

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, RISIKO LITIGASI,
INSENTIF PAJAK, DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN
BUMN DI BEI TAHUN 2021-2025**

Oleh

Ahmad Dwi Mubarak

223010303057

SKRIPSI

Untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Jurusan Akuntansi



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS DAN TEKNOLOGI

UNIVERSITAS PALANGKA RAYA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

JURUSAN AKUNTANSI

2026

LEMBAR PERSETUJUAN

PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, RISIKO LITIGASI, INSENTIF PAJAK, DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN BUMN DI BEI TAHUN 2021-2025

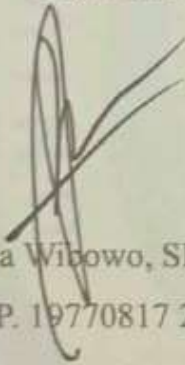
Oleh
Ahmad Dwi Mubarak
223010303057

SKRIPSI

Untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi
Jurusan Akuntansi

Palangka Raya, 20 Agustus 2026

PEMBIMBING I



Dr. Agus Satria Wibowo, SE., M.Si., CERA., CACP
NIP. 19770817 200212 1 003

PEMBIMBING II



Verra Rizki Amelia, S.E., M.Acc., WPPE
NIP. 19920905 202203 2 010

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi,



Dekan,
Dr. Sunaryo Neneng, S.E., M.P
NIP. 19650401 198703 1 007



M. Ichsan Diarsyad, SE., M.Si., CERA
NIP. 19810905 200604 1 002

HALAMAN PENGESAHAN
**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, RISIKO LITIGASI,
INSENTIF PAJAK, DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN
BUMN DI BEI TAHUN 2021-2025**

Skripsi ini diajukan oleh:

Nama : Ahmad Dwi Mubarak

NIM : 223010303057

Jurusan : Akuntansi

Telah berhasil dipertahankan di depan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana pada Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Palangka Raya.

DEWAN PENGUJI

Nama Lengkap:

Tanda Tangan:

Pembimbing 1 : Dr. Agus Satrya Wibowo, SE., M.Si., CERA., CACP

Pembimbing 2 : Verra Rizki Amelia, S.E., M.Acc., WPPE

Penguji : Golda Belladona Umbing, SE., M.Acc., CERA

Ditetapkan di : Palangka Raya

Tanggal : 20 Agustus 2026

IDENTITAS TIM PENGUJI
**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, RISIKO LITIGASI,
INSENTIF PAJAK, DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN
BUMN DI BEI TAHUN 2021-2025**

Nama : Ahmad Dwi Mubarak

NIM : 223010303057

Jurusan : Akuntansi

TIM PENGUJI

1. Ketua Tim Penguji : Dr. Agus Satrya Wibowo, SE., M.Si., CERA., CACP

2. Anggota : Verra Rizki Amelia, S.E., M.Acc., WPPE

3. Anggota : Golda Belladona Umbing, SE., M.Acc., CERA

Tanggal Ujian Skripsi : 20 Agustus 2026

Nomor Surat Tugas Penguji : 4292/UN.24.4/KP/2026

PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan:

1. Karya tulis saya, ini, adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik, baik di Universitas Palangka Raya maupun perguruan tinggi lainnya.
2. Karya tulis ini murni gagasan, rumusan dan penilaian sendiri, tanpa bantuan pihak lain, kecuali arahan Tim Pembimbing.
3. Dalam karya tulis ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan dalam daftar pustaka.
4. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh serta sanksi lainnya sesuai dengan Undang-undang Nomor 20 Tahun 2003 Bab XX tentang sanksi karya ilmiah dan norma yang berlaku di perguruan tinggi ini.

Palangka Raya, 20 Agustus 2026

Yang membuat pernyataan,



Ahmad Dwi Mubarak

NIM. 223010303057

DAFTAR RIWAYAT HIDUP



I. IDENTITAS DIRI

- 1. Nama : Ahmad Dwi Mubarak
- 2. Tempat, Tanggal Lahir : Palangka Raya, 27 Juni 2004
- 3. Jenis Kelamin : Laki-laki
- 4. Agama : Islam
- 5. Alamat : Jalan Ramin III No.08 RT.03 RW.08
- 6. No. HP : 081348631370
- 7. Email : ahmaddwi1242@gmail.com

II. RIWAYAT PENDIDIKAN

- 1. TK Al-Intisyar : Tahun 2009-2010
- 2. SD Negeri 1 Panarung : Tahun 2010-2016
- 3. SMP Negeri 2 Palangka Raya : Tahun 2016-2019
- 4. SMA Negeri 2 Palangka Raya : Tahun 2019-2022
- 5. S-1 Akuntansi Universitas Palangka Raya : Tahun 2022-2026

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

“Hiduplah, bersenang-senanglah, dan bekerjalah!”

