



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, *LEVERAGE*,  
PROFITABILITAS DAN RISIKO LITIGASI TERHADAP  
KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE  
2015-2019**

SKRIPSI

Ahmad Zaqi

1602015202

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
JAKARTA  
2020



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, *LEVERAGE*,  
PROFITABILITAS DAN RISIKO LITIGASI TERHADAP  
KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE  
2015-2019**

SKRIPSI

Ahmad Zaqi

1602015202

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, LEVERAGE, PROFITABILITAS DAN RISIKO LITIGASI TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2015-2019”** merupakan hasil karya sendiri dan sepanjang pengetahuan dan keyakinan saya tidak mencantumkan tanpa pengakuan berbagai 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 mempertanggung jawabkan sekaligus bersedia menerima sanksi berdasarkan aturan di Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

Jakarta, 25 Februari 2021

Yang Menyatakan,

A handwritten signature in black ink is written over a 10,000 Rupiah stamp. The stamp features a portrait of a man and the text 'SERBUPRINTED' and '10.000'. The signature is written in a cursive style.

(Ahmad Zaqi)

NIM 1602015202

## PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI

**JUDUL** : **PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, LEVERAGE, PROFITABILITAS DAN RISIKO LITIGASI TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**

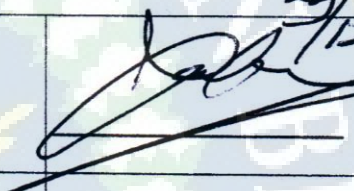

**NAMA** : **AHMAD ZAQI**

**NIM** : **1602015202**

**PROGRAM STUDI** : **AKUNTANSI**

**TAHUN AKADEMIK** : **2020**

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

Pembimbing I	Ahmad Subaki, SE., Ak, MM.	 29/20
Pembimbing II	Meita Larasati, S.Pd., M.Sc.	

**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, *LEVERAGE*,  
PROFITABILITAS DAN RISIKO LITIGASI TERHADAP  
KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR  
SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI  
BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2015-2019**

Yang disusun oleh :

Ahmad Zaqi  
1602015202

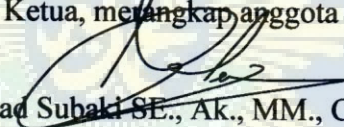
Telah diperiksa dan dipertahankan di depan panitia ujian kesarjanaan strata satu (S1)  
Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah

Prof. DR. HAMKA

Pada tanggal: 25 Februari 2021

**Tim Penguji :**


Ketua, merangkap anggota :

  
Ahmad Subaki SE., Ak., MM., CA., CPA

Sekretaris, merangkap anggota :

  
H. Enong Muiz SE., M.Si

Anggota :

  
Melita Larasati S. Pd., M. Sc.

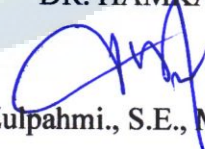
**Mengetahui,**

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



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

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 :

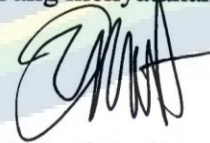
Nama : Ahmad Zaqi  
NIM : 1602015202  
Program Studi : Akuntansi/S1  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA  
Jenis Karya : Skripsi

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, LEVERAGE, PROFITABILITAS DAN RISIKO LITIGASI TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2015-2019”**.

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.

Dengan demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta  
Pada tanggal: 25 Februari 2020  
Yang menyatakan,



(Ahmad Zaqi)  
NIM. 1602015202

## ABSTRAKSI

Ahmad Zaqi (1602015202)

**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, LEVERAGE, PROFITABILITAS DAN RISIKO LITIGASI TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2015-2019.**

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

*Kata kunci : Kepemilikan Manajerial, Leverage, Profitabilitas, Risiko Litigasi, Konservatisme Akuntansi.*

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh kepemilikan manajerial, *leverage*, profitabilitas dan risiko litigasi terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2015-2019.

Dalam penelitian ini digunakan metode eksplanasi. Alat yang digunakan untuk mengetahui pengaruh antar variabel yaitu software *SPSS* 26.0. Variabel dalam penelitian ini adalah kepemilikan manajerial (X1), *leverage* (X2), profitabilitas (X3), dan risiko litigasi (X4) dan Konservatisme Akuntansi (Y). Populasi penelitian ini adalah perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Teknik pemilihan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dan diperoleh 7 (tujuh) perusahaan sebagai sampel. Teknik pengumpulan data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yaitu menelusuri laporan keuangan perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman tahun 2015-2019 melalui situs BEI ([www.idx.co.id](http://www.idx.co.id)). Data diolah dengan menggunakan analisis akuntansi, analisis deskriptif, analisis regresi linear berganda, uji asumsi klasik, uji hipotesis dan analisis koefisien determinasi.



Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa hasil persamaan regresi linear berganda  $Y = 0,286 - 0,002 X_1 - 0,003 X_2 + 0,006 X_3 - 0,001 X_4$ . Hasil uji hipotesis (t) menunjukkan bahwa secara parsial kepemilikan manajerial berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi dengan tingkat signifikansi sebesar  $0,000 < 0,05$ . Variabel *leverage* berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi dengan tingkat signifikansi sebesar  $0,002 < 0,05$ . Variabel profitabilitas berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi dengan tingkat signifikansi sebesar  $0,001 < 0,05$ . Variabel risiko litigasi tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi dengan tingkat signifikansi sebesar  $0,357 > 0,05$ . Selain itu, hasil penelitian juga menunjukkan bahwa secara simultan (F) variabel kepemilikan manajerial, *leverage*, profitabilitas dan risiko litigasi berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi dengan tingkat signifikansi sebesar  $0,000 < 0,05$ . Berdasarkan hasil analisis koefisien determinasi dapat disimpulkan bahwa nilai *Adjusted R Square* sebesar 0,536 atau 53,6%. Hal ini berarti setiap perubahan konservatisme akuntansi dijelaskan oleh variabel kepemilikan manajerial, *leverage*, profitabilitas, dan risiko litigasi sebesar 53,6% sedangkan sisanya 46,4% dijelaskan variabel lainnya.

