

**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, *LEVERAGE*, DAN  
*FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**

**SKRIPSI**



Disusun Oleh :

Windi Lestari

NIM : 190302087

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH GRESIK**

**2023**

**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, *LEVERAGE*, DAN  
*FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**

**SKRIPSI**

Untuk memenuhi salah satu persyaratan  
memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Oleh :

Windi Lestari

NIM : 190302087

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH GRESIK**

**2023**

**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, *LEVERAGE* DAN  
*FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**

**SKRIPSI**

Oleh :

Windi Lestari

NIM : 190302087

Diterima dan disetujui pada tanggal : Rabu, 01 Maret 2023

Pembimbing



**Suwandi, S.E., MA**  
**NIP : 0313.0309.212**

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Only you can change your life. Nobody else can do it for you.”

Orang lain ga akan bisa paham *struggle* dan masa sulitnya kita, yang mereka ingin tahu hanya bagian *succes stories*. Berjuanglah untuk diri sendiri walaupun gak ada yang tepuk tangan. Kelak diri kita di masa depan akan sangat bangga dengan apa yang kita perjuangkan hari ini.

Skripsi ini saya persembahkan untuk kedua orang tua saya yang paling saya cintai, keluarga, dosen, sahabat, dan teman saya, serta semua pihak yang selalu bertanya:

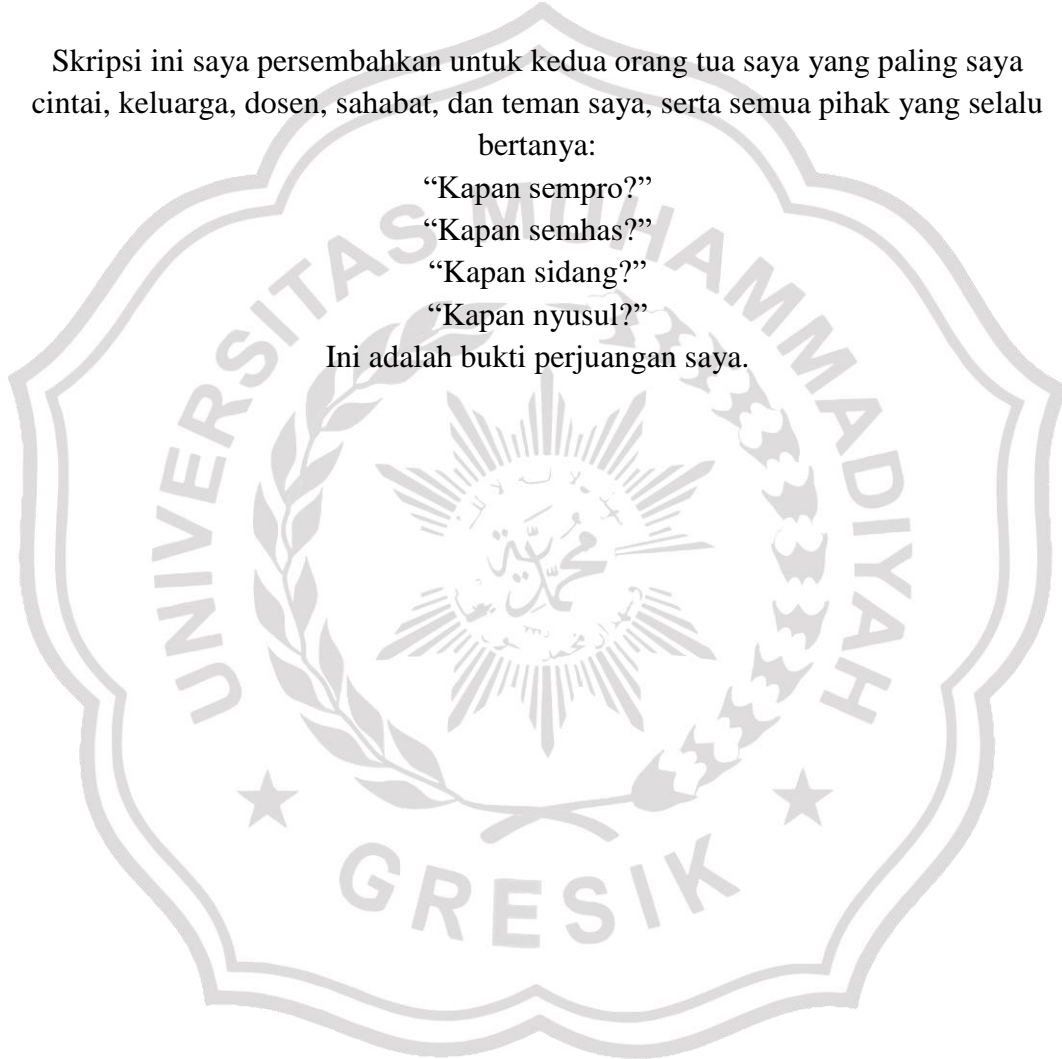
“Kapan sempro?”

