

**PENGARUH *MANAGERIAL ABILITY* TERHADAP KONSERVATISME**

**AKUNTANSI DENGAN *FINANCIAL DISTRESS* DAN *AUDITOR***

***TENURE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

(Studi pada Perusahaan non-Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia

Tahun 2017-2022)



Skripsi Oleh :

**M. ILHAM RAMADHAN**

**01031282025057**

*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 *Managerial Ability* terhadap Konservatisme Akuntansi dengan *Financial Distress*  
dan *Auditor Tenure* sebagai Variabel Moderasi (Studi Perusahaan Non Keuangan yang  
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2022)

Disusun oleh:

Nama : M. Ilham Ramadhan  
NIM : 01031282025057  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Akuntansi  
Bidang Kajian/Konsentrasi : Pengauditan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal

: 14 Maret 2024



Agil Novriansa, SE., M.Sc., Ak., CA., ACPA., CRP  
NIP. 199011292018031001

## LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

**PENGARUH *MANAGERIAL ABILITY* TERHADAP KONSERVATISME  
AKUNTANSI DENGAN *FINANCIAL DISTRESS* DAN *AUDITOR*  
TENURE SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

(Studi pada Perusahaan non-Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia  
periode 2017-2022)

Disusun Oleh:

Nama : M. Ilham Ramadhan

NIM : 01031282025057

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian : Pengauditan

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada Selasa, 07 Mei 2024 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif  
Indralaya, 15 Mei 2024

Pembimbing



Agil Novriansa, S.E., M.Sc., Ak., CA.,  
ACPA., CRA., CRP

NIP. 199011292018031001

Penguji



Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak., CA

NIP. 198207032014042001

**ASLI** Mengetahui,  
Ketua Jurusan Akuntansi,  
JURUSAN AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI UNIVERSITAS  
19/05/2024  
Arista Hnkiki, S.E., M.Acc., Ak., CA  
NIP.197303171997031002

## SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : M. Ilham Ramadhan  
NIM : 01031282025057  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Akuntansi  
Bidang Kajian : Pengauditan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

**PENGARUH *MANAGERIAL ABILITY* TERHADAP KONSERVATISME  
AKUNTANSI DENGAN *FINANCIAL DISTRESS* DAN *AUDITOR*  
*TENURE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

(Studi pada Perusahaan non-K keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode  
2017-2022)

Pembimbing : Agil Novriansa, S.E., M.Sc., Ak., CA., ACPA., CRA., CRP

Tanggal Ujian : 07 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 kesarjanaannya.

Indralaya, 15 Mei 2024  
Pembuat Pernyataan,



M. Ilham Ramadhan  
NIM. 01031282025057

## **MOTTO DAN PERSEMBAHAN**

### **Motto :**

“Orang-orang yang beriman dan mengerjakan kebajikan; maka mereka akan mendapat pahala yang tidak ada putus-putusnya.”

(Q.S At-Tin Ayat 6)

“Mereka itu adalah orang-orang yang bertobat, beribadah, memuji (Allah), mengembara (demi ilmu dan agama), rukuk, sujud, menyuruh berbuat makruf dan mencegah dari yang mungkar, dan yang memelihara hukum-hukum Allah. Dan gembirakanlah orang-orang yang beriman.”

(Q.S At-Taubah 112)

### **Skripsi ini kupersembahkan untuk :**

- 1. Allah SWT dan Rasulullah SAW**
- 2. Kedua orang tuaku tercinta**
- 3. Ayuk, Mas, Kakak, dan Ponakanku tercinta**
- 4. Keluarga besarku**
- 5. Orang yang kusayangi**
- 6. Sahabat-sahabatku**
- 7. Almamaterku**
- 8. Diriku sendiri**

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis ucapkan kepada Allah SWT Tuhan semesta alam yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “Pengaruh *Managerial Ability* Terhadap Konservatisme Akuntansi dengan *Financial Distress* dan *Auditor Tenure* sebagai Variabel Moderasi (Studi pada Perusahaan non-Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2022)”. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan untuk mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi pada Program S1 Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Univesitas Sriwijaya.

Penulis berterima kasih atas keterlibatan seluruh pihak dalam penyusunan skripsi sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Penulis menyadari dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan saran dan masukan yang membangun skripsi ini agar lebih baik dan bermanfaat bagi berbagai pihak serta bagi penelitian selanjutnya.

Indralaya, 15 Mei 2024

M. Ilham Ramadhan

NIM. 01031282025057

## UCAPAN TERIMA KASIH

Selama proses penyusunan skripsi ini penulis banyak mengalami hambatan dan kendala. Hambatan dan kendala tersebut dapat dilalui berkat ridho, dukungan, doa, bimbingan dan bantuan dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini penulis secara khusus ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada seluruh pihak yang telah membantu penulis agar menyelesaikan skripsi ini. Maka dari itu penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih ini kepada:

1. Allah SWT yang maha pengasih dan maha penyayang, yang selalu memberikan nikmat dan kemudahan dalam proses penyelesaian skripsi ini.
2. Kedua orang tua ku yaitu **M. Sufri** dan **Mujiati**. Terima kasih banyak atas segala pengorbanan papa dan mama untuk Ilham. Terima kasih telah menjadi orang tua yang mencontohkan dan mengajarkan hal-hal baik yang akan selalu Ilham ingat dan kerjakan. Terima kasih juga atas cinta, kasih sayang, doa, dukungan, nasihat dan kebersamaan yang telah papa mama berikan untuk Ilham sehingga akhirnya Ilham bisa menyelesaikan perkuliahan dengan baik. Tidak cukup rasanya 18 tahun bersama tapi Allah SWT lebih sayang sama papa dan mama, semua kenangan bersama papa dan mama tidak akan Ilham lupakan dan Ilham akan selalu mendoakan dan tetap memberikan yang terbaik dari sini untuk kebahagiaan papa dan mama.
3. Ayukku **Jullana Amalia**, **Intan Lestari**, **Melda Fitri Pratiwi**, Masku **Jefri Ghozali** dan Kakakku **Nopriadi**. Terima kasih banyak atas segala pengorbanan, bantuan dan doa dari ayuk-ayuk, mas dan kakak. Terima kasih telah menjadi saudara yang baik yang sama seperti papa mama yang

mencontohkan dan mengajarkan hal-hal baik yang akan Dek Iam selalu ingat dan kerjakan juga. Terima kasih telah merawat dan menjaga Dek Iam. Terima kasih untuk ayuk-ayuk, mas dan kakak tercinta Iam akan selalu mendoakan dan memberikan yang terbaik untuk kebahagiaan ayuk-ayuk, mas dan kakak.

4. Ponakan-Ponakanku tercinta **Naura Zahirah, M. Naushad Aljabbar, Kayla Shanum Ghozali** dan **Layyanah Shayaan Ghozali**. Terima kasih juga telah mendoakan dan menjadi penyemangat dan teman bermain om Iam sehingga om Iam bisa menyelesaikan perkuliahan ini dengan baik.
5. Bapak Prof. Dr. Taufiq Marwa., S.E., M.Si., selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
6. Bapak Prof. Dr. Mohammad Adam., S.E., ME selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
7. Bapak Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
8. Ibu Dr. E. Yusnainai, S.E., M.Si., Ak., CA selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
9. Bapak Dr. Ahmad Syathiri, S.E.I., M.Si selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah membimbing saya selama perkuliahan.
10. Bapak Agil Novriansa, S.E., M.Sc., Ak., CA., ACPA., CRA., CRP selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah meluangkan waktu, tenaga, serta pikiran untuk memberikan saran, masukan, bimbingan, serta ilmunya selama penyusunan skripsi.



