



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KEPEMILIKAN  
INSTITUSIONAL, UKURAN PERUSAHAAN, *LEVERAGE*,  
DAN PROFITABILITAS TERHADAP KONSERVATISME  
AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR  
SUBSEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)  
TAHUN 2016 – 2020**

SKRIPSI

Dinda Tri Nurul Chotimah

1702015058

PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
JAKARTA  
2022



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KEPEMILIKAN  
INSTITUSIONAL, UKURAN PERUSAHAAN, *LEVERAGE*,  
DAN PROFITABILITAS TERHADAP KONSERVATISME  
AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR  
SUBSEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)  
TAHUN 2016 – 2020**

SKRIPSI

Dinda Tri Nurul Chotimah

1702015058

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
JAKARTA  
2022

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul “PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, UKURAN PERUSAHAAN, *LEVERAGE*, DAN PROFITABILITAS TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUBSEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2016 – 2020”, merupakan hasil karya sendiri dan sepanjang pengetahuan dan keyakinan saya tidak mencantumkan tanpa pengakuan bahan – bahan yang telah dipublikasikan sebelumnya atau diteliti oleh orang lain, atau sebagian bahan yang pernah diajukan untuk gelar atau ijazah 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 penelitian (Skripsi) ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan terhadap karya orang lain, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan sekaligus menerima sanksi berdasarkan aturan di Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

Jakarta, 29 Juli 2022  
Yang menyatakan





(Dinda Tri Nurul Chotimah)  
NIM 1702015058

PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI

**JUDUL** : **PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, UKURAN PERUSAHAAN, LEVERAGE, DAN PROFITABILITAS TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUBSEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2016 – 2020**

**NAMA** : **Dinda Tri Nurul Chotimah**  
**NIM** : **1702015058**  
**PROGRAM STUDI** : **AKUNTANSI**  
**TAHUN AKADEMIK** : **2021/2022**

Skripsi ini telah disetujui oleh pembimbing untuk diujikan dalam ujian skripsi

Pembimbing I	Sumardi., SE., M.Si.	
Pembimbing II	Meita Larasati, S.Pd., M.Sc.	

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



Meita Larasati, S.Pd., M.Sc.

**PENGESAHAN SKRIPSI**

Skripsi dengan Judul :

**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KEPEMILIKAN  
INSTITUSIONAL, UKURAN PERUSAHAAN, LEVERAGE, DAN  
PROFITABILITAS TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA  
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR MAKANAN DAN  
MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN  
2016-2020**

Yang disusun oleh :  
Dinda Tri Nurul Chotimah  
1702015078

Telah diperiksa dan dipertahankan di depan panitia ujian kesarjanaan strata-satu  
(S1) Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah  
Prof. DR. HAMKA  
Pada tanggal : 29 Juli 2022

**Tim penguji :**

Ketua, merangkap anggota :

(Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si)

Sekretaris, merangkap anggota :

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

Anggota :

(Meita Larasati, S.Pd., M.Sc.)

Mengetahui,

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

(Meita Larasati, S.Pd., M.Sc.)

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

(Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si.)

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

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

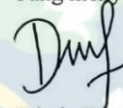
Nama : Dinda Tri Nurul Chotimah  
NIM : 1702015058  
Program Studi : S1 Akuntansi  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA  
Jenis Karya : Skripsi

Dengan pengembangan ilmu dan pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA **Hak Bebas Royalti Noneklusif** (*Non Exclusive Royalti Free-right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul : **“PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, UKURAN PERUSAHAAN, LEVERAGE, DAN PROFITABILITAS TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUBSEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2016 – 2020**, Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneklusif ini Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap menyantumkan nama saya sebagai penulis atau pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, Januari 2022

Yang menyatakan



(Dinda Tri Nurul Chotimah)

NIM 1702015058

## ABSTRAK

Dinda Tri Nurul Chotimah (1702015058)

“PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, UKURAN PERUSAHAAN, *LEVERAGE* DAN PROFITABILITAS TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUBSEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2016 – 2020”

*Skripsi. Program Strata Satu Program Studi Akuntansi. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. Dr. HAMKA. 2022. Jakarta.*

*Kata Kunci: Konservatisme Akuntansi, Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan, Leverage, dan Profitabilitas.*

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, ukuran perusahaan, *leverage*, dan profitabilitas terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2016-2020.

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2016-2020 yang diambil sebanyak 12 perusahaan yang memenuhi kriteria untuk dijadikan sampel penelitian dengan 5 periode tahun penelitian (12 x 5 tahun) sehingga menghasilkan sampel sebanyak 60 data penelitian. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik, analisis regresi linier berganda, uji hipotesis, dan analisis akuntansi dengan data kuantitatif.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa kepemilikan manajerial berpengaruh positif dan signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Kepemilikan institusional berpengaruh positif dan signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Ukuran perusahaan tidak terdapat pengaruh terhadap konservatisme akuntansi. *Leverage* berpengaruh negatif terhadap konservatisme akuntansi. Profitabilitas tidak terdapat pengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Secara simultan, kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, ukuran perusahaan, *leverage*,

dan profitabilitas berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

Saran bagi perusahaan, prinsip konservatisme akuntansi masih dianggap prinsip kontroversial bagi peneliti. Oleh karena itu, disarankan kepada perusahaan agar lebih bijak dan cermat dalam mengaplikasikan konservatisme akuntansi agar tidak melanggar ketentuan hukum dan tidak menyimpang dari standar akuntansi yang berlaku.





