

**PENGARUH TATA KELOLA PERUSAHAAN, PELUANG
PERTUMBUHAN, UKURAN PERUSAHAAN, DAN RISIKO
LITIGASI TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA
PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI YANG TERDAFTAR DI
INDEKS SAHAM SYARIAH INDONESIA (ISSI)
TAHUN 2020-2024**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat
memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Akun.)



Oleh:

KHULY SHOFIANA

NIM 40322022

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN**

2026

**PENGARUH TATA KELOLA PERUSAHAAN, PELUANG
PERTUMBUHAN, UKURAN PERUSAHAAN, DAN RISIKO
LITIGASI TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA
PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI YANG TERDAFTAR DI
INDEKS SAHAM SYARIAH INDONESIA (ISSI)
TAHUN 2020-2024**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat
memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Akun.)



Oleh:

KHULY SHOFIANA

NIM 40322022

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN
2026**

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Khuly Shofiana
NIM : 40322022
Judul Skripsi : Pengaruh Tata Kelola Perusahaan, Peluang Pertumbuhan, Ukuran Perusahaan, dan Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Tahun 2020-2024

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi ini adalah benar-benar hasil karya penulis, kecuali dalam bentuk kutipan yang telah penulis sebutkan sumbernya. Demikian pernyataan ini penulis buat dengan sebenar-benarnya.

Pekalongan, 17 Juni 2026

Yang Menyatakan



Khuly Shofiana
NIM 40322022

NOTA PEMBIMBING

Lamp : 2 (dua) eksemplar

Hal : Naskah Skripsi Sdri. Khuly Shofiana

Kepada Yth.

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

c.q. Ketua Program Studi Akuntansi Syariah

PEKALONGAN

Assalamu'alaikum Wr. Wb

Setelah diadakan penelitian dan perbaikan seperlunya, maka bersama ini saya kirimkan naskah skripsi Saudari:

Nama : Khuly Shofiana

NIM : 40322022

Judul Skripsi : Pengaruh Tata Kelola Perusahaan, Peluang Pertumbuhan, Ukuran Perusahaan, dan Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Tahun 2020-2024

Naskah tersebut sudah memenuhi persyaratan untuk dapat segera dimunaqosahkan. Demikian nota pembimbing ini dibuat untuk digunakan sebagaimana mestinya. Atas perhatiannya, saya sampaikan terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb

Pekalongan, 17 Juni 2026

Pembimbing



Jilma Dewi Ayu Ningtyas, M.Si.

NIP. 199101092020122016



**KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM**

Alamat: Jl. Pahlawan No. 52 Kajen Pekalongan, www.febi.uingusdur.ac.id

PENGESAHAN

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan mengesahkan Skripsi Saudari:

Nama : **Khuly Shofiana**

NIM : **40322022**

Judul Skripsi : **Pengaruh Tata Kelola Perusahaan, Peluang Pertumbuhan, Ukuran Perusahaan, dan Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Tahun 2020-2024**

Dosen Pembimbing : **Jilma Dewi Ayu Ningtyas, M.Si.**

Telah diujikan Hari Rabu tanggal 10 Juni 2026 dan dinyatakan **LULUS** serta diterima sebagai salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Akun.)

Dewan Penguji,

Penguji I


Ade Gunawan, M.M.
NIP 198104252015031002

Penguji II


Yunita Lisnaningtyas Utami, M.Ak., Ak.
NIP 199106302022032001

Pekalongan, 17 Juni 2026

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam


Dr. H. A.M. Muh. Khafidz Ma'shum, M.Ag.
NIP 197806162003121003

MOTTO

“Sesungguhnya Allah SWT tidak akan mengubah nasib suatu kaum sebelum mereka mengubah keadaan diri mereka sendiri”

(Q.S. Ar-Rad ayat 11)

“If you never bleed, you're never gonna grow”

(Taylor Swift)



PERSEMBAHAN

Puji syukur kehadiran Allah SWT atas limpahan nikmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Skripsi ini disusun sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi Syariah di Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan. Penulis menyadari sepenuhnya bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih terdapat berbagai keterbatasan dan kekurangan yang perlu diperbaiki. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi penyempurnaan karya ini. Penulis juga berharap hasil penelitian ini dapat memberikan informasi serta manfaat bagi para pembaca, khususnya dalam bidang pendidikan. Dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis memperoleh banyak dukungan dan bantuan, baik secara material maupun nonmaterial, dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada pihak-pihak yang telah berperan dalam membantu penyelesaian skripsi ini, yaitu:

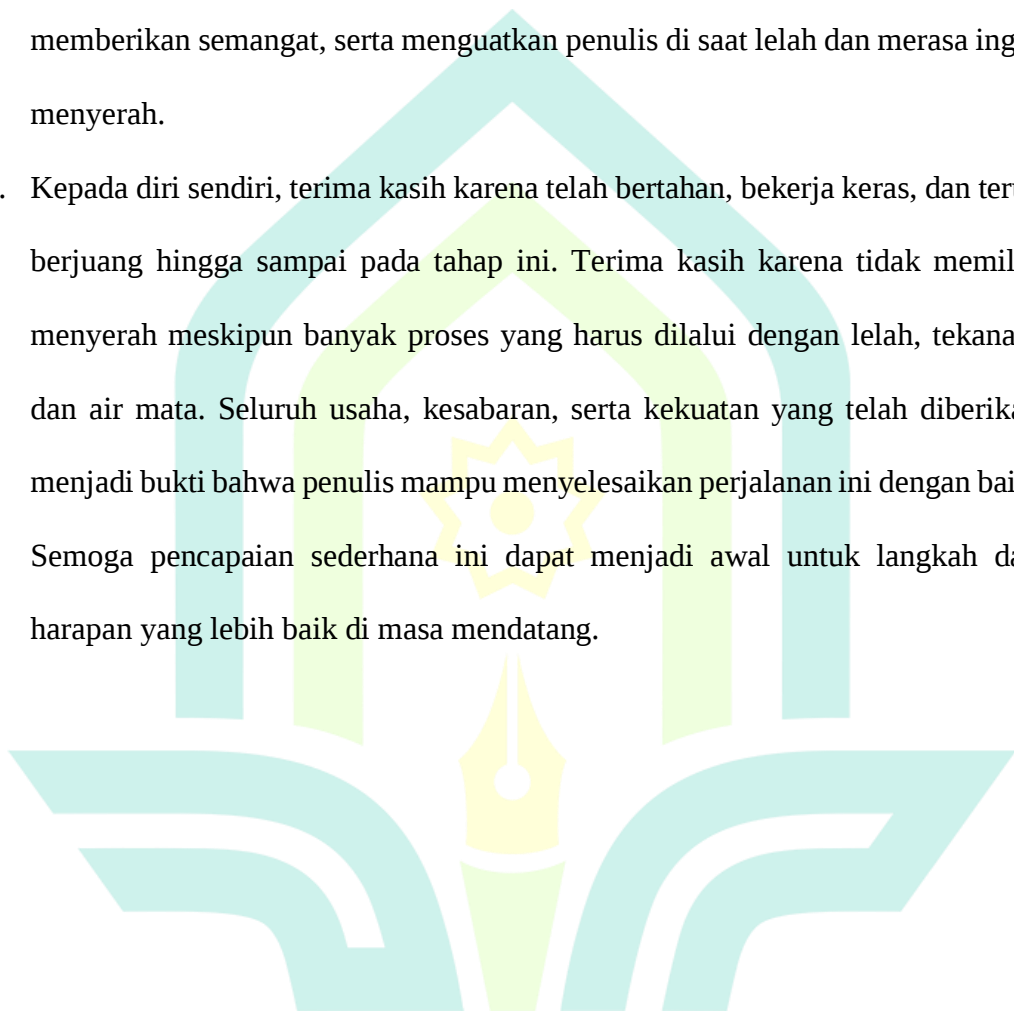
1. Teruntuk Abah tercinta, Alm. H. Syakirun, sebagai wujud bakti, hormat, dan rasa terima kasih yang tiada terhingga. Terima kasih atas seluruh pengorbanan, kasih sayang, serta tanggung jawab yang telah Abah berikan semasa hidup. Bagi penulis, Abah menjadi alasan terbesar untuk bertahan dan terus berjuang menyelesaikan studi ini hingga meraih gelar sarjana yang selama ini Abah impikan. Perjalanan menuju tahap ini tidaklah singkat dan penuh keraguan. Namun, dari setiap proses yang dilalui, penulis belajar untuk tetap kuat, sabar, dan berusaha menunaikan harapan yang pernah Abah titipkan. Semoga dari tempat terbaik di sisi-Nya, Abah berkenan tersenyum melihat penulis akhirnya

sampai pada tahap ini. Gelar dan karya sederhana ini penulis persembahkan dengan penuh cinta, doa, dan rindu yang tidak akan pernah usai untukmu, Abah.

2. Teruntuk Ibu tercinta, Hj. Siti Maryam, terima kasih atas segala kasih sayang, doa, perjuangan, dan pengorbanan yang telah Ibu berikan hingga penulis mampu sampai pada tahap ini. Terima kasih karena selalu bertahan dan bekerja keras demi memenuhi kebutuhan serta masa depan penulis, meskipun harus mengorbankan banyak waktu, tenaga, dan kebahagiaan diri sendiri. Seluruh proses yang penulis lalui tidak akan mampu terlewati tanpa doa dan dukungan yang selalu Ibu berikan. Semoga karya sederhana ini dapat menjadi bentuk kebanggaan dan kebahagiaan kecil untuk Ibu, atas semua cinta dan perjuangan yang tidak akan pernah mampu terbalaskan. Semoga selalu sehat dan panjang umur, karena Ibu harus ada disetiap perjuangan dan pencapaian hidup penulis.
3. Kepada seluruh kakak tersayang, terutama Adila dan Pambudi. Penulis mengucapkan terima kasih atas doa, dukungan, perhatian, serta segala bantuan yang telah diberikan selama proses penulis menempuh pendidikan hingga berada pada tahap ini. Terima kasih karena selalu hadir, memberikan semangat, dan ikut membantu penulis dalam setiap proses perjuangan hingga mampu menyelesaikan pendidikan ini.
4. Kepada teman-teman perkuliahan dan seperjuangan, penulis mengucapkan terima kasih atas kebersamaan, dukungan, serta bantuan yang diberikan selama menjalani proses perkuliahan hingga tahap penyelesaian skripsi ini. Terima kasih telah menjadi tempat berbagi cerita, belajar bersama, saling membantu, dan saling menguatkan tanpa adanya persaingan. Seluruh kenangan,

perjuangan, dan proses yang telah dilalui bersama akan menjadi bagian berharga dalam perjalanan hidup penulis.

