

PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, *GROWTH OPPORTUNITY*, *FINANCIAL DISTRESS*, DAN *LEVERAGE* TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI



Skripsi Oleh:

M. HAFIZ AZHARY

01031482124050

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 KEPEMILIKAN MANAJERIAL, *GROWTH OPPORTUNITY*,
FINANCIAL DISTRESS, DAN *LEVERAGE* TERHADAP KONSERVATISME
AKUNTANSI ”**

Disusun oleh :

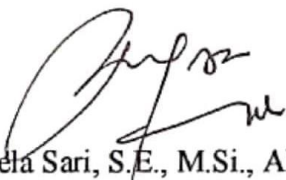
Nama : M. Hafiz Azhary
NIM : 01031482124050
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Akuntansi Manajemen

Disetujui untuk digunakan dalam Ujian Komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Tanggal : 2 Mei 2024

Dosen Pembimbing


Dr. Hj. Reta Sari, S.E., M.Si., Ak., CA., CSRS., CSRA
NIP. 197206062000032001

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, *GROWTH OPPORTUNITY, FINANCIAL DISTRESS, DAN LEVERAGE* TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI

Disusun Oleh :

Nama : M. Hafiz Azhary
NIM : 01031482124050
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Akuntansi Manajemen

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 21 Mei 2024 dan telah memenuhi syarat diterima.

Panitia Ujian Komprehensif

Palembang, 07 Juni 2024

Pembimbing

Penguji

Dr. Hj. Rella Sari, S.E., M.Si., Ak., CA., CSRS., CSRA
NIP. 197206062000032001

Prof. Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak
NIP. 197405111999032001

Mengetahui,
Sekretaris Jurusan Akuntansi

ASLI
JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNIVERSITAS
19/06/2024

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

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : M. Hafiz Azhary
NIM : 01031482124050
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Akuntansi Manajemen

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi yang berjudul:

**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, *GROWTH OPPORTUNITY*,
FINANCIAL DISTRESS, DAN *LEVERAGE* TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI**

Pembimbing:

Ketua : Dr. Hj. Reli Sari, S.E., M.Si., Ak., CA., CSRS., CSRA
Tanggal Ujian : 21 Mei 2024

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

Demikianlah pernyataan in saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan ini tidak benar dikemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaan.

Palembang, 07 Juni 2024

Pembuat Pernyataan



M. Hafiz Azhary

NIM. 01031482124050

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto:

“Allah tidak akan menguji seorang hambanya diluar batas kemampuannya
(Q.s. Al-Baqarah:286)”

“Setiap peroses yang kita jalani banyak pelajaran yang didapat, maka hargai dan
nikmati proses tersebut”

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

- **Ayah dan Ibu tercinta**
- **Keluarga yang selalu memberi dukungan**
- **Almamaterku Universitas Sriwijaya**

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah subhanahu wa ta'ala atas rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini hingga selesai. Skripsi ini berjudul **“Pengaruh Kepemilikan Manajerial, *Growth Opportunity*, *Financial Distress*, dan *Leverage* terhadap Konservatisme Akuntansi”**. Skripsi ini dibuat untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih gelar Sarjana Ekonomi (S.E) Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa terwujudnya laporan skripsi ini berkat adanya kerjasama serta adanya berbagai pihak yang telah membantu dan memberi dukungan kepada penulis, untuk itu penulis mengucapkan banyak terimakasih kepada pihak yang telah membantu. Penulis menyadari bahwa penelitian ini masih banyak terdapat kekurangan, maka penulis mengharapkan saran dan masukan yang membantu dalam memperbaiki skripsi ini, agar dapat bermanfaat kepada berbagai pihak.

Palembang, 10 Juni 2024



M. Hafiz Azhary

NIM. 01031482124050

UCAPAN TERIMA KASIH

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT karena penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini tidak akan berjalan dengan baik dan lancar tanpa bantuan, bimbingan, pengarahan, dan motivasi dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini, penulis mengucapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah membantu secara langsung maupun tidak langsung dalam penyusunan skripsi ini. Secara khusus penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak terutama kepada:

