

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, INTENSITAS MODAL,
FINANCIAL DISTRESS, DAN *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*
(*IOS*) TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI (STUDI
EMPIRIS PADA PERUSAHAAN PROPERTI DAN REAL
ESTATE YANG TERDAFTAR DI DAFTAR EFEK SYARIAH
TAHUN 2020-2024)**

SKRIPSI

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



Oleh :

AFIYATUL SAKINAH

NIM. 40322110

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

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, INTENSITAS MODAL,
FINANCIAL DISTRESS, DAN *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*
(IOS) TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI (STUDI
EMPIRIS PADA PERUSAHAAN PROPERTI DAN REAL
ESTATE YANG TERDAFTAR DI DAFTAR EFEK SYARIAH
TAHUN 2020-2024)**

SKRIPSI

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



Oleh :

AFIYATUL SAKINAH

NIM. 40322110

**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 : Afiyatul Sakinah

NIM : 40322110

Judul Skripsi : Pengaruh Ukuran Perusahaan, Intensitas Modal, *Financial Distress*, dan *Investement Opportunity Set (IOS)* terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang Terdaftar di Daftar Efek Syariah 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, 30 April 2026

Yang Menyatakan,



Afiyatul Sakinah

NOTA PEMBIMBING

Lamp : 2 (dua) eksemplar
Hal : Naskah Skripsi Sdri. Afiyatul Sakinah

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 : Afiyatul Sakinah

NIM : 40322110

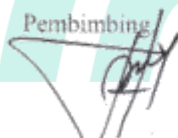
Judul Skripsi : **Pengaruh Ukuran Perusahaan, Intensitas Modal, Financial Distress, dan Investment Opportunity Set (IOS) terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang Terdaftar di Daftar Efek Syariah Tahun 2020-2024)**

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

Wassalamualaikum Wr. Wb.

Pekalongan, 30 April 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.uinsuudur.ac.id

PENGESAHAN

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri (UIN)
K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan mengesahkan skripsi Saudari:

Nama : Afiyatul Sakinah
NIM : 40322110
Judul Skripsi : Pengaruh Ukuran Perusahaan, Intensitas Modal, *Financial Distress*, dan *Investement Opportunity Set (IOS)* terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang Terdaftar di Daftar Efek Syariah Tahun 2020-2024)

Dosen Pembimbing : Jilma Dewi Ayu Ningtyas, M.Si

Telah diajukan pada hari Kamis tanggal 18 Juni 2026 dan dinyatakan LULUS serta diterima sebagai salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S. Akun.).

Dewan Penguji,

Penguji I

Penguji II

Dr. H. Muhammad Nasrullah, S.E., M.S.I.

NIP. 198011282006041003

Ina Mutmainah M. Ak.

NIP. 199203312019032007

Pekalongan, 25 Juni 2026

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam



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

MOTTO

“Maka, sesungguhnya beserta kesulitan ada kemudahan.”

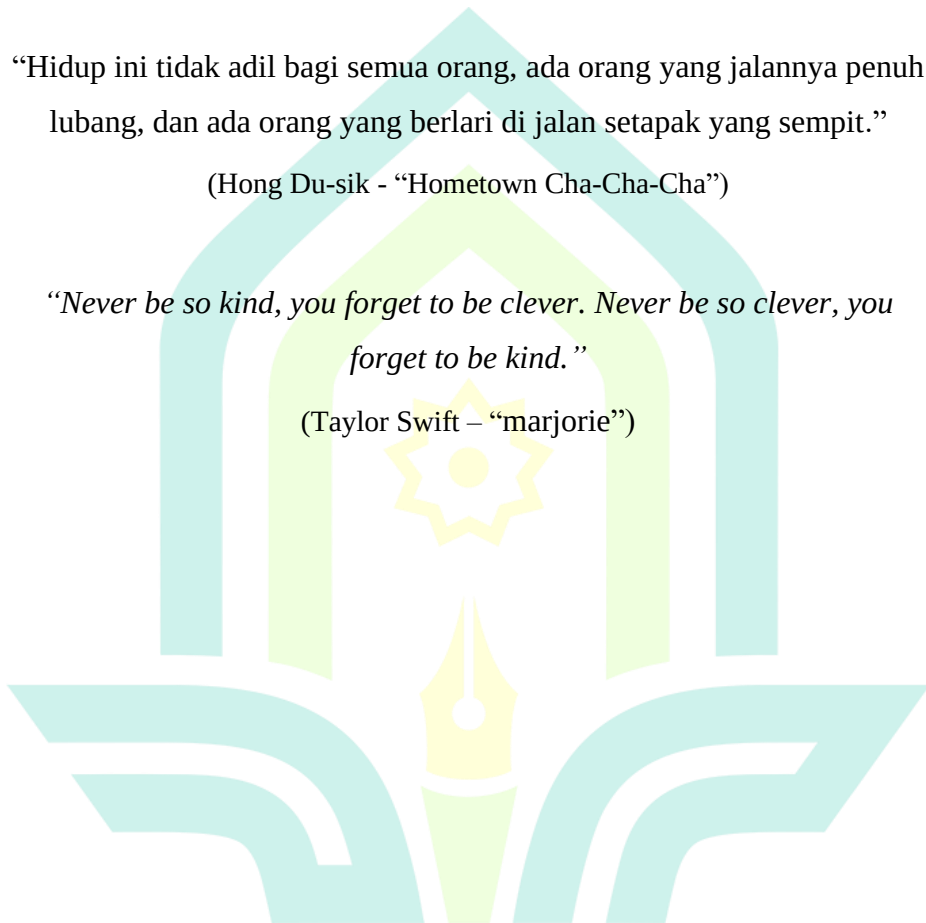
(Q.S Al-Insyirah: 5)

“Hidup ini tidak adil bagi semua orang, ada orang yang jalannya penuh lubang, dan ada orang yang berlari di jalan setapak yang sempit.”

(Hong Du-sik - “Hometown Cha-Cha-Cha”)

“Never be so kind, you forget to be clever. Never be so clever, you forget to be kind.”

(Taylor Swift – “marjorie”)



PERSEMBAHAN

Puji syukur kehadiran Allah SWT atas segala berkah-Nya yang menyertai langkah penulis dalam menyelesaikan skripsi ini untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi Syariah di Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan. Penulis menyadari adanya keterbatasan dalam karya ini dan sangat terbuka terhadap masukan yang membangun. Semoga skripsi ini bermanfaat bagi pembaca. Penyusunan ini dapat berjalan lancar berkat dukungan material maupun dukungan semangat dari berbagai pihak. Berikut merupakan ungkapan terima kasih penulis kepada:

1. Terima kasih sedalam-dalamnya penulis haturkan kepada kedua orang tua tercinta. Terima kasih telah menjadi alasan penulis untuk tetap bertahan. Setiap tetes keringat, rasa lelah, dan pengorbanan yang diusahakan demi pendidikan penulis adalah motivasi terbesar bagi penulis untuk terus melangkah dan tidak menyerah. Terima kasih karena selalu mengusahakan yang terbaik meski dalam keadaan tersulit sekalipun. Gelar Sarjana Akuntansi yang penulis raih hari ini bukan sekadar pencapaian pribadi, melainkan buah dari setiap doa sunyi dan kerja keras kalian yang tidak pernah terlihat. Terima kasih telah memercayai penulis lebih dari penulis memercayai diri sendiri.
2. Kepada adik penulis, terima kasih telah menjadi alasan penulis untuk tetap semangat sampai saat ini dan seterusnya nanti.
3. Keluarga besar penulis, terima kasih atas doa, dukungan, dan perhatian yang senantiasa diberikan. Setiap nasihat, motivasi dalam menyelesaikan pendidikan ini. Secara khusus, penulis

sampaikan terima kasih kepada sepupu penulis, Ela, yang telah banyak membantu selama proses pengerjaan tugas penulis.

4. Almamater penulis Program Studi Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
5. Kepada Ibu Jilma Dewi Ayu Ningtyas, M.Si., selaku dosen pembimbing skripsi dan dosen penasehat akademik, penulis menyampaikan terima kasih atas segala bimbingan, arahan, dan masukan selama penulis menempuh pendidikan serta mengerjakan skripsi ini. Terima kasih atas waktu yang selalu diberikan untuk bimbingan dan diskusi yang sangat membantu penulis dalam mengatasi berbagai kendala selama pengerjaan skripsi ini. Semoga Ibu selalu diberikan kesehatan, kebahagiaan, dan keberkahan yang melimpah dalam setiap langkah dan pengabdian Ibu.
6. Kepada sahabat-sahabat tercinta yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu, terima kasih karena selalu memberikan semangat, motivasi, dan keceriaan. Sehingga perjalanan panjang dalam menyusun skripsi ini terasa lebih ringan untuk dilalui. Terima kasih telah menjadi bagian penting dari cerita perjuangan penulis. Semoga kesuksesan senantiasa menyertai langkah kita semua di masa depan.
7. Sahabat-sahabat MEGA JAYA, terimakasih sudah kebersamaan penulis dari awal langkah di bangku perkuliahan hingga akhirnya penulis sampai di titik ini. Penulis sangat bersyukur dikelilingi oleh pribadi-pribadi tulus yang senantiasa hadir memberikan semangat, motivasi, dan keceriaan di setiap prosesnya. Terima kasih telah

berjuang bersama hingga akhir. Semoga tali silaturahmi kita tetap terjalin erat dan kembali dipertemukan dalam puncak kesuksesan masing-masing dengan cerita baru yang lebih hebat.

8. Terima kasih yang tulus penulis sampaikan kepada rekan-rekan mahasiswa seperjuangan serta semua pihak yang telah meluangkan waktu untuk memberikan bantuan, saran, dan motivasi. Setiap dukungan yang diberikan, sekecil apa pun itu, telah menjadi kekuatan bagi penulis untuk merampungkan skripsi ini dengan baik.
9. Terakhir, terima kasih untuk diri penulis sendiri, Afiyatul Sakinah. Terima kasih sudah berjuang dan mengusahakan yang terbaik sampai di titik ini. Semoga keberhasilan ini menjadi langkah awal untuk meraih cita-cita yang selalu diimpikan. Teruslah tumbuh dengan penuh keberanian, tetaplah menjadi cahaya bagi sekitarmu, dan percayalah bahwa setiap usaha akan selalu menemukan jalan indahnya sendiri.

ABSTRAK

AFIYATUL SAKINAH. Pengaruh Ukuran Perusahaan, Intensitas Modal, *Financial Distress*, dan *Investment Opportunity Set (IOS)* terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang Terdaftar di Daftar Efek Syariah Tahun 2020-2024)

Konservatisme akuntansi merupakan prinsip kehati-hatian penting yang mencerminkan tingkat kewaspadaan perusahaan dalam menghadapi ketidakpastian bisnis dan memitigasi risiko pelaporan keuangan. Pada perusahaan sektor properti dan real estate, penerapan prinsip ini krusial mengingat karakteristik industrinya yang memiliki fluktuasi nilai aset dan ketidakpastian yang tinggi. Kebijakan konservatisme tidak hanya dipengaruhi oleh kapasitas internal perusahaan, tetapi juga oleh tekanan keuangan serta peluang pertumbuhan di masa depan. Oleh karena itu, penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh ukuran perusahaan, intensitas modal, *financial distress*, dan *investment opportunity set (IOS)* terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan properti dan real estate yang terdaftar di Daftar Efek Syariah (DES) periode 2020–2024.