5. Kepada sahabat tersayang, penulis mengucapkan terima kasih karena selalu hadir menemani dan menjadi tempat terbaik untuk berbagi cerita selama proses perkuliahan ini. Terima kasih telah mendengarkan segala keluhan, memberikan semangat, serta menguatkan penulis di saat lelah dan merasa ingin menyerah.
6. Kepada diri sendiri, terima kasih karena telah bertahan, bekerja keras, dan terus berjuang hingga sampai pada tahap ini. Terima kasih karena tidak memilih menyerah meskipun banyak proses yang harus dilalui dengan lelah, tekanan, dan air mata. Seluruh usaha, kesabaran, serta kekuatan yang telah diberikan menjadi bukti bahwa penulis mampu menyelesaikan perjalanan ini dengan baik. Semoga pencapaian sederhana ini dapat menjadi awal untuk langkah dan harapan yang lebih baik di masa mendatang.



ABSTRAK

KHULY SHOFIANA, Pengaruh Tata Kelola Perusahaan, Peluang Pertumbuhan, Ukuran Perusahaan, dan Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Tahun 2020-2024

Konservatisme akuntansi merupakan prinsip kehati-hatian dalam penyusunan laporan keuangan untuk meminimalkan risiko penyajian laba dan aset secara berlebihan. Penelitian ini dilakukan untuk menganalisis pengaruh tata kelola perusahaan, peluang pertumbuhan, ukuran perusahaan, dan risiko litigasi terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia periode 2020–2024. Tata kelola perusahaan diproksikan menggunakan kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial, komisaris independen, dan komite audit. Peluang pertumbuhan diproksikan menggunakan *Market to Book Value of Equity*, ukuran perusahaan diproksikan menggunakan logaritma natural dari total aset, risiko litigasi diproksikan menggunakan *Debt to Equity Ratio*, sedangkan konservatisme akuntansi diproksikan menggunakan model akrual Givoly dan Hayn.

Penelitian ini merupakan penelitian korelasi dengan pendekatan kuantitatif. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan sektor energi yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) tahun 2020–2024 sebanyak 86 perusahaan. Sampel ditentukan melalui teknik *purposive sampling* dan menghasilkan 12 perusahaan dengan total observasi berjumlah 60 data. Sumber data yang digunakan adalah data sekunder yang dikumpulkan melalui teknik dokumentasi. Metode analisis yang digunakan adalah regresi data panel dengan bantuan Eviews 13. Pemilihan model dilakukan melalui uji Chow, uji Hausman, dan uji Lagrange Multiplier dengan hasil menunjukkan bahwa *Common Effect Model* (CEM) merupakan model terbaik. Uji asumsi klasik kemudian dilakukan untuk memastikan kelayakan model, dilanjutkan dengan pengujian hipotesis melalui uji t dan uji F.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa komite audit dan risiko litigasi berpengaruh negatif signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Sementara itu, kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial, komisaris independen, peluang pertumbuhan, dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Hasil uji simultan menunjukkan bahwa seluruh variabel independen secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Temuan ini mengindikasikan bahwa penerapan konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor energi lebih dipengaruhi oleh efektivitas pengawasan internal dan tekanan eksternal dibandingkan struktur kepemilikan dan karakteristik perusahaan.

Kata Kunci: *Konservatisme Akuntansi; Tata Kelola Perusahaan; Peluang Pertumbuhan; Ukuran Perusahaan; Risiko Litigasi.*

ABSTRACT

KHULY SHOFIANA, *The Effect of Corporate Governance, Growth Opportunities, Firm Size, and Litigation Risk on Accounting Conservatism in Energy Sector Companies Listed on the Indonesia Sharia Stock Index (ISSI) from 2020-2024*

Accounting conservatism is a principle of prudence in financial statement preparation to minimize the risk of overstating profits and assets. This study aims to analyze the effect of corporate governance, growth opportunities, firm size, and litigation risk on accounting conservatism in energy sector companies listed on the Indonesian Sharia Stock Index (ISSI) for the period 2020–2024. Corporate governance is proxied by institutional ownership, managerial ownership, independent commissioners, and audit committee. Growth opportunities are proxied by Market to Book Value of Equity, firm size is proxied by the natural logarithm of total assets, litigation risk is proxied by Debt to Equity Ratio, while accounting conservatism is proxied using the Givoly and Hayn accrual model.

This study is a correlational research with a quantitative approach. The population consists of all energy sector companies listed on the ISSI during 2020–2024, totaling 86 companies. The sample was determined through purposive sampling technique, resulting in 12 companies with a total of 60 observations. The data used are secondary data collected through documentation techniques. The analysis method used is panel data regression with the assistance of Eviews 13. Model selection was conducted through the Chow test, Hausman test, and Lagrange Multiplier test, with results indicating that the Common Effect Model (CEM) is the best model. Classical assumption tests were then conducted to ensure model feasibility, followed by hypothesis testing through t-test and F-test.

The results show that audit committee and litigation risk have a significant negative effect on accounting conservatism. Meanwhile, institutional ownership, managerial ownership, independent commissioners, growth opportunities, and firm size have no significant effect on accounting conservatism. The simultaneous test results indicate that all independent variables jointly have a significant effect on accounting conservatism. These findings suggest that the application of accounting conservatism in energy sector companies is more influenced by the effectiveness of internal oversight and external pressures than by ownership structure and firm characteristics.

Keywords: *Accounting Conservatism; Corporate Governance; Growth Opportunities; Firm Size; Litigation Risk.*

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya sehingga skripsi ini dapat diselesaikan sebagai salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan. Penulis menyadari bahwa skripsi ini dapat terselesaikan berkat bantuan dan dukungan berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis menyampaikan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. H. Zaenal Mustakim, M.Ag. selaku Rektor UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
2. Dr. H. A.M. Muh. Khafidz Ma'shum, M.Ag. selaku Dekan FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
3. Dr. Kuat Ismanto, M.Ag. selaku Wakil Dekan bidang Akademik dan Kelembagaan FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
4. Ade Gunawan, M.M selaku Ketua Program Studi Akuntansi Syariah UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
5. Jilma Dewi Ayu Ningtyas, M.Si. selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah memberikan arahan dan bimbingan dalam penyusunan skripsi ini.
6. Ria Anisatus Sholihah, S.E., Ak., M.S.A., CA. selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah memberikan arahan selama masa perkuliahan ini.
7. Orang tua dan keluarga saya yang telah memberikan bantuan dukungan material dan moral.
8. Sahabat yang telah banyak membantu saya dalam menyelesaikan skripsi ini.

Akhir kata, saya berharap Allah SWT berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga skripsi ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

DAFTAR ISI

JUDUL	i
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA	ii
NOTA PEMBIMBING.....	iii
PENGESAHAN	iv
MOTTO	v
PERSEMBAHAN.....	vi
ABSTRAK	ix
ABSTRACT	x
KATA PENGANTAR.....	xi
DAFTAR ISI.....	xii
PEDOMAN TRANSLITERASI	xiv
DAFTAR TABEL	xxi
DAFTAR GAMBAR	xxii
DAFTAR LAMPIRAN	xxiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	9
C. Tujuan Penelitian.....	10
D. Manfaat Penelitian	11
E. Sistematika Pembahasan	12
BAB II LANDASAN TEORI	14
A. Landasan Teori	14
B. Telaah Pustaka.....	24
C. Kerangka Berpikir.....	28
D. Hipotesis.....	29
BAB III METODE PENELITIAN	37
A. Jenis Penelitian.....	37
B. Pendekatan Penelitian	37

C. Setting Penelitian	37
D. Populasi dan Sampel Penelitian	38
E. Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	39
F. Sumber Data.....	44
G. Teknik Pengumpulan Data	44
H. Metode Analisis Data	44
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	51
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	51
B. Analisis Data	52
C. Pembahasan.....	65
BAB V PENUTUP	82
A. Kesimpulan	82
B. Keterbatasan.....	84
C. Saran.....	85
D. Implikasi Teoritis dan Praktis.....	86
DAFTAR PUSTAKA.....	88
LAMPIRAN.....	I
Lampiran 1 Populasi, Sampel, dan Eliminasi	I
Lampiran 2 Data Mentah Laporan Keuangan.....	VIII
Lampiran 4 Uji Pemilihan Model	XXXI
Lampiran 5 Uji Asumsi Klasik.....	XXXIII
Lampiran 6 Uji Hipotesis.....	XXXIV
Lampiran 7 Daftar Riwayat Hidup.....	XXXV

PEDOMAN TRANSLITERASI

Transliterasi Arab–Latin yang digunakan dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor 158 Tahun 1977 dan Nomor 0543b/U/1987. Transliterasi digunakan untuk menuliskan kata-kata Arab yang dipandang belum terserap ke dalam bahasa Indonesia. Secara garis besar, pedoman transliterasi yang digunakan adalah sebagai berikut:

1. Konsonan

Fonem konsonan bahasa Arab dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf. Dalam transliterasi, sebagian fonem dilambangkan dengan huruf, tanda, atau gabungan huruf dan tanda. Berikut daftar huruf Arab dan transliterasinya dalam huruf Latin:

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba	B	Be
ت	Ta	T	Te
ث	Śa	ś	Es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ĥa	ḥ	Ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha	Kh	Ka dan ha
د	Dal	D	De
ذ	Żal	z	Zet (dengan titik di atas)
ر	Ra	R	Er
ز	Zai	Z	Zet

س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	Es dan ye
ص	Ṣad	ṣ	Es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍad	ḍ	De (dengan titik di bawah)
ط	Ṭa	ṭ	Te (dengan titik di bawah)
ظ	Ẓa	ẓ	Zet (dengan titik di bawah)
ع	‘ain	‘	Koma terbalik (di atas)
غ	Gain	G	Ge
ف	Fa	F	Ef
ق	Qaf	Q	Ki
ك	Kaf	K	Ka
ل	Lam	L	El
م	Mim	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Wau	W	We
هـ	Ha	H	Ha

2. Vokal

Vokal bahasa Arab, seperti halnya vokal bahasa Indonesia, terdiri atas vokal tunggal atau monoftong dan vokal rangkap atau diftong.

a. Vokal Tunggal

Vokal tunggal bahasa Arab lambangnya berupa tanda atau harakat, transliterasinya sebagai berikut:

Tanda	Nama	Huruf Latin	Nama
َ	Fathah	A	A
ِ	Kasrah	I	I
ُ	Dhammah	U	U

b. Vokal Rangkap

Vokal rangkap dalam bahasa Arab yang lambangnya berupa gabungan antara harakat dan huruf, yaitu:

Tanda	Nama	Huruf Latin	Nama
يَ ...	Fathah dan ya	Ai	A dan I
وَ ...	Fathah dan wau	Au	A dan U

Contoh:

كَيْفَ
هَوْلَ

- Kaifa
- Haula

3. Maddah

Maddah atau vokal panjang yang lambangnya berupa harakat dan huruf, transliterasinya berupa huruf dan tanda, yaitu:

Harakat dan huruf	Nama	Huruf dan tanda	Nama
أَ ...	Fathah dan alif atau ya	A	A dan garis di atas
إَ ...	Kasrah dan ya	I	I dan garis di atas
ؤَ ...	Dhammah dan wau	U	U dan garis di atas

Contoh:	قَالَ	- Qāla
	رَمَى	- Ramā
	قِيلَ	- Qīla

4. Ta'marbutah

Transliterasi untuk ta'marbutah ada dua, yaitu transliterasi ketika ta' marbutah dibaca hidup dan transliterasi ketika ta' marbutah dibaca mati.

a. Ta'marbutah hidup

Ta'marbutah yang hidup atau mendapat harakat fathah, kasrah dan dammah, transliterasinya adalah "t".

b. Ta'marbutah mati

Ta'marbutah yang mati atau mendapat harakat sukun, transliterasinya adalah "h".

c. Kalau pada kata terakhir dengan ta'marbutah diikuti oleh kata yang menggunakan kata sandang al serta bacaan kedua kata itu terpisah maka ta'marbutah itu ditransliterasikan dengan ha(h).