11. Ibu Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak., CA selaku dosen penguji seminar proposal skripsi dan komprehensif yang telah memberikan arahan, masukan dan ilmunya untuk menyempurnakan skripsi ini.
12. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah memberikan ilmu, pengetahuan serta wawasan bagi penulis selama mengikut masa perkuliahan.
13. Seluruh staf dan karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah banyak membantu dalam semua proses yang diperlukan oleh penulis.
14. Grup Warga Layo (**Mala, Dina, Melita, Fardzah dan Rivaldy**), terima kasih banyak atas bantuannya selama tinggal di Indralaya. Begitu menyenangkan untuk bergabung bersama kalian selama tinggal di Indralaya. Terima kasih karena selalu memberikan sambutan yang hangat, tumpangan yang nyaman dan bermain bersama. Terima kasih telah menjadi tempat keluh kesah selama menjalani perkuliahan.
15. Teruntuk orang yang aku sayangi dan cintai **Indo Kumalahikmah binti Ladaik**. Terima kasih telah menjadi teman dalam menulis skripsi ini menjadi tempat bertanya, berdiskusi, bercerita, memberikan informasi dan mendengarkan keluh kesah selama masa perkuliahan ini. Terima kasih juga telah menjadi teman yang selalu ada untuk melewati tantangan dan rintangan dalam menghadapi suka duka perkuliahan ini. Terima kasih atas doa, bantuan, dukungan serta cinta dan kasih sayang selama masa perkuliahan ini dan untuk kedepannya.

16. Teruntuk keluarga besarku, khususnya **Uwak Emi, Tante Wartu dan Tante Mami**. Terima kasih sudah memberikan doa, bantuan, semangat dan kasih sayangnya sehingga Ilham bisa menyelesaikan perkuliahan dengan baik dan lancar.
17. Teman-teman jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya Angkatan 2020. Terima kasih atas bantuan, dukungan serta doanya. Terima kasih atas kebersamaannya sebagai teman seperjuangan selama masa perkuliahan.
18. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah memberikan bantuan, dukungan dan doa selama proses penyusunan skripsi sehingga skripsi ini dapat diselesaikan.

Indralaya, 15 Mei 2024

M. Ilham Ramadhan

NIM. 01031282025057

## SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Kami Dosen Pembimbing Skripsi menyatakan bahwa abstraksi skripsi dari mahasiswa :

Nama : M. Ilham Ramadhan

NIM : 01031282025057

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian : Pengauditan

Judul Skripsi : Pengaruh *Managerial Ability* Terhadap Konservatisme Akuntansi dengan *Financial Distress* dan *Auditor Tenure* sebagai Variabel Moderasi (Studi pada Perusahaan non-Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017 – 2022)

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

Indralaya, 15 Mei 2024

Dosen Pembimbing,



Agil Novriansa, S.E., M.Sc., Ak., CA., ACPA., CRA.,  
CRP

NIP. 199011292018031001

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA

NIP.197303171997031002

## ABSTRAK

**PENGARUH *MANAGERIAL ABILITY* TERHADAP KONSERVATISME  
AKUNTANSI DENGAN *FINANCIAL DISTRESS* DAN *AUDITOR  
TENURE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI  
(Studi pada Perusahaan non-Kuangan yang Terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia Periode 2017-2022)**

Oleh:

**M. Ilham Ramadhan**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris hubungan antara *managerial ability* terhadap konservatisme akuntansi dengan *financial distress* dan *auditor tenure* sebagai variabel moderasi. Penelitian ini menggunakan data panel dengan rentang observasi 6 tahun. Sampel penelitian ini adalah perusahaan non keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2017 – 2022. Hasil *purposive sampling* menunjukkan jumlah sampel dalam penelitian ini adalah 165 perusahaan dengan jumlah observasi sebanyak 990 observasi. Hasil analisis regresi data panel dengan *random effect model* dan *robust standard error* pada aplikasi STATA 17 menunjukkan bahwa *managerial ability* tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi, *financial distress* mampu memoderasi dengan arah memperkuat pengaruh *managerial ability* terhadap konservatisme akuntansi dan *auditor tenure* mampu memoderasi dengan arah memperlemah pengaruh *managerial ability* terhadap konservatisme akuntansi.

**Kata Kunci: Konservatisme Akuntansi, *Managerial Ability*, *Financial Distress* dan *Auditor Tenure*.**

Ketua



Agil Novriansa, S.E., M.Sc., Ak., CA., ACPA., CRA., CRP  
NIP. 199011292018031001

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA  
NIP.197303171997031002

## ABSTRACT

**THE INFLUENCE OF MANAGERIAL ABILITY ON CONSERVATISM  
ACCOUNTING WITH FINANCIAL DISTRESS AND AUDITOR  
TENURE AS A MODERATION VARIABLES**  
(Study of non-Financial Companies Listed on The Indonesian Stock Exchange  
for 2017-2022)

By:  
**M. Ilham Ramadhan**

*This research aims to empirically test the relationship between managerial ability and accounting conservatism with financial distress and auditor tenure as moderating variables. This research uses panel data with an observation span of 6 years. The sample for this research is non financial companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) in 2017 - 2022. The results of purposive sampling show that the number of samples in this research is 165 companies with a total of 990 observations. The results of panel data regression analysis with random effect models and robust standard errors in the STATA 17 application show that managerial ability has no effect on accounting conservatism, financial distress is able to moderate by strengthening the influence of managerial ability on accounting conservatism and auditor tenure is able to moderate by weakening the influence managerial ability towards accounting conservatism.*

**Keywords: Accounting Conservatism, Managerial Ability, Financial Distress and Auditor Tenure**

**Advisor**



**Agil Novriansa, S.E., M.Sc., Ak., CA., ACPA., CRA., CRP**  
NIP. 199011292018031001

**Acknowledge,  
Head of Accounting Program**



**Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA**  
NIP.197303171997031002

## **RIWAYAT HIDUP**

### **DATA PRIBADI**

Nama Mahasiswa : M. Ilham Ramadhan

Jenis Kelamin : Laki - Laki

Tempat, Tanggal Lahir : Baturaja, 19 November 2002

Agama : Islam

Status : Belum Menikah

Alamat : Jl. Ir. Ibrahim No.490A, RT/RW 012/006 Kel.  
Sukajadi, Kec. Baturaja Timur, Kab. Ogan Komering  
Ulu, Provinsi Sumatera Selatan

Email : mir.m.ilham.ramadhan@gmail.com

No. Handphone : 0812-2099-1901



### **PENDIDIKAN FORMAL**

Tahun 2006 – 2007 : TK Putra II Air Gading OKU

Tahun 2007 – 2014 : SD Negeri 02 OKU

Tahun 2014 – 2017 : SMP Negeri 02 OKU

Tahun 2017 – 2020 : SMA Negeri 01 OKU

Tahun 2020 – 2024 : S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas  
Sriwijaya

## **PENGALAMAN ORGANISASI**

Wakil Ketua Rohani Islam (ROHIS) SMA Negeri 01 OKU Periode 2018/2019

Anggota Komisi 3 Organisasi Siswa Intra Sekolah (OSIS) SMA Negeri 01 OKU

Periode 2018/2019

## **PENGALAMAN KERJA**

Program Magang Mandiri di Kantor Otoritas Jasa Keuangan Provinsi Sumatera

Selatan dan Bangka Belitung Periode 1 Desember 2023 sampai 31 Desember 2023.

