

**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, KEPEMILIKAN
MANAJERIAL, PROFITABILITAS, DAN *FINANCIAL DISTRESS*
TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**
(Studi Empiris pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di BEI Tahun
2017-2021)

TUGAS AKHIR

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi



KYRA PUTRI

1161002020

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
UNIVERSITAS BAKRIE**

JAKARTA

2022

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

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

Nama : Kyra Putri

NIM : 1161002020

Tanda Tangan : 

Tanggal : 25 Oktober 2022


HALAMAN PENGESAHAN

Tugas Akhir ini diajukan oleh:


Nama : Kyra Putri
NIM : 1161002020
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
Judul Skripsi : Pengaruh Ukuran Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Profitabilitas dan *Financial Distress* terhadap Konservatisme Akuntansi

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

DEWAN PENGUJI

Pembimbing : Dr. Hermiyetti, SE., M.Si., CSRS, CSRA (.....)

Penguji 1 : Drs. Tri Pujiadi Susilo, S.E., M.M., Ak., CA. (.....)

Penguji 2 : Monica Weni Pratiwi, S.E., M.Si. (.....)

Ditetapkan di : Jakarta

Tanggal : 25 Oktober 2022

UNGKAPAN TERIMA KASIH

Puji dan syukur atas kehadiran Allah SWT, karena berkat rahmat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan Proposal Tugas Akhir dengan baik. Penulisan Tugas Akhir ini dilakukan sebagai salah satu syarat mencapai gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Bakrie. Penulis menyadari bahwa Proposal Tugas Akhir ini tidak dapat terselesaikan tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Dr. Hermiyetti, SE., M.Si., CSRA selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan tugas akhir ini.
2. Monica Weni Pratiwi, SE., M.Si. selaku dosen pembahas Proposal Tugas Akhir yang telah memberikan saran dan masukan kepada penulis dalam penyusunan Proposal Tugas Akhir ini.
3. Drs. Tri Pujiadi Susilo, S.E., M.M., Ak., CA. Selaku dosen penguji di sidang Tugas Akhir yang telah memberikan saran dan masukan kepada penulis dalam penyusunan Tugas Akhir.
4. Kedua orang tua dan suami yang selalu memberikan doa, motivasi, bantuan materi dan selalu menemani penulis dalam penyusunan Proposal Tugas Akhir ini.

Akhir kata, penulis berharap Allah SWT berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga Tugas akhir ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

Jakarta, 25 Oktober 2022



Kyra Putri

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai sivitas akademik Universitas Bakrie, saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Kyra Putri
NIM : 1161002020
Program Studi : Akuntansi
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 Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial,
Profitabilitas, dan *Financial Distress* terhadap Konservatisme
Akuntansi**

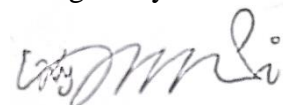
Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Bakrie berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta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

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada Tanggal : 25 Oktober 2022

Yang menyatakan



(Kyra Putri)

**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL,
KEPEMILIKAN MANAJERIAL, PROFITABILITAS DAN
FINANCIAL DISTRESS TERHADAP KONSERVATISME
AKUNTANSI**

Kyra Putri¹

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Profitabilitas, dan *Financial distress* terhadap Konservatisme Akuntansi. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan BUMN yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2017 – 2021 berjumlah 20 perusahaan per tahun. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini adalah metode *purposive sampling*. Berdasarkan metode tersebut diperoleh 65 sampel untuk 5 tahun pengamatan. Pengolahan dan analisis data dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi logistik dengan menggunakan pengujian multivariate dengan *binary logistic regression*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial, profitabilitas, dan *financial distress* berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

Kata kunci: kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial, profitabilitas, *financial distress*, dan konservatisme akuntansi

¹ Mahasiswa Program Studi Akuntansi, Universitas Bakrie

**THE INFLUENCE OF INSTITUSIONAL OWNERSHIP,
MANAGERIAL OWNERSHIP, PROFITABILITY, AND
FINANCIAL DISTRESS ON CONCERVATISM ACCOUNTING**

Kyra Putri²

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of institutional ownership, managerial ownership, profitability, and financial distress on accounting conservatism. The population used in this study are state-owned companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period 2017 - 2021. The sampling technique in this study is the purposive sampling method. Based on this method, a sample size of 65 was obtained for 5 years of observation. Data processing and analysis in this study used logistic regression analysis using multivariate testing with binary logistic regression. The results of this study indicate that the variables of Institutional Ownership, Managerial Ownership, Profitability, and Financial distress have an effect on Accounting Conservatism.

Key words : *institutional ownership, managerial ownership, profitability, financial distress, and accounting conservatism*