1. Allah SWT atas segala berkat, rahmat, nikmat, kelancaran dan kesehatan yang diberikan kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
2. Kedua orang tua yang selalu memberikan doa yang teramat tulus yang tak henti-hentinya, memberikan nasihat, selalu berkorban, menyayangi, membina, memberikan semangat dan selalu menjadi motivasi di dalam hidupku.
3. Bapak Prof. Dr. Taufiq Marwa, S.E., M.Si. selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
4. Bapak Prof. Dr. Mohammad Adam, S.E., M.E. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
5. Ibu Dr. Yusnaini., S.E., M.Si., Ak. selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Universitas Sriwijaya.
6. Ibu Dr. Hj. Rela Sari, S.E., M.Si., Ak., CA., CSRS., CSRA. selaku dosen pembimbing skripsi yang telah meluangkan waktunya untuk membimbing, memberikan saran, mengarahkan, mengoreksi serta memotivasi penulis selama menyelesaikan masa studi dan menyelesaikan penulisan skripsi ini. Semoga kesehatan, keberkahan dan kebahagiaan selalu diberikan oleh Allah SWT.
7. Ibu Prof. Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak. selaku dosen penguji skripsi saya

yang telah memberikan arahan, kritik dan saran.

8. Bapak Muhammad Hidayat, S.E., M.Si., Ak selaku dosen pembimbing akademik yang telah meluangkan waktunya untuk memberikan arahan, bimbingan, dan nasihat dalam proses penyelesaian skripsi ini.
9. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah ikhlas dalam mengajarkan dan memberikan ilmunya.
10. Seluruh Staf dan Pegawai Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah memberikan kelancaran proses administrasi selama perkuliahan.
11. Seluruh teman-teman Akuntansi (S1 Asal D3) Angkatan tahun 2021 yang telah menjadi teman seperjuangan selama perkuliahan yang tidak dapat disebutkan oleh penulis satu-persatu.
12. Aulia Nurisnaini, S.Gz yang telah memberikan semangat dan tidak pernah lelah mengingatkan untuk menyelesaikan skripsi ini.
13. Terimakasih kepada diriku sendiri karna telah "*Finish the Story*".

Akhir kata, saya berharap Allah SWT membalas segala kebaikan pihak yang telah memberikan andil dalam terwujudnya skripsi ini. Saya berharap skripsi ini dengan kekurangan yang meliputinya dapat memberi manfaat bagi kita semua.

Palembang, 10 Juni 2024
Penulis,



M. Hafiz Azhary

NIM. 01031482124050

ABSTRAK

PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, *GROWTH OPPORTUNITY*, *FINANCIAL DISTRESS*, DAN *LEVERAGE* TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI

Oleh:

M. Hafiz Azhary

Penelitian ini bertujuan untuk memberikan bukti empiris mengenai pengaruh kepemilikan manajerial, *growth opportunity*, *financial distress*, dan *leverage* terhadap konservatisme akuntansi. Sampel yang digunakan pada penelitian ini adalah perusahaan sektor transportasi dan logistik yang secara konsisten terdaftar di bursa efek Indonesia (BEI) selama periode 2018 – 2022. Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif dengan menggunakan data sekunder sebagai sumber data penelitian. Pemilihan sampel dilakukan dengan menggunakan metode purposive sampling, sehingga diperoleh sebanyak 18 perusahaan yang memenuhi kriteria dengan 5 tahun pengamatan. Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi data panel dengan menggunakan aplikasi Eviews 12. Hasil dari penelitian ini menunjukkan kepemilikan manajerial berpengaruh terhadap penerapan konservatisme akuntansi, sedangkan *growth opportunity*, *financial distress*, dan *leverage* tidak berpengaruh terhadap penerapan konservatisme akuntansi.

Kata Kunci: *Kepemilikan Manajerial, Growth Opportunity, Financial Distress, Leverage, Konservatisme Akuntansi.*

Pembimbing



Dr. Hj. Reli Sari, S.E., M.Si., Ak., CA., CSRS., CSRA
NIP. 197206062000032001

Mengetahui,
Sekretaris Jurusan Akuntansi



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

ABSTRACT

The Effect of Managerial Ownership, Growth Opportunities, Financial Distress, and Leverage on Accounting Conservatism

By:

M. Hafiz Azhary

This research aims to provide empirical evidence on the influence of managerial ownership, growth opportunities, financial distress, and leverage on accounting conservatism. The sample used in this study is transportation and logistics companies that have been consistently listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the period 2018-2022. This research is quantitative research using secondary data as the source of research data. The sample selection was carried out using the purposive sampling method, so that 18 companies were obtained that met the criteria with 5 years of observation. The data analysis method used in this study is panel data regression analysis using the Eviews 12 application. The results of this study show that managerial ownership has an effect on the application of accounting conservatism, while growth opportunities, financial distress, and leverage do not affect the application of accounting conservatism.

