

**PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL,
PROFITABILITAS, DAN KEBIJAKAN *CORPORATE SOCIAL
RESPONSIBILITY* TERHADAP TINGKAT KONSERVATISME
AKUNTANSI**

*(Studi Empiris pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2020-2022)*

SKRIPSI

*Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Padang*



OLEH:
RANY MUSTIKASARI
2017/17043023

**DEPARTEMEN AKUNTANSI
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS NEGERI PADANG
2024**

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

**“Pengaruh Struktur Kepemilikan Institusional, Profitabilitas, dan Kebijakan
Corporate Social Responsibility terhadap Tingkat Konservatisme Akuntansi
(Studi Empiris pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia (BEI) Periode 2020-2022)”**

Nama : Rany Mustikasari

TM/NIM : 2017/17043023

Jenjang Pendidikan : Strata 1 (S1)

Departemen : Akuntansi

Fakultas : Ekonomi Bisnis

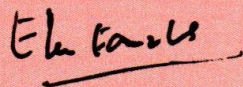
Padang, Juli 2024

Disetujui oleh,

Mengetahui,

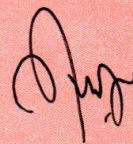
Kepala Departemen Akuntansi

Pembimbing



Dr. Eka Fauzihardani, S.E., M.Si, Ak

NIP. 19710522 200003 2 001



Nurzi Sebrina, S.E., M.Sc, Ak

NIP. 19720910 199802 2 003

HALAMAN PENGESAHAN LULUS UJIAN SKRIPSI

*Dinyatakan lulus setelah dipertahankan di depan Tim Penguji Skripsi
Departemen Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Negeri Padang*

**“Pengaruh Struktur Kepemilikan Institusional, Profitabilitas, dan Kebijakan
Corporate Social Responsibility terhadap Tingkat Konservatisme Akuntansi
(Studi Empiris pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia (BEI) Periode 2020-2022)”**

Nama : Rany Mustikasari

TM/NIM : 2017/17043023

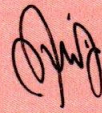
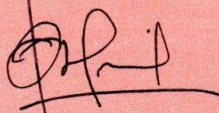
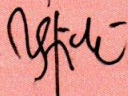
Jenjang Pendidikan : Strata 1 (S1)

Departemen : Akuntansi

Fakultas : Ekonomi Bisnis

Padang, Juli 2024

Tim Penguji

No.	Jabatan	Nama	Tanda Tangan
1.	Ketua	Nurzi Sebrina, S.E., M.Sc, Ak	 _____
2.	Anggota	Halmawati, S.E., M.Si	 _____
3.	Anggota	Fiola Finomia Honesty, S.E., M.SI	 _____

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Rany Mustikasari
NIM/TM : 17043023/2017
Tempat/tgl lahir : Indra Giri Hulu/ 28 Januari 1999
Departemen : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Alamat : Jalan Nusa Indah RT 009/RW 005 Desa Sungai Keranji,
Kabupaten Kuantan Singingi, Provinsi Riau
No. HP : 082268994897
Judul Skripsi : Pengaruh Struktur Kepemilikan Institusional, Profitabilitas, dan Kebijakan *Corporate Social Responsibility* terhadap Tingkat Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2020-2022)

Dengan ini menyatakan bahwa :

1. Karya tulis/skripsi ini adalah asli dan belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar akademik (sarjana), baik di UNP maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Karya tulis/skripsi ini murni gagasan, rumusan, dan penelitian saya sendiri, tanpa bantuan pihak lain, kecuali arahan dari tim pembimbing.
3. Pada karya tulis/skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat orang lain yang telah ditulis atau dipublikasikan kecuali secara eksplisit dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan cara menyebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
4. Karya tulis/ skripsi ini sah apabila telah ditandatangani **asli** oleh tim pembimbing, tim penguji dan ketua jurusan.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pertanyaan ini, maka saya bersedia menerima **sanksi akademik** berupa pencabutan gelar akademik yang telah diperoleh karna karya tulis/skripsi ini, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di perguruan tinggi.

Padang, Januari 2025

Yang menyatakan



Rany Mustikasari
NIM. 17043023

ABSTRACT

Rany Mustikasari. 17043023. *The Influence of Institutional Ownership Structure, Profitability, and Corporate Social Responsibility Policies on the Level of Accounting Conservatism (Empirical Study on State-Owned Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2020-2022)*. Thesis. Accounting Department. Faculty of Economics. Universitas Negeri Padang. 2024

The COVID-19 pandemic has created significant economic uncertainty, prompting companies to be more cautious in their financial reporting. Accounting conservatism is an important principle in dealing with risks and maintaining investor confidence. However, conservative practices can be influenced by a variety of factors, such as institutional ownership structures, profitability, and Corporate Social Responsibility (CSR) policies. This study aims to analyze the influence of these variables on the level of accounting conservatism in state-owned companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2020-2022 period.

The research method uses a quantitative approach with an associative correlational research design. The study population is all state-owned companies listed on the IDX, with a sample of 10 companies selected using purposive sampling techniques. Secondary data is obtained from the company's annual report. The variable of accounting conservatism was measured using the Basu (1997) model developed by Ismail & Elbolok (2011). The data analysis technique uses multiple linear regression, which includes classical assumption testing and hypothesis testing.

