

**PENGARUH PERTUMBUHAN PERUSAHAAN, UKURAN
PERUSAHAAN, *LEVERAGE*, DAN PROFITABILITAS
TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI
(Studi Empiris Pada Badan Usaha Milik Negara di Bursa Efek
Indonesia Periode 2018-2022)**

SKRIPSI

Oleh
RESI ARIFAH FATICH
NIM: 08020220084



**UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN AMPEL
SURABAYA
2024**

PERNYATAAN

Saya, Resi Arifah Fatich, 08020220084, menyatakan bahwa:

1. Skripsi saya ini adalah asli dan benar-benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (*plagiarism*) dari karya orang lain. Skripsi ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di UIN Sunan Ampel Surabaya, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Di dalam skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar Pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis skripsi ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di UIN Sunan Ampel Surabaya.

Surabaya, 3 Desember 2024



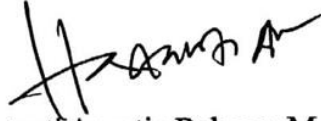
Resi Arifah Fatich
NIM. 08020220084

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Surabaya, ³ Desember 2024

Skripsi telah selesai dan siap untuk diuji

Dosen Pembimbing,



Hastanti Agustin Rahayu, M.Acc

NIP. 198308082018012001

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH PERTUMBUHAN PERUSAHAAN, UKURAN PERUSAHAAN, *LEVERAGE*, DAN PROFITABILITAS TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI (Studi Empiris Pada Badan Usaha Milik Negara di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)

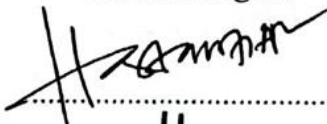



Oleh
RESI ARIFAH FATICH
NIM: 08020220084

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji
pada tanggal 23 Desember 2024
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji:

1. Hastanti Agustin Rahayu, M.Acc
NIP. 198308082018012001
(Penguji 1)
2. Mochammad Ilyas Junjuran, SE., MA.
NIP. 199303302019031009
(Penguji 2)
3. Ajeng Tita Nawangsari, S.E., M.A, Ak
NIP. 198708282019032013
(Penguji 3)
4. Luqita Romaisyah, S.A., M.A
NIP. 199210262020122018
(Penguji 4)

Tanda Tangan:


.....

.....

.....

.....

Surabaya, 23 Desember 2024

Dekan,



Dr. Sirajul Arifin, S.Ag., S.S., M.E.I.
NIP. 197005142000031001,

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika UIN Sunan Ampel Surabaya, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Resi Arifah Fatich
NIM : 08020220084
Fakultas/Jurusan : Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam/Akuntansi
E-mail address : resiiarifah@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah :

Sekripsi Tesis Desertasi Lain-lain (.....)

yang berjudul :

Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan, Ukuran Perusahaan, *Leverage*, dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris Pada Badan Usaha Milik Negara di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)

beserta perangkat yang diperlukan (bila ada). Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya berhak menyimpan, mengalih-media/format-kan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (database), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di Internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini yang saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya, 03 Februari 2025

Penulis

()
Resi Arifah Fatich

ABSTRAK

Konservatisme akuntansi merupakan praktik akuntansi yang mendorong perusahaan untuk bersikap hati-hati dalam pelaporan keuangan, khususnya dalam menghadapi ketidakpastian ekonomi. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh pertumbuhan perusahaan, ukuran perusahaan, *leverage*, dan profitabilitas terhadap konservatisme akuntansi pada badan usaha milik negara yang terdaftar di BEI tahun 2018 hingga 2022.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder berupa laporan keuangan tahunan perusahaan selama periode 2018-2022. Sampel penelitian terdiri dari 33 perusahaan yang diteliti selama 5 tahun, sehingga memperoleh 165 total data penelitian. Teknik analisis data yang digunakan adalah regresi data panel dengan bantuan perangkat lunak EViews 13.

