

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, *FINANCIAL DISTRESS*  
DAN LEVERAGE TERHADAP KONSERVATISME  
AKUNTANSI DENGAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL  
SEBAGAI VARIABEL PEMODERASI**

**Machfud Ropi Cahyadi**

**1706620052**



*Intelligentia - Dignitas*

**Skripsi ini Disusun Sebagai Salah Satu Persyaratan untuk Memperoleh  
Gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA  
2025**

**THE EFFECT OF COMPANY SIZE, FINANCIAL DISTRESS,  
LEVERAGE ON ACCOUNTING CONSERVATISM WITH  
MANAGERIAL OWNERSHIP AS A MODERATING  
VARIABLE**

**Machfud Ropi Cahyadi  
1706620052**



**This thesis was prepared as one of the requirements to obtain a Bachelor of  
Accounting Degree at the Faculty of Economics and Business, State University  
of Jakarta**

**S1 ACCOUNTING  
FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS  
JAKARTA STATE UNIVERSITY  
2025**

## ABSTRAK

**MACHFUD ROPI CAHYADI**, Pengaruh Ukuran Perusahaan, *Financial Distress*, Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi Dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Pemoderasi. Skripsi. Jakarta: Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta, 2025.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh ukuran perusahaan, *financial distress*, leverage terhadap konservatisme akuntansi dengan kepemilikan manajerial sebagai variabel pemoderasi. Penelitian ini berfokus pada perusahaan infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dari tahun 2021 sampai 2023. Sampel penelitian dipilih menggunakan *purposive sampling*, dengan jumlah observasi akhir sebanyak 69. Data diperoleh dari Laporan Keuangan Tahunan milik perusahaan infrastruktur yang kemudian diolah dengan Eviews 12. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa ukuran perusahaan, *financial distress* dan leverage berdampak negatif pada konservatisme akuntansi. Kepemilikan manajerial terbukti memoderasi hubungan ini, memperkuat penerapan praktik akuntansi konservatif. Perusahaan yang lebih besar sering menghadapi tekanan untuk menyajikan kinerja keuangan yang optimis, yang mengurangi konservatisme dalam pelaporan mereka. Sebaliknya, perusahaan yang mengalami kesulitan keuangan dan mereka yang memiliki leverage tinggi cenderung tidak mengadopsi praktik akuntansi yang lebih konservatif untuk menjaga kredibilitas dan mengurangi risiko litigasi. Hasil ini menyoroti interaksi antara karakteristik perusahaan dan mekanisme tata kelola dalam mendorong transparansi dan pelaporan keuangan yang sehat. Studi ini menawarkan wawasan praktis bagi regulator, investor, dan pemangku kepentingan lainnya dalam mengevaluasi praktik konservatisme akuntansi, khususnya di sektor infrastruktur.

**Kata Kunci:** Konservatisme Akuntansi, *Financial Distress*, Leverage, Kepemilikan Manajerial

## **ABSTRACT**

**MACHFUD ROPI CAHYADI**, *The Effect of Company Size, Financial Distress, Leverage on Accounting Conservatism with Managerial Ownership as a Moderating Variable. Thesis. Jakarta: Faculty of Economics, State University of Jakarta, 2025.*

*This study aims to analyze the influence of company size, financial distress, and leverage on accounting conservatism with managerial ownership as a moderating variable. This research focuses on infrastructure companies listed on the Indonesia Stock Exchange from 2021 to 2023. The research sample was selected using purposive sampling, with the number of final observations as many as 69. Data was obtained from the Annual Financial Statements of infrastructure companies which were then processed with Eviews 12. The results of this study show that company size, financial distress and leverage have a negative impact on accounting conservatism. Managerial ownership has been shown to moderate this relationship, reinforcing the application of conservative accounting practices. Larger companies often face pressure to present upbeat financial performance, which reduces conservatism in their reporting. In contrast, companies that are experiencing financial difficulties and those with high leverage are less likely to adopt more conservative accounting practices in order to maintain credibility and reduce the risk of litigation. These results highlight the interaction between corporate characteristics and governance mechanisms in promoting transparency and sound financial reporting. The study offers practical insights for regulators, investors, and other stakeholders in evaluating accounting conservatism practices, particularly in the infrastructure sector.*

**Keywords:** *Accounting Conservatism, Financial Distress, Leverage, Managerial Ownership*

# LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI



KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN  
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA  
UPT PERPUSTAKAAN

