



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN
OTOMOTIF YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA TAHUN 2011-2018**

SKRIPSI

Dinda Arrum Julya Astiti

1502015061

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
JAKARTA
2019



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN
OTOMOTIF YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA TAHUN 2011-2018**

SKRIPSI

Dinda Arrum Julya Astiti

1502015061

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
JAKARTA
2019

PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul **“ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2011-2018”** 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 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 Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

Jakarta, 06 Desember 2019

Yang Menyatakan,



Dinda Arrum Julya Astiti

NIM. 1502015061

PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI

JUDUL : ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG
MEMPENGARUHI KONSERVATISME
AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN
OTOMOTIF YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2011-
2018


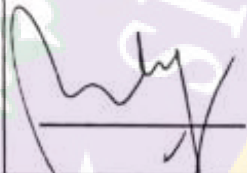
NAMA : DINDA ARRUM JULYA ASTITI

NIM : 1502015061

PROGRAM STUDI : AKUNTANSI

TAHUN AKADEMIK : 2019/2020

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

Pembimbing I	Bambang Tutuko, S.E., M.Si., Ak., CA.	
Pembimbing II	Mulyaning Wulan, S.E., M.Ak.	

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



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

PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi dengan judul :

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2011-2018**

Yang disusun oleh :
Dinda Arrum Julya Astiti
1502015061

Telah diperiksa dan dipertahankan di depan panitia ujian kesarjanaan strata-satu
(S1) Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah

Prof. DR. HAMKA

Pada tanggal : 06 Desember 2019

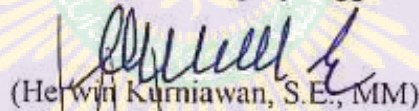
Tim penguji :

Ketua, merangkap anggota :



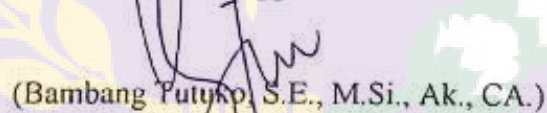
(H. Enong Muiz, M.Si.)

Sekretaris, merangkap anggota :



(Helwin Kurniawan, S.E., MM)

Anggota :



(Bambang Putuko, S.E., M.Si., Ak., CA.)

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 ILMIAH UNTUK
KEPENTINGAN AKADEMIS**

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

Nama : Dinda Arrum Julya Astiti
NIM : 1502015061
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA
Jenis Karya : Skripsi

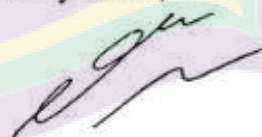
Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul :

“ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2011-2018”.

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 penulis/ pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada tanggal : 06 Desember 2019
Yang Menyatakan,



Dinda Arrum Julya Astiti
Nim. 1502015061

ABSTRAKSI

Dinda Arrum Julya Astiti (1502015061)

ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2011-2018.

Skripsi. Program Studi Akuntansi Strata Satu. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2019. Jakarta.

Kata kunci: Konservatisme Akuntansi, Cash Flow, Leverage, Intensitas Modal, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Publik, Dewan Komisaris.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *cash flow*, *leverage*, intensitas modal, profitabilitas, ukuran perusahaan, kepemilikan institusional, kepemilikan publik, dewan komisaris terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan otomotif yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Dalam penelitian ini digunakan metode eksplanasi, yaitu penelitian bertujuan menjelaskan pengaruh antara variabel independen dan variabel dependen. Populasi dalam penelitian ini adalah otomotif yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Teknik pemilihan sampel menggunakan *judgment sampling* dan diperoleh sampel sebanyak 32 laporan keuangan. Teknik pengumpulan data yang digunakan adalah telaah dokumen yaitu laporan keuangan perusahaan otomotif periode 2011-2018. Teknik pengolahan dan analisis data yang digunakan adalah analisis akuntansi, analisis regresi linear berganda, uji asumsi klasik (uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas, dan uji autokorelasi), analisis koefisien determinasi (R^2), dan uji hipotesis.

Pengolahan data menggunakan *SPSS 20.0* menunjukkan residual berdistribusi normal, tidak terjadi multikolinearitas, tidak terjadi heteroskedastisitas, dan tidak terjadi autokorelasi, maka model regresi ini telah memenuhi persyaratan *Best Linear Unbiased Estimator* (BLUE).

Hasil analisis *Adjusted R Square* menunjukkan bahwa variabel *Cash Flow*, *Leverage*, Intensitas Modal, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan

Institusional, Kepemilikan Publik, Dewan Komisaris mampu menjelaskan variasi variabel Tingkat Konservatisme Akuntansi yaitu sebesar 81% dan sisanya sebesar 19% dijelaskan oleh variabel lainnya yang tidak masuk ke dalam penelitian ini seperti dewan komisaris independen, jumlah komite audit, kepemilikan manajerial, *investment opportunity set (IOS)*, *company growth*, *non-CEO family ownership*, *founder ownership*, risiko litigasi, tingkat kesulitan, manajemen laba, biaya politis, pajak, dan *debt covenant*.

Hasil pengujian menunjukkan bahwa variabel *Cash Flow* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap variabel Konservatisme Akuntansi dengan nilai $t_{hitung} > t_{tabel}$ ($-2,726 > 2,06866$) dan nilai signifikansi sebesar $0.012 < 0.025$. *Leverage* tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap variabel Konservatisme Akuntansi dengan nilai $t_{hitung} < t_{tabel}$ ($1,800 < 2,06866$) dan nilai signifikansi sebesar $0.85 > 0.025$. Intensitas modal berpengaruh dan signifikan terhadap variabel Konservatisme Akuntansi dengan nilai $t_{hitung} < t_{tabel}$ ($4,093 > 2,06866$) dan nilai signifikansi sebesar $0.000 > 0.025$. profitabilitas berpengaruh tapi tidak signifikan terhadap variabel Konservatisme Akuntansi dengan nilai $t_{hitung} < t_{tabel}$ ($2,171 > 2,06866$) dan nilai signifikansi sebesar $0.41 > 0.025$.

Ukuran Perusahaan berpengaruh dan signifikan terhadap variabel Konservatisme Akuntansi dengan nilai $t_{hitung} < t_{tabel}$ ($4,550 > 2,06866$) dan nilai signifikansi sebesar $0.000 > 0.025$. Kepemilikan Institusional berpengaruh dan signifikan terhadap variabel Konservatisme Akuntansi dengan nilai $t_{hitung} < t_{tabel}$ ($7,104 > 2,06866$) dan nilai signifikansi sebesar $0.000 > 0.025$. Kepemilikan Publik berpengaruh dan signifikan terhadap variabel Konservatisme Akuntansi dengan nilai $t_{hitung} < t_{tabel}$ ($3,190 > 2,06866$) dan nilai signifikansi sebesar $0.004 > 0.025$. Dewan Komisaris berpengaruh dan signifikan terhadap variabel Konservatisme Akuntansi dengan nilai $t_{hitung} < t_{tabel}$ ($-3,557 > 2,06866$) dan nilai signifikansi sebesar $0.002 > 0.025$.