## ABSTRACT

Dinda Tri Nurul Chotimah (1702015058)

“THE EFFECT OF MANAGERIAL OWNERSHIP, INSTITUTIONAL OWNERSHIP, FIRM SIZE, *LEVERAGE*, AND PROFITABILITY OF ACCOUNTING CONSERVATISM IN FOOD AND BEVERAGE SUB-SECTOR MANUFACTURING COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE (IDX) IN 2016-2020”

*Thesis. Bachelor Degree Program of Accounting Study. Faculty of Economics and Business University of Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2020. Jakarta.*

*Keywords: Accounting Conservatism, Managerial Ownership, Institutional Ownership, Firm Size, Leverage, and Profitability.*

*This study aims to examine the effect of managerial ownership, institutional ownership, firm size, leverage, and profitability of accounting conservatism in food and beverage sub-sector manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2016-2020.*

*The population in this study are manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2016-2020 which consist of 12 companies the meet the criteria to be used as research samples with 5 research years (12 \* 5 years) so as to produce 60 research data. The data analysis technique used in this research is descriptive statistical analysis, classical assumption test, multiple linear regression analysis, hypothesis testing, and accounting analysis with quantitative data.*

*The results show that managerial ownership has a positive and significant effect on accounting conservatism. Institutional ownership has a positive and significant effect on accounting conservatism. Firm size has no effect on accounting conservatism. Leverage has a negative effect on accounting conservatism. Profitability has no effect on accounting conservatism. Simultaneously, managerial ownership, institutional ownership, firm size, leverage, and profitability affect accounting conservatism.*

*Suggestions for companies, the principle of accounting conservatism is still*

*considered a controversial principle for researchers. Therefore, it is recommended for companies to be wiser and more careful in applying accounting conservatism so as not to violate legal provisions and not to deviate from applicable accounting standards.*



## KATA PENGANTAR

*Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh*

Dengan memanjatkan puja dan puji syukur kehadiran Allah SWT. yang telah melimpahkan rahmat, taufik, dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan, *Leverage*, dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2016-2020”, sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan program Sarjana (S1) jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. Dr. HAMKA.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak mungkin terselesaikan tanpa adanya dukungan, bantuan, bimbingan, dan nasehat dari berbagai pihak selama penyusunan skripsi ini. Pada kesempatan ini, penulis menyampaikan terima kasih kepada pihak-pihak yang telah membantu, antara lain:

1. Bapak Prof. Dr. H. Gunawan Suryoputro, M. Hum., selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
2. Bapak Dr. Zulpahmi., SE., M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
3. Bapak Sumardi., SE., M.Si., selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
4. Bapak M. Nurrasyidin., SE., M.Si., selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
5. Bapak Edi Setiawan., SE., M.Si., selaku Wakil Dekan III dan IV Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
6. Bapak Sumardi, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA Dosen Pembimbing I yang telah membimbing, mengarahkan, dan memberikan masukan serta saran-saran dalam penyelesaian skripsi ini.

7. Meita Larasati., SE., M.Sc selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA dan Dosen Pembimbing II yang telah membimbing, mengarahkan, dan memberikan masukan serta saran-saran dalam penyelesaian skripsi ini.
8. Dosen-dosen yang telah membantu dan memberikan ilmunya yang sangat bermanfaat kepada penulis di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. Dr. HAMKA.
9. Kedua orang tuaku, Bapak Didi Kawi Pribadiono dan Ibu Is Kawi Aprilini yang selalu memberikan do'a, dukungan serta motivasi yang tiada henti kepada penulis.
10. Semua pihak yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu namun tidak mengurangi rasa hormat yang telah membantu sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.

Dengan kerendahan hati, penulis memohon maaf apabila ada ketidaksesuaian kalimat dan kesalahan. Meskipun demikian, penulis menerima kritik dan saran dari pembaca demi kesempurnaan skripsi. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak, khususnya bagi penulis dan para pembaca pada umumnya.