Penelitian ini merupakan penelitian yang menggunakan pendekatan kuantitatif, dengan metode pengumpulan data yaitu dengan teknik dokumentasi. Laporan tahunan perusahaan sektor properti dan real estate yang tergabung dalam Daftar Efek Syariah (DES) selama periode 2020 hingga 2024 menjadi basis data dalam penelitian ini. Pengambilan sampel pada penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling* sehingga diperoleh sampel sebesar 7 perusahaan dengan periode pengamatan selama 5 tahun, yang menghasilkan total 35 sampel observasi. Analisis data dilakukan menggunakan bantuan perangkat lunak EViews versi 13 dengan pendekatan *Random Effect Model (REM)*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa ukuran perusahaan, *financial distress*, dan *investment opportunity set (IOS)* tidak dapat memengaruhi konservatisme akuntansi. Sedangkan variabel Intensitas Modal dapat memengaruhi secara positif dan signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Temuan ini mengindikasikan bahwa penerapan konservatisme akuntansi pada perusahaan tidak dipengaruhi oleh besar kecilnya ukuran perusahaan, kondisi kesulitan keuangan, maupun peluang investasi yang dimiliki perusahaan. Sebaliknya, semakin tinggi intensitas modal perusahaan, semakin tinggi pula tingkat konservatisme akuntansi yang diterapkan, yang mencerminkan

kecenderungan perusahaan untuk lebih berhati-hati dalam menyusun laporan keuangan guna melindungi aset yang dimiliki serta mengurangi risiko yang timbul dari penggunaan aset tetap yang besar.

Kata Kunci: Ukuran Perusahaan, Intensitas Modal, *Financial Distress*, *Investment Opportunity Set* (IOS), dan Konservatisme Akuntansi.



ABSTRACT

AFIYATUL SAKINAH. The Effect of Company Size, Capital Intensity, Financial Distress, and Investment Opportunity Set (IOS) on Accounting Conservatism (An Empirical Study of Property and Real Estate Companies Listed on the Sharia Securities List in 2020-2024)

Accounting conservatism is an important prudent principle that reflects a company's level of vigilance in the face of business uncertainty and mitigates financial reporting risks. For property and real estate companies, the application of this principle is crucial given the industry's characteristics of asset value fluctuations and high uncertainty. Conservatism policies are influenced not only by a company's internal capacity but also by financial pressures and future growth opportunities. Therefore, this study aims to analyze the effect of company size, capital intensity, financial distress, and investment opportunity set (IOS) on accounting conservatism in property and real estate companies listed on the Sharia Securities List (DES) for the 2020–2024 period.

This research uses a quantitative approach, with documentation as the data collection method. Annual reports of property and real estate companies listed on the Sharia Securities List (DES) from 2020 to 2024 served as the database. Purposive sampling was used to select seven companies over a five-year observation period, resulting in a total of 35 observations. Data analysis was performed using EViews version 13 software using the Random Effects Model (REM) approach.

The research results show that company size, financial distress, and investment opportunity set (IOS) cannot influence accounting conservatism. Meanwhile, the Capital Intensity variable can have a positive and significant influence on accounting conservatism. These findings indicate that the application of accounting conservatism in companies is not influenced by the size of the company, conditions of financial difficulties, or investment opportunities that the company has. On the other hand, the higher the company's capital intensity, the higher the level of accounting conservatism applied, which reflects the company's tendency to be more careful in preparing financial reports in order to protect the assets it owns and reduce the risks arising from the use of large fixed assets.

Keywords: Company Size, Capital Intensity, Financial Distress, Investment Opportunity Set (IOS), and Accounting Conservatism

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT atas segala limpahan rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menuntaskan penyusunan skripsi ini tepat pada waktunya. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat akademik untuk meraih gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan. Penulis menyadari sepenuhnya bahwa keberhasilan dalam menyelesaikan studi dan skripsi ini tidak lepas dari doa, dukungan, serta bimbingan berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan tulus penulis menyampaikan apresiasi dan 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 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan,
3. M. Shulthoni, M.A., M.S.I, Ph.D. 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 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan,
5. Jilma Dewi Ayu Ningtyas, M.Si., selaku dosen pembimbing skripsi dan dosen penasehat akademik yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan penulis dalam penyusunan skripsi ini,
6. Muhammad Nasrullah, S.E., M.S.I. dan Ina Mutmainah M.Ak. selaku dosen penguji skripsi penulis,
7. Orang tua dan keluarga penulis yang telah memberikan bantuan dukungan material dan moral,
8. Teman-teman seperjuangan yang telah membantu dan memberi semangat dalam penyelesaian skripsi ini.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA	ii
NOTA PEMBIMBING	iii
PENGESAHAN	iv
MOTTO	v
PERSEMBAHAN	vi
ABSTRAK	ix
ABSTRACT	xi
KATA PENGANTAR	xii
DAFTAR ISI	xiv
PEDOMAN TRANSLITERASI	xvi
DAFTAR TABEL	xxiv
DAFTAR GAMBAR	xxv
DAFTAR LAMPIRAN	xxvi
BAB 1 PENDAHULUAN	1
A. Latar Belang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah.....	10
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian	10
D. Sistematika Pembahasan.....	13
BAB II LANDASAN TEORI	15
A. Landasan Teori	15
1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	15
2. Konservatisme Akuntansi.....	19
3. Ukuran Perusahaan.....	21
4. Intensitas Modal	22
5. <i>Financial Distress</i>	23
6. <i>Investment Opportunity Set</i>	25
B. Telaah Pustaka	26
C. Kerangka Berpikir	38
D. Hipotesis	39
BAB III METODE PENELITIAN	48
A. Jenis Penelitian	48
B. Pendekatan Penelitian.....	48
C. Setting Penelitian	49

D. Populasi dan Sampel.....	49
E. Variabel Penelitian.....	51
F. Sumber Data	59
G. Teknik Pengumpulan Data	59
H. Metode Analisis Data	59
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	66
A. Analisis Data.....	66
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	66
2. Uji Penentuan Model Estimasi Regresi Data Panel.....	68
B. Pembahasan	83
1. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi.....	83
2. Pengaruh Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi.....	85
3. Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Konservatisme Akuntansi.....	88
4. Pengaruh Investment Opportunity Set (IOS) terhadap Konservatisme Akuntansi.....	90
BAB V PENUTUP	93
A. Kesimpulan.....	93
B. Keterbatasan Penelitian	94
DAFTAR PUSTAKA	96
LAMPIRAN	I

PEDOMAN TRANSLITERASI

Transliterasi Arab-Latin yang digunakan dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan RI No. 158/1977 dan No. 0543b/U/1987.

1. Konsonan

Fonem konsonan Bahasa Arab yang dalam system tulisan Arab dilambangkan dengan huruf, dalam transliterasi ini sebagian dilambangkan dengan huruf dan sebagian di lambangkan dengan tanda, dan sebagian lagi dengan huruf dan tanda sekaligus. Dibawah ini daftar huruf arab dan transliterasinya dengan 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	kadan ha
د	Dal	D	De
ذ	Žal	ž	zet (dengan titik di atas)
ر	Ra	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	Es dan ye
ص	Şad	ş	es (dengan titik di bawah)
ض	Ďad	ḍ	de (dengan titik di bawah)

ط	Ṭa	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Za	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
ء	Hamzah	'	Apostrof
ي	Ya	Y	Ye

2. Vokal

Vokal bahasa Arab, seperti vokal bahasa Indonesia yang terdiri dari vokal tunggal atau monoftong dan vokal rangkap atau diftong.

a. Vokal Tunggal

Vokal tunggal bahasa Arab yang lambangnya berupa tanda atau harkat, 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 harkat 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:

كَتَبَ - kataba

فَعَلَ - fa'ala

ذَكَرَ - žukira

يَذْهَبُ - yažhabu

سُئِلَ - su'ila

كَيْفَ - kaifa

هَؤُلَ - haula

3. Maddah

Maddah atau vocal panjang yang lambangnya berupa harkat dan huruf, transliterasinya berupa huruf dan tanda, yaitu:

Harkat dan Huruf	Nama	Huruf dan Tanda	Nama
..اَ..ىَ	Fathah dan alif atau ya	A	a dan garis di atas
..ىِ	Kasrah dan ya	I	i dan garis di atas
..وُ	Hammah dan wau	U	u dan garis di atas

Contoh:

قَالَ	- qāla
رَمَى	- ramā
قِيلَ	- qīla
يَقُولُ	- yaqūlu

4. Ta' Marbutah

Transliterasi untuk ta' marbutah ada dua:

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
لِمَدِينَةِ الْمُنَوَّرَةِ	- al-Madīnah al-Munawwarah
	--al-Madīnatul-Munawwarah
طَلْحَةَ	- talhah

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
الْحَجِّ	- al-ḥajj

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 oleh huruf syamsiyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiyah ditransliterasikan dengan bunyinya, yaitu huruf /1/ diganti dengan huruf yang sama dengan huruf yang langsung mengikuti kata sandang itu.

b. Kata sandang yang diikuti oleh huruf qamariyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf qamariyah

ditransliterasikan sesuai 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:

الرَّجُلُ	- ar-rajulu
السَّيِّدُ	- as-sayyidu
الشَّمْسُ	- as-syamsu
القَلَمُ	- al-qalamu
البَدِيعُ	- al-badi'u
الْجَلَالُ	- al-jalālu

7. Hamzah

Dinyatakan di depan bahwa ditransliterasikan dengan apostrof.

Namun, itu hanya berlaku bagi hamzah yang terletak di tengah dan di akhir kata. Bila hamzah itu terletak di awal kata, isi dilambangkan, karena dalam tulisan Arab berupa alif. Contoh:

تَأْخُذُنَ	- ta'khuẓūna
النَّوْءُ	- an-nau'
سَيِّئِي	- syai'un
إِنَّ	- inna
أُمِرْتُ	- umirtu
أَكَلَ	- akala

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 لَهُ خَيْرُ الرَّازِقِينَ
rāziqīn

Wainnallāhalahuwakhairar-

Wainnallāhalahuwakhairrāziqīn

وَأَوْفُوا الْكَيْلَ وَالْمِيزَانَ

Wa auf al-kaila wa-almizān

Wa auf al-kaila wal mizān

إِبْرَاهِيمَ الْخَلِيلِ

Ibrāhīm al-Khalīl

Ibrāhīmūl-Khalīl

بِسْمِ اللَّهِ مَجْرَاهَا وَمُرْسَاهَا

Bismillāhimajrehāwamursahā

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 بِالْأُفُقِ الْمُبِينِ

Walaqadra'āhubil-ufuq al-mubīn

Walaqadra'āhubil-ufuqil-mubīn

الْحَمْدُ لِلَّهِ رَبِّ الْعَالَمِينَ

Alhamdulillāhirabbil al-‘ālamīn

Alhamdulillāhirabbilil ‘ālamīn

Penggunaan huruf awal capital 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 capital tidak digunakan.

