

**PENGARUH MEKANISME *CORPORATE GOVERNANCE*, UKURAN
PERUSAHAAN, DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN
PROPERTY DAN REAL ESTATE YANG TERDAFTAR
DI BEI PERIODE 2018-2020**

Oleh :

Nama : Thomas Febrian

NIM : 35170373

Skripsi

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk
memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Program Studi Akuntansi

Konsentrasi Pemeriksaan Akuntansi



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

SEPTEMBER 2021

Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



PENGESAHAN

PENGARUH MEKANISME *CORPORATE GOVERNANCE*, UKURAN PERUSAHAAN, DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN *PROPERTY* DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2018-2020

Diajukan oleh:

Nama : Thomas Febrian

NIM : 35170373

Jakarta, 21 September 2021

Disetujui oleh:

Pembimbing



(Leonard Pangaribuan, S.E., M.M., M.Ak.)

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA 2021



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

ABSTRAK

Thomas Febrian / 35170373 / 2021 / Pengaruh Mekanisme *Corporate Governance*, Ukuran Perusahaan, dan Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan *Property dan Real Estate* yang Terdaftar di BEI Periode 2018-2020 / Leonard Pangaribuan, S.E., M.M., M.Ak.

Prinsip akuntansi yang digunakan dalam pelaporan keuangan yang sekarang mulai banyak diterapkan oleh perusahaan adalah prinsip konservatisme. Konservatisme merupakan prinsip kehati-hatian dalam pelaporan keuangan dimana perusahaan tidak terburu-buru dalam mengakui laba serta merupakan praktek akuntansi mengurangi laba. Tujuan dalam penelitian ini untuk meneliti pengaruh mekanisme *corporate governance*, ukuran perusahaan, dan intensitas modal terhadap penerapan konservatisme akuntansi dalam pelaporan keuangan.

Penelitian ini didasari oleh teori akuntansi positif dan teori keagenan. Salah satu hipotesis teori akuntansi positif yang dirumuskan oleh Watts dan Zimmerman adalah hipotesis biaya politik yang menyatakan bahwa semakin besar biaya politik yang dihadapi perusahaan maka semakin besar kecenderungan perusahaan untuk menggunakan prinsip akuntansi yang dapat mengurangi laba yang dilaporkan. Teori keagenan digunakan untuk mempermudah memahami konsep *corporate governance* karena terdapat hubungan antara manajer dengan pemegang saham.

Sampel dalam penelitian ini menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan perusahaan sektor *property dan real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2020. Teknik pengambilan sampel dilakukan dengan *judgement sampling*. Teknik analisis data dilakukan dengan statistik deskriptif, uji pooling, uji asumsi klasik, analisis regresi linier berganda, uji hipotesis, dan uji koefisien determinasi.

Hasil uji pooling menunjukkan bahwa analisis data penelitian dapat langsung dilakukan dalam satu kali uji. Berdasarkan hasil uji statistik t, nilai t menunjukkan bahwa intensitas modal memiliki cukup bukti berpengaruh positif terhadap penerapan konservatisme akuntansi dalam pelaporan keuangan. Hasil penelitian tersebut mendukung hipotesis biaya politik dari teori akuntansi positif. Namun, penelitian ini belum dapat membuktikan bahwa proporsi dewan komisaris independen dan kepemilikan institusional berpengaruh negatif serta kepemilikan manajerial dan ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi.

Kesimpulan dalam penelitian ini adalah intensitas modal memiliki cukup bukti berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi. Sedangkan, proporsi dewan komisaris independen, kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, dan ukuran perusahaan tidak memiliki cukup bukti berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi.

Kata kunci: Konservatisme Akuntansi, Proporsi Dewan Komisaris Independen, Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan, Intensitas Modal.



ABSTRACT

Thomas Febrian / 35170373 / 2021 / The Effect of Corporate Governance Mechanism, Corporate Size, and Capital Intensity on Accounting Conservatism in Property and Real Estate Companies Listed at Indonesian Stock Exchange in 2018-2020 / Leonard Pangaribuan, S.E., M.M., M.Ak.

The accounting principle used in financial reporting that is now being widely applied to companies is conservatism. Conservatism is a precautionary principle of financial reporting in which companies are not quick to acknowledge profits and are accounting practices to reduce profits. The purpose of the study will be examine the impact of corporate governance mechanisms, corporate size, and capital intensity on the implementation of accounting conservatism in financial reporting.

The study is based on positive accounting theory and agency theory. One of the hypothesis of the positive accounting theory formulated by Watts and Zimmerman is a political cost hypothesis which states that the greater political costs a company faces, the greater the company's tendency to use accounting principles that could diminish profit. Agency theory is being used to facilitate understanding the corporate governance concept because there is a correlation between the manager and the shareholders.

The sample in this study uses a secondary data of real estate finance reports listed at the Indonesian stock exchange, 2018-2020. Sampling technique is done with the judgement sampling. Data analysis technique are done with descriptive statistics, pooling tests, classic assumptions test, linear regression analysis, hypothetical tests, and coefficient determinations.

Pooling test result shows that research data analysis can be carried out directly in one test. Based on the statistical test t, value t suggests that capital intensity has sufficient evidence to positive the application of accounting conservatism in financial reporting. The study supported the political cost hypothesis of a positive accounting theory. However, the study has been unable to prove that the proportion of independent commissioners and institutional ownership have a negative impact on managerial and corporate size has a positive influence on accounting conservatism.

The conclusion in this study is that capital intensity has enough evidence to have a positive effect on accounting conservatism while the proportion of independent commissioners, managerial ownership, institutional ownership, and corporate size lack sufficient evidence to have a positive influence on accounting conservatism.