(Ferry Irwandi)

PERSEMBAHAN

“Dipersembahkan untuk kedua orang tua. Semua proses, lelah, dan pencapaian ini adalah buah dari kerja keras serta doa kalian yang tak pernah terputus. Terima kasih telah mendidik untuk menjadi manusia yang berakal sehat, berani bertanggung jawab, dan tidak mudah menyerah pada keadaan.”

ABSTRAK

Konservatisme akuntansi merupakan mekanisme pelaporan keuangan krusial yang memengaruhi persepsi investor, strategi pengambilan keputusan, dan kredibilitas perusahaan. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *financial distress*, risiko litigasi, insentif pajak, dan intensitas modal terhadap penerapan konservatisme akuntansi pada perusahaan Badan Usaha Milik Negara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2021 hingga 2025. Penelitian kuantitatif ini menggunakan data sekunder dengan total sampel sebanyak 21 perusahaan atau setara dengan 105 observasi. Sampel tersebut ditarik dari populasi 29 perusahaan menggunakan metode *purposive sampling*. Analisis data dilakukan menggunakan regresi data panel dengan pendekatan *Fixed Effect Model*. Penelitian ini akan menggunakan analisis regresi data panel dengan aplikasi EViews 14. Hasil pengujian menunjukkan bahwa secara simultan, seluruh variabel independen mampu menjelaskan variasi konservatisme akuntansi sebesar 31,28 persen. Secara parsial, insentif pajak terbukti memiliki pengaruh negatif dan signifikan secara keseluruhan, sementara *financial distress*, risiko litigasi, dan intensitas modal menunjukkan pengaruh yang tidak signifikan. Sebagai implikasi, investor perlu tetap waspada dan cermat dalam mencerna informasi keuangan Badan Usaha Milik Negara karena insentif pajak dan risiko litigasi memengaruhi konservatisme secara bervariasi, sementara pemerintah disarankan untuk mengevaluasi kebijakan pajak guna memastikan kredibilitas informasi keuangan bagi seluruh entitas milik negara.

Kata kunci: *Financial Distress*, Risiko Litigasi, Insentif Pajak, Intensitas Modal, Konservatisme Akuntansi

ABSTACT

Accounting conservatism is a crucial financial reporting mechanism that affects investor perception, decision-making strategies, and corporate credibility. This study aims to analyze the effect of financial distress, litigation risk, tax incentives, and capital intensity on the implementation of accounting conservatism in State-Owned Enterprises listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2021 to 2025 period. This quantitative research utilizes secondary data with a total sample of 21 companies, equivalent to 105 observations. The sample was drawn from a population of 29 companies using the purposive sampling method. Data analysis was conducted using panel data regression with the Fixed Effect Model approach. This study employs panel data regression analysis using EViews 14 software. The test results indicate that, simultaneously, all independent variables are able to explain 31.28 percent of the variance in accounting conservatism. Partially, tax incentives are proven to have a significant negative effect overall, while financial distress, litigation risk, and capital intensity show an insignificant effect. As an implication, investors must remain vigilant and prudent in interpreting the financial information of State-Owned Enterprises, given that tax incentives and litigation risk affect conservatism in varying ways. Meanwhile, the government is advised to evaluate tax policies to ensure the credibility of financial information across all state-owned entities.

Keywords: *Financial Distress, Litigation Risk, Tax Incentives, Capital Intensity, Accounting Conservatism*

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan karunia-Nya, sehingga tugas akhir penelitian kuantitatif dengan judul “Pengaruh *Financial Distress*, Risiko Litigasi, Insentif Pajak, dan Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan BUMN di BEI Tahun 2021–2025” ini dapat diselesaikan. Tugas akhir ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Palangka Raya.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *financial distress*, risiko litigasi, insentif pajak, dan intensitas modal terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi akademis dalam pengembangan ilmu akuntansi serta menjadi bahan pertimbangan bagi pihak-pihak yang berkepentingan dalam pengambilan keputusan.