“Kapan semhas?”

“Kapan sidang?”

“Kapan nyusul?”

Ini adalah bukti perjuangan saya.



## KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Tuhan yang maha esa yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis diberi kesempatan untuk dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh Kepemilikan Institusional, Leverage, dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi”**.

Skripsi penelitian ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat akademis bagi mahasiswa dalam menyelesaikan tugas perkuliahan pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Gresik.

Dalam proses penyusunan skripsi penelitian ini, penulis menyadari sepenuhnya bahwa tanpa kerja keras, ridho Tuhan dan juga bimbingan serta bantuan dari beberapa pihak, skripsi ini tidak akan dapat terselesaikan secara tepat waktu. Untuk itu penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada :

1. Allah SWT yang telah memberikan rahmat serta hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi penelitian ini dengan baik.
2. Bapak Dr. Tumirin, S.E., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Gresik.
3. Bapak Muhammad Aufa, S.E., M.S.A. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Gresik.
4. Bapak Suwandi, S.E., MA. selaku dosen pembimbing yang telah membimbing penulis dengan sangat baik dalam penyusunan skripsi ini di Universitas Muhammadiyah Gresik.

5. Bapak Anwar Hariyono, S.E., M.Si selaku dosen penguji 1 atas motivasi yang diberikan sehingga penulis dapat mempertanggungjawabkan hasil dari skripsi penelitian ini.
6. Bapak Muhammad Aufa, S.E., M.SA selaku dosen penguji 2 yang juga telah memberikan motivasi sehingga penulis dapat mempertanggungjawabkan hasil dari skripsi penelitian ini.
7. Seluruh dosen program studi Akuntansi dan staff TU Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberikan segala informasi mengenai pengerjaan sampai pengumpulan skripsi penelitian ini.
8. Kedua orang tua tercinta, bapak Sardi dan ibu Sati'ah yang senantiasa memberikan doa dan juga dukungan sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi penelitian ini dengan baik dan lancar.
9. Sahabat Tersayangku "Koran Sindo" (Pidi, Anggra, Manda, Ziya, Dita) yang sudah memberikan doa, semangat serta dukungan sehingga penulis mampu menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
10. Teman-teman seperjuanganku (Azizah, Dheva, Ilak, Elsa, Anggik, Arista, Tya, Firda, Dika) yang menjadi tempat berkeluh kesah dan senantiasa setia meluangkan waktu, menemani, menyemangati setiap langkah penulis saat dibangku perkuliahan maupun dalam penyusunan skripsi ini.
11. Sepupuku Irfan Dwi Saputra yang selama ini telah menjadi moodbooster saya selama mengerjakan skripsi ini.
12. Teman-teman seperjuanganku "Akuntansi B Pagi angkatan 2019" yang tidak bisa penulis tuliskan satu persatu yang selalu memberikan semangat dalam penyusunan skripsi penelitian ini.

13. Semua pihak yang telah memberikan dukungan dan bantuan dalam menyelesaikan skripsi penelitian ini. Semoga segala doa, bantuan serta dukungan yang telah diberikan menjadi amal baik dan mendapat ridho serta balasan dari Allah SWT.

14. Last but no least, terimakasih sebanyak-banyaknya untuk diri sendiri yang telah berjuang melawan rasa malas dan bekerja keras untuk menyelesaikan skripsi ini. Dan telah melalui berbagai macam hambatan baik dalam proses pengerjaan, proses revisi, dan juga proses perjalanan spiritual saya dalam bekerja keras untuk menyelesaikannya.

Penulis menyadari sepenuhnya, bahwa proposal penelitian ini masih banyak kekurangan. Untuk itu dengan kerendahan hati, penulis mengharapkan kritik dan saran dari pembaca guna memperbaiki dalam penulisan proposal penelitian ini.

Gresik, 29 November 2022

Penulis,



**Windi Lestari**  
**NIM : 190302087**

## DAFTAR ISI

HALAMAN SAMBUNG DEPAN.....	i
HALAMAN SAMBUNG DALAM .....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
PERNYATAAN ORISINALITAS .....	v
MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
ABSTRAK.....	xvi
ABSTRACT.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	4
1.3. Tujuan.....	5
1.4. Manfaat.....	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	7
2.1. Penelitian Terdahulu.....	7
2.2. Landasan Teori .....	8
2.2.1. Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ) .....	8
2.2.2. Konservatisme Akuntansi .....	9
2.2.3. Kepemilikan Institusional .....	11
2.2.4. <i>Leverage</i> .....	11
2.2.5. <i>Financial Distress</i> .....	12
2.3. Pengembangan Hipotesis .....	13
2.3.1. Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Konservatisme Akuntansi.....	13



