

**PENGARUH INTENSITAS MODAL, RISIKO LITIGASI, DAN  
KEPEMILIKAN ASING TERHADAP KONSERVATISME  
AKUNTANSI**



Skripsi Oleh:

**ALTIA PARADILA SAPARI**

**01031282025066**

**AKUNTANSI**

*Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi*

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET, DAN TEKNOLOGI**

**UNIVERSITAS SRIWIJAYA**

**FAKULTAS EKONOMI**

**2024**

## LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

### PENGARUH INTENSITAS MODAL, RISIKO LITIGASI, DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI

Disusun oleh:

Nama : Altia Paradila Sapari

NIM : 01031282025066

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : S1 Akuntansi

Bidang Kajian/Konsentrasi : Pengauditan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal

: 14 Maret 2024



H. Aspahani, S.E., M.M., Ak  
NIP. 196607041992031004

## LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

### PENGARUH INTENSITAS MODAL, RISIKO LITIGASI, DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI

Disusun Oleh :

Nama : Altia Paradila Sapari  
NIM : 01031282025066  
Jurusan : SI Akuntansi  
Mata Kuliah Skripsi : Pengauditan

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada Jumat, 17 Mei 2024 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif  
Indralaya, 07 Juni 2024

Anggota,

Kesni  


H. Aspahani, S.Ex, M.M., Ak  
NIP. 196607041992031004



Agli Novriansa, S.E., M.Sc., Ak  
NIP. 199011292018031001

Mengetahui,  
Sekretaris Jurusan Akuntansi

**ASLI**  
14/06/2024  
JURUSAN AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI UNSRI  


Dr. E. Yushaini, S.E., M.Si., Ak  
NIP. 197704172010122001

## **SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH**

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Altia Paradila Sapari

NIM : 01031282025066

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : S1 Akuntansi

Bidang Kajian : Pengauditan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

### **PENGARUH INTENSITAS MODAL, RISIKO LITIGASI, DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**

Pembimbing : H. Aspahani, S.E., M.M., Ak

Tanggal Ujian : 17 Mei 2024

Adalah benar hasil karya saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak saya sebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan saya ini tidak benar di kemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaaan.

Indralaya, 07 Juni 2024

Pembuat Pernyataan,



Altia Paradila Sapari

NIM. 01031282025066

## **MOTTO DAN PERSEMBAHAN**

### **MOTTO:**

“Nasib memang diserahkan kepada manusia, tetapi takdir harus ditandatangani di atas materai dan tidak boleh digugat kalau nanti terjadi apa-apa, baik atau buruk”

(Prof. Dr. Sapardi Djoko Damono)

*“If you can't fly then run, if you can't run then walk, if you can't walk then crawl,  
but whatever you do you have to keep moving forward”*

(Martin Luther King Jr)

“Jangan takut untuk bermimpi. Karena mimpi adalah tempat menanam benih harapan dan memetakan cita-cita”

(Suparman)

### **PERSEMBAHAN**

Skripsi ini penulis persembahkan untuk diri sendiri, orangtua, keluarga, teman-teman, dan almamater yang selalu memberikan semangat, dukungan, dan doa.

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan segala nikmat, rahmat, dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir skripsi dengan judul “Pengaruh Intensitas Modal, Risiko Litigasi, dan Kepemilikan Asing terhadap Konservatisme Akuntansi”. Penyusunan skripsi ini dilakukan sebagai persyaratan dalam meraih gelar Sarjana Ekonomi Program Strata Satu (S-1) Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Skripsi ini membahas tentang bagaimana pengaruh intensitas modal, risiko litigasi, dan kepemilikan asing terhadap konservatisme akuntansi di perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di BEI tahun 2020 – 2022. Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan adanya kritik dan saran yang bersifat membangun agar skripsi ini menjadi lebih baik lagi serta berguna baik bagi berbagai pihak.

Indralaya, 07 Juni 2024

Penulis,



Altia Paradila Sapari

NIM. 01031282025066

## UCAPAN TERIMA KASIH

Selama proses penulisan dan penyusunan skripsi ini, penulis menghadapi berbagai tantangan dan kesulitan. Tantangan dan kesulitan tersebut dapat penulis atasi berkat bantuan, bimbingan, dukungan, dan doa dari berbagai pihak, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar – besarnya kepada:

1. **Allah SWT** atas segala nikmat dan pertolongan yang diberikan kepada penulis selama proses penyelesaian skripsi ini.
2. Bapak **Prof. Dr. Taufiq Marwa, S.E., M.Si.** selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
3. Bapak **Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E., M.E.** selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Bapak **Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA.** selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
5. Ibu **Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak., CA.** selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
6. Ibu **Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak.** selaku dosen pembimbing akademik yang telah memberikan arahan dan bimbingan dalam proses akademik.
7. Bapak **H. Aspahani, S.E., M.M., Ak.** selaku dosen pembimbing skripsi yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan arahan, bimbingan, dan ilmu yang bermanfaat khususnya selama proses penyusunan skripsi ini.

8. Bapak **Agil Novriansa, S.E., M.Sc., Ak.** selaku dosen penguji seminar proposal dan ujian komprehensif yang telah memberikan kritik dan saran untuk memperbaiki skripsi ini.
9. **Seluruh Bapak/Ibu Dosen dan Civitas Akademika Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya** yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan pembelajaran yang bermanfaat selama perkuliahan.
10. **Seluruh Staff dan Karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya** yang telah membantu dalam semua proses yang diperlukan selama perkuliahan.
11. **Altia Paradila Sapari** yang telah berusaha dan berjuang untuk segala hal, terima kasih telah memaafkan diri sendiri atas kegagalan yang diterima dan tetap bertahan selama berproses di masa depan.
12. Kedua orangtuaku tersayang, Ayah **Fachrurrozi** dan Ibu **Siti Patonah** yang telah mengorbankan banyak hal, terima kasih atas kasih sayang, dukungan, dan doa yang tiada hentinya kepada saya selama kehidupan ini.
13. Saudaraku tersayang, kakak **Alfin Jayatra**, Adik **Aprilia Tri Damayanti**, dan Adik **M. Alfatar** yang telah memberikan dukungan, semangat, dan canda tawa dalam menjalani rutinitas dengan baik.
14. **Amanda Amelia Putri** yang telah menjadi tempat untuk bercerita dan berkeluh kesah di tengah kesibukan masing-masing.
15. **Aulia Diana Sari** yang selalu mendukung dan kebersamai sampai sejauh ini, ayo berjuang bersama-sama untuk langkah selanjutnya.