Contoh:	رَوْضَةُ الْأَطْفَالِ	- Rauḍah al-aṭfāl Rauḍatul-aṭfāl
	الْمَدِينَةُ الْمُنَوَّرَةُ	- Al madīnah al munawwah Al madīnatul munawwarah
	طَلْحَةَ	- Talḥah

5. Syaddah

Syaddah atau tasydid yang dalam tulisan Arab dilambangkan dengan sebuah tanda, tanda syaddah atau tasydid, dalam transliterasi ini tanda syaddah tersebut dilambangkan dengan huruf, yaitu huruf yang sama dengan huruf yang diberi tanda syaddah itu.

Contoh:	رَبَّنَا	- Rabbanā
	نَزَّلَ	- Nazzala
	الْبِرِّ	- Al-birr

6. Kata Sandang

Kata sandang dalam tulisan Arab dilambangkan dengan huruf, yaitu ال namun dalam transliterasi ini kata sandang itu di bedakan atas kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiyah dan kata sandang yang diikuti huruf qamariyah.

a. Kata sandang yang diikuti huruf syamsiyah

Kata sandang yang diikuti huruf syamsiyah ditransliterasikan sesuai dengan bunyinya, yaitu huruf “l” diganti dengan huruf yang langsung mengikuti kata sandang itu.

b. Kata sandang yang diikuti huruf qamariyah,

Kata sandang yang diikuti oleh huruf qamariyah ditransliterasikan dengan sesuai dengan aturan yang digariskan di depan dan sesuai dengan bunyinya.

c. Baik diikuti huruf syamsiyah maupun huruf qamariyah, kata sandang ditulis terpisah dari kata yang mengikuti dan dihubungkan dengan tanda sempang

Contoh:	الرَّجُلِ	- Ar rajulu
	الْقَلَمِ	- Al qalamu
	الشَّمْسِ	- As syamsu

7. Hamzah

Dinyatakan sebelumnya bahwa hamzah ditransliterasikan dengan apostrof. Namun, hal tersebut hanya berlaku untuk hamzah yang terletak di tengah dan di akhir kata. Apabila hamzah terletak di awal kata, hamzah tidak dilambangkan karena dalam tulisan Arab berupa alif.

Contoh:	تَأْخُذُونَ	- Ta'khuẓūna
	النَّوْءُ	- An nau'
	سَيِّئٌ	- Syai'un

8. Penulisan Kata

Pada dasarnya setiap kata, baik fi'il, isim maupun harf ditulis terpisah. Hanya kata-kata tertentu yang penulisannya dengan huruf Arab sudah lazim dirangkaikan dengan kata lain karena ada huruf atau harakat yang dihilangkan maka transliterasi ini, penulisan kata tersebut dirangkaikan juga dengan kata lain yang mengikutinya.

Contoh:	وَإِنَّ اللَّهَ لَهُوَ خَيْرُ الرَّازِقِينَ	- Wainnallāhalahuwakhairur-rāziqīn
	إِبْرَاهِيمَ الْخَلِيلِ	- Ibrāhīm al khalīl Ibrāhīmul khalīl
	بِسْمِ اللَّهِ مَجْرَاهَا وَمُرْسَاهَا	- Bismillāhimajrehāwamursāhā

9. Huruf Kapital

Meskipun dalam sistem tulisan Arab huruf kapital tidak dikenal, dalam transliterasi ini huruf tersebut digunakan juga. Penggunaan huruf kapital seperti apa yang berlaku dalam EYD, di antaranya: Huruf kapital digunakan untuk menuliskan huruf awal nama diri dan permulaan kalimat. Bilamana nama diri itu didahului oleh kata sandang, maka yang ditulis dengan huruf kapital tetap huruf awal nama diri tersebut, bukan huruf awal kata sandangnya.

- Contoh: وَلَقَدْ رَآهُ بِالْأَفْقِ الْمُبِينِ - Walaqadra'āhubil-ufuq al-mubīn
 وَالْحَمْدُ لِلَّهِ رَبِّ الْعَالَمِينَ - Walaqadra'āhubil-ufuqil-mubīn
 - Alhamdulillahirabbil al-'ālamīn
 - Alhamdulillahirabbilil 'ālamīn

Penggunaan huruf awal kapital hanya untuk Allah bila dalam tulisan Arabnya memang lengkap demikian dan kalau tulisan itu disatukan dengan kata lain sehingga ada huruf atau harakat yang dihilangkan, huruf kapital tidak digunakan.

- Contoh: نَصْرٌ مِنَ اللَّهِ وَفَتْحٌ قَرِيبٌ - Naṣrunminallāhiwafathunqarīb
 وَاللَّهُ بِكُلِّ شَيْءٍ عَلِيمٌ - Wallāhabikullisyai'in 'alīm

10. Tajwid

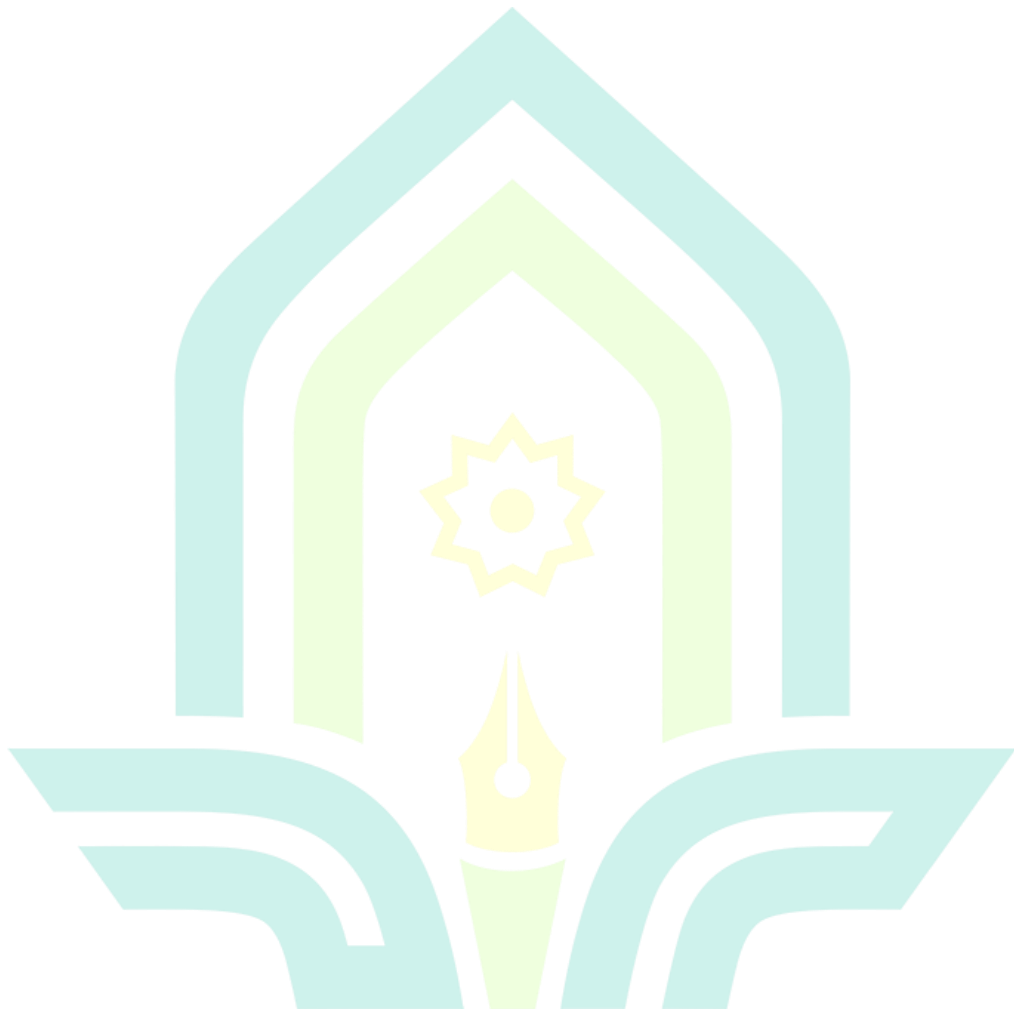
Bagi mereka yang menginginkan kefasihan dalam bacaan, pedoman transliterasi ini merupakan bagian yang tak terpisahkan dengan Ilmu Tajwid, karena itu peresmian pedoman transliterasi ini perlu di sertai dengan pedoman tajwid.

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Telaah Pustaka	24
Tabel 3.1 Kriteria Pengambilan Sampel.....	38
Tabel 3.2 Sampel Perusahaan.....	39
Tabel 3.3 Variabel Operasional	41
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif.....	52
Tabel 4.2 Hasil Uji Chow.....	55
Tabel 4.3 Hasil Uji Hausman	55
Tabel 4.4 Hasil Uji Lagrange Multiplier	56
Tabel 4.5 Hasil Uji Normalitas.....	57
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolinieritas	58
Tabel 4.7 Hasil Uji Heteroskedastisitas	58
Tabel 4.8 Hasil Uji Regresi Data Panel.....	59
Tabel 4.9 Uji Parsial (Uji t).....	62
Tabel 4.10 Uji Simultan (Uji F)	64
Tabel 4.11 Uji Koefisiensi Determinasi (R^2).....	64
Tabel 4.12 Hasil Interpretasi Data	65