Hasil penelitian membuktikan bahwa pertumbuhan perusahaan berpengaruh negatif signifikan terhadap konservatisme akuntansi, *leverage* dan profitabilitas berpengaruh positif signifikan terhadap konservatisme akuntansi, sedangkan ukuran perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi.

Berdasarkan penelitian ini, diharapkan perusahaan mempertimbangkan penerapan konservatisme akuntansi dalam pelaporan keuangan untuk mengurangi potensi manipulasi dan meningkatkan keandalan laporan keuangan. Perusahaan perlu lebih cermat dalam memilih kebijakan akuntansi demi memperkuat kepercayaan investor serta pemangku kepentingan.

Kata Kunci: pertumbuhan perusahaan, ukuran perusahaan, *leverage*, profitabilitas, konservatisme akuntansi

UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

ABSTRACT

Accounting conservatism is an accounting practice that encourages companies to exercise caution in financial reporting, especially in the face of economic uncertainty. This study aims to analyze the effects of company growth, company size, leverage, and profitability on accounting conservatism in state-owned enterprises listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) from 2018 to 2022.

This research uses a quantitative approach with secondary data in the form of the company's annual report during the 2018-2022 period. The research sample consisted of 31 companies studied for 5 years, so that 155 total research data were obtained. The data analysis technique used is panel data regression. The software used is EViews 13.

The results show that company growth has a significant negative effect on accounting conservatism, leverage and profitability have a significant positive effect on accounting conservatism, while company size has no significant effect on accounting conservatism.

Based on this research, it is expected that companies will consider the application of accounting conservatism in financial reporting to reduce the potential for manipulation and increase the reliability of financial statements. Companies need to be more careful in their choice of accounting policies in order to strengthen the confidence of investors and stakeholders.

Keywords: company growth, company size, leverage, profitability, accounting conservatism



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PERNYATAAN	ii
DECLARATION	iii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	iv
LEMBAR PENGESAHAN	v
LEMBAR PERNYATAAN PUBLIKASI	vi
KATA PENGANTAR	vii
ABSTRAK	ix
ABSTRACT	x
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	11
1.3 Tujuan Penelitian	12
1.4 Manfaat Penelitian	12
BAB 2 LANDASAN TEORI	14
2.1 Teori Akuntansi Positif	14
2.2 Konservatisme Akuntansi	18
2.3 Pertumbuhan Perusahaan	19
2.4 Ukuran Perusahaan	20
2.5 <i>Leverage</i>	21
2.6 Profitabilitas	22
2.7 Penelitian Terdahulu	23
2.8 Pengembangan Hipotesis	32
2.9 Kerangka Konseptual	36
BAB 3 METODE PENELITIAN	37
3.1 Jenis Penelitian	37
3.2 Lokasi Penelitian	37

3.3	Definisi Operasional	37
3.4	Populasi dan Sampel	39
3.5	Jenis dan Sumber Data	40
3.6	Teknik Pengumpulan Data	40
3.7	Teknik Analisis Data	41
3.8	Pengujian Hipotesis	45
BAB 4 HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN		48
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian	48
4.1.1	Lokasi Penelitian	48
4.1.2	Karakteristik Sampel Penelitian	48
4.2	Analisis Data	49
4.2.1	Statistik Deskriptif	49
4.2.2	Estimasi Model Regresi Data Panel	50
4.2.3	Pemilihan Model Regresi Data Panel	53
4.2.4	Uji Asumsi Klasik	54
4.3	Pengujian Hipotesis	55
4.3.1	Analisis Regresi Data Panel	55
4.3.2	Uji Parsial	57
4.3.3	Uji Koefisien Determinasi	58
4.4	Pembahasan	58
4.4.1	Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi	58
4.4.2	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi	61
4.4.3	Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	63
4.4.4	Pengaruh Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi	66
BAB 5 PENUTUP		69
5.1	Kesimpulan	69
5.2	Saran	70
DAFTAR PUSTAKA		72
LAMPIRAN		78

