

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *LEVERAGE*, *FIRM SIZE*, DAN
PROFITABILITAS TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**



Diajukan Kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta
Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
Sarjana Strata Satu Akuntansi Syariah

Disusun Oleh :

Dinan Fathi Shiddieqy

18108040066

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2023**

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *LEVERAGE*, *FIRM SIZE*, DAN
PROFITABILITAS TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**



Diajukan Kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta
Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
Sarjana Strata Satu Akuntansi Syariah

Disusun Oleh :

Dinan Fathi Shiddieqy
18108040066

Dosen Pembimbing Skripsi :

Dr. Prasojo, S.E., M.Si.
19870322 201503 1 004

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2023**

PENGESAHAN TUGAS AKHIR



KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Jl. Marsda Adisucipto Telp. (0274) 550821, 512474 Fax. (0274) 586117 Yogyakarta 55281

PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor : B-593/Un.02/DEB/PP.00.9/04/2023

Tugas Akhir dengan judul : PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS, LEVERAGE, FIRM SIZE, DAN PROFITABILITAS* TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : DINAN FATHI SHIDDIEQY
Nomor Induk Mahasiswa : 18108040066
Telah ditujikan pada : Jumat, 31 Maret 2023
Nilai ujian Tugas Akhir : A

dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang
Dr. Prasajo, S.E., M.Si.
SIGNED

Valid ID: 642d06875e48c



Penguji I
Egha Ezar Junaeka Putra Hassany, S.E.I.,M.E
SIGNED

Valid ID: 642d125fb28ed



Penguji II
Dwi Marlina Wijayanti, S.Pd.,M.Sc
SIGNED

Valid ID: 642b9986965b6



Yogyakarta, 31 Maret 2023
UIN Sunan Kalijaga
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag.
SIGNED

Valid ID: 642d2fbc721d2

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudara Dinan Fathi Shiddieqy

Kepada

Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Assalamualaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami selaku pembimbing berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : Dinan Fathi Shiddieqy

NIM : 18108040066

Judul : Pengaruh *Financial Distress, Leverage, Firm Size*, dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Program Studi Akuntansi Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharapkan agar skripsi Saudara tersebut dapat segera dimunaqasahkan. Atas perhatiannya kami ucapkan terimakasih.

Wassalamu 'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta,
Pembimbing



Dr. Prasojo, S.E., M.Si.
19870322 201503 1 004

HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Dinan Fathi Shiddieqy
NIM : 18108040066
Jurusan/Program Studi : Akuntansi Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi saya ini yang berjudul **“Pengaruh Financial Distress, Leverage, Firm Size, dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi”** adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi atau saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *footnote*, *bodynote* dan daftar pustaka. Apabila dilain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Yogyakarta, 01 Maret 2023

Penyusun



Dinan Fathi Shiddieqy

STATE ISLAMIC UNIV
SUNAN KALIJAYA
YOGYAKARTA

**HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN
AKADEMIK**

Sebagai sivitas akademika UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Dinan Fathi Shiddieqy

NIM : 18108040066

Program Studi : Akuntansi Syariah

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Non-eksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul **“Pengaruh Financial Distress, Leverage, Firm Size, dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Tahun 2017-2021”**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/penyusun dan sebagai Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Yogyakarta

Pada tanggal : 23 November 2022



(Dinan Fathi Shiddieqy)

HALAMAN MOTTO

“Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya.”

(QS. Al-Baqarah:286)

“Come as you are, as you were”

(Kurt Cobain)

“5 + 5 = 10

2 + 8 = 10

6 + 4 = 10

1 + 9 = 10

21 - 11 = 10”

(Penulis)

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSEMBAHAN

Dengan menyebut nama Allah SWT dan lantunan shalawat kepada baginda Nabi Muhammad SAW. Atas izin Allah SWT saya dapat menyelesaikan skripsi saya ini. Karya ini saya persembahkan kepada:

Orang Tua

Bapak Ayus Ahmad Yusuf dan Ibu Erly Susetyo Nagari yang selalu memberikan kasih sayang, dukungan baik secara lahir maupun batin, ridho, dan cinta kasih sayangnya. Semoga dengan karya ini bisa menjadi salah satu cara membahagiakan bapak dan ibu saya. Karya ini juga menjadi tekad awal sebagai motivasi untuk terus membahagiakan dan mengangkat derajat ibu dan bapak. Terima kasih banyak untuk selalu ada di samping saya.

Keluarga dan Kerabat

Karya ini saya persembahkan kepada adik saya Nezar Fathi Shiddieqy, nenek, kakek, kerabat, serta saudara-saudara yang sudah memberikan doa dan dukungan. Semoga karya ini dapat menjadi langkah awal untuk membahagiakan adik, nenek, kakek, kerabat serta saudara. Tak lupa kepada teman yang mendukung dan selalu ada untuk memberikan motivasi dan memberikan energi positif.

Almamater

Program Studi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah memberi banyak pengalaman tak terlupakan baik itu secara akademik maupun non-akademik.

PEDOMAN TRANSLITERASI

Berdasarkan Surat Keputusan Bersama Menteri Agama RI dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan RI Nomor 158/1987 dan 0543.b/U/1987, tanggal 22 Januari 1988.

A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba'	B	Be
ت	Ta'	T	Te
ث	Sa'	Ś	Es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ha'	H	Ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha'	Kh	Ka dan ha
د	Dal	D	De
ذ	DZal	Z	Zet
ر	Ra'	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	Es dan ye
ص	Shad	Sh	Es (dengan titik di bawah)
ض	Dad	Dh	De (dengan titik di bawah)
ط	Ta''	Th	Te (dengan titik di bawah)

ظ	Dza"	Zh	Zet (dengan titik di bawah)
ع	"Ain	”	Koma terbalik di atas
غ	Gain	Gh	Ge dan ha
ف	Fa"	F	Ef
ق	Qaf	Q	Ki
ك	Kaf	K	Ka
ل	Lam	L	El
م	Min	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Wawu	W	We
ه	Ha"	H	Ha
ء	Hamzah	”	Apostref
ي	Ya"	Y	Ye

B. Konsonan Rangkap karena *syaddah* ditulis rangkap

Kata Arab	Ditulis
لِلْمُطَفِّينَ	<i>Lil Muthaffifin</i>
وَيُلِ الْمَطَفِّينَ	<i>Wailullil Muthaffifin</i>

C. Vokal Pendek

Kata Arab	Ditulis
وَيْلٌ	<i>Wailun</i>

D. Vokal Panjang

Harakat	Ditulis	Kata Arab	Ditulis
<i>Kasrah</i>	ī	لِّلْمُطَفِّفِينَ	Lil-Muthaffifin

E. Vokal Rangkap

Kata Arab	Ditulis	Kasus
وَيْلٌ	<i>Wailun</i>	Fathah bertemu yā' mati

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah Robbil alamin, segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat, karunia dan nikmat-Nya kepada kita semua sehingga kita senantiasa masih dapat menikmati segala nikmat yang diberikan-Nya dan saya diberikan kesempatan untuk menyelesaikan skripsi ini. Shalawat serta salam kita curahkan kepada junjungan kita, Baginda Nabi Muhammad SAW, semoga kita termasuk umatnya yang mendapatkan *syafaat*-Nya di hari akhir kelak.

