

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

(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Energi Sub Sektor Batu bara Yang
Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Sebagian dari
Syarat Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi

Oleh

Elis Meilina

20200610126



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KUNINGAN**

2024

LEMBAR PENGESAHAN TIM PENGUJI

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

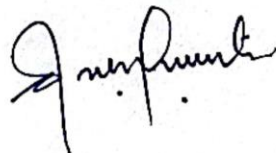
**(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi Sub Sektor Batu Bara yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Priode 2018-2022)**

Oleh
ELIS MEILINA
20200610126

Telah berhasil mempertahankan skripsinya pada tanggal 19 Juni 2024 dihadapan dewan penguji. Skripsi ini disahkan sebagai bagian persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan.

Susunan Dewan Penguji

Penguji I



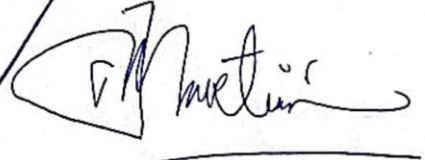
Enung Nurhayati, S.E., Ak., M.Si., CA.
NIK. 41038071256

Penguji II



Dadang Suhendar, M.Si
NIK. 41038041247

Penguji III



Dra. Titin Sumartini, Bc. Ak., M.Pd
NIK : 410110850152

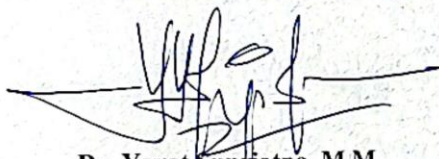
LEMBAR PERSETUJUAN TIM PEMBIMBING

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, STRUKTUR
KEPEMILIKAN DAN *LEVERAGE* TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI
(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Energi Sub Sektor Batu
Bara Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)**

DISETUJUI OLEH PEMBIMBING

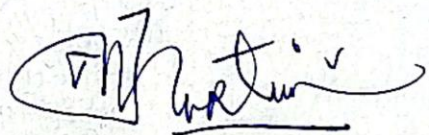
Kuningan, 5 Juli 2024

Pembimbing I,



Dr. Yavat Supriatna, M.M
NIP. 196010151985031003

Pembimbing II,



Dra. Titin Sumartini, Bc.Ak., M.Pd
NIK. 4103897205

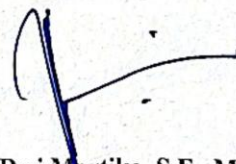
Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Lili Karmela Fitriani, SE., M.Si.
NIK. 41038971054

Kepala Program Studi Akuntansi



Lia Dwi Martika, S.E., M.Si
NIK. 410103880119

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Kamu tidak bisa kembali dan mengubah masa
lalu, maka dari itu tataplah masa depan dan jangan
buat kesalahan yang sama kedua kali”

[penulis]



وَأُفَوِّضُ أَمْرِي إِلَى اللَّهِ

“Dan aku menyerahkan urusanku kepada Allah”

[40 : 44]

Persembahan

Dengan mengucapkan Allhamdulillah serta do'a dan rasa Syukur yang dipanjatkan kepada Allah SWT saya persembahkan skripsi ini kepada kedua orang tua saya, Bapak Otong Sutarjo dan Ibu Ina Sopiana serta nenek tercinta saya Ibu Narsah yang selalu mendo'akan, memberikan dukungan dan motivasi dalam segala hal selama ini. Terima kasih sudah mendidik dengan sabar dan memberikan kasih sayang yang luar biasa tak terhingga, tak lupa atas material yang diberikan selama ini yang tidak bisa diukur dengan hitungan saya sehingga penulis bisa sampai pada tahap ini.

PERNYATAAN OTENTISITAS

Yang bertanda tangan di bawah ini

Nama : Elis Meilina

NIM : 20200610126

Program Studi : Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi dengan judul "**Pengaruh Financial Distress, Struktur Kepemilikan, Dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi** (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Energi Sub Sektor Batu Bara Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)" beserta seluruh isinya adalah benar-benar merupakan karya saya sendiri dan saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara tidak sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku dalam masyarakat keilmuan.

Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko yang dijatuhkan kepada saya apabila kemudian hari ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan dalam karya saya ini.

