

**PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN MANAJERIAL, *DEBT  
CONVENANT*, *FINANCIAL DISTRESS* DAN RISIKO LITIGASI  
TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**

(Studi Empiris Perusahaan Subsektor Makanan Dan Minuman yang terdaftar di  
Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)

**SKRIPSI**

Diajukan Untuk Memenuhi Sebagai Dari Syarat Memperoleh Gelar Sarjana  
Ekonomi Program Studi Akuntansi

Oleh :

**DESY PERMATASARI**  
**20200610008**



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

**2024**

**LEMBAR PERSETUJUAN TIM PEMBIMBING**

**PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN MANAJERIAL, *DEBT CONVENANT*, *FINANCIAL DISTRESS* DAN RESIKO LITIGASI**  
(Studi Empiris Pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman yang  
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2018 - 2022)

Disusun Oleh:

**DESY PERMATASARI**  
20200610008

DISETUJUI OLEH PEMBIMBING


Kuningan, Juni 2024

Pembimbing I,



**Dr. Dede Djuniardi, S.E., M.M.**  
NIK. 41038031154

Pembimbing II,



**Amir Hamzah, S.E., M.Si.**  
NIK. 410100791213

*Mengetahui,*

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis


**Dr. Hii Lili Karmela Fitriani, S.E., M.Si.**  
NIK. 41038971054

Kepala Program Studi Akuntansi



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

**LEMBAR PENGESAHAN TIM PENGUJI**

**PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN MANAJERIAL, *DEBT CONVENANT*,  
*FINANCIAL DISTRESS* DAN RESIKO LITIGASI**

(Studi Empiris Pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa  
Efek Indonesia (BEI) Periode 2018 - 2022)

Oleh :

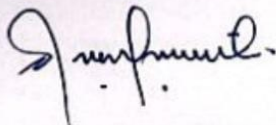
**DESY PERMATASARI**

**20200610008**

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**

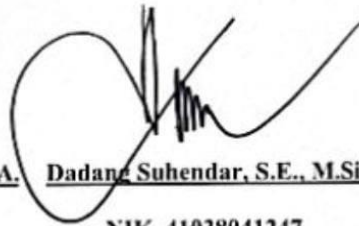
Penguji I



**Enung Nurhayati, S.E., M.Si., Ak., CA.**

**NIK. 41038071256**

Penguji II



**Dadang Suhendar, S.E., M.Si.**

**NIK. 41038041247**

Penguji III



**Amir Hamzah, S.E., M.Si.**

**NIK. 410100791213**

### PERNYATAAN OTENTISITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul “Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, *Debt Covenant*, *Financial Distress* dan Resiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi empiris pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018- 2022)”. Ini beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya sendiri, dan saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara tidak sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung resiko/sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila kemudian ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan dalam karya saya ini, atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya saya ini.

Kuningan, Juni 2024

Yang membuat pernyataan.



**DESY PERMATASARI**  
**NIM.20200610008**

## **MOTTO DAN PERSEMBAHAN**

“Hargai dirimu, hargai prosesmu tanpa berpikir bahwa dirimu tak layak dan orang lain lebih baik darimu”

“Allah SWT tidak akan membebani seorang hamba melainkan sesuai dengan kemampuannya.” (QS, Al-Baqarah : 286)

### **Persembahan**

Dengan mengucapkan syukur kepada Allah SWT karena skripsi ini adalah bagian dari ibadahku dengan memaksimalkan rezeki yang Engkau berikan kepada hamba-Mu ini. Skripsi ini kupersembahkan untuk kedua orang tuaku tercinta yang tiada henti memberikan kasih sayang dan senantiasa selalu mendo'akanku disetiap saat. Terimakasih Ayah dan Ibu tercinta yang sudah mendidik dengan penuh kesabaran, ketulusan, keikhlasan, dan pengorbanannya selalu memberikan dorongan, bantuan material maupun non material.