## 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.....	x
ABSTRAK.....	xi
ABSTRACT.....	xii
RIWAYAT HIDUP .....	xiii
DAFTAR ISI.....	xv
DAFTAR TABEL .....	xviii
DAFTAR GAMBAR .....	xix
DAFTAR LAMPIRAN .....	xx
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	10
1.3. Tujuan Penelitian .....	11
1.4. Manfaat Penelitian .....	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	13
2.1. Landasan Teori.....	13
2.1.1. Teori Agensi ( <i>Agency Theory</i> ) .....	13
2.1.2. Teori Akuntansi Positif.....	14
2.2. Konservatisme Akuntansi .....	15
2.3. <i>Managerial Ability</i> .....	16
2.4. <i>Financial Distress</i> .....	17
2.5. <i>Auditor Tenure</i> .....	17
2.6. Penelitian Terdahulu.....	19
2.7. Alur Pikir .....	24
2.8. Hipotesis .....	25
2.8.1. Pengaruh <i>Managerial Ability</i> terhadap Konservatisme Akuntansi .....	25



2.8.2.	Kemampuan <i>Financial Distress</i> Dalam Memoderasi Pengaruh <i>Managerial Ability</i> terhadap Konservatisme Akuntansi .....	28
2.8.3.	Kemampuan <i>Auditor Tenure</i> Dalam Memoderasi Pengaruh <i>Managerial Ability</i> terhadap Konservatisme Akuntansi .....	30
BAB III METODE PENELITIAN.....		33
3.1.	Ruang Lingkup Penelitian.....	33
3.2.	Rancangan Penelitian.....	33
3.3.	Jenis dan Sumber Data.....	34
3.4.	Teknik Pengumpulan Data .....	34
3.5.	Populasi dan Sampel .....	35
3.5.1.	Populasi.....	35
3.5.2.	Sampel.....	36
3.6.	Teknik Analisis Data .....	38
3.6.1.	Statistik Deskriptif .....	39
3.6.2.	Matriks Korelasi.....	39
3.6.3.	Estimasi Regresi Data Panel .....	40
3.6.3.1.	<i>Common Effect Model</i> (CEM) .....	40
3.6.3.2.	<i>Fixed Effect Model</i> (FEM) .....	40
3.6.3.3.	<i>Random Effect Model</i> (REM) .....	41
3.6.4.	Uji Pemilihan Model.....	41
3.6.5.	Uji Asumsi Klasik .....	43
3.6.6.	Uji Analisis Regresi Data Panel dan <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA) .....	45
3.6.7.	Uji Hipotesis .....	47
3.7.	Definisi Operasional Variabel .....	48
3.7.1.	Variabel Dependen .....	48
3.7.2.	Variabel Independen.....	49
3.7.3.	Variabel Moderasi .....	52
3.7.4.	Variabel Kontrol.....	54
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....		56
4.1.	Hasil Penelitian .....	56
4.1.1.	Deskripsi Objek Penelitian.....	56

4.1.2.	Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	58
4.1.3.	Hasil Uji Matriks Korelasi .....	63
4.1.4.	Hasil Estimasi Regresi Data Panel.....	65
4.1.5.	Hasil Uji Pemilihan Model .....	66
4.1.5.1.	Hasil Uji Breusch-Pagan LM.....	67
4.1.5.2.	Hasil Uji Hausman .....	67
4.1.6.	Hasil Uji Asumsi Klasik.....	68
4.1.7.	Hasil Regresi Data Panel dan <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA)....	70
4.1.8.	Hasil Uji Hipotesis .....	72
4.2.	Pembahasan.....	77
4.2.1.	Pengaruh <i>Managerial Ability</i> terhadap Konservatisme Akuntansi .....	77
4.2.2.	Kemampuan <i>Financial Distress</i> dalam Memoderasi Pengaruh <i>Managerial Ability</i> terhadap Konservatisme Akuntansi .....	79
4.2.3.	Kemampuan <i>Auditor Tenure</i> dalam Memoderasi Pengaruh <i>Managerial Ability</i> terhadap Konservatisme Akuntansi .....	81
BAB V KESIMPULAN & SARAN .....		84
5.1.	Kesimpulan .....	84
5.2.	Keterbatasan Penelitian.....	84
5.3.	Saran .....	85
5.4.	Implikasi .....	85
DAFTAR PUSTAKA.....		87

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	19
Tabel 3.1 Kriteria Pemilihan Sampel .....	38
Tabel 3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	54
Tabel 4.1 Jumlah Perusahaan Sampel per Sektor.....	57
Tabel 4.2 Tingkat Konservatisme Akuntansi Perusahaan Sampel .....	57
Tabel 4.3 Hasil Analisis Statistik Deskriptif .....	58
Tabel 4.4 Hasil Analisis Matriks Korelasi - Spearman .....	64
Tabel 4.5 Hasil Estimasi Regresi Keseluruhan Model.....	66
Tabel 4.6 Hasil Uji Breusch-Pagan LM .....	67
Tabel 4.7 Hasil Uji Hausman .....	67
Tabel 4.8 Hasil Uji Multikolinieritas .....	69
Tabel 4.9 Hasil Uji Heterokedastisitas .....	69
Tabel 4.10 Hasil Estimasi Regresi Terpilih Sebelum dan Setelah Robust .....	70
Tabel 4.11 Hasil Estimasi Regresi Random Effect Model Setelah Robust.....	73

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Skema Alur Pikir .....	25
-----------------------------------	----

## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1 Perusahaan yang Menjadi Sampel Penelitian.....	94
Lampiran 2 Tingkat Konservatisme Akuntansi Perusahaan Sampel .....	99
Lampiran 3 Jumlah Perusahaan per Tahun dengan MA-Score Tinggi dan Rendah .....	100
Lampiran 4 Jumlah Perusahaan per Tahun dengan Nilai Z-Score.....	101
Lampiran 5 Jumlah Perusahaan per Tahun dengan Rotasi Auditor .....	102

# BAB I

## PENDAHULUAN

### 1.1. Latar Belakang

Laporan keuangan merupakan instrumen penting yang harus dikeluarkan oleh sebuah entitas sebagai bentuk tanggung jawab manajemen dalam mengelola sumber daya perusahaan sekaligus menjadi bahan evaluasi bagi para pemangku kepentingan. Penyampaian laporan keuangan yang baik dan benar wajib dilandaskan pada prinsip-prinsip akuntansi salah satunya adalah prinsip kehati-hatian atau lebih dikenal dengan istilah konservatisme akuntansi (Daryatno & Santioso, 2020). *Statement of Financial Accounting Concepts* (SFAC) No. 2 mengartikan konservatisme akuntansi sebagai suatu bentuk kehati-hatian (*prudent reaction*) dalam menghadapi ketidakpastian yang melekat pada perusahaan untuk memastikan bahwa ketidakpastian dan risiko dalam lingkungan bisnis sudah cukup dipertimbangkan (Financial Accounting Standard Board, 2000).