Diharapkan bagi peneliti selanjutnya dapat merubah dan menambahkan variabel independen yang mungkin dapat mempengaruhi konservatisme akuntansi seperti kepemilikan institusional, *financial distress* dan likuiditas agar dapat menambahkan sampel yang digunakan selain perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman.



## ABSTRACT

Ahmad Zaqi (1602015202)

**THE EFFECT OF MANAGERIAL OWNERSHIP, LEVERAGE, PROFITABILITY AND LITIGATION RISK ON ACCOUNTING CONSERVATISM IN MANUFACTURIG COMPANIES OF FOOD AND BEVERAGE SUB SECTOR LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE IN 2015-2019.**

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

*Keywords: Managerial Ownership, Leverage, Profitability, Litigation Risk, Accounting Conservatism.*

*This research aims to determine how the effect of managerial ownership, leverage, profitability, and litigation risk in manufacturing companies of food and beverage sub-sector listed in Indonesia Stock Exchange in 2015-2019.*

*The methods used in this research is explanation method. The tools used to determine the influence between variables is software SPSS version 24. The variables in this research are managerial ownership (X1), leverage (X2), profitability (X3), litigation risk (X4) and accounting conservatism (Y). The population of this research is manufacturing companies of food and beverage sub sector listed in Indonesia Stock Exchange. The sample selection technique used was purposive sampling and obtained 7 (seven) companies as samples. The data collection technique used in this research is secondary data which is tractiong the financial statements of manufacturing companies of food and beverage sub sector in 2015-2019 through the IDX website ([www.idx.co.id](http://www.idx.co.id)). Data is processed using accounting anlysis, descriptive analysis, multiple linear regression analysis, classic assumption test, hypothesis test and determination coefficient analysis.*

*The results of this research indicate that the result of the multiple linear regression equation  $Y = 0,286 - 0,002 X_1 - 0,003 X_2 + 0,006 X_3 - 0,001 X_4$ . The results of the hypothesis test (t) show that partially managerial ownership has a significant effect on accounting conservatism with a significance level of  $0,000 < 0,05$ . Leverage variable partially has a significant effect on accounting conservatism with a significance level of  $0,002 < 0,05$ . Profitability variable partially has a significant effect on accounting conservatism with a significance level of  $0,001 < 0,05$ . Litigation risk partially has no significant effect on accounting conservatism with a significance level of  $0,357 > 0,05$ . In addition, the results of the study also show that simultaneously (F) managerial ownership, leverage, profitability and litigation risk have a significant effect on accounting conservatism with a significance level of  $0,000 < 0,05$ . Based on the results of the analysis of the coefficient of determination it can be concluded that the value of Adjusted R Square is 0,536 or 53,6%. This means that each change in accounting conservatism is explained by managerial ownership, leverage, profitability and litigation risk of 53,6%, while the remaining 46,4% is explained by other variables.*

*It is expected that further researchers can change and add independent variables that may affect accounting conservatism such as institutional ownership, financial distress and liquidity in order to add samples used in addition to manufacturing companies in the food and beverage sub-sector.*

## KATA PENGANTAR

*Assalamu 'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh...*

*Alhamdulillah Rabbil 'alamin*, segala puji hanya milik Allah SWT. Shalawat dan salam tidak lupa peneliti sampaikan kepada junjungan Nabi Besar Muhammad SAW, beserta para sahabat, dan para pengikut beliau sampai akhir zaman. Berkat limpahan dan rahmat-Nya, peneliti dapat menyusun skripsi hingga selesai dalam menempuh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. Tak pula peneliti ucapkan terima kasih kepada kedua orang tua serta keluarga tercinta yang selalu memberikan bantuan moral maupun material serta semangat dan do'a yang selalu dicurahkan selama peneliti melakukan penyelesaian skripsi ini.

Pada kesempatan kali ini 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 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 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 Strata I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
7. Bapak Ahmad Subaki, SE., Ak, MM., selaku pembimbing I yang telah meluangkan waktu membimbing dan memberikan arahan kepada peneliti dalam penyelesaian skripsi ini.

8. Ibu Meita Larasati, S.Pd., M.Sc., selaku pembimbing II yang telah meluangkan waktu membimbing dan memberikan arahan kepada peneliti dalam penyelesaian skripsi ini.
9. Seluruh dosen pengajar di Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA yang telah memberikan disiplin ilmu dan pengetahuan yang sangat bermanfaat bagi peneliti dalam penyusunan skripsi ini.
10. Kepada orang tua, kakak dan adik tercinta, Bapak Damrizal, Kakak Juwita Rahma Dona dan Adik Alya Azzahra yang telah memberika kasih sayang, motivasi, saran, dan doa serta terus memberikan dukungan dan bantuan selama menyelesaikan studi.
11. Sahabat-sahabat yang peneliti sayangi khususnya kepada Dean Adi Karsa, Maulana, Noval, Agung, Dimas, Mega, Nuy dan teman-teman lain yang selalu setia membantu, menemani, dan mendukung peneliti dari awal sampai akhir selesainya penyusunan skripsi ini.


Semoga semua bantuan yang telah diberikan dapat menjadi amal yang senantiasa mendapatkan ridho Allah SWT dan diberikan balasan yang berlipat ganda kepada semuanya.

