

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, KEPEMILIKAN
MANAJERIAL DAN UKURAN PERUSAHAAN, TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI**

SKRIPSI



Ditulis Oleh:

PATIAH AZAHRA
NIM. 211011250388

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PAMULANG
TANGERANG SELATAN**

2026

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, KEPEMILIKAN
MANAJERIAL DAN UKURAN PERUSAHAAN, TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana Akuntansi



Ditulis Oleh:

PATIAH AZAHRA
NIM. 211011250388

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PAMULANG
TANGERANG SELATAN
2026**

LEMBAR MOTTO

“Maka sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan. Sesungguhnya bersama kesulitan dan kemudahan”

(Q.S Al-Insyirah:5-6)

“Dan barangsiapa berserah diri kepada Allah, cukuplah Allah baginya. Sesungguhnya Allah melaksanakan urusan-Nya. Sungguh Allah telah menentukan suatu ketentuan bagi segala sesuatu”

(Q.S At-Thalaq:3)

“Ya Allah, tak ada kemudahan yang Engkau buat mudah, dan Engkah menjadikan kesedihan terasa mudah jika Engkau kehendaki”

(H.R. Ibnu Hibban)

“It always seems impossible until it is done” – Nelson Mandela

“Sukses adalah jumlah dari upaya kecil, yang diulang hari demi hari” – Robert Collier

“What doesn’t kill you make you stronger” – Kelly Clarkson *“Stronger”*

LEMBAR PERSETUJUAN

PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI

Oleh

PATIAH AZAHRA
NIM. 211011250388

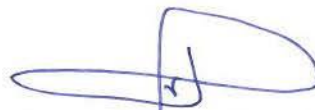
Skripsi telah disetujui untuk diajukan kepada majelis penguji skripsi
Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pamulang, pada tanggal 17 Januari 2026

Menyetujui
Pembimbing Skripsi,



Anisa, S.E., M.Ak.
NIDN. 0427029003

Mengetahui
Ketua Program Studi Akuntansi,



Dr. H. Supto, S.E., M.Ak.
NIDN. 0415047303

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI

Oleh

PATIAH AZAHRA
NIM. 211011250388

Skripsi telah dipertahankan di majelis penguji skripsi,
Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pamulang, pada tanggal 06 Februari 2026 dan dinyatakan LULUS.

Pembimbing Skripsi



Anisa, S.E., M.Ak.
NIDN. 0427029003

Menyetujui

Penguji I,

Penguji II,



Purwatiningsih, S.Pd., MM., M.Ak.
NIDN. 0425087002



Aat Sutihat, S.E., M.Ak.
NIDN. 0408039101

Ketua Program Studi Akuntansi,



Dr. H. Suripto, S.E., M.Ak.
NIDN. 0415047303

SURAT KETERANGAN BEBAS PLAGIASI

Nomor: 0165/C.2/UNPAM/KM/III/2026

Ketua Program Studi Sarjana Akuntansi menerangkan bahwa mahasiswa dengan identitas berikut:

Nama : PATIAH AZAHRA

NIM : 211011250388

Program : Sarjana (S-1)

Program Studi : Akuntansi

Judul Skripsi/Project/Artikel Komprehensif:

**PENGARUH FINANCIAL DISTRESS, KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**

Diterangkan bahwa telah dilakukan uji plagiasi dan dinyatakan sudah memenuhi syarat penjaminan mutu dokumen UAPS dengan batas similarity $\leq 30\%$. Surat Keterangan ini digunakan sebagai syarat kelayakan publikasi UAPS.

Tangerang Selatan, 12 Maret 2026

a. Ketua Program Studi Sarjana Akuntansi
Petugas Uji Plagiasi,



(Dewi Pratiwi, S.Ikom.)



LEMBAR PERNYATAAN

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Patiah Azahra
NIM : 211011250388
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Akuntansi
Konsentrasi : Keuangan
Judul Skripsi : Pengaruh *Financial Distress*, Kepemilikan Manajerial,
dan Ukuran Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi

Dengan ini menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini ditulis dengan penuh tanggung jawab dan benar-benar hasil penelitian pribadi;
2. Skripsi ini bukan hasil plagiat dan atau menyalin dari skripsi orang lain;
3. Setiap kutipan, saduran dan atau pernyataan yang terdapat di dalam skripsi ini, merupakan rujukan yang disebutkan jelas sumbernya dan dicantumkan dalam daftar pustaka;
4. Apabila di kemudian hari, terbukti ada pelanggaran mengenai keaslian skripsi ini, maka saya siap menerima sanksi sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenar-benarnya, dan dapat dipertanggung jawabkan.