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian terdahulu.....	23
Tabel 3. 1 Kriteria pengambilan sampel.....	40
Tabel 4. 1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	49
Tabel 4. 2 Hasil <i>Common Effect Model</i>	51
Tabel 4. 3 Hasil <i>Fixed Effect Model</i>	51
Tabel 4. 4 Hasil <i>Random Effect Model</i>	52
Tabel 4. 5 Hasil Uji Chow.....	53
Tabel 4. 6 Hasil Uji Hausman	53
Tabel 4. 7 Uji Heteroskedastisitas.....	54
Tabel 4. 8 Uji Multikolinearitas	55
Tabel 4. 9 Analisis Regresi Data Panel	56
Tabel 4. 10 Uji Koefisien Determinasi	58



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR GAMBAR

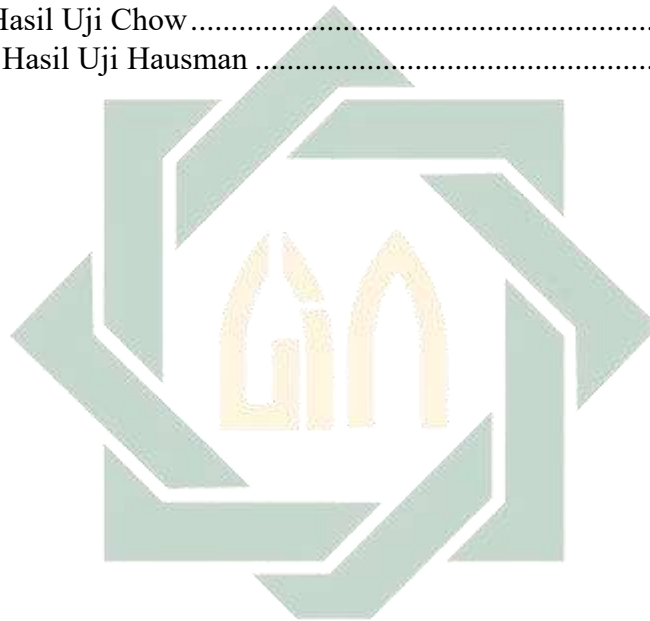
Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual.....	36
--------------------------------------	----



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Penelitian.....	78
Lampiran 2 Tabulasi Data.....	79
Lampiran 3 Analisis Statistik Deskriptif.....	83
Lampiran 4 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	84
Lampiran 5 Hasil Uji Multikolinearitas.....	84
Lampiran 6 Hasil <i>Common Effect Model</i>	85
Lampiran 7 Hasil <i>Fixed Effect Model</i>	86
Lampiran 8 Hasil <i>Random Effect Model</i>	87
Lampiran 9 Hasil Uji Chow.....	88
Lampiran 10 Hasil Uji Hausman.....	89



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR PUSTAKA

- ACFE Indonesia. (2016). *Survai Fraud Indonesia 2016*. <https://acfe-indonesia.or.id/wp-content/uploads/2017/07/SURVAI-FRAUD-INDONESIA-2016.pdf>
- ACFE Indonesia. (2019). *Survai Fraud Indonesia 2019*. <https://acfe-indonesia.or.id/wp-content/uploads/2021/02/Survei-Fraud-Indonesia-2019.pdf>
- Alifedrin, G. R., & Firmansyah, E. A. (2023). *Risiko Likuiditas Dan Profitabilitas Perbankan Syariah Peran FDR, LAD, LTA, NPF, DAN CAR*. Publikasi Media Discovery Berkelanjutan.
- Basuki, A. T. (2021). Analisis Data Panel dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis. *PT Rajagrafindo Persada*, 160. <https://scholar.google.com/scholar?cluster=17358043833880825012&hl=en&oi=scholar>
- Carlita, V. (2021). Pengaruh Operating Cash Flow, Company Growth, dan Profitability terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi di Bursa Efek Indonesia. *FIN-ACC (Finance Accounting)*, 5(11), 1705–1715.
- CNN Indonesia. (2019). *Membedah Keanehan Laporan Keuangan Garuda Indonesia 2018*. <https://www.cnnindonesia.com/ekonomi/20190424204726-92-389396/membedah-keanehan-laporan-keuangan-garuda-indonesia-2018>
- Creswell, J. W. (2008). *Research Design: Pendekatan Kualitatif, Kuantitatif, dan Mixed (Edisi Ketiga)*. Pustaka Belajar.
- Dewi, L. G. K., & Dewi, S. (2020). Pengaruh Konservatisme Akuntansi Pada Suatu Perusahaan Di Sektor Agriculture Dalam Penggunaan Teori Akuntansi Positif: Indonesia. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Bisnis*, 5(2), Article 2. <https://doi.org/10.38043/jiab.v5i2.2731>
- Efendi, R. A., & Handayani, S. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Financial Distress Terhadap Penerapan Konservatisme Akuntansi. *JAE J. Akunt. Dan Ekon.*, 6, 47–60. <https://doi.org/10.29407/jae.v6i2.15876>