Peneliti menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan dan terdapat banyak kekurangan dan kesalahan yang peneliti tidak mengetahui, oleh karena itu peneliti mengharapkan adanya masukan, kritik dan saran yang bersifat membangun dari semua pihak untuk tercapainya penelitian yang lebih baik lagi. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat khususnya bagi peneliti sendiri dan umumnya bagi pembaca. Terima kasih.

*Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh...*

Jakarta, 25 Februari 2020

Peneliti



Ahmad Zaqi



## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b>	
<b>PERNYATAAN ORISINILITAS</b> .....	ii
<b>PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI</b> .....	iii
<b>PENGESAHAN SKRIPSI</b> .....	iv
<b>PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS</b> .....	v
<b>ABSTRAKSI</b> .....	vi
<b>ABSTRACT</b> .....	viii
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	x
<b>DAFTAR ISI</b> .....	xiii
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xxvii
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xxviii
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xix
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Permasalahan .....	6
1.2.1 Identifikasi Masalah .....	6
1.2.2 Pembatasan Masalah .....	7
1.2.3 Pembatasan Masalah .....	7
1.3 Tujuan Penelitian .....	7
1.4 Manfaat Penelitian .....	8
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	9
2.1 Hasil Penelitian Terdahulu .....	9
2.2 Telaah Pustaka .....	34
2.2.1 Teori Akuntansi Positif.....	34
2.2.2 Teori Keagenan (Agency Theory).....	35
2.2.2.1 Pengertian Teori Keagenan .....	35

2.2.3 Akuntansi .....	36
2.2.3.1 Pengertian Akuntansi .....	36
2.2.3.2 Jenis-Jenis Akuntansi .....	37
2.2.4 Laporan Keuangan.....	39
2.2.4.1 Pengertian Laporan Keuangan .....	39
2.2.4.2 Jenis Jenis Laporan Keuangan .....	40
2.2.4.3 Tujuan Laporan Keuangan .....	41
2.2.5 Konservatisme Akuntansi .....	41
2.2.5.1 Pengertian Konservatisme.....	41
2.2.5.2 Prinsip Konservatisme Akuntansi.....	42
2.2.5.3 Konservatisme Akuntansi dalam PSAK.....	42
2.2.5.4 Pengukuran Akuntansi dalam PSAK.....	43
2.2.6 Kepemilikan Manajerial.....	48
2.2.6.1 Pengertian Kepemilikan Manajerial .....	48
2.2.6.2 Jenis Jenis Kepemilikan.....	49
2.2.6.3 Pengukuran Kepemilikan Manajerial .....	50
2.2.7 Leverage .....	51
2.2.7.1 Pengertian Leverage.....	51
2.2.7.2 Tujuan dan Manfaat Leverage .....	51
2.2.7.3 Metode Pengukuran Leverage.....	52
2.2.8 Profitabilitas.....	53
2.2.8.1 Pengertian Profitabilitas .....	53
2.2.8.2 Rasio Profitabilitas.....	54

2.2.9 Risiko Litigasi.....	57
2.2.9.1 Pengertian Risiko Litigasi.....	57
2.2.9.2 Faktor-Faktor Litigasi.....	58
2.2.9.3 Pengukuran Risiko Litigasi.....	58
2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis.....	59
2.4 Rumusan Hipotesis.....	62
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....</b>	<b>64</b>
3.1 Metode Penelitian.....	64
3.2 Operasional Variabel.....	64
3.3 Populasi dan Sampel.....	68
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	70
3.4.1 Tempat dan Waktu Penelitian.....	70
3.4.2 Teknik Pengumpulan Data.....	70
3.5 Teknik Pengolahan dan Analisis Data.....	71
3.5.1 Analisis Akuntansi.....	71
3.5.2 Analisis Statistik Deskriptif.....	72
3.5.3 Analisis Asumsi Klasik.....	72
3.5.4 Analisis Regresi Linear Berganda.....	76
3.5.5 Uji Hipotesis.....	77
3.5.6 Analisis Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	79
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>81</b>
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	81
4.1.1 Lokasi Penelitian.....	82
4.1.2 Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia.....	82
4.1.3 Profil Singkat Perusahaan.....	83

4.2 Hasil Pengolahan Data dan Pembahasan .....	89
4.2.1 Kepemilikan Manajerial .....	89
4.2.2 Leverage.....	93
4.2.3 Profitabilitas .....	98
4.2.4 Risiko Litigasi .....	103
4.2.5 Konservatisme Akuntansi.....	109
4.3 Analisis Akuntansi .....	113
4.3.1 Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi	113
4.3.2 Pengaruh Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi.....	117
4.3.3 Pengaruh Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi .....	120
4.3.4 Pengaruh Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi .....	122
4.3.5 Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Leverage, Profitabilitas dan Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi.....	125
4.4 Analisis Statistik .....	128
4.4.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	128
4.4.2 Uji Asumsi Klasik.....	135
4.4.3 Analisis Regresi Linear Berganda .....	130
4.4.4 Uji Hipotesis .....	137
4.4.5 Analisis Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	140
4.5 Interpretasi .....	141
<b>BAB V PENUTUP</b> .....	145
5.1 Kesimpulan .....	145
5.2 Saran .....	148
DAFTAR PUSTAKA .....	149