16. Teman-temanku, **Sinta, Nabila, Rom, Lala, Monica, Nadia, Jesika** yang telah memberikan dukungan, semangat, dan mendengarkan keluh kesah sehingga secara tidak langsung telah banyak membantu penulis.
17. Teman-Teman Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya Angkatan 2020 yang telah kebersamai sebagai teman seperjuangan selama masa perkuliahan.
18. Teman-Teman Organisasi IMA FE UNSRI, BEM FE UNSRI, dan KEIMI FE UNSRI yang menjadi bagian dalam berproses dan berkembang selama masa perkuliahan.
19. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah memberikan dukungan, masukan, dan doa baik secara langsung maupun tidak langsung.

Indralaya, 07 Juni 2024

Penulis,



Altia Paradila Sapari

NIM. 01031282025066

## SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Saya dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstrak skripsi dalam bahasa inggris dari mahasiswa:

Nama : Altia Paradila Sapari

NIM : 01031282025066

Jurusan : S1 Akuntansi

Mata Kuliah : Pengauditan

Judul Skripsi : Pengaruh Intensitas Modal, Risiko Litigasi, dan Kepemilikan Asing terhadap Konservatisme Akuntansi

Telah saya periksa cara penulisan, *grammar*, maupun susunan tenses-nya dan kami setuju untuk disampaikan pada lembar abstrak.

Indralaya, 07 Juni 2024

Dosen Pembimbing,



H. Aspahani, S.E., M.M., Ak  
NIP. 196607041992031004

Mengetahui,  
Sekretaris Jurusan Akuntansi



Dr. E. Yuspaini, S.E., M.Si., Ak  
NIP. 197704172010122001

## ABSTRAK

### PENGARUH INTENSITAS MODAL, RISIKO LITIGASI, DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI

Oleh:  
**Altia Paradila Sapari**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh intensitas modal, risiko litigasi, dan kepemilikan asing terhadap konservatisme akuntansi. Objek penelitian ini adalah perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020-2022. Jumlah sampel penelitian adalah 59 perusahaan dengan total 177 observasi yang ditentukan dengan metode *purposive sampling*. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis data berupa data sekunder yang bersumber dari portal resmi Bursa Efek Indonesia atau portal yang dikelola oleh perusahaan. Pengujian hipotesis pada penelitian menggunakan teknik analisis regresi data panel yang diolah menggunakan aplikasi komputer *Eviews*. Berdasarkan hasil *random effect model* menunjukkan bahwa intensitas modal berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi, sedangkan risiko litigasi dan kepemilikan asing tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

**Kata Kunci: Intensitas Modal, Risiko Litigasi, Kepemilikan Asing, Konservatisme Akuntansi**

Karya,  


H. Aspahani, S.E., M.M., Ak  
NIP. 196607041992031004

Mengetahui,  
Sekretaris Jurusan Akuntansi



Dr. E. Yusnaini S.E., M.Si., Ak  
NIP. 197704172010122001

## **ABSTRACT**

### **THE EFFECT OF CAPITAL INTENSITY, LITIGATION RISK, AND FOREIGN OWNERSHIP ON ACCOUNTING CONSERVATISM**

**By:**  
**Altia Paradila Sapari**

*This study aims to examine the effect of capital intensity, litigation risk, and foreign ownership on accounting conservatism. The object of this research is property and real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2020-2022. The number of research samples was 59 companies with a total of 177 observations determined by purposive sampling method. This study uses a quantitative approach with the type of data in the form of secondary data sourced from the official portal of the Indonesia Stock Exchange or portals managed by the company. Hypothesis testing in this study uses panel data regression analysis techniques which are processed using the Eviews computer application. Based on the results of the random effect model, it shows that capital intensity affects accounting conservatism, while litigation risk and foreign ownership have no effect on accounting conservatism.*

**Keywords: Capital Intensity, Litigation Risk, Foreign Ownership, Accounting Conservatism**

*Chairman,*



H. Aspahani, S.E., M.M., Ak  
NIP. 196607041992031004

*Acknowledge by:*  
*Secretary of Accounting Department*



Dr. E. Yushaini, S.E., M.Si., Ak  
NIP. 197704172010122001

## **RIWAYAT HIDUP**

### **DATA PRIBADI**

Nama : Altia Paradila Sapari  
Jenis Kelamin : Perempuan  
Tempat, Tanggal Lahir : Palembang, 17 Oktober 2002  
Agama : Islam  
Status : Belum Menikah  
Alamat : Jalan Bukit Baru Lorong Bukit Indah RT. 006 RW. 006  
Kelurahan Bukit Baru Kecamatan Ilir Barat I Kota  
Palembang, Sumatera Selatan  
Email : altiaparadilasapari@gmail.com  
No. Handphone : 0895604927197



### **PENDIDIKAN FORMAL**

Tahun 2008 – 2014 : SD Negeri 33 Palembang  
Tahun 2014 – 2017 : SMP Negeri 43 Palembang  
Tahun 2017 – 2020 : SMK Negeri 03 Palembang  
Tahun 2020 – 2024 : S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya

### **PENGALAMAN ORGANISASI**

1. Staf Departemen Pengembangan Prestasi Komunitas Edukasi Ilmiah  
Ekonomi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya Tahun 2020- 2021

2. Staf Dinas Pengembangan Sumber Daya Manusia Badan Eksekutif Mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya Tahun 2021
3. Staf Divisi *Sriwijaya Accounting Society* Ikatan Mahasiswa Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya Tahun 2021
4. Sekretaris Divisi *Sriwijaya Accounting Society* Ikatan Mahasiswa Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya Tahun 2022
5. Wakil 1 Bidang Akademik Ikatan Mahasiswa Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya Tahun 2023

#### **PRESTASI AKADEMIK**

1. Semi Finalis *Competition of Accounting* (COMPAC) Perguruan Tinggi XI Nasional Tahun 2021
2. Juara Harapan 3 *Sriwijaya Accounting Olympiad* Tahun 2021
3. Juara 2 *Maranatha Accounting Competition* Tahun 2022
4. Publikasi Artikel di SINTA 5 (Mahaini, M. F., Faadihilah, M. R., & Sapari, A.P. (2022). Optimalisasi Strategi Kinerja UMKM Pasca Pandemi dengan Pemanfaatan Media Informasi Pencatatan Keuangan. *Jurnal Akuntansi*, 14(1), 127-137.)

## DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF .....	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH .....	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
UCAPAN TERIMA KASIH.....	vi
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK.....	ix
ABSTRAK .....	x
<i>ABSTRACT</i> .....	xi
RIWAYAT HIDUP.....	xii
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR GAMBAR .....	xvii
DAFTAR TABEL.....	xviii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xix
BAB I.....	1
PENDAHULUAN .....	1
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	10
1.3. Tujuan Penelitian.....	11
1.4. Manfaat Penelitian.....	11
BAB II.....	13
TINJAUAN PUSTAKA .....	13
2.1. Landasan Teori .....	13
2.1.1. Teori Agensi .....	13
2.1.2. Konservatisme Akuntansi.....	14
2.1.3. Intensitas Modal.....	15
2.1.4. Risiko Litigasi.....	16
2.1.5. Kepemilikan Asing .....	17
2.2. Penelitian Terdahulu.....	18
2.3. Pengembangan Hipotesis .....	22

2.3.1. Pengaruh Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi .....	22
2.3.2. Pengaruh Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi .....	23
2.3.3. Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap Konservatisme Akuntansi.....	25
2.4. Kerangka Pemikiran .....	26
BAB III .....	27
METODE PENELITIAN.....	27
3.1. Ruang Lingkup Penelitian .....	27
3.2. Rancangan Penelitian .....	27
3.3. Jenis dan Sumber Data .....	27
3.4. Populasi dan Sampel .....	28
3.5. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	29
3.5.1. Variabel Dependen .....	29
3.5.2. Variabel Independen .....	30
3.6. Teknik Analisis Data .....	34
3.6.1. Statistik Deskriptif .....	34
3.6.2. Estimasi Regresi Data Panel .....	35
3.6.2.1. <i>Common Effect Model</i> .....	35
3.6.2.2. <i>Fixed Effect Model</i> .....	35
3.6.2.3. <i>Random Effect Model</i> .....	35
3.6.3. Uji Pemilihan Model.....	36
3.6.3.1. Uji <i>Chow</i> .....	36
3.6.3.2. Uji <i>Hausman</i> .....	37
3.6.3.3. Uji <i>Lagrange Multiplier</i> .....	37
3.6.4. Uji Asumsi Klasik.....	38
3.6.4.1. Uji Multikolinearitas .....	38
3.6.4.2. Uji Heteroskedastisitas.....	38
3.6.5. Analisis Regresi Data Panel.....	39
3.6.6. Uji Hipotesis .....	40
3.6.6.1. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	40
3.6.6.2. Uji F (Uji Kelayakan Model) .....	40
3.6.6.3. Uji t .....	40



BAB IV .....	42
HASIL DAN PEMBAHASAN.....	42
4.1. Hasil Penelitian.....	42
4.1.1. Statistik Deskriptif .....	42
4.1.2. Uji Pemilihan Model.....	45
4.1.2.1. Uji <i>Chow</i> .....	45
4.1.2.2. Uji <i>Hausman</i> .....	46
4.1.2.3. Uji <i>Lagrange Multiplier</i> .....	46
4.1.3. Uji Asumsi Klasik.....	47
4.1.3.1. Uji Multikolinearitas .....	47
4.1.3.2. Uji Heteroskedastisitas.....	48
4.1.4. Analisis Regresi Data Panel.....	48
4.1.5. Uji Hipotesis .....	50
4.1.5.1. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	50
4.1.5.2. Uji F (Uji Kelayakan Model).....	51
4.1.5.3. Uji t .....	51
4.2. Pembahasan .....	52
4.2.1. Pengaruh Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi .....	52
4.2.2. Pengaruh Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi .....	54
4.2.3. Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap Konservatisme Akuntansi.....	55
BAB V.....	58
KESIMPULAN DAN SARAN.....	58
5.1. Kesimpulan.....	58
5.2. Keterbatasan Penelitian .....	59
5.3. Saran.....	59
5.4. Implikasi.....	60
DAFTAR PUSTAKA .....	61
LAMPIRAN.....	68

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Kerangka Pemikiran .....	26
--------------------------------------	----

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Penelitian Terdahulu .....	18
Tabel 3.1. Proses Seleksi Sampel Berdasarkan Kriteria .....	29
Tabel 3.2. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	33
Tabel 4.1. Hasil Statistik Deskriptif.....	42
Tabel 4.2. Hasil Uji <i>Chow</i> .....	45
Tabel 4.3. Hasil Uji <i>Hausman</i> .....	46
Tabel 4.4. Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> .....	47
Tabel 4.5. Hasil Uji Multikolinearitas.....	47
Tabel 4.6. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	48
Tabel 4.7. Hasil Uji Signifikansi.....	49

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Penelitian .....	68
Lampiran 2. Data Penelitian.....	69
Lampiran 3. Hasil Statistik Deskriptif .....	74
Lampiran 4. Hasil Uji <i>Chow</i> .....	74
Lampiran 5. Hasil Uji <i>Hausman</i> .....	75
Lampiran 6. Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> .....	75
Lampiran 7. Hasil Uji Multikolinearitas .....	75
Lampiran 8. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	75
Lampiran 9. Hasil Uji Signifikansi .....	75

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **1.1. Latar Belakang**

Media utama yang dapat dipergunakan untuk menyajikan informasi finansial sebuah perusahaan kepada para pemangku kepentingan ialah laporan keuangan. Laporan keuangan merangkum keadaan keuangan perusahaan dalam periode tertentu yang dipergunakan dengan maksud menilai sejauh mana manajemen dapat mengelola perusahaan secara efektif (Hotimah & Retnani, 2018). Keberadaan laporan keuangan memegang peranan yang krusial dalam membantu para pemakai laporan tersebut guna menghasilkan keputusan yang akurat. Oleh karena itu, tuntutan atas penyajian laporan keuangan memiliki tingkat kepentingan yang tinggi. Pedoman penyajian laporan keuangan bagi perusahaan yang telah *go public* di Indonesia mengacu pada Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan Nomor KEP-347/BL/2012.