The results show that institutional ownership structure has a negative but insignificant influence on accounting conservatism, while profitability and CSR policies have no significant effect. The F test shows that the regression model as a whole is not significant in explaining the variation of accounting conservatism. These findings indicate the complexity of factors that affect accounting conservatism practices in state-owned companies during the pandemic. The study recommends further exploration of other relevant factors, as well as expanding the scope of the sample and the study period. This study provides insight into the dynamics of accounting conservatism in the Indonesian SOE sector in the context of economic uncertainty.

Keywords: Accounting Conservatism, Institutional Ownership Structure, Profitability, Corporate Social Responsibility, SOEs

ABSTRAK

Rany Mustikasari. 17043023. Pengaruh Struktur Kepemilikan Institusional, Profitabilitas, dan Kebijakan *Corporate Social Responsibility* Terhadap Tingkat Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022). Skripsi. Departemen Akuntansi. Fakultas Ekonomi. Universitas Negeri Padang. 2024

Pandemi COVID-19 telah menimbulkan ketidakpastian ekonomi yang signifikan, mendorong perusahaan untuk lebih berhati-hati dalam pelaporan keuangan. Konservatisme akuntansi menjadi prinsip penting dalam menghadapi risiko dan menjaga kepercayaan investor. Namun, praktik konservatisme dapat dipengaruhi oleh berbagai faktor, seperti struktur kepemilikan institusional, profitabilitas, dan kebijakan *Corporate Social Responsibility* (CSR). Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh variabel-variabel tersebut terhadap tingkat konservatisme akuntansi pada perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2020-2022.

Metode penelitian menggunakan pendekatan kuantitatif dengan desain penelitian korelasional asosiatif. Populasi penelitian adalah seluruh perusahaan BUMN yang terdaftar di BEI, dengan sampel 10 perusahaan yang dipilih menggunakan teknik *purposive sampling*. Data sekunder diperoleh dari laporan tahunan perusahaan. Variabel konservatisme akuntansi diukur menggunakan model Basu (1997) yang dikembangkan oleh Ismail & Elbolok (2011). Teknik analisis data menggunakan regresi linear berganda, yang mencakup uji asumsi klasik dan pengujian hipotesis.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa struktur kepemilikan institusional memiliki pengaruh negatif namun tidak signifikan terhadap konservatisme akuntansi, sementara profitabilitas dan kebijakan CSR tidak berpengaruh signifikan. Uji F menunjukkan bahwa model regresi secara keseluruhan tidak signifikan dalam menjelaskan variasi konservatisme akuntansi. Temuan ini mengindikasikan kompleksitas faktor-faktor yang memengaruhi praktik konservatisme akuntansi pada perusahaan BUMN selama masa pandemi. Penelitian merekomendasikan eksplorasi lebih lanjut terhadap faktor-faktor lain yang relevan, serta memperluas cakupan sampel dan periode penelitian. Studi ini memberikan wawasan tentang dinamika konservatisme akuntansi di sektor BUMN Indonesia dalam konteks ketidakpastian ekonomi.

Kata kunci: Konservatisme Akuntansi, Struktur Kepemilikan Institusional, Profitabilitas, *Corporate Social Responsibility*, Perusahaan BUMN

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis sampaikan kepada Allah SWT atas segala rahmat dan karunia-Nya yang telah memberikan kemudahan pada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Struktur Kepemilikan Institusional, Profitabilitas, dan Kebijakan *Corporate Social Responsibility* Terhadap Tingkat Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022)”. Skripsi ini juga merupakan salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana pada Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Padang.

Penulis menyadari bahwa dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis tidak lepas dari bimbingan, dukungan, dan doa dari berbagai pihak sehingga penyusunan skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik. Oleh karena itu, pada kesempatan kali ini penulis ingin mengucapkan terimakasih kepada:

1. Kedua orang tua penulis, yang selalu memberikan dukungan dan semangat yang luar biasa kepada penulis, serta selalu memberikan do'a yang terbaik untuk penulis tiada hentinya.
2. Ibu Nurzi Sebrina, SE, AK, M.Sc., selaku dosen pembimbing dan dosen pembimbing akademik yang telah banyak memberikan ilmu kepada penulis berupa saran dan masukan dalam menyelesaikan skripsi ini.
3. Ibu Halmawati, S.E, M.Si., selaku dosen penguji 1 yang telah banyak memberikan ilmu kepada penulis berupa saran dan masukan dalam menyelesaikan skripsi ini.

4. Ibu Fiola Finomia Honesty, M. Si., selaku dosen penguji 2 yang telah banyak memberikan ilmu kepada penulis berupa saran dan masukan dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Ibu Dr. Eka Fauzihardani, SE, M.Si, Ak selaku Kepala Departemen Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Padang.
6. Bapak dan Ibu dosen serta karyawan/karyawati Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Padang.
7. Bang Rizki Anshari, selaku admin Departemen Akuntansi yang sudah banyak membantu penulis.
8. Widia Franiza, S.E dan Hezrina Frandika, S.E., yang sudah memberikan semangat, bimbingan, arahan dan masukan kepada penulis selama proses penyelesaian skripsi.
9. Seluruh pihak yang sudah memberikan semangat, bimbingan, arahan dan masukan kepada penulis selama proses penyelesaian skripsi ini yang tidak bisa disebutkan satu persatu.