## DAFTAR TABEL

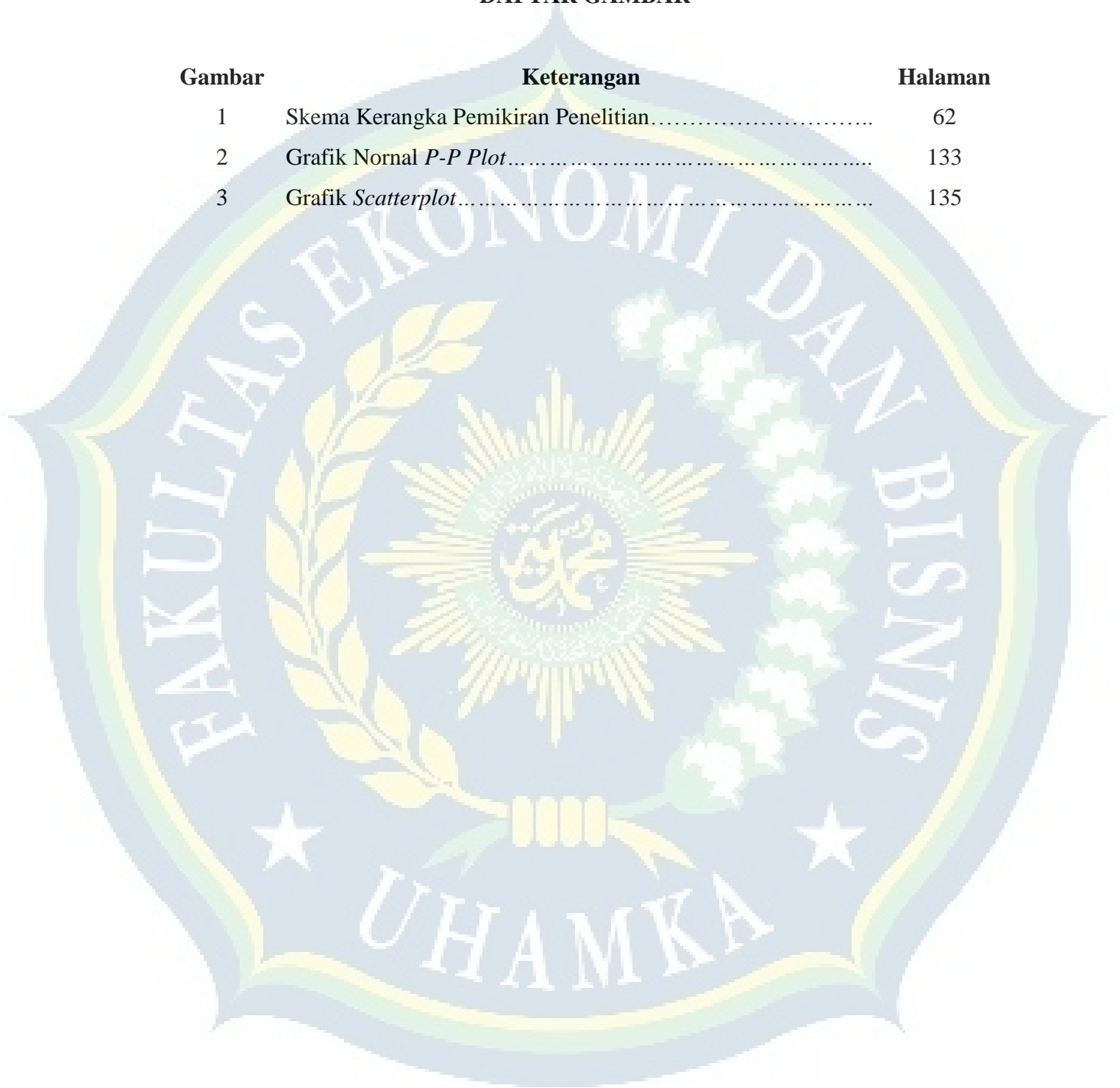
Tabel	Keterangan	Halaman
1	Ringkasan Hasil Penelitian Terdahulu.....	20
2	Operasionalisasi Variabel.....	66
3	Ringkasan Pemilihan Sampel.....	69
4	Daftar Sampel Penelitian Perusahaan Manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia...	70
5	Pengukuran Autokolerasi Uji Durbin-Watson (DW test).....	76
6	Perhitungan Kepemilikan Manajerial.....	90
7	Perhitungan <i>Leverage</i> .....	94
8	Perhitungan Profitabilitas.....	99
9	Perhitungan Risiko Litigasi.....	104
10	Perhitungan Konservatisme Akuntansi.....	110
11	Perhitungan Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi.....	114
12	Perhitungan <i>Leverage</i> terhadap Konservatisme Akuntansi.....	117
13	Perhitungan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi.....	120
14	Perhitungan Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi...	123
15	Perhitungan Kepemilikan Manajerial, <i>Leverage</i> , Profitabilitas dan Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi.....	126
16	Analisis Statistik Deskriptif.....	129
17	Analisis Regresi Linear Berganda.....	130
18	Hasil Uji <i>Kolmogorov – Smirnov</i> .....	132
19	Hasil Uji Multikolinearitas.....	134
20	Hasil Uji Autokorelasi.....	136
21	Hasil Uji T.....	137
22	Hasil Uji F.....	139

23	Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	140
24	Interpretasi Hasil Pengujian Hipotesis.....	141



## DAFTAR GAMBAR

Gambar	Keterangan	Halaman
1	Skema Kerangka Pemikiran Penelitian.....	62
2	Grafik Nornal <i>P-P Plot</i> .....	133
3	Grafik <i>Scatterplot</i> .....	135



## DAFTAR LAMPIRAN

No	Judul	Halaman
1.	Laporan Keuangan PT Nippon Indosari Corpindo Tbk	1/56
2.	Laporan Keuangan PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	7/56
3.	Laporan Keuangan PT Indofood Sukses Makmur Tbk	14/56
4.	Laporan Keuangan PT Siantar Top Tbk	21/56
5.	Laporan Keuangan PT Delta Djakarta Tbk	28/56
6.	Laporan Keuangan PT Ultrajaya Milk Industry <i>and Trading Company</i> Tbk	34/56
7.	Laporan Keuangan PT Mayora Indah Tbk	41/56
8.	<i>Output</i> SPSS Versi 26	47/56
9.	Nilai tabel <i>Durbin Watson</i> (DW)	51/56
10.	Formulir Pengajuan Judul Proposal Skripsi	52/56
11.	Surat Tugas Dosen Pembimbing	53/56
12.	Catatan Konsultasi Skripsi Dosen Pembimbing I	54/56
13.	Catatan Konsultasi Skripsi Dosen Pembimbing II	55/56
14.	Daftar Riwayat Hidup	56/56