Contoh:

نَصْرُ مِنَ اللَّهِ وَفَتْحٌ قَرِيبٌ

Naṣrunminallāhiwafathunqarīb

لِلَّهِ الْأَمْرُ جَمِيعًا

Lillāhi al-amrujamī’an

Lillāhil-amrujamī’an

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.....	27
Tabel 3.1 Kriteria Sampel.....	50
Tabel 3.2 Daftar Sampel Penelitian.....	51
Tabel 3.3 Operasionalisasi Variabel.....	58
Tabel 4.1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	66
Tabel 4.2 Hasil Uji Chow	69
Tabel 4.3 Hasil Uji Hausman	69
Tabel 4.4 Hasil Uji Lagrange Multiplier	70
Tabel 4.6 Hasil Uji Regresi Model <i>Random Effects Model</i>	75
Tabel 4.8 Hasil Uji F (Simultan)	81
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	82
Tabel 4.10 Kesimpulan Hipotesis.....	83

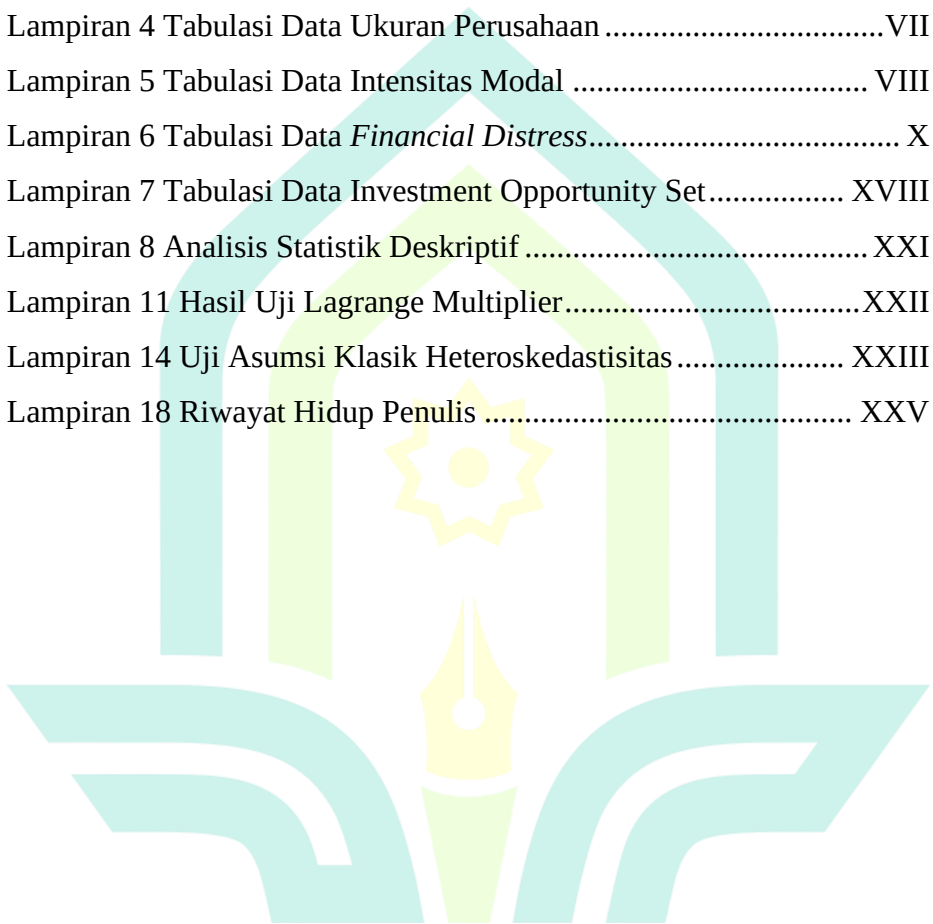
DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Berpikir	39
Gambar 4.2 Hasil Uji Normalitas	71
Gambar 4.2 Hasil Uji Heteroskedastisitas	74



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Populasi Penelitian.....	I
Lampiran 2 Sampel Penelitian.....	III
Lampiran 3 Tabulasi Data Konservatisme Akuntansi.....	IV
Lampiran 4 Tabulasi Data Ukuran Perusahaan	VII
Lampiran 5 Tabulasi Data Intensitas Modal	VIII
Lampiran 6 Tabulasi Data <i>Financial Distress</i>	X
Lampiran 7 Tabulasi Data Investment Opportunity Set.....	XVIII
Lampiran 8 Analisis Statistik Deskriptif	XXI
Lampiran 11 Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	XXII
Lampiran 14 Uji Asumsi Klasik Heteroskedastisitas	XXIII
Lampiran 18 Riwayat Hidup Penulis	XXV



BAB 1

PENDAHULUAN

A. Latar Belang Masalah

Pertumbuhan jumlah perusahaan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2020–2024 menunjukkan tren positif yang selaras dengan pemulihan ekonomi makro. Data mencatat pertumbuhan sebesar 31,9%, yakni dari 713 perusahaan pada tahun 2020 menjadi 941 perusahaan pada akhir tahun 2024 (BEI, 2024). Tren ini menunjukkan semakin banyak perusahaan yang mencari modal dari investor untuk ekspansi bisnis, menambah aset, dan kebutuhan lainnya, sekaligus menunjukkan bahwa suasana investasi di Indonesia semakin sehat dan membuat para investor lebih percaya untuk menanamkan modalnya di pasar modal Indonesia. Kontribusi besar terhadap kemajuan ekonomi di negara ini salah satunya bersumber dari sektor properti dan real estate (Qian et al., 2024). Sektor ini menjadi indikator utama pertumbuhan ekonomi karena berkaitan langsung dengan investasi, tenaga kerja, dan konsumsi masyarakat (Ekonomi, 2025).

Sektor properti dan real estate di Indonesia terus berkembang pesat seiring meningkatnya permintaan hunian dan infrastruktur, dengan pertumbuhan ekonomi mencapai 5,31% pada 2022 dan kontribusi sektor ini sebesar Rp505,5 triliun atau 2,42% terhadap PDB nasional (BPS, 2025). Namun, di balik performa angka yang kuat, sektor ini tetap menghadapi tantangan besar dalam hal tata kelola dan transparansi keuangan (Setiawati et al., 2025). Berdasarkan laporan Survei Association of Certified Fraud Examiners (ACFE) (2019), sektor properti dan konstruksi secara

konsisten menempati posisi lima besar sektor yang paling rentan terhadap praktik kecurangan. Sejalan dengan hal tersebut, beberapa penelitian empiris pada perusahaan properti dan real estate menunjukkan masih adanya indikasi anomali akrual serta potensi manipulasi laporan keuangan, dengan persentase temuan berkisar antara 12% hingga 35% dari total sampel yang diteliti (Nurhaliza et al., 2025). Angka ini mencerminkan masih rendahnya kepatuhan terhadap prinsip konservatisme akuntansi, di mana manajemen cenderung menerapkan pengakuan laba yang agresif. Fenomena ini menunjukkan bahwa di tengah potensi besar sektor properti, pengawasan otoritas dan kejujuran pelaporan keuangan adalah kunci untuk menjaga kepercayaan investor. Namun, adanya fleksibilitas dalam standar akuntansi sering kali memicu perbedaan tingkat konservatisme di setiap perusahaan. Dalam hal ini, prinsip konservatisme menuntut perusahaan untuk lebih berhati-hati, yaitu dengan mengakui beban lebih awal dan hanya mengakui pendapatan setelah terdapat kepastian hukum atau fisik (Setyanto et al., 2024).

Prinsip konservatisme bertujuan agar akuntan lebih berhati-hati dalam menghadapi ketidakpastian dan risiko saat menyusun laporan keuangan. Dengan memperhitungkan kemungkinan terburuk, informasi yang dihasilkan menjadi lebih jujur dan tidak memihak, sehingga laporan tersebut tidak memberikan gambaran yang terlalu optimis secara berlebihan. Pada akhirnya, sikap waspada ini membantu pengguna laporan keuangan untuk membuat prediksi yang lebih akurat dan aman mengenai kondisi perusahaan di masa depan. (Syafitri, 2023). Dalam praktiknya, konservatisme membuat perusahaan cenderung lebih cepat mengakui biaya dan utang, namun

menunda pencatatan pendapatan dan aset hingga benar-benar pasti terjadi. Hal ini mengakibatkan angka laba dan nilai kekayaan perusahaan dalam laporan keuangan terlihat lebih rendah, sementara beban dan kewajiban tampak lebih maksimal. Tujuannya adalah untuk menghindari penyajian laporan yang terlalu muluk dan memastikan bahwa posisi keuangan perusahaan tetap realistis serta aman dari risiko yang tidak terduga (Ramadiyana, 2021).

Dalam *International Financial Reporting Standards* (IFRS), prinsip konservatisme dikenal dengan istilah *prudence* yang menekankan kehati-hatian dalam menghadapi ketidakpastian (Imam Tabroni & Aqamal Haq, 2024). Meskipun keduanya memiliki kesamaan tujuan, konsep *prudence* memperbolehkan pengakuan pendapatan jika telah memenuhi kriteria akuntansi, sedangkan konservatisme lebih menekankan pada pengakuan beban terlebih dahulu sebelum pendapatan (Darmawan, 2023). Prinsip ini penting bagi perusahaan karena membantu mencerminkan risiko secara realistis dalam laporan keuangan dan mencegah pelaporan laba yang berlebihan (Kulsum et al., 2023). Dengan menerapkan konservatisme, perusahaan dapat menjaga kualitas informasi keuangan dan menghindari penyajian data yang menyesatkan, sehingga meningkatkan kredibilitas laporan keuangan sehingga lebih aplikatif untuk mendukung evaluasi strategis (Paolane et al., 2021).

Penerapan konservatisme akuntansi di sektor properti dan real estate menjadi penting mengingat karakteristik bisnis yang memiliki ketidakpastian tinggi, seperti fluktuasi nilai aset dan risiko gagal bayar (Neta & Ismunawan, 2023). Penelitian empiris oleh Yulianti et al., (2026) studi ini membuktikan adanya pengaruh krusial dari

ukuran perusahaan serta intensitas modal terhadap tingkat konservatisme akuntansi di sektor real estate. Lebih lanjut lagi, Ellyas et al., 2025 menemukan bahwa *investment opportunity set* (IOS) juga mendorong konservatisme sebagai mekanisme pengawasan di sektor properti. Dalam konteks intensitas modal, penelitian oleh Saputra & Kurniawati (2024) menegaskan bahwa intensitas modal yang tinggi di real estate meningkatkan penerapan kebijakan konservatif untuk mencegah penghindaran pajak melalui manipulasi laba. Keempat penelitian ini memperkuat bahwa konservatisme akuntansi berfungsi sebagai alat kontrol internal yang kritis dalam laporan keuangan perusahaan properti dan real estate.

Relevansi penelitian ini terlihat pada fenomena kegagalan praktik konservatisme akuntansi pada sejumlah perusahaan besar di Indonesia. Meskipun secara teoretis perusahaan berskala besar diharapkan memiliki sistem pelaporan yang lebih matang, fakta di lapangan menunjukkan hal sebaliknya. Kasus dugaan manipulasi laporan keuangan pada PT Waskita Karya (Persero) Tbk dan PT Wijaya Karya (Persero) Tbk pada tahun 2023 menjadi bukti nyata bagaimana prinsip konservatisme dikesampingkan demi melakukan window dressing. Kedua emiten ini terindikasi melakukan overstatement laba dengan mengakui pendapatan proyek secara prematur dan menunda pengakuan beban utang, sehingga tercipta gap yang lebar antara laba akuntansi dan kondisi arus kas riil (Kompas.com, 2023).