Akhir kata penulis berharap skripsi ini bisa memberikan manfaat bagi para pembaca dan khususnya bagi penulis.

Padang, Juli 2024

Penulis

DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN LULUS UJIAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN	iv
ABSTRACT	v
ABSTRAK	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah.....	7
C. Tujuan Penelitian	8
D. Manfaat Penelitian	9
BAB II TINJAUAN TEORITIS	10
A. Kajian Teori	10
1. Teori Keagenan (<i>Agency</i>).....	10
2. Konservatisme Akuntansi	12
3. Struktur Kepemilikan Institusional	20
4. Profitabilitas	21
5. Pengungkapan <i>Corporate Social Responsibility</i>	24
B. Penelitian Terdahulu	26
C. Pengembangan Hipotesis/Hubungan Antar Variabel	29
D. Kerangka Konseptual	33
BAB III METODE PENELITIAN	35
A. Jenis Penelitian	35
B. Populasi dan Sampel.....	35
C. Sumber Data dan Teknik Pengambilan Data.....	37
D. Variabel Penelitian dan Pengukuran.....	38
E. Metode Analisis Data	41

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	49
A. Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia	49
1. Sejarah Bursa Efek Indonesia	49
2. Pasar Modal.....	49
B. Deskripsi Variabel Penelitian	50
1. Struktur Kepemilikan Institusional	51
2. Profitabilitas	51
3. <i>Corporate Social Responsibility</i> (CSR)	52
4. Konservatisme Akuntansi	52
C. Uji Normalitas	56
D. Uji Homogenitas.....	58
E. Uji Multikolinearitas.....	59
F. Uji Heteroskedastisitas	60
G. Uji Regresi Berganda.....	61
1. Koefisien Deteminasi	61
2. Hasil Uji F	63
3. Hasil Uji Hipotesis	64
H. Pembahasan Hasil Uji Hipotesis.....	65
I. Implikasi dan Relevansi Temuan	69
BAB V PENUTUP	71
A. Kesimpulan.....	71
B. Keterbatasan Penelitian	72
C. Saran	72
DAFTAR PUSTAKA	74
LAMPIRAN.....	78

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 3.1. Kriteria Pemilihan Sampel	37
Tabel 3.2. Daftar Perusahaan Sampel Penelitian	37
Tabel 3. 3. Definisi Operasional Variabel.....	41
Tabel 4.1. Hasil Statistik Deskriptif Variabel	50
Tabel 4.2. Tabulasi Data Variabel.....	53
Tabel 4.3. Hasil Uji Normalitas	56
Tabel 4.4. Hasil Uji Homogenitas.....	58
Tabel 4.5. Hasil Uji Multikolinearitas	59
Tabel 4.6. Hasil Uji Heteroskedastisitas	60
Tabel 4.7. Output Koefisien Determinasi	61
Tabel 4.8. Hasil Uji F.....	63
Tabel 4.9. Hasil Uji T.....	64

DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 2.1. Kerangka Konseptual	34
---------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Halaman

Lampiran 1. Tabulasi Data Penelitian.....	78
---	----

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Perekonomian global mengalami tantangan yang signifikan dalam beberapa tahun terakhir. Pengaruh tersebut mencakup kontraksi ekonomi yang cukup serius di berbagai sektor, baik di negara maju maupun berkembang. Pada tahun 2020, data menunjukkan bahwa beberapa negara mengalami pertumbuhan ekonomi yang negatif, seperti Meksiko, Perancis, Italia, Filipina, dan Inggris, dengan kontraksi lebih dari 8%. Kontraksi ekonomi ini mendorong negara-negara untuk mengadopsi berbagai kebijakan guna mengatasi tantangan ekonomi yang dihadapi. Indonesia juga merasakan pengaruh signifikan dari situasi ekonomi global ini. Upaya pemerintah dalam menekan penyebaran berbagai pengaruh ekonomi dilakukan melalui strategi dan kebijakan tertentu. Salah satu sektor yang terpengaruh adalah sektor keuangan perusahaan, dengan penurunan kinerja keuangan dan operasionalitas yang terpengaruh (Kementrian Keuangan, 2021).

Penurunan kinerja keuangan perusahaan selama masa ketidakpastian dapat mendorong manajer untuk mengambil keputusan hati-hati guna mencapai hasil kinerja yang lebih baik dan memenuhi ekspektasi investor. Dalam situasi seperti ini, manajer seringkali menghadapi tekanan untuk menjalankan praktik manajemen laba demi mencapai target laba yang ditetapkan. Kondisi ketidakpastian juga dapat memicu peningkatan kehati-hatian dalam penyusunan laporan keuangan, termasuk penerapan prinsip konservatisme dalam akuntansi. Teori keagenan menyoroti pentingnya

konservatisme akuntansi untuk meminimalkan potensi tindakan manipulatif oleh manajer. Konservatisme, baik dalam bentuk tanpa syarat maupun bersyarat, memiliki pengaruh signifikan terhadap pengambilan keputusan manajerial. Namun, terdapat pro dan kontra terkait penerapan konservatisme ini, dengan beberapa kritik yang menyatakan bahwa laporan keuangan yang sangat konservatif dapat menyebabkan bias yang tidak mencerminkan keadaan sebenarnya perusahaan (Hery, 2023).

