

**PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN MANAJERIAL, STRUKTUR
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, *DEBT COVENANT*, DAN
INTENSITAS MODAL TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**

TUGAS AKHIR

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi



Nanda Julita

1161002037

FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

UNIVERSITAS BAKRIE

JAKARTA


2020

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

**Tugas Akhir ini adalah hasil karya saya sendiri,
dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk
telah saya nyatakan dengan benar.**

Nama : Nanda Julita

NIM : 1161002037

Tanda Tangan : 

Tanggal : 20 Agustus 2020

HALAMAN PENGESAHAN

Proposal Tugas Akhir ini diajukan oleh:

Nama : Nanda Julita

NIM : 1161002037


Program Studi : Akuntansi

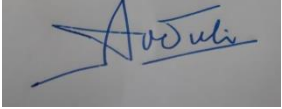
Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial

Judul Skripsi : Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Struktur Kepemilikan Institusional, *Debt Covenant* dan Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi.

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Bakrie.

DEWAN PENGUJI

Penguji 1 : Dr. Hermiyetti, S.E., M.Si., CSRA. ()

Penguji 2 : Drs. Tri Pujadi Susilo, S.E., M.M., ()
A.K, CA.

Anggota : Monica Weni Pratiwi, S.E., M.Si. ()

Ditetapkan di : Jakarta

Tanggal : 20 Agustus 2020

UNGKAPAN TERIMA KASIH

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas berkat dan rahmat-Nya, penulis dapat menyelesaikan proposal tugas akhir ini. Penulisan proposal tugas akhir ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Akuntansi Program Studi Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Bakrie. Proposal tugas akhir ini dapat diselesaikan atas bantuan, bimbingan dan motivasi dari berbagai pihak. Oleh karena itu, saya mengucapkan terima kasih kepada:

1. Monica Weni Pratiwi, S.E., M.Si selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyelesaian tugas akhir ini.
2. Dr. Hermiyetti, S.E., M.Si., CSRA selaku dosen penguji 1 yang telah memberikan saran dan masukan untuk memperbaiki kekurangan dalam penyelesaian tugas akhir ini.
3. Drs. Tri Pujadi Susilo, S.E., M.M., A.K, CA selaku dosen penguji 2 yang telah memberikan saran dan masukan untuk memperbaiki kekurangan dalam penyelesaian tugas akhir ini.
4. Indah Octavia, Indu Kirana, Yuliawanti, Erliana Atari, Juliany Rkh, Isvi Maulani Iskandar yang telah membantu saya memberikan saran dan ikut berkontribusi dalam proses pengerjaan tugas akhir ini.
5. Orang tua dan keluarga saya yang telah memberikan bantuan dukungan material dan moral sehingga proposal tugas akhir ini dapat terselesaikan.

Penulis menyadari bahwa proposal tugas akhir ini masih terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, saran sangat dibutuhkan penulis untuk menyempurnakan proposal tugas akhir ini menjadi lebih baik. Akhir kata, penulis berharap Tuhan Yang Maha Esa berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu.

Jakarta, 20 Agustus 2020

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Nanda Julita', is centered on the page. The signature is written in a cursive style with a horizontal line through the middle of the letters.

Nanda Julita

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai civitas akademik Universitas Bakrie, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Nanda Julita
NIM : 1161002037
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial
Jenis Tugas Akhir : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Bakrie **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Struktur Kepemilikan Institusional, *Debt Covenant*, dan Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Bakrie berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta untuk kepentingan akademis.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : 20 Agustus 2020

Yang menyatakan



Nanda Julita

PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN MANAJERIAL, STRUKTUR KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, *DEBT COVENANT*, DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI

Nanda Julita¹

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis tentang pengaruh struktur kepemilikan manajerial, struktur kepemilikan institusional, *debt covenant*, dan intensitas modal terhadap konservatisme akuntansi. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor perdagangan, jasa, dan investasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2015-2018. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini adalah *purposive sampling*. Terdapat 26 perusahaan dan jumlah sampel sebanyak 78 sampel yang memenuhi kriteria penelitian. Alat analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linear berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa struktur kepemilikan manajerial dan intensitas modal berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi. Sedangkan struktur kepemilikan institusional tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi dan *debt covenant* berpengaruh negatif terhadap konservatisme akuntansi

Kata Kunci: struktur kepemilikan manajerial, struktur kepemilikan institusional, *debt covenant*, intensitas modal, dan konservatisme akuntansi.