*Wassalamu 'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh*

Jakarta, 29 Juli 2022

Peneliti



Dinda Tri Nurul Chotimah  
1702015058

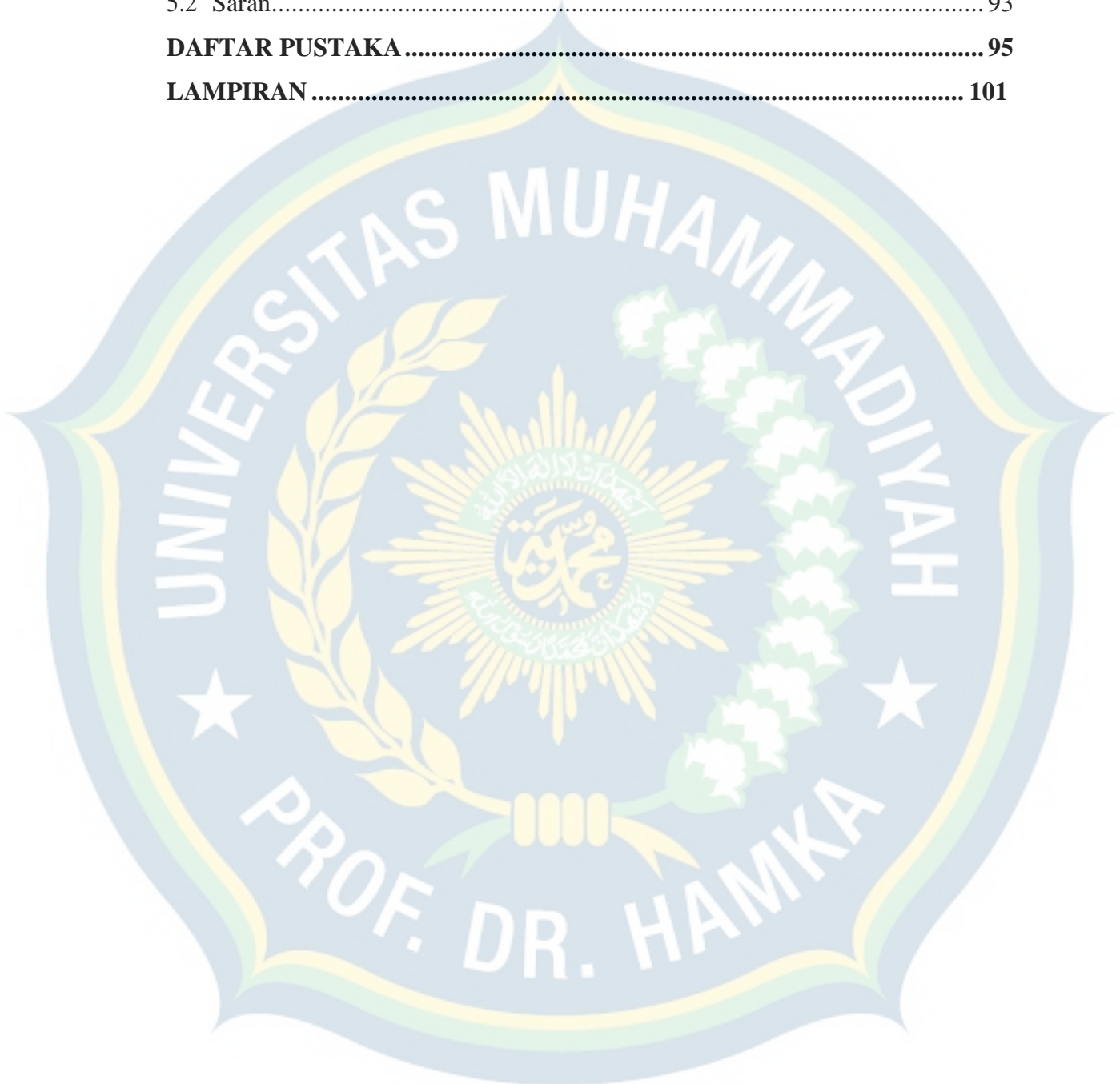
## DAFTAR ISI

	Halaman
<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	<b>i</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>vi</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>viii</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>x</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xv</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xvii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xviii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Permasalahan .....	8
1.2.1 Identifikasi Masalah.....	8
1.2.2 Pembatasan Masalah.....	8
1.2.2 Rumusan Masalah.....	8
1.3 Tujuan Penelitian .....	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	10
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	<b>12</b>
2.1 Hasil Penelitian Terdahulu .....	12
2.2 Telaah Pustaka .....	31
2.2.1 <i>Kepemilikan Manajerial</i> .....	31
2.2.1.1 <i>Pengertian Kepemilikan Manajerial</i> .....	31
2.2.1.2 <i>Pengukuran Kepemilikan Manajerial</i> .....	32
2.2.2 <i>Kepemilikan Institusional</i> .....	32
2.2.2.1 <i>Pengertian Kepemilikan Institusional</i> .....	32
2.2.2.2 <i>Kelebihan-Kelebihan Kepemilikan Institusional</i> .....	33
2.2.2.3 <i>Pengukuran Kepemilikan Institusional</i> .....	33
2.2.3 <i>Ukuran Perusahaan</i> .....	34

2.2.3.1	<i>Pengertian Ukuran Perusahaan</i> .....	34
2.2.3.2	<i>Pengukuran Ukuran Perusahaan</i> .....	33
2.2.4	<i>Leverage</i> .....	35
2.2.4.1	<i>Pengertian Leverage</i> .....	35
2.2.4.2	<i>Pengukuran Leverage</i> .....	35
2.2.5	<i>Profitabilitas</i> .....	36
2.2.5.1	<i>Pengertian Profitabilitas</i> .....	36
2.2.5.2	<i>Kekurangan dari Profitabilitas</i> .....	37
2.2.5.3	<i>Pengukuran Profitabilitas</i> .....	37
2.2.6	<i>Konservatisme Akuntansi</i> .....	38
2.2.6.1	<i>Pengertian Konservatisme Akuntansi</i> .....	38
2.2.6.2	<i>Alasan Konservatisme Akuntansi Masih Diperlukan</i> .....	39
2.3	<i>Kerangka Pemikiran Teoritis</i> .....	40
2.3.1	<i>Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi</i> .....	40
2.3.2	<i>Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Konservatisme Akuntansi</i> .....	40
2.3.3	<i>Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi</i> ....	41
2.3.4	<i>Pengaruh Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi</i> .....	41
2.3.5	<i>Pengaruh Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi</i> .....	42
2.4	<i>Rumusan Hipotesis</i> .....	43
	<b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....	<b>45</b>
3.1	<i>Metode Penelitian</i> .....	45
3.2	<i>Operasionalisasi Variabel</i> .....	45
3.2.1	<i>Definisi Konseptual</i> .....	45
3.2.2	<i>Variabel Independen</i> .....	46
3.2.3	<i>Variabel Dependen</i> .....	47
3.3	<i>Populasi dan Sampel Penelitian</i> .....	50
3.3.1	<i>Populasi Penelitian</i> .....	50
3.3.2	<i>Sampel Penelitian</i> .....	50
3.4	<i>Teknik Pengumpulan Data</i> .....	51

3.4.1	<i>Tempat dan Waktu Penelitian</i> .....	51
3.4.2	<i>Teknik Pengumpulan Data</i> .....	52
3.5	<i>Teknik Pengolahan dan Analisis Data</i> .....	52
3.5.1	<i>Analisis Akuntansi</i> .....	52
3.5.2	<i>Analisis Statistik Deskriptif</i> .....	52
3.5.3	<i>Uji Asumsi Klasik</i> .....	53
3.5.4	<i>Analisis Regresi Linier Berganda</i> .....	55
3.5.5	<i>Uji Hipotesis</i> .....	56
<b>BAB IV</b>	<b>HASIL DAN PEMBAHASAN</b> .....	<b>59</b>
4.1	<i>Gambaran Umum Objek Penelitian</i> .....	59
4.1.1	<i>Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia (BEI)</i> .....	59
4.1.2	<i>Profil Singkat Perusahaan Sampel</i> .....	61
4.2	<i>Hasil Pengolahan Data dan Pembahasan</i> .....	66
4.2.1	<i>Kepemilikan Manajerial</i> .....	66
4.2.2	<i>Kepemilikan Institusional</i> .....	69
4.2.3	<i>Ukuran Perusahaan</i> .....	71
4.2.4	<i>Leverage</i> .....	73
4.2.5	<i>Profitabilitas</i> .....	75
4.3	<i>Analisis Statistik</i> .....	77
4.3.1	<i>Statistik Deskriptif</i> .....	77
4.3.2	<i>Uji Asumsi Klasik</i> .....	79
4.3.3	<i>Analisis Regresi Linier Berganda</i> .....	82
4.4	<i>Interpretasi Hasil Penelitian</i> .....	86
4.4.1	<i>Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Konservatisme Akuntansi</i> .....	89
4.4.2	<i>Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Konservatisme Akuntansi</i> .....	89
4.4.3	<i>Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi</i> ...	89
4.4.4	<i>Pengaruh Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi</i> .....	90
4.4.5	<i>Pengaruh Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi</i> .....	91
4.4.6	<i>Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Ukuran</i>	