Saran untuk penelitian dapat menggunakan perusahaan yang berbeda sehingga dapat menarik kesimpulan dari hasil temuan untuk seluruh perusahaan *go public* yang ada di Bursa Efek Indonesia.

ABSTRACT

Dinda Arrum Julya Astiti (1502015061)

“ANALYSIS OF FACTORS INFLUENCING THE ACCOUNTING CONSERVATISM ON AUTOMOTIVE COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE IN 2011-2018”.

The Thesis of Bachelor Degree Program. Accounting Major. Economical and Business Faculty of Muhammadiyah University Prof. DR. HAMKA. 2019. Jakarta.

Keywords: Cash Flow, Leverage, capital intensity, profitability, corporate size, institutional ownership, public ownership, Board of Commissioners.

The research aims to determine the influence of cash flow, leverage, capital intensity, profitability, company size, institutional ownership, public ownership, BOC to accounting conservatism on automotive companies Listed on the Indonesia Stock Exchange.

In this study used the method of exploitation, i.e. research aims to explain the influence between independent variables and dependent variables. The population in this research is the automotive listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). The sample selection technique uses judgment sampling and obtained a sample of 32 financial statements. The technique of data collection used is a document that is the financial statement of the automotive company period 2011-2018. The processing techniques and analysis of the data used are accounting analysis, multiple linear regression analysis, classical assumption test (normality test, multicollinearity test, heteroskedastisity test, and autocorrelation test), coefficient of determination (R^2) Analysis, and hypothesis testing.

Data processing using SPSS 20.0 shows normal distribution residual, does not occur multicollinearity, does not occur heteroskedastisity, and does not occur autocorrelation, then this regression model has fulfilled the requirements of Best Linear Unbiased Estimator (BLUE).

Adjusted R Square analysis results show that the variables Cash Flow, Leverage, Capital Intensity, Profitability, Company Size, Institutional Ownership,

Public Ownership, the Board of Commissioners is able to explain variations in the accounting Conservatism variable level of 81% and the remaining 19% is explained by other variables that did not enter into this study such as an independent board of commissioners, number of audit committees, managerial ownership, investment opportunity set (IOS), company growth, non-CEO family ownership, founder ownership, litigation risk, difficulty level, earnings management, political costs, taxes, and debt covenants.

The test results show that the Cash Flow variable has a negative and significant effect on the Accounting Conservatism variable with $t_{\text{count}} > t_{\text{table}}$ ($-2.726 > 2.06866$) and a significance value of $0.012 < 0.025$. Leverage has no effect and is not significant to the Accounting Conservatism variable with a calculated $t_{\text{count}} < t_{\text{table}}$ ($1.800 < 2.06866$) and a significance value of $0.85 > 0.025$. Capital intensity influences and significantly affects the Accounting Conservatism variable with a calculated value $t_{\text{count}} < t_{\text{table}}$ ($4.093 > 2.06866$) and a significance value of $0.000 > 0.025$. profitability has an effect but not significant on Accounting Conservatism variable with $t_{\text{count}} < t_{\text{table}}$ ($2.171 > 2.06866$) and significance value of $0.41 > 0.025$.

Company size influences and significantly influences the Accounting Conservatism variable with $t_{\text{count}} < t_{\text{table}}$ ($4,550 > 2.06866$) and a significance value of $0.000 > 0.025$. Institutional ownership influences and significantly influences the Accounting Conservatism variable with $t_{\text{count}} < t_{\text{table}}$ ($7.104 > 2.06866$) and a significance value of $0.000 > 0.025$. Public ownership influences and significantly affects the Accounting Conservatism variable with a calculated value $t_{\text{count}} < t_{\text{table}}$ ($3.190 > 2.06866$) and a significance value of $0.004 > 0.025$. The Board of Commissioners influences and significantly influences the Accounting Conservatism variable with a $t_{\text{count}} < t_{\text{table}}$ ($-3.557 > 2.06866$) and a significance value of $0.002 > 0.025$.

Suggestions for research can use different companies so that they can draw conclusions from the findings for all companies going public on the Indonesia Stock Exchange.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Alhamdulillah puji syukur peneliti ucapkan kepada Allah SWT, atas segala nikmat yang telah diberikan kepada peneliti sehingga peneliti mampu menyelesaikan tugas akhir skripsi dengan judul **“ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA”**. Serta sholawat serta salam semoga senantiasa terlimpah kepada Nabi Muhammad SAW, beserta para keluarga dan sahabatnya semoga kelak di akhirat nanti kita mendapatkan syafaatnya dari Rasulullah SAW Amiin.

Dalam penyusunan skripsi ini, peneliti sangat berterima kasih kepada kedua orangtua saya Bapak Al Ikhwansyah dan Ibu Puji Astiningsih serta adik-adik saya Al Meilinda, Al Meilita, dan Al Syaqilah. yang telah memberikan semangat, pengertian, motivasi, dan doanya selama peneliti menyusun skripsi ini.

Selama proses penyusunan skripsi ini, *Alhamdulillah* peneliti banyak mendapatkan bantuan serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini peneliti mengucapkan 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 Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
4. Bapak Dr. Sunarta, S.E., M.M selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
5. Bapak Thohirin, 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 Bidang Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

7. Bapak Bambang Tutuko, SE., M.Si, AK, CA Selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan waktu, ilmu, dan motivasi kepada peneliti.
8. Ibu Mulyaning Wulan, SE, M.Ak Selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan waktu, ilmu, dan motivasi kepada peneliti.
9. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA yang telah memberikan peneliti ilmu yang sangat berharga dalam melaksanakan kegiatan perkuliahan sampai saat ini.
10. Bapak Minto dan Ibu Nina yang telah memberikan peneliti dukungan.
11. Dece, Icha, Ari, dan teman seperbimbingan lainnya yang saling mendukung.
12. Sahabat seperkumpulanku *Sunlight* dan ketujuh *BWL* yang telah menemani, memberikan motivasi, dan bantuan kepada peneliti.
13. Serta semua teman-teman akuntansi terutama kelas C angkatan 2015 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA yang tidak bisa peneliti sebutkan satu persatu dan seluruh pihak yang telah membantu peneliti sehingga penelitian ini dapat diselesaikan.

