

PENGARUH *INSTITUTIONAL OWNERSHIP* DAN *FOREIGN OWNERSHIP* TERHADAP *ACCOUNTING CONSERVATISM* DENGAN *POLITICAL COST* SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(Studi Pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan tahun 2019-2022)

THE EFFECT OF INSTITUTIONAL OWNERSHIP AND FOREIGN OWNERSHIP ON ACCOUNTING CONSERVATISM WITH POLITICAL COST AS MODERATING

(Empirical Study of Banking Companies Listed on Financial Services Authority year 2019-2022)

Oleh :

Adinda Permatasari

2018420173

SKRIPSI

★ Untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi
Pada Universitas Darma Persada



PROGRAM SARJANA

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS DARMA PERSADA

JAKARTA

2023

LEMBAR PERNYATAAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Adinda Permatasari

NIM : 2018420173

Jurusan : Akuntansi

Dengan ini menyatakan bahwa karya tulis yang berjudul **“PENGARUH INSTITUTIONAL OWNERSHIP DAN FOREIGN OWNERSHIP TERHADAP ACCOUNTING CONSERVATISM DENGAN POLITICAL COST SEBAGAI VARIABEL MODERASI** (Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) Periode tahun 2019-2022)” yang dibimbing oleh Ibu Oryza Sativa Heningtyas, S.E., M.Ak merupakan karya sendiri dan bukan merupakan jiplakan atau mengkopi sebagian hasil karya orang lain.

Apabila dikemudian 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, 27 Juli 2023

Yang menyatakan



Adinda Permatasari

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Adinda Permatasari

NIM : 2018420173

Jurusan : Akuntansi

Peminatan : Akuntansi Keuangan

Judul Skripsi : **PENGARUH *INSTITUTIONAL OWNERSHIP* DAN *FOREIGN OWNERSHIP* TERHADAP *ACCOUNTING CONSERVATISM* DENGAN *POLITICAL COST* SEBAGAI VARIABEL MODERASI** (Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) Periode tahun 2019-2022).

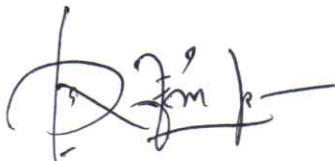
Telah diperiksa dan disetujui untuk diajukan dalam sidang Ujian Skripsi Sarjana pada tanggal 27 Juli 2023.

Jakarta, 27 Juli 2023

Mengetahui

Ketua Jurusan Akuntansi

Dosen Pembimbing



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



(Oryza Sativa Heningtyas, S.E., M.Ak., CAPF, CTT)

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

**Pengaruh *Institutional Ownership* dan *Foreign Ownership* terhadap
Accounting Conservatism dengan *Political Cost* sebagai Variabel Moderasi
(Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar di Otoritas Jasa
Keuangan (OJK) Periode Tahun 2019-2022)**

***The effect of Institutional Ownership and Foreign Ownership on Accounting
Conservatism with Political Cost as Moderating
(Empirical Study of Banking Companies Listed on Financial Services Authority
(OJK) in the Year Period 2019-2022)***

**OLEH :
ADINDA PERMATASARI
2018420173**

SKRIPSI

**Untuk memenuhi salah satu syarat ujian guna memperoleh Gelar Sarjana dalam
Ilmu Ekonomi Program Studi Akuntansi Pada Universitas Darma Persada**