## ABSTRAK

**Desy Permatasari, 20200610008. “Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, *Debt Covenant*, *Financial Distress* dan Resiko Litigasi (Studi kasus Pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022). Pembimbing I, Dr. Dede Djuniardi, M.M. Pembimbing II Amir Hamzah, S.E., M.Si.**

Tujuan Penelitian ini untuk memberikan bukti empiris mengenai pengaruh struktur kepemilikan manajerial, *debt covenant*, *financial distress* dan resiko litigasi terhadap konservatisme akuntansi. Data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dengan menggunakan teknik observasi tidak berpartisipasi. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode deskriptif dan metode verifikatif dengan pendekatan kuantitatif. Sampel yang diambil dengan menggunakan purposive sampling, dan diperoleh sebanyak 245 data atau 49 perusahaan. Teknik analisis data yang digunakan yaitu analisis regresi data panel. Pengolahan data menggunakan proram Eviews 9. Berdasarkan uji f menunjukkan bahwa struktur kepemilikan manajerial, *debt covenant*, *financial distress* dan resiko litigasi secara simultan berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi . Berdasarkan pengujian secara parsial menunjukkan bahwa struktur kepemilikan manajerial, *debt covenant*, *financial distress* dan resiko litigasi berpengaruh positif dan signifikan terhadap konservatisme akuntansi.

**Kata kunci :** konservatisme akuntansi struktur kepemilikan manajerial, *debt covenant*, *financial distress*, dan resiko litigasi.

## ABSTRACT

*Desy Permatasari, 20200610008. " The Influence of Structure Ownership Manajerial, Debt Covenant, Financial Distress and Risk Litigation (Case Study of Food and Beverage Subsector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange 2018-2022). Supervisor I, Dr. Dede Djuniardi, M.M. Supervisor II Amir Hamzah, S.E., M.Si.*

*The aim of this research is to provide empirical evidence regarding the influence of managerial ownership structure, debt covenants, financial distress and litigation risk on accounting conservatism. The data used is secondary data obtained using non-participating observation techniques. The method used in this research is a descriptive method and a verification method with a quantitative approach. The samples were taken using purposive sampling, and 245 companies or 49 financial statement data. The data analysis technique used is panel data regression analysis. Data processing uses the Eviews 9 program. Based on the f test, it shows that managerial ownership structure, debt covenant, financial distress and litigation risk simultaneously influence accounting conservatism. Based on partial testing, it shows that managerial ownership structure, debt covenants, financial distress and litigation risk have a positive and significant effect on accounting conservatism.*

**Keywords:** *accounting conservatism, structure ownership managerial, debt covenants, financial distress and risk litigation.*

## **KATA PENGANTAR**

Puji syukur panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan juga karunianya, sehingga penulis bisa menyelesaikan proposal yang berjudul **“Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, *Debt Covenant*, *Financial Distrees* dan Resiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI))”**.

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. Penulis mengucapkan banyak terimakasih kepada pihak – pihak yang telah membantu dalam penulisan skripsi ini. Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini jauh dari kata sempurna oleh karena itu penulis mengharapkan kritikan yang membangun untuk perbaikan penulisan ini kedepannya. Akhir kata dengan segala kerendahan hati, penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca pada umumnya dan bagi penulis pada khususnya.

Kuningan, Juni 2024

Penulis,

**DESY PERMATASARI**  
**20200610008**



## UCAPAN TERIMA KASIH

Alhamdulillah rabbil 'alamin puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT, atas rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan lancar. Dalam menyusun skripsi ini penulis banyak mendapat bantuan dari berbagai pihak, untuk itu penulis mengucapkan banyak terimakasih kepada semua pihak yang telah membantu dan mendukung dalam proses penyelesaian skripsi ini baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, dengan ketulusan dan kerendahan hati penulis mengucapkan terimakasih kepada :

1. Teruntuk Kedua orang tua tercinta Ayahanda Rayadin dan Ibunda Nurhayati yang senantiasa selalu mendampingi dan mendo'akan disetiap saat, memberi semangat dan kasih sayang, serta pengorbanan dan ketulusan yang telah diberikan kepada penulis. Terimakasih selalu berjuang untuk saya, terima kasih untuk semua berkat do'a dan dukungan ayahanda dan ibunda saya bisa berada dititik ini Semoga Allah SWT membalas semua kebaikan dan pengorbanan Ayahanda dan Ibunda.
2. Bapak Dr. Dede Djuniardi, M.M., sebagai Pembimbing I yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga, pikiran serta kesabarannya dalam memberikan bimbingan dan arahan yang sangat berharga bagi penulis menyelesaikan skripsi ini.
3. Bapak Amir Hamzah S.E.,M.Si. selaku pembimbing II yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga, fikiran, serta kesabarannya untuk memberikan bimbingan, arahan, motivasi, dan dorongan kepada penulis dalam menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
4. Bapak Dr. H. Dikdik Harjadi, S.E., M.Si., selaku Rektor Universitas Kuningan.
5. Ibu Dr. Hj. Lili Karmela Fitriani., 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 Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan.