Semoga Allah SWT senantiasa membalas segalanya dengan kebaikan dan keridhoan-Nya kepada pihak-pihak yang telah membantu peneliti dalam menyelesaikan skripsi ini. Peneliti menyadari bahwa skripsi ini masih banyak kekurangan dan jauh dari kata sempurna baik dalam tata bahasa dan ruang lingkup permasalahan karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman peneliti. Peneliti mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun dari semua pihak untuk kemajuan peneliti dalam kegiatan selanjutnya. Demikian, peneliti berharap, semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat yang baik bagi semua pihak.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarokatuh

Jakarta, 20 November 2019

Peneliti,



Dinda Arrum Julya Astiti
NIM. 1502015061

DAFTAR ISI

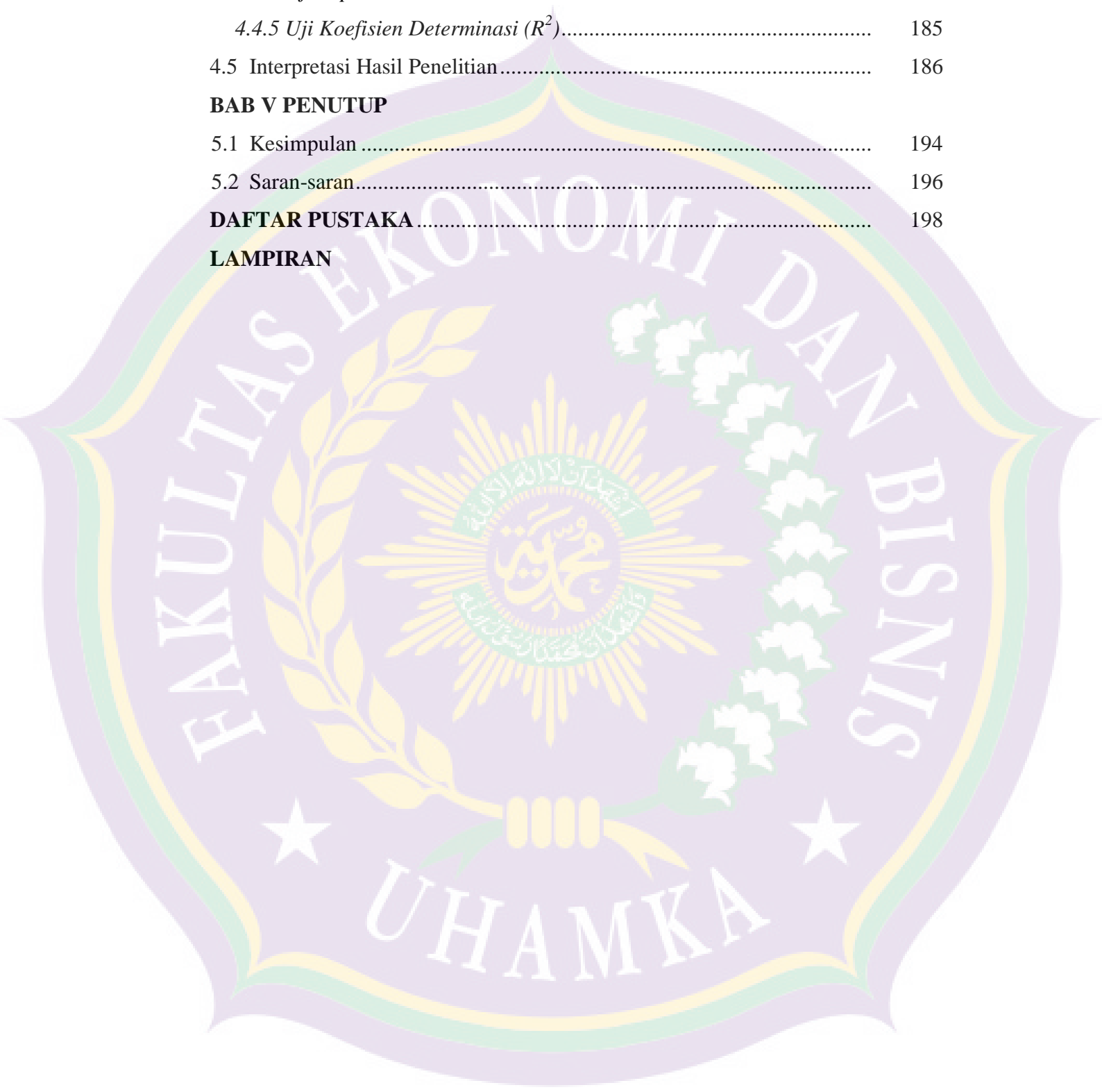
	Halaman
HALAMAN SAMPUL LUAR	
HALAMAN JUDUL	i
PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI	iv
PENGESAHAN SKRIPSI	v
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	vi
ABSTRAKSI	vii
ABSTRACT	ix
KATA PENGANTAR	xi
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xviii
DAFTAR GAMBAR	xx
DAFTAR LAMPIRAN	xxi
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Permasalahan	6
1.2.1 Identifikasi Masalah	6
1.2.2 Pembatasan Masalah	7
1.2.3 Perumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Penelitian Terdahulu	10
2.2 Telaah Pustaka	31
2.2.1 Akuntansi	31
2.2.1.1 Pengertian Akuntansi	31

2.2.1.2	<i>Prinsip-prinsip Akuntansi</i>	32
2.2.2	<i>Kerangka Konseptual Akuntansi Keuangan</i>	35
2.2.2.1	<i>Kerangka Konseptual</i>	35
2.2.2.2	<i>Tujuan Pelaporan Keuangan</i>	36
2.2.2.3	<i>Konsep Dasar</i>	37
2.2.2.4	<i>Pengakuan, Pengukuran, dan Konsep</i>	40
2.2.3	<i>Konservatisme Akuntansi</i>	46
2.2.3.1	<i>Pengertian Konservatisme Akuntansi</i>	46
2.2.3.2	<i>Konservatisme Akuntansi dalam PSAK</i>	47
2.2.3.3	<i>Kontroversi dalam Konservatisme</i>	48
2.2.3.4	<i>Pengukuran Konservatisme Akuntansi</i>	50
2.2.4	<i>Cash Flow</i>	51
2.2.4.1	<i>Pengertian Cash Flow</i>	51
2.2.4.2	<i>Tujuan Laporan Cash Flow</i>	52
2.2.4.3	<i>Elemen-elemen Laporan Cash Flow</i>	53
2.2.5	<i>Leverage</i>	54
2.2.5.1	<i>Pengertian Leverage</i>	54
2.2.5.2	<i>Fungsi Leverage</i>	55
2.2.5.3	<i>Pengukuran Leverage</i>	56
2.2.6	<i>Intensitas Modal</i>	57
2.2.6.1	<i>Pengertian Intensitas Modal</i>	57
2.2.6.2	<i>Pengukuran Intensitas Modal</i>	57
2.2.7	<i>Profitabilitas</i>	58
2.2.7.1	<i>Pengertian Profitabilitas</i>	58
2.2.7.2	<i>Jenis Tujuan Profitabilitas</i>	59
2.2.7.3	<i>Jenis-jenis Rasio Profitabilitas</i>	59
2.2.8	<i>Ukuran Perusahaan</i>	61
2.2.8.1	<i>Pengertian Ukuran Perusahaan</i>	61
2.2.8.2	<i>Pengaruh Perbedaan Ukuran Perusahaan</i>	62
2.2.8.3	<i>Pengukuran Ukuran Perusahaan</i>	62