**Telah disetujui oleh Tim Penguji pada tanggal
seperti tertera dibawah ini
Jakarta, 27 Juli 2023**

Oryza Sativa Heningtyas, S.E., M.Ak., CAPF, CTT

Pembimbing

Dr. Derry Wanta, S.E., M.Si., CIBA, CGRM

Penguji I

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

Penguji II

**Mu'man Nuryana, Ph.D
Dekan Fakultas Ekonomi**

**Dr. Atik Isnawati, S.E., Ak., M.Si
Ketua Jurusan Akuntansi**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *institutional ownership* dan *foreign ownership* terhadap *accounting conservatism* dengan *political cost* sebagai variabel moderasi. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) periode tahun 2019-2022. Penelitian ini melakukan pengujian dengan menggunakan metode kuantitatif dan sumber data yang digunakan dalam penelitian yaitu data sekunder. Sampel pada penelitian ini berjumlah 342 perusahaan perbankan. Metode pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* dengan analisis data menggunakan metode regresi linear berganda dan regresi moderasi dengan EViews versi 12. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa variabel *institutional ownership* tidak berpengaruh dan *foreign ownership* tidak berpengaruh terhadap *accounting conservatism*. Hasil setelah moderasi menggunakan variabel *political cost* menunjukkan bahwa variabel *institutional ownership* memperkuat dan *foreign ownership* memperkuat pengaruh terhadap *accounting conservatism*.

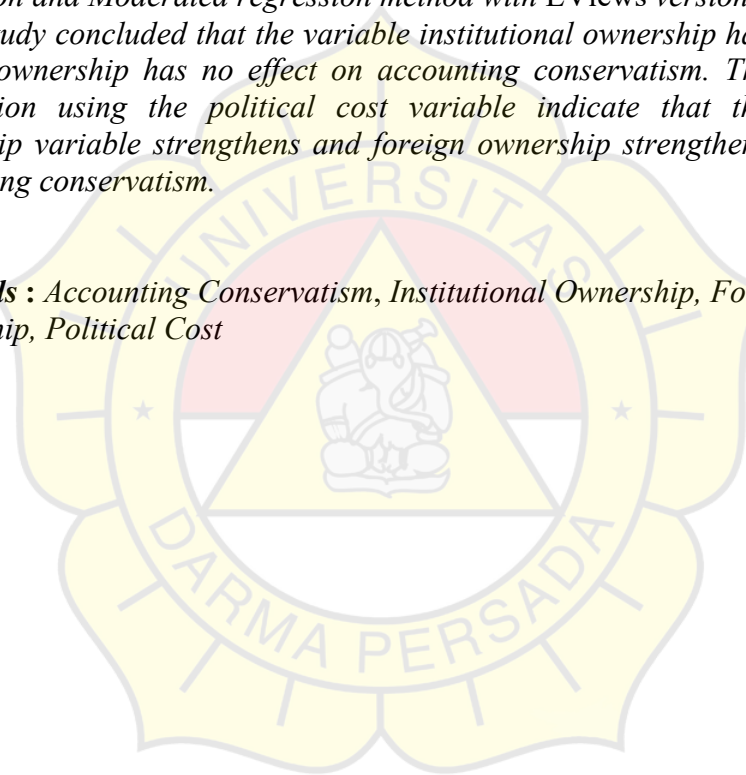
Kata kunci : *Accounting Conservatism, Institutional Ownership, Foreign Ownership, Political Cost*



ABSTRACT

This study aims to analyze the effect institutional ownership and foreign ownership on accounting conservatism with political cost as a moderating variable. This study was conducted at banking companies listed on Financial Services Authority in the year period 2019-2022. The quantitative selection method uses secondary data namely the annual report of the company that is the object of research. This study uses samples from 342 banking companies. The sampling method in this study used a purposive sampling method with data analysis using the multiple linear regression and Moderated regression method with EViews version 12. The results of this study concluded that the variable institutional ownership has no effect and foreign ownership has no effect on accounting conservatism. The results after moderation using the political cost variable indicate that the institutional ownership variable strengthens and foreign ownership strengthens the effect on accounting conservatism.