Laporan keuangan memiliki peran sebagai wujud pertanggungjawaban perusahaan kepada pemegang saham. Penting untuk melaporkan keuangan sesuai prinsip akuntansi yang berlaku umum supaya keputusan yang akan diambil sebagai hasil dari laporan tersebut mampu memberikan dampak secara positif bagi seluruh pihak yang terlibat (Caniago & Serly, 2023). Afriani et al. (2021) menjelaskan bahwa prinsip akuntansi yang berlaku umum memberi keleluasaan kepada manajemen untuk menetapkan prosedur akuntansi dalam penyusunan laporan keuangan. Keleluasaan tersebut memberikan peluang kepada manajemen

untuk menjalankan penyalahgunaan terhadap wewenang yang dimilikinya (Hotimah & Retnani, 2018). Perusahaan dapat menerapkan prinsip konservatisme sebagai upaya mengurangi kemungkinan adanya tindakan penyalahgunaan wewenang serta manipulasi yang dilakukan oleh manajemen.

Prinsip konservatisme menunjukkan kehati-hatian dalam menghadapi risiko dengan kesiapan untuk melakukan pengorbanan guna mengurangi atau menghilangkan risiko yang ada (Caniago & Serly, 2023). Menurut FASB *Statement of Concept* No. 2, konservatisme akuntansi menggambarkan pendekatan berhati-hati dalam menanggapi situasi yang tidak pasti di lingkungan perusahaan, dengan tujuan untuk membuktikan bahwa risiko dan ketidakpastian internal dalam lingkungan perusahaan telah diberdayakan dengan cermat. Hal ini dilakukan untuk mengupayakan agar aspek ketidakpastian tersebut telah dipertimbangkan secara memadai dalam proses akuntansi perusahaan. Pelaporan yang dilandasi sikap berhati-hati dan kewaspadaan akan memberikan keuntungan maksimal bagi semua pihak yang menggunakan laporan keuangan (Millah et al., 2020).

Pada kenyataannya, laporan keuangan memainkan peran yang paling krusial bagi para penerima eksternal karena mereka beroperasi di lingkungan yang tidak dapat diprediksi dan memiliki akses terbatas terhadap peristiwa internal yang terjadi di dalam perusahaan. Minimnya informasi yang dapat diakses oleh pemegang saham, dan manajemen sering mengkomunikasikan informasi dengan cara yang asimetri (Hananto et al., 2017). Asimetri informasi terjadi saat terdapat

ketidakseimbangan akses informasi antar dua pihak, sehingga mengakibatkan adanya kesenjangan informasi diantara kedua pihak (Hotimah & Retnani, 2018).

Asimetri informasi menjadi sumber terjadinya konflik keagenan dalam perusahaan. Konflik keagenan yang timbul antara prinsipal dan agen dijelaskan lebih rinci melalui teori agensi. Teori agensi dilatarbelakangi oleh ketidakmungkinan prinsipal atau pemegang saham untuk menjalankan semua fungsi dalam pengelolaan kegiatan perusahaan, sehingga agen atau manajemen perusahaan dipilih oleh prinsipal untuk menjalankan tugas pengelolaan kegiatan perusahaan (Jensen & Meckling, 1976). Perusahaan harus menjunjung tinggi konservatisme akuntansi agar terhindar dari permasalahan tersebut, karena konservatisme akuntansi membantu memastikan bahwa manajemen tidak memanipulasi informasi laporan keuangan untuk keuntungan pribadi (Millah et al., 2020).

Konservatisme akuntansi menjadi topik penelitian yang menarik karena mencerminkan pentingnya akuntabilitas dan transparansi dalam dunia bisnis dan keuangan. Ketika suatu perusahaan sedang menghadapi permasalahan, penerapan prinsip konservatisme akuntansi dapat dijadikan sebagai acuan yang bermanfaat karena berupaya untuk menghentikan manajemen bertindak oportunistik, menghasilkan laporan keuangan yang berkualitas, dan tidak menyesatkan pengambil keputusan (Rismawati & Nurhayato, 2023). Meskipun demikian, banyak perusahaan yang masih belum menyiapkan laporan keuangan dengan tingkat transparansi penuh. Bukti atas fenomena ini bisa ditemukan dari sejumlah skandal yang terjadi di berbagai belahan dunia. Kasus Enron merupakan salah

satu contoh skandal dunia terkait konservatisme akuntansi. Pada tahun 2001, Enron melaporkan keuntungan sebesar \$600 juta dalam laporan keuangannya, meskipun perusahaan tersebut sedang menderita kerugian yang signifikan. Manipulasi keuntungan dilakukan untuk menjaga daya tarik saham Enron di mata investor dan mempertahankan harga sahamnya tetap tinggi. Semua tindakan ini mengakibatkan penipuan atas laporan keuangan perusahaan, di mana laba disajikan secara berlebihan dengan mengakui 80% laba perusahaan berasal dari kegiatan bisnis yang tidak dapat dijelaskan secara jelas. Ketika kebenaran mulai terungkap, harga saham Enron jatuh drastis yang menyebabkan kebangkrutan perusahaan, dan membawa kerugian finansial bagi investor serta para pegawai yang memiliki saham perusahaan (Prahasita, 2016).

Kasus lainnya yang berkaitan dengan konservatisme akuntansi terjadi di Indonesia yaitu kasus PT Garuda Indonesia. PT Garuda Indonesia teridentifikasi melakukan manipulasi keuangan pada tahun 2018 dengan mengklaim peningkatan sebesar \$809 ribu yang diperoleh melalui pengakuan pendapatan berbentuk piutang hasil kerjasama dengan PT Mahata Aero Teknologi. Angka tersebut menunjukkan perbedaan yang signifikan dibandingkan dengan laporan keuangan pada periode sebelumnya yang mencatat kerugian sebesar \$216,58 juta. Menyikapi situasi ini, muncul dugaan bahwa Kasner Sirumapea yang bertindak sebagai auditor dalam penelaahan laporan keuangan PT Garuda Indonesia terlibat dalam aksi manipulasi keuangan yang terjadi. Situasi ini mengindikasikan minimnya pengimplementasian konservatisme akuntansi yang berujung pada



penilaian yang dapat merugikan reputasi perusahaan, mengurangi kepercayaan investor, dan mengakibatkan potensi tuntutan hukum dan sanksi yang merugikan.