# BAB I

## PENDAHULUAN

### 1.1 Latar Belakang

Perkembangan usaha di era globalisasi saat ini semakin pesat, dimana bisnis ini tidak lagi mengenal batas negara, sehingga menyebabkan tingginya persaingan antar perusahaan, maka perusahaan akan melakukan berbagai cara untuk bertahan. Bagi para pengambil keputusan tentunya sangat membutuhkan seluruh informasi yang berhubungan dengan perusahaan. Salah satunya yaitu dengan melihat laporan keuangan perusahaan.

Laporan keuangan harus memenuhi tujuan, aturan, serta prinsip-prinsip akuntansi yang sesuai dengan standar yang berlaku umum (*Generally Accepted Accounting Principles*) agar dapat menghasilkan laporan keuangan yang dapat dipertanggungjawabkan dan bermanfaat bagi setiap penggunanya. Prinsip Akuntansi yang berlaku umum (*Generally Accepted Accounting Principles*) memberikan fleksibilitas bagi manajemen dalam melakukan metode akuntansi dan pelaporan transaksi keuangan perusahaan, dalam upaya menyempurnakan laporan keuangan yang bermanfaat tersebut lahirlah prinsip konservatisme (Nasir, dkk 2014).

Dalam penggunaan prinsip ini didasarkan pada asumsi bahwa perusahaan dihadapkan pada ketidakpastian suatu ekonomi dimasa yang mendatang, sehingga pengakuan dan pengukuran untuk angka-angka tersebut dilakukan dengan hati-hati. Konservatisme merupakan prinsip akuntansi yang jika diterapkan akan menghasilkan

angka-angka pendapatan dan aset cenderung rendah, dan angka-angka cenderung tinggi. Akibatnya, suatu laporan keuangan akan menghasilkan suatu laba yang terlalu rendah. Kecenderungan ini terjadi karena konservatisme menganut prinsip memperlambat pengakuan pendapatan serta mempercepat pengakuan biaya.

Fenomena yang terjadi melakukan kecurangan dengan cara melebihkan nilai aset yang ada terjadi pada perusahaan maskapai penerbangan Indonesia, Garuda Indonesia. konservatisme akuntansi terjadi pada perusahaan maskapai penerbangan terbesar di Indonesia, Garuda Indonesia. Semua berawal dari hasil laporan keuangan Garuda Indonesia untuk tahun buku 2018. Dalam laporan keuangan tersebut, Garuda Indonesia Group membukukan laba bersih sebesar USD809,85 ribu atau setara Rp 11,33 miliar (asumsi kurs Rp 14.000 per dolar AS).

Kisruh laporan keuangan Garuda Indonesia ini juga menyeret nama Mahata Aero Teknologi. Dengan menandatangani kerja sama dengan Garuda, Mahata mencatatkan utang sebesar USD239 juta kepada Garuda, dan oleh Garuda dicatatkan dalam laporan keuangan 2018 pada kolom pendapatan. Kerja sama yang diteken pada 31 Oktober 2018 ini mencatatkan pendapatan yang masih berbentuk piutang sebesar USD239.940.000 dari Mahata. Dari jumlah itu, USD28 juta diantaranya merupakan bagi hasil yang seharusnya dibayarkan Mahata. (dikutip dari <http://economy.okezone.com>, Minggu 23 Februari 2020 14.35).

Dari kasus diatas, dapat disimpulkan bahwa kebijakan perusahaan dalam menerapkan suatu prinsip konservatisme sangatlah penting. Prinsip konservatisme perlu diperhatikan agar menghindari suatu kesalahan dalam pencatatan laporan

keuangan. Karena konservatisme merupakan prinsip yang menganut kehati-hatian baik itu dalam pencatatan pendapatan maupun biaya serta keuntungan dan kerugian.

Oleh karena itu, prinsip konservatisme perlu dilakukan untuk mengantisipasi kesalahan-kesalahan yang dapat terjadi dalam pengakuan dan pengukuran laba serta aktiva dan dapat membantu dalam mengurangi kemungkinan manajer melakukan manipulasi laporan keuangan. Konservatisme dapat diinterpretasikan sebagai suatu kehati-hatian (*prudent*) dengan kehati-hatian maka kecenderungan yang ada di dalam laporan adalah *pesimisme*. Konservatisme akuntansi merupakan suatu prinsip kehati-hatian untuk mengakui biaya dan rugi dengan cepat, memperlambat pengakuan pendapatan dan laba, serta mengecilkan penilaian aset dan membesarkan penilaian kewajiban (Savitri, 2016:21).

Salah satu faktor pertama yang mempengaruhi konservatisme akuntansi adalah kepemilikan manajerial. Kepemilikan manajerial adalah kepemilikan saham perusahaan oleh manajer atau dengan kata lain manajer tersebut sekaligus sebagai pemegang saham perusahaan (Sugiartha, 2017). Kepemilikan manajerial dalam penelitian ini diukur dengan perbandingan jumlah kepemilikan saham yang dimiliki oleh pihak manajemen dan pihak lainnya dengan jumlah saham beredar.