Kuningan, Mei 2024

Yang membuat pernyataan,



ELISMEILINA

NIM.20200610126

ABSTRAK

Elis Meilina, Nomor Induk Mahasiswa 2020061026. Judul Skripsi “ Pengaruh Financial Distress, Struktur Kepemilikan dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi (Perusahaan Sektor Energi Sub Sektor Batu Bara Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)”. Pembimbing I : Dr. Yayat Supriatna, SE.,M.M dan Pembimbing II : Dra. Titin Sumartini, Bc.Ak.,M.pd.

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji mengenai pengaruh *Financial Distress*, Struktur Kepemilikan dan *Leverage* Terhadap Konservatisme Akuntansi. Perusahaan Sektor Energi Sub Sektor Batu Bara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia menjadi populasi pada penelitian ini dengan periode penelitian 2018-2022. Metode yang digunakan dalam penelitian ini yaitu metode deskriptif dan verifikatif. Pemilihan sampel menggunakan teknik sampling kuota dan sampel yang memenuhi kriteria dalam penelitian ini yaitu sebanyak 32 perusahaan atau 160 data laporan keuangan. Teknik analisis data pada penelitian ini menggunakan analisis regresi data panel dengan menggunakan *Eviews 9.0*. Uji pemilihan model dalam penelitian ini adalah *fixed Effect* model. Berdasarkan Hasil uji f pada penelitian ini menunjukkan bahwa *financial distress*, kepemilikan manajerial, kepemilikan publik, dan *leverage* secara simultan berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Berdasarkan hasil uji t (Parsial) menunjukkan bahwa kepemilikan manajerial, kepemilikan publik, dan *leverage* berpengaruh positif signifikan terhadap konservatisme akuntansi sedangkan *financial distress* berpengaruh negatif signifikan terhadap konservatisme akuntansi.

Kata kunci : financial distress, kepemilikan manajerial, kepemilikan publik, leverage, konservatisme akuntansi.

ABSTRACT

Elis Meilina, Student Identification Number 20200610126. Thesis title “The Influence of Financial Distress, Ownership Structure and Lavarage on Accounting Conservatism (Energy Sector Companies, Coal Sub Sector Listed on the Indonesia Stock Exchange 2018-2022)”. Supervisor I: Dr. Yayat Supriatna, SE., M.M. and Supervisor II: Dra. Titin Sumartini, Bc.Ak., M.pd.

The aim of this research is to examine the influence of Financial Distress, Ownership Structure and Leverage on Accounting Conservatism. Energy Sector Companies in the Coal Sub Sector Listed on the Indonesian Stock Exchange are the population in this study with the research period 2018-2022. The method used in this research is descriptive and verification methods. The sample selection used a quota sampling technique and samples that met the criteria in this research were 32 companies or 160 financial report data. The data analysis technique in this research uses panel data regression analysis using Eviews 9.0. The model selection test in this research is the fixed effect model. Based on the results of the f test in this study, it shows that financial distress, managerial ownership, public ownership and leverage simultaneously influence accounting conservatism. Based on the results of the t test (Partial), it shows that managerial ownership, public ownership and leverage have a significant positive effect on accounting conservatism, while financial distress has a significant negative effect on accounting conservatism.

Keywords : *financial distress, managerial ownership, public ownership, leverage accounting conservatis.*

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur marilah kita panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan Rahmat-Nyalah sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan judul “Pengaruh *Financial Distress*, Struktur Kepemilikan Dan *Leverage* Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Energi Sub Sektor Batu Bara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)”.

Skripsi ini dibuat dan diajukan untuk memenuhi salah satu syarat dalam rangka memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan. Dalam penulisan skripsi ini tidak lepas dari hambatan dan kesulitan. Namun berkat bimbingan, bantuan, nasihat, saran dan do’a serta Kerjasama dari berbagai pihak segala hambatan tersebut akhirnya dapat diatasi dengan baik.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari sempurna. Hal ini disebabkan karena keterbatasan pengalaman dan ilmu pengetahuan yang dimiliki, oleh karena itu penulis mengharapkan kritik dan saran dalam penyusunan proposal penelitian ini. Terima kasih.