2.2.9 Kepemilikan Institusional	63
2.2.9.1 Pengertian Kepemilikan Institusional.....	63
2.2.9.2 Pengukuran Kepemilikan Institusional.....	63
2.2.10 Kepemilikan Publik	64
2.2.10.1 Pengertian Kepemilikan Publik	64
2.2.10.2 Pengukuran Kepemilikan Publik	64
2.2.11 Dewan Komisaris	65
2.2.11.1 Pengertian Dewan Komisaris	65
2.2.11.2 Pengukuran Dewan Komisaris	65
2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis	66
2.4 Rumusan Hipotesis	74
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	
3.1 Metode Penelitian	75
3.2 Operasionalisasi Variabel	75
3.3 Populasi dan Sampel	80
3.3.1 Populasi Penelitian.....	80
3.3.2 Sampel Penelitian	81
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	83
3.4.1 Tempat dan Waktu Penelitian.....	83
3.4.2 Teknik Pengumpulan Data	83
3.5 Teknik Pengolahan dan Analisis Data	84
3.5.1 Teknik Analisis Data.....	84
3.5.1.1 Analisis Akuntansi	84
3.5.1.2 Analisis Deskriptif	85
3.5.1.3 Analisis Regresi Linier Berganda.....	86
3.5.1.4 Uji Asumsi Klasik	86
3.5.1.5 Uji Hipotesis	89
3.5.1.6 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	92
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	93
4.1.1 Lokasi Penelitian	94

4.1.2	<i>Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia</i>	94
4.1.3	<i>Profil Singkat Perusahaan</i>	94
4.2	Hasil Pengolahan Data dan Interpretasi	99
4.2.1	<i>Konservatisme Akuntansi</i>	99
4.2.2	<i>Cash Flow</i>	103
4.2.3	<i>Leverage</i> 107	
4.2.4	<i>Intensitas Modal</i>	111
4.2.5	<i>Profitabilitas</i>	115
4.2.6	<i>Ukuran Perusahaan</i>	119
4.2.7	<i>Kepemilikan Institusional</i>	123
4.2.8	<i>Kepemilikan Publik</i>	127
4.2.9	<i>Dewan Komisaris</i>	131
4.3	Analisis Akuntansi	135
4.3.1	<i>Pengaruh Cash Flow Terhadap Konservatisme Akuntansi</i>	135
4.3.2	<i>Pengaruh Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi</i>	138
4.3.3	<i>Pengaruh Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi</i> ...	141
4.3.4	<i>Pengaruh Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi</i>	144
4.3.5	<i>Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi</i>	147
4.3.6	<i>Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Konservatisme Akuntansi</i>	150
4.3.7	<i>Pengaruh Kepemilikan Publik Terhadap Konservatisme Akuntansi</i>	153
4.3.8	<i>Pengaruh Dewan Komisaris Terhadap Konservatisme Akuntansi</i>	155
4.3.9	<i>Pengaruh Cash Flow, Leverage, Intensitas Modal, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Institusional Kepemilikan Publik, dan Jumlah Dewan Komisaris Terhadap Konservatisme Akuntansi</i>	158
4.4	Analisis Statistik	162
4.4.1	<i>Analisis Statistik Deskriptif</i>	162
4.4.2	<i>Analisis Regresi Linier Berganda</i>	165
4.4.3	<i>Uji Asumsi Klasik</i>	169

4.4.4 Uji Hipotesis	175
4.4.5 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	185
4.5 Interpretasi Hasil Penelitian.....	186
BAB V PENUTUP	
5.1 Kesimpulan	194
5.2 Saran-saran.....	196
DAFTAR PUSTAKA	198
LAMPIRAN	



DAFTAR TABEL

Nomor	Judul	Halaman
1.	Harga Saham PT Bumi Resource	4
2.	Penelitian Terdahulu	18
3.	Operasional Variabel	76
4.	Daftar Perusahaan Otomotif	81
5.	Ringkasan Sampel Penelitian.....	82
6.	Sampel Penelitian.....	83
7.	Konservatisme akuntansi	100
8.	<i>Cash Flow</i>	104
9.	<i>Leverage</i>	108
10.	Intensitas Modal.....	112
11.	Profitabilitas.....	116
12.	Ukuran Perusahaan	120
13.	Kepemilikan Institusional	124
14.	Kepemilikan Publik	129
15.	Dewan Komisaris.....	133
16.	Pengaruh <i>Cash Flow</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi	136
17.	Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi	138
18.	Pengaruh Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi	141
19.	Pengaruh Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi	144
20.	Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi	147
21.	Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Konservatisme Akuntansi	150
22.	Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Konservatisme Akuntansi	153
23.	Pengaruh Dewan Komisaris Terhadap Konservatisme Akuntansi	156

24. Pengaruh <i>Cash Flow</i> , <i>Leverage</i> , Intensitas Modal Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Publik, dan Dewan Komisaris Terhadap Konservatisme Akuntansi	159
25. <i>Descriptive Statistics</i>	162
26. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	165
27. Hasil Uji Normalitas Data.....	170
28. Hasil Uji Multikolinearitas	171
29. Hasil Uji Autokorelasi	173
30. Hasil Uji <i>Run Test</i>	174
31. Hasil Uji Parsial (Uji t)	175
32. Hasil Uji Simultan (Uji F).....	184
33. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	186