Disadari sepenuhnya bahwa tugas akhir ini masih memiliki keterbatasan. Oleh karena itu, ucapan terima kasih disampaikan kepada seluruh pihak yang telah memberikan dukungan selama proses penyusunan, serta besar harapan akan adanya kritik dan saran yang membangun demi penyempurnaan di masa mendatang. Dengan penuh rasa syukur, ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya dipersembahkan kepada:

1. Tuhan Yang Maha Esa, yang telah memberikan rahmatnya dan anugerahnya sehingga dapat menyelesaikan penulisan penelitian ini.

2. Kedua orang tua tercinta yang selalu penulis hormati, terima kasih atas dukungan dan doanya yang tiada henti, serta kepercayaan yang selalu diberikan dalam setiap keputusan dan pilihan hidup penulis.
3. Bapak Prof. Dr. Ir. Salampak Dohong, MS., selaku Rektor Universitas Palangka Raya.
4. Bapak Dr. Sunaryo N. Tuah, SE., MP., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Palangka Raya.
5. Bapak Muhammad Ichsan Diarsyad, SE., M.Si., CERA., selaku Ketua Jurusan Akuntansi.
6. Bapak Dr. Agus Satria Wibowo, SE., M.Si., CERA., selaku Dosen Pembimbing I atas dedikasi, kesabaran, serta waktu yang telah diluangkan untuk memberikan bimbingan, pengetahuan, dan saran konstruktif kepada penulis selama proses penyusunan skripsi ini.
7. Ibu Verra Rizki Amelia, SE., M.Acc., WPPE., selaku Dosen Pembimbing II, atas bimbingan, arahan, serta ilmu yang telah diberikan dengan penuh kesabaran dari awal hingga selesainya penyusunan skripsi ini.
8. Ibu Golda Belladona Umbing, SE., M.Acc., CERA., selaku Dosen Penguji yang telah bersedia menguji serta memberikan saran dan masukan yang berguna untuk memperbaiki dan menyempurnakan penelitian ini.
9. Kelompok Studi Pasar Modal Universitas Palangka Raya, sebagai wadah dan tempat berproses yang telah menemani perjalanan perkuliahan penulis, memberikan banyak pengalaman berharga, serta melatih kemampuan kepemimpinan, kerja sama, dan pengembangan diri penulis.

10. NDWin, *partner* lomba terbaik, terima kasih telah menjadi *partner* lomba sekaligus tempat bertukar pikiran yang paling nyaman di tengah penatnya dunia akademik. Kesabaran, kerja keras, dan energi positif yang selalu kamu berikan membuat perjalanan panjang ini terasa jauh lebih ringan dan bermakna. Semoga lancar skripsinya, jaya selalu NDWin.
11. Rekan-rekan lomba satu tim lainnya yang telah memberikan pengalaman berharga, kerja sama yang luar biasa, serta menjadi tempat bertukar pikiran terkait ekonomi dan dunia pasar modal.
12. Bapak dan Ibu seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Palangka Raya yang telah memberikan ilmu, wawasan, dan pengetahuan berharga bagi penulis selama proses perkuliahan.
13. Staff Administrasi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Palangka Raya.

Palangka Raya, 20 Agustus 2026

Penulis



Ahmad Dwi Mubarak

NIM. 223010303057

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
IDENTITAS TIM PENGUJI	iv
PERNYATAAN ORISINALITAS	v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	vi
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	vii
ABSTRAK	viii
ABSTACT	ix
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian.....	5
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
2.1 Kajian Teori.....	8
2.1.1 <i>Agency Theory</i>	8
2.1.2 <i>Positive Accounting Theory</i>	10
2.1.3 Konservatisme Akuntansi	11
2.1.4 <i>Financial Distress</i>	13
2.1.5 Risiko Litigasi.....	16
2.1.6 Insentif Pajak	19