Keywords: Managerial ownership, growth opportunities, financial distress, leverage, accounting conservatism.

Advisor



Dr. Hj. Rela Sari, S.E., M.Si., Ak., CA., CSRS., CSRA
NIP. 197206062000032001

Acknowledge,

Secretary of Accounting Program,



Dr. Yustiani, S.E., M.Si., Ak
NIP. 197704112010122001

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Kami Dosen Pembimbing Skripsi menyatakan bahwa abstrak Skripsi dari Mahasiswa

Nama : M. Hafiz Azhary
NIM : 01031482124050
Jurusan : Akuntansi
Judul : Pengaruh Kepemilikan Manajerial, *Growth Opportunity*, *Financial Distress*, dan *Leverage* terhadap Konservatisme Akuntansi

Telah kami periksa cara penulisan, *grammar*, maupun susunan *tensesnya* dan kami setuju untuk ditempatkan pada lembar abstrak.

Palembang, 07 Juni 2024

Dosen Pembimbing



Dr. Hj. Rela Sari, S.E., M.Si., Ak., CA., CSRS., CSRA

NIP. 197206062000032001

Mengetahui

Sekretaris Jurusan Akuntansi



Dr. Yustaini S.E., M.Si., Ak

NIP. 197704172010122001

RIWAYAT HIDUP

DATA PRIBADI

Nama : M. Hafiz Azhary
Jenis Kelamin : Laki-laki
Tempat Tanggal Lahir : Palembang, 09 Agustus 1999
Agama : Islam
Status : Belum Menikah
Alamat : Jl. Sapta Marga Komplek Citra 2, B19
Bukit Sangkal Kalidoni, Palembang
Email Address : hafizazhary09@gmail.com
Nomor HP : 08990623735



PENDIDIKAN FORMAL

2006-2012 : SD IBA Palembang
2012-2015 : SMP YSP Pusri Palembang
2015-2018 : SMA Negeri 5 Palembang
2018-2021 : D3 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
2021-2024 : S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya

PENGALAMAN ORGANISASI

Staff Muda Kabinet Chandra Dimuka BEM FE Universitas Sriwijaya (2020)

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS ILMIAH	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR	vi
UCAPAN TERIMA KASIH	vii
ABSTRAK	ix
<i>ABSTRACT</i>	x
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK.....	xi
RIWAYAT HIDUP	xii
DAFTAR ISI	xiii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1 Landasan Teori.....	8
2.1.1 Teori Agensi.....	8
2.1.2 Konservatisme Akuntansi	9
2.1.3 Kepemilikan Manajerial.....	10
2.1.4 <i>Growth Opportunity</i>	11
2.1.5 <i>Financial Distress</i>	12
2.1.6 <i>Leverage</i>	13
2.2 Penelitian Terdahulu	14
2.3 Kerangka Pemikiran.....	19
2.4 Alur Pemikiran.....	19
2.5 Perumusan Hipotesis	20
2.5.1 Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme	

Akuntansi.....	20
2.5.2 Pengaruh <i>Growth Opportunity</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	21
2.5.3 Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Konservatisme Akuntansi ..	22
2.5.4 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	23
BAB III METODE PENELITIAN	25
3.1 Ruang Lingkup Penelitian	25
3.2 Perencanaan Penelitian.....	25
3.3 Jenis Penelitian dan Sumber Data.....	25
3.4 Teknik Pengumpulan Data	26
3.5 Teknik Pengambilan Sampel	26
3.6 Populasi dan Sampel	27
3.6.1 Populasi.....	27
3.6.2 Sampel.....	28
3.7 Teknik Analisis Data.....	30
3.7.1 Metode Analisis Regresi Data Panel	30
3.7.1.1 Estimasi Model Regresi Data Panel	31
3.7.1.2 Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	32
3.7.2 Statistik Deskriptif.....	34
3.7.3 Uji Asumsi Klasik	35
3.7.3.1 Uji Multikolinieritas	35
3.7.3.2 Uji Heteroskedastisitas	35
3.7.4 Uji Statistik t (<i>t-test</i>)	36
3.7.5 Uji Koefisien Determinasi (<i>R Square</i>).....	37
3.8 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	37
3.8.1 Variabel Dependen	37
3.8.2 Variabel Independen.....	38
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	42
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	42
4.2 Hasil Penelitian	43
4.2.1 Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel	43
4.2.1.1 Uji Chow	43
4.2.1.2 Uji <i>Langrange Multiplier</i>	43
4.2.2 Analisis Statistik Deskriptif	44
4.2.3 Uji Asumsi Klasik	46
4.2.3.1 Uji Multikolinearitas.....	46