<i>Perusahaan, Leverage, dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi</i> .....	91
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN</b> .....	<b>90</b>
5.1 Kesimpulan.....	90
5.2 Saran.....	93
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	<b>95</b>
<b>LAMPIRAN</b> .....	<b>101</b>



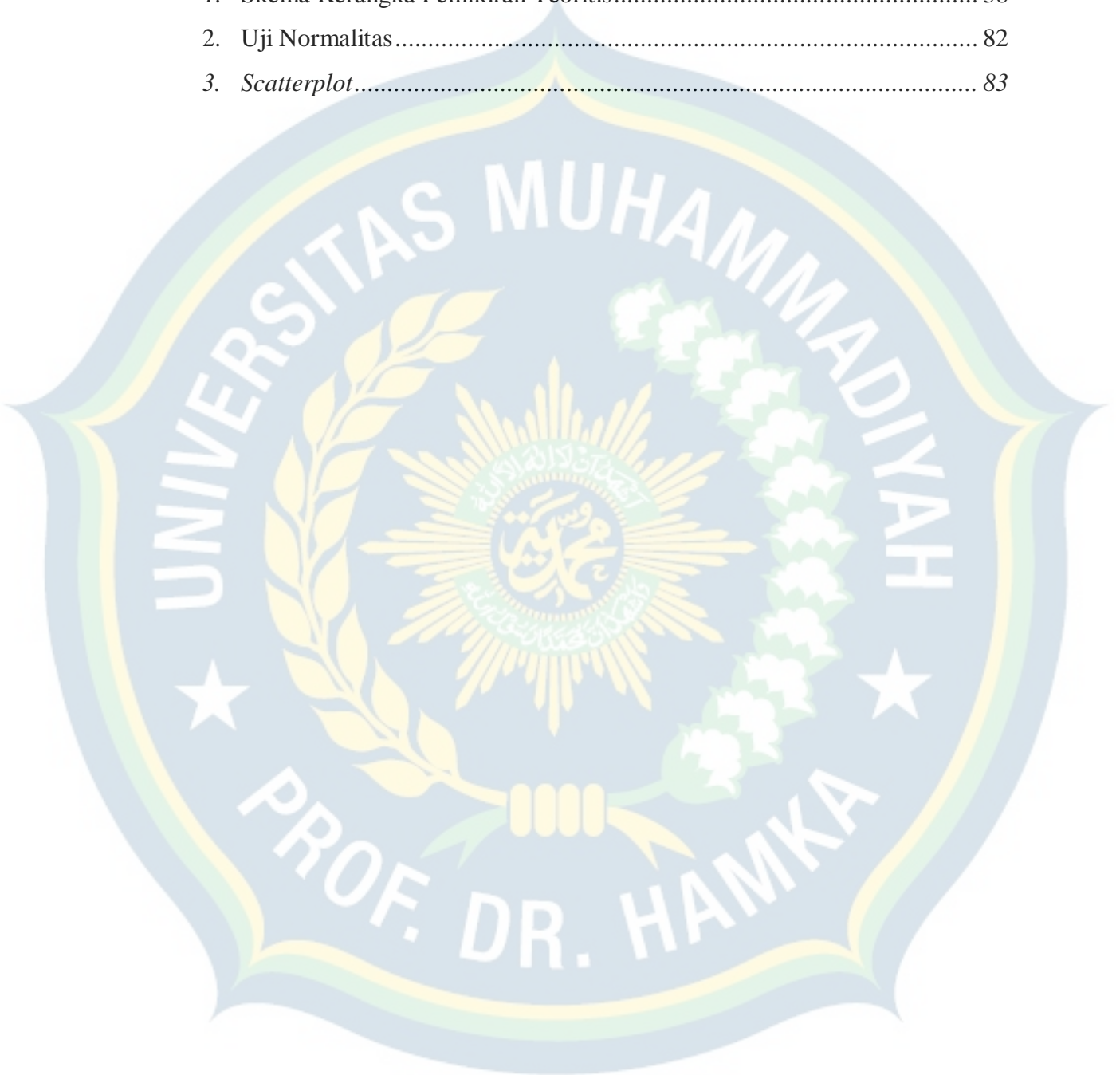


## DAFTAR TABEL

1.	Ringkasan Hasil Penelitian Terdahulu .....	19
2.	Operasionalisasi Variabel .....	43
3.	Kriteria dalam Pemilihan Sampel .....	45
4.	Daftar Sampel Perusahaan Manufaktur .....	46
5.	Kepemilikan Manajerial .....	69
6.	Kepemilikan Instusional .....	72
7.	Ukuran Perusahaan .....	74
8.	<i>Leverage</i> .....	76
9.	Profitabilitas .....	78
10.	Analisis Statistik Deskriptif .....	80
11.	Hasil Uji Multikolonieritas .....	82
12.	Hasil Uji Autokorelasi .....	83
13.	Analisis Regresi Linier Berganda .....	84
14.	Uji Statistik t .....	86
15.	Hasil Uji Anova atau F-Test .....	87
16.	Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	88

## DAFTAR GAMBAR

1. Skema Kerangka Pemikiran Teoritis.....	38
2. Uji Normalitas.....	82
3. <i>Scatterplot</i> .....	83



## DAFTAR LAMPIRAN

1. Kepemilikan Manajerial.....
2. Kepemilikan Instiusional .....
3. Ukuran Perusahaan .....
4. *Leverage* .....
5. Profitabilitas .....
6. Analisis Statistik Deskriptif .....
7. Hasil Uji Multikolonieritas .....
8. Hasil Uji Normalitas .....
9. Hasil Uji Autokorelasi .....
10. Analisis Regresi Linier Berganda .....
11. Hasil Uji Statistik t.....
12. Hasil Uji Anova atau F-Test .....
13. Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....
14. Plagiat.....
15. Surat Tugas .....
16. Daftar Riwayat Hidup .....