DAFTAR GAMBAR

Nomor	Judul	Halaman
1.	Skema Kerangka Pemikiran Teoritis	73
2.	<i>Grafik Normal P-plot of Regression Standardized Residual</i>	169
3.	<i>Grafik Scatterplot</i>	172
4.	Daerah Pengujian <i>Durbin Watson</i>	174
5.	Kurva Uji t Pengaruh secara Parsial <i>Cash Flow</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	176
6.	Kurva Uji t Pengaruh secara Parsial <i>Leverage</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	177
7.	Kurva Uji t Pengaruh secara Parsial Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi	178
8.	Kurva Uji t Pengaruh secara Parsial Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi	179
9.	Kurva Uji t Pengaruh secara Parsial Ukuran Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi	180
10.	Kurva Uji t Pengaruh secara Parsial Kepemilikan Institusional terhadap Konservatisme Akuntansi	181
11.	Kurva Uji t Pengaruh secara Parsial Kepemilikan Publik terhadap Konservatisme Akuntansi	182
12.	Kurva Uji t Pengaruh secara Parsial <i>Cash Flow</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	183
13.	Kurva Uji F Pengaruh secara Simultan <i>Cash Flow, Leverage, Intensitas Modal, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Publik, dan Dewan Komisaris</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	185

DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Judul	Halaman
1.	Laporan Keuangan	1/61
2.	Perolehan Nilai Konservatisme Akuntansi	37/61
3.	Perolehan Nilai <i>Cash Flow</i>	39/61
4.	Perolehan Nilai <i>Leverage</i>	40/61
5.	Perolehan Nilai Intensitas Modal	41/61
6.	Perolehan Nilai Profitabilitas	42/61
7.	Perolehan Nilai Ukuran Perusahaan	43/61
8.	Perolehan Nilai Kepemilikan Institusional	44/61
9.	Perolehan Nilai Kepemilikan Publik	45/61
10.	Perolehan Jumlah Dewan Komisaris	46/61
11.	Hasil Pengolahan Data SPSS	47/61
12.	Tabel Statistik <i>Durbin Watson</i>	52/61
13.	Tabel Distribusi t	53/61
14.	Tabel Distribusi F	54/61
15.	Surat Tugas Dosen Pembimbing	55/61
16.	Catatan Konsultasi Skripsi (Pembimbing I)	56/61
17.	Catatan Konsultasi Skripsi (Pembimbing II)	57/61
18.	Formulir Pengajuan Judul Proposal Skripsi	58/61
19.	Formulir Pengajuan Persetujuan Judul Proposal Skripsi	59/61
20.	Formulir Pengajuan Perubahan Judul Skripsi	60/61
21.	Daftar Riwayat Hidup	61/61

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah

Laporan keuangan merupakan bentuk pertanggungjawaban manajemen untuk memenuhi kepentingan-kepentingan investor, kreditor, dan pemerintah. Laporan keuangan tersebut dapat memberikan informasi yang akan digunakan dalam pengambilan keputusan, sehingga informasi yang terkandung di dalamnya haruslah informasi yang dapat dipercaya. Pengguna laporan keuangan, terutama investor dan kreditor, dapat menggunakan informasi laba dan komponennya untuk membantu mereka dalam mengevaluasi kinerja perusahaan, memprediksi laba di masa yang akan datang dan menaksir risiko investasi atau pinjaman kepada perusahaan.

Laporan keuangan harus memenuhi tujuan, aturan serta prinsip-prinsip akuntansi yang sesuai dengan standar yang berlaku umum agar dapat menghasilkan laporan keuangan yang dapat dipertanggungjawabkan dan bermanfaat bagi setiap penggunanya.

Dalam laporan keuangan terdapat beberapa prinsip, salah satunya adalah konservatisme. Konservatisme merupakan pemilihan di antara berbagai alternatif, pilihan yang terbaik adalah metode yang kemungkinan paling kecil untuk menaikkan nilai aset dan laba bersih (Weygandt, *et. al.*, 2014 : 325). Implikasi konsep ini terhadap pelaporan keuangan adalah pada umumnya akuntansi akan segera mengakui biaya atau rugi yang kemungkinan besar akan terjadi tetapi tidak

mengantisipasi (mengakui lebih dahulu) untung atau pendapatan yang akan datang walaupun kemungkinannya besar terjadi.

Alasan penerapan prinsip konservatisme akuntansi adalah perusahaan berada pada ketidakpastian ekonomi di masa depan (Astarini, 2011). Oleh karena itu penerapan prinsip konservatisme dapat dipertimbangkan untuk dilakukan karena mengukur dan mengakui nilai atas pendapatan dan laba secara hati-hati.

Banyak pertentangan yang terjadi mengenai pemakaian prinsip konservatisme dalam penyajian laporan keuangan, karena bagi mereka laporan keuangan yang disajikan dengan menggunakan prinsip konservatisme akan mengakibatkan laporan keuangan menjadi bias (Zarkasi, 2019). Sedangkan menurut Alfian (2013), penggunaan prinsip ini masih kontroversial, karena dianggap tidak menganggap laporan keuangan yang berkualitas dan cenderung tidak menyajikan laporan keuangan sesuai dengan keadaan yang sebenarnya, dampaknya laba yang dihasilkan menjadi *under statement*. Di kalangan para peneliti, prinsip konservatisme akuntansi masih dianggap sebagai prinsip yang kontroversial.

Namun di sisi lain pihak yang mendukung prinsip konservatisme berpendapat bahwa dengan diterapkannya prinsip konservatisme akuntansi dalam menyusun laporan keuangan maka akan dapat bermanfaat untuk menghindari perilaku oportunistik berkaitan dengan kontrak-kontrak yang menggunakan laporan keuangan sebagai media kontrak (Kurniawan, 2017).

Di satu sisi, konservatisme akuntansi dianggap sebagai kendala yang akan mempengaruhi kualitas laporan keuangan. Di satu sisi, konservatisme akuntansi bermanfaat untuk menghindari perilaku oportunistik manajer yang hendak

memanipulasi. Adapun alasan prinsip ini masih dipergunakan adalah karena kecenderungan untuk melebih-lebihkan laba dalam pelaporan keuangan dapat dikurangi dengan menerapkan sikap pesimisme untuk mengimbangi optimisme yang berlebih dari manajer. Selain itu laba yang disajikan terlalu tinggi (*overstatement*) lebih berbahaya dari pada perjanjian laba yang rendah (*understatement*) karena risiko tuntutan hukum yang didapat akan lebih besar bila menyajikan laporan keuangan yang jauh lebih tinggi dari sesungguhnya.

