

**PENGARUH FINANCIAL DISTRES, STRUKTUR KEPEMILIKAN  
MANAJERIAL, LEVERAGE DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL  
TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI  
(Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa  
Efek Indonesia Periode 2016-2019)**

**SKRIPSI**

**Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar  
Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi  
Akuntansi Universitas Mercu Buana Jakarta**



**Nama : Helmi Rangga Pandudibrata**

**NIM : 43216120086**

**MERCU BUANA**

**Program Studi Akuntansi**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS MERCUBUANA**

**JAKARTA**

**2022**

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Helmi Rangga Pandudibrata  
NIM : 43216120086  
Program Studi : S1 Akuntansi  
Judul Skripsi : Pengaruh *Financial Distress*, Struktur Kepemilikan Manajerial, Leverage dan Kepemilikan Institusional Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2019)  
Tanggal Lulus Ujian : 14 Maret 2022

Disahkan Oleh :

Pembimbing,



**Sabarudin Muslim, SE, M.Si.**

Tanggal : 14 Maret 2022

Dekan,



**Erna Sofriana Imaningsih, SE., M.Si**

Tanggal : 14 Maret 2022

Ketua Program Studi

S1 Akuntansi,



**Dr. Hari Setiyawan, Ak, M.Si.,CA**

Tanggal : 14 Maret 2022

## SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Helmi Rangga Pandudibrata  
NIM : 43216120086  
Program Studi : S1 Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri apabila saya mengutip dari hasil karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan Tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 14 Maret 2022



**Helmi Rangga Pandudibrata**

NIM : 43216120086

## KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur kehadiran Tuhan YME atas berkat dan rahmat-Nya yang senantiasa dilimpahkan kepada penulis, sehingga bisa menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh *Financial Distress*, Struktur Kepemilikan Manajerial, Leverage dan Kepemilikan Institusional Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018)” sebagai syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1) bidang Akuntansi Universitas Mercubuana.

Dalam penyusunan skripsi ini banyak hambatan serta rintangan yang penulis hadapi namun pada akhirnya dapat melaluinya berkat adanya bimbingan dan bantuan dari berbagai pihak baik secara moral maupun spiritual. Untuk itu pada kesempatan ini penulis menyampaikan ucapan terimakasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir Ngadino Surip, MS selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dr. Erna Sofriana Imaningsih, SE., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Dr. Hari Setiyawati, Ak. M.Si. CA Selaku Kaprodi S-1 Fakultas Ekonomika dan Bisnis Jurusan Akuntansi Universitas Mercubuana.
4. Bapak Sabarudin Muslim, SE. Msi Selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan arahan selama penyusunan skripsi.
5. Bapak Dr. Deden Tarmidi, M.Ak selaku Dosen Bimbingan Akademik yang telah memberikan dukungan pengarahan selama masa perkuliahan.
6. Seluruh dosen dan staf Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.

7. Kedua orang tua tercinta A. Rachmat Pandudibrata dan Katrin Wilhelmina Salele yang membantu dan memberi semangat moril selama penyusunan skripsi.
8. Untuk teman seperjuangan Alberto dan Lilin terima kasih buat selalu mengingatkan tentang pengumpulan sertifikat, uji kompre dll. Terima kasih Imel dan Nofri pengingat email masuk, Terima kasih kepada Eko, Adri, Puji Astuti, Amar dan Suci atas informasi yang sangat membantu. Serta terima kasih juga kepada Brian dan Surya atas bantuannya selama proses revisi skripsi.
9. Kepada semua pihak yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu yang telah banyak membantu memberikan dukungan selama berkuliah di Universitas Mercubuana.

Penulis mohon maaf atas segala kesalahan yang pernah dilakukan. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat untuk mendorong penelitian penelitian selanjutnya.

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

Jakarta, 14 Maret 2022



**Helmi Rangga Pandudibrata**

## DAFTAR ISI

<b>LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI .....</b>	<b>ii</b>
<b>SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....</b>	<b>iii</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>iv</b>
<b>ABSTRAKSI.....</b>	<b>v</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>vi</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN.....</b>	<b>xiv</b>

<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
A. Latar Belakang Penelitian .....	1
B. Rumusan Masalah .....	6
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	7
1. Tujuan Penelitian .....	7
2. Kontribusi Penelitian .....	7

## **BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN**

### **DAN HIPOTESIS ..... 9**

A.	Kajian Pustaka .....	9
1.	Teori Keagenan (Agency Theory) .....	9
2.	Teori Sinyal (Signaling theory).....	13
3.	Konservatisme Akuntansi .....	14
4.	Financial Distress .....	17
5.	Struktur Kepemilikan Manajerial.....	22
6.	Leverage.....	25
7.	Kepemilikan Institusional .....	27
8.	Penelitian Terdahulu .....	29
B.	Rerangka Pemikiran .....	50
1.	Pengaruh Financial Distress terhadap Konservatisme Akuntansi.....	50
2.	Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi .....	51
3.	Pengaruh Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi.....	51
4.	Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Konservatisme Akuntansi .....	53
C.	Hipotesis .....	54

