farma yang pernah menggelembungkan laba bersih tahunnya senilai 32,668 miliar tentunya menjadi kabar buruk dan merugikan kreditor, investor, serta pihak-pihak yang berkepentingan lainnya.

Hal seperti ini dapat terjadi karena rendahnya penerapan Konservatisme Akuntansi dalam penyajian laporan keuangan yang berkualitas menuntut manajemen untuk bersikap konservatisme atau menerapkan prinsip kehati-hatian. Kasus seperti ini dapat menyesatkan investor dan *stakeholder* lainnya. Informasi yang menyesatkan juga akan berdampak pada pengambilan keputusan yang salah, sehingga diperlukan sebuah mekanisme untuk dapat menguranginya.

Kasus lainnya yang terkait dengan penerapan Konservatisme Akuntansi terjadi pada perusahaan PT Garuda Indonesia (Persero) Tbk. Hasil laporan keuangan untuk tahun buku 2018 dalam laporan keuangan tersebut membukukan laba bersih sebesar USD809,85 ribu atau setara Rp11.33 miliar (kurs Rp14.000 per dolar AS). Angka ini



melonjak tajam dibanding 2017 yang menderita kerugian sebesar USD216,5 juta. Dua komisaris yaitu Chairil Tanjung dan Dony Oskaria menolak menandatangani karena menganggap laporan keuangan 2018 tersebut tidak sesuai dengan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK).

Karena ada salah satu transaksi yang mengakui pendapatan laba yaitu piutang yang belum dibayarkan. Garuda Indonesia melakukan pembukuan 2018 kembali dengan rugi sebesar USD179 juta. Kementerian Keuangan bersama dengan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) menjatuhkan sejumlah sanksi kepada Garuda Indonesia, Dewan Komisaris, Anggota Direksi dan Auditor (Okezone, 2019).

Kasus yang terjadi pada beberapa perusahaan diatas menunjukkan rendahnya penerapan Konservatisme Akuntansi. Pihak manajemen tidak berhati-hati dalam penyajian laporan keuangan sehingga mengakibatkan kelebihan pengakuan laba pada tahun 2018. Dalam hal ini perusahaan dinilai melakukan pengakuan laba yang berlebihan sehingga menyebabkan nilai laba menjadi lebih besar dari yang seharusnya.

Faktor yang mempengaruhi manajemen melakukan tindakan konservatisme diantaranya yaitu Kepemilikan Manajerial. Kepemilikan Manajerial merupakan saham dari suatu perusahaan yang dimiliki oleh pihak manajemen dan direksi dalam perusahaan dibagi total saham yang beredar. Bila Kepemilikan Manajerial lebih tinggi dibanding pihak eksternal, maka perusahaan akan cenderung berhati-hati dalam menyusun laporan keuangan. Sehingga menggunakan metode konservatif karena perusahaan tidak mementingkan laba tetapi kelangsungan perusahaan dalam jangka panjang dan sebaliknya, jika Kepemilikan Manajerial rendah maka

manajemen akan cenderung kurang konservatif yang berakibat pada pelaporan laba yang tinggi demi mendapatkan keuntungan atas laba yang dilaporkan.

Menurut (Silaban dan Purnawati, 2016) Struktur kepemilikan adalah proporsi kepemilikan institusional dan kepemilikan manajemen dalam kepemilikan saham dalam suatu perusahaan. Struktur kepemilikan dalam penelitian ini diproksikan dengan Kepemilikan Manajerial.

Menurut (Damayanti, 2015) menyatakan bahwa Kepemilikan Manajerial adalah bentuk kepemilikan saham yang diukur dengan persentase jumlah saham yang dimiliki oleh manajemen perusahaan (sebagai investor) yang menanamkan saham pada perusahaan. Semakin tinggi rasio ini, maka semakin tinggi kepemilikan saham oleh manajemen dalam suatu perusahaan.

Kepemilikan manajemen yang tinggi menyebabkan manajemen mempunyai kontrol yang tinggi atas perusahaan termasuk kontrol atas membagikan dividen. Manajerial sebagai pemilik tentunya memiliki kepentingan agar perusahaan memberikan dividen, sehingga perusahaan memiliki potensi yang besar dalam membagikan dividen kepada para pemegang saham perusahaan tinggi.