Sebagai contoh, kasus skandal manipulasi laporan keuangan pada perusahaan BUMN di Indonesia pada tahun 2023 menunjukkan bagaimana penerapan konservatisme dapat menjadi penting dalam menjaga kualitas informasi laporan keuangan. Investigasi oleh Badan Pemeriksa Keuangan dan Pembangunan (BPKP) mengungkapkan praktik manipulasi yang melibatkan penyembunyian tagihan dari vendor, menciptakan kondisi finansial yang tampak baik meskipun sebenarnya perusahaan mengalami kesulitan keuangan (Siladjaja dkk., 2023).

Penelitian mengenai penerapan konservatisme akuntansi menjadi relevan. Beberapa penelitian menunjukkan hasil yang tidak konsisten mengenai penerapan konservatisme pada masa krisis ekonomi. Oleh karena itu, penelitian ini akan mengeksplorasi apakah ketidakpastian ekonomi mendorong perusahaan untuk menerapkan konservatisme akuntansi dalam laporan keuangannya. Variabel seperti struktur kepemilikan institusional, profitabilitas, dan kebijakan *Corporate Social Responsibility* (CSR) akan

ditambahkan untuk memahami pengaruhnya terhadap penerapan konservatisme akuntansi (Martasya & Sebrina, 2023a, hlm. 2018–2021).

Kepemilikan institusional menjadi faktor penting dalam pengawasan perusahaan dan pengendalian tindakan manajemen. Saat institusi, seperti bank, asuransi, dan perusahaan investasi, memiliki saham suatu perusahaan, hal ini dapat membatasi manajemen dari praktik manipulasi laporan keuangan. Tingkat kepemilikan institusional yang tinggi mencerminkan pengawasan dan pengendalian yang kuat oleh pihak eksternal, yang dapat menekan perilaku oportunistik manajemen (Wahyuningsih, 2020). Dalame (2020) mengemukakan bahwa investor institusional, sebagai pemegang saham terbesar dalam suatu perusahaan, dapat memengaruhi keputusan manajemen. Oleh karena itu, kepemilikan institusional dengan saham yang signifikan dapat membimbing aktivitas manajemen dalam menerapkan konservatisme akuntansi, membantu perusahaan menghindari praktik manipulatif yang dapat merugikan kepercayaan pemegang saham dan pasar modal.

Selain itu, kepemilikan institusional dapat membantu mengurangi *agency conflict*, yaitu konflik kepentingan antara manajemen dan pemegang saham. Semakin tinggi tingkat kepemilikan institusional, semakin kuat kontrol eksternal terhadap tindakan manajemen, dan semakin efektif perusahaan dalam memitigasi risiko manipulasi laporan keuangan. Dalam penelitian ini, struktur kepemilikan institusional diharapkan dapat memberikan wawasan tentang bagaimana pengaruhnya terhadap penerapan konservatisme akuntansi pada perusahaan BUMN di Indonesia. Variabel ini akan dianalisis bersama dengan

faktor-faktor lain, seperti profitabilitas dan kebijakan *Corporate Social Responsibility* (CSR), untuk memahami dinamika yang mungkin memotivasi atau menghambat konservatisme akuntansi (Siregar & Pambudi, 2019).

Penelitian sebelumnya, termasuk penelitian Ahmed & Hussainey (2017) di Mesir, Cui dkk. (2021), dan Utthavi & Sumiari (2021) yang menyelidiki perusahaan di masa pandemi, menunjukkan hasil yang beragam mengenai konservatisme akuntansi selama kondisi ekonomi yang tidak pasti. Oleh karena itu, penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi pada pemahaman yang lebih baik tentang faktor-faktor yang mempengaruhi penerapan konservatisme akuntansi di Indonesia, khususnya pada perusahaan BUMN. Dengan demikian, penelitian ini bertujuan untuk mengisi celah pengetahuan dan memberikan pandangan yang lebih kaya terkait pengaruh struktur kepemilikan institusional, profitabilitas, dan kebijakan CSR terhadap tingkat konservatisme akuntansi pada perusahaan BUMN di Indonesia.

Dalam penelitian ini, profitabilitas juga menjadi faktor penting yang dapat mempengaruhi penerapan konservatisme akuntansi. Saat perusahaan mengalami penurunan profitabilitas, manajemen cenderung lebih berhati-hati dalam pengakuan laba dan lebih cepat dalam mengakui kerugian. Hal ini sejalan dengan prinsip konservatisme akuntansi yang mendorong agar kerugian dan kewajiban diakui lebih awal daripada pendapatan atau keuntungan. Profitabilitas yang rendah dapat menciptakan tekanan pada manajemen untuk memastikan laporan keuangan mencerminkan secara akurat keadaan keuangan perusahaan. Penekanan ini dapat mendorong adopsi prinsip konservatisme

akuntansi sebagai cara untuk menghindari peningkatan risiko manipulasi laporan keuangan yang dapat merugikan pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya.