Secara historis, masalah ini terlihat jelas pada kasus PT Hanson International Tbk. Saat itu, OJK menemukan bahwa perusahaan mencatat keuntungan penjualan tanah terlalu cepat,

padahal syarat transaksinya belum benar-benar selesai. Praktik yang tidak hati-hati ini menunjukkan bahwa manajemen sering kali merasa tertekan untuk membuat angka keuangan perusahaan selalu terlihat bagus. Akibatnya, mereka cenderung memanipulasi laporan keuangan agar terlihat lebih baik dari kenyataan yang sebenarnya (OJK, 2019). Kasus-kasus tersebut menimbulkan tanda tanya besar mengapa perusahaan dengan skala besar justru gagal menerapkan prinsip konservatisme secara benar? Secara teoretis, perusahaan besar seharusnya menjadi garda terdepan dalam mempraktikkan akuntansi yang hati-hati karena besarnya tanggung jawab publik yang mereka emban (Lestari et al., 2024). Namun, kenyataan pahit pada kasus Hanson dan PT Waskita Karya (Persero) Tbk dan PT Wijaya Karya (Persero) Tbk menunjukkan bahwa skala besar tidak menjamin tingginya tingkat konservatisme.

Tingkat konservatisme dalam praktik akuntansi secara signifikan dipengaruhi oleh ukuran perusahaan (Ifani et al., 2023). Perusahaan besar umumnya memiliki aset, pendapatan, serta tingkat kompleksitas manajemen yang tinggi, sehingga menghadapi risiko serta beban yang lebih signifikan. dibandingkan perusahaan kecil (Pamungkas & Lestari, 2025). Untuk meminimalkan beban dan menjaga kepercayaan investor, Perusahaan berskala besar memiliki kecenderungan untuk mengadopsi tingkat konservatisme akuntansi yang lebih tinggi. Penelitian yang dilakukan oleh Ridho & Arianto, (2021), menunjukkan bahwa semakin besar ukuran perusahaan, semakin tinggi tingkat konservatisme akuntansi karena perusahaan besar lebih berhati-hati dalam menyusun laporan keuangan. Akan tetapi, temuan ini bertolak belakang dengan penelitian yang dilakukan

oleh Sari & Agustina, (2021) yang menyatakan bahwa ukuran perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi, karena baik perusahaan besar maupun kecil dapat menerapkan tingkat konservatisme yang serupa tergantung pada kebijakan dan karakteristik internal masing-masing Perusahaan.

Faktor berikutnya yang menentukan konservatisme akuntansi ialah intensitas modal (Kurniawan et al., 2022). Intensitas modal mencerminkan seberapa efisien perusahaan dalam memanfaatkan seluruh asetnya untuk menghasilkan pendapatan (Poretti & Heo, 2022). Peningkatan pendapatan seringkali dipicu oleh penggunaan sumber daya perusahaan dalam jumlah yang lebih besar, maka perusahaan tersebut dapat dikategorikan memiliki skala besar dan cenderung menarik perhatian pemerintah serta investor (Kartika & Budi, 2023). Tingkat intensitas modal juga memengaruhi keputusan investor karena mereka akan lebih cermat dalam menilai kinerja perusahaan guna meminimalkan risiko investasi. Perusahaan dengan modal besar umumnya berupaya menampilkan laporan keuangan yang transparan dan sesuai ekspektasi investor untuk meningkatkan kepercayaan terhadap keamanan dana yang ditanamkan (Hendayana et al., 2024). Literatur yang disusun oleh Rafida & Pratami, 2023 menggarisbawahi semakin banyak modal atau aset (seperti mesin dan peralatan) yang dimiliki perusahaan, maka perusahaan tersebut akan cenderung lebih hati-hati dalam menyusun laporan keuangannya. Namun, hasil penelitian yang dilakukan oleh (Phuong Hong & Tra My, 2024) menunjukkan bahwa intensitas modal tidak berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi, sehingga menunjukkan adanya inkonsistensi temuan yang menarik untuk diteliti lebih lanjut.

Financial Distress pada perusahaan turut menjadi faktor ketiga yang memengaruhi kebijakan akuntansi (Setyanto et al., 2024). Financial distress terjadi ketika perusahaan mengalami kesulitan keuangan yang parah. Tanda-tandanya adalah susah membayar utang jangka pendek, beban utang yang menumpuk, dan pendapatan yang anjlok, sehingga perusahaan tidak bisa berjalan dengan normal (Guan et al., 2022). Penelitian yang dilakukan oleh (Setyanto et al., 2024) menunjukkan bahwa financial distress memiliki pengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Ketika perusahaan mengalami tekanan keuangan yang tinggi, manajer cenderung menerapkan prinsip konservatisme secara lebih selektif dan saksama demi memitigasi risiko saat pelaporan keuangan, dengan tujuan menyajikan informasi yang lebih realistis dan menghindari ekspektasi berlebihan dari pihak eksternal. Namun, hasil penelitian Seran & Suwarti, (2024) yang mengindikasikan bahwa financial distress tidak berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Perbedaan hasil ini menunjukkan bahwa pengaruh financial distress terhadap konservatisme akuntansi masih menjadi perdebatan, dan dapat dipengaruhi oleh faktor kontekstual seperti karakteristik industri, struktur modal, serta kebijakan akuntansi yang diterapkan oleh masing-masing perusahaan.

Faktor keempat yang memengaruhi konservatisme akuntansi adalah *investment opportunity set* (IOS), yang mencerminkan peluang investasi yang dimiliki oleh perusahaan. Investment opportunity set (IOS) merupakan kumpulan keputusan investasi yang mencakup aset yang dimiliki saat ini serta peluang investasi di masa depan yang bertujuan untuk memperoleh keuntungan yang lebih besar. IOS juga

mencerminkan biaya .yang wajib dialokasikan oleh entitas bisnis guna mencapai level pengembalian yang optimal di masa mendatang. Dengan kata lain, IOS berperan dalam menentukan strategi investasi perusahaan guna meningkatkan nilai dan daya saingnya di pasar (Phuong Hong & Tra My, 2024). Penelitian yang dilakukan oleh Ginting & Purwasih, (2025) menyatakan bahwa *investment opportunity set* (IOS) berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Namun, penelitian yang dilakukan oleh Salsabiil, (2024) menunjukkan bahwa *investment opportunity set* (IOS) tidak berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Kondisi ini terjadi karena perusahaan lebih fokus mengejar perluasan bisnis (ekspansi) dan ingin meningkatkan nilai investasi di masa depan, daripada menerapkan prinsip konservatisme. Padahal, kejujuran dan keterbukaan seharusnya menjadi hal utama saat perusahaan melaporkan kinerja keuangannya. Karena *Investment Opportunity Set* (IOS) ini baru sebatas peluang investasi yang belum tentu terwujud dalam waktu dekat, perusahaan sering kali merasa peluang tersebut tidak harus membuat mereka menyusun laporan keuangan secara lebih hati-hati atau konservatif.

Penelitian ini dilakukan untuk menanggapi isu ketidaksesuaian praktik akuntansi yang terjadi di perusahaan properti dan real estate Indonesia. Meskipun sektor ini merupakan salah satu penggerak ekonomi dengan sumbangan mencapai Rp505,5 triliun terhadap PDB, namun kejujuran dalam laporan keuangannya masih menjadi tanda tanya besar. Data menunjukkan bahwa indikasi ketidakwajaran atau anomali laporan keuangan di sektor ini mencapai angka 9,5% hingga 40%, jauh lebih tinggi dibandingkan rata-rata

risiko manipulasi nasional yang hanya 6,7%. Hal ini menunjukkan bahwa banyak perusahaan properti yang belum menerapkan prinsip kehati-hatian (konservatisme) dengan benar.

Penelitian ini dilakukan untuk menanggapi isu ketidaksesuaian praktik akuntansi yang terjadi di perusahaan properti dan real estate Indonesia seperti PT Waskita Karya, PT Wijaya Karya, dan PT Hanson International. Kasus mereka membuktikan bahwa skala perusahaan yang besar ternyata bukan jaminan bahwa laporan keuangannya akan jujur dan konservatif. Sebaliknya, demi menjaga gengsi di mata investor dan bank, perusahaan-perusahaan besar ini justru sering terjebak melakukan "oles" laporan. Selain itu, adanya perdebatan hasil penelitian terdahulu di mana para peneliti masih berbeda pendapat mengenai pengaruh ukuran perusahaan, modal, tekanan keuangan, hingga peluang investasi terhadap sikap hati-hati akuntan membuat topik ini sangat menarik untuk diuji kembali.

Bertitik tolak dari fenomena dan problematika yang telah dijabarkan, beragam literatur sebelumnya masih menunjukkan kesimpulan yang saling bertentangan perihal aspek-aspek yang berdampak pada. Perbedaan penelitian ini dengan penelitian sebelumnya meliputi jenis variabel yang digunakan, di mana penelitian ini menambahkan faktor *financial distress*, intensitas modal, dan *investment opportunity set* (IOS), periode penelitian yang mencakup tahun 2020–2024 untuk memberikan gambaran lebih aktual, serta objek penelitian yang berfokus pada sektor properti dan real estate, berbeda dengan penelitian sebelumnya yang lebih banyak meneliti sektor manufaktur. Hal inilah yang mendorong ketertarikan peneliti untuk menyusun riset dengan judul “Pengaruh Ukuran

Perusahaan, Intensitas Modal, *Financial Distress*, dan *Investment Opportunity Set* (IOS) terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang Terdaftar di Daftar Efek Syariah Tahun 2020–2024)”.

B. Rumusan Masalah

Mengacu pada seluruh paparan fenomena tersebut, permasalahan dalam studi ini diformulasikan sebagai berikut, yakni:

1. Apakah Ukuran Perusahaan memiliki pengaruh terhadap penerapan Konservatisme Akuntansi di Perusahaan Properti dan Real Estate yang terdaftar di Daftar Efek Syariah (DES) tahun 2020-2024?
2. Apakah tingkat Intensitas Modal berpengaruh terhadap Konservatisme Akuntansi di Perusahaan Properti dan Real Estate yang terdaftar di Daftar Efek Syariah (DES) tahun 2020-2024?
3. Apakah kondisi *Financial Distress* memengaruhi Konservatisme Akuntansi di Perusahaan Properti dan Real Estate yang terdaftar di Daftar Efek Syariah (DES) tahun 2020-2024?
4. Apakah *Investment Opportunity Set* (IOS) berpengaruh terhadap Konservatisme Akuntansi di Perusahaan Properti dan Real Estate yang terdaftar di Daftar Efek Syariah (DES) tahun 2020-2024

C. Tujuan dan Manfaat Penelitian

Bertitik tolak dari artikulasi problematika tersebut, objektif yang ingin dicapai dalam studi ini yakni:

1. Untuk menguji dan menganalisis tentang pengaruh Ukuran

terhadap Konservatisme Akuntansi di Perusahaan Properti dan Real Estate yang terdaftar di Daftar Efek Syariah (DES) tahun 2020-2024.

2. Untuk menguji dan menganalisis tentang pengaruh Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi di Perusahaan Properti dan Real Estate yang terdaftar di Daftar Efek Syariah (DES) tahun 2020-2024.
3. Untuk menguji dan menganalisis tentang pengaruh *Financial Distress* terhadap Konservatisme Akuntansi di Perusahaan Properti dan Real Estate yang terdaftar di Daftar Efek Syariah (DES) tahun 2020-2024.
4. Untuk menguji dan menganalisis tentang pengaruh *Investment Opportunity Set (IOS)* terhadap Konservatisme Akuntansi di Perusahaan Properti dan Real Estate yang terdaftar di Daftar Efek Syariah (DES) tahun 2020-2024.