2.1.7 Intensitas Modal.....	20
2.2 Penelitian Terdahulu.....	22
2.3 Kerangka Konsep Penelitian	28
2.4 Pengembangan Hipotesis Penelitian	31
2.4.1 Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	31
2.4.2 Pengaruh Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi	33
2.4.3 Pengaruh Insentif Pajak terhadap Konservatisme Akuntansi	34
2.4.4 Pengaruh Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi	35
BAB III METODE PENELITIAN	37
3.1 Ruang Lingkup Penelitian	37
3.1.1 Jenis Penelitian	37
3.1.2 Sumber Data	37
3.1.3 Populasi dan Sampel.....	37
3.2 Definisi Operasional Variabel	40
3.3 Teknik Pengumpulan Data	41
3.4 Teknik Analisis Data	42
3.4.1 Statistik Deskriptif	42
3.4.2 Penentuan Model Estimasi.....	42
3.4.3 Uji Pemulihan Model.....	43
3.4.4 Uji Asumsi Klasik.....	45
3.4.5 Analisis Regresi Linear Berganda	48
3.4.6 Uji Hipotesis	49
3.4.7 <i>Robustness Test</i>	51
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	52
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	52
4.2 Pengujian dan Hasil Analisis Data	53
4.2.1 Statistik Deskriptif	53
4.2.2 Uji Pemilihan Model.....	57

4.2.3 Uji Asumsi Klasik.....	58
4.2.4 Analisis Regresi Data Panel.....	61
4.2.5 <i>Robustness Test</i>	65
4.3 Pembahasan	69
4.3.1 Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	69
4.3.2 Pengaruh Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi	71
4.3.3 Pengaruh Insentif Pajak terhadap Konservatisme Akuntansi	72
4.3.4 Pengaruh Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi	73
BAB V PENUTUP	76
5.1 Kesimpulan.....	76
5.2 Saran	78
DAFTAR PUSTAKA	81
LAMPIRAN.....	85

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual.....	31
--	-----------

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	23
Tabel 3.1 Kriteria Penentuan Sampel	38
Tabel 3.2 Daftar Perusahaan Sampel Penelitian.....	39
Tabel 3.3 Definisi Operasional Variabel	40
Tabel 4.1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	54
Tabel 4.2 Estimasi Model Uji Regresi Data Panel	57
Tabel 4.3 Hasil Uji Asumsi Klasik	59
Tabel 4.4 Hasil Uji Regresi Data Panel	61
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Robustness</i> dengan Memecah Sampel Penelitian	66

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Perusahaan BUMN Tahun 2021-2025	85
Lampiran 2. Daftar Perusahaan Sampel (Sampel Final)	86
Lampiran 3. Hasil Tabulasi Data Penelitian	87
Lampiran 4. Tabulasi Data <i>Financial Distress</i>	91
Lampiran 5. Tabulasi Data Risiko Litigasi	95
Lampiran 6. Tabulasi Data Insentif Pajak	98
Lampiran 7. Tabulasi Data Intensitas Modal	101
Lampiran 8. Tabulasi Konservatisme Akuntansi	105
Lampiran 9. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	108
Lampiran 10. Estimasi Model Uji Regresi Data Panel	109
Lampiran 11. Hasil Uji Asumsi Klasik	110
Lampiran 12. Hasil Uji Regresi Data Panel	111
Lampiran 13. Hasil Uji Robustness Test	112

DAFTAR PUSTAKA

- Achyani, F., Lovita, L., & Putri, E. (2021). The Effect of Good Corporate Governance, Sales Growth, and Capital Intensity on Accounting Conservatism (Empirical Study on Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange 2017-2019). *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 6(3), 255. <https://doi.org/https://doi.org/10.23917/reaksi.v6i3.17578>
- Adristi, R., Kriswanto, K., Sudaryat, Y., & Widarsono, A. (2026). Risiko Litigasi Audit Dalam Praktik Audit Modern: Tinjauan Literatur Sistematis. *Jurnal Audit & Perpajakan*, 06(1). <https://doi.org/10.47709/jap.v6n1.8517>
- Altman, E. I. (1968). Financial Ratios, Discriminant Analysis and The Prediction of Corporate Bankruptcy. *Source: The Journal of Finance*, 23(4), 589–609. <https://doi.org/https://doi.org/10.2307/2978933>
- Andrade, G., & Kaplan, S. N. (1997). *How Costly is Financial (Not Economic) Distress? Evidence from Highly Leveraged Transactions that Became Distressed*. <https://doi.org/https://ssrn.com/abstract=225908>
- Augustin, P., Boustanifar, H., Breckenfelder, J., & Schnitzler, J. (2016). *Sovereign to corporate risk spillovers*. <https://doi.org/10.2866/968883>
- Basu, S. (1997). The Conservatism Principle and The Asymmetric Timeliness of Earnings. *Journal of Accounting Economics*, 24, 3–37. [https://doi.org/https://doi.org/10.1016/S0165-4101\(97\)00014-1](https://doi.org/https://doi.org/10.1016/S0165-4101(97)00014-1)
- Boari, Y., Siska, E. Y., Manginte, S. Y., Suryaningrum, D. H., & Judijanto, L. (2024). Pengaruh Insentif Pajak dan Cash Flow Terhadap Konservatisme Akuntansi. *El-Mal: Jurnal Kajian Ekonomi & Bisnis Islam*, 5(8), 4106–4118. <https://doi.org/https://doi.org/10.47467/elmal.v5i8.4613>
- Collins, D. W., Maydew, E. L., & Weiss, I. S. (1997). Changes in the Value-Relevance of Earnings and Book Values Over the Past Forty Years. *Journal of Accounting and Economics*, 24, 39–67. [https://doi.org/https://doi.org/10.1016/S0165-4101\(97\)00015-3](https://doi.org/https://doi.org/10.1016/S0165-4101(97)00015-3)
- Comanor, W. S., & Wilson, T. A. (1967). Advertising Market Structure and Performance. *The Review of Economics and Statistics*, 49(4), 423–440. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.2307/1928327>
- Damayanty, P., & Masrin, R. (2022). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Leverage, Financial Distress Dan Risiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Bisnis Dan Manajemen*, 2(2), 111–127. <https://doi.org/https://doi.org/10.32509/jmb.v2i2.2347>
- 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/https://doi.org/10.29303/akurasi.v5i1.143>