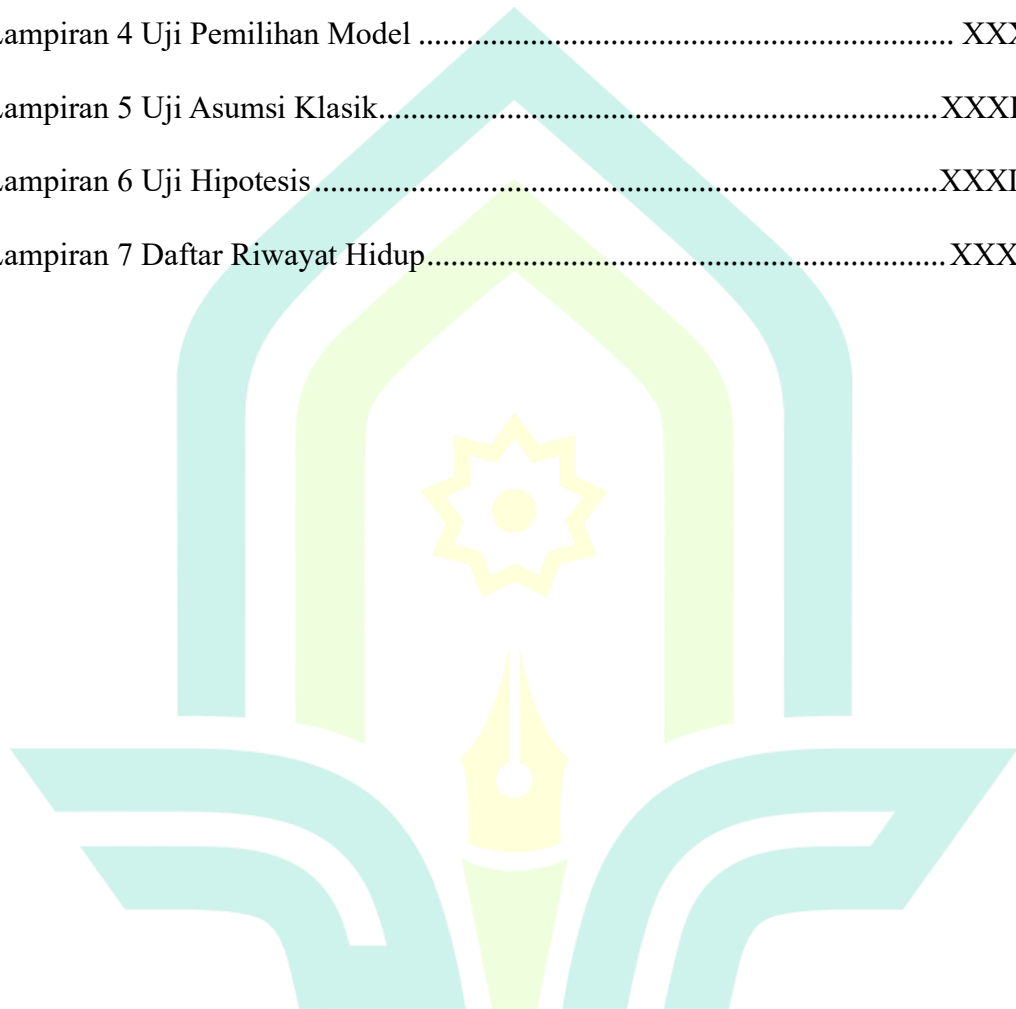
DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Berpikir	28
------------------------------------	----



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Populasi, Sampel, dan Eliminasi	I
Lampiran 2 Data Mentah Laporan Keuangan.....	VIII
Lampiran 3 Tabulasi data	XXVIII
Lampiran 4 Uji Pemilihan Model	XXXI
Lampiran 5 Uji Asumsi Klasik.....	XXXIII
Lampiran 6 Uji Hipotesis.....	XXXIV
Lampiran 7 Daftar Riwayat Hidup.....	XXXV



BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Sektor perekonomian memegang peran penting dalam menjaga keberlanjutan suatu negara. Perekonomian yang stabil dapat mendorong pertumbuhan aktivitas bisnis, menciptakan lapangan kerja, dan meningkatkan kesejahteraan masyarakat. Namun, dinamika ekonomi global menimbulkan berbagai tantangan, seperti fluktuasi pasar, perubahan kebijakan ekonomi, dan persaingan bisnis yang semakin ketat (Manulu & Fiana, 2023). Oleh karena itu, perusahaan perlu beradaptasi dengan perubahan tersebut serta memastikan informasi keuangan disajikan secara jujur dan dapat dipertanggungjawabkan. Pengelolaan keuangan yang baik menjadi dasar evaluasi bagi para pemangku kepentingan sekaligus acuan dalam perencanaan masa depan perusahaan (Pangestika et al., 2024).

Laporan keuangan merupakan salah satu informasi penting dalam dunia bisnis yang digunakan untuk mengevaluasi kinerja manajemen sekaligus sebagai bentuk pertanggungjawaban atas pengelolaan sumber daya perusahaan (Ivone & Dewi, 2021). Untuk menjamin kualitas dan kredibilitas laporan keuangan, perusahaan harus berpedoman pada Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK). Standar ini berfungsi sebagai pedoman dalam menentukan pendekatan akuntansi yang sesuai dengan karakteristik operasional dan konteks bisnis perusahaan. Meskipun manajemen memiliki fleksibilitas dalam menentukan metode akuntansi, penyusunan laporan keuangan harus

dilaksanakan dengan mengedepankan objektivitas dan kepatuhan terhadap prinsip akuntansi yang berlaku (Pangestika et al., 2024).

Dalam praktik akuntansi, konservatisme menjadi salah satu prinsip yang umum digunakan dalam menyusun informasi keuangan. Prinsip ini menekankan pentingnya sikap hati-hati, khususnya ketika mengakui aset dan pendapatan. Konservatisme mengharuskan perusahaan untuk mengakui aset dan pendapatan ketika sudah terealisasi. Sebaliknya, beban dan potensi kerugian harus diakui sejak pertama kali teridentifikasi. Dengan demikian, konservatisme dalam akuntansi digunakan untuk mencegah sikap terlalu optimis dalam penyajian laporan keuangan, terutama ketika perusahaan dihadapkan pada kondisi yang penuh ketidakpastian (Veronica & Widyasari, 2023).

Penerapan konservatisme akuntansi menjadi penting karena dapat meningkatkan keandalan, kredibilitas, dan kualitas informasi yang disajikan dalam laporan keuangan. Prinsip ini membantu meminimalkan risiko penyajian laba dan aset secara berlebihan (*overstatement*) yang berpotensi menyesatkan investor, kreditor, maupun pihak berkepentingan lainnya dalam proses pengambilan keputusan. Selain itu, konservatisme juga berfungsi sebagai mekanisme untuk menekan perilaku oportunistik manajemen serta mengurangi asimetri informasi antara manajemen dan pemilik perusahaan, sehingga kepercayaan terhadap laporan keuangan tetap terjaga (Savitri, 2016).

Meskipun konservatisme akuntansi berperan penting dalam menjaga keandalan laporan keuangan, penerapannya di Indonesia masih belum optimal.

Kasus PT Timah (TINS) menjadi salah satu bukti nyata. Pada 2018, perusahaan diduga melakukan *mark-up* laba dengan mengakui laba bersih lebih tinggi dan beban pokok penjualan lebih rendah dari kondisi sebenarnya. Ketidaksesuaian tersebut terungkap pada 2019 dan mengakibatkan laba bersih yang semula sebesar Rp531,35 miliar direvisi menjadi Rp132,29 miliar. Kasus ini menunjukkan bahwa penerapan konservatisme akuntansi, khususnya di sektor energi masih tergolong rendah (Harsono et al., 2022).

Terungkapnya kasus tersebut menuntut perubahan sikap manajemen pada tahun berikutnya, terutama dalam pengakuan laba dan beban perusahaan. Perubahan perilaku manajemen ini tidak terjadi secara tiba-tiba, melainkan dipengaruhi oleh berbagai faktor kompleks, baik internal maupun eksternal perusahaan, seperti tata kelola perusahaan, peluang pertumbuhan, ukuran perusahaan, serta risiko litigasi yang memiliki peran signifikan dalam menentukan sejauh mana prinsip konservatisme akuntansi dapat diterapkan (Solikhah et al., 2022).

Sebagai salah satu komponen tata kelola perusahaan, kepemilikan oleh institusi berkontribusi dalam meningkatkan pengawasan terhadap kinerja manajemen. Tekanan dari investor institusi mendorong perusahaan menerapkan prinsip konservatisme agar laporan keuangan mencerminkan kondisi yang sebenarnya (Veronica & Widyasari, 2023). Studi oleh Setiawan & Hunein (2024) menunjukkan adanya pengaruh antara kepemilikan institusional terhadap konservatisme akuntansi. Sebaliknya, studi Putra &

Satria (2022) menunjukkan bahwa kedua variabel tersebut tidak memiliki pengaruh satu sama lain.

Proporsi saham yang dipegang manajemen diakui sebagai elemen penting dalam sistem tata kelola perusahaan. Peningkatan kepemilikan manajerial berbanding lurus dengan penerapan prinsip konservatisme akuntansi karena manajemen memiliki keterlibatan langsung dalam memastikan kualitas dan keandalan laporan keuangan (Pangestika et al., 2024). Penelitian oleh Solikhah et al. (2022) menunjukkan adanya keterkaitan antara kepemilikan manajerial dengan praktik konservatisme akuntansi. Sebaliknya, studi oleh Manulu & Fiana (2023) tidak mengidentifikasi adanya pengaruh di antara kedua variabel tersebut.

Tata kelola perusahaan yang efektif tidak lepas dari peran komisaris independen. Ketidakterikatan komisaris independen dengan perusahaan memungkinkan fungsi pengawasan dijalankan secara objektif dan bebas dari konflik kepentingan. Pengawasan tersebut mendorong pelaporan keuangan yang hati-hati dan transparan sehingga mendukung penerapan konservatisme akuntansi (Pangestika et al., 2024). Studi oleh Putra & Satria (2022) menunjukkan adanya hubungan signifikan antara keberadaan komisaris independen terhadap peningkatan konservatisme dalam pencatatan akuntansi. Di sisi lain, signifikansi hubungan antara kehadiran komisaris independen dengan kecenderungan sikap konservatisme dalam menyusun laporan keuangan tidak ditemukan berdasarkan studi Novitasari (2022).

Selanjutnya, fungsi vital dalam kerangka tata kelola perusahaan juga diemban oleh komite audit. Komite ini bertindak secara independen dalam mengawasi kinerja direksi dan sistem pelaporan keuangan. Dengan demikian, komite audit berkontribusi dalam mendorong penerapan prinsip konservatisme akuntansi guna memperkuat keandalan dan kredibilitas laporan keuangan (Alvira & Kusumawati, 2025). Komite audit terbukti meningkatkan konservatisme akuntansi menurut studi Novitasari (2022). Namun, Pangestika et al. (2024) memperoleh temuan yang berbeda, di mana korelasi antara komite audit dengan konservatisme akuntansi tidak dapat dibuktikan.

Selain mekanisme tata kelola perusahaan, karakteristik internal perusahaan seperti peluang pertumbuhan juga dapat memengaruhi tingkat konservatisme akuntansi. Peluang pertumbuhan mencerminkan potensi perusahaan dalam melakukan investasi yang menguntungkan. Perusahaan dengan tingkat pertumbuhan yang tinggi biasanya memerlukan dana dalam jumlah besar guna mendukung ekspansi di masa depan. Kebutuhan pendanaan yang signifikan ini mendorong manajemen untuk menerapkan kebijakan keuangan yang lebih hati-hati (Lestari et al., 2024). Penelitian oleh Sinaga (2022) membuktikan bahwa konservatisme akuntansi cenderung diadopsi oleh entitas bisnis dengan potensi pertumbuhan yang tinggi. Sebaliknya, temuan berbeda diperoleh dari studi Halim (2023), di mana prinsip konservatisme akuntansi tidak berkaitan dengan peluang pertumbuhan.