Kuningan, Desember 2023

Penulis

UCAPAN TERIMA KASIH

Alhamdulillah rabbil ‘alamin puji Syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT. atas rahmat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan lancar. Selama proses penyusunan skripsi ini penulis sadar bahwa skripsi ini tidak akan selesai tanpa do’a, dukungan dan dorongan dari berbagai pihak. Oleh karena itu dengan ketulusan dan kerendahan hati, penulis mengucapkan terimakasih kepada :

1. Teruntuk kedua orang tua penulis Bapak Otong Sutarjo dan Ibu Ina Sopiana serta nenek tercinta Ibu Narsah yang selalu memberikan kasih sayang, motivasi, pengorbanan dan perjuangan serta do’a yang tiada henti-hentinya demi kelancaran dan kesuksesan selama penulis menempuh pendidikan semoga apa yang mereka harapkan dalam do’a dikabulkan oleh Allah SWT. amin ya robbal alamin.
2. Bapak Dr. Yayat Supriatna, M.M selaku pembimbing I yang telah membimbing, mengorbankan waktu, tenaga dan pikiran serta memberikan saran, arahan dan ilmu kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
3. Ibu Dra. Titin Sumartini, Bc. Ak., M.Pd selaku pembimbing II yang telah membimbing, mengorbankan waktu, tenaga dan pikiran serta memberikan saran, arahan dan ilmu kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
4. Bapak Dr. H. Dikdik Harjadi, M.Si. selaku Rektor Universitas Kuningan.

5. Ibu Dr. Lili Karmela, S.E., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan.
6. Ibu Lia Dwi Martika, S.E., M.Si., selaku ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekoomi Universitas Kuningan.
7. Bapak Dr. Herma Wiharmo, M.Si., selaku Dosen Pembimbing Akademik.
8. Bapak ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah banyak memberikan ilmu pengetahuan, pengalaman dan motivasi.
9. Selururuh Staf ProGram Studi Akuntansi dan seluruh Staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan.
10. Keluarga besar tercinta atas dukungan dan semangatnya kepada penulis, sehingga penulis termotivasi untuk menyelesaikan skripsi ini.
11. Trio wekkwekk Desy Permatasari dan Putri Hatammi Lintang Wulan terimakasih telah mewarnai masa kuliah serta memberi dukungan satu sama lain dan berjuang bersama dalam menyelesaikan skripsi ini.
12. Teman-teman seperjuangan Adinda Putri Pratiwi, Fikriah Maemunah, Mia Alfina Julianti, Bobby Aqmal Lesmana, Hari Putera Merdeka, Sandy Hasbillah yang telah membantu dan memberikan semangat satu sama lain dalam penyelesaian skripsi ini.
13. Helmania Prayoga Ramadhani terimakasih telah mensupport dan menjadi teman keluh kesah terbaik.
14. Terakhir, saya ingin mengucapkan kepada diri saya sendiri karena telah berhasil melalui proses Panjang perkuliahan hingga penyelesaian skripsi ini,

terimakasih sudah saba, tetap bertahan, dan selalu sehat dalam setiap proses skripsi ini atau proses pendewasaan ini

Semoga Allah SWT membalas kebaikan yang telah di berikan kepada penulis dengan pahala yang berlipat ganda.

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN

LEMBAR PERSETUJUAN

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

PERNYATAAN OTENTISITAS

ABSTRAK.....i

ABSTRACTii

KATA PENGANTARii

UCAPAN TERIMA KASIH.....iv

DAFTAR ISI.....vii

DAFTAR TABEL..... xiii

DAFTAR GAMBARxv

DAFTAR GRAFIKxvi

BAB I PENDAHULUAN 1

1.1. Latar Belakang Masalah 1

1.2. Rumusan Masalah..... 15

1.3. Tujuan Penelitian 15

1.4. Manfaat Penelitian 16

1.4.1. Manfaat Teoritis 16

1.4.2. Manfaat Praktis 16

BAB II LANDASAN TEORI, KERANGKA BERPIKIR DAN HIPOTESIS18

2.1. Landasan Teori 18

2.1.1. Teori Agensi (*Agency Theory*) 18

2.1.2.	Teori Akuntansi Positif	21
2.1.3.	Konservatisme Akuntansi	24
2.1.3.1.	Definisi Konservatisme Akuntansi	24
2.1.3.2.	Manfaat Konservatisme Akuntansi	26
2.1.3.3.	Faktor-faktor yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi	27
2.1.3.4.	Pengukuran Konservatisme Akuntansi	29
2.1.3.5.	Indikator Konservatisme Akuntansi	31
2.1.4.	<i>Financial Distress</i>	32
2.1.4.1	Definisi Financial Distress	32
2.1.4.2	Faktor yang Mempengaruhi Financial Distress	33
2.1.4.3	Pengukuran Financial Distress	34
2.1.4.4	Indikator Financial Distress	39
2.1.5.	Struktur Kepemilikan	39
2.1.5.1	Dimensi Struktur Kepemilikan	40
2.1.6.	Kepemilikan Manajerial	41
2.1.6.1	Definisi Kepemilikan Manajerial	41
2.1.6.2	Faktor yang Mempengaruhi Kepemilikan Manajerial	42
2.1.6.3	Pengukuran Kepemilikan Manajerial	43
2.1.7.	Kepemilikan Publik	43
2.1.7.1.	Definisi Kepemilikan Publik	43
2.1.7.2.	Faktor yang Mempengaruhi Kepemilikan Publik	44