4.2.3.2 Uji Heteroskedastisitas.....	47
4.2.4 Analisis Regresi Data Panel	48
4.2.5 Pengujian Hipotesis	49
4.2.5.1 Uji t.....	49
4.2.5.2 Uji Koefisien Determinan (R^2).....	51
4.3 Pembahasan Penelitian	51
4.3.1 Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi.....	51
4.3.2 Pengaruh <i>Growth Opportunity</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	53
4.3.3 Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Konservatisme Akuntansi ..	54
4.3.4 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	55
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	57
5.1 Kesimpulan	57
5.2 Saran.....	59
5.3 Keterbatasan Penelitian	59
DAFTAR PUSTAKA	61
LAMPIRAN	65

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	14
Tabel 3. 1 Daftar Populasi Perusahaan Sektor Transportasi dan Logistik di BEI Tahun 2018-2022.....	27
Tabel 3. 2 Tahap Pemilihan Sampel	28
Tabel 3. 3 Daftar Nama Perusahaan yang menjadi Sampel	29
Tabel 3. 4 Operasional dan Pengukuran Variabel	40
Tabel 4. 1 Hasil Uji Chow.....	43
Tabel 4. 2 Hasil Uji Langrange Multiplier.....	44
Tabel 4. 3 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	45
Tabel 4. 4 Hasil Uji Multikolinearitas	46
Tabel 4. 5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	47
Tabel 4. 6 Hasil Regresi Data Panel	48
Tabel 4. 7 Hasil Regresi Data Panel	49
Tabel 4. 8 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R ²)	51

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran	20
--------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Kriteria Pemilihan Sampel	65
Lampiran 2. Metode Common Effect (CEM)	66
Lampiran 3. Metode Fixed Effect (FEM)	66
Lampiran 4. Metode Random Effect (REM).....	67
Lampiran 5. Hasil Uji Chow	67
Lampiran 6. Hasil Uji Lagrange Multiplier	68
Lampiran 7. Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif.....	68
Lampiran 8. Hasil Uji Multikolinearitas	68
Lampiran 9. Hasil Uji Heterokedastisitas	69
Lampiran 10. Hasil Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji t)	69
Lampiran 11. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R ²)	70

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Persaingan di dunia bisnis pada masa globalisasi kini semakin ketat, dimana pelaku bisnis berupaya keras untuk mempertahankan posisi mereka. Kinerja sebuah perusahaan dianggap baik jika mampu mengelola serta memanfaatkan sumber daya dengan efisien yang tercermin dalam laporan keuangannya. Salah satu tantangan dalam menyajikan laporan keuangan adalah konservatisme akuntansi, yang mengacu pada prinsip kehati-hatian atau pemikiran yang cermat dalam menyajikan informasi finansial yang berkualitas (Savitri, 2016).

Laporan keuangan adalah dokumen yang mencatat informasi finansial perusahaan dalam jangka waktu tertentu, berfungsi sebagai gambaran tentang bagaimana kinerja perusahaan tersebut (I. W. D. Putra & Sari, 2020). Peranan laporan keuangan sangatlah signifikan, terutama dalam menyampaikan informasi finansial kepada pihak yang memiliki kepentingan dalam perusahaan. Konservatisme adalah prinsip penting dalam menyusun laporan keuangan yang menekankan perlunya kehati-hatian dalam menilai laba dan aset perusahaan, sambil segera mengakui kerugian dan kewajiban yang mungkin terjadi (Pahriyani & Asiah, 2020). Konservatisme menurut Putri et al., (2021) merujuk pada penggunaan pendekatan yang mengakui biaya dan kerugian segera saat terjadi tanpa menunggu penghasilan atau keuntungan terlebih dahulu. Prinsip konservatisme akuntansi berperan sangat penting dalam memprediksi posisi keuangan jika terjadi ketidakstabilan perekonomian dengan mengakui keuntungan lebih lambat dan

kerugian lebih cepat (Kalbuana & Yuningsih, 2021). Konservatisme adalah prinsip kontroversial dalam praktik akuntansi. Laporan keuangan yang berdasarkan konservatisme cenderung bias karena tidak dapat menggambarkan kenyataan.