(Abdurrahman & Ermawati, 2019) menjelaskan bentuk kehati-hatian dalam konservatisme akuntansi adalah mengakui kemungkinan akan adanya potensi kerugian ataupun pengeluaran di masa depan walaupun hal tersebut belum terealisasi. Sedangkan, ketika adanya potensi pendapatan atau keuntungan di masa depan perusahaan tidak terburu-buru untuk mengakui pendapatan atau keuntungan tersebut sampai terealisasi. Oleh sebab itu, ketika perusahaan dihadapkan dengan kondisi akan laba atau rugi yang belum pasti maka perusahaan yang menerapkan konservatif dalam pelaporan keuangannya akan cenderung lebih

hati-hati dalam memilih suatu pengakuan yang sesuai standar untuk mengantisipasi kerugian daripada laba.

Konservatisme akuntansi dapat diterangkan dari sudut pandang teori keagenan. Teori keagenan mengatakan bahwa ketika terjadi pemisahan antara pihak manajemen (*agent*) dan pihak pemangku kepentingan (*principal*) maka akan timbul masalah agensi yang sering disebut asimetri informasi. Asimetri informasi terjadi ketika pemangku kepentingan memiliki informasi yang terbatas mengenai penjelasan terkait internal perusahaan dibandingkan manajer (Savitri, 2016). Manajemen sebagai *agent* memiliki maksud tersendiri, salah satunya untuk memperoleh bonus. Sehingga, manajemen memiliki kemungkinan untuk menyebabkan laba perusahaan menjadi lebih tinggi dari aslinya atau sering disebut dengan manajemen laba.

Prinsip konservatisme akuntansi masih diterapkan karena tendensi perusahaan melaksanakan praktik manajemen laba dalam pelaporan keuangan dapat dikurangi. Laba yang disajikan terlalu tinggi (*overstatement*) karena mengakui pendapatan sebelum terealisasi, lebih berbahaya dibandingkan dengan laba yang rendah (*understatement*) karena belum mengakui pendapatan yang belum pasti terealisasi (Hakiki & Solikhah, 2019) . Hal tersebut karena risiko yang akan dihadapi lebih besar jika menyampaikan laporan keuangan dengan laba yang jauh lebih tinggi (*overstatement*) dari yang sebenarnya (Haider et al., 2021).

Manajemen PT. Tiga Pilar Sejahtera (AISA) yang dipimpin oleh Stefanus Joko Mogoginta di dalam laporan hasil investigasi Kantor Akuntan Publik (KAP) Ernest & Young ditemukan telah melakukan manipulasi laporan keuangan tahun 2017. AISA melakukan manipulasi pada nilai laba dan pada nilai aset yang dimiliki sebesar Rp. 4 triliun lebih pada akun piutang usaha dan pendapatan (CNBC Indonesia, 2019). Menurut (Christian & Jullystella, 2021) AISA melakukan pelanggaran berupa mencatat dana hasil pencairan pinjaman sebagai piutang usaha, melaporkan transaksi dengan pihak yang berelasi sebagai pihak ketiga dan mengakui adanya pendapatan fiktif dengan cara kas yang masuk dari hasil pinjaman pada bank di akui sebagai pendapatan. Dalam kasus tersebut, manajemen AISA telah melanggar (Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan) PSAK No. 7 Tahun 2010 mengenai Pengungkapan Pihak-Pihak Berelasi, Undang-Undang No. 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal dan Keputusan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (BAPEPAM) No. KEP-412/BL/2009 tentang Transaksi Afiliasi dan Benturan Kepentingan Transaksi Tertentu. Akibat dari manipulasi laporan keuangan yang dilakukan AISA, laba yang disajikan pada tahun 2017 oleh AISA menjadi terlalu tinggi (*overstate*), lalu Otoritas Jasa Keuangan (OJK) memberikan sanksi *suspend* kepada saham AISA yang berdampak pada kerugian pemegang saham dan berdasarkan keputusan Mahkamah Agung (MA) Stefanus Joko Mogoginta dijatuhi hukuman 3 tahun penjara dan denda Rp.200.000.000,-.

Kasus PT. Tiga Pilar Sejahtera (AISA) tersebut merupakan salah satu dari kasus-kasus manipulasi laporan keuangan yang terjadi di Indonesia. Rendahnya penerapan konservatisme akuntansi dapat menyebabkan terjadinya manipulasi



laporan keuangan yang dapat mengakibatkan turunnya kepercayaan pengguna laporan keuangan (Rivandi & Ariska, 2019). Oleh sebab itu, penting bagi perusahaan untuk mencegah terjadinya manipulasi laporan keuangan untuk mempertahankan kepercayaan pengguna laporan keuangan.

Perusahaan dapat mencegah terjadinya manipulasi laporan keuangan dengan menerapkan konservatisme akuntansi. Perusahaan dengan pelaporan keuangan yang lebih konservatif memiliki kemungkinan lebih kecil untuk terlibat dalam aktivitas manipulatif (Lin et al., 2014). Konservatisme akuntansi juga dapat menghasilkan laba yang lebih berkualitas karena dapat mencegah perusahaan untuk membesar-besarkan laba dan membantu pengguna laporan keuangan dengan menyajikan laba dan aktiva yang tidak *overstated* (Soraya & Harto, 2014). Selain meningkatkan penerapan konservatisme akuntansi, perusahaan juga dapat meningkatkan kemampuan manajer untuk mencegah terjadinya manipulasi laporan keuangan karena manajer dengan kemampuan yang tinggi lebih sedikit terlibat dengan kasus manipulasi laporan keuangan (Huang & Sun, 2017).

Manajer merupakan pihak yang bertanggungjawab dalam penyajian laporan keuangan. Manajer dapat memenuhi kinerja keuangan yang baik dengan menggunakan metode akuntansi yang tepat untuk diterapkan pada pelaporan keuangan. Manajer akan dianggap cakap apabila manajer mampu menetapkan ketentuan-ketentuan yang andal dan mampu meningkatkan tingkat efisiensi perusahaan menjadi lebih tinggi (Istiqomah & Fitriana, 2018). Manajer dapat menggunakan konservatisme akuntansi dalam pelaporan keuangannya untuk menghindari risiko yang tinggi dan asimetri informasi. Manajer yang menerapkan

konservatisme akuntansi pada laporan keuangannya cenderung dapat menjaga laba agar tidak mengalami fluktuasi (Rizki & Rahayuningsih, 2021) dan manajer dapat mengurangi masalah agensi, meningkatkan fungsi pemantuan manajemen dan meningkatkan efisiensi kontrak (Ball & Shivakumar, 2005). Sedangkan, ketika manajer tidak menerapkan konservatisme akuntansi pada pelaporan keuangannya cenderung akan menghasilkan laporan keuangan yang labanya tidak konservatif (*overstate*) (Hertina & Zulaikha, 2017) dan tingkat *financial distress* yang tinggi (Suprihastini & Pusparini, 2007). Dengan demikian, penerapan konservatisme akuntansi ini sangat bergantung pada kecakapan atau *ability* yang dimiliki oleh seorang manajer.