Skripsi ini membahas tentang **Pengaruh *Financial Distress*, *Leverage*, *Firm Size*, dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Tahun 2017-2021**. Saya menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini tidak akan terlaksana tanpa dukungan, bimbingan, motivasi dan semangat dari berbagai pihak. Oleh karena itu, saya mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Phill. Al Makin, S.Ag., M.A. selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. Afdawaiza, M.Ag. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak Rosyid Nur Anggara Putra, S.Pd., M.Si. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga.
4. Ibu Dinik Fitri Rahajeng Pangestuti, SE., M.Ak selaku Dosen Pembimbing Akademik
5. Bapak Dr. Prasojo, S.E., M.Si. selaku Dosen Pembimbing Skripsi saya dan telah membimbing serta memberikan arahan dalam penulisan skripsi ini.

6. Segenap Dosen dan Karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
7. Kedua Orang tua dan Keluarga, Ibu Erly Susetyo Nagari, Bapak Ayus Ahmad Yusuf dan adik saya Nezar Fathi Shiddieqy yang telah memberikan doa dan dukungan yang terbaik.
8. Teman-teman Akuntansi Syariah UIN Sunan Kalijaga, terutama angkatan 2018 sebagai teman seperjuangan dalam masa perkuliahan, semoga selalu mendapat kemudahan dalam segala hal dan mendapat hasil terbaik.
9. Teman-teman tongkrongan yang selalu menemani dan memberikan banyak pelajaran dan pengalaman berharga di hidup saya.
10. Dan terakhir kepada diri sendiri yang telah bertahan, berjuang, dan terus pantang menyerah melangkah ke depan untuk mencapai masa depan yang di cita-citakan.

Semoga kebaikan yang telah diberikan mendapat balasan yang lebih dan diterima oleh Allah SWT. Aamiin.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Yogyakarta, 1 Desember 2022
Penyusun



Dinan Fathi Shiddieqy
18108040066

DAFTAR ISI

PENGESAHAN TUGAS AKHIR.....	iii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN.....	v
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	vi
HALAMAN MOTTO	vii
HALAMAN PERSEMBAHAN	viii
PEDOMAN TRANSLITERASI	ix
KATA PENGANTAR.....	xii
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
ABSTRAK	xviii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	9
C. Tujuan Penelitian	9
D. Manfaat Penelitian	9
E. Sistematika Penulisan	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	12
A. Landasan Teori.....	12
1. Positive Accounting Theory (Teori Akuntansi Positif).....	12
2. Signaling Theory (Teori Sinyal).....	15
3. Konservatisme Akuntansi.....	17
4. <i>Financial Distress</i> (Kesulitan Keuangan)	22
5. <i>Leverage</i>	24
6. <i>Firm Size</i> (Ukuran Perusahaan).....	25
7. Profitabilitas	26
B. Telaah Pustaka	27
C. Pengembangan Hipotesis	30
D. Kerangka Pemikiran.....	36

BAB III METODE PENELITIAN	37
A. Jenis Penelitian.....	37
B. Populasi dan Sampel	37
C. Definisi Operasional Variabel.....	38
1. Variabel Dependen	38
2. Variabel Independen.....	40
D. Metode Pengumpulan Data	44
E. Teknik Analisis Data.....	44
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	55
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	55
B. Hasil Analisis Data.....	58
1. Uji Statistik Deskriptif.....	58
2. Uji Estimasi Model Data Panel	59
3. Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	63
4. Uji Asumsi Klasik	65
5. <i>Goodness Of Fit</i>	66
6. Uji Hipotesis.....	67
C. Pembahasan.....	70
BAB V PENUTUP.....	75
A. Kesimpulan	75
B. Implikasi.....	76
C. Keterbatasan.....	77
D. Saran.....	78
DAFTAR PUSTAKA	79
DAFTAR LAMPIRAN	88

DAFTAR TABEL

Tabel 4. 1 Pemilihan sampel.....	55
Tabel 4. 2 Daftar Perusahaan Sampel.....	56
Tabel 4. 3 Uji Statistik Deskriptif.....	58
Tabel 4. 4 Hasil Pengujian Common Effect Model.....	60
Tabel 4. 5 Hasil Fixed Effect Model.....	61
Tabel 4. 6 Hasil Random Effect Model.....	62
Tabel 4. 7 Hasil Uji Chow.....	63
Tabel 4. 8 Hasil Uji Hausman.....	64
Tabel 4. 9 Hasil Uji Multikolinearitas.....	65
Tabel 4. 10 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	66
Tabel 4. 11 Hasil Goodness of Fit.....	66
Tabel 4. 12 Hasil Uji F.....	67
Tabel 4. 13 Hasil Uji T.....	68

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Tabel Telaah Pustaka	88
Lampiran 2. Hasil Statistik Deskriptif.....	94
Lampiran 3. Uji Fixed Effect Model	94
Lampiran 4. Uji Chow	95
Lampiran 5. Uji Hausman.....	95
Lampiran 6. Uji Multikolinearitas	96
Lampiran 7. Uji Heteroskedastisitas	96



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengkaji pengaruh dari *financial distress*, *leverage*, *firm size*, dan profitabilitas terhadap konservatisme akuntansi. Didasari dengan penelitian sebelumnya yang memiliki hasil yang kurang konsisten mengenai topik penelitian ini, maka peneliti mencoba untuk menguji kembali menggunakan sampel pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) tahun 2017-2021. Pengambilan sampel penelitian menggunakan metode *purposive sampling* yang berjumlah 71 perusahaan. Metode analisis menggunakan *Least Square Dummy Variable* (LSDV) dengan menggunakan aplikasi *Econometric Views* (Eviews) 9.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel *financial distress* dan profitabilitas berpengaruh positif signifikan terhadap konservatisme akuntansi, sedangkan variabel *leverage* dan *firm size* tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

Kata kunci: *Financial Distress*, *Leverage*, *Firm Size*, Profitabilitas, Konservatisme Akuntansi

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of financial distress, leverage, firm size, and profitability on accounting conservatism. Based on previous research which had inconsistent results regarding this research topic, the researchers tried to retest using a sample of manufacturing companies listed on the Indonesian Sharia Stock Index (ISSI) for 2017-2021. The research sample was taken using a purposive sampling method, amounting to 71 companies. The analytical method uses Least Square Dummy Variable (LSDV) using the Econometric Views (Eviews) 9 application.

The results showed that the financial distress and profitability variables had a significant positive effect on accounting conservatism, while the leverage and firm size variables had no effect on accounting conservatism.