Jalan Rawamangun Muka Jakarta 13220  
Telepon/Faksimili: 021-4894221  
Laman: [lib.unj.ac.id](http://lib.unj.ac.id)

## LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai civitas akademik Universitas Negeri Jakarta, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Machfud Ropi Cahyadi  
NIM : 1706620052  
Fakultas/Prodi : Ekonomi dan Bisnis / SI Akuntansi  
Alamat email : machfudropi@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah:

Skripsi  Tesis  Disertasi  Lain-lain ( ..... )

yang berjudul :

Pengaruh Ukuran Perusahaan, Financial Distress, dan Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Pemoderasi

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (*database*), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 11 Februari 2025

Penulis

(Machfud Ropi Cahyadi)

# LEMBAR PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

## PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Machfud Ropi Cahyadi  
TTL : Jakarta, 21 November 2000  
Jurusan/Fakultas : S1 Akuntansi/Ekonomi dan Bisnis  
Universitas : Universitas Negeri Jakarta

Dengan ini saya menyatakan:

1. Skripsi ini merupakan benar hasil karya sendiri dan bukan merupakan plagiat atau saduran dari karya tulis orang lain;
2. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan, kecuali dengan jelas disebutkan nama peneliti dan dikutip dalam daftar pustaka yang dicantumkan sebagai acuan;
3. Apabila dikemudian hari pernyataan ini tidak benar, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan ketentuan yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya untuk dapat digunakan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 11 Februari 2025







The image shows a handwritten signature in blue ink over a rectangular official stamp. The stamp contains the text 'METERA TEMPEL' and '1AAMX173291945'.

Machfud Ropi Cahyadi

NIM 1706620052



## LEMBAR PENGESAHAN

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI			
<b>Penanggung Jawab Dekan Fakultas Ekonomi</b>  <b>Prof. Dr. Mohamad Rizau, M.M.</b> NIP. 197206272606041001			
No	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1	Nuramalia Hasanah, M.Ak NIP. 197706172008122001 (Ketua)		11/02/2025
2	Hafifah Nasution, SE, M.S.Ak NIP. 198803052015042001 (Penguji Ahli)		11/02/2025
3	Dr. Etty Gurendrawati, M.Si, Ak NIP. 196803141992032002 (Penguji Ahli)		11/02/2025
4	Prof. Dr. I Gusti Ketut Agung Ulupui, SE, M.Si, AK, CA NIP. 196612131993032003 (Pembimbing 1)		11/02/2025
5	Gentiga Muhammad Zairin, S.E., M.Ak., CA, CPSAK NIP. 199305162022031009 (Pembimbing 2)		11/02/2025
Nama : Machfud Ropi Cahyadi No. Registrasi : 1706620052 Program Studi : S1 Akuntansi Tanggal Lulus : 24 Januari 2025			

Catatan : - diketik dengan huruf times new roman ukuran 12  
- dibuat rangkap lima tanda tangan asli dengan bolpoint warna biru

## KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan ridha dan karunia-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Ukuran Perusahaan, *Financial Distress*, Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi dengan Kepemilikan Manajerial sebagai Pemoderasi”. Shalawat serta salam senantiasa tercurah kepada Rasulullah SAW yang telah membawa manusia dari zaman jahiliyah menuju zaman yang terang-benderang ini. Penelitian ini dilakukan sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta.

Peneliti menyadari bahwa penulisan skripsi ini tidak akan selesai tanpa dukungan moril maupun materil dari berbagai pihak. Oleh karena itu, peneliti ingin mengucapkan terima kasih kepada:

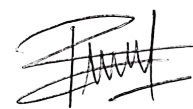
1. Kedua orang tua serta kakak peneliti yang tiada hentinya memberikan doa, dukungan, bantuan, serta mendampingi salaam peneliti menempuh Pendidikan dan menyusun skripsi ini;
2. Prof. Dr. Mohamad Rizan, M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta;
3. Dwi Handarini S.Pd., M.Ak selaku Koordinator Program Studi S-1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta;
4. Prof. Dr. I Gusti Ketut Agung Ulupui, SE,M.Si, AK, CA dan Gentiga Muhammad Zairin, S.E., M.Ak., CA, CPSAK selaku Dosen Pembimbing I dan Dosen Pembimbing II peneliti yang telah memberikan arahan, bimbingan, nasihat, dan solusi untuk setiap masalah dalam proses penulisan skripsi;