Selain Kepemilikan Manajerial, faktor lain yang mempengaruhi Konservatisme Akuntansi adalah Tingkat Kesulitan Keuangan. Hal ini bisa diartikan sebagai munculnya sinyal atau gejala-gejala awal kebangkrutan terhadap penurunan kondisi keuangan yang dialami suatu perusahaan, atau kondisi sebelum terjadi likuidasi atau kebangkrutan. Ketika perusahaan mengalami *financial distress* maka harga saham perusahaan menurun serta berkurangnya investor pada perusahaan, Tingkat Kesulitan Keuangan ini membantu dalam penerapan prinsip lebih konservatif akibat pengakuan

laba yang tidak berlebihan atau mengakui laba yang lebih rendah untuk pengakuan laba di masa depan dengan bertujuan untuk mencegah kesulitan keuangan perusahaan.

Menurut (Noviandri, 2014:161). Perusahaan yang mendefinisikan mengalami *financial distress* yaitu perusahaan yang memiliki rasio hutang dan profitabilitas kurang dari satu berarti perusahaan tersebut mengalami *financial distress* dan perusahaan yang memiliki rasio hutang dan profitabilitas lebih dari satu berarti perusahaan tersebut tidak mengalami *financial distress*. Rasio hutang dan profitabilitas di rancang untuk menghubungkan biaya keuangan perusahaan dengan kemampuan perusahaan untuk membayar biaya tersebut. Rasio ini berfungsi sebagai ukuran kemampuan perusahaan membayar bunga dan menghindari kebangkrutan, secara umum semakin tinggi rasio, semakin besar kemungkinan perusahaan dalam membayar bunga tanpa kesulitan.

Berdasarkan hasil penelitian terdahulu terdapat riset gap (*research gap*) yang artinya adanya perbedaan hasil penelitian antara variabel independen dan dependen dari masing-masing penelitian terdahulu yang ada, seperti yang terjadi pada variabel Kepemilikan Manajerial. Menurut (Dewi dan Suryana, 2014), (Ramadhoni, 2014), (Dita Yulianti, 2017), (Januar Eky Pambudi, 2017), (Kadek Bella Yanti, dkk, 2017), (Nazar Firman Dwianta, 2017), (Anita Carolina Prayoga, 2017), (Budi Santoso, 2018), (Annisa M.I, 2018), (Raja Erwin Saputra, 2016) dan (Septian dan Anna, 2014) yang menyimpulkan bahwa struktur Kepemilikan Manajerial berpengaruh positif terhadap Konservatisme Akuntansi. Namun, hasil penelitian ini tidak sejalan dengan penelitian (Wulandari dkk, 2014), (Aris Azharuddin, 2019) dan (Zia

Nurhaliza Syefa El-Haq, 2019) yang menyimpulkan bahwa struktur Kepemilikan Manajerial tidak berpengaruh terhadap Konservatisme Akuntansi.

Sedangkan Perbedaan hasil penelitian pada variabel Tingkat Kesulitan Keuangan yaitu Penelitian yang dilakukan oleh (Ramadhoni dkk, 2014), (Utami, 2013), (Afina, 2014), (Annisa M.I, 2018) dan (Budi Santoso, 2018) menyatakan bahwa *financial distress* berpengaruh signifikan terhadap Konservatisme Akuntansi. Berbeda dengan hasil penelitian yang dilakukan (Fajri, 2013) dan (Ni Kd Sri Lesari dan I Ketut Suryana, 2014) menyatakan bahwa *financial distress* perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap Konservatisme Akuntansi. Sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh (Ningsih, 2013), (Dewi dan Suryanawa, 2014) dan (Anita Carolina Prayoga, 2017) menunjukkan hasil bahwa Tingkat Kesulitan Keuangan perusahaan berpengaruh negatif signifikan terhadap Konservatisme Akuntansi.

Berdasarkan uraian diatas, tertarik untuk menguji hubungan Pengaruh Kepemilikan Manajerial dan Tingkat Kesulitan Keuangan terhadap Konservatisme Akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI), maka tertarik melakukan penelitian dengan mengambil judul **“Pengaruh Kepemilikan Manajerial dan Tingkat Kesulitan Keuangan terhadap Konservatisme Akuntansi”**.