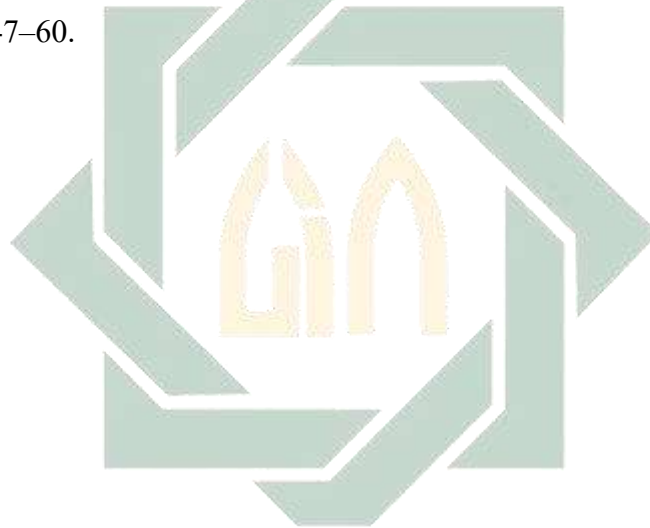
- El-Haq, Z. N. S., Zulpahmi, Z., & Sumardi, S. (2019). Pengaruh kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, growth opportunities, dan profitabilitas terhadap konservatisme akuntansi. *Jurnal ASET (Akuntansi Riset)*, 11(2), 315–328.
- Gama, A. W. S., Mitariani, N. W. E., & Widnyani, N. M. (2024). *Kumpulan Teori Bisnis: Perspektif Keuangan, Bisnis, dan Strategik*. Nilacakra.
- Gujarati, D. N., & Porter, D. C. (2015). *Dasar-dasar Ekonometrika Buku 1 Edisi 5*. Salemba Empat.
- Halim, K. I. (2021). Pengaruh arus kas operasi, pertumbuhan perusahaan, leverage dan profitabilitas terhadap konservatisme akuntansi. *Jurnal Akuntansi Unihaz*, 4(1), 37–50.
- Haryadi, E., Sumiati, T., & Umdiana, N. (2020). Financial Distress, Leverage, Persistensi Laba Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Competitive Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 4(2), Article 2. <https://doi.org/10.31000/c.v4i2.2356>
- Hermanto, & Rizki, N. A. (2022). *Pengaruh Biaya Agensi, Intensitas Modal, Kebijakan Hutang Terhadap Konservatisme Akuntansi, Profitabilitas Sebagai Variabel Moderating | Syntax Literate ; Jurnal Ilmiah Indonesia*. <https://doi.org/10.36418/syntax-literate.v7i10.9887>
- Hertina, N. R., & Zulaikha, Z. (2017). Analisis Penerapan Konservatisme Akuntansi Di Indonesia Dalam Perspektif Positive Accounting Theory. *Diponegoro Journal of Accounting*, 6(3), Article 3.
- Hery. (2021). *Analisis Laporan Keuangan-Integrated And Comprehensive*. Gramedia Widiasarana Indonesia.
- Hidayat, W. W. (2018). *Dasar-Dasar Analisa Laporan Keuangan*. Uwais Inspirasi Indonesia.
- Kementerian BUMN. (2023). *Semester—I 2023, Laba Bersih BUMN Capai Rp 183,9 Triliun*. Kementerian BUMN. <https://www.bumn.go.id/publikasi/berita/rilis/detail/6538ca8a1aa11>
- Kompas.com. (2023). *Geger Dugaan Wika dan Waskita Manipulasi Laporan Keuangan*. <https://money.kompas.com/read/2023/06/07/091635026/geger-dugaan-wika-dan-waskita-manipulasi-laporan-keuangan?page=all>