5. Nuramalia Hasanah, M.Ak, Hafifah Nasution, S.E, M.S.Ak, dan Dr. Etty Gurendrawati, M.Si, Ak selaku Ketua Penguji, Penguji 1 dan Penguji 2 Skripsi yang memberikan masukan agar skripsi ini menjadi lebih sempurna;
6. Seluruh dosen Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat bagi peneliti selama masa perkuliahan;
7. Seluruh anggota dari Dofun dan Ruang Bengke dan seluruh teman-teman S1 Akuntansi 2020 yang siap untuk mendengarkan seluruh keluh kesah penulis, dan memberikan motivasi serta semangat untuk penulis dalam menyelesaikan skripsi ini;
8. Sahla Hatida Ristanto yang selalu siap dalam mendengarkan, memberikan saran, menguatkan dan memotivasi penulis dalam menyelesaikan skripsi ini; dan
9. Semua pihak yang telah membantu, baik secara langsung dan tidak langsung yang tidak dapat peneliti sebutkan satu persatu.

Penulis menyadari masih terdapat kekurangan dan keterbatasan dalam penyusunan skripsi ini, kritik dan saran yang membangun di masa mendatang akan diterima oleh penulis. Akhir kata, penulis berharap laporan ini dapat memberikan manfaat dan menambah pengetahuan.

Jakarta. 24 Januari 2025



Machfud Ropi Cahyadi

## DAFTAR ISI

<b>ABSTRAK</b> .....	<b>i</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>ii</b>
<b>LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI</b> .....	<b>iii</b>
<b>LEMBAR PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT</b> .....	<b>iv</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN</b> .....	<b>v</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>vi</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>viii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xii</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xiv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2 Fokus Penelitian .....	10
1.3 Pertanyaan Penelitian .....	11
1.4 Tujuan Penelitian .....	11
1.5 Manfaat Penelitian .....	12
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA</b> .....	<b>14</b>
2.1 Teori Pendukung .....	14
2.1.1 Teori Keagenan .....	14
2.1.2 Teori Akuntansi Positif .....	16
2.1.3 Konservatisme Akuntansi .....	19
2.1.4 Ukuran Perusahaan.....	26

2.1.5	<i>Financial Distress</i> .....	27
2.1.6	Leverage .....	31
2.1.7	Kepemilikan Manajerial .....	33
2.2	Hasil Penelitian Terdahulu .....	34
2.3	Kerangka Konseptual dan Pengembangan Hipotesis .....	52
2.3.1	Ukuran Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi .....	52
2.3.2	<i>Financial Distress</i> terhadap Konservatisme Akuntansi .....	53
2.3.3	Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi .....	54
2.3.4	Peran Moderasi Kepemilikan Manajerial pada Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi .....	56
2.3.5	Peran Moderasi Kepemilikan Manajerial pada Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Konservatisme Akuntansi .....	57
2.3.6	Peran Moderasi Kepemilikan Manajerial pada Pengaruh Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi .....	58
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....		<b>60</b>
3.1	Unit Analisis, Populasi, dan Sampel .....	60
3.1.1	Unit Analisis Penelitian .....	60
3.1.2	Populasi Penelitian .....	60
3.1.3	Sampel Penelitian .....	60
3.2	Teknik Pengumpulan Data .....	62
3.3	Operasional Variabel .....	62
3.3.1	Variabel Dependen .....	62
3.3.2	Variabel Independen .....	63

3.3.3	Variabel Moderasi .....	66
3.4	Teknik Analisis .....	67
3.4.1	Uji Statistik Deskriptif .....	68
3.4.2	Uji Model Estimasi .....	68
3.4.3	Uji Asumsi Klasik .....	71
3.4.4	Analisis Regresi Moderasi .....	73
3.4.5	Pengujian Hipotesis.....	74
<b>BAB IV</b>	<b>HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>77</b>
4.1	Deskripsi Data.....	77
4.1.1	Uji Statistik Deskriptif .....	78
4.2	Hasil .....	90
4.2.1	Uji Model Estimasi .....	90
4.2.2	Uji Asumsi Klasik .....	92
4.2.3	Analisis Regresi Moderasi .....	98
4.2.4	Pengujian Hipotesis.....	101
4.3	Pembahasan.....	106
4.3.1	Pengaruh ukuran perusahaan terhadap konservatisme akuntansi ...	106
4.3.2	Pengaruh <i>financial distress</i> terhadap konservatisme akuntansi .....	107
4.3.3	Pengaruh leverage terhadap konservatisme akuntansi .....	109
4.3.4	Pengaruh moderasi Kepemilikan manajerial pada ukuran perusahaan terhadap konservatisme akuntansi .....	111
4.3.5	Pengaruh moderasi Kepemilikan manajerial pada <i>Financial distress</i> terhadap konservatisme akuntansi.....	112