## **1.2 Permasalahan**

### **1.2.1 Identifikasi Masalah**

Berdasarkan beberapa hal yang diuraikan dalam latar belakang penelitian maka dapat diidentifikasi permasalahan sebagai berikut :



1. Apakah Kepemilikan Manajerial berpengaruh terhadap Konservatisme Akuntansi ?
2. Apakah Tingkat Kesulitan Keuangan berpengaruh terhadap Konservatisme Akuntansi ?
3. Bagaimana Kepemilikan Manajerial dan Tingkat Kesulitan Keuangan berpengaruh terhadap Konservatisme Akuntansi ?

### **1.2.2 Pembatasan Masalah**

Berdasarkan identifikasi masalah tersebut, untuk membatasi beberapa masalah dalam penelitian ini menggunakan sampel. Sampel yang digunakan adalah laporan keuangan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2019. Dengan Kepemilikan Manajerial dan Tingkat Kesulitan Keuangan sebagai variabel independen atau variabel bebas (X) dan Konservatisme Akuntansi sebagai variabel dependen atau variabel terikat (Y).

### **1.2.3 Perumusan Masalah**

Berdasarkan uraian dari latar belakang di atas, maka dapat dirumuskan permasalahannya sebagai berikut : “Bagaimanakah Pengaruh Kepemilikan Manajerial dan Tingkat Kesulitan Keuangan berpengaruh terhadap Konservatisme Akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2019?”.

### **1.3 Tujuan Penelitian**

Berdasarkan rumusan masalah dapat diketahui bahwa tujuan yang ingin dicapai dalam penelitian ini adalah:

1. Untuk mengetahui dan mendapatkan bukti empiris pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi di Perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2019.
2. Untuk mengetahui dan mendapatkan bukti empiris pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan terhadap Konservatisme Akuntansi di Perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2019.
3. Untuk mengetahui dan mendapatkan bukti empiris pengaruh Kepemilikan Manajerial dan Tingkat Kesulitan Keuangan terhadap Konservatisme Akuntansi di Perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2019 secara simultan.

#### **1.4 Manfaat Penelitian**

Berdasarkan permasalahan dan tujuan penelitian, maka hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat diantaranya adalah sebagai berikut ;

##### **1. Manfaat bagi Akademis**

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan pengetahuan yang bermanfaat bagi Akademis dan masyarakat untuk menambah wawasan dan informasi terhadap kemajuan ilmu pengetahuan khususnya mengenai pengaruh Kepemilikan Manajerial dan Tingkat Kesulitan Keuangan terhadap Konservatisme Akuntansi. Dan dapat dijadikan referensi bagi rekan-rekan yang ingin melakukan penelitian dibidang yang sama untuk mengembangkannya.

##### **2. Manfaat bagi Praktis**

Diharapkan pada hasil penelitian ini, dapat dijadikan beberapa landasan informasi dan juga masukan yang turut membantu pihak akuntansi dalam

mengambil keputusan yang berguna untuk menilai sampai sejauh mana menggali lebih dalam mengenai analisis laporan keuangan dan penentuan Konservatisme Akuntansi. Bagi investor dan calon investor sebagai pertimbangan terhadap keputusan investasi dalam pengambilan keputusan sebelum melakukan investasi. Bagi manajemen, diharapkan penelitian ini dapat menjadi salah satu sumber informasi untuk melakukan pencatatan akuntansi yang salah satunya berdasarkan prinsip Konservatisme Akuntansi serta bisa bermanfaat bagi peneliti sebagai bahan pertimbangan yang akan dilakukan ataupun yang telah dilakukan.