- Fitria, I., & Kusumaningsih, A. (2026). Pengaruh Insentif Pajak, Capital Intensity Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Nusa Akuntansi*, 3(1), 324–344. <https://doi.org/https://doi.org/10.62237/jna.v3i1.362>
- Ghazalat, A. (2025). Mapping the Evolution of Accounting Conservatism Research: A Bibliometric Review. *Journal of Scientometric Research*, 14(2), 525–547. <https://doi.org/10.5530/jscires.20251402>
- Ghozali, I., & Ratmono, D. (2017). *Analisis Multivariat dan Ekonometrika: Teori, Konsep, dan Aplikasi dengan EViews 10* (2nd ed.). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Givoly, D., & Hayn, C. (2000). The Changing Time-Series Properties of Earnings, Cash Flows and Accruals: Has Financial Reporting Become More Conservative? *Journal of Accounting and Economics*, 29, 287–320. [https://doi.org/http://dx.doi.org/10.1016/S0165-4101\(00\)00024-0](https://doi.org/http://dx.doi.org/10.1016/S0165-4101(00)00024-0)
- Greene, W. H. (2018). *Econometric Analysis* (8th ed.). Pearson.
- Hardian, R., Gustati, G., & Yentifa, A. (2025). Pengaruh Asimetri Informasi, Insentif Pajak, Risiko Litigasi, Ukuran Perusahaan dan Financial Distress terhadap Prudence Akuntansi (Studi Pada Perusahaan Sektor Property and Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023). *Jurnal Ilmiah Raflesia Akuntansi*, 11(1), 242–253. <https://doi.org/https://doi.org/10.53494/jira.v11i1.849>
- Jaya, A. A., & Maria, M. (2022). Pengaruh Financial Distress, Growth Opportunity, Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Debt Covenant, Dan Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi. *E-Jurnal Akuntansi TSM*, 2(3), 109–120. <https://doi.org/https://doi.org/10.34208/ejatsm.v2i3.1606>
- 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. [https://doi.org/https://doi.org/10.1016/0304-405X\(76\)90026-X](https://doi.org/https://doi.org/10.1016/0304-405X(76)90026-X)
- Khairani, K. A., & Taqwa, S. (2024). Pengaruh Pengendalian Internal dan Financial Distress terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Nuansa Karya Akuntansi*, 2(3), 278–292. <https://doi.org/10.24036/jnka.v2i3.67>
- Maharani, D. P., & Dura, J. (2023). Pengaruh Risiko Litigasi, Intensitas Modal Dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Ilmiah Bisnis dan Ekonomi Asia*, 17(2), 226–238. <https://doi.org/10.32815/jibeka.v17i2.1697>
- Mariati, N., & Setiawan, M. A. (2024). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Financial Distress, dan Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi (JEA)*, 6(1), 44–58. <https://doi.org/10.24036/jea.v6i1.1109>