- Kurniawan, R. (2016). *Analisis Regresi*. Prenada Media.
- Liasari, E. F., & Biduri, S. (2023). *Effect of Financial Distress, Leverage, and Company Size on Accounting Conservatism with Profitability as a Moderating Variable: Pengaruh Financial Distress, Leverage, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderating* [Preprint]. <https://doi.org/10.21070/ups.3000>
- Maharani, swetlana K., & Kristanti, F. T. (2019). Analisis Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Konservatisme Akuntansi. *JASa (Jurnal Akuntansi, Audit Dan Sistem Informasi Akuntansi)*, 3(1), Article 1. <https://doi.org/10.36555/jasa.v3i1.463>
- Martika, L. D., Rahmawati, T., & Yunus, S. (2021). Konservatisme Akuntansi: Telaah Mendalam Dalam Kerangka Teori Akuntansi Positif. *Logika : Jurnal Penelitian Universitas Kuningan*, 12(02), 119–129. <https://doi.org/10.25134/logika.v12i2.5539>
- Nawari. (2010). *Analisis Regresi*. Elex Media Komputindo.
- Oktomegah, C. (2012). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Pada Perusahaan Manufaktur Di Bei. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, 1(1), Article 1. <https://doi.org/10.33508/jima.v1i1.10>
- Olii, N., Solikahan, E. Z., & Ariawan, A. (2021). Pertumbuhan Perusahaan dan Struktur Modal terhadap Nilai Perusahaan pada Sub Sektor Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia. *Journal of Technopreneurship on Economics and Business Review*, 3(1), 21–34. <https://doi.org/10.37195/jtebr.v3i1.76>
- Permatasari, D., & Yulianto, A. R. (2020). The Implementation of Accounting Conservatism Principles. *The Indonesian Journal of Accounting Research*, 23(01). <https://doi.org/10.33312/ijar.455>
- Permatasari, M. D., Widiastuti, W., Yahya, A., & Rahmadaini, A. (2024). Accounting Conservatism: Firm Size and Financial Distress. *Owner*, 8(3), 2406–2416. <https://doi.org/10.33395/owner.v8i3.2254>
- Pratanda, R. S., & Kusmuriyanto, K. (2014). Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance, Likuiditas, Profitabilitas, dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Accounting Analysis Journal*, 3(2), Article 2. <https://doi.org/10.15294/aa.v3i2.4256>

- Priyastama, R. (2020). *The Book of SPSS: Pengolahan & Analisis Data*. Anak Hebat Indonesia.
- Purwasih, D. (2020). Pengaruh Mekanisme Corporate Governance, Ukuran Perusahaan dan Debt to Equity Ratio terhadap Konservatisme Akuntansi. *JABI (Jurnal Akuntansi Berkelanjutan Indonesia)*, 3(3), Article 3. <https://doi.org/10.32493/JABI.v3i3.y2020.p309-326>
- Putra, I. Gst. B. Ngr. 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>
- Rahayu, S., . K., . K., & Indra Gunawan, D. (2018). Factors Influencing the Application of Accounting Conservatism in the Company. *KnE Social Sciences*, 3(10), 180. <https://doi.org/10.18502/kss.v3i10.3128>
- Riani, D., N.A. Rumiasih, N. A. R., Ratnawati, D., & Maulani, D. (2023). Pengaruh Debt Covenant, Company Growth, Investment Opportunity Set dan Dividend Payout Ratio Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Kompartemen : Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 21(1), 80. <https://doi.org/10.30595/kompartemen.v21i1.15511>
- 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>
- Sari, I. P., & Srimindarti, C. (2022). Indikator-Indikator yang Mempengaruhi Tingkat Konservatisme Akuntansi. *Owner*, 6(1), 487–500. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.558>
- Sari, W. P., Yusnaini, Y., Safitri, I. L. K., & Rosalina, D. (2022). Pengaruh Tingkat Aktivitas Eksplorasi dan Ukuran Perusahaan Berdasarkan Psak 64 Terhadap Konservatisme Pada Perusahaan Sektor Pertambangan. *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis : Jurnal Program Studi Akuntansi*, 8(1), Article 1. <https://doi.org/10.31289/jab.v8i1.5879>