¹ Mahasiswa Program Studi Akuntansi, Universitas Bakrie

**THE EFFECT OF MANAGERIAL OWNERSHIP STRUCTURE,
INSTITUTIONAL OWNERSHIP STRUCTURE, DEBT COVENANT, AND
CAPITAL INTENSITY ON ACCOUNTING CONSERVATISM**

Nanda Julita²

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of managerial ownership structure, institutional ownership structure, debt covenant, and capital intensity on accounting conservatism. The population of this study is a trade, service and investment listed in Indonesian Stock Exchange (IDX) during 2015-2018 period. The sampling technique in this study was purposive sampling. There are 26 companies and a total of 78 samples that meet the research criteria. Data were analyzed using multiple linear regression analysis. The result of this study indicates that the managerial ownership structure, and capital intensity has a positive effect on accounting conservatism. Institutional ownership structure does not affect accounting conservatism and debt covenant has a negative effect on accounting conservatism.

Keyword: *managerial ownership structure, institutional ownership structure, debt covenant, and capital intensity, accounting conservatism.*

² Mahasiswa Program Studi Akuntansi, Universitas Bakrie

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN ORISINALITAS	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
UNGKAPAN TERIMA KASIH	iv
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACK	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
1.4.1 Manfaat Teoritis.....	9
1.4.2 Manfaat Praktis.....	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS	11
2.1 Landasan Teori.....	11
2.1.1 Teori Sinyal	11
2.1.2 Teori Akuntansi Positif.....	12
2.2 Definisi Konsep dan <i>Review</i> Penelitian Sebelumnya.....	13
2.2.1 Konservatisme Akuntansi.....	13
2.2.2 Mekanisme <i>Corporate Governance</i>	16
2.2.3 Struktur Kepemilikan Manajerial.....	17
2.2.4 Struktur Kepemilikan Institusional.....	18
2.2.5 <i>Debt Covenant</i>	19
2.2.6 Intensitas Modal	21
2.2.7 <i>Review</i> Penelitian Terdahulu.....	23
2.3 Hipotesis	27
2.3.1 Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi ..	27
2.3.2 Pengaruh Struktur Kepemilikan Institusional terhadap Konservatisme Akuntansi	28
2.3.3 Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	30
2.3.4 Pengaruh Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi.....	31
BAB III METODE PENELITIAN	33
3.1 Populasi dan Sampel	33
3.2 Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data.....	34
3.3 Definisi Operasional Variabel.....	34
3.3.1 Konservatisme Akuntansi	34
3.3.2 Struktur Kepemilikan Manajerial	35
3.3.3 Struktur Kepemilikan Institusional	35
3.3.4 <i>Debt Covenant</i>	36
3.3.5 Intensitas Modal	36
3.4 Metode Analisis Data	37
3.4.1 Statistik Deskriptif.....	37

3.4.2 Uji Asumsi Klasik	37
3.4.2.1 Uji Normalitas	37
3.4.2.2 Uji Multikolinieritas	38
3.4.2.3 Uji Heteroskedastisitas	38
3.4.2.4 Uji Autokorelasi	38
3.4.3 Uji Hipotesis.....	39
3.4.3.1 Analisis Regresi Linear Berganda	39
3.5 Metode Penelitian.....	40
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	41
4.1 Hasil Penelitian	41
4.1.1 Hasil Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	41
4.1.2 Hasil Pengujian Asumsi Klasik.....	43
4.1.2.1 Hasil Uji Normalitas	43
4.1.2.2 Hasil Uji Multikolinieritas	44
4.1.2.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas	44
4.1.2.4 Hasil Uji Autokorelasi	45
4.1.3 Hasil Pengujian Hipotesis	46
4.2 Pembahasan Hasil Penelitian	48
4.2.1 Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi ..	48
4.2.2 Pengaruh Struktur Kepemilikan Institusional terhadap Konservatisme Akuntansi	49
4.2.3 Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	50
4.2.4 Pengaruh Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi	52
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	54
5.1 Simpulan.....	54
5.2 Saran	55
DAFTAR PUSTAKA	56
LAMPIRAN	63

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Model Penelitian.....	40
----------------------------------	----

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perusahaan yang Mengalami dan Tidak Mengalami Konservatisme Akuntansi	2
Tabel 3.1 Kriteria Pemilihan Sampel.....	33
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	41
Tabel 4.2 Hasil Uji Statistik Normalitas	43
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas	44
Tabel 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas	45
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi	45
Tabel 4.6 Hasil Uji Regresi Linear Berganda.....	47

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Sampel Perusahaan	63
Lampiran 2 Hasil Konservatisme Akuntansi.....	64
Lampiran 3 Hasil Struktur Kepemilikan Manajerial	65
Lampiran 4 Hasil Struktur Kepemilikan Institusional	66
Lampiran 5 Hasil <i>Debt Covenant</i>	67
Lampiran 6 Hasil Intensitas Modal.....	68
Lampiran 7 Hasil Uji Statistik Deskriptif	69
Lampiran 8 Hasil Uji Statistik Normalitas	70
Lampiran 9 Hasil Uji Multikolinearitas	71
Lampiran 10 Hasil Uji Heteroskedastisitas	72
Lampiran 11 Hasil Uji Autokorelasi.....	73
Lampiran 12 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	74