Sehubungan dengan hal tersebut, diperlukan pertimbangan terhadap berbagai faktor yang dapat mempengaruhi konservatisme akuntansi seperti ukuran dewan komisaris (Nasr & Ntim, 2018), frekuensi pertemuan komite audit (Sari & Srimindarti, 2022), *female chief financial officers* (Ismail et al., 2021), *chief financial officers tenure* (Muttakin et al., 2019), ukuran perusahaan (Asmara & Putra, 2023), profitabilitas (Sudradjat, 2022), *leverage* (Kalbuana & Yuningsih, 2020), risiko litigasi (Erawati et al., 2021), *growth opportunity* (Rismawati & Nurhayato, 2023), kepemilikan manajerial (Syefa El-Haq et al., 2019), kepemilikan institusional (Salehi & Sehat, 2019), kepemilikan asing (Alvino & Sebrina, 2020), intensitas modal (Liu & Zhang, 2021), manajemen laba (Xi & Xiao, 2022), dan *financial distress* (Caniago & Serly, 2023). Dengan mempertimbangkan berbagai faktor di atas, penelitian ini akan mengkaji lebih lanjut tiga faktor penentu konservatisme akuntansi yaitu intensitas modal, risiko litigasi, dan kepemilikan asing.

Faktor pertama yang dapat mempengaruhi konservatisme akuntansi adalah intensitas modal. Intensitas modal merujuk pada penilaian tentang sejauh mana perusahaan menggunakan modal berbentuk aset dalam operasionalnya menghasilkan pendapatan serta berfungsi sebagai penanda seberapa efektif perusahaan bersaing untuk mendapatkan pangsa pasar (Kurniawan et al., 2022). Intensitas modal merupakan bagian dari *political cost hypothesis*, artinya semakin besar aset yang dibutuhkan perusahaan untuk menjalankan operasionalnya guna

menghasilkan pendapatan, maka perusahaan tersebut dianggap sebagai perusahaan yang besar (Putri et al., 2021). Perusahaan dengan tingkat modal yang tinggi seringkali kurang berhati-hati dalam menyusun laporan keuangan, bahkan sengaja memperbesar nilai aset dan laba guna memberikan kepercayaan dan mendapatkan dukungan modal dari pihak yang berkepentingan. Besaran intensitas modal perusahaan menjadi faktor penentu dalam menerapkan prinsip konservatisme akuntansi (Widyanto, 2023).

Penelitian sebelumnya telah meneliti pengaruh intensitas modal terhadap konservatisme akuntansi, namun hasilnya menunjukkan inkonsistensi atau perbedaan dalam hasil penelitiannya. Aurillya et al. (2021) melakukan penelitian pada perusahaan sektor manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2017-2020 menunjukkan hasil bahwa intensitas modal berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi. Hal ini didukung penelitian yang dilakukan oleh Murti & Yuniarta (2021) pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2016-2020. Widyanto (2023) meneliti hal yang sama pada perusahaan subsektor *property* dan *real estate* yang terdaftar di BEI tahun 2016-2020 menyimpulkan bahwa intensitas modal berpengaruh negatif terhadap konservatisme akuntansi. Hal ini bertentangan dengan penelitian yang dilakukan oleh Rahmi et al. (2022) pada perusahaan industri dasar dan kimia yang terdaftar di BEI tahun 2017-2019 menemukan bahwa intensitas modal tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

Faktor kedua yang dapat mempengaruhi konservatisme akuntansi adalah risiko litigasi. Tunggal & Lasdi (2021) menjelaskan bahwa risiko litigasi sebagai

potensi risiko hukum yang mungkin timbul di lingkungan perusahaan yang disebabkan oleh adanya ancaman maupun tekanan litigasi dari pihak-pihak berkepentingan yang merasa mengalami kerugian akibat kebijakan atau kepentingan perusahaan. Keberadaan risiko litigasi dalam perusahaan dapat berakibat pada peningkatan waktu dan biaya yang signifikan dalam rangka menyelesaikan tuntutan hukum yang timbul (Widyanto, 2023). Perusahaan akan mencegah potensi kerugian litigasi dengan menerapkan pendekatan konservatif dalam penyajian data keuangan, mengingat bahwa pencatatan laba yang berlebihan dapat memunculkan risiko litigasi yang lebih besar (Lestari et al., 2023). Semakin besar tingkat risiko litigasi, maka semakin besar kemungkinan penerapan konservatisme akuntansi dalam perusahaan (Murti & Yuniarta, 2021).

Erawati et al. (2021) melakukan penelitian mengenai pengaruh risiko litigasi terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di BEI tahun 2017-2019. Temuannya menunjukkan risiko litigasi berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi. Hal ini bertentangan dengan penelitian yang dilakukan oleh Ramadhanty (2022) menemukan risiko litigasi berpengaruh negatif terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2015-2019. Maharani & Dura (2022) meneliti hal yang sama pada perusahaan properti dan real estate yang terdaftar di BEI tahun 2019-2020 menyimpulkan bahwa risiko litigasi tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

Faktor ketiga yang dapat mempengaruhi konservatisme akuntansi adalah kepemilikan asing. Kepemilikan asing merupakan bagian struktur kepemilikan

yang merujuk pada bagian saham biasa suatu entitas bisnis yang dikuasai oleh individu, badan hukum, dan lembaga pemerintah termasuk subdivisinya, yang status hukumnya berasal dari negara-negara lain di luar wilayah Indonesia (Afriani et al., 2021). Anjani et al. (2018) menjelaskan bahwa kepemilikan asing dapat memainkan peran signifikan dalam pengendalian kebijakan manajemen suatu perusahaan. Hal ini dikarenakan pemegang saham asing yang menanamkan modal saham pada perusahaan mempunyai ekspektasi pengembalian modal yang tinggi, sehingga memberikan tekanan pada manajemen perusahaan untuk menjaga kepercayaan pemegang saham asing tersebut. Dalam situasi ini, manajemen cenderung mengambil langkah-langkah yang mendukung konservatisme akuntansi. Penerapan praktik akuntansi yang lebih konservatif diharapkan dapat menciptakan laporan keuangan yang lebih hati-hati dan dapat dipercaya yang akan membangun dan menjaga kepercayaan investor asing (Krismiaji, 2020).