Keywords: Financial Distress, Leverage, Firm Size, Profitability, Accounting Conservatism



BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No.1 menjelaskan bahwa pelaporan keuangan bertujuan untuk menyajikan informasi mengenai kondisi finansial, perubahan kondisi finansial, serta performa dari suatu perusahaan sehingga dapat digunakan untuk menyediakan informasi sebagai alat bantu dalam menentukan keputusan ekonomi oleh pihak yang memiliki kepentingan. Pelaporan keuangan harus mengacu pada PSAK dalam menyajikan laporan keuangannya sehingga pencatatan tersebut dapat dipertanggungjawabkan serta dapat bermanfaat bagi seluruh pihak yang berkepentingan (Risdiyani & Kusmuriyanto, 2015). Informasi yang tersaji pada laporan keuangan berisikan mengenai laporan laba rugi, laporan perubahan modal, laporan arus kas, laporan posisi keuangan, serta catatan atas laporan keuangan yang dapat berpengaruh dalam penentuan keputusan ekonomi (Putra & Sari, 2020).

Bentuk pertanggungjawaban dari kinerja manajemen salah satunya adalah laporan keuangan yang berisi mengenai informasi perusahaan dalam mengelola sumber daya (Abdurrahman & Ermawati, 2019). Pemangku kepentingan, menggunakan laporan keuangan sebagai informasi atau alat dalam membantu pengambilan keputusan. Pengambilan keputusan mempertimbangkan kondisi saat ini dan prediksi kondisi perusahaan di masa depan dalam memperhitungkan risiko investasi (Dillak et al 2017).

Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) memberikan fleksibilitas kepada perusahaan dalam pemilihan metode perhitungan dan estimasi akuntansi yang dipakai sesuai dengan kebutuhan yang disesuaikan pada kondisi perusahaan (Sulastri & Anna, 2018). Kebebasan yang diberikan kepada manajemen dalam pemilihan metode akuntansi dapat mempengaruhi perilaku manajemen. Manajemen lebih cenderung melaporkan keuangan yang optimis dan *overstatement* sehingga dapat menyesatkan bagi pengguna laporan keuangan (Efendi & Handayani, 2021). Penerapan konservatisme akuntansi dapat digunakan oleh perusahaan untuk mencegah adanya perilaku dari manajemen yang terlalu optimis sehingga menghasilkan pelaporan keuangan yang *overstatement*.

Konservatisme akuntansi menurut Septriana et al (2021) ialah sikap dalam menghadapi adanya ketidakpastian di masa mendatang atas pengambilan tindakan atau keputusan terhadap kemungkinan terburuk yang mungkin dapat terjadi dari ketidakpastian tersebut. Definisi lain menjelaskan bahwa konservatisme akuntansi merupakan reaksi kehati-hatian dalam menghadapi ketidakpastian yang terjadi didalam lingkungan perusahaan sehingga dapat memastikan bahwa setiap risiko dari ketidakpastian pada lingkungan perusahaan sudah cukup dipertimbangkan (Islami et al., 2022). Prinsip konservatif ini dinilai sesuai diterapkan dengan tujuan agar lebih berhati-hati dalam menghadapi suatu kondisi yang tidak menentu serta meminimalisir sikap optimistik berlebihan dari pihak manajemen dan pemilik perusahaan (Dillak et al 2017).

Penerapan prinsip konservatisme dianggap kontroversial dikarenakan pada prakteknya prinsip ini dianggap sebagai hambatan yang dapat mempengaruhi kualitas dari suatu laporan keuangan karena cenderung menjadi bias atau tidak mencerminkan realita yang sesungguhnya (Easton & Pae, 2004). Pada sisi yang lain, konservatisme akuntansi dipandang bermanfaat karena dapat menghindari perilaku oportunistik manajemen serta mencegah sikap optimisme berlebihan yang dapat mengakibatkan pelaporan *overstatement* (Watts, 2003, Stephen et al, 2016). Konservatisme akuntansi masih banyak dipraktikkan, meskipun banyak menimbulkan pro dan kontra karena penyajian pendapatan yang terlalu tinggi (*overstatement*) akan dapat lebih berbahaya dibandingkan dengan penyajian pendapatan yang rendah (*understatement*).

Didalam pelaporan keuangan sebaiknya dilakukan dengan penuh kehati-hatian namun harus sesuai dengan kebenaran untuk mengurangi risiko dari kondisi perekonomian yang tidak stabil serta menyesatkan pengguna laporan keuangan tersebut. Seperti yang dijelaskan didalam Al-Qur'an pada surat *Al-Muthaffifin* (83) ayat 1-3 yaitu:

وَيْلٌ لِّلْمُطَفِّفِينَ ﴿١﴾ الَّذِينَ إِذَا أَكْتَالُوا عَلَى النَّاسِ يَسْتَوْفُونَ ﴿٢﴾ وَإِذَا كَالُوهُمْ أَوْ وَّزَنُوهُمْ يُخْسِرُونَ ﴿٣﴾

Terjemahan: Celakalah bagi orang-orang yang curang (dalam menakar dan menimbang), (yaitu) orang-orang yang apabila menerima takaran dari orang lain mereka minta dicukupkan, dan apabila mereka menakar atau menimbang (untuk orang lain), mereka mengurangi. Didalam ayat ini dijelaskan bahwa alangkah

baiknya dalam menimbang ataupun mengukur sesuatu hendaklah dilakukan berlandaskan kebenaran. Pada kegiatan akuntansi akan dihadapkan dengan masalah pengukuran, pengakuan, serta pelaporan. Sehingga dengan adanya kebenaran maka dapat menciptakan dalam mengenali, mengukur, serta melaporkan transaksi.

Fenomena terkait penerapan konservatisme akuntansi yaitu kasus *mark-up* pada laporan keuangan PT Kimia Farma yang *overstated*. Manajemen PT Kimia Farma melaporkan laba bersih sebesar Rp.132.000.000.000 di laporan keuangan audit. Kementerian BUMN dan Bapepam menilai bahwa laba bersih yang dilaporkan terlalu besar dan dianggap mengandung unsur rekayasa. Laporan keuangan PT Kimia Farma kemudian diaudit ulang dan disajikan kembali (*restated*). Audit ulang menemukan kesalahan bahwa laba bersih sesungguhnya yaitu sebesar Rp.99.560.000.000 dari sebelumnya yaitu Rp132.000.000.000 dimana nominal tersebut Rp.32.600.000.000 atau 24,7% lebih rendah dari laba awal yang dilaporkan. Penyajian *overstatement* disebabkan beberapa unit pada PT Kimia Farma yaitu pada unit industri bahan baku yang melaporkan penjualan *overstated* sebesar Rp. 2.700.000.000, pada unit logistik sentral melaporkan persediaan barang *overstated* sebesar Rp.23.900.000.000, pada unit pedagang besar farmasi melaporkan persediaan *overstated* sebesar Rp.8.100.000.000 dan penjualan *overstated* sebesar Rp.10.700.000.000 (Mardiansyah, 2009). Fenomena pada PT Kimia Farma menunjukkan bahwa kurangnya penerapan prinsip konservatisme akuntansi memiliki dampak pada laporan keuangan yang lebih saji serta mengakibatkan *overstated*.

