

**PENGARUH INTENSITAS MODAL, DIVIDEND PAYOUT RATIO,
FINANCIAL DISTRESS, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN
KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP KONSERVATISME
AKUNTANSI (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN LQ45 DI
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018 – 2020).**



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS SATYA NEGARA INDONESIA
JAKARTA 2022**

**EFFECT OF CAPITAL INTENSITY, DIVIDEND PAYOUT RATIO,
FINANCIAL DISTRESS, INSTITUTIONAL OWNERSHIP AND
MANAGERIAL OWNERSHIP ON ACCOUNTING CONSERVATISM
(EMPIRE STUDY ON LQ45 COMPANY IN THE INDONESIA
STOCK EXCHANGE FOR THE 2018 – 2020 PERIOD).**

UNDERGRADUATE THESIS

The Study Program Accounting



BY :

NAME : DENA ARIESTA NADA

NIM : 041702503125152

**FACULTY ECONOMICS AND BUSINESS
SATYA NEGARA INDONESIA UNIVERSITY**

JAKARTA 2022

**PENGARUH INTENSITAS MODAL, DIVIDEND PAYOUT RATIO,
FINANCIAL DISTRESS, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN
KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP KONSERVATISME
AKUNTANSI (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN LQ45 DI
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018 – 2020).**



NAMA : DENA ARIESTA NADA

NIM : 041702503125152

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS SATYA NEGARA INDONESIA**

JAKARTA 2022

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Dena Ariesta Nada

NIM : 041702503125152

Program Studi : Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri dan seluruh isi skripsi menjadi tanggung jawab saya sendiri. Apabila saya mengutip dari karya orang lain maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 09 Februari 2022



Dena Ariesta Nada

NIM : 041702503125152


LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

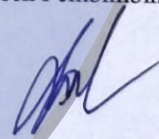
NAMA : Dena Ariesta Nada
NIM : 041702503125152
JURUSAN : Akuntansi
KONSENTRASI : Audit
JUDUL SKRIPSI : Pengaruh Intensitas Modal, Dividend Payout Ratio,
Financial Distress, Kepemilikan Institusional dan
Kepemilikan Manajerial Terhadap Konservatisme
Akuntansi (Studi Empiris Pada Perusahaan LQ45
di Bursa Efek Indonesia Periode 2018 – 2020).
TANGGAL UJIAN : 09 Februari 2022

Jakarta, 09 Februari 2022

Dosen Pembimbing II

Dosen Pembimbing I

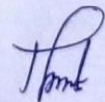

(Natrion, ST., SE., M. Ak)


(Christina, S.E, M.Si)

Dekan

(GL. Hery Prasetya, SE., M.M.,CPHCEP.,
CPMP.,CODP.,CBOA.,CLMA)

Ketua Jurusan


(Tagor Darius Sidauruk, SE., M.Si., CRP)

LEMBAR PENGESAHAN PENGUJI

PENGARUH INTENSITAS MODAL, DIVIDEND PAYOUT RATIO,
FINANCIAL DISTRESS, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN
KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP KONSERVATISME
AKUNTANSI (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN LQ45 DI
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018 – 2020).

OLEH :

NAMA : DENA ARIESTA NADA

NIM : 041702503125152

Telah dipertahankan didepan penguji pada tanggal 09 Februari 2022

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat – syarat untuk diterima

Ketua Penguji / Pembimbing I

(Christina, S.E, M.Si)

Anggota Penguji I

(Natrion, ST., SE., M.Ak)

Anggota Penguji II

(Tagor Darius Sidauruk, SE., M.Si., CRP)

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah puji dan syukur kepada Allah SWT atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “PENGARUH INTENSITAS MODAL, DIVIDEND PAYOUT RATIO, FINANCIAL DISTRESS, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018 – 2020)”.

Sebagaimana ketentuan yang berlaku di Universitas Satya Negara Indonesia, bahwa mahasiswa tingkat akhir diharuskan menyusun skripsi sebagai salah satu persyaratan penyelesaian pendidikan sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Satya Negara Indonesia.

Banyak rintangan dan hambatan yang ditemui oleh penulis selama menyusun dan membuat skripsi ini. Namun berkat doa dan dukungan baik secara moril maupun materil dari berbagai pihak sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dapat selesai. Oleh karena itu, penulis dengan ini mengucapkan rasa terima kasih yang sebesar – besarnya kepada :

1. Ibu Dra. Merry L. Panjaitan, MM., MBA selaku Rektor Universitas Satya Negara Indonesia.
2. Bapak GL. Hery Prasetya, SE., M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Satya Negara Indonesia.