Di samping itu, kebijakan Corporate Social Responsibility (CSR) juga dapat memainkan peran dalam memotivasi penerapan konservatisme akuntansi. Ketika perusahaan memiliki komitmen terhadap tanggung jawab sosial, mereka cenderung lebih berorientasi pada keterbukaan dan integritas dalam penyajian informasi keuangan. Prinsip konservatisme akuntansi, dengan menekankan kehati-hatian dan pengakuan lebih awal atas kerugian, dapat sesuai dengan nilai-nilai etika yang mendasari kebijakan CSR (Pramudhiaz, 2023). Penelitian ini akan menyelidiki hubungan antara kebijakan CSR perusahaan BUMN dan tingkat konservatisme akuntansi yang diterapkan (Tempo, 2023). Apakah perusahaan yang memiliki komitmen terhadap tanggung jawab sosial cenderung lebih mempraktikkan konservatisme akuntansi atau sebaliknya. Analisis variabel ini akan memberikan pemahaman lebih lanjut tentang bagaimana nilai-nilai keberlanjutan dan transparansi dalam CSR dapat mempengaruhi praktik akuntansi perusahaan.

Penelitian ini bukan hanya mencoba memahami faktor-faktor yang memotivasi atau menghambat penerapan konservatisme akuntansi, tetapi juga berfokus pada konteks perusahaan BUMN di Indonesia. Karena karakteristik unik BUMN sebagai perusahaan yang dikelola oleh pemerintah, hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan wawasan yang lebih khusus dan relevan untuk pengambilan keputusan di tingkat perusahaan dan kebijakan

pemerintah. Dengan demikian, penelitian ini diarahkan untuk mengisi celah pengetahuan dalam literatur akuntansi, khususnya terkait penerapan konservatisme akuntansi di Indonesia, dengan melibatkan variabel-variabel seperti struktur kepemilikan institusional, profitabilitas, dan kebijakan CSR. Keseluruhan penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi yang berharga bagi pengembangan teori akuntansi dan praktik akuntansi perusahaan BUMN di Indonesia.

Penelitian ini juga dapat memberikan wawasan praktis bagi manajer perusahaan BUMN dan pembuat kebijakan pemerintah. Dengan memahami pengaruh variabel seperti struktur kepemilikan institusional, profitabilitas, dan kebijakan CSR terhadap penerapan konservatisme akuntansi, manajer perusahaan dapat mengambil keputusan yang lebih baik terkait pengelolaan laporan keuangan. Sebagai contoh, jika hasil penelitian menunjukkan bahwa kepemilikan institusional yang tinggi berhubungan positif dengan tingkat konservatisme akuntansi, manajer perusahaan BUMN dapat lebih mempertimbangkan melibatkan investor institusional sebagai pemegang saham besar untuk memastikan pengawasan eksternal yang efektif.

Selain itu, penelitian ini dapat memberikan pemahaman lebih mendalam tentang bagaimana profitabilitas dan komitmen terhadap tanggung jawab sosial dalam kebijakan CSR dapat membentuk praksis akuntansi perusahaan BUMN. Hal ini dapat memberikan panduan bagi perusahaan BUMN untuk mengembangkan strategi keuangan yang sejalan dengan nilai-nilai etika dan keberlanjutan. Pentingnya penelitian ini juga mencuat ketika

melihat kasus skandal manipulasi laporan keuangan pada perusahaan BUMN di Indonesia pada tahun 2023. Penelitian ini dapat memberikan pandangan yang lebih dalam tentang faktor-faktor yang mungkin memotivasi praktik manipulatif semacam itu dan bagaimana penerapan konservatisme akuntansi dapat menjadi perlindungan terhadap praktik semacam itu.

Penelitian ini tidak hanya memberikan kontribusi teoretis dalam literatur akuntansi, tetapi juga memiliki implikasi praktis yang signifikan. Hasil penelitian dapat membantu mengarahkan kebijakan pemerintah terkait perusahaan BUMN dan memberikan panduan bagi manajer perusahaan dalam mengelola laporan keuangannya, menciptakan lingkungan keuangan yang transparan dan dapat dipercaya. Penelitian ini diarahkan untuk menjawab pertanyaan penelitian tentang **“Pengaruh Struktur Kepemilikan Institusional, Profitabilitas, Dan Kebijakan Corporate Social Responsibility Terhadap Tingkat Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris Pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022)”**.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang di atas, maka disusunlah rumusan masalah pada penelitian ini, yaitu :

1. Bagaimana pengaruh struktur kepemilikan institusional terhadap tingkat konservatisme akuntansi pada perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2020-2022?

2. Bagaimana pengaruh profitabilitas terhadap tingkat konservatisme akuntansi pada perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2020-2022?
3. Bagaimana pengaruh *corporate social sustainability* terhadap tingkat konservatisme akuntansi pada perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2020-2022?