Permasalahan penerapan konservatisme akuntansi di Indonesia telah terjadi di berbagai perusahaan, contohnya seperti yang terjadi pada PT. Garuda Indonesia, sebuah perusahaan di sektor transportasi udara. PT. Garuda Indonesia melaporkan laba bersih pada tahun 2018 sebesar \$809,84, namun Chairal Tanjung dan Dony Oskaria sebagai komisaris perusahaan menolak untuk menandatangani laporan keuangan tahunan karena adanya pencatatan yang dirasa tidak sesuai. PT. Garuda Indonesia akhirnya menyusun kembali laporan keuangan tahun 2018 dan mencatat kerugian sebesar \$179 juta. Dampak dari kasus ini yaitu Kementerian Keuangan dan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) memberlakukan sanksi kepada auditor, anggota direksi, dan dewan komisaris (Sandria, F, 2021). Pihak manajemen PT. Garuda Indonesia perlu lebih teliti dalam penyusunan laporan keuangan agar tidak terjadi *overstate* laba pada tahun 2018, PT. Garuda Indonesia dianggap melakukan *markup* laba terlalu tinggi sehingga menyebabkan nilai laba menjadi jauh lebih besar dari yang seharusnya. Kejadian di PT. Garuda Indonesia ini menunjukkan kurangnya penerapan konservatisme akuntansi dalam perusahaan (Nurhaliza et al., 2019).

Seluruh dunia pada tahun 2020 termasuk Indonesia mengalami pandemi Covid-19, pandemi ini tentunya mempengaruhi banyak sektor perusahaan yang ada di Indonesia. Salah satu sektor perusahaan yang mengalami kesulitan pada saat itu adalah sektor transportasi dan logistik. Pandemi Covid-19 yang mulai merebak di Indonesia pada tahun 2020 memaksa pemerintah menerapkan kebijakan

pembatasan dan larangan bepergian yang berdampak signifikan terhadap penurunan jumlah penumpang angkutan udara sebesar 55% pada tahun 2020 (Badan Kebijakan Transportasi, 2023). Pemerintah Indonesia pada tahun 2020 memberlakukan PSBB (Pembatasan Sosial Berskala Besar) yang menyebabkan masyarakat Indonesia untuk beraktifitas di rumah, termasuk bekerja dan sekolah. Kebijakan ini tentunya akan berakibat pada perusahaan yang bergerak dibidang jasa transportasi menjadi tidak dapat berjalan dengan baik. Pandemi Covid-19 tentunya menjadi alasan besar banyaknya perusahaan sektor transportasi dan logistik mengalami kerugian di tahun 2020, para pemangku kepentingan perusahaan khususnya internal tentunya ingin agar laporan keuangan perusahaan mereka terlihat baik dimata calon penanam saham, dengan adanya penerapan konservatisme akuntansi perusahaan dapat terhindar dari *overstatement* dalam penyusunan laporan keuangan perusahaan.

Konservatisme akuntansi dipengaruhi oleh berbagai faktor, salah satunya adalah kepemilikan manajerial. Penelitian Siregar & Pambudi (2017) menyatakan bahwa kepemilikan manajerial mencerminkan tingginya tingkat kepemilikan oleh manajemen, sehingga mereka turut serta secara langsung dan paktif dalam proses pengambilan keputusan di perusahaan. Suatu perusahaan menurut Anggraeni (2017) perusahaan cenderung mengadopsi metode akuntansi yang lebih agresif ketika tingkat kepemilikan manajerialnya lebih tinggi.

Konservatisme akuntansi juga dapat dipengaruhi oleh *growth opportunity*, menurut Saputra (2016) *growth opportunity* atau dengan kata lain yaitu perusahaan yang sedang berkembang merupakan peluang perusahaan untuk berinvestasi dalam

aktivitas perusahaan yang menghasilkan keuntungan. Konsep konservatisme akuntansi dalam laporan keuangan, indentik digunakan atau diterapkan oleh perusahaan yang sedang berkembang karena memiliki cadangan yang dapat digunakan untuk melakukan investasi atau ekspansi usaha (Putri et al., 2021).