*Managerial ability* merupakan kapabilitas seorang manajer dalam memilih keputusan yang memungkinkan suatu perusahaan mencapai tingkat efisiensi yang tinggi (Demerjian et al., 2013). Manajer berkemampuan tinggi cenderung akan menerapkan konservatisme akuntansi untuk mempermudah perusahaan dalam membuat perjanjian utang dan mencegah terjadinya pemutusan kontrak kerja yang berdampak buruk pada karier manajer karena keterlambatan dalam melaporkan kerugian atau terlalu cepat (terlalu optimis) dalam melaporkan pendapatan (Haider et al., 2021). Oleh sebab itu, *managerial ability* diduga berpengaruh terhadap penerapan konservatisme akuntansi.

(Haider et al., 2021) telah meneliti mengenai *managerial ability* terhadap konservatisme akuntansi dengan menggunakan sampel perusahaan yang terdaftar di negara Australia dari tahun 2004 – 2013. Hasil penelitiannya menunjukkan bahwa *managerial ability* memiliki pengaruh yang signifikan terhadap

konservatisme akuntansi. (Kim et al., 2021) juga meneliti hal yang sama dengan menggunakan sampel perusahaan yang terdaftar di negara Amerika Serikat dari tahun 1988 – 2019 namun menunjukkan hasil yang berbeda. Hasil penelitian (Kim et al., 2021) menunjukkan bahwa *managerial ability* tidak memiliki pengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Adanya perbedaan dari hasil penelitian tersebut mengindikasikan bahwa hubungan antara *managerial ability* dan konservatisme akuntansi mungkin dipengaruhi oleh variabel ketiga yang merupakan variabel moderasi.

Variabel moderasi merupakan variabel independen kedua yang dimasukkan kedalam model penelitian karena diyakini memiliki pengaruh yang signifikan terhadap hubungan awal dari variabel independen dan variabel dependen (Cooper & Schindler, 2014). Penelitian ini akan mengkaji beberapa variabel moderasi yang diduga memoderasi hubungan antara *managerial ability* terhadap konservatisme akuntansi yaitu *financial distress* dan *auditor tenure*.

*Financial distress* adalah kegagalan badan usaha untuk memenuhi kewajiban keuangannya pada saat kewajiban tersebut jatuh tempo. *Financial distress* diartikan sebagai indikator yang muncul ketika keadaan perusahaan akan memasuki pra-kebangkrutan atau pra-likuidasi (Beaver & Ryan, 2000). *Financial distress* diduga memoderasi hubungan antara *managerial ability* dan konservatisme akuntansi karena perusahaan yang sedang berada dalam posisi *financial distress* akan mendapatkan pengawasan yang ketat dari pihak kreditor dalam rangka untuk mengawasi keamanan dananya, sehingga menyebabkan manajer perusahaan tersebut akan lebih berhati-hati dalam pengakuan rugi atau laba dan cenderung akan

menyajikan laporan keuangan yang lebih konservatif (Dayyanah & Suryandari, 2019). Namun, disisi lain tidak menutup kemungkinan bahwa ketika perusahaan dalam posisi *financial distress* manajer berkemampuan tinggi dapat terlibat dalam kesempatan opportunistik dalam pelaporan keuangan karena bertujuan untuk mempertahankan posisinya, sehingga menyebabkan laporan keuangan menjadi tidak konservatif (Gul et al., 2018). Oleh sebab itu, *financial distress* diduga mempengaruhi hubungan antara *managerial ability* terhadap konservatisme akuntansi.

*Auditor tenure* adalah masa perikatan (keterlibatan) antara Kantor Akuntan Publik (KAP) dengan klien terkait jasa audit yang telah disepakati (Arista et al., 2018). Berdasarkan peraturan yang diterbitkan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) mengatur mengenai rotasi auditor dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (PJOK) No. 13 Tahun 2017 yang mewajibkan setiap institusi jasa keuangan membatasi masa perikatan penggunaan jasa audit dari Akuntan Publik (AP) paling lama 3 tahun (OJK, 2017). Rotasi auditor diperlukan untuk menjaga objektivitas auditor dalam audit atas laporan keuangan karena konservatisme menurun seiring dengan semakin panjangnya hubungan antara auditor-klien (manajemen) (Rickett et al., 2016). Hubungan auditor dan klien (manajemen) yang terlalu lama dapat mengurangi independensi, profesionalisme dan skeptisisme auditor dalam pelaksanaan audit (Darisman & Herawaty, 2019). Hal tersebut dapat memicu manajer untuk tidak menerapkan prinsip konservatif pada penyajian laporan keuangan, terlebih lagi jika posisi perusahaan sedang dalam keadaan yang tidak baik. Oleh sebab itu, *auditor tenure* atau lamanya masa perikatan auditor dan klien

diduga mempengaruhi hubungan antara *managerial ability* terhadap konservatisme akuntansi.

Penelitian ini merupakan adaptasi dari penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh (Haider et al., 2021; Kim et al., 2021) yang menguji hubungan antara *managerial ability* terhadap konservatisme akuntansi. Ada beberapa perbedaan penelitian ini dengan kedua penelitian tersebut. Pertama, penelitian ini menambahkan variabel *financial distress* dan variabel *auditor tenure* sebagai variabel moderasi. Kedua, penelitian (Haider et al., 2021; Kim et al., 2021) dilakukan dalam konteks negara maju yaitu di negara Australia dan Amerika Serikat. Sedangkan, penelitian ini akan menguji model pengaruh *managerial ability* terhadap konservatisme akuntansi dengan *financial distress* dan *auditor tenure* sebagai variabel moderasi dalam konteks negara berkembang, yaitu di Indonesia.

Alasan mengapa penting untuk mengkaji dalam konteks negara berkembang karena adanya perbedaan karakteristik pasar modal dan regulasi keuangan di negara maju dan negara berkembang. (Radjamin & Sudana, 2014) menjelaskan karakteristik struktur pasar modal perusahaan di Indonesia lebih memilih menggunakan utang jangka panjang daripada menggunakan saham, hal tersebut bertolakbelakang dengan karakteristik pasar modal perusahaan di Australia. (Meidiaswati et al., 2020) menjelaskan bahwa perusahaan yang relatif muda dan memiliki utang tinggi memiliki risiko yang tinggi juga selain itu penggunaan kredit bank untuk pendanaan proyek berisiko tinggi mengakibatkan *financial distress*.

Regulasi yang mengatur mengenai perlindungan hukum bagi investor sudah diatur dalam Undang – Undang Nomor 8 Tahun 1995 Tentang Pasar Modal dan Undang – Undang Nomor 21 Tahun 2011 tentang Otoritas Jasa Keuangan. Namun, (Dimiyati, 2014) menyatakan bahwa penerapan hukum mengenai Undang – Undang tersebut masih sangat lemah ditunjukkan dengan tidak terpenuhinya hak investor berupa hak atas informasi yang benar, hak tentang kondisi jasa keuangan dan hak untuk mendapatkan edukasi sehingga menyebabkan terlanggarnya aspek perlindungan bagi investor. Selain itu, (Damayanti & Firmansyah, 2021) penerapan tata kelola perusahaan di Indonesia belum di implementasikan dengan baik dan hanya bersifat administratif. Oleh sebab itu, penelitian ini memilih untuk menggunakan perusahaan – perusahaan di negara Indonesia karena perusahaan di Indonesia masih terhitung perusahaan muda, memiliki tingkat utang yang tinggi, penerapan hukum dalam perlindungan investor masih sangat lemah dan penerapan tata kelola perusahaan belum diimplementasikan dengan baik.

