

## DAFTAR ISI

<b>COVER</b>	
<b>PERSETUJUAN KEASLIAN TUGAS AKHIR.....</b>	<b>ii</b>
<b>PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING .....</b>	<b>iii</b>
<b>PERSETUJUAN TIM PENGUJI TUGAS AKHIR.....</b>	<b>iv</b>
<b>ABSTRAK.....</b>	<b>v</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR ISI .....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Masalah Penelitian .....	9
1.3 Tujuan Penelitian .....	10
1.4 Manfaat Penelitian .....	11
1.5 Batasan Masalah .....	12
1.6 Sistematika Pembahasan .....	13
<b>BAB II KERANGKA TEORITIS DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS .....</b>	<b>15</b>
2.1 Landasan Teori.....	15
2.1.1 <i>Agency Theory</i> .....	15
2.1.2 <i>Signalling Theory</i> .....	18
2.1.3 Konservatisme Akuntansi .....	19
2.1.3.1 Konservatisme Akuntansi dan Regulasi di ASEAN.....	23
2.1.4 <i>Debt Covenant</i> .....	31
2.1.5 Rasio Keuangan .....	33
2.1.5.1 Profitabilitas .....	35
2.1.6 Kepemilikan Manajerial.....	37
2.1.7 <i>Financial Distress</i> .....	39
2.2 Telaah Literatur .....	43
2.3 Kerangka Konseptual .....	47
2.4 Pengembangan Hipotesis .....	48
2.4.1 Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap Konservatisme Akuntansi .....	48
2.4.2 Pengaruh Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi.....	50
2.4.3 Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi.....	52
2.4.4 <i>Financial Distress</i> Memoderasi Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap Konservatisme Akuntansi.....	54

2.4.5 <i>Financial Distress</i> Memoderasi Pengaruh Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi.....	56
2.4.6 <i>Financial Distress</i> Memoderasi Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi.....	58
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....</b>	<b>61</b>
3.1 Populasi dan Sampel.....	61
3.1.1 Populasi.....	61
3.1.2 Sampel.....	62
3.1.3 Sumber Data.....	62
3.2 Teknik Pengumpulan Data.....	62
3.3 Model Empiris Penelitian.....	63
3.4 Definisi Variabel Operasional.....	65
3.4.1 Variabel Dependen.....	65
3.4.2 Variabel Independen.....	67
3.4.2.1 <i>Debt Covenant</i> .....	67
3.4.2.2 Profitabilitas.....	68
3.4.2.3 Kepemilikan Manajerial.....	68
3.4.3 Variabel Kontrol.....	69
3.4.3.1 Ukuran Perusahaan.....	69
3.4.3.2 Likuiditas.....	70
3.4.3.3 <i>Sales Growth</i> .....	70
3.4.3.4 COVID-19.....	71
3.4.4 Variabel Moderasi.....	71
3.5 Metode Analisis Data.....	77
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	78
3.5.2 Analisis Korelasi.....	78
3.5.3 Uji Data Panel.....	80
3.5.3.1 Uji <i>Chow</i> .....	80
3.5.3.2 Uji Hausman.....	80
3.5.3.3 Uji Lagrange Multiplier.....	81
3.5.4 Uji Asumsi Klasik.....	82
3.5.4.1 Uji Normalitas.....	82
3.5.4.2 Uji Multikolinearitas.....	82
3.5.4.3 Uji Heteroskedastisitas.....	83
3.5.4.4 Uji Autokorelasi.....	83
3.5.5 Uji Hipotesis.....	84
3.5.5.1 Uji Koefisien Determinasi.....	84
3.5.5.2 Uji <i>F</i> .....	83
3.5.5.3 Uji <i>t</i> .....	85