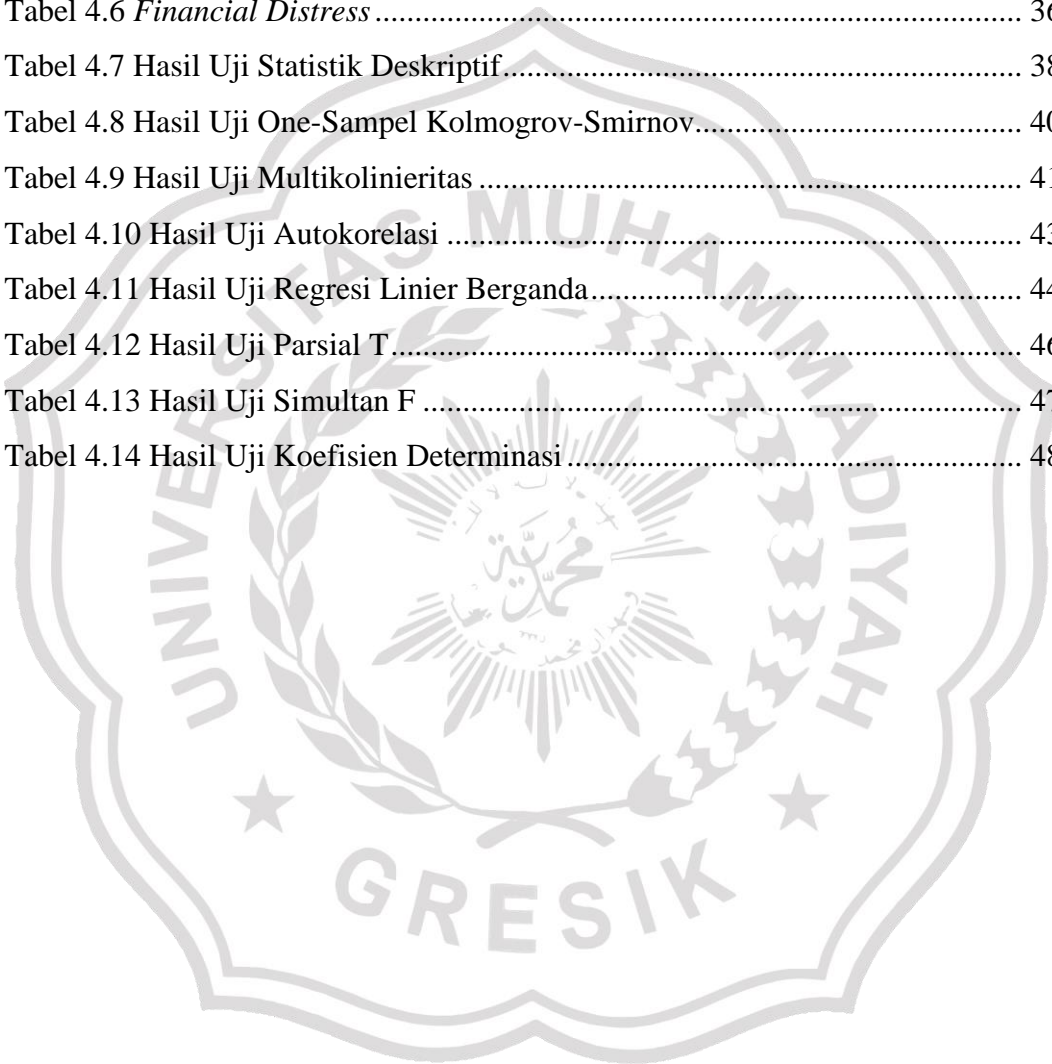
2.3.2.	Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi .....	14
2.3.3.	Pengaruh <i>Finacial Distress</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi ..	15
2.4.	Kerangka Penelitian .....	16
BAB III METODE PENELITIAN.....		18
3.1.	Pendekatan Penelitian.....	18
3.2.	Lokasi Penelitian .....	18
3.3.	Populasi dan Sampel .....	18
3.4.	Jenis dan Sumber Data .....	19
3.5.	Teknik Pengambilan Data .....	20
3.6.	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	20
3.6.1.	Variabel Dependen.....	20
3.6.2.	Variabel Independen .....	21
3.7.	Teknik Analisis Data .....	23
3.7.1.	Statistik Deskriptif .....	23
3.7.2.	Uji Asumsi Klasik.....	24
3.7.3.	Analisis Regresi Linier Berganda .....	26
3.7.4.	Uji Hipotesis .....	26
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		29
4.1.	Gambaran Umum Objek Penelitian .....	29
4.2.	Deskripsi Variabel Penelitian .....	31
4.2.1.	Konservatisme Akuntansi .....	31
4.2.2.	Kepemilikan Institusional .....	33
4.2.3.	<i>Leverage</i> .....	34
4.2.4.	<i>Financial Distress</i> .....	36
4.3.	Analisis Data .....	37
4.3.1.	Statistik Deskriptif .....	37
4.3.2.	Uji Asumsi Klasik.....	39
4.3.3.	Analisis Regresi Linier Berganda .....	43
4.3.4.	Pengujian Hipotesis.....	45
4.4.	Interpretasi Hasil .....	49
4.4.1.	Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Konservatisme Akuntansi .....	49

