

**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, RISIKO
LITIGASI DAN GROWTH OPPORTUNITIES TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI DENGAN FINANCIAL
DISTRESS SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

(Studi pada Perusahaan Manufaktur 2018-2021 yang Terdaftar di BEI)

***THE INFLUENCE OF INSTITUTIONAL OWNERSHIP,
LITIGATION RISK AND GROWTH OPPORTUNITIES ON
ACCOUNTING CONSERVATISM WITH FINANCIAL DISTRESS
AS MODERATING VARIABLE***

(Study on Manufacture Company 2018-2021 Listed on IDX)

Oleh :

Faizah Arunny

2018420153

SKRIPSI

**Untuk Memperoleh Gelar Sarjana dalam Ilmu Ekonomi Jurusan Akuntansi
pada Universitas Darma Persada**



PROGRAM SARJANA FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS DARMA PERSADA

2023

LEMBAR PENGESAHAN

**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, RISIKO
LITIGASI DAN GROWTH OPPORTUNITIES TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI DENGAN FINANCIAL
DISTRESS SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

(Studi pada Perusahaan Manufaktur 2018-2021 yang Terdaftar di BEI)

Oleh:

Faizah Arunny

2018420153

SKRIPSI

Untuk memenuhi salah satu syarat ujian guna memperoleh gelar sarjana salam
Ilmu Ekonomi Program Studi Akuntansi pada Universitas Darma Persada

Telah disetujui oleh tim penguji pada tanggal

Seperti tertera dibawah ini

Jakarta, 16 Juni 2023

Pembimbing



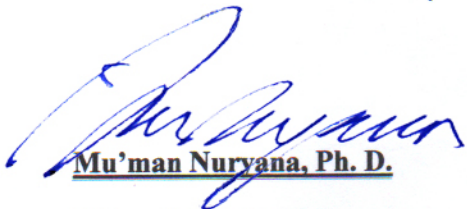
Hasri Nirmala, S.E.,MM

Penguji I



Saminem, SE., MBA

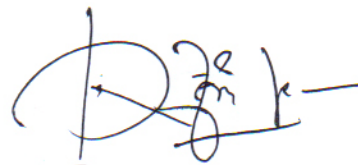
Penguji II



Mu'man Nuryana, Ph. D.

Dekan Fakultas Ekonomi

Penguji III



Dr. Atik Isnawati, SE., Ak., M.Si

Ketua Program Studi

LEMBAR PERNYATAAN

Yang Bertanda Tangan Dibawah Ini:

Nama : Faizah Arunny

NIM : 2018420153

Jurusan : Akuntansi

Dengan ini menyatakan bahwa karya tulis yang berjudul “**Pengaruh Kepemilikan Institusional, Risiko Litigasi dan *Growth Opportunities* terhadap Konservatisme Akuntansi dengan Financial Distress sebagai Variabel Moderasi (Studi pada Perusahaan Manufaktur 2018-2021 yang Terdaftar di BEI)**” yang dibimbing oleh Ibu Hasri Nirmala, S.E.,MM adalah benar merupakan karya sendiri dan bukan jiplakan maupun mengcopy sebagian hasil karya orang lain.

Apabila kemudian hari ternyata ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan ini, maka saya bersedia mempertanggungjawabkannya. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya tanpa ada paksaan dari pihak manapun.

Jakarta, 13 Februari 2023



(Faizah Arunny)

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Yang Bertanda Tangan Dibawah Ini:

Nama : Faizah Arunny

NIM : 2018420153

Jurusan : Akuntansi

Peminatan : Konservatisme Akuntansi

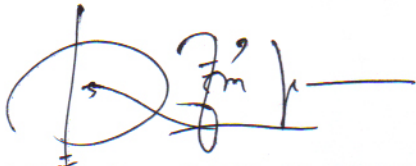
Judul Skripsi : **Pengaruh Kepemilikan Institusional, Risiko Litigasi dan Growth Opportunities terhadap Konservatisme Akuntansi dengan Financial Distress sebagai Variabel Moderasi (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI 2018-2021)**

Telah Diperiksa Dan Disetujui Untuk Diujikan Dihadapan Panitia Penguji Skripsi.

Jakarta, 13 Februari 2023

Mengetahui

Ketua Program Studi Akuntansi



(Dr. Atik Isnawati, S.E., Ak., M.Si.)