Faktor lain yang turut mempengaruhi konservatisme adalah *financial distress* atau tingkat kesulitan keuangan. *Financial distress* menurut Rivandi & Ariska (2019) merupakan tanda pertama bahwa perusahaan mungkin akan mengalami kebangkrutan, ketika perusahaan tidak dapat memenuhi kewajiban-kewajibannya yang harus segera diselesaikan, termasuk kewajiban likuiditas dan solvabilitas. Pada saat situasi keuangan perusahaan mengalami kesulitan, manajer memiliki tanggung jawab untuk membuat keputusan dan menentukan tingkat konservatisme dalam penyusunan laporan keuangan perusahaan.

Salah satu faktor yang bisa mempengaruhi konservatisme akuntansi selain kepemilikan manajerial dan *financial distress* menurut Harahap (2018) adalah *leverage*, yaitu rasio yang mengukur seberapa besar perusahaan dapat dibiayai oleh kewajiban atau pihak luar perusahaan yang dinyatakan dalam ekuitas. Setiap pemanfaatan utang perusahaan akan berdampak pada rasio dan tingkat pengembalian. Rasio tersebut dapat dipergunakan untuk menilai sejauh mana risiko keuangan suatu perusahaan.

Kepemilikan manajerial diyakini memiliki pengaruh terhadap tingkat konservatisme akuntansi, seperti yang terungkap dalam penelitian yang dilakukan oleh I. G. B. N. P. Putra et al., (2019) yang menemukan bahwa kepemilikan manajerial berdampak positif pada konservatisme akuntansi, namun hasil studi

yang dilakukan oleh Nurhaliza et al., (2019) menunjukkan bahwa tidak ada hubungan antara kepemilikan manajerial dengan tingkat konservatisme akuntansi. *Growth opportunity* juga diyakini dapat mempengaruhi konservatisme akuntansi, berdasarkan studi yang dilakukan oleh Nurhaliza et al., (2019) menunjukkan bahwa kemungkinan *growth opportunity* berdampak pada konservatisme akuntansi, dan penelitian yang dilakukan oleh Tazkiya & Sulastiningsih, (2020) menunjukkan *growth opportunity* berpengaruh positif terhadap konservatime akuntansi, namun menurut penelitian yang dilakukan oleh Aurillya et al., (2020); Putri et al., (2021) menunjukkan bahwa *growth opportunity* tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi. *Financial distress* juga diduga dapat mempengaruhi tingkat konservatisme akuntansi, seperti yang terungkap dalam penelitian yang dilakukan oleh Sugiyarti & Rina, (2020); Tazkiya & Sulastiningsih, (2020) menyatakan bahwa *financial distress* dapat berdampak pada konservatisme akuntansi, namun hasil penelitian yang dilakukan oleh Andani & Nurhayati, (2021); Haryadi et al., (2020) menunjukkan bahwa *financial distress* tidak berdampak pada tingkat konservatisme akuntansi. Konservatisme akuntansi juga diduga dapat dipengaruhi oleh *leverage*, berdasarkan hasil penelitian yang dilakukan oleh Pahriyani & Asiah, (2020); I. W. D. Putra & Sari, (2020) menunjukkan bahwa *leverage* memiliki pengaruh terhadap prinsip konservatisme akuntansi, namun menurut penelitian yang dilakukan oleh Kalbuana & Yuningsih, (2021); Putri et al., (2021) menunjukkan *leverage* tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

Tujuan penelitian ini adalah untuk meningkatkan kualitas hasil dan menyempurnakan penelitian-penelitian sebelumnya. Sejumlah penelitian

sebelumnya telah menganalisis faktor-faktor yang mempengaruhi konservatisme akuntansi, beberapa hasil penelitian yang dilakukan sebelumnya mendapatkan hasil yang tidak konsisten. Perbedaan hasil temuan ini bisa jadi karena adanya perbedaan objek maupun variabel yang digunakan dalam penelitian. Ketidakkonsistenan inilah yang membuat penulis tertarik untuk meneliti mengenai konservatisme akuntansi dengan faktor kepemilikan manajerial, *growth opportunity*, *financial distress*, dan *leverage* sebagai variabel independen, sehingga penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh kepemilikan manajerial, *growth opportunity*, *financial distress*, dan *leverage* terhadap konservatisme akuntansi.

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah dijelaskan diatas, maka secara khusus rumusan masalah dalam penelitian ini yaitu:

1. Bagaimana pengaruh kepemilikan manajerial terhadap penerapan konservatisme akuntansi?
2. Bagaimana pengaruh *growth opportunity* terhadap penerapan konservatisme akuntansi?
3. Bagaimana pengaruh *financial distress* terhadap penerapan konservatisme akuntansi?
4. Bagaimana pengaruh *leverage* terhadap penerapan konservatisme akuntansi?