Konservatisme akuntansi dapat dipengaruhi oleh beberapa faktor, salah satunya ialah kesulitan keuangan (*financial distress*). Kesulitan keuangan merupakan keadaan disaat perusahaan sedang mengalami penurunan kemampuan keuangan dan menjadi gejala awal dari kebangkrutan perusahaan (Sulastri & Anna, 2018). *Financial distress* terjadi bermula ketika perusahaan tidak mampu membayarkan kewajiban jangka pendeknya (Debora et al, 2022). Kesulitan keuangan bersifat jangka pendek, namun dapat berkembang menjadi lebih buruk pada masa ke depan (Dillak et al 2017).

Teori sinyal menjelaskan tentang pemberian sinyal oleh *agent* kepada *principal* dengan upaya mengurangi terjadinya *information asymmetry* (asimetris informasi) (Spence, 1973). *Agent* memberikan sinyal berupa informasi dengan tujuan meningkatkan penerapan konservatisme akuntansi disaat perusahaan sedang dalam kondisi kesulitan keuangan (Ross, 1977). Penelitian yang dilakukan Fitriani & Ruchjana (2020) mengemukakan bahwa *financial distress* berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi, sedangkan penelitian Pratidina & Majidah (2022) menyebutkan hasil bahwa *financial distress* tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

Faktor lain yang dapat mempengaruhi konservatisme akuntansi ialah *leverage*. *Leverage* digunakan dengan tujuan untuk melihat sejauh mana aset yang dimiliki perusahaan serta digunakan dan ditanggung oleh utang (Priyono & Suhartini, 2022). *Leverage* dapat menunjukkan seberapa besar aset yang dimiliki perusahaan yang dibiayai oleh utang serta menjadi tolak ukur tingkat jaminan dana dari para pemberi pinjaman (Fitriani & Ruchjana, 2020). *Leverage*

dapat menunjukkan seberapa besar tingkat kemampuan perusahaan untuk memenuhi kewajibannya baik dalam jangka pendek maupun jangka panjang (Pratidina & Majidah, 2022). *Leverage* dapat diukur menggunakan *Time Interest Earned Ratio*, *Long Term Debt to Equity Ratio*, *Operating Income to Liabilities Ratio*, *Debt to Asset Ratio*, dan *Debt to Equity Ratio* (Loen, 2021).

Berdasarkan teori akuntansi positif pada perspektif hipotesis perjanjian utang, jika perusahaan mempunyai tingkat *leverage* yang tinggi, maka perusahaan lebih cenderung menggunakan metode akuntansi yang dapat meningkatkan laba perusahaan. Upaya memilih metode ini dalam meminimalisir kemungkinan pemutusan perjanjian kontrak utang oleh pemberi pinjaman. Kondisi ini dapat menjadikan laporan keuangan perusahaan cenderung akan terlalu optimis dan tidak konservatif (Watts & Zimmerman, 1990, Kabir, 2011). Penelitian Sulastri & Anna (2018) menyebutkan hasil bahwa *leverage* memiliki pengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi, sedangkan penelitian yang dilakukan Octavia (2022) menunjukkan hasil yang tidak sejalan yaitu *leverage* tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi.

Faktor lain yang dapat mempengaruhi konservatisme akuntansi merupakan ukuran perusahaan (*firm size*). Ukuran perusahaan adalah klasifikasi ukuran yang memperkirakan ukuran perusahaan berdasarkan besar kecilnya aset yang dimiliki perusahaan (Efendi & Handayani, 2021). Perusahaan yang dikategorikan sebagai perusahaan besar tercermin melalui aset yang dimiliki ataupun laba perusahaan sehingga dapat memicu perhatian adanya biaya politik yang besar kepada perusahaan (Octavia, 2022).

Berdasarkan teori akuntansi positif didalam perspektif hipotesis biaya politik diprediksikan bahwa perusahaan besar akan cenderung menerapkan prinsip konservatisme akuntansi (Mousa, 2011), karena lebih sensitif terhadap aspek biaya politik (Octavia, 2022). Penerapan konservatisme akuntansi agar perusahaan menyajikan laba lebih kecil untuk menghindari biaya politik yang besar (Efendi & Handayani, 2021). Penelitian Noviantari & Ratnadi (2015) menyebutkan hasil bahwa ukuran perusahaan memiliki pengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Priyono & Suhartini (2022). menyebutkan hasil yang berbeda bahwa konservatisme akuntansi tidak dipengaruhi oleh ukuran perusahaan..

Faktor lain yang mempengaruhi konservatisme akuntansi ialah Profitabilitas, profitabilitas adalah rasio yang digunakan untuk memperkirakan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba selama periode waktu tertentu (Efendi & Handayani, 2021). Profitabilitas menggambarkan efektivitas manajemen menjalankan kegiatan operasinya (Abdurrahman & Ermawati, 2019).

Berdasarkan teori akuntansi positif dalam hipotesis biaya politik memprediksikan bahwa tingginya tingkat profitabilitas yang dimiliki perusahaan dapat mendorong untuk menerapkan prinsip konservatisme akuntansi dengan upaya menekan biaya politik yang dihadapi perusahaan agar lebih rendah (Watts & Zimmerman, 1990). Penelitian Solichah & Fachrurrozie (2020) menyebutkan hasil bahwa profitabilitas memiliki pengaruh terhadap konservatisme akuntansi,

sedangkan penelitian Efendi & Handayani (2021) menemukan hasil bahwa profitabilitas tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

Penelitian ini merupakan pengembangan dari penelitian yang dilakukan oleh Teymouri & Sadeghi (2020), El-Bannany (2017), dan Demonier et al. (2015) yang menjelaskan mengenai pengaruh dari *financial distress*, *leverage*, *firm size*, dan profitabilitas terhadap konservatisme akuntansi. Penelitian Teymouri & Sadeghi (2020) menggunakan analisis *multivariate regression method with panel data and fixed effects* pada 137 perusahaan yang terdaftar pada *Tehran Stock Exchange* periode 2011-2016 dengan hasil penelitian yang mengungkapkan bahwa profitabilitas dan *leverage* memiliki pengaruh signifikan kearah positif terhadap konservatisme akuntansi. Riset yang dilakukan El-Bannany (2017) menggunakan analisis *multiple regression analysis* pada 8 perusahaan perbankan yang terdaftar di UAE periode tahun 2006-2013. Hasil analisis menyebutkan bahwa *firm size* memiliki pengaruh positif signifikan terhadap konservatisme akuntansi dan penelitian Demonier et al (2015) dilakukan menggunakan analisis *regression with fixed effects estimators* pada 106 perusahaan publik yang terdaftar di *BM&FBovespa* Brazil pada tahun 2000-2012 dengan hasil penelitian yang menyebutkan bahwa kesulitan keuangan memiliki pengaruh positif signifikan terhadap konservatisme akuntansi.