3. Bapak Tagor Darius Sidauruk, SE., M.Si., CRP selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Satya Negara Indonesia.
4. Ibu Christina, S.E., M.Si selaku Pembimbing Akademik sekaligus Dosen Pembimbing I skripsi yang telah menyediakan waktu, memberikan saran serta nasehat – nasehat yang sangat bermanfaat dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Bapak Natrion, ST., SE., M.Ak selaku Dosen Pembimbing II yang telah menyediakan waktu memberikan saran serta nasehat – nasehat yang sangat bermanfaat dalam menyelesaikan skripsi ini.
6. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis serta Staff Universitas Satya Negara Indonesia.
7. Teruntuk Kedua Orang Tua, Kakak dan Adik tercinta yang tak henti memberikan dukungan, arahan, nasehat serta doa untuk dapat menyelesaikan skripsi ini.
8. Teruntuk teman-teman tersayang dan terima kasih telah meluangkan waktu dan tenaga kalian, seperti Junianti, Meviana Septiani, Sri Rahmawati, Harnum Wulandari dan Chintya Febria Angelina yang senantiasa memberikan dukungan, dorongan, arahan, nasehat serta doa untuk dapat menyelesaikan skripsi ini.
9. Teman – teman seperjuangan Akuntansi angkatan 2017, terima kasih untuk semua dukungan, semangat, kerjasama, dan suka duka selama kuliah.
10. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu, terima kasih atas bantuannya dalam penyusunan skripsi ini.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa masih terdapat banyak kekurangan, mengingat terbatasnya pengetahuan dan pengalaman penulis dalam penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang dapat membantu dalam menyempurnakan skripsi ini.

Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pembaca.



ABSTRAK

Konservatisme adalah prinsip kehati-hatian yang harus dimiliki oleh semua manajer perusahaan, dimana dalam hal pengambilan keputusan yang berkaitan dengan aktivitas keuangan harus memiliki perhitungan yang baik pada kondisi ketidakpastian. Penelitian ini bertujuan untuk mencari pengaruh Intensitas Modal, *Dividend Payout Ratio*, *Financial Distress*, Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Konservatisme Akuntansi.

Desain penelitian yang digunakan menggunakan desain penelitian kausal. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020. Sampel dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang masuk dalam kriteria sampel selama 3 tahun terdiri dari 21 perusahaan (63 sampel). Teknik pengambilan sampel menggunakan teknik *Purposive sampling*. Metode analisis data menggunakan Analisis Regresi Linier Berganda. Jenis data yang digunakan pada penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan dan laporan tahunan perusahaan.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa : Intensitas modal, kepemilikan manajerial, dan *dividend payout ratio* tidak berpengaruh secara signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Sedangkan *financial distress* berpengaruh secara signifikan terhadap konservatisme akuntansi dan kepemilikan institusional berpengaruh negatif secara signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Hasil penelitian secara simultan menunjukkan bahwa model regresi atas variabel intensitas modal, *dividend payout ratio*, *financial distress*, kepemilikan institusional, dan kepemilikan manajerial berpengaruh secara simultan terhadap konservatisme akuntansi.

Kata Kunci : Konservatisme Akuntansi, Intensitas Modal, *Dividend Payout Ratio*, *Financial Distress*, Kepemilikan Institusional, dan Kepemilikan Manajerial.

ABSTRACT

Conservatism is a precautionary principle that must be owned by company managers, where in terms of making decisions related to financial activities, they must have good calculations in conditions of uncertainty. This study aims to find the effect of Capital Intensity, Dividend Payout Ratio, Financial Distress, Institutional Ownership and Managerial Ownership on Accounting Conservatism.

The research design used was a causal research design. The population used in this study is LQ45 companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2018-2020 period. The sample in this study were all companies that were included in the sample criteria for 3 years consisting of 21 companies (63 samples). The sampling technique used was purposive sampling technique. Data analysis method using Multiple Linear Regression Analysis. The type of data used in this study uses secondary data obtained from the company's financial statements and annual reports.