Studi ini diproyeksikan dapat memberikan nilai tambah bagi berbagai pihak terkait., antara lain:

1. Manfaat Teoritis
 - a. Penelitian ini diharapkan dapat memperkaya literatur dan memperkuat *Agency Theory*, khususnya dalam menjelaskan peran konservatisme akuntansi sebagai mekanisme tata kelola untuk memitigasi konflik keagenan akibat asimetri informasi antara manajer dan pemilik pada sektor properti dan real estate.
 - b. Secara teori, penelitian ini membuktikan bahwa ukuran perusahaan dan intensitas modal yang besar mendorong manajer untuk lebih hati-hati (konservatif) dalam menyusun

laporan keuangan. Hal ini penting untuk mengurangi risiko hukum serta menjaga kepercayaan investor dan bank, mengingat perusahaan besar dengan aset melimpah biasanya memiliki beban utang dan tanggung jawab publik yang lebih tinggi.

- c. Secara teori, penelitian ini mengungkap bagaimana *financial distress* dan investment opportunity set (IOS) memengaruhi kejujuran manajer. Riset ini menjelaskan apakah saat kesulitan keuangan manajer tetap jujur (konservatif) atau justru curang demi menutupi kerugian. Selain itu, penelitian ini membuktikan apakah peluang pertumbuhan masa depan digunakan sebagai alasan bagi manajer untuk bertindak egois atau justru dikontrol dengan prinsip kehati-hatian agar keputusan investasi tetap aman bagi pemegang saham.

2. Manfaat Praktis

a. Bagi Penulis

Penelitian ini merupakan syarat utama bagi penulis untuk meraih gelar Sarjana Akuntansi Syariah sekaligus menjadi bekal penting untuk karier profesional di masa depan. Selain itu, proses penyusunan tugas akhir ini membantu penulis mempertajam kemampuan dalam menganalisis data, menguji teori, dan berpikir kritis dalam memecahkan masalah akuntansi.

b. Bagi Perusahaan

Output dari riset ini diharapkan mampu dimanfaatkan sebagai referensi tambahan yang memberikan informasi mengenai pentingnya peran Ukuran Perusahaan, Intensitas

Modal, *Financial Distress*, dan *Investment Opportunity Set (IOS)* terhadap konservatisme akuntansi, Sekaligus menjadi acuan bagi perusahaan saat menentukan kebijakan terkait asas kehati-hatian akuntansi.

c. Bagi Akademisi

Studi ini diproyeksikan sebagai referensi akademik bagi kalangan mahasiswa dalam mendalami kompleksitas isu akuntansi keuangan. Selain itu, hasil penelitian ini dapat digunakan sebagai dasar atau pembandingan untuk melakukan penelitian lanjutan yang lebih mendalam di masa yang akan datang.

D. Sistematika Pembahasan

Dalam penyusunan penelitian ini, sistematika pembahasan dirancang sebagai berikut:

BAB I PENDAHULUAN

Secara garis besar, bagian pendahuluan memaparkan latar belakang masalah yang menjadi inti penelitian serta rumusan pertanyaan yang ingin dijawab. Selain itu, bagian ini juga menguraikan tujuan dan manfaat penelitian, serta diakhiri dengan sistematika penulisan untuk mempermudah pembaca memahami alur pembahasan.

BAB II LANDASAN TEORI

Bagian ini menyajikan landasan teoretis yang mendukung penelitian, mencakup definisi mendalam mengenai variabel-variabel yang dikaji. Selain itu, dipaparkan pula ulasan literatur dari studi terdahulu yang relevan, perumusan hipotesis, serta pengembangan kerangka pemikiran yang berfungsi sebagai panduan

utama dalam menjalankan penelitian.

BAB III METODE PENELITIAN

Bagian ini memaparkan secara mendalam mengenai pendekatan dan desain penelitian yang digunakan, lokasi serta jadwal penelitian, hingga penentuan populasi dan sampel. Selain itu, dijabarkan pula teknik pengumpulan data, definisi operasional variabel, serta tahapan analisis data yang dilakukan untuk menguji hipotesis penelitian.

BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN

Bab ini memaparkan hasil pengolahan data yang disertai dengan interpretasi serta diskusi mendalam mengenai temuan lapangan. Selain menyajikan rangkuman fokus utama penelitian, bagian ini juga mengulas korelasi antarvariabel berdasarkan hasil uji statistik yang telah dilakukan.

BAB V PENUTUP

Bab penutup ini merangkum inti sari dari temuan penelitian yang telah dipaparkan sebelumnya. Selain itu, disajikan pula rekomendasi strategis bagi pihak-pihak terkait, baik sebagai bahan rujukan bagi penelitian mendatang maupun sebagai masukan praktis bagi implementasi di sektor industri.

DAFTAR PUSTAKA

Bagian ini menyusun daftar seluruh referensi yang menjadi acuan dalam penulisan penelitian, mencakup buku, jurnal ilmiah, artikel, serta berbagai sumber kredibel lainnya yang berkaitan erat dengan topik pembahasan.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis data panel terhadap 8 perusahaan sektor properti dan real estate yang terdaftar di Daftar Efek Syariah (DES) periode 2020–2024, penelitian mengenai penerapan konservatisme akuntansi ini merumuskan sejumlah kesimpulan sebagai berikut:

1. Ukuran Perusahaan tidak berpengaruh terhadap Konservatisme Akuntansi. Hasil ini menunjukkan bahwa besar kecilnya aset bukan merupakan indikator tingkat kehati-hatian perusahaan dalam menyusun laporan keuangan. Seluruh perusahaan cenderung hanya mengikuti standar akuntansi (PSAK) yang berlaku secara umum tanpa menjadikan kapasitas aset sebagai faktor penentu kebijakan akuntansi mereka.
2. Intensitas Modal berpengaruh terhadap Konservatisme Akuntansi. Hasil ini menunjukkan bahwa semakin besar proporsi aset yang dimiliki perusahaan, maka semakin tinggi tingkat kehati-hatian yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan. Hal ini disebabkan karena perusahaan dengan intensitas modal yang tinggi memiliki investasi aset yang lebih besar sehingga manajemen cenderung menerapkan prinsip konservatisme untuk mengurangi risiko penyajian laba dan aset yang terlalu optimistis serta menjaga kualitas informasi keuangan bagi investor dan kreditur.
3. *Financial Distress* tidak berpengaruh terhadap Konservatisme Akuntansi. Hasil ini menunjukkan bahwa kondisi kesulitan

keuangan tidak mendorong perusahaan untuk lebih berhati-hati. Sebaliknya, manajer cenderung memprioritaskan likuiditas jangka pendek dan menjaga citra laporan keuangan agar tetap terlihat stabil di mata kreditur dan investor daripada mengakui kerugian lebih awal.

4. *Investment Opportunity Set (IOS)* tidak berpengaruh terhadap Konservatisme Akuntansi. Hasil penelitian menunjukkan bahwa besar kecilnya peluang investasi yang dimiliki perusahaan tidak memengaruhi tingkat konservatisme akuntansi. Meskipun terdapat variasi nilai *Investment Opportunity Set (IOS)* antar perusahaan, secara umum perusahaan sampel memiliki peluang pertumbuhan investasi yang relatif rendah dan lebih berfokus pada pengelolaan aset yang telah dimiliki dibandingkan melakukan ekspansi atau investasi baru. Sehingga *Investment Opportunity Set (IOS)* tidak dapat dijadikan faktor penentu dalam menjelaskan tingkat konservatisme akuntansi.

B. Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini telah diupayakan berjalan seiring dengan kaidah ilmiah yang ketat. Meski demikian, penulis menyadari bahwa masih terdapat ruang keterbatasan yang berdampak pada cakupan generalisasi temuan ini. Berikut keterbatasan dalam penelitian ini:

1. Penelitian ini hanya memfokuskan amatan pada perusahaan sektor properti dan *real estate* yang terdaftar dalam Daftar Efek Syariah (DES). Oleh sebab itu, temuan dalam studi ini memiliki keterbatasan untuk digeneralisasikan pada sektor industri lain maupun pada perusahaan yang tidak berbasis syariah.

2. Periode pengamatan yang digunakan relatif terbatas, yaitu hanya selama 5 tahun (2020–2024). Hal ini membatasi kemampuan model penelitian untuk menggambarkan tren atau pengaruh hubungan jangka panjang antar variabel dalam skala waktu yang lebih luas.
3. Penelitian ini sepenuhnya mengandalkan data sekunder yang bersumber dari laporan tahunan perusahaan tanpa adanya observasi lapangan secara langsung. Dengan demikian, keakuratan hasil penelitian sangat bergantung pada tingkat kelengkapan dan transparansi data yang dipublikasikan oleh masing-masing perusahaan sampel.
4. Hasil uji koefisien determinasi menunjukkan nilai Adjusted R-squared sebesar 17,41%. Hal ini mengindikasikan bahwa variabel independen yang digunakan dalam penelitian ini, yaitu Ukuran Perusahaan, Intensitas Modal, Financial Distress, dan Investment Opportunity Set (IOS), hanya mampu menjelaskan 17,41% variasi Konservatisme Akuntansi. Sementara itu, 82,59% variasi Konservatisme Akuntansi dijelaskan oleh faktor-faktor atau variabel lain di luar model penelitian ini yang tidak ikut diuji.

DAFTAR PUSTAKA

- Adib, A. I., & Fitria, A. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Growth dan Solvabilitas terhadap Kebijakan Dividen. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 9.
- Agustina, L., Apriliyani, P., & Jati, K. W. (2023). The Influence of Managerial Ownership, Institutional Ownership, Investment Opportunity Set, and Capital Intensity on Accounting Conservatism with Political Connections as A Moderation Variable. *Accounting Analysis Journal*, 11(1), 64–74.
<https://doi.org/10.15294/aaj.v11i1.63340>
- Ahmad Sovi Amrillah, & Zulfikar, Z. (2024). Pengaruh Financial Distress, Firm Size, Leverage, dan Ceo Retirement terhadap Prudence (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2022). *Journal of Accounting and Finance Management*, 5(4), 812–819.
<https://doi.org/10.38035/jafm.v5i4.795>
- Alfian, M., Muzakki, S., Gresik, U. M., Persediaan, I., & Pajak, P. (2025). Pengaruh Capital Intensity, Inventory Intensity dan Likuiditas terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Imiah Manajemen, Ekonomi, Dan Akuntansi*, 9(1), 2509–2529.
- Alisa, N. D., & Gusmiarni. (2022). Pengaruh Good Corporate Governance , Konservatisme Akuntansi dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020. *Jurnal Akademi Akuntansi Indonesia Padang*, 2(2), 70–87.
- Almasah, M. Z., & Fitriyana, F. (2023). Pengaruh Intensitas Modal, Ukuran Perusahaan Dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Manajemen, Ekonomi, Hukum, Kewirausahaan, Kesehatan, Pendidikan Dan Informatika (MANEKIN)*, 1(3), 76–81.
- Aprianti, V., & Khomsiyah. (2022). Capital Structure , Accounting

Conservatism , Agency Cost , dan Firm Value. *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi*, 6(4), 3881–3888.