Keywords : *Accounting Conservatism, Institutional Ownership, Foreign Ownership, Political Cost*



KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur saya panjatkan kepada Allah SWT atas rahmat-Nya yang dilimpahkan pada penulis sehingga penyusunan proposal skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik. Penyusunan laporan skripsi ini bertujuan untuk memenuhi salah satu persyaratan menyelesaikan studi pada Program Strata Satu (S1) Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada. Berdasarkan penelitian terdahulu, penulis mengambil judul “Pengaruh *Institutional Ownership* dan *Foreign Ownership* terhadap *Accounting Conservatism* (Studi Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan Tahun 2019-2022)”

Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari dukungan, dorongan dan motivasi baik secara moril maupun materil oleh berbagai pihak. Dalam kesempatan ini, ijinkanlah penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu penulis dalam penyusunan proposal skripsi, sehingga terselesaikan dengan baik. Ucapan terima kasih ini ditunjukkan kepada :

1. Orang tua yang selalu memberikan doa dan dukungan baik secara moril maupun materil.
2. Ibu Dr. Atik Isnawati, SE., Ak., M.Si selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Darma Persada
3. Ibu Oryza Sativa H, SE, M.Ak selaku pembimbing saya yang telah bersedia meluangkan waktu untuk diskusi, memberi pengarahan dan bimbingan selama penulisan skripsi saya.

4. Seluruh Dosen-dosen Program Studi Akuntansi Universitas Darma Persada yang telah memberikan ilmu yang sangat berharga selama perkuliahan sehingga sangat bermanfaat dalam penyusunan proposal skripsi ini.
5. Imam Baihaqi selaku pacar saya yang telah mendukung & menyemangati saya selama penyusunan skripsi ini.
6. Sarah, Aina, Yola dan Faizah selaku sahabat-sahabat kampus saya yang membantu memberi dukungan juga.
7. Damayanti, Lilis, Novia dan Wifda selaku sahabat-sahabat saya yang selalu mendengarkan keluh kesah isi hati dan pikiran saya selama ini.

Penulis menyadari bahwa penelitian proposal skripsi ini jauh dari kesempurnaan dan masih banyak kekurangan baik dari segi susunan kalimat maupun tata bahasa. Untuk itu penulis sangat mengharapkan saran, kritik dan masukan yang membangun dari berbagai pihak untuk perbaikan penulisan yang akan datang, semoga laporan proposal skripsi ini bermanfaat.

Jakarta, 27 Juli 2023

Adinda Permatasari

DAFTAR ISI

LEMBAR PERNYATAAN SKRIPSI	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
ABSTRAK	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi, Pembatasan dan Perumusan Masalah.....	5
1.2.1 Identifikasi Masalah.....	5
1.2.2 Pembatasan Masalah	6
1.2.3 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Kegunaan Penelitian	8

1.4.1	Aspek Teoritis.....	8
1.4.2	Aspek Praktis.....	8
BAB II	.....	10
LANDASAN TEORI DAN KERANGKA PEMIKIRAN	.....	10
2.1	Landasan Teori.....	10
2.1.1	<i>Agency Theory</i>	10
2.1.2	<i>Accounting Conservatism</i>	11
2.1.3	<i>Institutional Ownership</i>	13
2.1.4	<i>Foreign Ownership</i>	14
2.1.5	<i>Political Cost</i>	15
2.2	Penelitian Terdahulu	16
2.3	Kerangka Pemikiran.....	23
2.3.1	Paradigma Penelitian.....	24
2.4	Hipotesis Penelitian.....	25
2.4.1	Pengaruh <i>Institutional Ownership</i> terhadap <i>Accounting Conservatism</i>	26
2.4.2	Pengaruh <i>Foreign Ownership</i> terhadap <i>Accounting Conservatism</i>	27
2.4.3	Pengaruh <i>Political Cost</i> sebagai Variabel Moderasi pada <i>Institutional Ownership</i> terhadap <i>Accounting Conservatism</i>	27
2.4.4	Pengaruh <i>Political Cost</i> sebagai Variabel Moderasi pada <i>Foreign Ownership</i> terhadap <i>Accounting Conservatism</i>	29
BAB III	.....	31
METODE PENELITIAN	.....	31
3.1	Metode Yang Digunakan.....	31