2.1.7.3.	Pengukuran Kepemilikan Publik	46
2.1.8.	<i>Leverage</i>	46
2.1.8.1	Definisi <i>Leverage</i>	46
2.1.8.2	Faktor yang Mempengaruhi <i>Leverage</i>	48
2.1.8.3	Pengukuran <i>Leverage</i>	50
2.1.8.4	Indikator <i>Leverage</i>	51
2.1.9.	Hubungan Antar Variabel	52
2.1.9.1.	Hubungan <i>Finacial Distress</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi	52
2.1.9.2.	Hubungan Kepemilikan Manajerial Terhadap Konservatisme Akuntansi	54
2.1.9.3.	Hubungan Kepemilikan Publik Terhadap Konservatisme Akuntansi	55
2.1.9.4.	Hubungan <i>Leverage</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi	56
2.1.10.	Penelitian Terdahulu	57
2.2.	Kerangka Berpikir	61
2.2.1.	Pengaruh <i>Financial Distress</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi...	61
2.2.2.	Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Konservatisme Akuntansi	62
2.2.3.	Pengaruh Kepemilikan Publik Terhadap Konservatisme Akuntansi	64

2.2.4.	Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi	66
2.2.5.	Paradigma Penelitian.....	67
2.3.	Hipotesis	68
BAB III METODE PENELITIAN.....		70
3.1	Metode Penelitian Yang Digunakan.....	70
3.2	Operasionalisasi Variabel	71
3.2.1.	Variabel Dependen (Y).....	71
3.2.2.	Variabel Independen (X)	71
3.3	Populasi dan Sampel Penelitian.....	75
3.3.1.	Populasi	75
3.3.2.	Sampel.....	78
3.4	Jenis dan Sumber Data.....	80
3.4.1.	Jenis Data	80
3.4.2.	Sumber Data.....	81
3.4.3.	Dimensi Data.....	82
3.5	Teknik Pengumpulan Data.....	82
3.6	Teknik Analisis Data.....	82
3.6.1.	Analisis Deskriptif.....	82
3.6.2.	Analisis Verifikatif	84
3.6.2.1	Uji Asumsi Klasik	85
3.6.3.	Analisis Regresi Data Panel.....	88

3.6.3.1.	Model Uji Pengolahan Regresi Data Panel.....	93
3.6.4.	Uji Koefisien Determinasi.....	95
3.6.5.	Uji Hipotesis Penelitian.....	96
3.6.5.1	Uji Simultan (Uji F).....	97
3.6.5.2	Uji Parsial (Uji T).....	99
BAB IV HASIL PENELITIAN		104
4.1.	Hasil Umum Penelitian.....	104
4.1.1.	Gambaran Umum Perusahaan.....	104
4.1.2.	Analisis Deskriptif	108
4.1.2.1	Analisis Deskriptif Konservatisme Akuntansi.....	109
4.1.2.2	Analisis Deskriptif Financial Distress.....	113
4.1.2.3	Analisis Deskriptif Kepemilikan Manajerial	117
4.1.2.4	Analisis Deskriptif Kepemilikan Publik	121
4.1.2.5	Analisis Deskriptif <i>Leverage</i>	125
4.1.3.	Analisis Verivikatif	128
4.1.3.1	Uji Asumsi Klasik	128
4.1.4.	Analisis Regresi Data Panel.....	132
4.1.4.1.	Hasil Estimasi Model Regresi Data Panel	132
4.1.4.2.	Uji Pemilihan Model Regresi.....	143
4.1.4.3.	interpretasi Model	145
4.1.5.	Hasil Uji Koefisien Determinasi	162