Terdapat banyak faktor-faktor yang dapat mempengaruhi konservatisme akuntansi, menurut Savitri (2016, 67-101) terdapat 20 faktor yang mempengaruhi konservatisme akuntansi, yaitu jumlah dewan komisaris, jumlah komite audit, kepemilikan publik, kepemilikan saham oleh komisaris dan direksi, proporsi komisaris independem, *cash flow*, profitabilitas, *investment opportunity set (IOS)*, *company growth*, ukuran perusahaan, *leverage*, intensitas modal, *non-CEO family ownership*, risiko litigasi, tingkat kesulitan keuangan, manajemen laba perusahaan, biaya politis, pajak, dan *debt covenant*.

Penelitian ini hanya mengambil 7 (tujuh) variabel independen yaitu *cash flow*, *leverage*, intensitas modal, profitabilitas, ukuran perusahaan, kepemilikan publik, dan jumlah dewan komisaris. Penelitian ini juga menambahkan 1 (satu) variabel independen lain yaitu kepemilikan institusional.

Terdapat fenomena atau skandal yang terkait dengan penerapan konservatisme akuntansi, di antaranya yaitu terjadi pada salah satu emiten di sektor pertambangan yang tidak mampu menerapkan prinsip konservatisme

dengan baik yaitu PT Bumi Resource. Berikut data harga saham PT Bumi Resource :

Tabel 1
Harga Saham PT Bumi Resource

Tahun :	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Harga Saham:	900	6000	910	2425	3025	2175	590

Sumber : *www.kompas.com*

Pada tahun 2007 PT Bumi Resource membukukan laba bersih mencapai Rp164.111 miliar, naik dari keseluruhan perolehan 2006 yang mencapai Rp160.027 miliar. Di sektor telekomunikasi, laba bersih Bakrie Telecom juga melonjak signifikan mencapai Rp113 miliar (per 31 September) naik dua kali lipat lebih dari laba bersih keseluruhan tahun lalu diangka Rp51 miliar. Akan tetapi jatuhnya performa PT BUMI pada semester I pada tahun 2012 penyebabnya adalah tergerusnya margin laba BUMI yang diakibatkan melonjaknya biaya produksi per ton sebesar 9,2% dan tidak diimbangi naiknya harga jual. Hal ini terjadi di seluruh perusahaan batubara di Indonesia, karena memburuknya harga batubara dunia..

Faktor lainnya adalah tingginya beban keuangan yang harus dibayar serta kerugian atas transaksi *derivative*. Laporan keuangan BUMI mencatat, jumlah beban yang harus dibayar lebih tinggi dari laba usahana sendiri. Hal ini tentunya memperlihatkan buruknya kemampuan membayar utang-utang jangka panjang (solvabilitas) PT BUMI. Jika terus seperti ini BEI akan mengeluarkan tindakan *Auto rejection*. *Auto rejection* merupakan penghentian otomatis harga saham akibat kenaikan atau penurunan yang signifikan. (sumber: *www.kompas.com*)

Kasus ini terjadi pada PT Bumi, menunjukkan adanya kegagalan dalam penerapan konservatisme akuntansi. perusahaan tidak dapat menerapkan prinsip konservatisme, hal ini tercermin dengan performa *margin* PT Bumi yang menurun secara signifikan dan juga harga saham pada tahun 2012 di semester I. Hal ini diakibatkan karena perusahaan tidak mampu melakukan perencanaan yang baik dalam memprediksi harga batubara di pasar yg sedang memburuk, perusahaan justru melakukan peningkatan biaya produksi dan tidak diimbangi dengan naiknya harga jual.

Penelitian mengenai konservatisme akuntansi telah banyak dilakukan oleh beberapa peneliti sebelumnya, namun memiliki hasil yang berbeda-beda mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi konservatisme akuntansi.

Penelitian ini dilakukan oleh Deviyanti (2012), Kurniawan (2017), dan Utama (2015) menyatakan bahwa terdapat pengaruh signifikan negatif antara variabel kepemilikan perusahaan terhadap konservatisme akuntansi. Hal ini tidak sesuai dengan penelitian yang dilakukan oleh Ramadona (2016) yang menyatakan bahwa struktur kepemilikan manajerial tidak berpengaruh signifikan terhadap variabel konservatisme akuntansi.

Penelitian yang dilakukan oleh Utama & Titik (2018), Choiriyah & Almilia (2016) menyatakan bahwa profitabilitas memiliki pengaruh parsial atau individu terhadap konservatisme akuntansi. Hal ini tidak sesuai dengan penelitian yang dilakukan oleh Jayanti & Sapari (2016) yang menyatakan bahwa profitabilitas berpengaruh negatif terhadap konservatisme akuntansi.

Berdasarkan fenomena tersebut, maka peneliti tertarik untuk melakukan penelitian mengenai konservatisme akuntansi yang berjudul **Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Otomotif yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2018.**

1.2 Permasalahan

1.2.1 Identifikasi Masalah

Berdasarkan uraian dari latar belakang masalah, maka peneliti merumuskan beberapa hal mengenai permasalahan penelitian, yaitu:

1. Apakah *cash flow* secara parsial berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi?
2. Apakah *leverage* secara parsial berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi?
3. Apakah intensitas modal secara parsial berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi?
4. Apakah profitabilitas secara parsial berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi?
5. Apakah ukuran perusahaan secara parsial berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi?
6. Apakah kepemilikan institusional secara parsial berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi?
7. Apakah kepemilikan publik secara parsial berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi?

8. Apakah jumlah dewan komisaris secara parsial berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi?
9. Apakah *cash flow*, *leverage*, intensitas modal, profitabilitas, ukuran perusahaan, kepemilikan institusional, kepemilikan publik, dan jumlah dewan komisaris secara simultan berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi?

1.2.2 Pembatasan Masalah

Peneliti membatasi masalah dalam penelitian ini dengan memfokuskan pada 8 (delapan) faktor yang berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan otomotif yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2011 sampai 2018. Adapun 8 (delapan) faktor yang diteliti meliputi *cash flow*, *leverage*, intensitas modal, profitabilitas, ukuran perusahaan, kepemilikan institusional, kepemilikan publik, dan jumlah dewan komisaris.

1.2.3 Perumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang masalah, identifikasi masalah, dan pembatasan masalah, maka peneliti dapat merumuskan masalah penelitian ini yaitu “Apakah *cash flow*, *leverage*, intensitas modal, profitabilitas, ukuran perusahaan, kepemilikan institusional kepemilikan publik, dan jumlah dewan komisaris dapat mempengaruhi perusahaan untuk melakukan konservatisme akuntansi?”.

1.3 Tujuan Penelitian

Adapun yang menjadi tujuan dari penelitian ini adalah:

1. Untuk mengetahui secara parsial pengaruh *cash flow* terhadap konservatisme akuntansi?
2. Untuk mengetahui secara parsial pengaruh *leverage* terhadap konservatisme akuntansi?