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan latar belakang dan pokok permasalahan yang ada, maka dimaksudkan maksud dari penelitian ini antara lain:

1. Untuk menguji secara empiris tentang pengaruh kepemilikan manajerial terhadap konservatisme akuntansi.
2. Untuk menguji secara empiris tentang pengaruh *growth opportunity* terhadap konservatisme akuntansi.
3. Untuk menguji secara empiris tentang pengaruh *financial distress* terhadap konservatisme akuntansi.
4. Untuk menguji secara empiris tentang pengaruh *leverage* terhadap konservatisme akuntansi.

1.4 Manfaat Penelitian

Hasil riset dari penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi berbagai pihak antara lain:

1. Manfaat Teoritis

Peneliti berharap bahwa penelitian ini dapat digunakan untuk memperluas literatur tentang pengaruh kepemilikan manajerial, *growth opportunity*, *financial distress*, dan *leverage* terhadap konservatisme akuntansi.

2. Manfaat Praktis

Peneliti berharap bahwa penelitian ini dapat memberikan sumber informasi dan juga dapat membantu perusahaan mempertimbangkan penerapan konservatisme akuntansi di perusahaan mereka.

DAFTAR PUSTAKA

- Aksani, M. Y. (2018). The Effect of Growth Opportunity, Leverage, Financial Distress, and Company Size on Accounting Conservatism. *Ekonomi Dan Bisnis*, 19(1), 38–47.
- Andani, M., & Nurhayati, N. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Financial Distress, Resiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 14(1), 206–224.
- Anggraeni, W. (2017). *Pengaruh Corporate Governance dan Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI)*. 2017.
- Aurillya, S., Ulupui, I. G. K. A., & Khairunnisa, H. (2020). Pengaruh Growth Opportunities, Intensitas Modal, dan Debt Covenant terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Akuntansi, Perpajakan Dan Auditing*, 1(2), 600–621.
- Badan Kebijakan Transportasi (2023). Peningkatan Jumlah Penumpang dan Ketersediaan Armada Pesawat Udara Pasca Pandemi Covid 19. Diakses dari <https://baketrans.dephub.go.id/berita/peningkatan-jumlah-penumpang-dan-ketersediaan-armada-pesawat-udara-pasca-pandemi-covid-19>.
- Basuki, A. T. (2019). *Buku Pratikum Eviews Program Studi Magister Manajemen Universitas Muhammadiyah Yogyakarta*. Danisa Media.
- Fitriani, A., & Ruchjana, E. T. (2020). Pengaruh Financial Distress dan Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Retail di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Manajemen Akuntansi*, 16(2), 82–93.
- Hamid, R. S., Bachri, S., Salju, & Ikbali, M. (2020). *Panduan Praktis Ekonometrika: Konsep Dasar dan Penerapan Menggunakan EViews 10*.
- Haryadi, E., Sumiati, T., & Umdiana, N. (2020). Financial Distress, Leverage, Persistensi Laba Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Competitive Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 4(2), 66. <https://doi.org/10.31000/c.v4i2.2356>
- Ismanto, H., & Pebruary, S. (2021). *Aplikasi SPSS dan Eviews dalam Analisis Data Penelitian*. Deepublish.

- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Racial diversity and its asymmetry within and across hierarchical levels: The effects on financial performance. *Journal of Financial Economics* 3, 3, 305–360. <https://doi.org/10.1177/0018726718812602>
- Kalbuana, N., & Yuningsih, S. (2021). 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. <https://doi.org/10.55601/jwem.v10i2.720>
- Loen, M. (2021). Pengaruh Financial Distress Dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016 – 2019. *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis Krisnadwipayana*, 8(2). <https://doi.org/10.35137/jabk.v8i2.541>
- Nurhaliza, Z., Zulpahmi, & Sumardi. (2019). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Debt Covenant dan Growth Opportunities terhadap Konservatisme Akuntansi. <https://doi.org/10.1017/CBO9781107415324.004>. *Jurnal ASET (Akuntansi Riset)*, 11(2), 315–328.
- Pahriyani, R. A., & Asiah, A. N. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Industri Barang Dan Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Manajemen Dan Akuntansi*, 21(2), 40–50.
- Priyatno, D. (2022). *Olah Data Sendiri Analisis Regresi Linier dengan SPSS & Analisis Regresi Data Panel dengan Eviews*. Cahya Harapan.
- Priyono, M. Y. V., & Suhartini, D. (2022). Pengaruh Firm Size, Cash Flow, Leverage, Growth Opportunity, Dan Profitability Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jambura : Economic Education Journal*, 4(1), 51–65. <https://doi.org/10.37479/jeej.v4i1.11117>
- Putra, I. G. B. N. P., Sari, A. A. P. A. M. P., & Larasdiputra, G. D. (2019). Pengaruh Kepemilikan Institusional Dan Kepemilikan Manajerial Pada Konservatisme Akuntansi. *Bisnis Dan Akuntansi*, 18(1), 41–51. https://ejournal.warmadewa.ac.id/index.php/wacana_ekonomi<http://dx.doi.org>