C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan uraian perumusan masalah di atas, maka penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh :

1. Untuk mengetahui pengaruh struktur kepemilikan institusional terhadap tingkat konservatisme akuntansi selama masa pandemi pada perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2020-2022.
2. Untuk mengetahui pengaruh profitabilitas terhadap tingkat konservatisme akuntansi selama masa pandemi pada perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2020-2022.
3. Untuk mengetahui pengaruh *corporate social responsibility* terhadap tingkat konservatisme akuntansi selama masa pandemi pada perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2020-2022.

D. Manfaat Penelitian

Manfaat yang diharapkan dengan adanya penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Bagi Peneliti

Penelitian ini diharapkan dapat bermanfaat untuk menambah wawasan sekaligus sebagai pembuktian mengenai determinan yang mempengaruhi tingkat konservatisme akuntansi selama masa pandemi. Selain itu hasil dari penelitian ini diharapkan dapat menjadi tambahan referensi bagi peneliti lainnya.

2. Bagi Lembaga Terkait

Hasil dari penelitian ini diharapkan menjadi tambahan kajian bagi lembaga yang mendukung ataupun berfokus pada konservatisme akuntansi.

3. Bagi Perguruan Tinggi

Penelitian ini diharapkan dapat menambah daftar bacaan mengenai konservatisme akuntansi bagi mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Padang.

BAB V PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan tujuan penelitian yang telah diuraikan, hasil penelitian ini memberikan pemahaman yang lebih mendalam tentang pengaruh faktor-faktor tertentu terhadap tingkat konservatisme akuntansi pada perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama masa pandemi tahun 2020-2022. Berikut adalah kesimpulan berdasarkan masing-masing tujuan penelitian:

1. Pengaruh Struktur Kepemilikan Institusional

Hasil analisis menunjukkan bahwa struktur kepemilikan institusional memiliki pengaruh signifikan terhadap tingkat konservatisme akuntansi. Implikasinya, perubahan dalam struktur kepemilikan institusional dapat mempengaruhi praktik akuntansi perusahaan, dengan kemungkinan adanya kecenderungan untuk menggunakan metode yang lebih konservatif dalam pelaporan keuangan.

2. Pengaruh Profitabilitas

Penelitian ini tidak menemukan adanya pengaruh yang signifikan antara profitabilitas dengan tingkat konservatisme akuntansi pada perusahaan BUMN. Hal ini menunjukkan bahwa faktor profitabilitas mungkin tidak menjadi faktor yang dominan dalam menentukan praktik konservatisme akuntansi selama masa pandemi.

3. Pengaruh *Corporate Social Responsibility* (CSR)

Temuan menunjukkan bahwa corporate social responsibility (CSR) memiliki pengaruh yang signifikan terhadap tingkat konservatisme akuntansi pada perusahaan BUMN. Implikasinya, perusahaan yang menerapkan kebijakan CSR dengan baik cenderung memiliki praktik akuntansi yang lebih konservatif, yang dapat meningkatkan kepercayaan dan reputasi perusahaan di mata pemangku kepentingan.

B. Keterbatasan Penelitian

Studi ini memiliki beberapa keterbatasan yang perlu diperhatikan. Salah satunya adalah cakupan waktu penelitian yang terbatas pada tahun 2020-2022 dan fokus pada Perusahaan BUMN di Indonesia. Penelitian selanjutnya dapat memperluas cakupan waktu dan geografis serta mempertimbangkan faktor-faktor lain yang mungkin memengaruhi tingkat konservatisme akuntansi, seperti regulasi pemerintah atau karakteristik industri. Selain itu, penelitian lebih lanjut juga dapat melibatkan metode penelitian yang lebih mendalam, seperti studi kasus atau wawancara dengan manajemen perusahaan, untuk mendapatkan pemahaman yang lebih komprehensif tentang faktor-faktor yang memengaruhi konservatisme akuntansi.

C. Saran

Berdasarkan manfaat penelitian ini, beberapa saran yang dapat disampaikan adalah sebagai berikut:

1. Penelitian ini diharapkan dapat menjadi kontribusi yang berharga dalam pengetahuan akademis mengenai faktor-faktor yang memengaruhi tingkat

konservatisme akuntansi selama masa pandemi. Dengan demikian, para peneliti dapat memperluas wawasan mereka tentang tema ini dan menggunakan temuan penelitian ini sebagai landasan untuk penelitian lanjutan. Selain itu, hasil penelitian ini juga diharapkan dapat menjadi referensi tambahan bagi peneliti lain yang tertarik untuk mengeksplorasi topik yang sama.

2. Hasil dari penelitian ini dapat menjadi sumbangan yang berarti bagi lembaga-lembaga yang terlibat dalam pengembangan kebijakan atau penelitian terkait dengan konservatisme akuntansi. Informasi yang diperoleh dari penelitian ini dapat menjadi tambahan data yang berharga dalam merancang kebijakan atau program yang lebih efektif dalam mengelola praktik akuntansi selama masa pandemi.
3. Penelitian ini dapat menjadi tambahan bacaan yang berguna bagi mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Padang, khususnya bagi mereka yang memiliki minat dalam bidang akuntansi. Dengan memahami konsep konservatisme akuntansi dan faktor-faktor yang mempengaruhinya selama masa pandemi, mahasiswa dapat mengembangkan pemahaman yang lebih mendalam tentang prinsip-prinsip akuntansi yang relevan dalam konteks praktik bisnis saat ini. Selain itu, penelitian ini juga dapat menjadi inspirasi untuk mahasiswa yang tertarik melakukan penelitian lebih lanjut dalam bidang akuntansi.