# BAB I

## PENDAHULUAN

### 1.1 Latar Belakang Masalah

Akuntansi keuangan didefinisikan sebagai seluruh proses jenis kegiatan ekonomi perusahaan. Suatu perusahaan mengeluarkan laporan keuangan yang berisi informasi tentang kondisi perusahaan selama periode tertentu. Menurut PSAK No.1 (Revisi 2015) laporan keuangan merupakan representasi struktural dari hasil keuangan suatu perusahaan. Tujuan dari laporan keuangan adalah untuk mendapatkan informasi tentang kekayaan bersih perusahaan, posisi keuangan, hasil operasi yang akan membantu sebagian besar pengguna laporan ketika membuat keputusan keuangan.

Laporan keuangan dapat menjelaskan kinerja manajemen suatu perusahaan setara dengan satu tahun. Informasi keuangan memenuhi tujuan aturan dan prinsip akuntansi dengan standar yang diterapkan untuk menyederhanakan dan membantu pengguna. Laporan keuangan tahunan didasarkan pada Standar Akuntansi Keuangan (SAK) yang disusun oleh organisasi yang diakui Ikatan Akuntan Indonesia (IAI). Ada konsep yang disebut konservatisme dalam pelaporan keuangan. Asas konservatisme dianggap sebagai asas kolektif meskipun ada dua pendapat yang bertentangan dengan asas konservatisme.

Definisi menurut Glosarium Pernyataan Konsep No.2 *FASB (Financial Accounting Statement Board)*, konservatisme akuntansi adalah respon hati-hati terhadap ketidakpastian yang melekat dalam perusahaan dan memastikan bahwa

hal itu benar mengatasi ketidakpastian inner dan risiko lingkungan bisnis. Ketidakpastian dan risiko tersebut perlu dijelaskan dalam laporan keuangan sehingga dapat meningkatkan prediktabilitas dan netralitas. Pelaporan yang didasari kehati-hatian demi kepentingan perusahaan berguna bagi semua pengguna laporan keuangan.

Contoh kasus manipulasi laporan keuangan yang dilakukan oleh PT. Ades Alfindo adalah kasus ini terungkap ketika manajemen baru PT. Ades menemukan perubahan pencatatan atas penjualan periode 2001- 2004. Sebelumnya pada Juni 2004 terjadi perubahan manajemen di PT. Ades dengan masuknya Water Partners Bottling Co. (perusahaan patungan The Coca Cola Company dan Nestle SA) dengan kepemilikan saham sebesar 65,07%. Pemilik baru inilah yang berhasil menemukan adanya perubahan pencatatan dalam laporan keuangan periode 2001-2004 yang dilakukan oleh manajemen lama. Hasil penelusuran menunjukkan, untuk setiap kuartal, angka penjualan lebih tinggi antara 0,6-3,9 juta galon dibandingkan angka produksi. Hal ini tentu tidak logis karena tidak mungkin orang menjual lebih banyak dari yang diproduksi. Manajemen Ades yang baru melaporkan angka penjualan riil pada 2001. Adanya manipulasi laporan keuangan dapat menurunkan kepercayaan pengguna terhadap laporan keuangan yang disajikan perusahaan. Manipulasi laporan keuangan disebabkan karena adanya penyalahgunaan wewenang oleh manajer perusahaan tentang metode akuntansi dan kebijakan perusahaan. Kasus-kasus manipulasi laporan keuangan sudah banyak terjadi khususnya pada perusahaan manufaktur. Perusahaan manufaktur memiliki kegiatan operasional yang kompleks sehingga adanya risiko manipulasi

keuangan juga semakin besar. Oleh karena itu, perusahaan perlu menyajikan laporan keuangan yang berkualitas dan tidak menyulitkan penggunanya.

Prinsip konservatisme sendiri masih dalam perdebatan dan orientasi ekonomi pasar bebas akan membuat bisnis lebih berhati-hati tentang semua aspek keuangan dan lainnya. Selain itu, ada banyak faktor berbeda yang mempengaruhi penerapan konservatisme dalam suatu perusahaan.

Dalam penelitian ini faktor-faktor yg mempengaruhi penerapan konservatisme akuntansi adalah Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan, *Leverage*, & Profitabilitas. Variabel pertama merupakan Kepemilikan Manajerial yg menghipnotis Konservatisme Akuntansi. Kepemilikan manajerial yg lebih tinggi menurut motivasi buat bekerja pada menjalankan perusahaan. Kelangsungan usaha berjalan menggunakan baik apabila manajer termotivasi buat bekerja terhadap perusahaan. Manajer menghargai laba perusahaan pada atas insentif & laba mereka sendiri. Semakin tinggi kepemilikan manajerial terhadap kepemilikan saham manajemen, semakin ortodok panduan yg wajib diikuti lantaran penekanannya merupakan dalam kepemilikan manajerial.

Kepemilikan manajerial dapat mensejajarkan kepentingan pemegang saham dan manajemen, karena manajemen dapat manfaat langsung dari keputusan yang dibuat dan risiko kerugian dari keputusan yang salah. Kepemilikan manajerial mengarah pada tujuan yang konsisten antara pemegang saham dan manajemen. Tujuan pemegang saham adalah untuk memaksimalkan nilai perusahaan, dan salah satu caranya adalah dengan menggunakan prinsip akuntansi konservatif untuk menghasilkan laporan keuangan yang berkualitas tinggi (Wardhani, 2015).

