



**PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*, INTENSITAS  
MODAL, DAN *FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP  
KONSERVATISME AKUNTANSI**

**SKRIPSI**

**ELIZABETH NATHANIA PUTRI 1910112163**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA  
2023**



**PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*, INTENSITAS  
MODAL, DAN *FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP  
KONSERVATISME AKUNTANSI**

**SKRIPSI**

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi**

**ELIZABETH NATHANIA PUTRI 1910112163**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA  
2023**

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi ini adalah hasil karya sendiri dan semua sumber yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Elizabeth Nathania Putri

NIM : 1910112163

Bilamana di kemudian hari ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 28 Desember 2022

Yang Menyatakan,



(Elizabeth Nathania Putri)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN  
AKADEMIS**

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Elizabeth Nathania Putri  
NIM : 1910112163  
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Program Studi : S1 Akuntansi  
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta Hak Bebas Royalti Non Ekklusif (*Non Exclusive Royalty Free Right*) atas Skripsi saya yang berjudul:

**Pengaruh *Good Corporate Governance*, Intensitas Modal, dan Financial Distress  
terhadap Konservatisme Akuntansi**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan Skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada Tanggal : 28 Desember 2022

Yang Menyatakan,



(Elizabeth Nathania Putri)

**LEMBAR PERBAIKAN UJIAN SKRIPSI**  
**SEMESTER GANJIL TAHUN AKADEMIK 2022/2023**

1. Nama Mahasiswa : Elizabeth Nathania Putri
2. NIM : 1910112163
3. Judul Skripsi : Pengaruh *Good Corporate Governance*, Intensitas Modal, dan *Financial Distress* terhadap Konservatisme Akuntansi
4. Pembimbing : Ayunita Ajengtiyas Saputri Mashuri, S.E., M.Acc., M.Com
5. Ujian Hari/Tanggal : Jumat, 6 Januari 2023

**Telah di Perbaiki Sesuai Lembar Perbaikan**

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Krisno Septyan, SE, M.S.Ak., SAS	Ketua Penguji	1. 
2	Ranti Nugraheni, S.Si, M.Ak	Anggota I	2. 
3	Ayunita Ajengtiyas Saputri Mashuri, S.E., M.Acc., M.Com	Anggota II**)	3. 

Jakarta, 18 Januari 2023  
Mengesahkan  
A.n. Dekan  
Kaprodik Akuntansi S1

  
Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak

# ***The Influence of Corporate Governance, Capital Intensity, and Financial Distress on Accounting Conservatism***

By Elizabeth Nathania Putri

## Abstract

*This quantitative research aims to analyse the effect of good corporate governance mechanism (managerial ownership & independent commissioner) on accounting conservatism. The population of this research are non-financial companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2019 – 2021 which consists of 229 companies and obtained 675 samples using purposive sampling as a method to determine the sample. Hypothesis testing using regression analysis with Stata version 13. Results of this study indicate that financial distress has a significant negative effect on accounting conservatism, meanwhile managerial ownership, independent commissioner, and capital intensity have no significant effect on accounting conservatism.*

*Keywords : Accounting conservatism, managerial ownership, independent commissioner, capital intensity, financial distress*

# **Pengaruh *Good Corporate Governance*, Intensitas Modal, dan *Financial Distress* terhadap Konservatisme Akuntansi**

Oleh Elizabeth Nathania Putri

## Abstrak

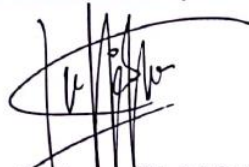
Penelitian kuantitatif ini memiliki tujuan untuk menganalisis pengaruh *corporate governance* (kepemilikan manajerial dan komisaris independen) terhadap konservatisme akuntansi. Populasi dalam penelitian ini terdiri dari semua perusahaan non keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019 – 2021, terdiri dari 229 perusahaan dan mendapatkan 675 sampel menggunakan *purposive sampling* sebagai metode dalam menentukan sampel. Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan regresi linear berganda menggunakan stata versi 13. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa *financial distress* memiliki pengaruh signifikan negatif terhadap konservatisme akuntansi. Sedangkan, kepemilikan manajerial, komisaris independen, dan intensitas modal tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

**Kata Kunci** : konservatisme akuntansi, kepemilikan manajerial, komisaris independen, intensitas modal, dan *financial distress*.