4.4.2. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi .....	50
4.4.3. Pengaruh <i>Financial Distress</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi	51
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	53
5.1. Kesimpulan.....	53
5.2. Saran.....	53
DAFTAR PUSTAKA .....	55
LAMPIRAN-LAMPIRAN.....	58



## DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Kriteria Pengambilan Sampel .....	29
Tabel 4.2 Nama Perusahaan .....	30
Tabel 4.3 Konservatisme Akuntansi .....	32
Tabel 4.4 Kepemilikan Institusional .....	34
Tabel 4.5 <i>Leverage</i> .....	35
Tabel 4.6 <i>Financial Distress</i> .....	36
Tabel 4.7 Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	38
Tabel 4.8 Hasil Uji One-Sampel Kolmogrov-Smirnov .....	40
Tabel 4.9 Hasil Uji Multikolinieritas .....	41
Tabel 4.10 Hasil Uji Autokorelasi .....	43
Tabel 4.11 Hasil Uji Regresi Linier Berganda .....	44
Tabel 4.12 Hasil Uji Parsial T .....	46
Tabel 4.13 Hasil Uji Simultan F .....	47
Tabel 4.14 Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	48



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	17
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas.....	40
Gambar 4.2 Hasil Uji Heterokedastisitas.....	43



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2021 .....	58
Lampiran 2 Ringkasan Sampel .....	61
Lampiran 3 Daftar Perusahaan dan Pemilihan Sampel.....	62
Lampiran 4 Daftar Sampel Penelitian .....	65
Lampiran 5 Tabel Perhitungan Kepemilikan Institusional .....	66
Lampiran 6 Tabel Nilai Kepemilikan Institusional.....	68
Lampiran 7 Tabel Perhitungan <i>Leverage</i> .....	69
Lampiran 8 Tabel Nilai <i>Leverage</i> .....	71
Lampiran 9 Tabel Perhitungan <i>Financial Distress</i> .....	72
Lampiran 10 Tabel Nilai <i>Financial Distress</i> .....	74
Lampiran 11 Tabel Perhitungan Konservatisme Akuntansi .....	75
Lampiran 12 Tabel Nilai Konservatisme Akuntansi.....	79
Lampiran 13 Hasil Output SPSS.....	80

Windi Lestari, 190302087, **Pengaruh Kepemilikan Institusional, Leverage, dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi**, Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Gresik, Desember, 2022.

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan menganalisis pengaruh kepemilikan institusional, *leverage*, dan *financial distress* terhadap konservatisme akuntansi. Populasi penelitian ini adalah perusahaan manufaktur sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2019-2021. Sampel penelitian ini berjumlah 72 sampel yang dipilih berdasarkan teknik *purposive sampling*. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan sumber data sekunder berupa laporan keuangan tahunan perusahaan secara lengkap. Teknik analisis data menggunakan analisis regresi linear berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel *leverage* yang diprosikan dengan *Debt To Aset Rasio* (DAR) dan *financial distress* berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Sedangkan variabel kepemilikan institusional tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi

**Kata Kunci** : Konservatisme Akuntansi, Kepemilikan Institusional, *Leverage*, *Financial Distress*.

Windi Lestari, 190302087, *The Influence of Institutional Ownership, Leverage, and Financial Distress Retirement to the Accounting Conservatism*, Accounting, Faculty of Economics and Business, Universitas Muhammadiyah Gresik, December, 2022.

### ABSTRACT

*This research aims to analyze the influence of institutional ownership, leverage, and financial distress retirement to the accounting conservatism. The population of the research is the manufacturing companies in the basic industry and chemical sectors listed on IDX in the period of 2019 until 2021. The research sample consisted of 72 samples selected based on purposive sampling technique. This study uses quantitative methods with secondary data sources in the form of complete company annual reports. The data analysis technique used multiple linear regression analysis. The results shows that the variable leverage proxied by Debt To Aset Ratio (DAR) and financial distress has a significant effect on accounting conservatism. Meanwhile variables institutional ownership do not have effect on accounting conservatism.*

**Keywords** : *Accounting Conservatism, Institutional Ownership, Leverage, Financial Distress.*