Penelitian ini menambahkan satu variabel kontrol dalam model penelitian. Variabel kontrol merupakan variabel yang dimasukkan kedalam model penelitian untuk meyakinkan hasil penelitian tidak bias karena tidak memasukan variabel kontrol tersebut (Cooper & Schindler, 2014). Variabel kontrol yang digunakan dalam penelitian ini adalah ukuran perusahaan. Menurut (Haider et al., 2021) perusahaan besar cenderung lebih banyak menerapkan prinsip konservatif dalam laporan keuangannya untuk menghindari biaya politik yang tinggi. (Noviantari & Ratnadi, 2015) juga mengatakan bahwa perusahaan dengan ukuran yang besar cenderung akan menerapkan prinsip konservatisme akuntansi agar laba yang

dihasilkan tidak terlalu tinggi sehingga manajer dapat menghindari biaya politik yang tinggi seperti beban pajak.

## 1.2. Rumusan Masalah

Penerapan konservatisme akuntansi yang diterapkan oleh perusahaan dalam menyusun laporan keuangan masih sangat rendah, hal tersebut dibuktikan dengan salah satu kasus manipulasi laporan keuangan yang terjadi di perusahaan Indonesia yaitu pada PT. Tiga Pilar Sejahtera Tbk (AISA). Pentingnya penerapan konservatisme akuntansi oleh manajemen berguna untuk mengatasi asimetri informasi dan mengurangi aktivitas manipulatif yang dapat dilakukan manajemen sehingga dapat meningkatkan kepercayaan pengguna laporan keuangan terhadap laporan keuangan yang disajikan.

Berdasarkan hasil penelitian yang dilakukan oleh (Haider et al., 2021; Kim et al., 2021) mengenai *managerial ability* terhadap konservatisme akuntansi menunjukkan hasil yang berbeda atau inkonsistensi. Perbedaan tersebut mungkin disebabkan oleh variabel ketiga yang memoderasi hubungan antara *managerial ability* dan konservatisme akuntansi yaitu variabel *financial distress* dan variabel *auditor tenure*. Berdasarkan latar belakang masalah yang telah di indentifikasikan diatas, maka pada penelitian ini dapat dirumuskan permasalahannya sebagai berikut:

- 1) Apakah *managerial ability* berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi?
- 2) Apakah *financial distress* memoderasi pengaruh *managerial ability* terhadap konservatisme akuntansi?

- 3) Apakah *auditor tenure* memoderasi pengaruh *managerial ability* terhadap konservatisme akuntansi?

### **1.3. Tujuan Penelitian**

Berdasarkan rumusan masalah yang sudah dipaparkan diatas maka tujuan dalam penelitian ini sebagai berikut:

- 1) Untuk menguji secara empiris pengaruh *managerial ability* terhadap konservatisme akuntansi
- 2) Untuk menguji secara empiris pengaruh moderasi *financial distress* apakah memperkuat atau memperlemah pengaruh *managerial ability* terhadap konservatisme akuntansi
- 3) Untuk menguji secara empiris pengaruh moderasi *auditor tenure* apakah memperkuat atau memperlemah pengaruh *managerial ability* terhadap konservatisme akuntansi

### **1.4. Manfaat Penelitian**

- 1) Manfaat Teoritis

Secara teoritis, manfaat dari penelitian ini yaitu memperluas literatur mengenai faktor penentu konservatisme akuntansi yaitu berupa *managerial ability* sebagai variabel yang diduga mempengaruhi penerapan konservatisme akuntansi. Selain itu, penelitian ini mempertimbangkan *financial distress* dan *auditor tenure* sebagai variabel yang diduga memoderasi hubungan antara *managerial ability* dan konservatisme akuntansi. Penelitian ini mengkaji masalah penelitian tersebut



dengan menggunakan sudut pandang teori agensi (*agency theory*) dan teori akuntansi positif (*positive accounting theory*).

## 2) Manfaat Praktis

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan gambaran kepada pembuat kebijakan ataupun pembuat standar keuangan mengenai praktik konservatisme akuntansi yang dapat dilakukan oleh manajer terlebih lagi jika sedang dalam posisi *financial distress* ataupun dalam kondisi perusahaan sedang tidak baik. Hasil penelitian ini diharapkan juga dapat memberikan gambaran kepada pembuat kebijakan ataupun pembuat standar keuangan mengenai regulasi *auditor tenure* (masa perikatan audit) dalam menjaga penerapan prinsip konservatisme akuntansi yang dapat dilakukan oleh manajer mengingat adanya perbedaan masa perikatan audit di Indonesia dan negara lainnya. Sehingga, harapan kedepannya untuk pembuat kebijakan ataupun pembuat standar keuangan dapat membuat kebijakan ataupun prinsip akuntansi berdasarkan konsep *principle based* seperti PSAK No. 72 tentang Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan yang dapat membantu menyajikan laporan keuangan lebih fleksibel sehingga penilaian pengguna laporan keuangan tidak terlalu melebar dan dapat membantu mencegah terjadi manipulasi dalam pelaporan keuangan.

## DAFTAR PUSTAKA

- Abdurrahman, M. A., & Ermawati, W. J. (2019). Pengaruh Leverage, Financial Distress Dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Pertambangan di Indonesia Tahun 2013-2017. *Jurnal Manajemen Dan Organisasi*, 9(3), 164–173. <https://doi.org/10.29244/jmo.v9i3.28227>
- Ahmed, A. S., & Duellman, S. (2007). Accounting Conservatism and Board of Director Characteristics: An Empirical Analysis. *Journal Of Accounting and Economics*, 43(2–3), 411–437. <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2007.01.005>
- Andreas, H. H., Ardeni, A., & Nugroho, P. I. (2017). Konservatisme Akuntansi Di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 20(1), 1–23.
- Andriani, N., & Nursiam. (2018). Pengaruh Fee Audit, Audit Tenure, Rotasi Audit Dan Reputasi Auditor Terhadap Kualitas Audit (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2015). *Riset Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 3(1), 29–39.
- Arista, S., Wahyudi, T., & Yusnaini. (2018). Pengaruh Struktur Corporate Governance Dan Audit Tenure Terhadap Integritas Laporan Keuangan. *Akuntabilitas: Jurnal Penelitian Dan Pengembangan Akuntansi*, 12(2), 81–98.
- Arumningtyas, D. P., & Ramadhan, A. F. (2019). Pengaruh Spesialisasi Industri Auditor, Reputasi Auditor, dan Audit Tenure Terhadap Audit Report Lag. *Indicators Journal of Economics and Business*, 1(2), 141–153.
- Ball, R., & Shivakumar, L. (2005). Earnings Quality in Uk Private Firms: Comparative Loss Recognition Timeliness. *Journal Of Accounting and Economics*, 39(1), 83–128. <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2004.04.001>
- Basuki, A. T. (2017). *Analisis Regresi Dalam Penelitian Ekonomi Dan Bisnis*. Pt Rajagrafindo Persada, Rajawali Pers.
- Beaver, W. H., & Ryan, S. G. (2000). Biases And Lags in Book Value and Their Effects on The Ability Of The Book-To-Market Ratio To Predict Book Return On Equity. *Journal Of Accounting Research*, 38(1), 127–148.
- Cheung, K. T. S., Naidu, D., Navissi, F., & Ranjeeni, K. (2017). Valuing Talent: Do Ceos' Ability and Discretion Unambiguously Increase Firm Performance. *Journal Of Corporate Finance*, 42, 15–35. <https://doi.org/10.1016/j.jcorpfin.2016.11.006>
- Christian, N., & Jullystella. (2021). Analisis Kasus PT. Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk Dengan Shenanigans Keuangan. *Jurnal Ilmiah Mea (Manajemen, Ekonomi Dan Akuntansi) Jimea*, 5(2), 609–620.