7. Bapak Dr. H. Ayus Ahmad Yusuf, S.E.,M.Si selaku Pembimbing Akademik yang telah memberikan nasehat, arahan serta membimbing penulis selama menjalani proses perkuliahan.
8. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan atas semua ilmu dan nasihat yang telah diberikan, semoga menjadi ladang ibadah yang tidak pernah putus.
9. Seluruh staff dan karyawan Tata Usaha, Program Studi Akuntansi, dan Perpustakaan Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah membantu kelancaran seluruh mahasiswa dalam proses penyusunan skripsi.
10. Untuk diri saya sendiri terimakasih telah berjuang dan bertahan sejauh ini semoga yang utama diberi nikmat sehat dan umur panjang, tetap kuat dalam menjalani kehidupan dan segala proses, tetap ikhlas dan sabar menjalani kehidupan kedepannya, ayo lebih semangat lagi untuk kedepannya, keberhasilan selama 4 tahun menimba ilmu di perguruan tinggi Universitas Kuningan banyak sekali hambatan dan rintangan yang telah dilewati semuanya dengan hasil yang berbuah manis dengan gelar Sarjana Ekonomi.
11. Teruntuk teman pertamaku awal perkuliahan sampai saat ini Indah Ramadhanti terimakasih selalu memberikan semangat, dukungan dan bantuan dalam proses perkuliahan dan penyusunan skripsi ini.
12. Teruntuk tim “Trio wekwek” Putri Hattami Lintang wulan dan Elis Meilina terimakasih selalu ada dalam mendengarkan keluh kesah dan saling memberi motivasi dan semangat satu sama lain selama perkuliahan.
13. Terimakasih teman seperjuangan Akuntansi Reguler A 2020 yang tidak bisa disebutkan satu persatu, terimakasih atas kebahagiaan dan kerjasamanya selama menjalani proses perkuliahan.
14. Terima kasih Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah banyak memberikan bantuan dan dukungan dalam proses penyusunan skripsi ini. Semoga Allah membalas segala kebaikan dari semua pihak yang telah banyak membantu dalam proses penyusunan skripsi ini, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang berkepentingan.

## DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN

LEMBAR PENGESAHAN

PERNYATAAN OTENTISITAS

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

<b>ABSTRAK</b> .....	<b>i</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>ii</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>iii</b>
<b>UCAPAN TERIMA KASIH</b> .....	<b>iv</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>vi</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR GRAFIK</b> .....	<b>xiv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	16
1.3 Tujuan Penelitian.....	17
1.4.1 Manfaat Teoritis.....	17
1.4.2 Manfaat Praktis .....	17
<b>BAB II LANDASAN TEORI, KERANGKA BERPIKIR &amp; HIPOTESIS ....</b>	<b>18</b>
2.1 Landasan Teori .....	19
2.1.1 Teori Akuntansi Positif.....	19
2.1.2 Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ).....	19
2.1.3 Teori Sinyal ( <i>Signaling Theory</i> ) .....	21

2.1.4 Konservatisme Akuntansi .....	22
2.1.4.1 Pengertian konservatisme Akuntansi .....	24
2.1.4.2 Pemahaman Konsep Konservatisme Akuntansi.....	24
2.1.4.3 Prinsip Konservatisme Akuntansi .....	25
2.1.4.4 Pengukuran Konservatisme Akuntansi .....	27
2.1.4.5 Faktor – Faktor yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi ..	27
2.1.5 Struktur Kepemilikan Manajerial .....	32
2.1.5.1 Pengertian Struktur Kepemilikan Manajerial.....	33
2.1.5.2 Pengukuran Struktur Kepemilikan Manajerial.....	33
2.1.5.3 Faktor –Faktor yang Mempengaruhi Struktur Kepemilikan Manajerial .....	34
2.1.6 <i>Debt Covenant</i> .....	35
2.1.6.1 Pengertian Debt Covenant.....	37
2.1.6.2 Pengukuran <i>Debt Convenant</i> .....	37
2.1.6.3 Faktor yang Mempengaruhi <i>Debt Convenant</i> .....	38
2.1.7 <i>Financial Distress</i> .....	39
2.1.7.1 Pengertian Financial Distress .....	41
2.1.7.2 Pengukuran <i>Financial Distress</i> .....	41
2.1.7.3 Faktor yang mempengaruhi <i>Financial Distress</i> .....	43
2.1.8 Risiko Litigasi.....	47
2.1.8.1 Definisi Resiko Litigasi.....	48
2.1.8.2 Pengukuran Resiko Litigasi .....	48
2.1.8.3 Faktor yang Mempengaruhi Resiko Litigasi.....	49
2.1.9 Hubungan Antar Variabel.....	50
2.1.9.1 Hubungan Struktur Kepemilikan Manajerial dengan Konservatisme Akuntansi .....	51