4.3.6 Pengaruh moderasi Kepemilikan manajerial pada Leverage terhadap konservatisme akuntansi.....	114
<b>BAB V PENUTUP.....</b>	<b>116</b>
5.1 Kesimpulan .....	116
5.2 Implikasi.....	117
5.2.1 Implikasi Teoritis .....	117
5.2.2 Implikasi Praktis .....	118
5.3 Keterbatasan Penelitian.....	118
5.4 Rekomendasi Bagi Peneliti Selanjutnya .....	119
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>121</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>127</b>
<b>RIWAYAT HIDUP PENELITI.....</b>	<b>148</b>





## DAFTAR GAMBAR

<b>Gambar 2.1 Kerangka Konseptual Penelitian .....</b>	<b>59</b>
<b>Gambar 4.1 Persebaran Data Financial Distress .....</b>	<b>86</b>
<b>Gambar 4.2 Hasil Uji Normalitas Pada Data Sebelum Outlier .....</b>	<b>93</b>
<b>Gambar 4.3 Hasil Uji Normalitas Pada Data Setelah Outlier .....</b>	<b>94</b>



## DAFTAR TABEL

<b>Tabel 2.1 Hasil Penelitian Terdahulu</b> .....	36
<b>Tabel 4.1 Hasil Seleksi Sampel Akhir</b> .....	77
<b>Tabel 4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif Sebelum Outlier</b> .....	78
<b>Tabel 4.3 Hasil Analisis Statistik Deskriptif Setelah Outlier</b> .....	81
<b>Tabel 4.4 Hasil Uji Chow</b> .....	91
<b>Tabel 4.5 Hasil Uji Haussman</b> .....	92
<b>Tabel 4.6 Hasil Uji Outlier</b> .....	94
<b>Tabel 4.7 Hasil Uji Multikolinearitas</b> .....	95
<b>Tabel 4.8 Hasil Uji Heteroskedastisitas</b> .....	96
<b>Tabel 4.9 Hasil Uji Autokolerasi</b> .....	97
<b>Tabel 4.10 Hasil Moderated Regression Analysis</b> .....	98
<b>Tabel 4.11 Hasil Uji t</b> .....	101
<b>Tabel 4.12 Hasil Uji F</b> .....	105
<b>Tabel 4.13 Hasil Uji Koefisien Determinasi (Uji R<sup>2</sup>)</b> .....	105

## DAFTAR LAMPIRAN

<b>Lampiran 1 Populasi Penelitian-Perusahaan Sektor infrastruktur Periode 2021-2023 .....</b>	<b>127</b>
<b>Lampiran 2 Seleksi Sampel Penelitian.....</b>	<b>130</b>
<b>Lampiran 3 Hasil Akhir Seleksi Sampel Setelah Outlier .....</b>	<b>133</b>
<b>Lampiran 4. Rekapitulasi Data Seluruh Variabel .....</b>	<b>134</b>
<b>Lampiran 5 Output Eviews Statistik Deskriptif .....</b>	<b>137</b>
<b>Lampiran 6 Output Eviews Uji Chow.....</b>	<b>137</b>
<b>Lampiran 7 Output Eviews Uji Hausmann.....</b>	<b>137</b>
<b>Lampiran 8 Output Eviews Uji Normalitas Sebelum dan Sesudah Outlier</b>	<b>138</b>
<b>Lampiran 9 Output Eviews Uji Multikolinieritas.....</b>	<b>138</b>
<b>Lampiran 10 Output Eviews Uji Heterokedastisitas .....</b>	<b>139</b>
<b>Lampiran 11 Output Eviews Uji Autokorelasi.....</b>	<b>139</b>
<b>Lampiran 12 Output Eviews Uji Hipotesis.....</b>	<b>140</b>
<b>Lampiran 13 Kartu Konsultasi Bimbingan Skripsi.....</b>	<b>141</b>
<b>Lampiran 14 Lembar Persetujuan Seminar Proposal .....</b>	<b>145</b>
<b>Lampiran 15 Lembar Persetujuan Sidang Skripsi.....</b>	<b>146</b>
<b>Lampiran 16 Hasil Uji Turnitin .....</b>	<b>147</b>