Hal ini didukung penelitian yang dilakukan oleh (Ursula dan Adhivinna, 2018), (Viola dan Diana, 2016), (Apriani, 2015) dan (Pambudi, 2017) menyatakan bahwa variabel kepemilikan manajerial berpengaruh secara signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Namun hasil ini berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh (Utama, 2018), (Zia Nurhaliza Syefadan El-Haq, 2019) dan (Lestari, 2020)

menyatakan bahwa kepemilikan manajerial tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

Faktor kedua yang mempengaruhi konservatisme akuntansi adalah *leverage*. Perusahaan yang mempunyai tingkat hutang yang sangat tinggi maka kreditur berhak mengawasi kegiatan operasional perusahaan, sehingga perusahaan tersebut menerapkan prinsip konservatisme. Rasio *leverage* dapat juga digunakan sebagai bahan pertimbangan kreditur untuk memberikan pinjaman kepada perusahaan tersebut, karena risiko kreditur akan meningkat seiring dengan tingkat pengembalian piutang dari pihak kreditur.

Hal ini didukung penelitian yang dilakukan oleh (Ramadona, 2016), (Dewi dan Suryanawa, 2014) dan (Lestari, 2020) menyatakan bahwa variabel *leverage* berpengaruh secara signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Namun hasil ini berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh (Arsita dan Kristanti, 2019), (Noviantari dan Ratnadi, 2015) dan (Munasahar, 2019) menyatakan bahwa *leverage* tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

Faktor ketiga yang mempengaruhi konservatisme akuntansi adalah profitabilitas. Profitabilitas merupakan kemampuan suatu perusahaan memperoleh laba dalam hubungannya dengan penjualan, total aktiva maupun modal sendiri. Bagi perusahaan profitabilitas sangat penting bagi pemimpin perusahaan, karena profitabilitas digunakan sebagai tanda berhasil atau tidak perusahaan yang dipimpinnya. Sedangkan bagi karyawan di perusahaan tersebut, semakin tinggi profitabilitasnya



yang diperoleh perusahaan, maka ada sesuatu peluang untuk meningkatkan kesejahteraan karyawan.

*Return on Equity* (ROE) adalah rasio profitabilitas untuk mengukur sejauh mana kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba dari investasi pemegang saham tersebut yang dinyatakan dalam persentase. Semakin nilai ROE mendekati 100% maka semakin bagus.

Hal ini didukung penelitian oleh (Choiriyah dan Almiah, 2016) dan (Susilo dan Aghni, 2017) menyatakan bahwa variabel profitabilitas berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Namun hasil ini berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh (Jayanti dan Sapari, 2016), (Zia Nurhaliza Syefadan El-Haq, 2019) dan (Abdurrahman, 2019) menyatakan bahwa profitabilitas tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

Faktor yang keempat yang mempengaruhi konservatisme akuntansi adalah Risiko Litigasi. Risiko litigasi merupakan risiko yang muncul akibat tuntutan hukum pihak-pihak diluar perusahaan seperti pemegang saham dan kreditor. Pengungkapan laba atau aset yang berlebihan (tidak konservatif) sangat cenderung menyebabkan tuntutan hukum dari pengungkapan laba atau aset yang lebih rendah. Risiko litigasi dapat mempengaruhi manajer, yaitu semakin tinggi risiko terancamnya litigasi maka semakin kuat pula dorongan manajer untuk menerapkan konservatisme akuntansi. Hal ini didukung penelitian yang dilakukan oleh (Widya Anggraeni, 2017) dan (Munasahar, 2019) menyatakan bahwa risiko litigasi berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Namun hasil ini berbeda dengan penelitian yang dilakukan

oleh (Hery Septianto, 2016) dan (Putri dan Rahmawati, 2019) menyatakan bahwa risiko litigasi tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

Berdasarkan berbagai perbedaan dari penelitian diatas maka peneliti tertarik untuk melakukan suatu penelitian dengan judul **“Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Leverage, Profitabilitas dan Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia”**.

## **1.2 Permasalahan**

### **1.2.1 Identifikasi Masalah**

Dari latar belakang diatas maka dapat diidentifikasi permasalahan sebagai berikut:

1. Apakah Kepemilikan Manajerial memiliki pengaruh terhadap Konservatisme Akuntansi?.
2. Apakah *Leverage* memiliki pengaruh terhadap Konservatisme Akuntansi?.
3. Apakah Profitabilitas memiliki pengaruh terhadap Konservatisme Akuntansi?.
4. Apakah Risiko Litigasi memiliki pengaruh parsial terhadap Konservatisme Akuntansi?.
5. Apakah Kepemilikan Manajerial, *Leverage*, Profitabilitas, dan Risiko Litigasi memiliki pengaruh simultan terhadap Konservatisme Akuntansi?.

### **1.2.2 Pembatasan Masalah**

Berdasarkan permasalahan yang telah disebutkan dalam indentifikasi masalah di atas, yang dibahas dalam penelitian ini dibatasi hanya mengenai pengaruh Kepemilikan Manajerial, *Leverage*, Profitabilitas (ROE), dan Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019

### **1.2.3 Pembatasan Masalah**

Berdasarkan uraian pada latar belakang di atas, maka pokok permasalahan yang akan dibahas dalam penelitian ini adalah “Bagaimana Pengaruh Kepemilikan Manajerial, *Leverage*, Profitabilitas dan Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi”.

## **1.3 Tujuan Penelitian**

Adapun tujuan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi.
2. Untuk mengetahui pengaruh *Leverage* terhadap Konservatisme Akuntansi.
3. Untuk mengetahui pengaruh Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi.
4. Untuk mengetahui pengaruh Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi.
5. Untuk mengetahui pengaruh Kepemilikan Manajerial, *Leverage*, Profitabilitas, dan Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi.