Pengembangan pada penelitian ini dilakukan dengan cara menggunakan jenis perusahaan, lokasi penelitian, periode, dan sampel yang berbeda. Penelitian ini menganalisis perusahaan manufaktur yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia periode tahun 2017-2021. Penelitian ini menganalisis pengaruh dari

financial distress, *leverage*, *firm size*, dan profitabilitas terhadap konservatisme akuntansi dengan penelitian yang berjudul **“Pengaruh Financial Distress, Leverage, Firm Size, dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Indeks Saham Syariah (ISSI) Tahun 2017-2021”**

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang maka rumusan masalah dalam penelitian ini sebagai berikut :

1. Apakah *financial distress* berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi ?
2. Apakah *leverage* berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi ?
3. Apakah *firm size* berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi ?
4. Apakah profitabilitas berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi ?

C. Tujuan Penelitian

1. Menganalisis pengaruh *financial distress* terhadap konservatisme akuntansi
2. Menganalisis pengaruh *leverage* terhadap konservatisme akuntansi
3. Menganalisis pengaruh *firm size* terhadap konservatisme akuntansi
4. Menganalisis pengaruh profitabilitas terhadap konservatisme akuntansi

D. Manfaat Penelitian

Hasil dari penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat, diantaranya sebagai berikut :

1. Manfaat Teoretis

Diharapkan penelitian ini dapat memperkaya literatur mengenai penerapan konservatisme akuntansi sebagai prinsip kehati-hatian dalam

penyusunan laporan keuangan pada perusahaan. Selain itu, penelitian ini diharapkan mampu menjadi referensi tambahan bagi peneliti selanjutnya yang meneliti mengenai konservatisme akuntansi serta faktor yang mempengaruhinya berdasarkan dua teori yaitu teori akuntansi positif dan teori sinyal.

2. Manfaat Praktis

Diharapkan hasil dari penelitian ini dapat menjadi bahan pertimbangan sekaligus evaluasi bagi perusahaan manufaktur mengenai penerapan prinsip konservatisme akuntansi dengan beberapa faktor yang mempengaruhinya yaitu kesulitan keuangan, tingkat hutang, ukuran perusahaan, dan profitabilitas yang memiliki pengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Sehingga manajemen dapat mempertimbangkan serta lebih berhati-hati dalam pelaporan keuangan yang dapat merugikan berbagai penggunanya.

E. Sistematika Penulisan

Sistematika penulisan pada penelitian ini terbagi menjadi lima bagian diantaranya sebagai berikut:

1. Bab 1 Pendahuluan

Pada bab satu menjelaskan gambaran umum secara ringkas mengenai penelitian yang terdiri dari latar belakang, rumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian, dan sistematika penulisan yang merupakan ringkasan dari seluruh bab dalam penelitian ini.

2. Bab 2 Tinjauan Pustaka

Bab dua terdiri dari landasan penelitian yang menjelaskan mengenai teori-teori yang terkait dengan penelitian ini, telaah pustaka yang berisikan penelitian-penelitian sebelumnya sekaligus menjadi referensi penelitian, kerangka konseptual yang digunakan untuk mengidentifikasi hubungan antar variabel, dan hipotesis dalam penelitian.

3. Bab 3 Metodologi Penelitian

Bab ini menjelaskan mengenai metode yang digunakan dalam penelitian ini yang berisikan rancangan dari penelitian, definisi operasional variabel, pengumpulan data yang diolah dalam penelitian, uji, dan analisis data penelitian.

4. Bab 4 Pembahasan

Bab empat menjelaskan mengenai deskripsi data, dan menyajikan hasil dari pengujian yang telah diolah menggunakan uji yang sesuai dengan metode yang digunakan didalam bab sebelumnya untuk menjawab pertanyaan penelitian.

5. Bab 5 Kesimpulan

Bab lima menjelaskan mengenai kesimpulan dari hasil analisis yang dilakukan, keterbatasan dari penelitian, dan saran yang diberikan penulis kepada penelitian selanjutnya.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Penelitian ini dilakukan untuk mengidentifikasi pengaruh dari kesulitan keuangan, *leverage*, ukuran perusahaan, dan profitabilitas terhadap konservatisme akuntansi. Populasi dan sampel pada penelitian ini ialah perusahaan manufaktur yang tercatat di ISSI periode 2017-2021. Penelitian ini memakai data sekunder dan diakses melalui sumber yang beragam. Berdasarkan dari hasil analisis regresi yang telah dilalui menggunakan model estimasi yaitu *fixed effect model* dan pembahasan, peneliti dapat menarik kesimpulan bahwa seluruh variabel bebas yaitu kesulitan keuangan, *leverage*, ukuran perusahaan, dan profitabilitas secara simultan atau bersamaan memiliki pengaruh terhadap variabel terikat yaitu konservatisme akuntansi.

Variabel kesulitan keuangan secara individu berpengaruh signifikan kearah positif terhadap konservatisme akuntansi, hal ini dikarenakan untuk meminimalisir terjadinya informasi asimetris maka agen akan memberikan sinyal berupa penerapan konservatisme akuntansi agar dapat menjaga kondisi keuangan serta untuk mengurangi pengeluaran yang dapat memperburuk kondisi perusahaan. Hal ini membuktikan teori sinyal bahwa pemberian sinyal dapat meminimalisir terjadinya konflik antara pihak internal dengan pihak eksternal, sehingga manajemen berusaha memberikan informasi secara jujur dan dengan hati-hati.

Leverage tidak memiliki pengaruh terhadap konservatisme akuntansi, dalam hal ini dikarenakan manajemen pada dasarnya berusaha untuk menarik

perhatian dari pemberi pinjaman agar tidak terjadi pemutusan kontrak serta memberikan jaminan terhadap dana yang telah diberikan kepada perusahaan, sehingga manajemen cenderung tidak konservatif dan optimis dalam pelaporan keuangan, maka dalam hal ini teori akuntansi positif pada variabel *leverage* tidak terbukti.

Ukuran perusahaan tidak memiliki pengaruh terhadap konservatisme akuntansi, dikarenakan perusahaan besar tidak selalu akan mengelak dari biaya politik yang dihadapi, namun sebaliknya perusahaan besar biasanya akan mempertunjukkan kinerja keuangan sebaik mungkin agar tetap mendapat perhatian pihak eksternal dibandingkan menerapkan konservatisme akuntansi. Sehingga, pada variabel ukuran perusahaan hipotesis biaya politik dalam teori akuntansi positif tidak terbukti.

Variabel profitabilitas secara parsial memiliki pengaruh positif signifikan terhadap konservatisme akuntansi, dalam hal tersebut memperlihatkan bahwa perusahaan akan memiliki kecenderungan untuk menerapkan konservatisme akuntansi dalam pelaporan keuangannya untuk mengatur laba. Sehingga hasil penelitian membuktikan teori akuntansi positif yaitu untuk meminimalisir biaya politik, perusahaan akan lebih konservatif dalam pelaporan keuangannya.