3.2	Waktu dan Tempat Penelitian	31
3.3	Operasional Variabel.....	31
3.3.1	Variabel Dependen.....	32
3.3.2	Variabel Independen.....	32
3.3.3	Variabel Moderasi.....	34
3.4	Sumber dan Cara Penentuan Data.....	34
3.4.1	Data Sekunder	34
3.4.2	Populasi dan sampel.....	35
3.5	Teknik Pengumpulan Data.....	36
3.6	Rancangan Analisis dan Uji Hipotesis	36
3.6.1	Analisis Statistik Deskriptif.....	36
3.6.2	Uji Asumsi Klasik.....	37
3.6.3	Analisi Regresi Berganda	39
3.6.4	Uji <i>Moderated Regression Analysis</i>	40
3.6.5	Uji Hipotesis.....	41
3.6.6	Uji t.....	41
3.6.7	Uji Koefisiensi Determinasi.....	41
BAB IV	.....	43
HASIL PENELITIAN	.....	43
4.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	43
4.2	Analisis Statistik Deskriptif.....	44
4.3	Uji Asumsi Klasik.....	45
4.3.1	Uji Normalitas	45
4.3.2	Uji Multikolinearitas.....	46
4.3.3	Uji Heteroskedastisitas	47

4.3.4	Uji Autokorelasi	48
4.4	Hasil Analisis Regresi Linear Berganda	49
4.5	Hasil Analisis Regresi Moderasi	52
4.6	Hasil Uji Hipotesis.....	54
4.6.1	Hasil Uji Statistik t	54
4.6.2	Hasil Uji Statistik t Moderasi.....	56
4.6.3	Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	57
4.7	Pembahasan	58
4.7.1	Pengaruh <i>Institutional Ownership</i> terhadap <i>Accounting Conservatism</i>	58
4.7.2	Pengaruh <i>Foreign Ownership</i> terhadap <i>Accounting Conservatism</i>	59
4.7.3	Pengaruh <i>Political Cost</i> memoderasi <i>Institutional Ownership</i> terhadap <i>Accounting Conservatism</i>	60
4.7.4	Pengaruh <i>Political Cost</i> memoderasi <i>Foreign Ownership</i> terhadap <i>Accounting Conservatism</i>	61
BAB V	.....	63
SIMPULAN DAN SARAN	.....	63
5.1	Simpulan	63
5.2	Keterbatasan.....	64
5.3	Saran.....	65
DAFTAR PUSTAKA	.....	66
LAMPIRAN	.....	71

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Annual Report PT Blue Bird Tbk 2016 – 2021.....	3
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	16
Tabel 4.1 Data Sampel Penelitian.....	43
Tabel 4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	44
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas.....	47
Tabel 4.4 Hasil Heteroskedastisitas.....	48
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi.....	49
Tabel 4.6 Hasil Uji Linear Regresi Berganda.....	50
Tabel 4.7 Hasil Uji Linear Regresi Berganda Moderasi.....	53
Tabel 4.8 Hasil Uji Statistik t.....	55
Tabel 4.9 Hasil Uji Statistik t Moderasi.....	56
Tabel 4.10 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	58

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	24
Gambar 2.2 Model Variabel.....	25
Gambar 4.1 Uji Normalitas Menggunakan <i>Fixed Effect Model</i>	46



DAFTAR LAMPIRAN

Catatan Kegiatan Konsultasi Skripsi.....	70
Daftar Perusahaan Perbankan yang menjadi objek penelitian periode 2019-2022	72
Tabulasi Data	75
Hasil Uji Asumsi Klasik.....	86
Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif.....	88
Hasil Uji Regresi Linear Berganda	88
Hasil Uji Statistik t	89
Hasil Uji Koefisiensi Determinasi	91