- Maronna, R. A., Martin, R. Douglas., & Yohai, V. J. (2006). *Robust Statistics: Theory and Methods*. John Wiley & Sons, Ltd. <https://doi.org/10.1002/0470010940>
- Murti, N. P. D. K., & Yuniarta, G. A. (2021). Pengaruh Intensitas Modal, Financial Distress, Insentif Pajak dan Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020. *Jurnal Akuntansi Profesi*, 12(2), 460–471. <https://doi.org/https://doi.org/10.23887/jap.v12i2.36433>
- Nezari, T., & Serly, V. (2025). Pengaruh Financial Distress, Intensitas Modal dan Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi: Studi pada Perusahaan Sektor Perbankan Yang Terdaftar Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi (JEA)*, 7(2), 749–767. <https://doi.org/https://doi.org/10.24036/jea.v7i2.2004>
- Ohlson, J. A. (1980). Financial Ratios and the Probabilistic Prediction of Bankruptcy. *Journal of Accounting Research*, 18(1), 109–131. <https://doi.org/https://doi.org/10.2307/2490395>
- Palmrose, Z.-V. (1988). An Analysis of Auditor Litigation and Audit Service Quality. *THE ACCOUNTING REVIEW*, 63(1), 55–73. <https://doi.org/https://www.jstor.org/stable/247679>
- Putri, W. C., Lindawati, L., & Mu'arif, S. (2023). The Influence Of Financial Distress, Debt Covenant And Political Cost On Accounting Conservatism In Banking Sector Financial Services Companies Listed On The Indonesian Stock Exchange. *International Journal Management and Economic*, 2(3), 49–61. <https://doi.org/https://doi.org/10.56127/ijme.v2i3.975>
- Radhakrishnan, S., Wang, K., & Wang, Z. (2025). Stakeholder orientation and accounting conservatism: Evidence from State-Level constituency statutes. *Journal of Accounting and Public Policy*, 51. <https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2025.107295>
- Rogers, J. L., & Stocken, P. C. (2005). Credibility of Management Forecasts. *THE ACCOUNTING REVIEW*, 80(4), 1233–1260. <https://doi.org/https://www.jstor.org/stable/4093123>
- Sakaran, U., & Bougie, R. (2016). *Research Methods for Business: A Skill-Building Approach* (7th ed.). John Wiley & Sons.
- Seran, A. P., & Suwarti, T. (2024). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2020-2022. *Dinamika Akuntansi Keuangan Dan Perbankan*, 13(1), 45–54. <https://doi.org/https://doi.org/10.35315/dakp.v13i1.10014>
- Sheard, J. (2018). Quantitative data analysis. In *Research Methods: Information, Systems, and Contexts: Second Edition* (pp. 429–452). Elsevier Ltd. <https://doi.org/10.1016/B978-0-08-102220-7.00018-2>
- Silaban, D., & Ananda, R. F. (2023). Pengaruh Financial Distress Dan Risiko Litigasi Terhadap Konservatisme Pada Perusahaan Jasa Transportasi di BEI

- 2019-2021. *Horizon in Accounting Society*, 2(1), 135–140. <https://doi.org/https://doi.org/10.51622/jan.v2i1.2327>
- Springate, G. L. (1978). *Predicting the Possibility of Failure in a Canadian Firm: A Discriminant Analysis*. Simon Fraser University.
- Sugiyanto, E. K., Subagyo, E., Adinugroho, W. C., Jacob, J., Nuraini, Y. B. A., Sudjono, S., & Syah, S. (2022). Konsep dan Praktik Ekonometrika Menggunakan Eviews. In M. Surur (Ed.), *Academia Publication* (1st ed.). Academia Publication.
- Utami, T. P., & Agustina, F. F. (2025). The Influence of Financial Distress, Growth Opportunities, and Female Directors on Accounting Conservatism. *Hasanuddin Economics and Business Review*, 8(3), 152–162. <https://doi.org/10.26487/hebr.v8i3.5615>
- Watts, R. L., & Zimmerman, J. L. (1990). Positive Accounting Theory: A Ten Year Perspective. *THE ACCOUNTING REVIEW*, 65(1), 131–156. <https://doi.org/https://www.jstor.org/stable/247880>
- Wiharno, H., Hamzah, A., & Pangestu, R. H. (2023). Determinants of Accounting Conservatism. *Global Financial Accounting Journal*, 7(1), 14–27. <https://doi.org/10.37253/gfa.v7i1.7252>
- Zmijewski, M. E. (1984). Methodological Issues Related to the Estimation of Financial Distress Prediction Models. *Journal of Accounting Research*, 22, 59–82. <https://doi.org/https://doi.org/10.2307/2490859>