Variabel kedua adalah Kepemilikan Institusional yang mempengaruhi Konservatisme Akuntansi. Kepemilikan institusional mendorong peningkatan pengawasan manajer untuk kinerja yang optimal. Pengawasan yang optimal menghindari tindakan pengendalian untuk melebih-lebihkan keuntungan yang tidak memadai. Keuntungan yang dicapai rendah dibandingkan dengan biayanya, sehingga akuntansi yang konservatif dapat menghindari keuntungan yang berlebihan.

Semakin banyak kepemilikan institusional dalam suatu perusahaan, maka kinerja manajemen akan semakin dipantau oleh institusi lain. Hal ini dilakukan untuk meredam perilaku oportunistik pemilik perusahaan. Semakin besar kepemilikan institusional, semakin besar tekanan pada bisnis untuk tetap konservatif dalam akuntansi (Putri, 2016).

Variabel ketiga adalah variabel Ukuran Perusahaan yang mempengaruhi Konservatisme Akuntansi. Ukuran perusahaan merupakan salah satu indikator tingginya biaya politik yang harus ditanggung. Ukuran perusahaan diukur dengan total aset yang dimiliki oleh perusahaan. Jika suatu perusahaan tergolong perusahaan besar, diharapkan menggunakan standar akuntansi yang konservatif. Perusahaan besar memiliki biaya politik yang tinggi. Untuk mengurangi biaya politik ini, perusahaan memilih prinsip akuntansi yang lebih konservatif atau menampilkan laporan laba rugi dengan cukup baik. Political cost hypothesis dapat memprediksi bahwa perusahaan besar akan lebih sensitif terhadap biaya politik. Hal ini berkaitan dengan membebankan biaya politik pada pemerintah dan pembuat kebijakan dimasing-masing negara. Untuk mengurangi biaya politik, perusahaan secara konservatif menerapkan pelaporan keuangan (Savitri, 2016).

Variabel keempat adalah variabel *Leverage* yang mempengaruhi Konservatisme Akuntansi. Menurut Susanto dan Ramadhani (2016), semakin tinggi *leverage* suatu perusahaan maka kreditur semakin tertarik untuk melindungi dananya sehingga kreditur perlu memantau dan mengetahui operasi dan akuntansi perusahaan. Hal ini mengurangi asimetri informasi antara kreditur dan bisnis/perusahaan sebab manajer tidak dapat menyembunyikan informasi keuangan yang bisa merusak atau menilai aset secara berlebihan. Oleh karena itu, perusahaan akan dapat menerapkan prinsip akuntansi konservatif.

Variabel kelima adalah variabel profitabilitas yang mempengaruhi konservatisme akuntansi. profitabilitas suatu perusahaan merupakan salah satu dasar untuk menilai kondisi suatu perusahaan, terutama untuk menganalisis kinerjanya. Manajemen menggunakan akuntansi konservatif untuk menyesuaikan laba agar tetap dan tidak terlalu berfluktuasi, sehingga semakin menguntungkan suatu perusahaan, semakin besar kemungkinan untuk memilih akuntansi yang konservatif. Perusahaan yang menguntungkan cenderung mengelola labanya dengan menggunakan teknik akuntansi yang konservatif agar labanya tidak berfluktuasi.

Semakin menguntungkan suatu perusahaan, semakin besar kemungkinan untuk memilih akuntansi konservatif. Hal ini dikarenakan administrator menggunakan pendekatan konservatif untuk mengatur keuntungan agar tidak terlalu flat dan tidak stabil. Perusahaan yang menguntungkan cenderung mengelola labanya dengan menggunakan teknik akuntansi yang konservatif agar labanya tidak berfluktuasi.



Beberapa hasil penelitian terdahulu yang mengkaji tentang pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial (SKM), Struktur Kepemilikan Institusional (SKI), Ukuran Perusahaan, & *Leverage* terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi dalam Perusahaan Makanan & Minuman yang Terdaftar pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2014) menghasilkan temuan yang berbeda atau adanya GAP hasil penelitian. Penelitian ini dilakukan oleh Aulia Ramadona, AR. Tanjung, dan R. Rusli (2016). Hasil dari penelitian ini adalah Struktur Kepemilikan Manajerial (SKM), Struktur Kepemilikan Institusional (SKI), Ukuran Perusahaan, dan *Leverage* mempunyai dampak positif terhadap konservatisme akuntansi.

Beberapa hasil penelitian terdahulu yang mengkaji tentang pengaruh Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan, *Leverage*, & *Growth Opportunities* terhadap Konservatisme Akuntansi menghasilkan temuan yang berbeda atau adanya GAP hasil penelitian. Penelitian ini dilakukan oleh Esa Anti Ursula dan Vidya Vitta Adhivinna (2018). Hasil penelitian ini adalah Kepemilikan Manajerial berpengaruh terhadap Konservatisme Akuntansi. Di sisi lain, Ukuran Perusahaan, *Leverage*, & *Growth Opportunities* tidak berpengaruh Konservatisme Akuntansi.

Beberapa hasil penelitian terdahulu yang mengkaji tentang pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, *Growth Opportunities*, dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi menghasilkan temuan yang berbeda atau adanya GAP hasil penelitian. Penelitian ini dilakukan oleh Zia Nurhaliza Syefa El-Haq, Zulpahmi, dan Sumardi (2019). Hasil dari penelitian ini adalah Kepemilikan Institusional dan *Growth Opportunities* terdapat pengaruh terhadap Konservatisme Akuntansi. Dan Kepemilikan Manajerial dan

Profitabilitas tidak berpengaruh terhadap Konservatisme Akuntansi. Semua variabel mempengaruhi konservatisme akuntansi secara simultan.