Aprihartha, M. A., Azzahro, S. P., & Aziza, R. (2025). Jurnal EurekaMatika Pemilihan Model Regresi Linear Berganda Terbaik untuk Menentukan Faktor-Faktor Penyebab Kasus Balita Gizi Buruk di. *Jurnal EurekaMatika*, 13(1), 35–46.

Arizoni, S. S., & Andri. (2025). Pengaruh Free Cash Flow , Investment Opportunity Set (IOS) , dan Financial Leverage terhadap Manajemen Laba. *Gemilang : Jurnal Manajemen Dan Akuntansi*, 5(2).

Association of Certified Fraud Examiners Indonesia. (2019). Survei Fraud Indonesia 2019. *Indonesia Chapter #111*, 53(9), 1–76. <https://acfe-indonesia.or.id/survei-fraud-indonesia/>

Azalia, D. B. (2025). Pengaruh Harapan Lama Sekolah, Rata-Rata Lama Sekolah, Dan PDRB Terhadap Usia Harapan Hidup (UHH) Di Jawa Tengah Tahun 2020-2024. *Sinergi : Jurnal Ilmiah Multidisiplin*, 1(2), 2025. <https://publikasi.aahlalkamal.com/index.php/sinergi>

BEI. (2023). *Statistik Data Pasar BEI*.

BEI. (2024). *Daftar perusahaan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia*. Wikipedia. https://id.wikipedia.org/wiki/Daftar_perusahaan_yang_tercatat_di_Bursa_Efek_Indonesia

BPS. (2025). *Laju Pertumbuhan Produk Domestik Bruto Atas Dasar Harga Konstan 2010 Menurut Lapangan Usaha*.

Cindy, A., Hidayah, R., & Syofriyeni, N. (2024). Pengaruh Penerapan Good Corporate Governance Dan Struktur Kepemilikan Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Akuntansi Dan Governance Andalas*, 5(1), 97–115. <https://doi.org/10.25077/jaga.v5i1.79>

- Damayanti, N., Africa, L. A., Sari, A. P., & Suhardiyah, M. (2022). The Influence of Leverage, Firm Size and Financial Distress on Accounting Conservatism. *Journal of Tourism Economics and Policy*, 3(2), 75–83. <https://doi.org/10.38142/jtep.v3i2.603>
- Damayanty, P., & Masrin, R. (2022). *Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Leverage, Financial Distress Dan Risiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Transportasi Yang Terdaftar Di Bei Pada Periode 2017-2020*. 2(2), 111–127.
- Darmawan, I. M. D. H. (2023). Membedah Prinsip Pelaporan Konservatisme Akuntansi: Pro Kontra, Kegunaan Dan Pertimbangan Untuk Pemangku Kepentingan. *Jurnal Maneksi*, 12(2), 410–416. <https://doi.org/10.31959/jm.v12i2.1531>
- Daryanto, A. B., & Santioso, L. (2024). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI. *Jurnal Muara Ilmu Ekonomi Dan Bisnis*, 12(1), 7–13.
- Dawsaryan A.S, M. R., & Abdani, F. (2025). the Influence of Managerial Ownership, Institutional Ownership, Growth Opportunities and Profitability on Accounting Conservatism With Leverage As a Moderating Variable. *Jurnal Riset Akuntansi Politala*, 8(1), 41–57. <https://doi.org/10.34128/jra.v8i1.451>
- Destiana, R., & Putri, N. A. (2025). Leverage as Moderation on the Effect Firm Size, Managerial Ownership and Conflict of Interest on Accounting Conservatism. *Journal of Applied Accounting and Taxation*, 10(2), 246–260. <https://doi.org/10.30871/jaat.v10i2.11523>
- Effect, T. H. E., Corporate, O. F., Mechanisms, G., & Accounting, O. N. (2025). Pengaruh Mekanisme Tata Kelola Perusahaan Terhadap KOnservatisme Akuntansi: Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2021-2024. *Jurnal Ilmiah Bidang Sosial, Ekonomi, Budaya, Teknologi, Dan Pendidikan*, 4(9), 2555–

2570.

- Effiyaldi, Pasaribu, J. P. K., Suratno, E., Kadar, M., Gunardi, Naibaho, R., Hati, S. K., & Aryati, V. (2022). Penerapan Uji Multikolinieritas Dalam Penelitian Manajemen Sumber Daya Manusia. *Jurnal Ilmiah Manajemen Dan Kewirausahaan*, 1(2), 94–102. <https://ejournal.unama.ac.id/index.php/jumanage>
- Ekonomi, K. (2025). *Kemenko Perekonomian: Properti berperan strategis bagi perekonomian*. <https://www.antaranews.com/berita/4853505/kemenko-perekonomian-properti-berperan-strategis-bagi-perekonomian>
- Ellyas, A. H., Pebrina, S., Ziliwu, R., Mesrawati, & Abduh, A. (2025). Analisis Pengaruh Company Growth, Investment Opportunity Set, ROA, Debt Covenant terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Property dan Real Estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Lentera Bisnis*, 14(2). <https://doi.org/10.34127/jrlab.v14i2.1531>
- Evalina, E., & Gusni. (2024). Institutional Ownership , Firm Size , and Agency Cost : A Moderating Role of Leverage. *Jurnal Ilmu Keuangan Dan Perbankan*, 14(1), 105–116.
- Fadhiilah, D., & Rahayuningsih, D. A. (2022). Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi. *Akurasi : Jurnal Studi Akuntansi Dan Keuangan*, 5(1), 87–102. <https://doi.org/10.29303/akurasi.v5i1.143>
- Fatih, F. Al, Lubis, N. P., HBS, K. N., Zulpan, & Arianto. (2026). Konsep Homogenitas dan Normalitas dalam Statistik serta Teknik Pengujiannya. *Educational Journal*, 1(3), 805–817.
- Feronika, K., Anderson, K., & Hnly, S. (2024). Pengaruh Jumlah Penduduk, Tingkat Pendidikan dan Tingkat Pengangguran Terhadap Kemiskinan di Kabupaten Minahasa. *Jurnla Berkah Efisiensi Ilmiah*, 24(April), 14–25.

- Gabriel, A., Engel, S., & Rani, P. (2025). The Effect of Leverage , Liquidity , and Accounting Conservatism on Profit Quality Moderated by Company Size (Empirical Study on Financial Sector Companies in the Sub-Sector of Banks Listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2022-2023 Period). *Journal Research of Social Science, Economics, and Management*, 05(03), 3620–3629.
- Ginting, P. P., & Purwasih, D. (2025). Pengaruh Investemen Opportunity Set dan Kebijakan Dividen terhadap Nilai terhadap Nilai Perusahaan. *Integrative Perspectives of Social and Science Journal (IPSSJ)*, 2(1), 1149–1158.
- Guan, N., Guariglia, A., Moore, P., Xu, F., & Al-Janabi, H. (2022). Financial stress and depression in adults: A systematic review. *PLOS ONE*, 17(2 February), 1–20. <https://doi.org/10.1371/journal.pone.0264041>
- Gusmi, D., & Nurlita, A. (2025). Corporate Governance, Capital Intensity and Financial Distress on Accounting Conservatism: The Moderating Role of Leverage. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 30(2).
- Hanifah, N., & Kusumawati, E. (2025). Pengaruh Opportunities, Kepemilikan Manajerial, Investment Opportunity Set, Risiko Litigasi, dan Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi. *El-Mal: Jurnal Kajian Ekonomi & Bisnis Islam*, 6(5), 2005–2026. <https://doi.org/10.47467/elmal.v6i5.7857>
- Hannes, M. et al. (2025). Pengaruh Fintech payment, Literasi Keuangan dan Financial self efficacy Terhadap Manajemen Keuangan Pribadi Mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Riau. *Edukatif: Jurnal Ilmu Pendidikan*, 4(3), 3236–3247.
- Hariyanto, H., & Nugraha, N. (2025). Analisis Altman Z”Score Modification Dalam Memprediksi Financial Distress Perusahaan Publik Sub Sektor Transportasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesi (BEI). *Land Journal*, 5(2), 215–222.

<https://doi.org/10.47491/landjournal.v5i2.3364>

Hasibuan, N., Yurmaini, & Erliyanti. (2023). Pengaruh Perubahan Lingkungan Terhadap Kinerja Karyawan Pada Bank Syariah Indonesia. *Jurnal Akuntansi*, 2(1), 136–148.

Haura Hanifah, Salsabillah, L., Allisa Tazkia Fitri, Riska Mona Febriani, Rully Hidayatullah, & Harmonedi. (2025). Landasan Teori, Penelitian Relevan, Kerangka Berpikir Dan Hipotesis Penelitian Pendidikan. *Jurnal IHSAN Jurnal Pendidikan Islam*, 3(2), 391–404. <https://doi.org/10.61104/ihsan.v3i2.989>

Hendayana, Y., Arief Ramdhany, M., Pranowo, A. S., Abdul Halim Rachmat, R., & Herdiana, E. (2024). Exploring impact of profitability, leverage and capital intensity on avoidance of tax, moderated by size of firm in LQ45 companies. *Cogent Business and Management*, 11(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2024.2371062>

Ifani, A., Yuliansyah, Y., Septiyanti, R., & Andi, K. A. (2023). Analisis yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi (Analysis of Factors Influencing Accounting Conservatism). *Goodwood Akuntansi Dan Auditing Reviu (GAAR)*, 1(2), 131–141.

Imam Tabroni, & Aqamal Haq. (2024). Pengaruh Prudence Dan Financial Distress Terhadap Tax Avoidance Dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 4(2), 997–1004. <https://doi.org/10.25105/dphysx44>

Indriani, W. (2024). Pengaruh Tingkat Hutang (Leverage) dan Ukuran Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Property dan Real Estate. *Jurnal Akuntansi, Keuangan, Perpajakan Dan Tata Kelola Perusahaan (JAKPT)*, 2(2), 620–628.

Irawan, S., & Apriwenni, P. (2021). Pengaruh Free Cash Flow, Financial Distress, Dan Investment Opportunity Set Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Bisnis*, 14(1), 91–101. <https://doi.org/10.30813/jab.v14i1.2458>

- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3, 305–360.
- Jesica, J., Manik, E. T. B., Rasyikah, F., Rahmi, N. U., & Lubis, P. K. D. (2024). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Risiko Perusahaan, Intensitas Modal dan Struktr Kepemilikan terhadap Penerapan Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Periode 2019 -2021). *Scientific Journal of Reflection: Economic, Accounting, Management and Business*, 7(3), 600–609. <https://doi.org/10.37481/sjr.v7i3.877>
- Jumariah, Mukhzarudfa, & Fitriani Mansur. (2025). Determinasi Konservatisme Akuntansi: Peran Financial Distress, Leverage Dan Profitabilitas. *Jurnal Bina Akuntansi*, 12(2), 12–23. <https://doi.org/10.52859/jba.v12i2.761>
- Kalista, D. (2023). Pengaruh Political Cost, Komite Audit, Dan Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal FinAcc*, vol 8(ISSN 2988-5574), 4.
- Kartika, P. I., & Budi, A. (2023). Firm Size , Leverage , And Political Connection On Earnings Management In Mining Company. *UMJember Proceeding Series*, 2(3), 1157–1163.
- Kompas.com. (2023). *Ada Dugaan Laporan Keuangan Waskita dan Wika “Polesan” Erick Tohir: Pasti Kita Hukum Keras*. Kompas.Com. <https://money.kompas.com/read/2023/06/15/201000626/ada-dugaan-laporan-keuangan-waskita-dan-wika-polesan-erick-thohir-pasti-kita>
- Kulsum, N., Lukita, C., & Septiawati, R. (2023). Pengaruh Corporate Social Responsibility , Konservatisme Akuntansi Dan Sustainability. *Communnity Development Journal*, 4(4), 8797–8804.