#### 1.4 Manfaat Penelitian

Berdasarkan tujuan penelitian, penelitian ini memiliki manfaat sebagai berikut:

##### 1. Manfaat Teoritis

- 1) Bagi Mahasiswa, sebagai referensi untuk menambah ilmu pengetahuan mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi konservatisme akuntansi dan prinsip konservatisme akuntansi.
- 2) Bagi peneliti, hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan gambaran serta memperluas pemahaman mengenai kepemilikan manajerial, *leverage*, profitabilitas, dan risiko litigasi terhadap konservatisme akuntansi.

##### 2. Manfaat Praktis

- 1) Bagi perusahaan, diharapkan dapat membantu para manajer agar lebih memahami suatu prinsip konservatisme dalam akuntansi supaya dapat menghasilkan laporan keuangan yang berkualitas.
- 2) Bagi investor, diharapkan mampu membantu para investor dalam membuat keputusan investasi yang sangat tepat.

## DAFTAR PUSTAKA

- Abdurrahman, S. (2019). *Pengaruh Financial Distress, Ukuran Perusahaan, Leverage dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Aneka Industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2016-2018*. Phd Thesis. Universitas Bakrie.
- Adnyana, I., Safitri, D., & W. Christopher. (2016). *Preventive Effect of Jasmine Flower Ethanol Extract on MSG-High Fat Diet Induced in Male Wistar Rats*. *International Journal of Pharmacognosy and Phytochemical Research* , 8 (7), 1066-1070.
- Alkurdi, A., Al-Nimer, M., & Dabaghia, M. (2017). *Accounting Conservatism and Ownership Structure Effect: Evidence from Industrial and Financial Jordanian Listed Companies*. *Internaitional Journal of Ecconimics and Financial Issues*, 7(2), 608-619.
- Arsita, M. A., dan Farida, T. K. (2019). *Pengaruh Leverage, Profitabilitas, Kepemilikan Manajerial, Intensitas Modal dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi*. e-Proceeding of Management. Vol. 6, No. 2, Agustus. Universitas Telkom.
- Brilianti, D.P. (2013). *Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi Perusahaan*. *Accounting Analysis Juournal*, 2(3), 268-275.
- Dalvi, M. R., & Mardanloo, H. (2014). *The Effect of Capital Structure, Shareholders and Major of the Conservative Practices in Accounting*. *International Journal of Academic Research in Accounting, Finance and Management Sciences*, 4(1), 1-15.
- Dewi, L.P.K.D., dkk. (2014). *“Faktor-Faktor yang Berpengaruh terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur di BEP”*. e-Journal S1 Ak Universitas Pendidikan Ganesha Jurusan Akuntansi Program S1 (Volume: 2 No. 1 Tahun 2014).



- Dewi, N.K.S.L., dan I.K. Suryanawa. (2014). *Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Leverage, dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi*. E-Jurnal Akuntansi. Vol. 7, No. 1. Universitas Udayana.
- 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.
- Fahmi, I. (2015). *Pengantar Manajemen Keuangan Teori dan Soal Jawab*. Bandung: Alfabeta.
- Foroghi, D., Hadi, A., dan Zahra, N. F. (2013). *Corporate Governance and Conservatism. Internasional Journal of Academic Research in Accounting, Finance, and Management Sciences*. Vol. 3, No. 4, October. Department of Accounting, Administrative and Economics Faculty University of Isfahan.
- Geimechi, G., & Khodabakhshi, N. (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.*
- Ghozali, I. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 23* (Edisi 8). Cetakan ke VIII. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hamdan, A. M. M. (2017). *The Role of Accounting Conservatism in The Relationship Between Ownership Structure and Firm Performance. Internasional Journal*. Vol. 9, No. 5/6. Ahlia University. Bahrain.
- Hans, K., dkk. (2016). *Akuntansi Keuangan Berdasarkan SAK Berbasis IFRS Buku 1*. Jakarta : Salemba Empat.
- Harahap, S. S. (2013). *Analisis Kritis Atas Laporan Keuangan*. Jakarta : PT. RajaGrafindo Persada.
- Hery. (2016). *Analisis Laporan Keuangan*: PT. Gramedia Widiasarana Indonesia. Jakarta.

- Hudiata, E. (2015). *Penyelesaian Sengketa Perbankan Syariah Pasca Putusan MK Nomo 93/PUU-X/2012 Litigasi dan Non Litigasi*. Yogyakarta : UII Press.
- Ikatan Akuntan Indonesia. (2015). *Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan*
- Ikatan Bankir Indonesia. (2018). *Supervisi Manajemen Risiko Bank*. Jakarta : Gramedia.
- Kasmir. (2014). *Analisis Laporan Keuangan (Edisi Satu Cetakan Ketujuh)*. Jakarta : Raja Grafindo Persada.
- Kieso, D. E., Weygandt, J. J., dan Warfield, T. D. (2014). *Intermediate Accounting Volume 1 IFRS Edition*. United States of Amerika : Wiley.
- Lestari, A. D. (2020). *Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Leverage, Growth Opportunity dan Political Cost terhadap Konservatisme Akuntansi*. Naskah Publikasi Program Studi Akuntansi.
- Luh, P. K. D., Nyoman, T. H., dan Ni K. S. (2014). *Faktor-faktor yang Berpengaruh terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur di BEI*. Bali : Jurusan Akuntansi Program S1 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pendidikan Ganesha.
- Munasahar, H. (2019). *Pengaruh Kesulitan Keuangan, Resiko Litigasi, Leverage, dan Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi*. Doctoral dissertation, UMK.
- Nasr, M. A., and Collins, G. N. (2018). *Corporate Governance Mechanisms and Accouting Conservatism: Evidence From Egypt*. Vol. 18, No. 3, pp 386-407.
- Pambudi, J. E. (2017). *Pengaruh Kepemilikan Manajerial dan Debt Covenant terhadap Konservatime Akuntansi*. COMPETITIVE, 1.1 : 87-110.
- Pratama, A., Norita., dan Annisa, N. (2016). *Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan, Risiko Litigasi, dan Growth Opportunities terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Kasus pada Perusahaan Sub Sektor Telekomunikasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2015)*. Universitas Telkom. Bandung.
- Putri, M. U. (2018). *“Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan dan Risiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur*

- yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2017”. Skripsi. Universitas Negeri Yogyakarta.
- Putri, A. G. 2017. “*Pengaruh Kesulitan Keuangan, Risiko Litigasi, dan Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Dagang yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia*”. JOM Fekon, Vol.4 No.1 (Februari) 2017.
- Putri. M. U., & Rahmawati, D. (2019). *Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan dan Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi*. Jurnal Profita. Kajian Ilmu Akuntansi, 7 (6).
- Quljanah, M., Nuraina, E., & Wijaya, A. L. (2017). *Pengaruh Growth Opportunity dan Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi*. Forum Ilmiah Pendidikan Akuntansi. Vol. 5, No. 1, Hlmn. 477-488. Universitas PGRI Madiun
- Radyasinta, S. P., & Kusmuriyanto. (2014). “*Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance, Likuiditas, Profitabilitas, Dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi*”. *Accounting Analysis Journal*, 3(2). Pp 255-263.
- Rahayu, S. (2017). “*Pengaruh Leverage, Risiko Litigasi, Financial Distress, Biaya Politik dan Company Growth Terhadap Konservatisme Akuntansi*”. Skripsi. Universitas Negeri Semarang.
- Anggraeni, W. (2017). “*Pengaruh Corporate Governance dan Risiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI)*”. Skripsi. Universitas Muhammadiyah Prof. Dr. Hamka.
- Ramadhani, B. N., dan Murni, S. (2019). *Pengaruh Financial Distress, Leverage, Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Food and Beverage yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017*. Jurnal Akuntansi. Vol. 6, No. 1, July. STIE AUB Surakarta.
- Razzaq, N., Rui, Z., & Donghua, Z. (2016). “*Accounting Conservatism Alleviates Firm’s Investment Efficiency: An Evidence from China*”. *International Journal of Business and Economics Research.*, Vol. 5, No. 4. pp 85-94.

- Rizkyka, T., Nurhayati., dan Sri, F. (2017). *Pengaruh Risiko Litigasi dan Tingkat Kesulitan Keuangan Terhadap Konservatisme Akuntansi*. Prosiding Akuntansi. Universitas Islam Bandung.
- Saputra, R. E. (2016). “*Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Kontrak Hutang, Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan, Peluan Pertumbuhan Perusahaan, Risiko Litigasi, dan Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi*”. JOM Fekon, Vol. 3 No.1
- Savitri, E. (2016). *Konservatisme Akuntansi*. Yogyakarta : Pustaka Sahila Yogyakarta.
- Scott, W. R. (2015). *Financial Accounting Theory Sevent Edition*. United States : Canada Cataloguing.
- Septianto, H. (2016). *Pengaruh Debt Covenant, Financial Distress, Risiko Litigasi dan Growth Opportunities Terhadap Konservatisme Akuntansi*. Skripsi. Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah.
- Sugiyono. (2014). *Metode Penelitian Pendidikan Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Sujarweni, V. W. (2015). *Akuntansi Manajemen*. Yogyakarta: Pustaka Baru Press.
- Sulastiningsih, S., & Husna, J. A. (2017). *Pengaruh Debt Covenant, Bonus Plan, Political Cost Dan Risiko Litigation Terhadap Penerapan Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur. Kajian Bisnis STIE Widya Wiwaha*, 25(1), 110-125.
- Sumarsan, T. (2013). *Sistem Pengendalian Manajemen*. Edisi 1, Indeks, Jakarta.
- Supriyono, R.A. (2018). *Akuntansi Keprilakuan*. Yogyakarta : Deepublish.
- Susilo, T. P., & Aghni, J. M. (2017). *Analisis Pengaruh Kepemilikan Institusional, Debt Covenant, Growth Opportunities, dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi*. Media Riset Akuntansi, 5 (2), Hal 4.
- Suwardjono. (2013). *Teori Akuntansi Perencanaan Pelaporan Keuangan*. Yogyakarta : BPFE-Yogyakarta.
- Sugiarto. (2017). *Metodologi Penelitian Bisnis*. Yogyakarta : ANDI.



- Tosi, L. A., & Paidar, G. A (2015). *The Relationship between Accounting Conservatism and Leverage Ratio and Current Ratio in the Companies Listed in Tehran Stock Exchange. Journal of Social Studies, Vol. 1 (11), 195-204.*
- Utama, I. Y. (2015). *Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Leverage, Growth Opportunities dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi.* Skripsi. Jakarta : Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah.
- Warren, C. S., Reeve, J. M., Duchac, J. E., Suhardianto, N., Kalanjati, D. S., Jusuf, A. A., dan Djakman, C. D. (2014). *Pengantar Akuntansi Adaptasi Indonesia.* Jakarta : Salemba Empat.
- Yuliarti, D. (2017). *“Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial, Ukuran Dewan Komisaris, dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme”.* Skripsi. Universitas Negeri Semarang.
- Zia, K. (2019). *“Pengaruh Leverage, Growth Opportunities, Struktur Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan dan Insetif Pajak Terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Industri Barang Konsumsi Sub Sektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2013-2018”.* Skripsi. Universitas Pancasakti Tegal.
- Zulfiati, L and Anisya. (2017). *“Managerial Ownership, Litigation Risk, Financial Distress and Accounting Conservatism”*, *International Journal of Economic Research*, Vol. 14, No 17, ISSN : 0972-9380.

Sumber Internet :

<http://economy.okezone.com>, um'at 28 Juni 2019 17:47 WIB

[www.iaiglobal.or.id](http://www.iaiglobal.or.id)