Perbedaan penelitian ini dengan penelitian sebelumnya adalah penelitian ini menunjukkan bahwa adanya hubungan antara variabel independen (Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, dan *Leverage*) terhadap variabel dependen (Konservatisme Akuntansi). Namun, hal ini bertolak belakang dengan penelitian yang dilakukan oleh Aulia Ramadona, AR. Tanjung, dan R. Rusli (2016) yang mengungkapkan bahwa Ukuran Perusahaan memiliki pengaruh terhadap Konservatisme Akuntansi. Dalam penelitian yang dilakukan oleh Esa Anti Ursula dan Vidya Vitta Adhivinna (2018) mengungkapkan bahwa *Leverage* tidak berpengaruh terhadap Konservatisme Akuntansi sementara penelitian yang dilakukan oleh Zia Nurhaliza Syefa El-Haq, Zulpahmi, dan Sumardi (2019) mengungkapkan bahwa Kepemilikan Manajerial tidak berpengaruh terhadap Konservatisme Akuntansi.

Berdasarkan penjelasan latar belakang di atas yang berisikan fenomena dan adanya perbedaan hasil penelitian, maka peneliti tertarik untuk meneliti tentang kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, *leverage* dan profitabilitas sehingga peneliti menggunakan judul **“Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan, *Leverage*, dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2016-2020.”**

## **1.2 Permasalahan**

### ***1.2.1 Identifikasi Masalah***

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan di atas, maka identifikasi masalah adalah sebagai berikut:

1. Apakah kepemilikan manajerial berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi?
2. Apakah kepemilikan institusional berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi?
3. Apakah ukuran perusahaan berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi?
4. Apakah *leverage* berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi?
5. Apakah profitabilitas berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi?
6. Apakah kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, ukuran perusahaan, *leverage*, dan profitabilitas berpengaruh secara bersamaan terhadap konservatisme akuntansi?

### ***1.2.2 Pembatasan Masalah***

Untuk mencapai tujuan penelitian agar lebih terarah dan menimbang keterbatasan yang ada, maka penulis membatasi ruang lingkup penelitian hanya pada kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, ukuran perusahaan, *leverage*, dan profitabilitas terhadap konservatisme akuntansi dan periode yang digunakan dalam penelitian ini adalah tahun 2020.

### ***1.2.2 Rumusan Masalah***

Berdasarkan latar belakang, identifikasi masalah, dan pembatasan masalah yang telah diuraikan di atas, maka peneliti merumuskan masalah sebagai berikut:

1. Bagaimana kepemilikan manajerial akan memberikan pengaruh terhadap konservatisme akuntansi?
2. Bagaimana kepemilikan institusional akan memberikan pengaruh terhadap konservatisme akuntansi?
3. Bagaimana ukuran perusahaan akan memberikan pengaruh terhadap konservatisme akuntansi?
4. Bagaimana *leverage* akan memberikan pengaruh terhadap konservatisme akuntansi?
5. Bagaimana profitabilitas akan memberikan pengaruh terhadap konservatisme akuntansi?
6. Bagaimana? kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, ukuran perusahaan, *leverage*, dan profitabilitas berpengaruh secara bersamaan terhadap konservatisme akuntansi

### **1.3 Tujuan Penelitian**

Berdasarkan perumusan masalah yang telah dijelaskan, maka tujuan dalam penelitian ini adalah:

1. Untuk mengetahui apakah kepemilikan manajerial berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.
2. Untuk mengetahui apakah kepemilikan institusional berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.
3. Untuk mengetahui apakah ukuran perusahaan berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

4. Untuk mengetahui apakah *leverage* berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.
5. Untuk mengetahui apakah profitabilitas berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.
6. Untuk mengetahui apakah kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, ukuran perusahaan, *leverage*, dan profitabilitas berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

#### **1.4 Manfaat Penelitian**

Hasil dalam penelitian ini diharapkan memberikan manfaat bagi beberapa pihak, yaitu:

1. Bagi Akademik
  - 1) Bagi peneliti, dapat menambah wawasan dan ilmu pengetahuan serta memberikan pemahaman mengenai konservatisme akuntansi.
  - 2) Bagi universitas, diharapkan dapat memberikan informasi serta bahan referensi untuk penelitian selanjutnya.
2. Bagi Perusahaan
  - 1) Manajemen diharapkan memahami faktor-faktor yang mempengaruhi konservatisme akuntansi diantaranya yaitu kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, ukuran perusahaan, dan *leverage* dan profitabilitas. Selain itu, dalam penerapan konservatisme akuntansi diharapkan para pihak yang berkepentingan dalam perusahaan, terutama eksekutif dapat memahami dan mengurangi masalah keagenan.



## DAFTAR PUSTAKA

- Agustina, B. (2020). *Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Pertumbuhan Penjualan, Dan Leverage (Dar) Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Tekstil Dan Garment Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2014-2019* (Doctoral dissertation, Universitas Komputer Indonesia).
- Al-azhar, L., & Sari, D. N. (2014). *Pengaruh Struktur Kepemilikan Institutional, Struktur Kepemilikan Manajerial, Struktur Kepemilikan Publik, Debt Covenant dan Growth Opportunities terhadap Konservatisme Akuntansi* (Doctoral dissertation, Riau University).
- Aliza, P., & Serly, V. (2020). Pengaruh Struktur Kepemilikan Dan Karakteristik CFO Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 2(4), 3688-3704.
- Arthasari, N. A. (2020). *Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Komite Audit, Profitabilitas dan Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi* (Doctoral dissertation, STIE Perbanas Surabaya).
- Aryani, N. K. D., & Muliati, N. K. (2020). Pengaruh Financial Distress, Asimetri Informasi, Ukuran Perusahaan Dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia (Bei) Periode Tahun 2014-2018. *Hita Akuntansi dan Keuangan*, 1(2), 572-601.
- Brilianti, D. P. (2013). *Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institutional, Leverage Dan Komite Audit Terhadap Konservatisme Akuntansi* (Doctoral dissertation, Universitas Negeri Semarang).
- Christiawan, Y. J., & Tarigan, J. (2007). Kepemilikan manajerial: kebijakan hutang, kinerja dan nilai perusahaan. *Jurnal Akuntansi dan keuangan*, 9(1), 1-8.
- Danarwati, M., Raharjo, K., & Oemar, A. (2019). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Likuiditas, Profitabilitas Terhadap Struktur Modal (Studi Kasus Perusahaan Property dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2012-2016). *Journal Of Accounting*, 5(5).
- Dewi, N. K. S. L., & Suryanawa, I. K. (2014). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Leverage, Dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi. *E-Jurnal Akuntansi*, 7(1), 223-234.
- Dewinta, I. A. R., & Setiawan, P. E. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur

Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi*, 14(3), 1584-1615.