## DAFTAR PUSTAKA

- Alkurdi, Amneh., Al-Nimer, Munther., & Dabaghia, M. (2017). Accounting Conservatism and Ownership Structure Effect: A Look at Industrial and Financial Jordanian Listed Companies. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 2017, 7(2), 608-619.
- Azharuddin, A. (2019). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage dan Kepemilikan Manajerial terhadap Tingkat Konservatisme Akuntansi*. Skripsi. Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas : Surabaya.
- Bernandhi, R., and D. Muid, (2013). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Kebijakan Dividen, Leverage, Dan Ukuran Perusahaan terhadap Nilai Perusahaan. *Diponegoro Journal of Accounting*, vol. 3, no. 1, pp. 177-191.
- Brilianti, D. P. (2013). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi Perusahaan. *Accounting Analysis Journal*, 2(3), 268–275.
- Cahyono, M. (2019). *Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kesuitan Keuangan dan Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi*. Skripsi. Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas : Surabaya.
- Cholifah, N., & Priyadi. (2014) Analisis pengaruh kebijakan Pendanaan, Kepemilikan Manajerial, Profitabilitas dan *Growth* terhadap Kebijakan Deviden. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi (JIRA)* 5 (7)
- Dewi, A. S. (2018). *Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan, Leverage dan Financial Distress terhadap Konservatisme Akuntansi*. Skripsi. Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis. Universitas Muhammadiyah Malang.
- Effendi, Rizal. (2013). Prinsip-prinsip Akuntansi Berbasis SAK ETAP. *Accounting Principles*. Edisi Revisi. Jakarta: PT Rajagrafindo.
- El-Habashy, Hanaa Abdel Kader. (2019). The Effect of Corporate Governance Attributes on Accounting Conservatism in EGYPT *Academy of Accounting and Financial Studies, Journal Volume 23, Issue 3*.
- El-Haq, Z. N. S., Zulfahmi, Z., & Sumardi, S. (2019), Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, *Growth Opportunities* dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal ASET (Akuntansi Riset)*, 11(2), 315-328.



- Elitas, Bilge Leyli., Dogan, Mesut., & Kevser, Mustafa. (2017). The Relationship Between Financial Distress and Ownership Structure : A Research in Istanbul Stock Exchange. *Jurnal of Business Research Turk*, DOI: 10.20491/isarder.2017.358.
- Fitria, F. (2016). *Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan (Financial Distress) dan Good Corporate Governance terhadap Konservatisme Akuntansi*. Skripsi. Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas, Surabaya.
- Fitriani, E., Maslichah., & Junaidi. (2019). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, *Growth Opportunities* dan *Leverage* terhadap Konservatisme Akuntansi. *E-JRA Vol. 08 No. 07*, Agustus.
- Ghozali, Imam. (2018). *Ekonometrika (Teori, Konsep, dan Aplikasi) dengan IBM SPSS 25*". Edisi Kesembilan. Semarang : Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hamdan, Allam M. M. (2017). The Role of Accounting Conservatism in The Relationship Between Ownership Structure and Firm Performance. *Int. J. Critical Accounting*, Vol. 9, Nos. 5/6, 2017.
- Jacoby, Gady., Li, Jialong., & Liu, Mingzhi. (2019). Financial Distress, Political Affiliation, and Earnings Management : The Case of Politically Affiliated Private Firms. Asper School of Business, University of Manitoba, Winnipeg, Canada.
- Lestari, A. D. (2020). *Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Leverage, Growth Opportunity, Dan Political Cost Terhadap Konservatisme Akuntansi*. Skripsi. Universitas Mercu Buana Yogyakarta.
- Lima, Mahabuba., dan Hossain, Imron. (2018). Ownership Structure and Firm Performance : Testing Monitoring and Expropriation Hypotheses for Bangladeshi Companies. *Journal of Finance and Banking*, Volume 14, Issue 1 & 2, 2018.
- Memon, Javed Ahmed. *Et, all.* (2020). Moderating Influence of Audit Quality on The Relationship Between Concentrated Ownership and Accounting Conservatism: In Pakistani Listed Firms: Empirical Evidence From Gmm Technique. *Journal of critical reviews*, Vol 7, Issue 5, 2020. ISSN- 2394-5125
- M.I, Annisa. (2018). *Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Debt Covenant, Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan dan Political Cost terhadap Konservatisme Akuntansi*. Skripsi. Universitas Lampung : Bandar Lampung.
- Prayoga, A C. (2017). *Pengaruh Keahlian Keuangan dan/atau Akuntansi Komite Audit, Keahlian Keuangan dan/atau Akuntansi Dewan Komisaris, Jumlah*



*Dewan Komisaris, Struktur Kepemilikan Manajerial dan TKK (Tingkat Kesulitan Keuangan) terhadap Konservatisme*. Skripsi. Universitas Katolik Soegijapranata, Semarang.

Ramadona, Aulia. (2016). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Struktur Kepemilikan Instiusional, Ukuran Perusahaan dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Perusahaan Makanan dan Minuman yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2014). *JOM Fekom Vol. 3 No. 1, Februari*.

Risdiyani, F., dan Kusmuriyanto. (2015). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi. *Accounting Alaysis Journal, Vol. 4 (3), hal 1-10*.