g/10.22225/we.18.1.991.41-51

- Putra, I. W. D., & Sari, V. F. (2020). Pengaruh Financial Distress, Leverage, dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 2(4), 3500–3516. <https://doi.org/10.24036/jea.v2i4.299>
- 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>
- Quljanah, M., Nuraina, E., Anggita, & Test. (2017). Pengaruh Growth Opportunity dan Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI). *Forum Ilmiah Pendidikan Akuntansi - Universitas PGRI Madiun*, 5(September), 477–489.
- Rahmi, E., & Baroroh, N. (2022). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Risiko Litigasi dan Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi dengan Financial Distress sebagai Variabel Moderating. *Owner*, 6(1), 1043–1055. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.717>
- Rivandi, M. (2019). Pengaruh Debt Covent dan Growth Opportunity terhadap Konservatisme Akuntansi. *Economac*, 03(5 April), 1–8. www.idx.co.id
- Rivandi, M., & Ariska, S. (2019). Pengaruh Intensitas Modal, Dividend Payout Ratio Dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Benefita*, 1(1), 104. <https://doi.org/10.22216/jbe.v1i1.3850>
- Sandria, F. (2021). Deretan Skandal Lapkeu di Pasar Saham RI, Indofarma-Hanson. Diakses dari <https://www.cnbcindonesia.com/market/20210726191301-17-63827/deretan-skandal-lapkeu-di-pasar-saham-ri-indofarma-hanson/3>.
- Saputra, R. E. (2016). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Kontrak Utang, Tingkat Kesulitan Keuangan, Perusahaan, Peluang Pertumbuhan, Risiko Litigasi dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi. *JOM Fekon*, 3(1), 2207–2221. <https://www.neliti.com/publications/134896/pengaruh-struktur-kepemilikan-manajerial-kontrak-utang-tingkat-kesulitan-keuanga>
- Savitri, E. (2016). Konservatisme Akuntansi: Cara Pengukuran, Tinjauan Empiris dan Faktor-Faktor yang Mempengaruhinya. *Pustaka Sahila Yogyakarta*, 1,

113.

- Sholikhah, Z. (2020). Peran Intensitas Modal Dalam Memoderasi Kepemilikan Manajerial , Investment Opportunity Set (Ios), Dan Growth Opportunity Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Skripsi*, 2020.
- Siregar, I. G., & Pambudi, J. E. (2017). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional Dan Return On Equity Terhadap Nilai Prusahaan Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Tekstil Dan Garemnt Yang Terdaftar Di Bei Periode 2010 – 2014. *European Journal of Endocrinology*, 171(6), 727–735. <https://ej.e.bioscientifica.com/view/journals/eje/171/6/727.xml>
- Sugiyarti, L., & Rina, S. (2020). Pengaruh Insentif Pajak, Financial Distress, Earning Pressure Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Litbang Sukowati : Media Penelitian Dan Pengembangan*, 4(1), 10. <https://doi.org/10.32630/sukowati.v4i1.148>
- Sugiyono. (2019). Metodologi Penelitian Kuantitatif dan Kualitatif dan R&D. Bandung: ALFABETA.
- Tazkiya, H., & Sulastiningsih, S. (2020). Pengaruh Growth Opportunity, Financial Distress, Ceo Retirement Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Kajian Bisnis STIE Widya Wiwaha*, 28(1), 13–34. <https://doi.org/10.32477/jkb.v28i1.375>
- Winarno, W. W. (2017). *Analisis Ekonometrika dan Statistika dengan EViews* (5th ed.). UPP STIM YKPN.