3. Untuk mengetahui secara parsial pengaruh intensitas modal terhadap konservatisme akuntansi?
4. Untuk mengetahui secara parsial pengaruh profitabilitas terhadap konservatisme akuntansi?
5. Untuk mengetahui secara parsial pengaruh ukuran perusahaan terhadap konservatisme akuntansi?
6. Untuk mengetahui secara parsial pengaruh kepemilikan institusional terhadap konservatisme akuntansi?
7. Untuk mengetahui secara parsial pengaruh kepemilikan publik terhadap konservatisme akuntansi?
8. Untuk mengetahui secara parsial pengaruh jumlah dewan komisaris terhadap konservatisme akuntansi?
9. Untuk mengetahui secara simultan pengaruh *cash flow*, *leverage*, intensitas modal, profitabilitas, ukuran perusahaan, kepemilikan institusional, kepemilikan publik, dan jumlah dewan komisaris terhadap konservatisme akuntansi?

1.4 Manfaat penelitian

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi pada semua pihak yang berkepentingan, antara lain adalah:

1. Bagi peneliti

Dapat menambah wawasan dan pengetahuan yang dipelajari saat perkuliahan dengan melakukan penelitian secara langsung di bidang akuntansi mengenai analisis faktor-faktor yang mempengaruhi penerapan konservatisme akuntansi.

2. Bagi akademis

Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi referensi bagi perkembangan studi akuntansi di Indonesia yang berkaitan dengan analisis faktor-faktor yang mempengaruhi konservatisme akuntansi.

3. Bagi perusahaan

Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi salah satu acuan dari perusahaan dalam mempertimbangkan proses pencatatan laporan keuangan, apakah menggunakan prinsip konservatisme atau optimisme, selain itu juga diharapkan menjadi panutan untuk mengurangi serta mengatasi masalah keagenan.

4. Bagi investor

Hasil penelitian ini dapat menjadi salah satu acuan dalam proses pengambilan keputusan investor, calon investor untuk berinvestasi keperusahaan dan bagi kreditur untuk memberikan pinjaman kepada perusahaan dengan melihat laporan keuangan perusahaan yang menggunakan prinsip konservatisme atau optimisme.

DAFTAR PUSTAKA

- Abed, Suzan., Al-Badainah, Jomana., dan Serdaneh, Jamal Abu. (2012). *The level of Conservatism in Accounting Policies and Its Effect on Earning Management*. International Journal of Economics and Finance Vol. 4, No. 6. (June) 2012.
- Agus Sartono. (2008). *Manajemen Keuangan : Teori dan Aplikasi*. Yogyakarta : BPFE.
- Alfian, Angga., dan Sabeni, Arifin. (2013). *Analisis Faktor-Faktor yang Berpengaruh Terhadap Pemilihan Konservatisme Akuntansi*. Diponegoro Journal of Accounting, Vol. 2 Nomor 3 ISSN:23373806. (Oktober) 2012. Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro, Semarang.
- Amneh, Alkurdi., Al-Nimer, Munther., & Dabaghia, Mohammad. (2017). *Accounting Conservatism and Ownership Structure Effect: Evidence from Industrial and Financial Jordanian Listed Companies*. International Journal of Economics and Financial Issues, Vol 7, Issue 2. (Juni) 2017. Ministry of Trade and Industry, & Al-Ahliyya Amman University, Jordan.
- Amran, Noor Afza., Abidin, Azlan Zainol., dan Manaf, Kamarul B.A. (2014). *Board Size and Accounting Conservatism of Malaysian Listed Firm*. Australian Journal Of Basic and Applied Sciences, 8(23) Special 2014, pages: 107-211.
- Arabahmad, Farhad., Arabahmad Aliasghar., dan Ameri, Majid. (2013). *The Relationship between Corporate Ownership Structure and Earnings Conservatism (Case study in Tehran Stock Exchange)*. International Research Journal of Applied and Basic Sciences ISSN 2251-838X / Vol, 4 (7): 1825-1827. (July) 2013.
- Astarini, Dwi. (2011). *Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pemilihan Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi*. Skripsi. Universitas Pembangunan Nasional VETERAN. Jakarta.
- Baridwan. (2010). *Intermediate Accounting*. (Edisi Kedelapan). Yogyakarta : BPFE Yogyakarta.
- Belkoui, Ahmed Riahi. (2012). *Accounting Theory Edisi Kelima*. Jakarta : Salemba Empat.
- Brigham, E. F., dan Houston, J. F. (2011). *Dasar-dasar Manajemen Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat.

- Deviyanti, Dyahayu Artika. (2012). *Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Dalam Akuntansi (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)*. Skripsi. Universitas Diponegoro. Semarang.
- El-Bannany, Magdi. (2017). *Factors Influencing Accounting Conservatism In Banks: The Uae Case*. Journal of Governance and Regulation. Volume 6, Issue 2. (April) 2017. College of Business Administration, University of Sharjah, & the UAE; Faculty of Commerce, Ain Shams University, Egypt.
- Geimechi, Gisu., & Khodabakhshi, Nasrin. (2015). *Factors Affecting The Level Of Accounting Conservatism In The Financial Statements Of The Listed Companies In Tehran Stock Exchange*. International Journal of Accounting Research. Vol. 2, No. 4. (Agustus) 2015. Islamic Azad University, iran.
- Gitman, I., dan Zutter, C. J. (2012). *Prinsiples of Managerial Finance. 13th Edition*. Edinburgh : Pearson Education Limited.
- Griffin, Ricky W., dan Ronald J. Ebert. (2010). *Bisnis (Edisi Ketujuh)*. (Benyamin Molan, Penerjemah). Jakarta : Indeks.
- Halim, Abdul. (2015). *Auditing 1 (Dasar-dasar Audit Laporan Keuangan Edisi Kelima)*. Yogyakarta : UPP STIM YKPN.
- Hamdan, Allam M.M. (2011). *The Impact of Company Size, Debt Contracts, and Type of Sector on the Level of Accounting*. International Journal of Business and Management Vol. 6, No. 7 (July) 2011.
- Hanafi, Mahduh., dan Halim, Abdul. (2012). *Analisis Laporan Keuangan*. Yogyakarta : (UPP) STIM YKPN
- Harahap, Sofyan Syafri. (2015). *Analisis Laporan Keuangan*. Edisi 1-10. Jakarta: Rajawali Pers.
- Harnanto. (2013). *Akuntansi Keuangan Lanjutan*. Yogyakarta: BPFE.
- Ikatan Akuntan Indonesia. (2018). *Standar Akuntansi Keuangan*. Jakarta : Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia.
- Indra, S., dan Yustiavandana, I. (2010). *Penerapan Corporate Governance Mengesampingkan Hak-hak Istimewa dan Kelangsungan Usaha*. Jakarta : Kencana Prenada Media Group.
- Kasmir. (2015). *Analisis Laporan Keuangan*, Edisi Pertama, Cetakan Ketujuh. Jakarta: Rajagrafindo Persada.
- Khalil, Mohamed., Ozkanc Aydin., dan Yildiz, Yilmaz. (2019). *Foreign institutional ownership and demand for accounting conservatism: evidence*

from an emerging market. Review of Quantitative Finance and Accounting
<https://doi.org/10.1007/s11156-019-00834-3>.