The results of this study indicate that: Capital intensity, managerial ownership, and dividend payout ratio have no significant effect on accounting conservatism. Meanwhile, financial distress has a significant effect on accounting conservatism and institutional ownership has a significant negative effect on accounting conservatism. The results of the study simultaneously show that the regression model of the variables of capital intensity, dividend payout ratio, financial distress, institutional ownership, and managerial ownership have a simultaneous effect on accounting conservatism.

Keywords: *Accounting Conservatism, Capital Intensity, Dividend Payout Ratio, Financial Distress, Institutional Ownership, and Managerial Ownership.*

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
LEMBAR PENGESAHAN PENGUJI.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
ABSTRAK	viii
ABSTRACT.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB IPENDAHULUAN	1
1.1Latar Belakang	1
1.2Perumusan Masalah	6
1.3Tujuan dan Kegunaan Penelitian	7
1.Tujuan Penelitian.....	7
2.Kegunaan Penelitian.....	8

BAB IILANDASAN TEORI	10
2.1 Laporan Keuangan.....	10
2.1.1.Jenis Laporan Keuangan	10
2.2 Konservatisme Akuntansi.....	11
2.1.1Konservatisme Akuntansi dalam PSAK	12
2.3 Intensitas Modal	13
2.4 Dividend Payout Ratio	14
2.5 Financial Distress.....	14
2.6 Kepemilikan Institusional.....	16
2.7 Kepemilikan Manajerial.....	16
2.8 Penelitian Terdahulu yang Relevan.....	18
2.9 Kerangka Pemikiran Teoritis dan Pengembangan Hipotesis	19
2.9.1Hubungan Antar Variabel	19
1.Pengaruh Rasio Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi.....	19
2.Pengaruh Rasio Dividend Payout Ratio terhadap Konservatisme Akuntansi.....	20
3.Pengaruh Rasio Financial Distress terhadap Konservatisme Akuntansi.....	21
4.Pengaruh Rasio Kepemilikan Institusional terhadap Konservatisme Akuntansi	21

5. Pengaruh Rasio Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi	22
6. Pengaruh Intensitas Modal, Dividend Payout Ratio, Financial Distress, Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi	23
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	24
3.1 Waktu dan Tempat penelitian	24
1. Waktu Penelitian	24
2. Tempat Penelitian	24
3.2 Desain Penelitian	24
3.3 Hipotesis Statistik	25
3.4 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	26
3.4.1 Variabel Penelitian	26
3.4.2 Definisi Operasional Variabel	30
3.5 Metode Pengumpulan Data	31
3.6 Jenis Data	31
3.7 Populasi dan Sampel	31
3.8 Metode Analisis Data	32
3.8.1 Statistik Deskriptif	32
3.8.2 Uji Asumsi Klasik	33

3.8.3 Analisis Regresi Linear Berganda	35
3.8.4 Pengujian Hipotesis	36
BAB IV ANALISIS PEMBAHASAN	39
4.1 Penyajian Data	39
4.2 Hasil Uji Data Penelitian	41
4.2.1 Hasil Uji Analisis Deskriptif	41
4.2.2 Hasil Uji Asumsi Klasik	43
4.2.3 Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda	49
4.2.4 Hasil Uji Hipotesis	51
4.3 Pembahasan	58
1. Pengaruh Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi	58
2. Pengaruh Dividend Payout Ratio Terhadap Konservatisme Akuntansi	60
3. Pengaruh Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi	61
4. Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Konservatisme Akuntansi	62
5. Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Konservatisme Akuntansi	63
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	65
5.1 Kesimpulan	65
5.2 Saran	67
DAFTAR PUSTAKA	68

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu	18
Tabel 3.1	Operasional Variabel.....	30
Tabel 4.1	Kriteria Sampel Penelitian	39
Tabel 4.2	Data Perusahaan Sampel Penelitian.....	40
Tabel 4.3	Hasil Uji Analisis Deskriptif.....	41
Tabel 4.4	Hasil Uji Normalitas	44
Tabel 4.5	Hasil Uji Multikolinearitas.....	45
Tabel 4.6	Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	47
Tabel 4.7	Hasil Uji Autokorelasi.....	48
Tabel 4.8	Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda.....	49
Tabel 4.9	Hasil Uji t (Parsial)	53
Tabel 4.10	Hasil Uji F (Simultan).....	56
Tabel 4.11	Hasil Koefisien Determinasi (R^2)	57

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran..... 19



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Riwayat Hidup.....	72
Lampiran 2 Rekapitulasi Data Penelitian.....	73
Lampiran 3 Hasil Output Uji SPSS Versi 26.....	75