Dosen Pembimbing



(Hasri Nirmala, S.E., MM)

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh kepemilikan institusional, risiko litigasi dan *growth opportunities* terhadap konservatisme akuntansi dengan moderasi *financial distress*. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2021. Jenis penelitian ini adalah penelitian kuantitatif dengan menggunakan data sekunder yaitu laporan tahunan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2021 yang menjadi objek penelitian. Analisis data menggunakan Eviews versi dua belas (12). Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa kepemilikan institusional, risiko litigasi dan *growth opportunities* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2021 tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Moderasi *financial distress* pada pengaruh kepemilikan institusional, risiko litigasi dan *growth opportunities* terhadap konservatisme akuntansi memiliki hasil yaitu *financial distress* memperlemah hubungan risiko litigasi dan *growth opportunities* terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia serta memperkuat pengaruh kepemilikan institusional terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2021.

Kata kunci : Konservatisme Akuntansi, Kepemilikan Institusional, Risiko Litigasi dan *Growth Opportunities, Financial Distress*

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of institutional ownership, litigation risk and growth opportunities on accounting conservatism with moderation of financial distress. This research was conducted at manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2018-2021. This type of research is quantitative research using secondary data, namely the annual report of manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2018-2021 which are the object of the research. Eviews version twelve (12) used as data analysis. The results of this study indicate that institutional ownership, litigation risk and growth opportunities have in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2018-2021 has no effect on accounting conservatism. The results of moderation of financial distress on the effect of institutional ownership, litigation risk and growth opportunities on accounting conservatism are financial distress weakens the relationship between litigation risk and growth opportunities on accounting conservatism in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange and strengthens the effect of institutional ownership on accounting conservatism in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2018-2021.

Keywords : *Accounting Conservatism, Institutional Ownership, Litigation Risk and Growth Opportunities, Financial Distress*

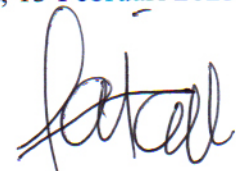
KATA PENGANTAR

Puji syukur atas kehadiran Allah SWT. Sehingga saya dapat Saya ingin menyampaikan terima kasih kepada pihak-pihak yang telah membantu dalam melancarkan pembuatan laporan kerja lapangan kerja ini hingga selesai. Yaitu:

1. Allah Subhanahu wa ta'ala yang terus melimpahkan rahmat dan rahmanNya, yang tentunya saya tidak akan bisa menyelesaikan skripsi tanpa izin dari-Nya
2. Kepada kedua orang tua yang senantiasa selalu mendukung saya
3. Keluarga saya yang sudah banyak memberi support kepada saya untuk menyelesaikan skripsi ini
4. Pembimbing saya, Ibu Hasri Nirmala, SE.,MM. yang telah bersedia membantu serta memberikan masukan serta saran dalam menyelesaikan skripsi ini
5. Ibu Dr. Atik Isnawati, SE., Ak., M.Si., Ketua Jurusan Akuntansi yang telah memberikan pelayanan serta fasilitas yang baik selama menempuh Pendidikan di Jurusan Akuntansi.
6. Sarah, Obit, Rifda, Ninda, Meli, Indah, Adinda, Aina, Musliha, Yulia dan Mila yang sudah banyak membantu saya menyelesaikan skripsi ini
7. Seluruh teman-teman saya di Universitas Darma Persada yang sudah banyak membantu saya dalam menyelesaikan skripsi ini.

Dalam penyusunan skripsi ini penulis sadar masih banyak sekali kekurangan dan masih jauh dari kata sempurna, hal ini disebabkan karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman yang penulis miliki, oleh karena itu penulis mengharapkan kritik dan saran dari siapapun yang bersifat membangun dari berbagai pihak demi kesempurnaan penulisan di masa yang akan datang.

Jakarta, 13 Februari 2023



Faizah Arunny



DAFTAR ISI

LEMBAR PERNYATAAN	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
LEMBAR PENGESAHAN	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	16
1.1. Latar Belakang	16
1.2. Identifikasi, Pembatasan dan Rumusan Masalah	22
1.2.1. Identifikasi Masalah	22
1.2.2. Pembahasan Masalah	22
1.2.3. Rumusan Masalah	22
1.3. Tujuan Penelitian	23
1.4. Manfaat Penelitian	24
BAB II LANDASAN TEORI DAN KERANGKA PEMIKIRAN	26
2.1 Landasan Teori.....	26
2.1.1. Teori Agensi	26
2.1.2. Teori Sinyal	27
2.2. Konservatisme Akuntansi.....	28
2.3. Kepemilikan Institusional.....	33
2.4. Risiko Litigasi	34
2.5. <i>Growth Opportunities</i>	35
2.6. <i>Financial Distress</i>	37
2.7. Penelitian Terdahulu.....	40
2.8. Kerangka Pemikiran	48