Di samping itu, ukuran perusahaan juga dapat menjadi faktor yang memengaruhi penerapan konservatisme akuntansi. Tekanan regulasi yang

tinggi biasanya dihadapi oleh perusahaan berskala besar, sehingga perusahaan akan menerapkan sistem pengendalian internal yang lebih ketat. Kondisi ini mendorong manajemen untuk lebih cermat dan hati-hati dalam menyusun laporan keuangan (Lestari et al., 2024). Penelitian oleh Rizal & Azaluddin (2021) mengungkapkan bahwa konservatisme akuntansi dipengaruhi oleh besar kecilnya perusahaan. Namun, Setiadi et al. (2023) mengungkapkan adanya temuan yang berbeda, di mana korelasi antara ukuran perusahaan dengan konservatisme akuntansi tidak teridentifikasi.

Risiko litigasi juga menjadi faktor penting yang dapat memengaruhi penerapan konservatisme akuntansi. Ketika perusahaan berada dalam situasi yang berpotensi menimbulkan gugatan hukum, manajemen cenderung lebih waspada dalam menyusun laporan keuangan guna meminimalkan peluang terjadinya kesalahan yang dapat menimbulkan perselisihan. Akibatnya, tingkat konservatisme akuntansi cenderung meningkat seiring dengan bertambahnya risiko litigasi yang dihadapi perusahaan (Octaviani & Suwarno, 2024). Penelitian Sholikhah & Suryani (2020) membuktikan adanya pengaruh antara risiko litigasi terhadap konservatisme akuntansi. Namun, studi Rahmi & Baroroh (2022) memperoleh temuan yang berbeda, di mana tidak di temuan pengaruh yang berarti antar variabel tersebut.

Kajian mengenai pengaruh tata kelola perusahaan, peluang pertumbuhan, ukuran perusahaan, dan risiko litigasi terhadap konservatisme akuntansi telah dieksplorasi dalam riset-riset sebelumnya. Meskipun demikian, hasil penelitian mengenai pengaruh masing-masing variabel tersebut masih menunjukkan

adanya ketidakkonsistenan. Beberapa peneliti telah mengonfirmasi adanya korelasi yang signifikan, sementara yang lain tidak menemukan pengaruh yang berarti. Selain itu, penelitian sebelumnya lebih berfokus pada perusahaan manufaktur dan transportasi, serta belum ada yang menggabungkan keempat variabel tersebut secara bersama-sama.

Mengingat peran strategis dan keterkaitannya yang erat dengan fluktuasi ekonomi nasional, sektor energi dianggap sebagai objek penelitian yang sangat relevan dalam studi ini. Kontribusinya sebesar Rp269,6 triliun melalui Pendapatan Negara Bukan Pajak (PNBP) pada tahun 2024 menegaskan posisinya sebagai salah satu pilar fundamental dari kerangka ekonomi Indonesia. Di sisi lain, sektor energi juga memiliki eksposur tinggi terhadap risiko litigasi, terutama berkaitan dengan isu lingkungan dan perizinan. Kondisi ini menjadikan konservatisme akuntansi sebagai mekanisme penting untuk menjaga keandalan laporan keuangan, sehingga dapat mengurangi asimetri informasi perusahaan (Lahope, 2024).

Saat ini, Indonesia sedang menghadapi fase transisi energi yang krusial, yaitu dari ketergantungan pada energi fosil menuju pemanfaatan energi terbarukan. Transisi ini membutuhkan investasi jangka panjang dan perencanaan yang matang. Transisi ini bukan hanya menuntut transformasi teknologi, tetapi juga reformasi kelembagaan serta tata kelola perusahaan yang kuat dan akuntabel, terutama untuk menunjang upaya pencapaian sasaran *Net Zero Emission* (NZE) (Zahira & Fadillah, 2022).

Hal ini membawa peluang dan risiko signifikan bagi perusahaan sektor energi, terutama dalam menghadapi volatilitas harga komoditas, perubahan regulasi, dan kebutuhan investasi jangka panjang. Kondisi ini membuat praktik konservatisme akuntansi menjadi sangat relevan untuk dilakukan (Alfaresi et al., 2024). Pemilihan Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) sebagai lingkup penelitian didasarkan pada asumsi bahwa perusahaan tersebut beroperasi berdasarkan prinsip syariah, sehingga diyakini memiliki karakteristik manajemen dan laporan keuangan yang berbeda dari perusahaan konvensional. Sementara itu, rentang waktu lima tahun terakhir dipilih agar analisis mencerminkan dinamika regulasi serta data yang disajikan tetap relevan (Setiawan, 2022).

Merujuk pada latar belakang yang telah diuraikan, penelitian ini dilakukan untuk mengisi kesenjangan penelitian sebelumnya dan merespons fenomena yang terjadi. Penelitian ini mengusung judul **"Pengaruh Tata Kelola Perusahaan, Peluang Pertumbuhan, Ukuran Perusahaan, dan Risiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Tahun 2020-2024"**. Penelitian ini bertujuan mengidentifikasi dan menganalisis faktor-faktor yang berperan dalam praktik konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor energi yang menjadi bagian dari Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI). Diharapkan, hasil yang diperoleh mampu memberikan wawasan baru bagi perkembangan literatur dan praktik akuntansi.

B. Rumusan Masalah

Dengan mempertimbangkan konteks yang telah diuraikan di awal, isu utama penelitian ini dirumuskan sebagai berikut:

1. Apakah kepemilikan institusional berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di ISSI tahun 2020-2024?
2. Apakah kepemilikan manajerial berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di ISSI tahun 2020-2024?
3. Apakah komisaris independen berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di ISSI tahun 2020-2024?
4. Apakah komite audit berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di ISSI tahun 2020-2024?
5. Apakah peluang pertumbuhan berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di ISSI tahun 2020-2024?
6. Apakah ukuran perusahaan berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di ISSI tahun 2020-2024?
7. Apakah risiko litigasi berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di ISSI tahun 2020-2024?
8. Apakah kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial, komisaris independen, komite audit, peluang pertumbuhan, ukuran perusahaan, dan risiko litigasi berpengaruh secara simultan terhadap konservatisme

akuntansi pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) tahun 2020-2024?

C. Tujuan Penelitian

Mengacu pada isu yang telah diidentifikasi dan dibahas di atas, tujuan yang ingin dicapai melalui penelitian ini dapat dijabarkan sebagai berikut:

1. Menganalisis pengaruh kepemilikan institusional terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di ISSI tahun 2020-2024
2. Menganalisis pengaruh kepemilikan manajerial terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di ISSI tahun 2020-2024
3. Menganalisis pengaruh komisaris independen terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di ISSI tahun 2020-2024
4. Menganalisis pengaruh komite audit terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di ISSI tahun 2020-2024
5. Menganalisis pengaruh peluang pertumbuhan terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di ISSI tahun 2020-2024
6. Menganalisis pengaruh ukuran perusahaan terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di ISSI tahun 2020-2024

7. Menganalisis pengaruh risiko litigasi terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di ISSI tahun 2020-2024
8. Menganalisis pengaruh kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial, komisaris independen, komite audit, peluang pertumbuhan, ukuran perusahaan, dan risiko litigasi secara simultan terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di ISSI tahun 2020-2024

D. Manfaat Penelitian

Terdapat dua orientasi manfaat yang menjadi landasan dilaksanakannya penelitian ini, yaitu bidang teoretis dan bidang praktis. Kedua orientasi tersebut dipaparkan sebagai berikut:

1. Manfaat Teoritis

Studi ini diharapkan dapat memperdalam pemahaman mengenai faktor penentu konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor energi yang tercatat di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI), sekaligus berpotensi memperkuat atau menyanggah temuan penelitian sebelumnya guna memberikan perspektif baru bagi riset selanjutnya.

2. Manfaat Praktis

a. Bagi Perusahaan

Implementasi prinsip konservatisme akuntansi oleh manajemen perusahaan diharapkan dapat dioptimalkan melalui temuan dari studi ini, terutama untuk mitigasi risiko dan meningkatkan reliabilitas laporan keuangan.

b. Bagi Investor dan Kreditor

Investor dan kreditor diharapkan memperoleh gambaran mengenai tingkat penerapan prinsip konservatisme akuntansi oleh perusahaan. Hasil dari studi ini dapat digunakan untuk mengukur risiko, menilai kredibilitas laporan keuangan, serta membantu proses pengambilan keputusan terkait investasi maupun pembiayaan.

c. Regulator

Hasil penelitian dapat memberikan masukan bagi regulator dalam merumuskan atau merevisi kebijakan yang lebih efektif terkait pelaporan keuangan berbasis prinsip kehati-hatian, terutama pada sektor-sektor strategis seperti energi.

E. Sistematika Pembahasan

Penelitian ini disusun secara sistematis agar pembahasan dapat disajikan dengan runtut dan mudah dipahami. Adapun sistematika pembahasannya adalah sebagai berikut:

BAB I: PENDAHULUAN

Latar belakang yang mendasari relevansi penelitian dijelaskan dalam bab ini. Dipaparkan pula rumusan masalah, tujuan yang ingin dicapai, serta manfaat penelitian bagi pengembangan teori dan penerapan praktik. Pada bagian akhir bab, sistematika pembahasan dihadirkan sebagai gambaran umum yang memandu pembaca dalam memahami keseluruhan struktur penelitian.

BAB II: LANDASAN TEORI

Bagian ini mencakup teori yang melandasi penelitian, definisi konseptual setiap variabel, serta telaah pustaka dari hasil riset sebelumnya yang relevan. Bab ini juga menyajikan kerangka berpikir yang menghubungkan variabel penelitian dengan hipotesis yang akan diuji.

BAB III: METODOLOGI PENELITIAN

Pendekatan dan jenis penelitian dijelaskan secara sistematis, disertai uraian rinci mengenai karakteristik populasi dan sampel, metode pengumpulan data, serta sumber data yang digunakan dalam penelitian. Untuk memperjelas struktur analisis, disampaikan pula definisi operasional setiap variabel beserta teknik analisis yang digunakan dalam proses pengolahan data.

BAB IV: HASIL DAN PEMBAHASAN

Pemaparan hasil penelitian berdasarkan analisis dan interpretasi data terdapat dalam bab ini. Selanjutnya, pembahasan difokuskan pada analisis kesesuaian antara hasil penelitian dengan teori yang relevan untuk menilai tingkat keselarasan maupun ketidaksesuaian yang terjadi.