## **BAB III**

### **METODE PENELITIAN..... 56**

A.	Waktu dan Tempat Penelitian .....	56
B.	Desain Penelitian .....	56
C.	Definisi dan Operasionalisasi variabel .....	57
1.	Definisi Variabel .....	57
2.	Operasionalisasi Variabel .....	60
D.	Populasi dan Sampel Penelitian .....	62
1.	Populasi Penelitian.....	62
2.	Sampel Penelitian.....	62
E.	Teknik Pengumpulan Data.....	65
F.	Metode Analisis Data.....	65

1. Analisis Statistik Deskriptif .....	65
2. Uji Asumsi Klasik.....	66
3. Uji Hipotesis .....	68
4. Analisis Regresi Linear Berganda.....	70

## **BAB IV**

### **HASIL DAN PEMBAHASAN ..... 72**

A. Gambaran Umum Objek Penelitian .....	72
B. Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif .....	72
C. Uji Asumsi dan Kualitas Instrumen Penelitian .....	79
1. Hasil Uji Normalitas .....	79
2. Hasil Uji Multikolinearitas.....	82
3. Hasil Uji Heterokedastisitas.....	84
4. Hasil Uji Autokorelasi .....	86
D. Hasil Uji Hipotesis .....	88
1. Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	88
2. Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F) .....	89
3. Hasil Uji Signifikansi Parsial (Uji Statistik t).....	90
E. Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda.....	94
F. Pembahasan Hasil Penelitian .....	97
1. Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Konservatisme Akuntansi.....	97
2. Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi .....	99
3. Pengaruh Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi .....	99
4. Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Konservatisme Akuntansi. ....	100

## **BAB V**

### **SIMPULAN DAN SARAN..... 102**

A. Simpulan.....	102
B. Keterbatasan .....	103
C. Saran .....	104



**DAFTAR PUSTAKA ..... 106**

**LAMPIRAN..... 110**



U N I V E R S I T A S  
M E R C U B U A N A

## DAFTAR TABEL

<b>Tabel 2.1</b>	<b>Penelitian Terdahulu .....</b>	<b>40</b>
<b>Tabel 3.1</b>	<b>Operasional Variabel dan Metode Pengukuran Variabel.....</b>	<b>60</b>
<b>Tabel 3.2</b>	<b>Kriteria Sampel Penelitian .....</b>	<b>62</b>
<b>Tabel 3.3</b>	<b>Daftar Sampel Perusahaan Terpilih Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di BEI Periode Tahun 2016-2019 .....</b>	<b>63</b>
<b>Tabel 3.4</b>	<b>Uji Durbin Watson .....</b>	<b>68</b>
<b>Tabel 4.1</b>	<b>Hasil Penelitian Statistik Deskriptif .....</b>	<b>73</b>
<b>Tabel 4.2</b>	<b>Hasil Uji Normalitas.....</b>	<b>79</b>
<b>Tabel 4.3</b>	<b>Hasil Uji Multikolinearitas.....</b>	<b>83</b>
<b>Tabel 4.4</b>	<b>Hasil Uji Heterokedastisitas .....</b>	<b>85</b>
<b>Tabel 4.5</b>	<b>Hasil Uji Autokorelasi.....</b>	<b>87</b>
<b>Tabel 4.6</b>	<b>Hasil Uji Koefisien Determinasi.....</b>	<b>89</b>
<b>Tabel 4.7</b>	<b>Hasil Uji F .....</b>	<b>90</b>
<b>Tabel 4.8</b>	<b>Hasil Uji Statistik T.....</b>	<b>91</b>
<b>Tabel 4.9</b>	<b>Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis.....</b>	<b>93</b>
<b>Tabel 4.10</b>	<b>Hasil Uji Regresi Linear Berganda.....</b>	<b>95</b>

## DAFTAR GAMBAR

<b>Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran .....</b>	<b>54</b>
<b>Gambar 4.1 Penyesuaian minimum dan maksimum Financial Distress .....</b>	<b>75</b>
<b>Gambar 4.2 Saham Komisaris dan Direksi PT HENWA.....</b>	<b>77</b>
<b>Gambar 4.3 Metode Grafik Histogram.....</b>	<b>81</b>
<b>Gambar 4.4 Grafik Probability Plot.....</b>	<b>82</b>
<b>Gambar 4.5 Grafik Scatterplot.....</b>	<b>84</b>
<b>Gambar 4.6 Durbin-Watson.....</b>	<b>87</b>



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## DAFTAR LAMPIRAN

No.	Keterangan	Halaman
Lampiran 1	Daftar Perusahaan Populasi .....	110
Lampiran 2	Daftar Perusahaan Sesuai Kriteria Pemilihan Sampel .....	112
Lampiran 3	Hasil Tabulasi Data .....	113
Lampiran 4	Tabel Durbin-Watson .....	116



U N I V E R S I T A S  
MERCU BUANA