2.9. Model Konseptual.....	50
2.10. Hipotesis Penelitian	50
2.10.1. Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Konservatisme Akuntansi.....	50
2.10.2. Pengaruh Risiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi..	51
2.10.3. Pengaruh <i>Growth Opportunities</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi.....	51
2.10.4. <i>Financial Distress</i> Memoderasi Pengaruh Kepemilikan Instutlisional terhadap Konservatisme Akuntansi	52
2.10.5. <i>Financial Distress</i> Memoderasi Pengaruh Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi	52
2.10.6. <i>Financial Distress</i> Memoderasi Pengaruh <i>Growth Opportunities</i> pada Konservatisme Akuntansi.....	53
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	54
3.1. Metode yang Digunakan	54
3.1.1. Waktu dan Tempat Penelitian.....	55
3.1.2. Variabel Operasional.....	55
3.2. Sumber dan Penentuan Data.....	57
3.3. Teknik Pengumpulan Data.....	57
3.4. Rancangan Analisis dan Uji Hipotesis.....	58
3.4.1. Statistik Deskriptif.....	58
3.4.2. Analisis Regresi Linear Berganda.....	58
3.4.3. Analisis Regresi Moderasi.....	59
3.5. Uji Asumsi Klasik.....	60
3.5.1. Uji Normalitas	60
3.5.2. Uji Autokorelasi	60
3.5.3. Uji Multikolonieritas	60
3.5.4. Uji Heteroskedastisitas	61
3.6. Uji Hipotesis	61
3.6.1. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	61
3.6.2. Uji Parsial (t-Test)	61

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	63
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	63
4.2 Analisis Statistik Deskriptif	64
4.3 Uji Asumsi Klasik	66
4.3.1. Uji Normalitas	66
4.3.2. Uji Multikolinearitas	67
4.3.3 Uji Heteroskedastisitas	68
4.3.4 Uji Autokolerasi	69
4.3.5 Uji Persamaan Linear Berganda.....	70
4.3.6 Uji Moderasi.....	73
4.3.7 Uji Statistik t	76
4.3.8 Uji Koefisiensi Determinasi.....	80
4.4 Pembahasan Penelitian	80
4.4.1 Apakah kepemilikan institusional berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.....	81
4.4.2 Apakah risiko litigasi berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi	81
4.4.3 Apakah <i>growth opportunities</i> berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi	82
4.4.4 Apakah <i>financial distress</i> memoderasi pengaruh kepemilikan institusional terhadap konservatisme akuntansi	82
4.4.5 Apakah <i>financial distress</i> memoderasi pengaruh risiko litigasi terhadap konservatisme akuntansi	83
4.4.6 Apakah <i>financial distress</i> memoderasi pengaruh <i>Growth Opportunities</i> terhadap konservatisme akuntansi.....	84
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	85
5.1 Simpulan.....	85
5.2 Saran.....	86
DAFTAR PUSTAKA	88
LAMPIRAN.....	94



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran	49
Gambar 2. 2 Model Konseptual.....	50
Gambar 4. 1 Uji Normalitas.....	67



DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian-Penelitian Terdahulu	40
Tabel 3. 1 Variabel Oprasional	56
Tabel 4. 1 Data Sampel Penelitian	64
Tabel 4. 2 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	65
Tabel 4. 3 Hasil Uji Multikolinearitas	68
Tabel 4. 4 Uji Heteroskedastisitas.....	69
Tabel 4. 5 Uji Autokolerasi.....	70
Tabel 4. 6 Uji Regresi Linear Berganda	71
Tabel 4. 7 Hasil Uji Moderasi	73
Tabel 4. 8 Hasil Uji Moderasi	73
Tabel 4. 9 Hasil Uji Moderasi	74
Tabel 4. 10 Hasil Uji Statistik t	76
Tabel 4. 11 Hasil Uji Statistik t Moderasi <i>Financial Distress</i>	77
Tabel 4. 12 Hasil Uji Statistik t Moderasi <i>Financial Distress</i>	78
Tabel 4. 13 Hasil Uji Statistik t Moderasi <i>Financial Distress</i>	78
Tabel 4. 14 Hasil Uji Koefisiensi Determinasi	80

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	94
Lampiran 2	97
Lampiran 3	126
Lampiran 4	129