BAB V: PENUTUP

Bagian akhir dari penelitian ini menyajikan ringkasan hasil penelitian. Kendala yang ditemukan selama penelitian turut dijelaskan sebagai bahan evaluasi, yang berpotensi menjadi landasan untuk riset lanjutan pada waktu yang akan datang. Selain itu, bagian ini juga memuat saran yang ditujukan kepada berbagai pihak terkait, baik sebagai masukan praktis maupun sebagai rekomendasi untuk pengembangan penelitian selanjutnya.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Merujuk pada data yang telah diuji dalam penelitian ini, terdapat beberapa hal penting yang dapat ditarik sebagai kesimpulan, yaitu:

1. Orientasi investor institusional yang lebih mengutamakan keuntungan ekonomi menyebabkan fungsi pengawasan terhadap penerapan konservatisme akuntansi tidak berjalan efektif, sehingga kepemilikan institusional tidak mampu memberikan pengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Dengan demikian, hipotesis pertama ditolak.
2. Kepemilikan manajerial tidak berperan dalam mendorong konservatisme akuntansi sebab manajer cenderung memprioritaskan laba tinggi untuk memaksimalkan bonus dan insentif yang akan diterimanya. Dengan demikian, hipotesis kedua ditolak.
3. Fungsi pengawasan komisararis independen yang tidak berjalan optimal akibat keterbatasan akses informasi dan independensi yang hanya bersifat formal menjadi penyebab tidak adanya pengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Dengan demikian, hipotesis ketiga ditolak.
4. Fungsi pengawasan komite audit yang berjalan dengan baik secara langsung menekan potensi penyimpangan dalam pelaporan keuangan, yang pada akhirnya menurunkan ketergantungan perusahaan terhadap konservatisme akuntansi. Atas dasar tersebut, hipotesis keempat dinyatakan diterima dengan arah pengaruh negatif.

5. Peluang pertumbuhan lebih berkaitan dengan arah ekspansi dan investasi perusahaan dibandingkan dengan cara manajemen menyusun laporan keuangan. Oleh karena itu, perubahan tingkat pertumbuhan tidak membawa dampak berarti terhadap penerapan konservatisme akuntansi. Dengan demikian, hipotesis kelima ditolak.
6. Besar kecilnya skala perusahaan terbukti tidak membawa pengaruh berarti terhadap konservatisme akuntansi, sebab setiap perusahaan memiliki pertimbangan dan kebijakan akuntansi tersendiri yang tidak semata-mata ditentukan oleh ukurannya. Dengan demikian, hipotesis keenam ditolak.
7. Meningkatnya tekanan litigasi mendorong manajemen untuk menghindari pengakuan kerugian dini guna meminimalkan reaksi negatif pasar. Kondisi tersebut menyebabkan penerapan konservatisme akuntansi cenderung menurun ketika risiko litigasi semakin besar. Atas dasar tersebut, hipotesis ketujuh dinyatakan diterima dengan arah pengaruh negatif.
8. Pengaruh simultan yang signifikan ini terjadi karena konservatisme akuntansi tidak ditentukan oleh satu faktor saja, melainkan dipengaruhi oleh berbagai pertimbangan sekaligus, mulai dari struktur kepemilikan, efektivitas pengawasan, kondisi keuangan, hingga tekanan dari pihak eksternal, sehingga ketika semua faktor tersebut diuji bersama, pengaruhnya terhadap konservatisme akuntansi menjadi lebih kuat dan nyata.

B. Keterbatasan

Meskipun studi ini telah dirancang dan dilaksanakan dengan pendekatan yang metodologis dan terorganisir, terdapat sejumlah kekurangan yang perlu diakui secara terbuka dan dijadikan rujukan perbaikan bagi agenda riset berikutnya, di antaranya:

1. Cakupan amatan dalam studi ini hanya mencakup entitas di sektor energi yang tercatat dalam Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI), sehingga generalisasi temuan ke industri lain yang memiliki ciri khas tersendiri dari sisi aktivitas operasional, susunan aset, maupun profil risikonya. Kondisi ini menyebabkan temuan penelitian cenderung spesifik pada industri energi yang memiliki dinamika harga komoditas dan regulasi yang khas.
2. Perolehan nilai R^2 yang tergolong kecil, sebesar 25%, mencerminkan bahwa prediktor yang diikutsertakan dalam model penelitian ini hanya sanggup menerangkan sebagian kecil dari keragaman konservatisme akuntansi yang terjadi. Hal ini mengindikasikan bahwa model penelitian yang digunakan belum sepenuhnya mampu menjelaskan fenomena yang diteliti, sehingga masih terdapat variasi yang cukup besar di luar cakupan model penelitian.
3. Periode pengamatan yang terbatas selama lima tahun juga menjadi keterbatasan penelitian, karena belum sepenuhnya mampu menangkap dinamika jangka panjang serta perubahan kondisi ekonomi dan regulasi yang dapat memengaruhi praktik konservatisme akuntansi. Selain itu, penggunaan rentang waktu yang relatif pendek berpotensi menyebabkan hasil penelitian dipengaruhi oleh kondisi tertentu yang bersifat temporer,

seperti perubahan kebijakan manajemen, tekanan pasar, maupun kepentingan jangka pendek perusahaan dalam periode pengamatan.

C. Saran

Penelitian ini tentunya masih memiliki sejumlah keterbatasan yang perlu disikapi secara konstruktif. Oleh karena itu, beberapa hal berikut diharapkan dapat menjadi bahan pertimbangan yang berguna bagi berbagai pihak:

1. Bagi Peneliti Selanjutnya

Studi selanjutnya direkomendasikan untuk memperluas cakupan amatan dengan mengikutsertakan industri di luar sektor yang telah diteliti sebelumnya, seperti manufaktur atau perbankan, serta menambahkan variabel baru seperti *leverage*, *financial distress*, atau kualitas audit, mengingat model dalam penelitian ini baru mampu menjelaskan 25% dari keseluruhan variasi konservatisme akuntansi.

2. Bagi Perusahaan

Transformasi industri energi yang berlangsung dengan laju yang kian dinamis semestinya menjadi katalis bagi entitas korporasi untuk lebih sungguh-sungguh mengimplementasikan pendekatan prudensial dalam penyusunan laporan keuangannya, bukan sekadar memenuhi persyaratan administratif. Hal ini penting karena pengakuan risiko secara lebih awal dan jujur akan mencegah terjadinya revisi laporan keuangan yang dapat merusak kepercayaan pemangku kepentingan.

3. Bagi Investor dan Kreditor

Investor dan kreditor perlu mengembangkan pendekatan yang lebih kritis dalam mengevaluasi kondisi keuangan perusahaan, tidak cukup hanya melihat angka laba yang tersaji, tetapi juga mencermati sejauh mana manajemen bersikap hati-hati dalam menyajikan informasi keuangan sebagai pijakan pengambilan keputusan yang lebih tepat.

4. Bagi Regulator

Otoritas pengawas perlu mengakselerasi implementasi pendekatan prudensial dalam penyusunan laporan keuangan secara substantif, bukan sekadar pemenuhan kewajiban normatif semata. Hal tersebut dapat diwujudkan melalui intensifikasi mekanisme supervisi serta penerapan sanksi yang terukur dan berimbang, guna mendorong entitas korporasi menginternalisasi nilai kehati-hatian sebagai bagian integral dari budaya pelaporan keuangannya.

D. Implikasi Teoritis dan Praktis

Temuan yang diperoleh dalam penelitian ini menghasilkan beberapa implikasi yang berkaitan dengan aspek teori maupun praktik. Implikasi tersebut dapat menjadi tambahan pertimbangan dalam memahami penerapan konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor energi, yaitu:

1. Implikasi Teoritis

Secara teoretis, penelitian ini memberikan sumbangsih bagi pengembangan perspektif keagenan dengan menunjukkan bahwa tersedianya perangkat pengendalian internal korporasi tidak secara otomatis

mendorong penerapan pendekatan prudensial dalam sistem pelaporan akuntansi secara konsisten dan menyeluruh. Temuan tersebut mengindikasikan bahwa efektivitas pengawasan tidak hanya ditentukan oleh struktur tata kelola secara formal, tetapi juga dipengaruhi oleh kualitas pelaksanaan fungsi pengawasan dalam perusahaan.

2. Implikasi Praktis

Studi ini menghadirkan implikasi nyata bagi berbagai pemangku kepentingan, termasuk entitas bisnis, pelaku investasi, dan otoritas pengawas, dalam memetakan determinan yang membentuk perilaku konservatif dalam pelaporan akuntansi. Temuan empiris mengindikasikan bahwa entitas korporasi dituntut untuk membenahi mekanisme tata kelola internal sekaligus meningkatkan integritas penyajian laporan keuangan, sehingga prinsip prudensial dapat diimplementasikan secara menyeluruh dalam sistem akuntansi yang berlaku.

DAFTAR PUSTAKA

- Abbas, Dirvi Surya, Tubagus Ismail, Muhamad Taqi, and Helmi Yazid. 2022. Accounting Conservatism." *In Proceedings of the Third International "The Effect of Managerial Ownership, Covenant Debt and Litigation Risk on Conference Administration Science, ICAS*.
- Achyani, Fatchan, Lovita, and Eskasari Putri. 2021. "The Effect of Good Corporate Governance, Sales Growth, and Capital Intensity on Accounting Conservatism." *Riset Akuntansi Dan Keuangan Indonesia* 6 (3).
- Adhika, Firdha Nanda, and S Wulandari. 2023. "Pengaruh Beban Pajak, Mekanisme Bonus, Exchange Rate, Dan Intangible Asset Terhadap Keputusan Transfer Pricing." *Journal of Economics and Business*.
- Agustina, Dhea Zafira, Ilham Ramadhan Ersyafdi, and Muhammad Aras Prabowo. 2026. "Corporate Governance Characteristics and Their Impact on Accounting Conservatism in SOEs Listed in the BUMN20 Index." *Innovation Business Management and Accounting Journal* 5 (1): 18–26.
- Aldiyansa, Fradana Yudistiya, and Farida Titik Kristanti. 2024. "Determinan Struktur Modal: Pada Perusahaan Sektor Energi." *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, Dan Akuntansi)* 8 (2).
- Alfaresi, Abdil, Muhammad Fuad, Nasrul Kahfi Lubis, and Tuti Meutia. 2024. "Determinan Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di BEI." *Jurnal Mahasiswa Akuntansi Samudra (JMAS)* 5 (3).
- Alves, Sandra, and Cecília Carmo. 2022. "Audit Committee, External Audit and Accounting Conservatism: Does Company'S Growth Matter?" *Journal of Governance and Regulation* 11 (3).
- Alvira, Lielin Nidya, and Eny Kusumawati. 2025. "Company Growth, Komite Audit, Komisaris Independen, Cash Flow Dan Dividend Payout Ratio Terhadap Konservatisme Akuntansi." *JAFM: Journal of Accountung and Finance Management* 5 (6).
- Amalia, Rizka, Imam Sukron M, Aminah, Muyassaroh, Silvia Agustina, and Firman Tatariyanto. 2025. "Konservatisme Akuntansi Di Tengah Tekanan Finansial Dan Peluang Pertumbuhan: Bukti Dari Perusahaan BUMN Indonesia." *Advances in Management & Financial Reporting* 3 (2).
- Andani, Mega, and Netty Nurhayati. 2021. "Pengaruh Ukuran Perusahaan, Financial Distress, Resiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi." *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis* 14 (1).
- Anshori, Muslich, and Sri Iswati. 2019. *Metodologi Penelitian Kuantitatif*. Surabaya: Airlangga University Press.