Keywords: Accounting Conservatism, The Proportion of Independent Commissioners, Managerial Ownership, Institutional Ownership, Corporate Size, Capital Intensity.





KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yesus atas segala berkat dan kasihNya kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini sehingga skripsi ini dapat diselesaikan tepat waktu dengan baik untuk memenuhi salah satu syarat dalam memperoleh gelar Sarjana Akuntansi di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie.

Penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan dalam penulisan skripsi ini namun selama proses penulisan skripsi ini, penulis mendapatkan dukungan, bimbingan, semangat, dan saran dari berbagai pihak. Melalui kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada pihak yang telah membantu dalam penulisan skripsi ini, khususnya kepada:

1. Bapak Leonard Pangaribuan., S.E., M.M., M.Ak. selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu dan pikiran untuk membimbing penulis dalam menyelesaikan penulisan skripsi ini. Terima kasih atas saran yang berguna dan kesabarannya dalam membantu dan membimbing penulis.
2. Seluruh dosen Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah memberikan ilmu pengetahuan yang berharga kepada penulis selama masa perkuliahan.
3. Semua karyawan Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan penulisan skripsi ini.
4. Teman-teman penulis, terutama untuk Nathanael Andrian, Samuel Chandra, Randy Yaputra, Nathaniel Ivander, Steven Julius, dan Richie Wijaya yang selalu memberikan semangat dan motivasi untuk penulis.
5. Orang tua dan kakak-kakak yang juga selalu memberikan saran dan semangat untuk menyelesaikan penulisan skripsi ini.



6. Semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan penulisan skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu per satu oleh penulis.

Terima kasih atas kebaikannya, semoga Tuhan memberkati seluruh pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan penulisan skripsi ini dan penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat untuk pembaca dan peneliti selanjutnya.

Jakarta, 21 September 2021

Thomas Febrian

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang menggunakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
ABSTRAK	iii
ABSTRACT	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
BAB I. PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi Masalah	6
C. Batasan Masalah	6
D. Batasan Penelitian	7
E. Rumusan Masalah	7
F. Tujuan Penelitian	8
G. Manfaat Penelitian	8
BAB II. KAJIAN PUSTAKA	10
A. Landasan Teori	10



Hak cipta milik IBIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



1. Teori Keagenan	10
2. <i>Corporate Governance</i>	12
a. Komisaris Independen	13
b. Kepemilikan Manajerial	14
c. Kepemilikan Institusional	15
3. Konservatisme	17
a. Definisi Konservatisme	17
b. Kontroversi Manfaat Konservatisme Akuntansi	17
c. Konservatisme Akuntansi dalam PSAK	19
d. Pengukuran Konservatisme	20
4. Ukuran Perusahaan	24
5. Intensitas Modal	26
6. Teori Akuntansi Positif	27
B. Penelitian Terdahulu	29
C. Kerangka Pemikiran	36
D. Hipotesis Penelitian	39
BAB III. METODE PENELITIAN	40
A. Objek Penelitian	40
B. Desain Penelitian	41
C. Variabel Penelitian	42
D. Teknik Pengumpulan Data	46
E. Teknik Pengambilan Sampel	47
F. Teknik Analisis Data	48

© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



BAB IV. HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN	54
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	54
B. Analisis Deskriptif	55
C. Hasil Penelitian	57
1. Uji Pooling	57
2. Uji Asumsi Klasik	58
a. Uji Normalitas	58
b. Uji Multikolonieritas	58
c. Uji Heteroskedastisitas	59
d. Uji Autokorelasi	60
3. Analisis Regresi Linier Berganda	61
4. Uji Hipotesis	62
a. Uji Statistik F	62
b. Uji Statistik t	63
5. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	64
D. Pembahasan	65
BAB IV. KESIMPULAN DAN SARAN	70
A. Kesimpulan	70
B. Saran	71
DAFTAR PUSTAKA	72
LAMPIRAN	74

© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	Variabel Penelitian	46
Tabel 3.2	Teknik Pengambilan Sampel	48
Tabel 4.1	Hasil Statistik Deskriptif	55
Tabel 4.2	Hasil Uji Pooling	57
Tabel 4.3	Hasil Uji Normalitas	58
Tabel 4.4	Hasil Uji Multikolonieritas.....	59
Tabel 4.5	Hasil Uji Heteroskedastisitas	60
Tabel 4.6	Hasil Uji Autokorelasi	60
Tabel 4.7	Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	61
Tabel 4.8	Hasil Uji Statistik F	62
Tabel 4.9	Hasil Uji Statistik t	63
Tabel 4.10	Hasil Uji Koefisien Determinasi	65

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.





DAFTAR LAMPIRAN

C	<p>Hak cipta milik IBIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)</p> <p>Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang</p>	<p>Lampiran 1 Daftar Perusahaan Sampel 74</p> <p>Lampiran 2 Perhitungan Proporsi Dewan Komisaris Independen 75</p> <p>Lampiran 3 Perhitungan Kepemilikan Manajerial 77</p> <p>Lampiran 4 Perhitungan Kepemilikan Institusional 79</p> <p>Lampiran 5 Perhitungan Ukuran Perusahaan 81</p> <p>Lampiran 6 Perhitungan Intensitas Modal 83</p> <p>Lampiran 7 Perhitungan Konservatisme Akuntansi 85</p> <p>Lampiran 8 Output SPSS 86</p>	<p>74</p> <p>75</p> <p>77</p> <p>79</p> <p>81</p> <p>83</p> <p>85</p> <p>86</p>
----------	---	--	---

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.