- Kurniawan, Y. A., Farida, F., & Purwantini, A. H. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Intensitas Modal, Leverage, Growth Opportunities dan Financial Distress terhadap Konservatisme Akuntansi. *Borobudur Accounting Review*, 2(1), 1–22. <https://doi.org/10.31603/bacr.6970>
- Laxamana, E., & Nugroho, V. (2024). Faktor yang Mempengaruhi Manajemen Laba pada Perusahaan Non-Kuangan yang Terdaftar di BEI. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi*, VI(4), 1640–1648.
- Lestari, Budiman, N. A., & Afifi, Z. (2024). Mengungkap Konservatisme Akuntansi dengan Dewan Direksi, Ukuran Perusahaan, Leverage, dan Kesempatan Tumbuh dengan Pemoderasi Financial Distress. *Jurnal Akuntansi Inovatif*, 2(2), 89–103. <https://doi.org/10.59330/jai.v2i2.31>
- Lestari, S., & Rahmanto, B. T. (2025). Pengaruh Profitabilitas, Solvabilitas, dan Likuiditas terhadap Harga Saham pada Perusahaan yang terdaftar di Indeks LQ45. *Jurnal Akuntansi, Keuangan, Perpajakan, Dan Tata Kelola Perusahaan*, 3(1), 41–48.
- Liang, D., Tsai, C. F., Lu, H. Y. (Richard), & Chang, L. S. (2020). Combining Corporate Governance Indicators with Stacking Ensembles for Financial Distress Prediction. *Journal of Business Research*, 120(August), 137–146. <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2020.07.052>
- Loindong, A. S. G., Tewal, B., & Sendow, G. M. (2023). Pengaruh Locus of Control dan Motivasi Kerja Terhadap Kepuasan Kerja Pegawai di Era Pandemi Covid-19 (Studi Kasus di Kantor SatPol-PP Kota Tomohon). *Jurnal EMBA : Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 11(4), 110–121. <https://doi.org/10.35794/emba.v11i4.51021>
- Lu, H., & Sougiannis, T. (2020). Institutional Knowledge at Singapore Management University The agency problem , Corporate Governance , and the Asymmetrical Behavior of Selling , General , and Administrative Costs The Agency Problem , Corporate

- Governance , and The Asymmetrical Behavior. *Research Collection School Of Accountancy School of Accountancy 10-2011*, 10, 252–282. <https://doi.org/10.1111/j.1911-3846.2011.01094.x>
- Maharani, D. P., & Dura, J. (2023). Pengaruh Risiko Litigasi, Intensitas Modal dan Financial Distress terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Ilmiah Bisnis Dan Ekonomi Asia*, 17(1), 226–238. <https://doi.org/10.32812/jibeka.v17i2.1697>
- Malenza, R., Indrawati, N., Azhar, A., & Sofyan, A. (2021). Pengaruh Debt Covenant, Risiko Litigasi, Insentif Pajak dan Kepemilikan Publik Terhadap Konservatisme Akuntansi. *E-Journal*, 2(2), 188–210.
- Mariati, N., & Setiawan, M. A. (2024). PengaruhKepemilikanInstitusional,FinancialDistress,danIntensitas ModalterhadapKonservatismeAkuntansi. (*JurnalEksplorasiAkuntansi(JEA)*), 6(1), 44–58.
- Marlinda, D. E., Titisari, K. H., & Masitoh, E. (2020). Pengaruh Gcg, Profitabilitas, Capital Intensity, dan Ukuran Perusahaan terhadap Tax Avoidance. *Ekonomis: Journal of Economics and Business*, 4(1), 39. <https://doi.org/10.33087/ekonomis.v4i1.86>
- Masalu, R. P. A., & Riduwan, A. (2022). Pengaruh Profitablitas, Leverage, dan Ukuran Perusahaan terhadap Nilai Perusahaan Sektor Healthcare. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akutansi*, 11(6), 2.
- Maulia, R., & Handojo, I. (2022). Pengaruh Konservatisme Akuntansi, Investement Opportunity Set dan Faktor Lainnya terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 24(1), 1–4.
- Meidiyustiani, R., & Swasti, D. J. (2024). Pengaruh Arus Kas Operasi, Debt Covenant, Ukuran Perusahaan Dan Reputasi Kantor Akuntan Publik Terhadap Konservatisme Akuntansi. *MENAWAN: Jurnal Riset Dan Publikasi Ilmu Ekonomi*, 2(5), 108–121.

<https://doi.org/10.61132/menawan.v2i5.805>

- Mobonggi, I. D., Achmad, N., Resmawan, & Hasan, I. K. (2022). Analisis Regresi Data Panel dengan Pendekatan Common Effect Model dan Fixed Effect Model pada Kasus Produksi Tanaman Jagung. *Jurnal Ilmiah Matematika*, 2(2), 52–67.
- Murwaningsari, E., & Rachmawati, S. (2020). The Influence of Capital Intensity and Investment Opportunity Set toward Conservatism with Managerial Ownership as Moderating Variable. *Journal of Advanced Management Science*, 5(6), 445–451. <https://doi.org/10.18178/joams.5.6.445-451>
- Neta, R. D., & Ismunawan. (2023). Determinan Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Real Estate dan Properti. *Jurnal Akuntansi Terapan Dan Bisnis*, 3(1), 22–32.
- Nugraha, S. K. . & R. V. A. . (2024). Analisis Prediksi Kebangkrutan Dengan Model Altman Z-Score Pada Perusahaan Sub Sektor Food and Beverages Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022. *JORAPI: Journal of Research and Publication Innovation*, Vol. 2(No. 4), 1852–1864. <https://jurnal.portalpublikasi.id/index.php/JORAPI/index>
- Nur, A., P, N. P. U., Pakpahan, H. E., Andaresta, O., & S, A. F. (2025). Pengaruh Risiko Operasional Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan (Studi Kuantitatif Pada PT Unilever Indonesia Tbk.). *Jurnal ANC*, 01(03), 158–167.
- Nurhaliza, Tripalupi, R. I., & Jamarudin, A. (2025). Pengaruh Model Beneish M-Score terhadap Kecurangan Laporan Keuangan pada Perusahaan Property dan Real Estate yang Terdaftar di ISSI 2021-2023. *Jurnal Ekonomi Akuntansi*, 3, 177–186.
- Nurlintang Ramadhani, B., & Murni Sulistyowati, D. (2019). The Effect of Financial Distress, Leverage, Company Size on Accounting Conservatism in Food and Beverage Companies Listed on The Indonesia Stock Exchange 2015-2017. *Advance : Jurnal Akuntansi*,

6(1), 78–94. www.economy.okezone.com

- OJK. (2019). *OJK Tetapkan Sanksi Administratif terhadap PT Hanson Internasional Tbk, Benny Tjokrosaputro, Adnan Tabrani, dan Sherly Jokom*. Otoritas Jasa Keuangan. <https://ojk.go.id/id/berita-dan-kegiatan/pengumuman/Pages/OJK-Tetapkan-Sanksi-Administratif-terhadap-PT-Hanson-Internasional-Tbk,-Benny--Tjokrosaputro,-Adnan-Tabrani,-dan-Sherly-Jok.aspx>
- Oktana, E., Satriawan, B., & Robin, R. (2023). Pengaruh Leverage, Intensitas Modal Dan Risiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi Dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi (MEA)*, 7(3), 1568–1591. <https://doi.org/10.31955/mea.v7i3.3447>
- Oktavia, P., & Atiningsih, S. (2025). Pengaruh Finansial Distress terhadap Manajemen Laba dengan Peran Moderasi Kualitas Audit. *Jurnal Ilmu Manajemen METHONOMIX*, 8, 24–38.
- Pamungkas, A. A., & Lestari, T. U. (2025). The Effect of Growth Opportunities , Political Costs , and Litigation Risk on Accounting Conservatism : A Case Study on the Secondary Consumer Sector Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2018-2021. *Jurnal Ekonomi*, 14(02), 88–102. <https://doi.org/10.54209/ekonomi.v14i02>
- Paolane, F., Albahloul, M., & Tiscini, R. (2021). Accounting Conservatism and Income Smoothing Practices in EU Food and Drink Industry. *British Food Journal*.
- Permatasari, M. D., Yahya, A., & Rahmadaini, A. (2024). Accounting Conservatism : Firm Size and Financial Distress. *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi*, 8(3), 2406–2416.
- Petronila, T. A., Delfiero, N., & Juliana, C. (2025). Capital Intensity, Covenants, Distress, and Pressure: Drivers of Accounting Conservatism. *Amkop Management Accounting Review (AMAR)*, 5(2), 127–144. <https://doi.org/10.37531/amar.v5i1.2581>

- Phuong Hong, N. T., & Tra My, P. T. (2024). Effects of financial characteristics on accounting conservatism of listed companies in Vietnam stock exchange. *Cogent Business and Management*, 11(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2023.2289199>
- Poretti, C., & Heo, C. Y. (2022). COVID-19 and firm value drivers in the tourism industry. *Annals of Tourism Research*, 95, 103433. <https://doi.org/10.1016/j.annals.2022.103433>
- Pramudya, W. H., Herutono, S., Sri, A., & Kumara, M. (2024). Corporate Governance, Konservatisme Akuntansi, Dan Leverage Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ekonomi, Manajemen Dan Akuntansi*, 27(1).
- Prastyatini, S. L. Y., & Novikasari, E. (2023). Pengaruh Profitabilitas dan Ukuran Perusahaan Terhadap Financial Distress. *Ekonomis: Journal of Economics and Business*, 7(1), 109. <https://doi.org/10.33087/ekonomis.v7i1.810>
- Prayoga, A., Eliza, A., & Kurniawan, A. (2025). The Effect of Financial Distress, Capital Intensity, Political Cost, And Company Size Against Accounting Conservatism. *Indonesian Journal of Islamic Economics and Finance*, 5(1), 73–98. <https://doi.org/10.37680/ijief.v5i1.7002>
- Prihatini, T. F., & Suwarno, S. (2024). Pengaruh Intellectual Capital , Konservatisme Akuntansi dan Investment Opportunity Set Terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Riset Ekonomi Dan Akuntansi*, 2(4).
- Putra, D. R., Pangaribuan, D., & Sianipar, P. B. H. (2025). Pengaruh Intensitas Modal , Kepemilikan Manajerial , Profitabilitas terhadap Manajemen Laba dengan Ukuran Perusahaan sebagai Pemoderasi. *Jurnal Ekonomi, Akuntansi, Dan Perpajakan*, 2(1).
- Putra, Y. E., & Rahmi, E. (2024). Analisis Perbandingan Prediksi Kebangkrutan Dengan Model Altman Z-SCore, Model Springate, Model Zmijewski dan Model Grover Pada Sektor Consumer Non-