- Anwar, and Muhammad Nursan. 2025. *Buku Ajar Analisis Regresi Data Panel Dengan Aplikasi Eviews*. Mataram: CV Pustaka Bangsa.
- Aripin, and Sumarsid. 2019. *Metodologi Penelitian*. Serang: CV. AA. Rizky.
- Arwani, Agus. 2024. *Grand Theory Esensi Ilmu Sosial Dan Ekonomi*. Purbalingga: CV Eureka Media Aksara.
- Bagiana, I Kadek. 2022. *Corporate Governance: Tinjauan Teori Dan Praktis*. Denpasar: Universitas Mahasarakswati Press.
- Basuki, Agus Tri. 2021. *Analisis Data Panel Dalam Penelitian Ekonomi Dan Bisnis (Dilengkapi Dengan Penggunaan Eviews)*. Yogyakarta: Rajagrafindo Persada.
- Darmawan, I Made Dwi Hita. 2023. "Membedah Prinsip Pelaporan Konservatisme Akuntansi: Pro Kontra, Kegunaan Dan Pertimbangan Untuk Pemangku Kepentingan." *Jurnal Maneksi* 12 (2).
- Dawis, Aisyah Mutia, Rulyanti Susi Wardhani, Hartono Nurlette, Ritha Widyapratwi, Lisa Astria Milasari, Mohamad Zaenudin, Inayatul Inayah, Deny Haryadi, Yoana Nurul Asri, and Nurul Kholisatul 'Ulya. 2019. *Panduan Praktis Analisis Variabel Untuk Peneliti*. Makassar: CV. Tohar Media.
- Djaali. 2020. *Metodologi Penelitian Kuantitatif*. Edited by Bunga Sari Fatmawati. Pertama. Jakarta Timur: PT Bumi Aksara.
- El-Haq, Zia Nurhaliza Syefa, Zulpahmi, and Sumardi. 2019. "Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Growth Opportunities, Dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi." *Jurnal ASET (Akuntansi Riset)* 11 (2).
- Fauzi, Muhammad. 2009. *Metode Penelitian Kuantitatif*. Semarang: Walisongo Press.
- Hajawiyah, Ain, Agus Wahyudin, Kiswanto, Sakinah, and Indra Pahala. 2020. "The Effect of Good Corporate Governance Mechanisms on Accounting Conservatism with Leverage as a Moderating Variable." *Cogent Business and Management* 7 (1).
- Halim, Kusuma Indawati. 2023. "Analisis Pengaruh Capital Intensity, Growth Opportunity, Dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi." *Jurnal Revenue* 3 (2).
- Haniifah, Selvia Nur, Annisa Nurbaiti, and Febrial Pratama. 2021. "Pengaruh Bonus Plan, Kepemilikan Publik, Ukuran Perusahaan Dan Profitabilitas Terhadap Accounting Conservatism Pada Perusahaan BUMN Yang Listed Di Bei 2015-2019." *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi Dan Akuntansi* 5 (2).
- Hari, Julieta Arianti, and Peng Wi. 2022. "Pengaruh Solvabilitas, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial, Ukuran Dewan Komisaris,

- Profitabilitas, Dan Kesulitan Keuangan Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020.” *Prosiding: Ekonomi Dan Bisnis* 2 (2).
- Harsono, Budi, Jolin Floren Elvinis, Khellyn Vaustine, and Xaviolyn. 2022. “Analisis Pengaruh Fraud Triangle Pada Kecurangan Laporan Keuangan PT Timah Tahun 2018.” *Jurnal Akuntansi Bareleng* 7 (1).
- Hermannisa, Amanda, and Badingatus Solikhah. 2026. “Accounting Conservatism : Growth, Ownership, Distress, and Governance Interaction.” *Jurnal Akuntansi* 30 (01).
- Ilmiyah, Maslikhatul, and Tumirin. 2022. “Prosiding Seminar Nasional Ekonomi Dan Bisnis 1 Universitas Muhammadiyah Surabaya.” In *Pengaruh Leverage, Growth Opportunity Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Konservatisme Akuntansi*. Surabaya.
- Iriani, Marina LIdya, and Paulus Peka Hayon. 2023. “Pengaruh Komite Audit Dan Risiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi.” *Papsel Economic Journal* 1 (1).
- Ivone, and Fifi Winda Dewi. 2021. “Analisis Pengaruh GCG, Reputasi KAP, Dan Leverage Terhadap Akuntansi Konservatisme Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia.” *Journal Conference on Management, Business, Innovation, Education and Social Science* 1 (1).
- Jannah, Miftakhul, and Duwi Rahayu. 2024. “Factors Influencing Accounting Conservatism in Indonesian Transport Sector.” *Indonesian Journal of Law and Economics Review* 19 (2).
- Jessica, Jessica, and Ari Hadi Prasetyo. 2020. “Respon Investor Atas Sinyal Laba, Peluang Bertumbuh, Struktur Modal, Dan Ukuran Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur Di Bei Periode 2014-2018.” *Jurnal Akuntansi* 8 (2).
- Khairunnisa. 2024. “Pengaruh Financial Distress Dan Mekanisme Tata Kelola Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi Dengan Leverage Sebagai Variabel Moderasi.” *Journal of Comprehensive Science* 3 (3).
- Khusna, Rahmasari Laila Nur, and Suwarno. 2023. “Pengaruh Asimetri Informasi Dan Risiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi Dengan Variabel Moderasi Financial Distress.” *JEMSI (Jurnal Ekonomi, Manajemen, Dan Akuntansi)* 9 (5).
- Kurniawan, Yoga Aji, and Anissa Hakim Purwantini. 2022. “Pengaruh Ukuran Perusahaan, Intensitas Modal, Leverage, Growth Opportunities Dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi.” *Borobudur Accounting Review* 2 (1).
- Lahope, Genesa. 2024. “Implementasi Kebijakan Energi Nasional (KEN) Indonesia Menuju 23% Target Bauran Energi Baru.” *Jurnal Darma Agung* 32 (1).

- Lestari, Diah, Nita Andriyani Budiman, and Zaenal Afifi. 2024. "Mengungkap Konservatisme Akuntansi Dengan Dewan Direksi, Ukuran Perusahaan, Leverage, Dan Kesempatan Tumbuh Dengan Pemoderasi Financial Distress." *Jurnal Akuntansi Inovatif* 2 (2).
- Lestari, Fauziah Asri, Almam Hadiwibowo, and Mohammad Taufik Azis. 2023. "Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, Dan Risiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi Dengan Financial Distress Sebagai Variable Moderasi." *Journal Of Applied Managerial Accounting* 7 (2).
- Lilim, Halimah, Annisa Rifa'atul M, Annisa Dwi Julianti, and Ida Farida Adi Prawira. 2021. "Sistem Informasi, Keuangan, Auditing Dan Perpajakan." *Jurnal Sistem Informasi, Keuangan, Auditing Dan Perpajakan* 5 (2).
- Maharani, Dyah Puspita, and Justita Dura. 2023. "Pengaruh Risiko Litigasi, Intensitas Modal Dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi." *Jurnal Ilmiah Bisnis Dan Ekonomi Asia* 17 (2): 226–38.
- Mandasari, Ferli Anggi, Eni Indriani, and Robith Hudaya. 2022. "Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia." *Jurnal Risma* 2 (4).
- Manulu, Raja Vanaldo Boang, and Okta Fiana. 2023. "Pengaruh Managerial Ownership, Company Growth, Investment Opportunity Set, Dan Debt Covenant Terhadap Konservatisme Akuntansi." *Journal of Economic and Management (JECMA)* 6 (2).
- Martika, Lia Dwi, Teti Rahmawati, and Salehudin Yunus. 2021. "Konservatisme Akuntansi: Telaah Mendalam Dalam Kerangka Teori Akuntansi Positif." *Logika: Jurnal Penelitian Universitas Kuningan* 12 (2).
- Maulana, Agung, Erick Ghifari Samosir, Paulus Theodorus, and Basuki Hadiprajitno. 2023. "Analisis Pengaruh Tata Kelola Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi Perusahaan." *Diponegoro Journal of Accounting* 12 (1).
- Maulana, Risky Diyan, Rida Prihatni, and Indah Muliasari. 2021. "Pengaruh Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan, Dan Financial Distress Terhadap Konservatisme." *Jurnal Akuntansi, Perpajakan, Dan Auditing* 2 (2).
- Mulyana, Asep, Endang Susilawati, Yuniati Frasisca, Marrilyn Arismawati, Fachrul Madrapriya, Debora Tri Oktarina Phety, Afif Hendri Putranto, et al. 2024. *Metode Penelitian Kuantitatif*. Pertama. Makassar: CV. Tohar Media.
- Naufal, M. Fakhri Adli, Retno Yuni Nur Susilowati, Sudrajat, and Rialdi Azhar. 2024. "Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Dewan Komisaris Independen, Komite Audit, Dan Konflik Bondholders-Shareholders Terhadap Konservatisme Akuntansi." *Management Studies and Entrepreneurship Journal* 5 (2).