2.1.9.2	Hubungan <i>Debt Covenant</i> dengan Konservatisme Akuntansi....	53
2.1.9.3	Hubungan <i>Financial Distress</i> dengan Konservatisme Akuntansi	54
2.1.9.4	Hubungan Resiko Litigasi dengan Konservatisme Akuntansi.....	55
2.2	Penelitian Terdahulu.....	56
2.3	Kerangka Berpikir .....	62
2.4	Hipotesis .....	69
<b>BAB III</b>	<b>METODE PENELITIAN .....</b>	<b>71</b>
3.1	Metode Penelitian yang Digunakan.....	71
3.2	Definisi dan Operasionalisasi Variabel .....	72
3.2.1	Variabel Dependen .....	72
3.2.2	Variabel Independen.....	72
3.3	Populasi dan Sampel Penelitian.....	74
3.3.1	Populasi.....	74
3.3.2	Sampel .....	77
3.4	Jenis dan Sumber Data .....	80
3.4.1	Jenis Data.....	80
3.4.2	Sumber Data .....	80
3.4.3	Teknik pengumpulan Data.....	80
3.5	Teknik Analisis Data .....	81
3.5.1	Analisis Deskriptif .....	81
3.5.2	Analisis Verifikatif .....	84
3.5.2.1	Uji Asumsi klasik.....	84
3.5.2.2	Analisis Model Regresi Panel .....	87
3.5.2.3	Model Uji Regresi Panel .....	90
3.5.2.4	Uji Koefisien Determinasi.....	93

3.5.2.5 Pengujian Hipotesis.....	93
3.5.2.5.1 Uji Kelayakan Model (Uji F) .....	94
3.5.2.5.2 Uji Parsial (Uji statistic t).....	95
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>100</b>
4.1 Hasil Penelitian.....	100
4.1.1 Gambaran Objek Penelitian .....	100
4.1.2 Analisis Deskriptif .....	105
4.1.2.1 Analisis Deskriptif Konservatisme Akuntansi .....	105
4.1.2.2 Analisis Deskriptif Struktur Kepemilikan Manajerial .....	110
4.1.2.3 Analisis Deskriptif <i>Debt Covenant</i> .....	114
4.1.2.4 Analisis Deskriptif Financial Distress.....	115
4.1.2.5 Analisis Deskriptif Resiko Litigasi .....	122
4.1.3 Analisis Verifikatif .....	126
4.1.3.1 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	127
4.1.3.2 Hasil Analisis Regresi Panel .....	130
4.1.3.3 Hasil Estimasi Model Regresi Data Panel .....	130
4.1.3.4 Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	136
4.1.3.5 Interpretasi Model .....	138
4.1.4 Hasil Analisis Koefisien Determinasi .....	158
4.1.5 Hasil Pengujian Hipotesis.....	159
4.1.5.1 Uji Simultan (Uji F) .....	159
4.1.5.2 Uji Parsial (Uji t).....	161
4.2 Pembahasan .....	164
4.2.1 Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, <i>Debt Covenant</i> , <i>Financial Distress</i> dan resiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi .....	165