Alkurdi et al. (2017) telah melakukan penelitian mengenai pengaruh kepemilikan asing terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur dan perusahaan keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Amman tahun 2005-2013. Hasil penelitiannya menyatakan bahwa kepemilikan asing berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi. Hal ini bertentangan dengan penelitian yang dilakukan oleh Asiriwa et al. (2019) pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Nigeria tahun 2013-2017 menemukan bahwa kepemilikan asing berpengaruh negatif terhadap konservatisme akuntansi. Ivone & Allencia (2021) meneliti hal yang serupa pada seluruh perusahaan yang terdaftar di BEI tahun

2016-2018 menyimpulkan bahwa kepemilikan asing tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

Penelitian ini merupakan replikasi dari penelitian yang dilakukan oleh Aurillya et al. (2021), dimana dalam penelitiannya membahas mengenai pengaruh *growth opportunities*, intensitas modal, dan *debt covenant* terhadap konservatisme akuntansi. Penelitian ini memiliki beberapa perbedaan dengan penelitian yang dilakukan oleh Aurillya et al. (2021). Perbedaan pertama terletak pada variabel independen yang digunakan. Hasil penelitian Aurillya et al. (2021) menunjukkan bahwa variabel intensitas modal berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi. Sedangkan, variabel *growth opportunities* dan *debt covenant* tidak berpengaruh negatif terhadap konservatisme akuntansi. Berdasarkan hal tersebut, penelitian ini mengganti variabel yang tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi menjadi variabel risiko litigasi dan kepemilikan asing karena masih ditemukan inkonsistensi hasil pada penelitian sebelumnya yang menjadi pemicu bagi peneliti untuk melakukan penelitian lebih lanjut.

Perbedaan kedua terletak pada pengukuran variabel dependen. Penelitian ini mengukur konservatisme akuntansi menggunakan pendekatan Givolyan dan Hayn yaitu *conservatism based on accrued items* yang berbeda dengan penelitian Aurillya et al. (2021) yang menggunakan pendekatan Brever dan Ryan yaitu *market to book ratio*. Pemilihan pengukuran konservatisme akuntansi menggunakan pendekatan Givolyan dan Hayn didasarkan pada pertimbangan bahwa pengukuran konservatisme yang bersumber dari item yang diakrualkan dapat memberikan analisis yang lebih mendalam terkait ketidakpastian dan

potensi kerugian yang mungkin muncul dari kebijakan akuntansi yang melibatkan pengakuan pendapatan dan estimasi liabilitas.

Perbedaan ketiga terletak pada objek penelitian. Objek yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor *property* dan *real estate*. Hal ini berbeda dengan penelitian Aurillya et al. (2021) yang meneliti pada perusahaan sektor manufaktur. Pemilihan perusahaan sektor *property* dan *real estate* dikarenakan perusahaan tersebut mencerminkan pertumbuhan seiring berjalannya waktu serta berperan sebagai sektor utama yang memberikan kontribusi terbesar terhadap penerimaan devisa dalam ekonomi nasional. Adanya pertumbuhan tersebut, maka terdapat potensi bahwa perusahaan terlibat dalam praktik manipulasi laporan keuangan dengan tujuan menampilkan kinerja yang optimal. Berdasarkan hal tersebut, peneliti terdorong untuk mendalami apakah perusahaan pada sektor ini menyajikan laporan keuangan secara hati-hati dan berintegritas atau terlibat dalam praktik manipulasi laporan keuangan untuk menciptakan citra yang menguntungkan.

## **1.2. Rumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan, rumusan masalah dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

- a. Bagaimana pengaruh intensitas modal terhadap konservatisme akuntansi?
- b. Bagaimana pengaruh risiko litigasi terhadap konservatisme akuntansi?
- c. Bagaimana pengaruh kepemilikan asing terhadap konservatisme akuntansi?

### **1.3. Tujuan Penelitian**

Berdasarkan rumusan masalah yang telah diuraikan, tujuan penelitian ini adalah sebagai berikut:

- a. Menguji pengaruh intensitas modal terhadap konservatisme akuntansi.
- b. Menguji pengaruh risiko litigasi terhadap konservatisme akuntansi.
- c. Menguji pengaruh kepemilikan asing terhadap konservatisme akuntansi.

### **1.4. Manfaat Penelitian**

Berdasarkan tujuan penelitian yang telah diuraikan, penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat sebagai berikut:

1. Manfaat Teoritis
  - a. Bagi peneliti, penelitian ini diharapkan dapat meningkatkan pemahaman peneliti dalam bidang akuntansi dan pengauditan, khususnya permasalahan yang memiliki landasan teori keagenan.
  - b. Bagi peneliti selanjutnya, penelitian ini diharapkan dapat memperluas literatur tentang pengaruh intensitas modal, risiko litigasi, dan kepemilikan asing terhadap konservatisme akuntansi di perusahaan sektor *property* dan *real estate* yang terdaftar di BEI tahun 2020-2022.
2. Manfaat Praktisi
  - a. Bagi auditor, penelitian ini diharapkan dapat menjadi bahan acuan agar dapat meningkatkan efektivitas dan efisiensi kualitas auditnya.
  - b. Bagi regulator, penelitian ini diharapkan dapat memberikan masukan dan pertimbangan dalam membuat keputusan ekonomi dengan memperhatikan prinsip konservatisme akuntansi.

- c. Bagi perusahaan, penelitian ini diharapkan dapat mendukung pemahaman manajer terkait konservatisme akuntansi, serta manfaatnya dalam menyajikan laporan keuangan yang berkualitas.



## DAFTAR PUSTAKA

- Afriani, N., Zulpahmi, & Sumardi. (2021). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi. *Buana Akuntansi*, 6(1), 40–56.
- Agustina, A., Prathamy, Z., & Moozanah, S. (2021). Pengaruh Leverage, Likuiditas, dan Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi pada PT Gudang Garam Tbk. *Jurnal Aktiva: Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 3(2), 85–95.
- Aliza, P., & Serly, V. (2020). Pengaruh Struktur Kepemilikan dan Karakteristik CFO terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2018). *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 2(4), 3688–3704.
- Alkurdi, A., Al-Nimer, M., & Dabaghia, M. (2017). Accounting Conservatism and Ownership Structure Effect: Evidence from Industrial and Financial Jordanian Listed Companies. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 7(2), 608–619. <http://www.econjournals.com>
- Alvino, K., & Sebrina, N. (2020). Pengaruh Mekanisme Corporate Governance Terhadap Konservatisme Akuntansi Dengan Intensitas Fair Value Sebagai Pemoderasi. *Wahana Riset Akuntansi*, 8(1), 65. <https://doi.org/10.24036/wra.v8i1.109028>
- Andriani, D., Yamin, M., Andoyo, S. W., & Momot, R. (2023). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Financial Distress, dan Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Plastik dan Kemasan Periode 2016-2020. *Konferensi Ilmiah Akuntansi X*, 1–16.
- Anjani, F., Pratomo, D., & Kurnia. (2018). Pengaruh Komite Audit (Audit Meeting), Managerial Director terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi pada Industri Ritel yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2016). *Jurnal Akuntansi Bisnis Dan Ekonomi*, 4(2), 1149–1162.
- Asiriwa, O., Akperi, R. T., Uwuigbe, O. R., Uwuigbe, U., Nassar, L., Ilogho, S., & Eriabe, S. (2019). Ownerships Structures and Accounting Conservatism among Nigeria Listed Firms. *IOP Conference Series: Earth and Environmental Science*, 331(1). <https://doi.org/10.1088/1755-1315/331/1/012056>
- Asmara, R. A., & Putra, G. H. (2023). Pengaruh Leverage dan Ukuran Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur Subsektor

- Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021. *Profit: Jurnal Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 2(2), 199–217.
- Atmojo, Z. T., & Adi, S. W. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Intensitas Modal, Rasio Leverage, dan Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi. *Prosiding Seminar Nasional & Call for Paper STIE AAS*, 4(1), 095–105.
- Aurillya, S., Ulupui, I. G. K. A., & Khairunnisa, H. (2021). Pengaruh Growth Opportunities, Intensitas Modal, dan Debt Covenant terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Akuntansi, Perpajakan, Dan Auditing*, 2(3), 600–621.
- Azizah, Y. N., Wiharno, H., & Martika, L. D. (2022). *Pengaruh Intensitas Modal, Debt Covenant Dan Growth Opportunity Terhadap Konservatisme Akuntansi*. <https://journal.uniku.ac.id/index.php/jeam>
- Caniago, M. N., & Serly, V. (2023). Pengaruh Financial Distress dan Corporate Social Responsibility terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 5(1), 25–40. <https://doi.org/10.24036/jea.v5i1.572>
- Damayanty, P., & Masrin, R. (2022). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Leverage, Financial Distress, dan Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Bisnis Dan Manajemen*, 2(2), 111–127.
- Erawati, T., Yuanita, A., & Wea, S. (2021). Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan, Risiko Litigasi, dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi. *Forum Ekonomi*, 23(4), 640–647. <http://journal.feb.unmul.ac.id/index.php/FORUM EKONOMI>
- FASB. (1980). *Statement of Financial Accounting Concept No. 2: Qualitative Characteristics of Accounting Information*
- Ghozali, I. (2018). Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS 25 (9<sup>th</sup> ed). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hananto, H. A., Ardeni, A., & Ika, P. N. (2017). *Konservatisme Akuntansi di Indonesia* (Vol. 20, Issue 1).
- Harnaen, Y. N., Heliani, & Hermawan, I. (2018). Pengaruh Growth Opportunities dan Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi dengan Financial Distress sebagai Variabel Moderasi Studi pada Perusahaan Jasa Transportasi yang Terdaftar di BEI Periode 2016-2020. In *Jurnal Multidisiplin West Science* (Vol. 01, Issue 01). Nopember.

- Hotimah, H. H. H., & Retnani, E. D. (2018). *Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan, Rasio Leverage, Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi*.
- Ismail, I., Shafie, R., & Ku Ismail, K. N. I. (2021). CFO Attributes and Accounting Conservatism: Evidence from Malaysia. *Pacific Accounting Review*, 33(4), 525–548. <https://doi.org/10.1108/PAR-07-2020-0088>
- Ivone, & Allencia, C. (2021). Analisis Pengaruh Struktur Kepemilikan terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. In *Global Financial Accounting Journal* (Vol. 05, Issue 01).
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs, and Ownership Structure. In *Journal of Financial Economics* (Vol. 3). Q North-Holland Publishing Company.
- Kalbuana, N., & Yuningsih, S. (2020). Pengaruh Leverage, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Pertambangan di Indonesia, Malaysia, dan Singapura. *Jurnal Wira Ekonomi Mikroskil*, 10(2), 57–68.
- Kementerian Keuangan Republik Indonesia Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga. (2012). Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan Nomor: KEP-347/BL/2012 tentang Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik Lembaga Keuangan Salinan. In *Journal of Chemical Information and Modeling* (Vol.01, Issue 01), <https://ojk.go.id/id/regulasi/Documents/Pages/BAPEPAM-VIIIIG7-tentang-Penyajian-dan-Pengungkapan-Laporan-Kuangan-Emiten-atau-Perusahaan-Publik/VIII.G.7.pdf>
- Krismiaji. (2020). Struktur Kepemilikan dan Konservatisme Akuntansi. *JIAFE (Jurnal Ilmiah Akuntansi Fakultas Ekonomi)*, 6(2), 149–160. <https://doi.org/10.34204/jiafe.v6i2.2358>
- Kurniawan, Y. A., Farida, F., & Purwantini, A. H. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Intensitas Modal, Leverage, Growth Opportunities dan Financial Distress terhadap Konservatisme Akuntansi. *Borobudur Accounting Review*, 2(1), 1–22. <https://doi.org/10.31603/bacr.6970>
- Law, S. H. (2018). *Applied Panel Data Analysis: Short Panels*. Serdang: Universiti Putra Malaysia Pers.