<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>86</b>
4.1 Objek Penelitian .....	86
4.2 Pengujian dan Hasil Penelitian.....	87
4.2.1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif .....	87
4.2.2 Hasil Uji Korelasi.....	95
4.2.3 Hasil Analisis Uji Data Panel .....	97
4.2.4 Hasil Analisis Uji Asumsi Klasik .....	99
4.2.4.1 Hasil Uji Normalitas.....	100
4.2.4.2 Hasil Uji Multikolinieritas .....	101
4.2.4.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	104
4.2.4.4 Hasil Uji Autokorelasi .....	106
4.2.5 Hasil Uji Hipotesis .....	107
4.2.5.1 Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	109
4.2.5.2 Hasil Uji <i>F</i> .....	110
4.2.5.3 Hasil Uji <i>t</i> .....	112
4.3 Pembahasan.....	119
4.3.1 Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap Konservatisme Akuntansi .....	119
4.3.2 Pengaruh Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi .....	121
4.3.3 Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi .....	124
4.3.4 <i>Financial Distress</i> Memoderasi Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap Konservatisme Akuntansi .....	125
4.3.5 <i>Financial Distress</i> Memoderasi Pengaruh Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi .....	127
4.3.6 <i>Financial Distress</i> Memoderasi Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi .....	129
<b>BAB V KESIMPULAN &amp; SARAN .....</b>	<b>132</b>
5.1 Kesimpulan.....	132
5.2 Implikasi Hasil Penelitian.....	134
5.3 Keterbatasan Penelitian .....	135
5.4 Saran.....	136
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>138</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>144</b>

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Proses Integral <i>Financial Distress</i> .....	41
Gambar 2.2 Kerangka Konseptual.....	46
Gambar 3.1 Kriteria Uji Korelasi .....	79



## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	42
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel .....	72
Tabel 4.1 Proses Pemilihan Sampel Penelitian .....	86
Tabel 4.2 Hasil Statistik Deskriptif.....	88
Tabel 4.3 Hasil Uji Korelasi Model .....	95
Tabel 4.4 Uji <i>Chow</i> Model 1 .....	97
Tabel 4.5 Uji <i>Hausman</i> Model 1 .....	98
Tabel 4.6 Uji <i>LM</i> Model 1 .....	98
Tabel 4.7 Uji <i>Chow</i> Model 2 .....	98
Tabel 4.8 Uji <i>Hausman</i> Model 2 .....	99
Tabel 4.9 Uji <i>LM</i> Model 2.....	99
Tabel 4.10 Uji Normalitas (sebelum <i>treatment</i> ) .....	99
Tabel 4.10.1 Uji Normalitas (sesudah <i>treatment</i> ).....	100
Tabel 4.11 Uji Multikolinieritas Model 1 .....	101
Tabel 4.12 Uji Multikolinieritas Model 2 (sebelum <i>treatment</i> ) .....	102
Tabel 4.12.1 Uji Multikolinieritas Model 2 (sesudah <i>treatment</i> ) .....	103
Tabel 4.13 Uji Heteroskedastisitas Model 1 (sebelum <i>treatment</i> ) .....	104
Tabel 4.13.1 Uji Heteroskedastisitas Model 1 (sesudah <i>treatment</i> ) .....	104
Tabel 4.14 Uji Heteroskedastisitas Model 2 .....	105
Tabel 4.15 Uji Autokorelasi Model 1 .....	106
Tabel 4.16 Uji Autokorelasi Model 2 .....	106
Tabel 4.17 Uji Hipotesis Model 1.....	107
Tabel 4.18 Uji Hipotesis Model 2.....	108
Tabel 4.19 Uji Koefisien Detrminasi <i>r-square</i> Model 1 .....	109
Tabel 4.20 Uji Koefisien Detrminasi <i>r-square</i> Model 2 .....	109
Tabel 4.21 Uji <i>F</i> Model 1 .....	110
Tabel 4.22 Uji <i>F</i> Model 2.....	111
Tabel 4.23 Uji <i>t</i> Model 1 .....	112

Tabel 4.24 Uji *t* Model 2 ..... 115



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A. Sampel Data Penelitian .....	144
Lampiran B Hasil Output Stata .....	146