**SKRIPSI**  
**PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*, INTENSITAS MODAL,  
DAN *FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP KONSERVATISME  
AKUNTANSI**

*Dipersiapkan dan disusun oleh:*  
**ELIZABETH NATHANIA PUTRI      1910112163**


Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal 6 Januari 2023  
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

  
**Krisno Septyan, SE, M.S.Ak., SAS**  
Ketua Penguji

  
**Ranti Nugraheni, S.Si, M.Ak**  
Penguji I

  
**Ayunita Ajengtivas Saputri Mashuri, S.E., M.Acc., M.Com**  
Penguji II

  
  
**Dr. Dianwicakasih Arieftiara, S.E., M.Ak, Ak, CA, CSRS**  
Dekan

  
**Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak**  
Ketua Program Studi

Disahkan di   : Jakarta  
Pada tanggal  : 19 Januari 2023





KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN,  
RISET, DAN TEKNOLOGI  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
Jalan Rumah Sakit Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta Selatan 12450  
Telepon 021-7656971, Fax 021-7656904  
Laman : www.feb.upnvj.ac.id, e-mail: febupnvj@upnvj.ac.id

**BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI  
SEMESTER GANJIL TAHUN AKADEMIK 2022/2023**

Hari ini Jumat, tanggal 6 Januari 2023, telah dilaksanakan **Ujian Skripsi** bagi mahasiswa:

Nama : Elizabeth Nathania Putri  
NIM : 1910112163  
Program Studi : Akuntansi S-1

Dengan Judul Skripsi sebagai berikut :

**Pengaruh Good Corporate Governance, Intensitas Modal, dan Financial Distress terhadap Konservatisme Akuntansi**

Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / ~~Tidak Lulus~~ \*)*

**Penguji**

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Krisno Septyan, SE, M.S.Ak., SAS	Ketua Penguji	1.
2	Ranti Nugraheni, S.Si, M.Ak	Anggota I	2.
3	Ayunita Ajengtiyas SM, S.E, MACCY, M.Com	Anggota II**)	3.

**Keterangan:**

\*) Coret yang tidak perlu

\*\*\*) Dosen Pembimbing

Jakarta, 06 Januari 2023

Mengesahkan

A.n. Dekan

Kaprodi Akuntansi S1

Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak

## PRAKATA

Puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa, Tuhan Yesus Kristus atas berkat dan penyertaanNya saya dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh *Good Corporate Governance*, Intensitas Modal, dan *Financial Distress* terhadap Konservatisme Akuntansi.”** Selain itu, tidak dapat disangkal bahwa segala usaha saya untuk menyelesaikan skripsi ini tidak akan selesai tanpa adanya dukungan dari orang – orang yang penulis hormati dan cintai. Penulis mengucapkan terima kasih kepada :

1. Ibu Dr. Dianwicakasih Arieftiara, S.E., M.Ak, Ak, CA, CSRS selaku Dekan FEB, Bapak Akhmad Saebani, S.E., M.Si., CMA, CBV selaku Ketua Jurusan Akuntansi, Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak. selaku Kepala Program Studi S1 Akuntansi, serta seluruh dosen UPN Veteran Jakarta atas ilmu yang bermanfaat selama proses perkuliahan.
2. Ibu Ayunita Ajengtiyas Saputri Mashuri, S.E., M.Acc.,M.Com selaku dosen pembimbing skripsi yang selalu memberikan dukungan, saran, serta kritik dalam membimbing dan mengarahkan penulis dalam pengerjaan skripsi ini hingga akhir.
3. Bapak Krisno Septyan, SE, M.S.Ak., SAS dan Ranti Nugraheni, S.Si, M.Ak selaku dosen penguji skripsi yang secara sukarela telah memberikan banyak masukan dan saran – saran untuk perbaikan dalam skripsi ini.
4. Ibu dan Ayah, yaitu Ibu Fransiska Riyani dan Bapak Johannes Bambang Wahyu S dan juga Kakak Bayu yang tanpa lelah dan tiada henti memberikan banyak doa, perhatian, serta dukungan baik secara moral dan material kepada penulis selama penyelesaian skripsi ini.
5. Sahabat seperjuangan: Bella, Farhana, Ega, Salsa, Nadita, Mitha, Sophi, dan Viola yang tiada henti memberikan dukungan serta memberikan warna dan tawa dalam menjalani kehidupan perkuliahan dari awal hingga saat ini.
6. Sahabat – sahabat saya : Ditha, Nida, Melly, Andra, Jacquelin, Hana, Olivia, Nadia, Gaby, Ayesha, dan Lukas yang juga selalu memberikan dukungan serta doa demi lancarnya penulisan skripsi ini.

7. Teman – teman S1 Akuntansi angkatan 2019 yang tidak bisa disebutkan satu persatu yang telah berjuang bersama dari awal hingga penghujung semester ini. Terima kasih atas kebersamaannya.
8. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu, yang telah dengan tulus ikhlas memberikan doa dan motivasi sehingga dapat terselesaikannya skripsi ini.

Penulis menyadari akan kekurangan dalam penelitian ini, maka dari itu, penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun dari pembaca dan pada akhirnya, penulis berharap hasil penelitian ini dapat bermanfaat bagi penulis dan pembaca.