- Cylicals. *JCEKI: Jurnal Cendekia Ilmiah*, 3(4), 1001–1017.
- Qian, H., Sun, Q., Li, M., Liu, Y., & Li, F. (2024). An Empirical Study on The Promotion of City Economic Growth by the Healthy Development of Real Estate and Land Finance. *Frontiers in Sustainable Cities*, 6. <https://doi.org/10.3389/frsc.2024.1481687>
- Quaife, M., Id, M. H., Samanta, I., Fournie, G., Gautham, M., Paleja, H., Id, K. P., Biswas, R., & Alarcon, P. (2025). Broiler farming and antibiotic use through an agency theory lens. A case study from West Bengal, India. *PLOS ONE*, 1–25. <https://doi.org/10.1371/journal.pone.0314090>
- Rachman, F. S., Zakaria, A., & Handarini, D. (2022). Pengaruh Financial Distress, Ukuran Perusahaan, Persistensi Laba, dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Akuntansi, Perpajakan Dan Auditing*, 3(3), 552–570.
- Rafida, W., & Pratami, Y. (2023). Pengaruh Financial Distress , Intensitas Modal , Leverage , Dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme (Studi Empiris pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2021). *Journal of Islamic Finance and Accounting Research*, 2(1), 61–73.
- Rahmanita, S., Raza, H., & Yusra, M. (2024). Pengaruh Leverage, Profitabilitas, UkuranPerusahaan Dan Intensitas ModalTerhadap Konservatisme AkuntansiPada Perusahaan Infrastruktur Yang TerdaftarDi Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2023. *Jurnal Akuntansi Malikussaleh*, 3(4), 2962–6927.
- Ramadiyana. (2021). Indonesian Research Journal on Education. *Indonesian Research Journal on Education Web*., 4, 550–558.
- Ramli, Wahyuni, A. E. D., Sulaiman, U., & Rahman, U. (2024). Penelitian Multidimensi: Analisis Beragam Jenis dan Teknik. *Indo-MathEdu Intellectuals Journal*, 5(3), 3846–3860.

- Ridho, M., & Arianto, D. A. N. (2021). Analisis Faktor-faktor yang Memengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Ekonomi Dan Kewirausahaan*, 21(5), 87–102. <https://doi.org/10.29303/akurasi.v5i1.143>
- Rivandi, M., & Ariksha, S. (2020). Pengaruh Intensitas Modal , Dividend Payout Ratio Dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Benefita*, 4(1), 104–114.
- Riyadi, W. (2022). Pengaruh Financial Distress Dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi. *EKBIS (Ekonomi & Bisnis)*, 10(2), 8–15. <https://doi.org/10.56689/ekbis.v10i2.856>
- Rizal, J., Valdiansyah, R., & Muhammad Ferdian, S. (2025). Assessing Sustainability Aspect, Intellectual Capital, and Ownership Structure in Enhancing Firm Performance: the Moderating Role of Profitability. *International Journal of Contemporary Accounting*, 7(1), 1–22. <https://doi.org/10.25105/v7i1.22864>
- Rosselivia, V., & Ekowati, S. (2023). Pengaruh Kualitas Produk Dan Harga Terhadap Keputusan Pembelian. *Jurnal Manajemen Modal Insani Dan Bisnis (Jmmib)*, 3(2), 99–108. <https://doi.org/10.61567/jmmib.v3i2.122>
- Safira, N. I., Mursidah, M., Indrayani, I., & Yunina, Y. (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. <https://doi.org/10.29103/jak.v12i1.16057>
- Salomo, G. (2025). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Likuiditas, Solvabilitas, dan Leverage Terhadap Nilai Perusahaan (Pada Perusahaan Teknologi Yang Terdaftar Di BEI Periode 2019-2023). *Jurnal Akuntansi*, 1(1).
- Salsabiil, S. (2024). Analisis Pengaruh Company Growth , Investment Opportunity Set , Debt Covenant Dan Corporate Social Responsibility Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada

Perusahaan Manufaktur Sektor Basic Materials Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022. *Jurnal Akuntansi Keuangan Dan Bisnis*, 01(04), 861–873.

- Sanjaya, O., Prasetyo, M. T., Puspitasari, R., & Nooraeni, R. (2021). Konservatisme Akuntansi : Leverage, Likuiditas, Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan. *Jurnal Comparative: Ekonomi Dan Bisnis*, 3(2), 135. <https://doi.org/10.31000/combis.v3i2.7642>
- Santoso, C. C., & Handoko, J. (2022). Pengaruh Investment Opportunity Set, Persistensi Laba, Struktur Modal Terhadap Kualitas Laba. *Equilibrium: Jurnal Ekonomi-Manajemen-Akuntansi*, 18(1), 91.
- Saputra, M. R., & Kurniawati, L. (2024). Pengaruh Konservatisme Akuntansi, Capital Intensity, Leverage, dan Profitabilitas terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris pada Perusahaan Property dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022). *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 25, 1–9.
- Sari, S. N., & Agustina, L. (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), 47–54. <https://doi.org/10.15294/aaj.v10i1.44518>
- Sekarningsih, A. (2023). Pengaruh Likuiditas dan Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi dengan Financial Distress Sebagai Variabel Intervening. *Business, Accounting and Management Journal (BAMJ)*, 1(2), 2158–2163. <https://doi.org/10.33395/jmp.v12i2.13184>
- Seran, A. P., & Suwanti, T. (2024). Faktor Yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI Tahun 2020-2023. *Dinamika Akutansi Keuangan Dan Perbankan*, 13(4), 45–54. <https://doi.org/10.24912/jpa.v2i4.9328>
- Setiawati, L. P. E., Bagiana, K., & Mirayani, L. P. M. (2025). Factors Influencing Financial Statement Integrity : A Study on Property and

- Real Estate Companies. *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis (Akuntansi)*, 5(1), 296–301.
- Setyanto, K., Fitri, H., & Zhafiraah, N. R. (2024). How Profitability, Leverage, Financial Distress, Institutional Ownership, and Capital Intensity affect Accounting Conservatism. *Research of Accounting and Governance*, 2(1), 35–47. <https://doi.org/10.58777/rag.v2i1.158>
- Shiddieqy, D. F., Prasajo, P., & Utami, R. D. (2023). The Influence of Financial Distress, Leverage, Firm Size, and Profitability on Accounting Conservatism. *Journal of Accounting Inquiry*, 2(2), 060–069. <https://doi.org/10.14421/jai.2023.2.2.060-069>
- Sholikhah, Z., & Baroroh, N. (2021). The Roles of Capital Intensity in Moderating Managerial Ownership and Investment Opportunity Set (IOS) on Accounting Conservatism. *Accounting Analysis Journal*, 10(1), 25–31. <https://doi.org/10.15294/aaj.v10i1.40114>
- Silpachai, K., Siengthai, S., & Levermore, R. (2024). Corporate governance , information asymmetry and firm performance : evidence from Thailand Corporate governance , information asymmetry and firm performance : evidence from Thailand. *General & Applied Economic*, 12(1).
- Solihah, S., Hartiyah, S., & Putranto, A. (2022). Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Publik, Company Grow, Profitability, Dan Invesment Opportunity Set (IOS) Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Akuntansi, Manajemen Dan Perbankan Syariah*, 2(5), 70–83. <https://doi.org/10.32699/jamasy.v2i5.3513>
- Sriyatun, & Sugiarto, A. (2025). Uji Signifikansi Model Moderasi pada Pengaruh Struktur MObal dan Ukuran Perusahaan terhadap Nilai Perusahaan. *Journal of Business, Economics, And Finance*, 6(1), 1–16. <https://doi.org/10.47491/landjournal.v6i1.3903>
- Subhaktiyasa, P. G., Candrawati, S. A. K., Sumaryani, N. P., Sunita, N.

- W., & Syakur, A. (2025). Penerapan Statistik Deskriptif: Perspektif Kuantitatif dan Kualitatif. *Jurnal Edukasi Matematika Dan Sains*, 14(1), 1–12.
- Sugiyono. (2023a). Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D. In Sutopo (Ed.), *Sustainability (Switzerland)* (2nd ed., Vol. 11, Issue 1). ALFABETA.
- Sugiyono. (2023b). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D* (Sutopo (ed.); 2nd ed.). ALFABETA.
- Sumarna, A. D., & Malatada, M. (2021). Konservatisme Akuntansi, Intensitas Aset Tetap, Tata Kelola Perusahaan, dan Pengaruhnya terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Jumka*, 1(1), 49–58.
- Sumiari, K., & Wirama, D. G. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi dengan Leverage sebagai Variabel Moderasi. *E-Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Universitas Udayana*, 4, 749–774.
- Sunarya, A. P., Sundarta, M. I., & Syukur, R. D. A. (2025). Pengaruh Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan (Sub Sektor Jasa Perindustrian di BEI Tahun 2019-2023). *ECo-Buss*, 7(3), 1672–1681. <https://doi.org/10.32877/eb.v7i3.1830>
- Syafei, I. (2025). *Metodologi Penelitian Pendidikan* (N. S. Wahyuni (ed.)). Widina Media Utama.
- Syafitri, Y. (2023). The Effect of Firm Size, Profitability and Leverage on Accounting Conservatism. *Scientia*, 2(1), 137–143. <https://doi.org/10.51773/sssh.v2i1.143>
- Tuharea, F. I., & Fatimah, N. (2023). The Impact of Financial Distress and Company Size on Accounting Conservatism. *Indonesian Interdisciplinary Journal of Sharia Economics (IIJSE)*, 6(3), 3206–3223.

- Utami, N. Y. (2021). Pengaruh Pertumbuhan Penjualan, Intensitas Modal dan Ukuran Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015 - 2019). *Prosiding: Ekonomi Dan Bisnis*, 1(1), 610–617.
- Utari, Y. R., & Aris, M. A. (2023). Pengaruh Financial Distress, Intensitas Modal, Leverage Dan Kompleksitas Operasi Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris Pada Perusahaan Food And Beverage Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022). *Management Studies and Entrepreneurship Journal (MSEJ)*, 4(5), 7051–7063.
- Wahyudi, D., Idris, J., & Abidin, Z. (2023). Tren dan Isu Penelitian Uji-T Dan Chi Kuadrat dalam Bidang Pendidikan. *Journal of Mathematics*, 4, 182–196.
- Wibowo, S. A. (2025). Penggunaan EViews dalam Pengujian Data Panel untuk Penelitian Akuntansi: Pendekatan Konseptual dan Aplikatif. *Reviu Akuntansi Dan Bisnis Indonesia*, 9(1), 174–186. <https://doi.org/10.18196/rabin.v9i1.26898>
- Wijaya, C., & Tjakrawala, K. (2024). Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan dan Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi dengan Managerial Ownership sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 6(2), 878–897. <https://doi.org/10.24912/jpa.v6i2.29809>
- Wulandari, E. S. S., & Irawati, W. (2024). Pengaruh Tax Expenses, Tax Haven Utilization, Foreign Ownership dan Intangible Assets terhadap Transfer Pricing. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 3(3), 240–251.
- Yolanda, V., & Mita, A. F. (2025). Can Digital Transformation and Governance Control Managerial Opportunistic Behavior in Earnings Management ? *Jurnal Akuntansi*, 29(1), 107–126.
- Yulianti, V., Widayanti, E., & Purba, J. (2026). Decoding the Dynamics

of Leverage and Accounting Conservatism : Firm Size as a Key Moderator. *Jurnal of Applied Accounting and Taxation*, 11(1), 61–72.