- CNBC Indonesia. (2019). Tiga Pilar dan Drama Penggelembungan Dana. <https://www.cnbcindonesia.com/market/20190329075353-17-63576/tiga-pilar-dan-drama-penggelembungan-dana>. Diakses pada 20 September 2023
- Cooper, D. R., & Schindler, P. S. (2014). *Business Research Methods* (Twelfth Edition). Mcgraw-Hill Irwin.
- Damayanti, N., & Firmansyah, A. (2021). Peran Tata Kelola Perusahaan Dalam Kinerja Operasional Dan Kinerja Pasar Di Indonesia. *Jurnal Ekonomi (E-Je)*, 2(2), 206–222.
- Darisman, H., & Herawaty, V. (2019). Pengaruh Auditor Tenure Terhadap Konservatisme Akuntansi Dengan Konvergensi Ifrs Sebagai Variabel Moderasi. *Prosiding Seminar Nasional Cendekiawan*. <https://doi.org/10.25105/Semnas.V0i0.5832>
- Daryatno, A. B., & Santioso, L. (2020). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI. *Jurnal Muara Ilmu Ekonomi Dan Bisnis*, 4(1), 126–136.
- Dayyanah, M., & Suryandari, D. (2019). Determinan Konservatisme Akuntansi Perusahaan: Peran Moderasi Financial Distress. *Sar (Soedirman Accounting Review): Journal of Accounting and Business*, 4(2), 127. <https://doi.org/10.20884/1.Sar.2019.4.2.2464>
- Demerjian, P., Lev, B., Lewis, M. F., & Mcvay, S. E. (2013). Managerial Ability and Earnings Quality. *The Accounting Review*, 88(2), 463–498. <https://doi.org/10.2308/Accr-50318>
- Dewi, N. K. S. L., & Suryanawa, I. K. (2014). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Leverage, Dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 7(1), 223–234.
- Dharma, N. B. S., & Noviari, N. (2017). Pengaruh Corporate Social Responsibility Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 18(1), 529–556.
- Dimiyati, H. H. (2014). Perlindungan Hukum Bagi Investor Dalam Pasar Modal. *Jurnal Cita Hukum*, 1(2), 341–356.
- Donghwan, A., Shiyong, Y., & Seungho, C. (2023). Do Competent Managers Increase Labor Productivity? Evidence From Korea. *Journal Of Derivatives and Quantitative Studies*, 31(3), 246–260.
- Effendi, E., & Ulhaq, R. D. (2021). Pengaruh Audit Tenure, Reputasi Auditor, Ukuran Perusahaan Dan Komite Audit Terhadap Kualitas Audit (Studi Empiris Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun

2015-2018. *Jimea | Jurnal Ilmiah Mea (Manajemen, Ekonomi, Dan Akuntansi)*, 5(2), 1475–1504.

Financial Accounting Standard Board. (2000). Statement Of Financial Accounting Concept No. 2. *Qualitative Characteristic of Accounting Information*.

Gao, P. (2013). A Measurement Approach to Conservatism and Earnings Management. *Journal Of Accounting and Economics*, 55(23), 251–268. <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2012.10.001>

Ghosh, D., Huang, X., & Sun, L. (2020). Managerial Ability and Employee Productivity. *Advances In Management Accounting*, 32, 151–180.

Ghozali, I. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program Spss 21*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

Givoly, D., & Hayn, C. (2000). The Changing Time-Series Properties of Earnings, Cash Flows and Accruals: Has Financial Reporting Become More Conservative? *Journal Of Accounting and Economics*, 29(3), 287–320. [https://doi.org/10.1016/S0165-4101\(00\)00024-0](https://doi.org/10.1016/S0165-4101(00)00024-0)

Gujarati, D. N., & Porter, D. C. (2009). *Basic Econometrics* (Fifth Edition). Douglas Reiner.

Gul, F. A., Khedmati, M., Lim, E. K., & Navissi, F. (2018). Managerial Ability, Financial Distress, And Audit Fees. *Accounting Horizons*, 32(1), 29–51. <https://doi.org/10.2308/acch-51888>

Haider, I., Singh, H., & Sultana, N. (2021). Managerial Ability and Accounting Conservatism. *Journal Of Contemporary Accounting & Economics*, 17(1), 100242. <https://doi.org/10.1016/j.jcae.2020.100242>

Hakiki, L. N., & Solikhah, B. (2019). Pengaruh Corporate Govance, Investment Opportunity Set, Ukuran Perusahaan, Dan Penerapan Psak 55 Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Gorontalo Accounting Journal*, 2(2), 85–97.

Hariyanto, E. (2020). Analisis Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Kompartemen: Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 18(1), 116–129.

Harnaen, Y. N., Heliani, & Hermawan, I. (2022). 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. *Jurnal Multidisiplin West Science*, 1(1), 1–20.

Hasanah, A. N., & Putri, M. S. (2018). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Audit Tenure Terhadap Kualitas Audit. *Jurnal Akuntansi*, 5(1), 11–21.

- Hertina, N. R., & Zulaikha. (2017). Analisis Penerapan Konservatisme Akuntansi di Indonesia Dalam Perspektif Positive Accounting Theory. *Diponegoro Journal of Accounting*, 6(3), 1–10.
- Huang, X. (Sharon), & Sun, L. (2017). Managerial Ability and Real Earnings Management. *Advances In Accounting*, 39, 91–104. <https://doi.org/10.1016/j.adiac.2017.08.003>
- Hwang, L., Jung, T., Yang, S., & Yu, K. (2018). Does Managerial Ability Matter in Private Firms? Evidence From Korea. *Asia-Pacific Journal of Financial Studies*, 47(2), 213–247. <https://doi.org/10.1111/Ajfs.12209>
- Irianto, D. (2017). The Influence of Profitability, Leverage, Firm Size and Capital Intensity Towards Tax Avoidance. *International Journal of Accounting and Taxation*, 5(2). <https://doi.org/10.15640/Ijat.V5n2a3>
- Istiqomah, & Fitriana, V. E. (2018). Pengaruh Kecakapan Manajerial Dan Kinerja Keuangan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Riset Akuntansi & Komputerisasi Akuntansi*, 9(2), 204–221.
- Jasim, N. (2022). Impact Of Managerial Ability on Accounting Conservatism And its Reflection on Firm Value: An Applied on Iraqi Banking Sector. *Journal Of Research in Management Studies (Ijrms)*, 12(2), 178–199.
- Jenkins, D. S., & Velury, U. (2008). Does Auditor Tenure Influence the Reporting of Conservative Earnings? *Journal Of Accounting and Public Policy*, 27(2), 115–132. <https://doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2008.01.005>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. (1976). Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Cost and Ownership Structure. *Journal Of Finance Economic*, 3, 305–360.
- Kao, M.-F., Jian, C.-H., & Tseng, C.-H. (2024). Managerial Ability and Voluntary Esg Disclosure and Assurance: Evidence from Taiwan. *Sustainability Accounting, Management and Policy Journal*, 15(1), 207–231. <https://doi.org/10.1108/Sampj-08-2022-0428>
- Kim, E., Han, S., Kang, T., & Lee, G. (2021). Managerial Ability and Accounting Conservatism – Us Evidence. *Korean Accounting Review*, 46(2), 259–283. <https://doi.org/10.24056/Kar.2021.04.001>
- Krishnan, G. V., & Wang, C. (2015). The Relation Between Managerial Ability and Audit Fees and Going Concern Opinions. *Auditing: A Journal of Practice & Theory*, 34(3), 139–160. <https://doi.org/10.2308/Ajpt-50985>
- Kurniawan, R., & Yuniarto, B. (2019). *Analisis Data Menggunakan Stata Se 14*. Deepublish.