Kieso, Donald E. (2015). *Intermediate Accounting. (Eleventh Canadian Edition, Volume 2, Binder Ready Version)*. United of America: John Wiley.

Kieso, Donal E., Weygandt, Jerry J., dan Warfield, Terry D. (2017). *Akuntansi Intermediate Jilid 1*. (Emil Salim, Penerjemah). Jakarta: Erlangga.

Komite Nasional Kebijakan Goverbabce (KKNG). 2006. *Pedoman Umum Good Corporate Governance Indonesia*. Jakarta.

Kurniawan, Claudius Edit. (2017). *Analisis Faktor yang Berpengaruh Terhadap Penerapan Konservatisme Akuntansi (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di Bei Tahun 2012-2015)*. Skripsi. Universitas Lampung. Lampung.

Lukman Syamsudin Ali. (2005). *Manajemen Keuangan Perusahaan*. Jakarta : Raja Grafindo Persada.

Madura, Jeff. (2009). *Introduction to Business Pengantar Bisnis Edisi 4* (Ali Akbar Yulianto dan Krista, penerjemah). Jakarta : Salemba Empat.

Munawir. (2014). *Analisa Laporan Keuangan*. Edisi Keempat. Cetakan Ketigabelas. Yogyakarta: Liberty.

Noor, Henry Faizal. (2014). *Investasi, Pengelolaan Keuangan, dan Pengembangan Ekonomi Masyarakat*. Jakarta: PT. Mitra Waca Media.

Peterson, Ryan., D. Whitworth, James. (2013). *Institutional Ownership and Conservatism*. *Academy of Business Research Journal*, Vol. IV, 2013.

Pura, Rahman. (2013). *Pengantar Akuntansi 1 Pendekatan Siklus Akuntansi*. Jakarta: Erlangga.

Ramadona, Aulia. (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)*. *JOM Fekon* Vol. 3 No. 1. (Februari) 2016. Economics Faculty of Riau University, Pekanbaru.

Riyanto, Bambang. (2013). *Dasar-dasar Pembelian Perusahaan*. Edisi Keempat. Yogyakarta: BPFE.

Rustam, B. R. (2013). *Manajemen Risiko Perbankan Syariah*. Jakarta Selatan : Salemba Empat.

- Saeed, Muhammad Bilal., Iqbal, Muhammad Mazhar., dan Saeed, Syed Kashif . (2018). *Corporate Governance Mechanisms and Accounting Conservatism: Evidence from Pakistan*. NICE Research Journal. ISSN: 2219-4282. (Januari) 2018.
- Samryn L. M. (2015). *Pengantar Akuntansi*. Buku Dua. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Saputri, Yuliani Diah. (2013). *Faktor-faktor yang Mempengaruhi Pilihan Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi*. Skripsi Universitas Negri Semarang. Semarang.
- Sartono, A. (2014). *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi (Edisi Keempat)*. Yogyakarta: BPFE UGM.
- Savitri, Enni. (2016). *Konservatisme Akuntansi*. (Cetakan 1). Yogyakarta : Pustaka Sahila Yogyakarta.
- Sawir, A. (2012). *Analisis Kinerja Keuangan dan Perencanaan Keuangan Perusahaan*. Jakarta: Gramedia Pustaka Utama.
- Sinambela, Maria Oktavia Elizabeth., dan Almilia, Luciana Spica. (2018). *Faktor-faktor yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi*. (JEB) Jurnal Ekonomi dan Bisnis [Vol 21 No 2 \(November\)](#) 2018. STIE Perbanas. Semarang
- Suartini, Sri., dan Sulistiyo, Hari. (2017). *Analisis Laporan Keuangan*. Bogor : Mitra Wacana Media.
- Sugiarto. (2009). *Struktur Modal, Struktur Kepemilikan Perusahaan, Permasalahan Keagenan dan Informasi Asimetri*. Yogyakarta : Graha Ilmu.
- Sugiyono. (2016). *Metode Penelitian: Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Cetakan ke-23. Bandung: Alfabeta.
- Sutedi, A. (2012). *Good Governance*. Edisi pertama. Jakarta : Sinar Grafika.
- Tosi, Lili Arami., & Paidar, Gholam Abbas. (2015). *The Relationship between Accounting Conservatism and Financial Risks in the Companies Listed in Tehran Stock Exchange*. Journal of Social Studies. Vol., 1 (11), 195-204. ISSN: 2149-3316 ©2015. (April) 2015. Department of Accounting, Fars Science and Research Branch, Islamic Azad University, Shiraz, Iran & Department of Accounting, Shiraz Branch, Islamic Azad University, Shiraz, Iran.
- Utama, Egi Putra., & Titik, Farida. (2018). *Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial, Dan Profitabilitas Terhadap*

Konservatisme Akuntansi. E-Proceeding of Management: Vol.5, no.1. (Maret) 2018. Fakultas Ekonomi Dan Bisnis, Universitas Telkom.

Van Horne, James C., & Wachowicz Jr, Jhon M. (2016). *Prinsip-Prinsip Manajemen Keuangan (Buku I Edisi Ketigabelas)*. Jakarta: Salemba Empat.

Warren, Carl S., James M. Reeve., Jonathan E. Duchac et al. (2014). *Pengantar Akuntansi*. Jakarta : Salemba Empat.

Weyandt, Jerry J., Donald, Kieso., dan Paul D, Kimmel. (2014). *Accounting Principles : Pengantar akuntansi*. Edisi 7 jilid 1. (Ali Akbar Yulianto, Wasilah, dan Rangga Handika, Penerjemah). Jakarta : Salemba Empat.

Zarkasi, Elvin. (2019). *Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di BEI Periode 2015-2017)*. Skripsi Universitas Mercu Buana. Jakarta.

Sumber lain:

www.kompas.com

www.idx.co.id