- Setiawan, Kusriani, D. E., & Nikodemus, W. K. (2010). *Ekonometrika*. Andi.
<https://scholar.google.com/scholar?cluster=3954416015944465800&hl=en&oi=scholar>
- Siallagan, H. (2020). *Teori Akuntansi Edisi Pertama*. LPPM UHN Press.
<https://repository.uhn.ac.id/handle/123456789/3900>
- Solichah, N., & Fachrurrozie, F. (2019). Effect of Managerial Ownership, Leverage, Firm Size and Profitability on Accounting Conservatism. *Accounting Analysis Journal*, 8(3), Article 3. <https://doi.org/10.15294/aaj.v8i3.27847>
- Soliyah, S., Hartiyah, S., & Putranto, A. (2022). Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Publik, Company Grow, Profitability, Dan Invesment Opportunity Set (Ios) Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jamasy: Jurnal Akuntansi, Manajemen Dan Perbankan Syariah*, 2(5), Article 5.
- Sudradjat, S. (2022). Pengaruh Financial Distress, Profitabilitas dan Company Growth Terhadap Konservatisme Akuntansi: Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Farmasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 10(2), 233–240. <https://doi.org/10.37641/jiakes.v10i2.1318>
- Susilawati, R. A. E. (2010). Kesempatan Bertumbuh dan Manajemen Laba: Uji Political Cost Hypothesis. *Jurnal Ekonomi Modernisasi*, 6(1), Article 1.
- Suwardjono. (2010). *Teori Akuntansi: Perencanaan Pelaporan Keuangan*. BPFE.
- Walpole, R. E. (1992). *Pengantar Statistika Edisi Ke-3*. PT Gramedia Pustaka Utama.
- Wantania, N., Muaja, O., & Kakauhe, A. (2023). Penggunaan Perspektif Positive Accounting Theory Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi pada Perusahaan Manufaktur Sub-sektor Farmasi yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2017-2021). *Innovative*, 20(1), Article 1. <https://feb.unikadelasalle.ac.id/ejournal/index.php/innovative/article/view/21>
- Watts, R. L. (2003). *Conservatism in Accounting - Part I: Explanations and Implications* (SSRN Scholarly Paper 414522). Social Science Research Network. <https://doi.org/10.2139/ssrn.414522>
- Watts, R. L., & Zimmerman, J. L. (1990). Positive Accounting Theory: A Ten Year Perspective. *The Accounting Review*, 65(1), 131–156.

- Widarjono, A. (2007). *Ekonometrika: Teori dan aplikasi untuk ekonomi dan bisnis*. Yogyakarta: Ekonisia.
<https://scholar.google.com/scholar?cluster=617085653548779260&hl=en&oi=scholar>
- Widiastari, P. A., & Yasa, G. W. (2018). Pengaruh profitabilitas, free cash flow, dan ukuran perusahaan pada nilai perusahaan. *E-Jurnal Akuntansi*, 23(2), 957–981.
- Yadiati, W. (2007). *Teori Akuntansi: Suatu Pengantar*. Kencana.
- Yuniarsih, N., & Permatasari, A. (2021). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi dengan Profitabilitas sebagai Variabel Moderasi. *JEA17: Jurnal Ekonomi Akuntansi*, 6(1), 47–60.



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A