- Law, S. H. (2018). *Applied Panel Data Analysis Short Panel*. Universiti Putra Malaysia Press.
- Lee, H. Y., Mande, V., & Son, M. Soo. (2009). Do Lengthy Auditor Tenure and The Provision of Non-Audit Services by The External Auditor Reduce Audit Report Lags? *International Journal of Auditing*, 13(2), 87–104.
- Li, D. (2010). Does Auditor Tenure Affect Accounting Conservatism? Further Evidence. *Journal Of Accounting and Public Policy*, 29(3), 226–241. <https://doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2010.03.004>
- Liao, H., Wei, Y., Wang, Y., Lin, Y., & Tan, R. (2023). Managerial Ability and Earnings Management: The Moderating Role of Career Concerns. *Finance Research Letters*, 57, 104269. <https://doi.org/10.1016/j.frl.2023.104269>
- Lin, F., Wu, C.-M., Fang, T.-Y., & Wun, J.-C. (2014). The Relations Among Accounting Conservatism, Institutional Investors and Earnings Manipulation. *Economic Modelling*, 37, 164–174. <https://doi.org/10.1016/j.econmod.2013.10.020>
- Maharani, S. K., & Kristansi, F. T. (2019). Analisis Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Konservatisme Akuntansi. *Jasa (Jurnal Akuntansi, Audit Dan Sistem Informasi Akuntansi)*, 3(1), 83–94.
- Majeed, M. A., Zhang, X., & Wang, Z. (2017). Product Market Competition, Regulatory Changes, Ownership Structure and Accounting Conservatism. *Chinese Management Studies*, 11(4), 658–688. <https://doi.org/10.1108/CMS-12-2016-0248>
- Martono, N. (2014). *Metode Penelitian Kuantitatif: Analisis Isi Dan Analisis Data Sekunder*. Rajagrafindo Persada.
- Maulana, T. I., & Muchtar, P. P. A. (2018). *Modul Metode Penelitian Akuntansi*. Politeknik Keuangan Negara Stan.
- Meidiaswati, H., Sasikirono, N., & Sudana, I. M. (2020). Waran Pada Initial Public Offerings Di Pasar Modal Indonesia. *Matrix: Jurnal Manajemen, Strategi Bisnis Dan Kewirausahaan*, 14(1), 107–114.
- Noviantari, N. W., & Ratnadi, N. M. D. (2015). Pengaruh Financial Distress, Ukuran Perusahaan, Dan Leverage Pada Konservatisme Akuntansi. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 11(3), 646–660.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2017). *Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 13 /Pojk.03/2017 Tentang Penggunaan Jasa Akuntan Publik Dan Kantor Akuntan Publik Dalam Kegiatan Jasa Keuangan*. 1–63.

- Radjamin, I. J. P., & Sudana, I. M. (2014). Penerapan Pecking Order Theory Dan Kaitannya Dengan Pemilihan Struktur Modal Perusahaan Pada Sektor Manufaktur di Negara Indonesia Dan Negara Australia. *Manajaman Bisnis Indonesia*, 1(3), 451–468.
- 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>
- Ramadhani, R., Yuliani, Y., Saputri, N. D. M., & Muthia, F. (2023). Prediksi Financial Distress: Analisis Metode Altman Z-Score, Zmijewski, Dan Grover Pada Perusahaan Sektor Transportasi Dan Logistik. *Widya Cipta: Jurnal Sekretari Dan Manajemen*, 7(2), 207–217. <https://doi.org/10.31294/Widyacipta.V7i2.16108>
- Rickett, L. K., Maggina, A., & Alam, P. (2016). Auditor Tenure and Accounting Conservatism: Evidence from Greece. *Managerial Auditing Journal*, 31(6), 1–51.
- Rivandi, M., & Ariska, S. (2019). Pengaruh Intensitas Modal, Dividend Payout Ratio dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Benefita*, 4(1), 104–114.
- Rizki, T., & Rahayuningsih, D. A. (2021). Faktor yang Mendukung Penerapan Konservatisme Akuntansi Perusahaan Manufaktur di BEI. *E-Jurnal Akuntansi Tsm*, 1(3), 169–184.
- Savitri, E. (2016). *Konservatisme Akuntansi Cara Pengukuran, Tinjauan Empiris Dan Faktor-Faktor Yang Mempengaruhinya*. Pustaka Sahila Yogyakarta.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2017). *Metode Penelitian Untuk Bisnis (Pendekatan Pengembangan-Keahlian)* (6th Ed.).
- Selviana, S., & Wenny, C. D. (2021). Pengaruh Audit Tenure, Ukuran Kap Dan Pergantian Auditor Terhadap Integritas Laporan Keuangan (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Transportasi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019). *Publikasi Riset Mahasiswa Akuntansi (Prima)*, 2(2), 169–183.
- Sholihin, M., & Anggraini, P. G. (2021). *Analisis Data Penelitian Menggunakan Software Stata*. Penerbit Andi.
- Soraya, I., & Harto, P. (2014). Pengaruh Konservatisme Akuntansi Terhadap Manajemen Laba Dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Pemoderasi. *Diponegoro Journal of Accounting*, 3(3), 1–11.

- Sugiyarti, L., & Rina, S. (2020). Pengaruh Insentif Pajak, Financial Distress, Earnings Pressure Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Litbang Sukowati*, 4(1), 65–74.
- Sugiyono, P. D. (2015). *Metode Penelitian Pendidikan Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif Dan R&D*. Alfabeta.
- Sulastri, S., & Anna, Y. D. (2018). Pengaruh Financial Distress Dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Akuisisi: Jurnal Akuntansi*, 14(1), 59–69.
- Suprihastini, E., & Pusparini, H. (2007). Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan Dan Tingkat Hutang Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta Periode 2001-2005. *Jurnal Riset Akuntansi*, 6(1), 79–92.
- Syifa, H. M., Kristanti, F. T., & Dillak, V. J. (2017). Financial Distress, Kepemilikan Institusional, Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jrak*, 9(1), 1. <https://doi.org/10.23969/jrak.v9i1.361>
- Watts, R. L. (2003). Conservatism In Accounting - Part Ii: Evidence and Research Opportunities. *Ssrn Electronic Journal*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.438662>
- Watts, R. L., & Zimmerman, J. L. (1986). *Positive Accounting Theory*. Prentice-Hall Inc.
- Watts, R. L., & Zimmerman, J. L. (1990). Positive Accounting Theory: A Ten Year Perspective. *The Accounting Review*, 65(1), 131–156. <http://www.jstor.org/stable/247880>
- Winarno, W. W. (2017). *Analisis Ekonometrika Dan Statistika Dengan Eviews*. Upp Stim Ykpn.