Tangerang Selatan, 17 Januari 2026



Patiah Azahra

NIM. 211011250388

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

Nama : Patiah Azahra

Tempat, Tanggal Lahir : Jakarta, 19 Maret 2001

Jenis Kelamin : Perempuan

Agama : Islam

Kebangsaan : Indonesia

Status : Belum Menikah

Alamat : Jl. Pejaten Barat II RT 010/008, Pejaten Barat,
Pasar Minggu, Jakarta Selatan, DKI Jakarta 12510

Telepon : 0858-8685-6346

Email : patiahazahra@gmail.com

Riwayat Pendidikan : 1. SD Negeri Bangka 03 Pagi (2013)
2. SMP Negeri 124 Jakarta (2016)
3. SMK Negeri 47 Jakarta (2019)
4. Universitas Pamulang (2026)



Demikian daftar riwayat hidup ini penulis buat dengan sebenar-benarnya.

Tangerang Selatan, 17 Januari 2026

Patiah Azahra
NIM. 211011250388

LEMBAR PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

Kedua Orang Tua saya, yang sangat berarti dalam hidup saya, penyemangat hidup saya, yang selalu mendoakan dan mendukung segala pilihan hidup saya,

Bapak Dasuki dan Ibu Ema Rahmawati.

Terima kasih kepada adik-adik saya, alasan saya untuk terus semangat mencapai masa depan yang cerah, tumbuh dan belajar menjadi pribadi yang lebih baik.

M. Pathan Saputra, Fatma Nur Kholifah, dan M. Fatsa Ramadon

Teman-teman terdekat saya, yang senantiasa mengingatkan, menemani, dan memberi dukungan dalam bentuk apapun.

Mba L. Naifatusihan N., Kak Indri Prastiwi, Suci Fitria, dan yang tidak bisa saya sebutkan satu-persatu.

Teman-teman seperbimbingan dan seperjuangan dalam penyelesaian skripsi ini, yang senantiasa berbagi informasi, bantuan, semangat maupun doa yang mengalir.

Indriani Puspa Dewi, Mellynda Pratiwi.

Teman-teman yang telah kebersamai saya mulai dari semester I sampai dengan terselesaikannya skripsi ini, yang senantiasa memberikan masukan dan saling support.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan memperoleh bukti secara empiris mengenai pengaruh *financial distress*, kepemilikan manajerial, dan ukuran perusahaan terhadap konservatisme akuntansi. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020-2024. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Jumlah sampel diperoleh sebanyak 60 data amatan. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif. Data yang digunakan adalah data sekunder berupa laporan tahunan dengan menggunakan teknik analisis regresi data panel. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan *financial distress*, kepemilikan manajerial, dan ukuran perusahaan berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Secara parsial *financial distress* dan ukuran perusahaan berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi, sedangkan kepemilikan manajerial tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

Kata kunci: Konservatisme akuntansi, *financial distress*, kepemilikan manajerial, dan ukuran perusahaan.

ABSTRACT

This study aims to test and empirically obtain evidence regarding the influence of financial distress, managerial ownership, and firm size on accounting conservatism. The population in this study consists of infrastructure sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange from 2020 to 2024. The sampling technique uses purposive sampling. The number of samples obtained is 60 observations. This study employs a quantitative approach. The data used is secondary data in the form of annual reports, utilizing panel data regression analysis. The results indicate that simultaneously, financial distress, managerial ownership, and firm size significantly affect accounting conservatism. Partially, financial distress and firm size have a significant effect accounting conservatism, whereas managerial ownership does not affect accounting conservatism.

Keywords: *accounting conservatism, financial distress, managerial ownership, and firm size.*

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, puji syukur kepada Allah SWT karena atas rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan baik dan lancar. Skripsi ini menganalisis Pengaruh *Financial Distress*, Kepemilikan Manajerial, dan Ukuran Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi pada perusahaan sektor Infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024". Penulisan skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi dalam Ilmu Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pamulang.