El-Haq, Z. N. S., Zulpahmi, Z., & Sumardi, S. (2019). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Growth Opportunities, dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal ASET (Akuntansi Riset)*, 11(2), 315-328.

Esa Anti Ursula, P. A. U. (2018). Pengaruh Kepemilikan Manajerial Ukuran Perusahaan, Leverage, Dan Growth Opportunities Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Akuntansi Vol. 6 No. 2 Desember 2018*, 194-206.

Febrianti, F. Pengaruh Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan, Intensitas Modal, Growth Opportunities, Dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2016.

Febrianto, N. A. U. F. A. L. (2020). *Pengaruh Kepemilikan Manajerial Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Kinerja Keuangan (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Periode 2016-2019)* (Doctoral Dissertation, Sekolah Tinggi Ilmu Indonesia Jakarta).

Fitriani, A. (2020). Pengaruh Financial Distress Dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Retail Di Indonesia. *Equilibrium: Jurnal Ekonomi-Manajemen-Akuntansi*, 16(2), 82-93.

Hati, L. A. D. (2011). Telaah literatur tentang faktor-faktor yang mempengaruhi konservatisme akuntansi. *Jurnal Ekonomi dan Pendidikan*, 8(2).

Ifa Ratifah, S. E. (2021). *Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Earnings Management Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2014-2018)* (Doctoral dissertation, Perpustakaan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Unpas).

Indriani, W., Susilawati, R. A. E., & Purwanto, N. (2016). Pengaruh kepemilikan manajerial dan kinerja keuangan terhadap kebijakan dividen pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2012-2014. *Jurnal Riset Mahasiswa Akuntansi*, 4(1).

Isbanah, Y. (2015). Pengaruh ESOP, leverage, and ukuran perusahaan terhadap kinerja keuangan perusahaan di bursa efek Indonesia. *Jurnal Riset Ekonomi dan Manajemen*, 15(1), 28-41.



- Ivone, I., & Allencia, C. (2021). Analisis Pengaruh Struktur Kepemilikan terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Global Financial Accounting Journal*, 5(1), 75-83.
- Lestari, A. D. (2020). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Leverage, Growth Opportunity, Dan Political Cost Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Naskah Publikasi Program Studi Akuntansi*.
- Munika, R. M., Tanjung, A. R., & Kamaliah, K. Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Leverage Dan Investment Opportunity Set Terhadap Kualitas Laba Dengan Konservatisme Sebagai Variabel Moderating (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2010-2014). *Jurnal Ekonomi*, 24(4), 83.
- Oktavia, F. F. (2021). *Pengaruh Komisaris Independen Komite Audit dan Kepemilikan Manajerial terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah di Indonesia* (Doctoral dissertation, STIE Perbanas Surabaya).
- Putra, I. W. D., & Sari, V. F. (2020). Pengaruh Financial Distress, Leverage, Dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 2(4), 3500-3516.
- Ramadona, A., Tanjung, A. R., & Rusli, R. (2016). *Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Struktur Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan Dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Pada Perusahaan Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2014)* (Doctoral dissertation, Riau University).
- Rasyadhiar, R. (2019). *Pengaruh Komisaris Independen, Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Dan Ukuran Dewan Komisaris Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia* (Doctoral dissertation, Universitas Maritim Raja Ali Haji).
- Ridha, N. (2017). Proses Penelitian, Masalah, Variabel dan Paradigma Penelitian. *Hikmah*, 14(1), 62-70.
- Rustendi, T., & Jimmi, F. (2008). Pengaruh hutang dan kepemilikan manajerial Terhadap nilai perusahaan pada perusahaan manufaktur. *Jurnal Akuntansi FE Unsil*, 3(1), 411-422.
- Savitri, E. (2016). Konservatisme Akuntansi.
- Sugeng, A., & Amboningtyas, D. (2017). Pengaruh Gaya Kepemimpinan Transformasional, Karakteristik Individu Dan Karakteristik Pekerjaan Terhadap Kepuasan Kerjakaryawan Serta Implikasinya Terhadap Komitmen

Organisasi Di Cv. Gema Insan Mandiri Semarang.

- Verawaty, V., Hifni, S., & Chairina, C. (2017, December). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan, Leverage Dan Profitabilitas Terhadap Tingkat Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2015. In *Proceeding of National Conference on Asbis* (Vol. 2, No. 1, pp. 498-514).
- Viola, V., & Diana, P. (2016). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Leverage, Financial Distress Dan Kepemilikan Publik Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Ultimaccounting: Jurnal Ilmu Akuntansi*, 8(1), 22-36.
- Wiguna, R. N., & Hastuti, R. T. (2020). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Tingkat Hutang Dan Growth Opportunities Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 2(3), 1130-1137.
- Windiarti, D. R. (2016). *Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen, Dan Rasio Leverage Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Pada Perusahaan Jasa Subsektor Transportasi yang Terdaftar di BEI Tahun 2010-2014)* (Doctoral dissertation, Fakultas Ekonomi Unpas Bandung).
- Yarni, H., Zaitul, Z., & Daniati, P. (2021). *Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial Dan Asimetri Informasi Terhadap Konservatisme Akuntansi: Risiko Litigasi Sebagai Variabel Moderasi* (Doctoral dissertation, Universitas Bung Hatta).
- Yuliarti, D. (2017). *Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial, Ukuran Dewan Komisaris Dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi* (Doctoral dissertation, Universitas Negeri Semarang).