B. Implikasi

Secara teoretis penelitian ini dilakukan untuk mengkonfirmasi kembali teori akuntansi positif dan teori sinyal dengan topik penelitian dan hasil dari penelitian sebelumnya yang sejalan dengan penelitian. Adapun hasil penelitian sebelumnya yang sering kali berbeda dapat terjadi disebabkan berbagai situasi

atau kondisi penelitian seperti indikator yang digunakan, jumlah observasi, kondisi dari perusahaan sampel dan data yang diperoleh dari perusahaan. Sehingga keberagaman dari hasil penelitian dapat menjadi wawasan, pengetahuan, serta literatur tambahan terkait konservatisme akuntansi dan faktor yang mempengaruhinya.

Hasil yang telah ditemukan dalam penelitian, diharapkan dapat dijadikan pertimbangan bagi perusahaan dalam menerapkan prinsip konservatisme akuntansi untuk menghadapi ketidakpastian untuk pengambilan tindakan terhadap kemungkinan terburuk yang mungkin terjadi dan lebih berhati-hati dalam menyajikan laporan keuangan untuk meminimalisir terjadinya *overstatement*.

C. Keterbatasan

Diharapkan penelitian ini dapat dijadikan bahan evaluasi dan pertimbangan kepada penelitian selanjutnya untuk memperbaiki keterbatasan penelitian ini. Terdapat beberapa keterbatasan pada penelitian ini yaitu diantaranya terdapat pada penggunaan variabel independen yang kurang menjelaskan pengaruh dari variabel independen terhadap variabel dependen yang ditandai oleh hasil dari *Adjusted R-squared* sebesar 40% sehingga terdapat 60% faktor lain yang dapat mempengaruhi variabel dependen dan mungkin terdapat pada faktor-faktor lain dan tidak terdapat pada penelitian ini, serta proksi pada variabel yang dinilai kurang akurat dalam menjelaskan variabel. Pengukuran tersebut dirasa kurang efektif dalam mendeteksi pengaruh dari variabel independent terhadap variabel dependen yang diindikasikan melalui

beberapa variabel penelitian yang tidak berpengaruh terhadap variabel terikat yang tentu saja dapat sangat mempengaruhi hasil penelitian.

D. Saran

Berdasarkan keterbatasan pada penelitian yang telah dijabarkan, peneliti menyampaikan beberapa saran agar dapat dijadikan sebagai bahan pertimbangan untuk peneliti selanjutnya. Diantaranya yaitu:

1. pembaharuan serta penambahan beberapa variabel lain yang dapat berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi seperti *growth opportunity*, *managerial ownership*, dan *intellectual capital* agar penelitian memiliki hasil yang lebih akurat dan cakupan yang lebih luas.
2. Variabel terikat didalam penelitian ini ialah konservatisme akuntansi dengan memakai *earning/accruals measure* sebagai alat ukur variabel. Diharapkan penelitian selanjutnya menggunakan model alat ukur lain seperti *net assets measure* atau *earning/stock return relation measure* agar hasil dari penelitian dapat dibandingkan.
3. Penelitian dilakukan pada sektor perusahaan lain pada Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) atau indeks lain seperti pada perusahaan pertambangan, transportasi, ataupun perbankan serta menambahkan tahun periode penelitian untuk mendapatkan keberagaman hasil penelitian dengan cakupan lebih luas.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdurrahman, M. A., & Ermawati, W. J. (2019). Pengaruh Leverage, Financial Distress dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Pertambangan di Indonesia Tahun 2013-2017. *Jurnal Manajemen Dan Organisasi*, 9(3), 164–173. <https://doi.org/10.29244/jmo.v9i3.28227>
- Altman, E. I. (1968). American Finance Association. *The Journal of Finance*, 23(4), 589–609. <https://doi.org/10.1111/j.1540-6261.1974.tb00057.x>
- Ariana, R. (2016). Pengaruh Konservatisme Akuntansi Terhadap Manajemen Laba Dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Pemoderasi. *Diponegoro Journal Of Accounting*, 3(1999), 1–23.
- Badi H. Baltagi. (2005). Econometric Analysis of Panel Data. In *John Wiley & Sons Ltd* (Vol. 5, Issue 7). <https://doi.org/10.3109/00498257509056115>
- Basu, S. (1997). The conservatism principle and the asymmetric timeliness of earnings: An event-based approach. *Journal of Accounting and Economics*, 24(1), 3–37. <https://doi.org/10.1111/j.1911-3846.2011.01151.x>
- Basuki, A. T., & Nazaruddin, I. (2016). Analisis Statistik Dengan SPSS. *Analisis Statistik Ekonomi Dan Bisnis Dengan SPSS*.
- Behrghani, H., Pajoochi, M., Pish-ghadam, M., Bakhshipour, B., Ebrahimi, S., Heidari, A., Hadipour, M., Amini, S., Behdadfar, N., & Ganjali, M. (2013). Examining the Effect of Firm Size on Conservatism and Earnings Management Relationships; Evidences from Tehran Stock Exchange. *Journal of Novel Applied Sciences*, 2(2), 776–783. <http://jnasci.org/wp-content/uploads/2013/10/776-783.pdf>
- Boris, J., Saragih, C., & Muda, I. (2022). The Influence Of Capital Intensity , Company Size , Growth Opportunity , Tax On Accounting Conservatism With Leverage As Moderating Variable On Food And Beverage Company Listed In Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Mantik*, 6(2), 1678–1684.

www.iocscience.org/ejournal/index.php/mantik/index%0AThe

- Brommonschenkel Demonier, G., Feres de Almeida, J. E., & Bortolon, P. M. (2015). The Impact Of Financial Constraints On Accounting Conservatism. *Review of Business Management*, 17(57), 1264–1278.
<https://doi.org/10.7819/rbgn.v17i57.2326>
- Connelly, B. L., Certo, S. T., Ireland, R. D., & Reutzel, C. R. (2011). Signaling Theory: A Review and Assessment. *Journal of Management*, 37(1), 39–67.
<https://doi.org/10.1177/0149206310388419>
- Dani Mardiansyah. (2009). *Skandal Manipulasi Laporan Keuangan PT. Kimia Farma Tbk*. 10(3), 269–274.
- Debby Mulia Octavia. (2022). Effect Leverage, Profitability, Firm Size and Financial Distress Against Accounting Conservatism (Empirical Study on Bank Sub-Sector Service Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2017 - 2020). *GLOBAL ACCOUNTING :JURNALAKUNTANSI*, 1(2), 74–84. <https://jurnal.ubd.ac.id/index.php/ga>
- Easton, P., & Pae, J. (2004). Accounting Conservatism and the Relation Between Returns and Accounting Data. *Review of Accounting Studies*, 9(4), 495–521.
<https://doi.org/10.1007/s11142-004-7794-6>
- Efendi, R. ardianto, & Handayani, S. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Financial Distress Terhadap Penerapan Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Akuntansi Dan Ekonomi*, 6(2), 60.
<https://doi.org/10.29407/jae.v6i2.15876>
- El-Bannany, M. (2017). Factors influencing accounting conservatism in banks: the UAE case. *Journal of Governance and Regulation*, 6(2), 14–21.
https://doi.org/10.22495/jgr_v6_i2_p2
- Faizah Hardiyanti, Z. A. dan M. A. (2022). The Effect Of Debt Covenant, Leverage, Growth Opportunities And Financial Distress On Accounting Conservatism. *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 6(1), 498–514.