Dalam penyusunan skripsi ini, saya mengalami berbagai kesulitan, namun saya menyadari bahwa saya mampu melewatinya dan skripsi ini dapat terselesaikan tepat waktu berkat doa, dorongan, bimbingan dan bantuan dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini, saya ingin menghanturkan rasa hormat dan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Alm. Bapak Dr. (H.C) Drs. H. Darsono, yang telah mewujudkan mimpi-mimpi anak bangsa dengan memelopori adanya pendidikan dengan biaya terjangkau dan berkualitas.
2. Bapak Dr. Pranoto, S.E., M.M, selaku ketua Yayasan Sasmita Jaya yang telah mewujudkan mimpi-mimpi anak bangsa dengan memelopori adanya pendidikan dengan biaya terjangkau dan berkualitas.
3. Bapak Dr. E. Nurzaman AM., M.M., M. Si, selaku Rektor Universitas Pamulang yang telah berupaya keras menjadikan Universitas Pamulang semakin berkualitas.

4. Bapak Dr. H. Endang Ruhiyat, S.E., M.M., CSRA, CMA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pamulang yang telah memajukan Fakultas Ekonomi dan Bisnis menjadi semakin baik.
5. Bapak Dr. H. Suropto, S.E., M.Ak., selaku Ketua Program Studi Akuntansi yang senantiasa sabar memberikan pengarahan.
6. Ibu Anisa S.E., M.Ak., selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktunya, senantiasa membimbing, mengarahkan dan memberikan masukan dengan bijak dan sabar selama proses penyusunan skripsi ini.
7. Bapak/Ibu Sebagai dosen penguji.
8. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi yang telah memberikan ilmu yang sangat bermanfaat.
9. Bapak dan Ibu jajaran staf Universitas Pamulang yang telah membantu memperlancar upaya saya dalam menyelesaikan studi di Universitas Pamulang.
10. Semua pihak yang tidak bisa disebutkan satu per satu namun telah membantu kelancaran skripsi ini. Terima kasih atas dorongan, motivasi, bantuan dan doa yang telah diberikan.

Penulis menyadari skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Untuk itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun. Penulis sangat berharap agar penelitian ini dapat bermanfaat bagi para pembaca dan dunia ilmu pengetahuan. Akhir kata, penulis ucapkan terima kasih.

Jakarta, 17 Januari 2026
Penulis

DAFTAR ISI

COVER	Error! Bookmark not defined.
LEMBAR MOTTO	ii
LEMBAR PERSETUJUAN	Error! Bookmark not defined.
LEMBAR PENGESAHAN	Error! Bookmark not defined.
LEMBAR PERNYATAAN	iv
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	vii
LEMBAR PERSEMBAHAN	viii
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	x
KATA PENGANTAR.....	xi
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR.....	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xix
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	8
1.4.1 Secara Teoritis.....	8
1.4.2 Secara Praktis.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	10

2.1	Landasan Teori.....	10
2.1.1	Teori Agensi.....	10
2.1.2	Teori Sinyal.....	11
2.1.3	Konservatisme Akuntansi	12
2.1.4	<i>Financial Distress</i>	13
2.1.5	Kepemilikan Manajerial.....	14
2.1.6	Ukuran Perusahaan.....	15
2.2	Penelitian Terdahulu	16
2.3	Kerangka Berpikir	21
2.4	Pengembangan Hipotesis	22
2.4.1	Pengaruh <i>Financial Distress</i> , Kepemilikan Manajerial dan Ukuran.... Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi	22
2.4.2	Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	24
2.4.3	Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi	25
2.4.4	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi	26
BAB III METODE PENELITIAN		28
3.1	Jenis Penelitian.....	28
3.2	Tempat dan Waktu Penelitian	28
3.2.1	Tempat Penelitian.....	28
3.2.2	Waktu Penelitian	29
3.3	Operasional Variabel.....	29
3.3.1	Variabel Dependen (Y)	30
3.3.2	Variabel Independen (X).....	31
3.4	Populasi dan Sampel	33