- Le, T. B., Pavelkova, D., Do, T. T. N., & Ngo, M. V. (2017). Does Foreign Ownership Impact Accounting Conservatism Adoption in Vietnam? *Business and Economic Horizons*, 13(3), 287-294. <https://doi.org/10.15208/beh.2017.21>
- Lestari, F. A., Hadiwibowo, I., & Azis, M. T. (2023). Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, dan Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi dengan Financial Distress sebagai Variable Moderasi. *Journal of Applied Managerial Accounting*, 3(3), 303–316.
- Liu, S., & Zhang, J. (2021). The Effect of Firm-Specific Litigation Risk on Independent Director Conservatism. *Managerial Finance*, 48(1), 96-112. <https://doi.org/10.1108/MF-08-2020-0442>
- Maharani, D. P., & Dura, J. (2022). Pengaruh Risiko Litigasi, Intensitas Modal, dan Financial Distress terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Ilmiah Bisnis Dan Ekonomi Asia*, 17(1), 226–238. <https://doi.org/10.32812/jibeka.v17i2.1697>
- Maulina, F. R., & Triyono. (2023). Pengaruh Kesulitan Keuangan, Risiko Litigasi, Financial Leverage, dan Firm Size terhadap Konservatisme Akuntansi Sektor Pertambangan Tahun 2019-2021. *Jurnal Mirai Management*, 8(2), 288–297. [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id).
- Millah, Z., Luhglatno, & Wahyuningsih, P. (2020). Analisis Pengaruh Konservatisme Akuntansi dan Struktur Modal terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan. *Jurnal Akuntansi Berkelanjutan Indonesia*, 3(1), 72–86. <http://openjournal.unpam.ac.id/index.php/JABI>
- Murti, N. P. D. K., & Yuniarta, G. A. (2021). Pengaruh Intensitas Modal, Financial Distress, Insentif Pajak, dan Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020. *Jurnal Akuntansi Profesi*, 12(2), 460–471. <https://doi.org/10.23887/jippg.v3i2>
- Muttakin, M. B., Khan, A., & Tanewski, G. (2019). CFO Tenure, CFO Board Membership and Accounting Conservatism. *Journal of Contemporary Accounting and Economics*, 15(3). <https://doi.org/10.1016/j.jcae.2019.100165>
- Nasr, M. A., & Ntim, C. G. (2018). Corporate Governance Mechanisms and Accounting Conservatism: Evidence from Egypt. *Corporate Governance (Bingley)*, 18(3), 386–407. <https://doi.org/10.1108/CG-05-2017-0108>
- Novitasari, Amin, M., & Hariri. (2020). Pengaruh Adopsi IFRS, Political Cost, dan Litigation Risk terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris terhadap

- Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2018). *Jurnal Ilmiah Riset Akuntansi*, 9(3), 116–125.
- Oktavia, M., Sinambela, E., & Spica Almilia, L. (2018). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 21(Oktober), 289–312.
- Oktavianti, Handayani, R., & Angela, A. (2021). Intensitas Modal, Pertumbuhan Perusahaan, Investment Opportunity Set dan Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Ilmiah MEA*, 5(3), 2360–2367.
- Pian, A. (2019). Pengaruh Karakteristik Perusahaan terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility (CSR) pada Laporan Tahunan di Indonesia. 114.
- Prahasita, H. S. (2016). Struktur Kepemilikan, Tata Kelola Perusahaan, dan Konservatisme. *Jurnal Akuntansi Bisnis*, 15(29), 62–76.
- Putri, S. K., Lestari, W., & Hernando, R. (2021). Pengaruh Leverage, Growth Opportunity, Ukuran Perusahaan dan Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi. *Wahana Riset Akuntansi*, 9(1), 46. <https://doi.org/10.24036/wra.v9i1.111948>
- Rahmi, E., & Baroroh, N. (2022). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Risiko Litigasi, dan Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi dengan Financial Distress sebagai variabel Moderating. *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi*, 6(1), 1043–1055. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.719>
- Rahmi, N. U., Citra Lumbantobing, R., Nababan, N., & Sinaga, D. (2022). Pengaruh Financial Distress, Intensitas Modal, Leverage, dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Industri Dasar dan Kimia. *Journal of Economic, Business and Accounting*, 5(2), 1316–1327. [www.tempo.co](http://www.tempo.co)
- Ramadhanty, I. A. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Pertumbuhan Penjualan, dan Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia.
- Rismawati, V. E., & Nurhayato, I. (2023). Pengaruh Corporate Governance, Growth Opportunity, Profitabilitas, dan Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan yang Terdaftar di BEI Tahun 2020-2022. *Jurnal Riset Akuntansi Politika*, 6(1), 180–196.
- Salehi, M., & Sehat, M. (2019). Debt Maturity Structure, Institutional Ownership and Accounting Conservatism: Evidence from Iranian Listed Companies. *Asian*

*Journal of Accounting Research*, 4(1), 35–51. <https://doi.org/10.1108/AJAR-05-2018-0001>

Salim, J., & Apriwenni, P. (2019). *Analisis Pengaruh Intensitas Modal, Likuiditas, dan Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi*.

Sari, I. P., & Srimindarti, C. (2022). Indikator-Indikator yang Mempengaruhi Tingkat Konservatisme Akuntansi. *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi*, 6(1), 487–500. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.558>

Sekaran, U., & Bougie, R. (2017). *Metode Penelitian untuk Bisnis*. Salemba Empat.

Sudradjat. (2022). Pengaruh Financial Distress, Profitabilitas, dan Company Growth terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 10(2), 233–240. <https://doi.org/10.37641/jiakes.v10i1.1318>

Sugiyono. (2014). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, R&B*. Bandung: Alfabeta

Syefa El-Haq, Z. N., 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. <https://doi.org/10.17509/jaset.v11i2.19940>

Tunggal, N. A., & Lasdi, L. (2021). Pengaruh Kepemilikan Manajerial dan Institusional, Asimetri Informasi, Risiko Litigasi terhadap Penerapan Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, 10(1), 11–19.

Ulviana, L., Dharma, F., & Amelia, Y. (2022). *Pengaruh Board Diversity terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2017-2019)*.

Widyaningsih, H. (2019). Corporate Governance dan Konservatisme Akuntansi: dengan Kepemilikan Institusional dan Asing dalam Bukti Empiris Indonesia. *Prima Ekonomika*, 10(1), 70–83.

Widyanto, S. (2022). Pengaruh Konvergensi IFRS, Risiko Litigasi, dan Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi. *Prosiding National Seminar on Accounting UKMC*, 1(1), 90–101.

Widyanto, S. (2023). *Analisis Pengaruh Konvergensi IFRS, Risiko Litigasi, dan Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Subsektor Property dan Real Estate di Bursa Efek Indonesia*.

Widarjono, A. (2013). *Ekonometrika: Pengantar dan Aplikasinya Disertai Panduan Eviews*. Ekonosia.

- Wulandari, C. (2022). *Pengaruh Debt Covenant, Kepemilikan Institusional, dan Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Sektor Pertambangan di Bursa Efek Indonesia*.
- Xi, J., & Xiao, H. (2022). Relation Among Corporate Environmental Disclosure, Earnings Management and Accounting Conservatism: Evidence from Chinese Listed Firms. *Managerial Auditing Journal*, 37(5), 565–593. <https://doi.org/10.1108/MAJ-05-2021-3129>