Jakarta, 6 Januari 2023

Elizabeth Nathania Putri

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN SAMPUL</b> .....	<b>i</b>
<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	<b>ii</b>
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS</b> .....	<b>iii</b>
<b>PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI</b> .....	<b>iv</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>vi</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>vii</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN</b> .....	<b>viii</b>
<b>BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI</b> .....	<b>ix</b>
<b>PRAKATA</b> .....	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xv</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xvi</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xvii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1    Latar Belakang .....	1
1.2    Perumusan Masalah.....	8
1.3    Tujuan Penelitian.....	9
1.4    Manfaat Hasil Penelitian .....	9
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	<b>11</b>
<b>2.1    Landasan Teori</b> .....	<b>11</b>
2.1.1    Teori Agensi .....	11
2.1.2    Teori Akuntansi Positif.....	13
2.1.3    Konservatisme Akuntansi .....	15
2.1.4 <i>Corporate Governance</i> .....	20
2.1.4.1    Kepemilikan Manajerial .....	21
2.1.4.2    Komisaris Independen .....	23
2.1.5    Intensitas Modal.....	24
2.1.6 <i>Financial Distress</i> .....	25
2.1.7 <i>Leverage</i> .....	29
<b>2.2    Hasil Penelitian Sebelumnya</b> .....	<b>31</b>
<b>2.3    Model Penelitian</b> .....	<b>38</b>
<b>2.4    Hipotesis</b> .....	<b>39</b>

2.4.1	Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi .....	39
2.4.2	Pengaruh Komisaris Independen terhadap Konservatisme Akuntansi	40
2.4.3	Pengaruh Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi .....	41
2.4.4	Pengaruh Financial Distress terhadap Konservatisme Akuntansi ...	42
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....</b>		<b>43</b>
<b>3.1</b>	<b>Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....</b>	<b>43</b>
3.1.1	Definisi Operasional .....	43
3.1.2	Pengukuran Variabel.....	45
<b>3.2</b>	<b>Penentuan Populasi dan Sampel .....</b>	<b>47</b>
3.2.1	Populasi.....	47
3.2.2	Sampel .....	48
<b>3.3</b>	<b>Teknik Pengumpulan Data.....</b>	<b>48</b>
3.3.1	Jenis Data.....	48
3.3.2	Sumber Data .....	49
3.3.3	Pengumpulan Data.....	49
<b>3.4</b>	<b>Teknik Analisis Data dan Uji Hipotesis .....</b>	<b>49</b>
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>55</b>
<b>4.1</b>	<b>Deskripsi Objek Penelitian Hasil .....</b>	<b>55</b>
<b>4.2</b>	<b>Deskripsi Data Penelitian .....</b>	<b>56</b>
4.2.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	56
<b>4.3</b>	<b>Uji Hipotesis dan Analisis.....</b>	<b>62</b>
<b>4.3.1</b>	<b>Uji Spesifikasi Model .....</b>	<b>62</b>
1.	Uji Chow .....	62
2.	Uji Hausman .....	62
3.	Uji Lagrange Multiplier .....	63
<b>4.3.2</b>	<b>Uji Asumsi Klasik .....</b>	<b>63</b>
1.	Uji Multikolinearitas .....	63
2.	Uji Normalitas.....	64
3.	Uji Heterokedastisitas .....	65
<b>4.3.3</b>	<b>Uji Hipotesis .....</b>	<b>65</b>
1.	Uji Adjusted R Square .....	65
2.	Uji Signifikan Parameter Individual (Uji T).....	66

3.	Uji Regresi Linear Berganda .....	68
<b>4.4</b>	<b>Pembahasan .....</b>	<b>70</b>
4.4.1	Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi .....	70
4.4.2	Pengaruh Komisaris Independen terhadap Konservatisme Akuntansi 71	
4.4.3	Pengaruh Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi .....	73
4.4.4	Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Konservatisme Akuntansi ..	74
<b>4.5</b>	<b>Keterbatasan Penelitian .....</b>	<b>75</b>
<b>BAB V</b>	<b>KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>77</b>
5.1	Kesimpulan .....	77
5.2	Saran .....	77
<b>RIWAYAT HIDUP</b>	<b>.....</b>	<b>86</b>
<b>LAMPIRAN</b>	<b>.....</b>	<b>87</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 1. Matriks Penelitian Sebelumnya .....	36
Tabel 2. Kriteria Sampel Perusahaan .....	55
Tabel 3. Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	56
Tabel 4. Hasil Uji Chow .....	62
Tabel 5. Hasil Uji Hausman .....	62
Tabel 6. Hasil Uji Lagrange Multiplier .....	63
Tabel 7. Hasil Uji Multikolinearitas .....	63
Tabel 8. Hasil Uji Normalitas (Setelah Winsorized) .....	64
Tabel 9. Hasil Uji Breusch-Pagan Godfrey .....	65
Tabel 10. Hasil Uji Adjusted R Square .....	66
Tabel 11. Hasil Uji Signifikan Parameter Individual (Uji T) .....	66
Tabel 12. Hasil Uji Regresi Linear Berganda .....	68

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Model Penelitian .....	38
---------------------------------	----



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Non Keuangan (Sampel Penelitian).....	87
Lampiran 2 Daftar Tabulasi Variabel .....	94
Lampiran 3 Hasil Output Stata.....	111