3.4.1	Populasi.....	33
3.4.2	Sampel.....	33
3.5	Teknik Pengumpulan Data.....	34
3.6	Teknik Analisis Data.....	34
3.6.1	Statistik Deskriptif	34
3.6.2	Model Regresi Data Panel.....	35
3.6.3	Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel	36
3.6.4	Uji Asumsi Klasik.....	38
3.6.5	Analisis Regresi Linier Berganda	40
3.6.6	Uji Hipotesis	41
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		44
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian	44
4.2	Hasil Penelitian	46
4.2.1	Statistik Deskriptif	46
4.2.2	Analisis Model Regresi Data Panel.....	49
4.2.3	Analisis Pemilihan Model Regresi Data Panel	52
4.2.4	Uji Asumsi Klasik.....	55
4.2.5	Uji Hipotesis	59
4.3	Pembahasan Penelitian.....	65
4.3.1	Pengaruh <i>Financial Distress</i> , Kepemilikan Manajerial dan Ukuran Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi	65
4.3.2	Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	66
4.3.3	Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi	67

4.3.4	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi	68
BAB V KESIMPULAN		70
5.1	Kesimpulan	70
5.2	Keterbatasan Penelitian	71
5.3	Saran.....	71
DAFTAR PUSTAKA		73
LAMPIRAN.....		77

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Hasil Penelitian Terdahulu.....	16
Tabel 3. 1 Rincian Waktu Penelitian.....	29
Tabel 3. 2 Operasional Variabel Penelitian.....	32
Tabel 4. 1 Kriteria Sampel Penelitian	44
Tabel 4. 2 Daftar Sampel Perusahaan Sesuai Kriteria	45
Tabel 4. 3 Hasil Statistik Deskriptif.....	46
Tabel 4. 4 Hasil <i>Common Effect Model</i> (CEM).....	50
Tabel 4. 5 Hasil <i>Fixed Effect Model</i> (FEM).....	51
Tabel 4. 6 Hasil <i>Random Effect Model</i> (REM).....	52
Tabel 4. 7 Hasil Uji Chow.....	53
Tabel 4. 8 Hasil Uji Hausman	54
Tabel 4. 9 Hasil Uji Lagrange Multiplier (LM)	54
Tabel 4. 10 Kesimpulan Hasil Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	55
Tabel 4. 11 Hasil Uji Multikolinearitas.....	57
Tabel 4. 12 Hasil Uji Heteroskedastisitas	58
Tabel 4. 13 Hasil Uji Autokorelasi	59
Tabel 4. 14 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda	60
Tabel 4. 15 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R ²).....	62
Tabel 4. 16 Hasil Pengujian Hipotesis Secara Simultan (Uji F).....	62
Tabel 4. 17 Hasil Pengujian Hipotesis Secara Parsial (Uji t).....	63

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir	22
Gambar 4. 1 Hasil Uji Normalitas.....	56

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Daftar Populasi Perusahaan	77
Lampiran 2 : Daftar Sampel Perusahaan.....	79
Lampiran 3 : Hasil Perhitungan Konservatisme Akuntansi (Y)	79
Lampiran 4 : Hasil Perhitungan <i>Financial Distress</i> (X1)	81
Lampiran 5 : Hasil Perhitungan Kepemilikan Manajerial (X2).....	86
Lampiran 6 : Hasil Perhitungan Ukuran Perusahaan (X3).....	88
Lampiran 7 : Hasil Uji Statistik Deskriptif	90
Lampiran 8 : Hasil <i>Common Effect Model</i> (CEM)	91
Lampiran 9 : Hasil <i>Fixed Effect Model</i> (FEM)	91
Lampiran 10 : Hasil <i>Random Effect Model</i> (REM)	92
Lampiran 11 : Hasil Uji Chow	92
Lampiran 12 : Hasil Uji Hausman	93
Lampiran 13 : Hasil Uji Lagrange Multiplier	93
Lampiran 14 : Hasil Uji Normalitas.....	93
Lampiran 15 : Hasil Uji Multikolinearitas	94
Lampiran 16 : Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	94
Lampiran 17 : Hasil Uji Autokorelasi.....	94
Lampiran 18 : Hasil Uji Regresi Linear Berganda.....	94
Lampiran 19 : Hasil Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R2</i>)	95
Lampiran 20 : Hasil Uji Statistik F	95
Lampiran 21 : Hasil Uji Statistik t	95
Lampiran 22 : Contoh Sumber Data	96
Lampiran 23 : Tabel t untuk Uji Statistik t	100
Lampiran 24 : Tabel F untuk Uji Statistik F	101
Lampiran 25 : Sertifikat LSP, TOEFL, dan Seminar.....	102
Lampiran 26 : Kartu Bimbingan Skripsi.....	108