4.2.2 Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial Terhadap Konservatisme Akuntansi .....	166
4.2.3 Pengaruh <i>Debt Covenant</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi.....	167
4.2.4 Pengaruh <i>Financial Distress</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi ....	169
4.2.5 Pengaruh Resiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi.....	171
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>174</b>
5.1 Kesimpulan.....	174
5.2 Saran .....	175
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>180</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>186</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Data Konservatisme Akuntansi pada perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) .....	7
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	58
Tabel 3.1 Tabel Variabel Operasional .....	73
Tabel 3.2 Data dan Populasi.....	75
Tabel 3.3 Hasil Sampling Kuota .....	78
Tabel 3.4 Data Perusahaan Yang Menjadi Sampel.....	78
Tabel 4.1 Sampel Penelitian.....	100
Tabel 4.2 Data Konservatisme Akuntansi yang terjadi di Perusahaan Makanan dan Minuman yang terdaftar di BEI tahun 2018-2022.....	106
Tabel 4.3 Analisis Statistik Deskriptif Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman Tahun 2018-2022 .....	109
Tabel 4.4 Data Struktur Kepemilikan Manajerial pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman Tahun 2018-2022 .....	111
Tabel 4.5 Deskriptif variabel Struktur Kepemilikan Manajerial Pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman Tahun 2018-2022 .....	113
Tabel 4.6 Data <i>Debt Covenant</i> Pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman Tahun 2018-2022 .....	115
Tabel 4.7 Deskriptif variabel <i>Debt Covenant</i> Pada Perusahaan Subsektor Makanan Dan Minuman Tahun 2018-2022.....	118
Tabel 4.8 Data <i>Financial Distress</i> pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman tahun 2018-2022 .....	119
Tabel 4.9 Deskriptif Variabel Financial Distress Pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman tahun 2018-2022.....	122
Tabel 4.10 Data Resiko Litigasi Pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman Tahun 2018-2022 .....	123
Tabel 4.11 Deskriptif variabel Resiko Litigasi Pada Perusahaan Subsektor Makanan Dan Minuman Tahun 2018-2022.....	126
Tabel 4.12 Uji Autokorelasi dengan BGSC LM Test .....	128
Tabel 4.13 Uji Multikolinearitas .....	129



Tabel 4.14 Uji Heteroskedastisitas.....	130
Tabel 4.15 Hasil Estimasi Model Regresi Data Panel Untuk Common Effect Model .....	131
Tabel 4.16 Hasil Estimasi Model Regresi Data Panel Untuk Fixed Effect Model	
Tabel 4.17 Hasil Estimasi Model Random Effect.....	132
Tabel 4.18 Uji pemilihan Model Regresi data Panel dengan Uji Chow .....	134
Tabel 4.19 Uji pemilihan Model Regresi Data Panel dengan Uji Hausman.....	137
Tabel 4.20 Hasil Estimasi Model Fixed Effect .....	138
Tabel 4.21 Koefisien Determinasi Berdasarkan Fixed Effect Model .....	158
Tabel 4.22 Hasil Uji Simultan (Uji F).....	159
Tabel 4.23 Hasil Uji parsial .....	161

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Paradigma Penelitian.....	68
Gambar 3.1 Daerah penolakan dan penerimaan Hipotesis positif (Uji t) .....	98
Gambar 3.2 Daerah penolakan dan penerimaan Hipotesis Negatif (Uji t).....	99
Gambar 4.1 Daerah Penerimaan dan Penolakan $H_0$ Simultan.....	160
Gambar 4.2 Daerah penolakan dan penerimaan $H_0$ Parsial 1.....	162
Gambar 4.3 Daerah penolakan dan penerimaan $H_0$ Parsial 2.....	163
Gambar 4.4 Daerah penolakan dan penerimaan $H_0$ Parsial 3.....	163
Gambar 4.5 Daerah penolakan dan penerimaan $H_0$ Parsial 4.....	164

## DAFTAR GRAFIK

- Grafik 4.1 Rata- Rata Tingkat Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022 .....
- Grafik 4.2 Rata- Rata Tingkat Struktur Kepemilikan Manajerial Pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022.....**Error! Bookmark not defined.**
- Grafik 4.3 Rata- Rata Tingkat Debt Covenant pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022.....**Error! Bookmark not defined.**
- Grafik 4.4 Rata- Rata Tingkat Financial Distress pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022.....**Error! Bookmark not defined.**
- Grafik 4.5 Rata- Rata Tingkat Resiko Litigasi Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman Yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022.....**Error! Bookmark not defined.**
- Grafik 4.6 Hasil Uji Normalitas .....**Error! Bookmark not defined.**

## **DAFTAR LAMPIRAN**

- LAMPIRAN I : Surat Pengantar Bimbingan Skripsi  
Berita Acara Bimbingan Skripsi  
Surat Izin Penelitian
- LAMPIRAM II : Tabulasi Data Penelitian
- LAMPIRAN III : Hasil Perhitungan Tiap Variabel
- LAMPIRAN IV : OUPUT EVIEWS
- LAMPIRAN V : Tabel F (Taraf signifikan 0,05)  
Tabel T (Taraf signifikan 0,05)
- LAMPIRAN IV : DAFTAR RIWAYAT HIDUP