DAFTAR PUSTAKA

- Adjani, M. G. D. A., & Parinduri, A. Z. (2022). Pengaruh stuktur modal, profitabilitas, ukuran perusahaan, dan struktur kepemilikan terhadap nilai perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 2(2), 1447–1458.
- Agata, A. C., Suhartini, D., & Widoretno, A. A. (2021). Pengaruh Corporate Social Responsibility Dan Konflik Kepentingan Terhadap Konservatisme Akuntansi Dengan Risiko Litigasi Sebagai Pemoderasi. *Equilibrium: Jurnal Ilmiah Ekonomi, Manajemen dan Akuntansi*, 10(2). <http://www.journal.stiem.ac.id/index.php/jureq/article/view/776>
- Basu, S. (1997). The conservatism principle and the asymmetric timeliness of earnings. *Journal of Accounting and Economics*, 24(1), 3–37. [https://doi.org/10.1016/S0165-4101\(97\)00014-1](https://doi.org/10.1016/S0165-4101(97)00014-1)
- Caniago, M. N., & Serly, V. (2023). Pengaruh Financial Distress dan Corporate Social Resposibility terhadap Konservatisme Akuntansi. *JURNAL EKSPLORASI AKUNTANSI*, 5(1), 25–40.
- Cheng, C. L., & Kung, F. H. (2016). The effects of mandatory corporate social responsibility policy on accounting conservatism. *Review of Accounting and Finance*, 15(1), 2–20. <https://doi.org/10.1108/RAF-12-2014-0135>
- Cui, L., Kent, P., Kim, S., & Li, S. (2021). Accounting conservatism and firm performance during the COVID-19 pandemic. *Accounting and Finance*, 61(4), 5543–5579. <https://doi.org/10.1111/acfi.12767>
- Dalame, K. P. R. (2020). *Pengaruh Leverage dan Kepemilikan Institusional Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Rokok Dan Sub Sektor Makanan & Minuman Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019* [S1, Universitas Atma Jaya Yogyakarta]. <https://e-journal.uajy.ac.id/22809/>
- El-Haq, Z. N. S., Zulpahmi, & Sumardi. (2019). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Growth Opportunities, dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi. *Zia Nurhaliza Syefa El-Haq, Zulpahmi & Sumardi*, 11(2), 315–328.
- Fiandra, Y. A., Wagino, Rahim, B., Hariyadi, Ganefri, & Yulastri, A. (2022). *Kewirausahaan Digital*. CV Muharika Rumah Ilmiah.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariete Dengan Program. IBM SPSS 23 (Edisi 8)*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

- Hanif, H. (2021). *Ekonomi Sumber Daya Lokal (Studi Evaluasi Program Pemberdayaan Ekonomi Desa Binaan UIN Raden Intan di Provinsi Lampung)* [Doctoral, UIN Raden Intan Lampung]. <http://repository.radenintan.ac.id/14434/>
- Hardianto, M. (2022). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, Kepemilikan Manajerial Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Kasus Pada Perusahaan LQ45 Yang Terdaftar Di Bei Periode 2018-2020)* [PhD Thesis, Universitas Islam Sultan Agung Semarang]. http://repository.unissula.ac.id/27407/1/31401606479_fullpdf.pdf
- Harman, D. A. (2022). *Analisis Pendapatan Masyarakat Bacukiki terhadap Kemampuan Menabung di Bank Syariah Parepare* [PhD Thesis]. IAIN Parepare.
- Hery, H. (2023). *Analisis Laporan Keuangan: Intergrated and comperhesive edition*. Gramedia Widiasarana Indonesia.
- Ikma, D. R., & Syafruddin, M. (2019). Pengaruh Kebijakan Corporate Social Responsibilites Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016). *Diponegoro Journal of Accounting*, 8(2). <https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/accounting/article/view/25693>
- Ismail, T., & Elbolok, R. (2011). Do Conditional and Unconditional Conservatism Impact Earnings Quality and Stock Prices in Egypt? *Finance*, 2(12), 7–22.
- Kalbuana, N., & Yuningsih, S. (2020). Pengaruh Leverage, Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Pertambangan Di Indonesia, Malaysia, Dan Singapura. *Jurnal Wira Ekonomi Mikroskil*, 10(2), 57–68.
- Kementrian Keuangan. (2021). *Pengaruh Covid-19 Atas Kondisi Sosial Ekonomi Global 2020*. Kementrian Keuangan Republik Indonesia.
- Kinasih, D. D., & Nofirda, F. A. (2022). Pengaruh Ekuitas Merek Dan Kinerja Perusahaan Terhadap Risiko Perusahaan Yang Terdaftar Di Indeks LQ45. *Jurnal Akuntansi Dan Ekonomika*, 12(1), Article 1. <https://doi.org/10.37859/jae.v12i1.3748>
- Kulsum, N., Lukita, C., & Septiawati, R. (2023). Pengaruh Corporate Social Responsibility, Konservatisme Akuntansi dan Sustainability Reporting Terhadap Penghindaran Pajak. *Community Development Journal: Jurnal Pengabdian Masyarakat*, 4(4), 8797–8804.
- Martasya, R., & Sebrina, N. (2023a). Analisis Tingkat Konservatisme Akuntansi (Unconditional) Selama Masa Pandemi Covid-19: Studi Empiris pada

- Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2018-2021. *JURNAL EKSPLORASI AKUNTANSI*, 5(3), Article 3. <https://doi.org/10.24036/jea.v5i3.799>
- Martasya, R., & Sebrina, N. (2023b). Analisis Tingkat Konservatisme Akuntansi (Unconditional) Selama Masa Pandemi Covid-19: Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2018-2021. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 5(3), 871–885.
- Maslahah, N. D. (2021). *Pengaruh Konservatisme Akuntansi Dan Pengungkapan Corporate Social Responsibility (Csr) Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Perusahaan Sub Sektor Transportasi Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2015-2019)* [PhD Thesis, STIE PGRI Dewantara Jombang]. <http://repository.stiedewantara.ac.id/id/eprint/1877>
- Payne, G. T., & Petrenko, O. V. (2019). Agency Theory in Business and Management Research. Dalam *Oxford Research Encyclopedia of Business and Management*. <https://doi.org/10.1093/acrefore/9780190224851.013.5>
- Pramudhiaz, E. I. (2023). *Wamen BUMN : BPKP Investigasi Dugaan Manipulasi Laporan Keuangan Waskita dan Wijaya Karya*. Tribun Bisnis.
- Putra, G. H., & Satria, D. N. (2022). Pengaruh Komisaris Independen Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan BUMN. *Owner*, 6(4), 3433–3444. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i4.1156>
- Putra, I. G. B. N. P., Sari, A. A. P. A. M. P., & Larasdiputra, G. D. (2019). Pengaruh Kepemilikan Institusional Dan Kepemilikan Manajerial Pada Konservatisme Akuntansi. *WACANA EKONOMI (Jurnal Ekonomi, Bisnis Dan Akuntansi)*, 18(1), Article 1. <https://doi.org/10.22225/we.18.1.991.41-51>
- Putra, I. W. D., & Sari, V. F. (2020). Pengaruh financial distress, leverage, dan profitabilitas terhadap konservatisme akuntansi. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 2(4), 3500–3516.
- Savitri, E. (2016). *Konservatisme Akuntansi ; Cara Pengukurannya, Tinjauan Empiris, dan Faktor-faktor yang Mempengaruhinya* (M. S. Musfaldi, Ed.; 1 ed.). Pustaka Sahila Yogyakarta.
- Siladjaja, M., Nugrahanti, T. P., & Madgalena, P. (2023). *Teori Akuntansi Positif: Sebuah Tinjauan Pada Persepsi Berbasis Rational Decision Model Terhadap Informasi Akuntansi Berkualitas*. Mega Press Nusantara.
- Siregar, I. G., & Pambudi, J. E. (2019). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional Dan Return On Equity Terhadap Nilai Perusahaan

- Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Tekstil Dan Garmen Yang Terdaftar Di Bei Periode 2010 – 2014. *COMPETITIVE Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 3(1), Article 1. <https://doi.org/10.31000/competitive.v3i1.1538>
- Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Pendidikan Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.
- Tanzeh, A., & Arikunto, S. (2020). Metode Penelitian Metode Penelitian. *Metode Penelitian*, 43, 22–34.
- Tempo. (2023). *Bahaya Manipulasi Laporan Keuangan BUMN*. Majalah Tempo.
- Tomarken, A. J., & Serlin, R. C. (1986). Comparison of ANOVA alternatives under variance heterogeneity and specific noncentrality structures. *Psychological Bulletin*, 99(1), 90–99. <https://doi.org/10.1037/0033-2909.99.1.90>
- Utthavi, W. H., & Sumiari, K. N. (2021). Konservatisme Akuntansi Pada Era Pandemi Covid-19. *Jurnal Bisnis dan Kewirausahaan*, 17(3), 260–268. <https://doi.org/10.31940/jbk.v17i3.260-268>
- Wahyuningsih, D. (2020). Pengaruh Struktur Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Perusahaan Dan Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 7(2), 287–302. <https://doi.org/10.25105/jat.v7i2.6254>
- Wati, L. N., Syahdam, G. R., & Prambudi, B. (2019). Peran Pengungkapan CSR dan Mekanisme GCG pada Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ecodemica: Jurnal Ekonomi, Manajemen, dan Bisnis*, 3(2), 98–110. <https://doi.org/10.31311/jeco.v3i2.5635>
- Watts, R. L. (2003). Modern Electrochemistry: An introduction to an interdisciplinary area. *Accounting Horizons: September 2003*, 17(3), 207–221.
- Zulhijmi, I. W., & Sebrina, N. (2023). Analisis Tingkat Konservatisme Akuntansi (Conditional) Selama Pandemi Covid-19. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 5(2), 847–856. <https://doi.org/10.24036/jea.v5i2.739>