<https://doi.org/10.35145/bilancia.v6i1.1647>

- Fitriani, A., & Ruchjana, E. T. (2020). Pengaruh Financial Distress dan Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Retail di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Manajemen Akuntansi*, 16(2), 82–93.
- Ghozali, I. (2013). *Aplikasi Analisis Multivariat dengan Proram IBM SPSS 21* (7th ed.). Universitas Diponegoro.
- Givoly, D., & Hayn, C. (2000). The Changing Time-Series Properties of Earnings, Cash Flows and Accruals. *Journal of Accounting and Economics*, 29, 287–320.
- Givoly, D., & Hayn, C. (2002). Rising Conservatism: Implications for Financial Analysis. *Financial Analysts Journal*, 58(1), 56–74.
<https://doi.org/10.2469/faj.v58.n1.2510>
- Handojo, I. (2012). Sekelumit Konservatisme Akuntansi. Jakarta:STIE Trisakti. *Jurnal Media Bisnis*, 4(2), 12.
<https://doi.org/https://doi.org/10.34208/mb.v4i2.1464>
- Haryadi, E., Sumiati, T., & Umdiana, N. (2020). Financial Distress, Leverage, Persistensi Laba Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi. *COMPETITIVE Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 4(2), 66.
<https://doi.org/10.31000/c.v4i2.2356>
- Hashmi, S. D., Gulzar, S., Ghafoor, Z., & Naz, I. (2020). Sensitivity Of Firm Size Measures To Practices Of Corporate Finance: Evidence From BRICS. *Future Business Journal*, 6(1), 1–19. <https://doi.org/10.1186/s43093-020-00015-y>
- Ibnu, K. (2004). *Tafsir Ibnu Katsir Jilid 1 (Terj.)*. Pustaka Imam Asy-Syafi'i.
- Imam Ghozali. (2011). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Islami, R., Solihat, P. A., Jamil, A., & Suryadi, N. (2022). The Effect of Profitability, Liquidity, Leverage and Company Size on Accounting

Conservatism (Study of Transportation Sub-Sector Companies on the Indonesia Stock Exchange for the 2017-2019 Period). *Management Studies and Entrepreneurship Journal*, 3(3), 1285–1295.

<http://journal.yrpiyku.com/index.php/msej>

Kabir, M. H. (2011). Positive Accounting Theory and Science: A Comparison. *Journal of CENTRUM Cathedra*, 136–149.

<https://doi.org/10.2139/ssrn.1027382>

Kao, H., & Sie, P. (2016). Accounting Conservatism Trends and Financial Distress : Considering the Endogeneity of the C-Score. *International Journal of Financial Research*, 7(4), 149–167. <https://doi.org/10.5430/ijfr.v7n4p149>

Kholifah, N., Djumali, D., & Hartono, S. (2020). MENGUKUR FINANCIAL DISTRESS DENGAN METODE GROVER, ALTMAN Z-SCORE, SPRINGATE DAN ZMIJEWSKI PADA PT SOLUSI BANGUN INDONESIA TBK. *JURNAL ILMIAH EDUNOMIKA*, 4(02), 496–508.

<https://doi.org/10.29040/jie.v4i02.1214>

Kuntoro, A. & Ratnadi, N. dwi, Abdulloh, W. Y. &, & Panjaitan, F. (2019). Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Jasa Yang Terdaftar Di BEI. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Methodist*, 3(1), 39–53.

<https://doi.org/10.46880/jsika.v3i1.39>

Lim, C. Y., Lee, E., Kausar, A., & Walker, M. (2014). Bank Accounting Conservatism And Bank Loan Pricing. *Journal of Accounting and Public Policy*, 33(3), 260–278. <https://doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2014.02.005>

Loen, M. (2021). Pengaruh Financial Distress Dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016 – 2019. *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis Krisnadwipayana*, 8(2), 158–181.

<https://doi.org/http://dx.doi.org/10.35137/jabk.v8i2.541> Printed

Lubis, Y. C., Ummayro, N., & Sipahutar, T. T. U. (2017). Audit Committee ,

- Company Size , Leverage and Accounting Conservatism on Tax Avoidance. *Budapest International Research and Critics Intitue Journal (BIRCI-Journal)*, 5(1), 2295–2304. <https://doi.org/10.33258/birci.v5i1.3828> 2295
- Manik, T. (2018). Pengaruh Manajemen Laba dan Konservatisme Akuntansi Terhadap Nilai Perusahaan dengan Kinerja Perusahaan Sebagai Variabel Pemoderasi. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Finansial Indonesia*, 2(1), 1–14.
- Moeinaddin, M., Branch, Y., Author, C., Dehnavi, H. D., Branch, B., Zareian, H., Abadi, B., Student, M. A., & Branch, Y. (2012). The Relationship between Firm Size, Debt Contracts and the Nature of the Operations with the Accounting Conservatism Mahmood. *INTERDISCIPLINARY JOURNAL OF CONTEMPORARY RESEARCH IN BUSINESS*, 4(6), 628–645.
ijcrb.webs.com
- Mousa Hamdan, A. M. (2011). The Impact of Company Size, Debt Contracts, and Type of Sector on the Level of Accounting Conservatism: An Empirical Study from Bahrain. *International Journal of Business and Management*, 6(7), 134–146. <https://doi.org/10.5539/ijbm.v6n7p134>
- N. Kalbuana, S. Y. (2020). Pengaruh Leverage, Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Pertambangan Di Indonesia, Malaysia, Dan Singapura. *Jurnal Wira Ekonomi Mikroskil*, 10(2), 57–68.
- Namira, Ufrida, Rahmi, Ruth, Citra, Lumbantobing, Nurhetty, Nababan, Debora, S. (2022). Pengaruh Financial Distress, Intensitas Modal, Leverage, Dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Industri Dasar dan Kimia. *Journal of Economic, Business and Accounting*, 5(2), 1316–1327. <https://doi.org/10.31539/costing.v5i2.2479>
- Norman Thomas, G., & Indriaty, L. (2020). The Effect of Effective Tax Rates, Leverage, Litigation Costs, Company Size, Institutional Ownership, Public Ownership and the Effectiveness of Audit Committees in Accounting Conservatism at Public Companies LQ45. *International Research*

Association for Talent Development and Excellence, 12(1), 85–91.