² Student of Accounting Program, Universitas Bakrie

DAFTAR ISI

| | |
|--|---------------|
| HALAMAN JUDUL | i |
| HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS | ii |
| HALAMAN PENGESAHAN | iii |
| UNGKAPAN TERIMA KASIH..... | iv |
| HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI..... | v |
| ABSTRAK..... | vi |
| ABSTRACT..... | vii |
| DAFTAR ISI..... | viii |
| DAFTAR GAMBAR..... | x |
| DAFTAR TABEL | xi |
| DAFTAR LAMPIRAN | xii |
| BAB I PENDAHULUAN | Error! |
| Bookmark not defined. | |
| 1.1 Latar Belakang Masalah | 1 |
| 1.2 Rumusan Masalah..... | 8 |
| 1.3 Tujuan Penelitian..... | 8 |
| 1.4 Manfaat Penelitian | 9 |
| 1.4.1 Manfaat Teoritis..... | 9 |
| 1.4.2 Manfaat Praktis | 9 |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS | Error! |
| Bookmark not defined. | |
| 2.1 Landasan Teori | 10 |
| 2.1.1 Teori Agensi | 10 |
| 2.1.2 Teori Sinyal | 11 |
| 2.1.3 Teori Akuntansi Positif | 12 |
| 2.2 Definisi Konsep dan <i>Review</i> Penelitian Sebelumnya | 12 |
| 2.2.1 Konservatisme Akuntansi..... | 13 |
| 2.2.2 Kepemilikan Institusional..... | 14 |
| 2.2.3 Kepemilikan Manajerial | 16 |
| 2.2.4 Profitabilitas..... | 16 |
| 2.2.5 Financial Distress..... | 17 |
| 2.2.6 Review Penelitian Terdahulu..... | 19 |
| 2.3 Hipotesis..... | 28 |
| 2.3.1 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Konservatisme Akuntansi | 28 |
| 2.3.2 Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi..... | 28 |
| 2.3.3 Pengaruh Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi | 30 |

| | |
|---|---------------|
| 2.3.4 Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Konservatisme Akuntansi | 31 |
| BAB III METODE PENELITIAN | 32 |
| 3.1 Populasi dan Sampel | 32 |
| 3.2 Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data | 33 |
| 3.3 Definisi Operasional Variabel | 33 |
| 3.3.1 Konservatisme Akuntansi..... | 33 |
| 3.3.2 Kepemilikan Institusional..... | 34 |
| 3.3.3 Kepemilikan Manajerial | 34 |
| 3.3.4 Profitabilitas..... | 34 |
| 3.3.5 <i>Financial Distress</i> | 35 |
| 3.4 Metode Analisis Data..... | 37 |
| 3.4.1 Statistik Deskriptif | 37 |
| 3.4.2 Uji Kelayakan Keseluruhan Model..... | 37 |
| 3.4.3 Uji Hosmer and Lemeshow’s Godness of Fit..... | 37 |
| 3.4.4 Koefisien Determinasi | 38 |
| 3.4.5 Matriks Klasifikasi | 38 |
| 3.4.6 Pengujian Signifikansi Koefisien Regresi | 39 |
| 3.5 Model Penelitian..... | 40 |
| BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN..... | Error! |
| Bookmark not defined. | |
| 4.1 Hasil Penelitian..... | 41 |
| 4.1.1 Statistik Deskriptif | 41 |
| 4.1.2 Uji Keseluruhan Model | 43 |
| 4.1.3 Uji Hosmer and Lemeshow’s Godness of Fit..... | 44 |
| 4.1.4 Uji Koefisien Determinasi | 45 |
| 4.1.5 Uji Matriks Klasifikasi | 46 |
| 4.1.6 Uji Signifikansi Koefisien Regresi (Uji Hipotesis) | 47 |
| 4.2 Pembahasan Hasil Penelitian | 49 |
| 4.2.1 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Konservatisme Akuntansi | 49 |
| 4.2.2 Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi | 50 |
| 4.2.3 Pengaruh Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi | 54 |
| 4.2.4 Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Konservatisme Akuntansi | 53 |
| BAB V SIMPULAN DAN SARAN..... | 59 |
| 5.1 SIMPULAN | 59 |
| 5.2 SARAN | 60 |
| DAFTAR PUSTAKA..... | 61 |
| Error! Bookmark not defined. | |

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Model Penelitian.....
Error! Bookmark not defined.

DAFTAR TABEL

| | |
|---|----|
| Tabel 2.1 <i>Review</i> Penelitian Terdahulu..... | 21 |
| Tabel 3.1 Kriteria Pemilihan Sampel..... | 32 |
| Tabel 3.2 Analisis Altman Z-Score | 35 |
| Tabel 3.3 Definisi Operasional Variabel..... | 36 |
| Tabel 4.1 Statistik Deskriptif..... | 41 |
| Tabel 4.2 Uji Keseluruhan Model Fit | 44 |
| Tabel 4.3 Uji <i>Hosmer and Lemeshow Test</i> | 45 |
| Tabel 4.4 <i>Nagelkerke R'Square</i> | 45 |
| Tabel 4.5 Matriks Klasifikasi | 46 |
| Tabel 4.6 hasil Uji Signifikasi Koefisien Regresi | 47 |

DAFTAR LAMPIRAN

| | |
|--|----|
| Lampiran 1. Data Perusahaan BUMN Sampel Penelitian | 69 |
| Lampiran 2. Perusahaan BUMN Bukan Sampel Penelitian | 70 |
| Lampiran 3. Perhitungan Variabel Kepemilikan Instiusional..... | 71 |
| Lampiran 4. Perhitungan Variabel Kepemilikan Manajerial | 73 |
| Lampiran 5. Perhitungan Variabel Profitabilitas..... | 75 |
| Lampiran 6. Perhitungan Variabel <i>Financial Distress</i> | 77 |
| Lampiran 7. Perhitungan Variabel Y (Konservatisme Akuntansi..... | 79 |
| Lampiran 8. Hasil Uji Statistik Deskriptif | 81 |
| Lampiran 9. Hasil Uji Keseluruhan Model..... | 81 |
| Lampiran 10. Hasil Uji Kelayakan Model Regresi | 81 |
| Lampiran 11. Hasil Uji Koefisien Determinasi | 82 |
| Lampiran 12. Uji Matriks Klasifikasi..... | 82 |
| Lampiran 13. Hasil Uji Hipotesis Analisis Regresi Logistik..... | 82 |