4.1.6.	Hasil Pengujian Hipotesis	163
4.1.6.1.	Uji Simultan F (Uji F)	163
4.1.6.2.	Uji Parsial T (Uji T)	165
4.2.	Pembahasan	169
4.2.1	Pengaruh <i>Financial Distress</i> , Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Publik dan <i>Leverage</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi	169
4.2.2	Pengaruh <i>Financial Distress</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi.	170
4.2.3	Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap konservatisme Akuntansi	172
4.2.4	Pengaruh Kepemilikan Publik Terhadap konservatisme Akuntansi	173
4.2.5	Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap konservatisme Akuntansi	174
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		176
5.1.	Kesimpulan	176
5.2.	Saran	177
DAFTAR PUSTAKA		181
LAMPIRAN		191

DAFTAR TABEL

Tabel 4. 1 Sejarah Perusahaan Sektor Energi Sub Sektor Batu Bara	105
Tabel 4. 2 Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Sektor Energi Sub Sektor Batu Bara Tahun 2018-2022	110
Tabel 4. 3 Hasil Statistik Deskriptif Konservatisme Akuntansi	112
Tabel 4. 4 Financial Distress Pada Perusahaan Sektor Energi Sub Sektor Batu Bara Tahun 2018-2022.....	114
Tabel 4. 5 Hasil Statistik Deskriptif Financial Distress.....	116
Tabel 4. 6 Kepemilikan Manajerial Perusahaan Sektor Energi Sub Sektor Batu Bara Tahun 2018-2022.....	117
Tabel 4. 7 Hasil Statistik Deskriptif Kepemilikan Manajerial.....	119
Tabel 4. 8 Kepemilikan Publik Perusahaan Sektor Energi Sub Sektor Batu Bara Tahun 2018-2022	122
Tabel 4. 9 Hasil Statistik Deskriptif Kepemilikan Publik	124
Tabel 4. 10 Leverage Perusahaan Sektor Energi Sub Sektor Batu Bara Tahun 2018-2022	126
Tabel 4. 11 Hasil Statistik Deskriptif Leverage.....	127
Tabel 4. 12 Uji Autokorelasi.....	130
Tabel 4. 13 Uji Multikolinieritas.....	131
Tabel 4. 14 Uji Heteroskedastisitas.....	132
Tabel 4. 15 Hasil Estimasi Model Common Effect.....	132
Tabel 4. 16 Hasil Uji Model Fixed Effect	133
Tabel 4. 17 Hasil Uji Model Random Effect.....	139

Tabel 4. 18 Hasil Uji Chow	144
Tabel 4. 19 Hasil Uji Hausman	145
Tabel 4. 20 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	163
Tabel 4. 21 Hasil Uji Simultan (Uji F)	164
Tabel 4. 22 Hasil Uji Parsial T (Uji T)	165

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Paradigma Penelitian	68
Gambar 3. 1 Daerah Penolakan dan Penerimaan Hipotesis (Uji F)	99
Gambar 3. 2 Daerah Penerimaan dan Penolakan Hipotesis Positif (Uji T).....	103
Gambar 3. 3 Daerah Penerimaan dan Penolakan Hipotesis Negatif (Uji T)	103
Gambar 4. 1 Daerah Penerimaan dan Penolakan H_0 (Uji F).....	165
Gambar 4. 2 Daerah Penerimaan dan Penolakan Hasil (Uji T) Finacial Distress	166
Gambar 4. 3 Daerah Penerimaan dan Penolakan Hasil (Uji T) Kepemilikan Manajerial	167
Gambar 4. 4 Daerah Penerimaan dan Penolakan Hasil (Uji T) Kepemilikan Publik.....	168
Gambar 4. 5 Daerah Penerimaan dan Penolakan Hasil (Uji T) Leverage	169

DAFTAR GRAFIK

Grafik 4. 1 Perkembangan Penerapan Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Sektor Energi Sub sektor Batu Bara	111
Grafik 4. 2 Perkembangan Financial distress Perusahaan Sektor Energi Sub Sektor Batu Bara Tahun 2018-2022	115
Grafik 4. 3 Perkembangan Kepemilikan Manajerial Perusahaan Sektor Energi Sub Sektor Batu Bara Tahun 2018-2022.....	119
Grafik 4. 4 Kepemilikan Publik Perusahaan Sektor Energi Sub Sektor Batu Bara Tahun 2018-2022.....	123
Grafik 4. 5 Leverage Perusahaan Sektor Energi Sub Sektor Batu Bara Tahun 2018-2022	127
Grafik 4. 6 Uji Normalitas.....	129