Salehi, M., dan Sehat, M. (2018). Debt Maturity Structure, Institutional ownership and Accounting conservatism (Evidence from Iranian listed companies). *Asian Journal of Accounting Research Vol. 4 No. 1, 2019 pp. 35-51 Emerald Publishing Limited 2443-4175 DOI 10.1108/AJAR-05-2018-0001*

Saputra, R. E. (2016). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Kontrak Utang, Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan, Peluang Pertumbuhan, Resiko Litigasi dan *Leverage* terhadap Konservatisme Akuntansi. *JOM Fekon, Vol.3 No.1 Februari*.

Santoso, Budi. (2018), Pengaruh Struktur Kepemilikan dan *Financial Distress* terhadap Konservatisme Akuntansi. *JIAI (Jurnal Ilmiah Akuntansi Indonesia), Vol.3, No.2, Oktober*.

Shawn, Hyuk., Kim, Yun-Wha., & Jung, Jae-Gyung. (2019). Company's Sustainability and Accounting Conservatism : Firms Delisting from KOSDAQ. Department of Accounting, Business School, Keimyung University, Daegu 42601, Korea. Tongmyong University, Busan 48520, Korea.

Subaki, A., dkk. (2014). *Pedoman Penyusunan Skripsi. Edisi Revisi*. Fakultas Ekonomi dan Bisnis. Universitas Muhammadiyah Prof. DR. Hamka : Jakarta

Sugiyono. (2014). *Definisi variabel bebas dan variabel terikat atau dependen*. <http://repository.unpas.ac.id/27882/6/BAB%20III.pdf>. (Diakses pada tanggal 29 April 2020)

\_\_\_\_\_. (2014). *Definisi Operasional Variabel*. <http://repository.unpas.ac.id/27882/6/BAB%20III.pdf>. (Diakses pada tanggal 29 April 2020)

Susanto, B., dan T. Ramadhani. (2016). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Konservatisme. *Jurnal Bisnis dan Ekonomi (JBE). Vol 23 (2): 142-151*.

- Susi, S., dan Yane, A. D. (2018). Pengaruh *Financial Distress* dan *Leverage* terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Akuntansi AKUISISI*, 14(1), 56-68.
- Suryoningtyas, L. R. (2017). *Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan, Struktur Kepemilikan Manajerial, Growth Opportunities dan Debt Covenant terhadap Konservatisme Akuntansi*. Skripsi. Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas, Surabaya.
- Tunggal, Amin Widjaja. 2013. *The Fraud Audit: Mencegah dan Mendeteksi Kecurangan Akuntansi*. Jakarta: Harvarindo.
- Trissa, R., Nurhayati, dan Sri, F. (2017). Pengaruh Risiko Litigasi dan Tingkat Kesulitan Keuangan terhadap Konservatisme Akuntansi. *Prosiding Akuntansi*, 188-195.
- Udin, Shahab., Khan, Muhammad Arshad., Javid, Attiya Yasmin. (2017). The effects of ownership structure on likelihood of financial distress : an empirical evidence, Corporate Governance. *The International Journal of Business in Society*, Vol. 17. Issue: 4, pp.589-612.
- Ursula, E. A., dan Vidya, V. A. (2018). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan, *Leverage* dan *Growth Opportunities* terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Akuntansi*. Vol.6 No.2. Desember.
- Viola., dan Patricia, D. (2016). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, *Leverage*, *Financial Distress* dan Kepemilikan Publik terhadap Konservatisme Akuntansi. *Ultimaccounting (Jurnal Ilmu Akuntansi)* Vol.8 No.1
- Yanti, K. B., Made, A. W., dan Putu, J. (2017). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Tingkat Utang dan Tingkat Kerulitan Keuangan Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi. *E-Journal S1 Ak Universitas Pendidikan Ganesha Jurusan Akuntansi Program S1*. Vol. 8 No. 2
- Yuniarti, Nailun. (2019). *Pengaruh Financial Distress, Struktur Kepemilikan Manajerial, Risiko Litigasi, dan Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di BEI Tahun 2015-2018*. Skripsi. Universitas Pancasakti : Tegal.

[WWW.IDX.CO.ID](http://WWW.IDX.CO.ID)

[WWW.OKEZONE.COM](http://WWW.OKEZONE.COM)