- Novitasari, Dyah. 2022. "Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Konservatisme Akuntansi." *Jurnal Syntax Admiration* 3 (10).
- Nuryadi, Tutut Dewi Astut, Endang Sri Utami, and M. Budiantara. 2017. *Dasar-Dasar Statistik Penelitian*. Yogyakarta: Sibuku Media.
- Octaviani, Adinda, and Suwarno Suwarno. 2024. "Pengaruh Capital Intensity, Persistensi Laba Dan Risiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Di Bidang Kesehatan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia." *Inisiatif: Jurnal Ekonomi, Akuntansi Dan Manajemen* 3 (2).
- Pambuko, Zulfikar Bagus, and Najmi Laili Masrini. 2023. *EVIEWS: Analisis Data Keuangan Untuk Penelitian Mahasiswa Ekonomi*. Edited by Veni Soraya Dewi. Pertama. Magelang: Unimma Press.
- Pangestika, Tasya Adinda, Jacobus Widiatmoko, and Maria Goreti Kentris Indarti. 2024. "Pengaruh Mekanisme Corporate Governance Dan Gender Diversity Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2018-2021)." *JIMAT (Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi)* 15 (2).
- Phuong Hong, Nguyen Thi, and Phan Thi Tra My. 2024. "Effects of Financial Characteristics on Accounting Conservatism of Listed Companies in Vietnam Stock Exchange." *Cogent Business and Management* 11 (1).
- Pratiwi, Dea, and Zulfikar Zulfikar. 2024. "Pengaruh Financial Difficulty Level , Growth Opportunity , Company Size , Leverage Dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi." *JAFM: Journal of Accountung and Finance Management* 5 (4).
- Priyatno, Duwi. 2022. *Olah Data Sendiri: Analisis Regresi Linier Dengan SPSS & Analisis Regresi Data Panel Dengan Eviews*. Edited by Arie Prabawati. Pertama. Yogyakarta: Cahaya Harapan.
- Priyono, Medysta Yurike Vira, and Dwi Suhartini. 2022. "Pengaruh Firm Size, Cash Flow, Leverage, Growth Opportunity, Dan Profitability Terhadap Konservatisme Akuntansi." *Jambura Economic Education Journal* 4 (1).
- Purba, Rahima Br. 2023. *Teori Akutansi: Sebuah Pemahaman Untuk Mendukung Penelitian Di Bidang Akuntansi*. Medan: CV Merdeka Kreasi Group.
- Purnamasari, Dian Indri, and Angel Tashya. 2024. "Empirical Evidence of Managerial Ownership, Leverage, Financial Distress, and Profitability on Accounting Conservatism in Mining Companies Listed on the Indonesian Stock Exchange During the Period of 2018-2021." *Jurnal Equity* 26 (1).
- Purwasih, Desy. 2020. "Pengaruh Mekanisme Corporate Governance, Ukuran Perusahaan Dan Debt To Equity Ratio Terhadap Konservatisme Akuntansi." *Jurnal Akuntansi Berkelanjutan Indonesia* 3 (3).
- Puspita, Deviana Fadhila Aprilia, and Ceacilia Srimindarti. 2023. "Pengaruh Growth Opportunity, Intensitas Modal Dan Ukuran Perusahaan Terhadap

- Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Subsektor Transportasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2021.” *Ekonomis: Journal of Economics and Business* 7 (2).
- Putra, Gerry Hamdani, and Denny Novi Satria. 2022. “Pengaruh Komisaris Independen Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan BUMN.” *Owner* 6 (4).
- Putri, Saadiyah Syutiatty, and Vinola Herawaty. 2020. “Pengaruh Financial Distress, Risiko Litigasi, Firm Risk Terhadap Accounting Prudence Dengan Menggunakan Firm Size Sebagai Variabel Moderasi.” In *KOCENIN Serial Konferensi*, 1:1–14.
- Rahmi, Elvi, and Niswah Baroroh. 2022. “Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Risiko Litigasi Dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi Dengan Financial Distress Sebagai Variabel Moderating.” *Owner* 6 (1): 1043–55.
- Rifkhan. 2023. *Pedoman Metodologi Penelitian Data Panel Dan Kuoesiner*. Edited by Abdul. Pertama. Indramayu: CV. Adanu Abimata.
- Rizal, La Ode, and Azaluddin. 2021. “Pengaruh Solvabilitas, Ukuran Perusahaan Dan Finansial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021).” *Entries: Jurnal Ilmiah Mahasiswa Fakultas Ekonomi UMButon* 4 (2).
- Safira, Nur Intan, Mursidah, Indrayani, and Yunina. 2024. “The Effect of Capital Intensity, Litigation Risk, Profitability, Cash Flow, Institutional Ownership, and Company Size on Accounting Conservatism.” *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan* 12 (1): 131–43.
- Sari, Intan Puspita, and Ceacilia Srimindarti. 2022. “Indikator-Indikator Yang Mempengaruhi Tingkat Konservatisme Akuntansi.” *Owner* 6 (1).
- Sari, Siti Nurmala, and Linda Agustina. 2021. “Leverage as a Moderator of the Effect of Company Size, Managerial Ownership, and Conflict of Interest on Accounting Conservatism.” *Accounting Analysis Journal* 10 (1).
- Sari, Warsani Purnama, Yusnaini, Isnaniah Laili Khatmi Safitri, and Dhian Rosalina. 2022. “Pengaruh Tingkat Aktivitas Eksplorasi Dan Ukuran Perusahaan Berdasarkan PSAK 64 Terhadap Konservatisme Pada Perusahaan Sektor Pertambangan.” *Jurnal Program Studi Akuntansi* 8 (1).
- Savitri, Enni. 2016. *Konservatisme Akuntansi: Cara Pengukuran, Tinjauan Empiris Dan Faktor-Faktor Yang Mempengaruhinya*. Pustaka Sahila Yogyakarta. 1st ed. Vol. 1. Yogyakarta: Pustaka Sahila Yogyakarta.
- Seran, Angelina Pindy, and Titiek Suwarti. 2024. “Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2020-2022.” *Dinamika Akuntansi, Keuangan Dan Perbankan* 13 (1): 45–54.

- Setiadi, Iwan, Nurwati Nurwati, and Widodo Widodo. 2023. "Determinan Konservatisme Akuntansi Perusahaan Manufaktur Di Indonesia." *Jurnal Riset Akuntansi Mercu Buana (JRAMB)* 9 (1).
- Setiawan, Destia Dwisakinah, and Hamida Hunein. 2024. "Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial Dan Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi." *Scientific Journal Of Reflection: Economic, Accounting, Management and Business* 7 (2).
- Setiawan, Iwan. 2022. "Perbandingan Laporan Keuangan Konvensional Dan Syariah." *Jurnal Ilmu Akuntansi Dan Bisnis Syariah* 4 (2).
- Setiawan, Singgih. 2019. *Pengolahan Data Dan Analisa Statistik Dengan Eviews*. Pekalongan: PT Nasya Expanding Management.
- Sholikhah, Ristya Mar'atus, and Ani Wilujeng Suryani. 2020. "The Influence of the Financial Distress, Conflict of Interest, and Litigation Risk on Accounting Conservatism." *KnE Social Sciences*.
- Sihotang, Hotmaulina. 2023. *Metode Penelitian Kuantitatif*. Edited by Erni Murniarti. Pusat Penerbitan Dan Pencetakan Buku Perguruan Tinggi Universitas Kristen Indonesia Jakarta. Edisi Pert. Jakarta: UKI Press.
- Sinaga, Ahmad Riwardi. 2022. "Analisis Biaya Pengeluaran, Pertumbuhan, Resiko Dan Kesempatan Dalam Menghadapi Ketidakpastian Yang Melekat Pada Perusahaan." *SINTAKSIS: Jurnal Ilmiah Pendidikan* 2 (1).
- Sinambela, Maria Oktavia Elizabeth, and Luciana Spica Almilia. 2018. "Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi." *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis* 21 (2).
- Soesana, Abigail, Hani Subakti, Karwanto, Anisa Fitri Sony Kuswandi, Lena Sastri, Ilham Falani, Novita Aswan, Ferawati Artauli Hasibuan, and Hana Lestari. 2023. *Metodologi Penelitian Kuantitatif*. Medan: Penerbit Yayasan Kita Menulis.
- Solikhah, Reziana Erniaty, Sri Suharti, and Fitria Ningrum Sayekti. 2022. "Pengaruh Good Corporate Governance Dan Ukuran Kantor Akuntan Publik Terhadap Konservatisme Akuntansi." *Prosiding National Seinar on Accounting, Finance, and Economics (NSAFE)* 2 (9).
- Soliyah, Hartiyah Sri, and Putranto Agus. 2022. "Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Publik, Company Grow, Profitability, Dan Investment Opportunity Set (IOS) Terhadap Konservatisme Akuntansi." *Jurnal Akuntansi, Manajemen & Perbankan Syariah* 2 (5).
- Sudirman, Marilyn Lasarus Kondolayuk, Ayunda Sriwahyuningrum, I Made Elia Cahaya, Ni Luh Seri Astuti, Jan Setiawan, Willy Yavet Tandirerung, et al. 2023. *Metodologi Penelitian 1*. Bandung: CV. Media Sains Indonesia.
- Sudradjat. 2022. "Pengaruh Financial Distress , Profitabilitas, Dan Company

- Growth Terhadap Konservatisme Akuntansi.” *Conservatism Accounting in Pharmaceutical* 10 (2).
- Sulistyowati, Evita, and Grace Tianna Solovida. 2024. “The Effect of Managerial Ability on The Use of Accounting Conservatism.” *Jurnal Ilmiah Wahana Akuntansi* 19 (2).
- Suryani, Arna, and Eva Herianti. 2021. *Prinsip Kehati-Hatian Laporan Keuangan & Manajemen Laba*. Purbalingga: CV Eureka Media Aksara.
- Susanto, Ferlika Putri, and Suwarno Suwarno. 2024. “Pengaruh Good Corporate Governance Dan Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi.” *Journal of Economic, Bussines and Accounting (COSTING)* 7 (3).
- Tawe, Amiruddin, and Basri Bado. 2022. *Analisis Statistik Parametrik*. Maros: Yayasan Khalifah Cendekia Mandiri.
- Titisari, Kartika Hendra. 2021. *Corporate Governance: Sebuah Tinjauan Teoritis Dan Praktikal Di Indonesia*. Edited by Khabib Bima Setiyawan and Dani Bina Margiana. Pertama. Surakarta: CV Kekata Group.
- Tunggal, Nicholas Alexander, and Lodovicus Lasdi. 2021. “Pengaruh Kepemilikan Manajerial Dan Institusional, Asimetri Informasi, Risiko Litigasi Terhadap Penerapan Konservatisme Akuntansi.” *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi (JIMA)* 10 (1).
- Veronica, Angela, and Widyasari. 2023. “Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi Dengan Leverage Sebagai Moderasi.” *Jurnal Multiparadigma Akuntansi* 5 (3).
- Wibowo, Sigit Arie. 2025. “Penggunaan EViews Dalam Pengujian Data Panel Untuk Penelitian Akuntansi : Pendekatan Konseptual Dan Aplikatif.” *Reviu Akuntansi Dan Bisnis Indonesia* 9 (1).
- Wijayanti, Ning, Kukuh Trisnafi, and Muhammad Aqim Adlan. 2025. “The Impact Of Macroeconomic Variables On The Indonesia Sharia Stock Index (ISSI) And LQ45 Index.” *El-Kahfi: Journal Of Islamics Economics* 6 (01).
- Wirawan, I Made Dwi Sumba. 2024. “Dampak Kesulitan Keuangan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Praktik Konservatisme Akuntansi.” *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Bisnis* 9 (1).
- Zahira, Nabila Putri, and Dening Putri Fadillah. 2022. “Pemerintah Indonesia Menuju Target Net Zero Emission (NZE) Tahun 1060 Dengan Variable Renewable Energy (VRE) Di Indonesia.” *JIS: Jurnal Ilmu Sosial* 2 (2).
- Zahro, Nafi’Inayati. 2021. “Growth Opportunity, Capital Intensity, and Accounting Conservatism: The Moderating Role of Managerial Ownership.” *KnE Social Sciences*.