<http://www.iratde.com>

- Noviantari, N. W., & Ratnadi, N. M. D. (2015). Pengaruh Financial Distress, Ukuran Perusahaan, Dan Leverage Pada Konservatisme Akuntansi. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 11(3), 646–660.
- Oktavia, S. N., Iskandar, R., & Utomo, R. P. (2016). Analisis Altman Z-Score Pada Perusahaan Otomotif dan Komponen yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ilmu Akuntansi Mulawarman*, 3(4), 1–13.
<https://doi.org/10.29264/jiam.v3i4.3121>
- Piatt, H. D., & Piatt, M. B. (2002). Predicting corporate financial distress: Reflections on choice-based sample bias. *Journal of Economics and Finance*, 26(2), 184–199. <https://doi.org/10.1007/bf02755985>
- Pratidina, L. A., & Majidah. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Kesulitan Keuangan, Leverage, dan Komite Audit terhadap Akuntansi Prudence (Studi Empiris Pada Perusahaan Sub Sektor Kimia dan Farmasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019). *EProceeding of Management* 9 (1), 9(1), 1–9. <https://openlibrary.telkomuniversity.ac.id/home/catalog.html>
- Priyono, M. Y. V., & Suhartini, D. (2022). Pengaruh Firm Size, Cash Flow, Leverage, Growth Opportunity, Dan Profitability Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jambura Economic Education Journal*, 4(1), 51–65.
- prof. dr. sugiyono. (2014). Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D. In Bandung: Alfabeta (pp. 1–330).
- Retno Tri Vlandari. (2021). *Statistika Dengan Aplikasi Eviews : Referensi Olah data Penelitian* (Gava Media (Ed.); 1st ed.).
- Rif'an, M., & Agustina, L. (2021). Pengaruh Financial Distress, Leverage, Ukuran Perusahaan Dan Growth Opportunity Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 4(5), 723–750.

- Risdianyani, Fani, K. (2015). Analisis Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi. *Accounting Analysis Journal*, 4(3), 1–10.
<https://doi.org/10.33061/jeku.v21i3.6902>
- Ross L. Watts, & Jerold L. Zimmerman. (1990). Positive Accounting Theory: A Ten Year Perspective. *The Accounting Review*, 65(1), 131–156.
<https://www.jstor.org/stable/247880>
- Ross, S. A. (1977). The Determination of Financial Structure: The Incentive-Signalling Approach. *The Bell Journal of Economics*, 8(1), 23–40.
<http://www.jstor.org/stable/3003485> .
- Septriana, I., Triyono, H., & Prajanto, A. (2021). The Effect of Financial Distress, Firm Size, Leverage and Litigation Risk on The Application of Accounting Conservatism In Manufacturing Companies Listed In Indonesia Stock Exchange. *Jurnal Penelitian Ekonomi Dan Bisnis*, 6(2), 100–106.
<https://doi.org/10.33633/jpeb.v6i2.4303>
- Setijaningsih, H. T. (2012). Positive Accounting Theory and Economic Consequences. *Jurnal Akuntansi*, 16(3), 427–438.
<https://media.neliti.com/media/publications/75012-ID-teori-akuntansi-positif-dan-konse>
- Sidik, M., Hidayati, W. N., & Nurmala, P. (2020). The Influence of Financial Distress , Growth Opportunities , and Debt Covenant To Conservatism of Accounting Company. *Call for Paper – 2nd International Seminar on Accounting Society “The Impact of Artificial Intelligence on Accounting for Society 5.0,”* 2(1), 165–171.
<http://openjournal.unpam.ac.id/index.php/PISA/article/view/8820/5646>
- Solichah, Nur, F. (2020). Effect of Managerial Ownership, Leverage, Firm Size and Profitability on Accounting Conservatism. *Accounting Analysis Journal*, 8(3), 151–157. <https://doi.org/10.15294/aaj.v8i3.27847>
- Spence, M. (1973). Job Market Signaling. *The Quarterly Journal of Economics*,

87(3), 355–374. <https://doi.org/10.1055/s-2004-820924>

- Stephen, C. (2016). Akuntansi Konservatisme Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Dinamika Akuntansi Dan Bisnis (JDAB)*, 3(1), 1–16. <http://jurnal.unsyiah.ac.id/JDAB/index>
- sugiyono metode penelitian kuantitatif kualitatif dan r&d - Penelusuran Google. (n.d.).
- Sulastri, S., & Anna, Y. D. (2018). Pengaruh Financial Distress Dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Akuisisi: Jurnal Akuntansi*, 14(1), 59–69. <https://doi.org/10.24127/akuisisi.v14i1.251>
- Suryani Putri, D., & NR, E. (2020). Pengaruh Rasio Keuangan, Ukuran Perusahaan Dan Biaya Agensi Terhadap Financial Distress. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 2(1), 2083–2098. <https://doi.org/10.24036/jea.v2i1.199>
- Syifa, H. M. (2017). Financial Distress, Kepemilikan Institusional, Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Riset Akuntansi Kontemporer*, 9(1), 1–6.
- Teymouri, M. R., & Sadeghi, M. (2020). Investigating the Effect of Firm Characteristics on Accounting Conservatism and The Effect of Accounting Conservatism on Financial Governance. *Archives of Pharmacy Practice*, 11(1), 124–133. <https://archivepp.com/article/investigating-the-effect-of-firm-characteristics-on-accounting-conservatism-and-the-effect-of-accounting-conservatism-on-financial-governance>
- Utomo, R. B. (2014). Pengaruh Leverage, Bonus Plan, dan Kekuatan Buruh Terhadap Kebijakan Akuntansi. *Paper Knowledge . Toward a Media History of Documents*, 26(1), 1–15.
- Wahyu Dwi Putra, I., & Fitria Sari, V. (2020). Pengaruh Financial Distress, Leverage, Dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 2(4), 3500–3516.

<https://doi.org/10.24036/jea.v2i4.299>

- Wardhani, D. K., & Isnalita. (2019). The Effect of Governance Good Corporate on Accounting Conservatism (Study on Banking Companies Listed on IDX 2013-2017). *International Journal of Innovation, Creativity and Change*, 9(8), 64–75. www.ijicc.net Volume
- Watts, R. L. (2003). Conservatism in Accounting - Part II: Evidence and Research Opportunities. *SSRN Electronic Journal*, 3(25).
<https://doi.org/10.2139/ssrn.438662>
- Watts, R. L., & Zimmerman, J. L. (1978). Towards a Positive Theory of the Determination of Accounting Standards. *The Accounting Review*, 53(1), 112–134. <http://www.jstor.org/stable/245729>
- Waweru, N. M., Prot Ntui, P., & Mangena, M. (2011). Determinants Of Different Accounting Methods Choice In Tanzania. *Journal of Accounting in Emerging Economies*, 1(2), 144–159.
<https://doi.org/10.1108/20421161111138503>
- WEN-HSIN HSU, A., O'HANLON, J., & PEASNELL, K. (2011). Financial Distress and the Earnings-Sensitivity-Difference Measure of Conservatism. *Abacus*, 47(3), 284–314. <https://doi.org/10.1111/j.1467-6281.2011.00342.x>
- Winarno, wing wahyu. (2015). Analisis Ekonometrika dan Statistika dengan Eviews. In *Analisis Ekonometrika dan Statistika dengan Eviews*.