

**PENGARUH *DEBT COVENANT*, *GROWTH OPPORTUNITIES*
DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP KONSERVATISME
AKUNTANSI DENGAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL
SEBAGAI VARIABEL MODERASI
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN SUB-SEKTOR
MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA PERIODE 2022-2024)**

Oleh

Risty Enggeli Pingamiani

223020303143

SKRIPSI

Untuk memperoleh gelar Sarjana

Jurusan Akuntansi



**KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS PALANGKARAYA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JURUSAN AKUNTANSI**

2026

HALAMAN PENGESAHAN

**PENGARUH *DEBT COVENANT*, *GROWTH OPPORTUNITIES* DAN
INTENSITAS MODAL TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI
DENGAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL SEBAGAI VARIABEL
MODERASI (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN SUB-SEKTOR
MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2022-2024)**

Oleh

Risty Enggeli Pingamiani

223020303143

SKRIPSI

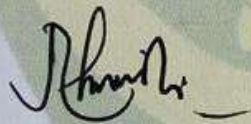
Untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Jurusan Akuntansi

Palangka Raya, 12 Mei 2026

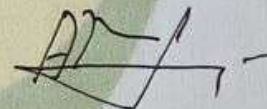
PEMBIMBING I

PEMBIMBING II



Rahmiati, SE., M.Si., Ak., CERA

NIP. 19730423 199903 2 001



Agus Kubertein, SE., M.Si., CERA

NIP. 19760802 200003 1 001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi,



Dr. Sukiryo Neneng, S.E., M.P

NIP. 19650401 198703 1 007

M. Ichsan Diarsyad, SE., M.Si., CERA

NIP. 19810905 200604 1 002

LEMBAR PERSETUJUAN

**PENGARUH *DEBT COVENANT*, *GROWTH OPPORTUNITIES* DAN
INTENSITAS MODAL TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI
DENGAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL SEBAGAI VARIABEL
MODERASI (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN SUB-SEKTOR
MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2022-2024)**

Oleh :

Nama : Risty Enggeli Pingamiani

NIM : 223020303143

Dipertahankan di depan Tim Penguji Skripsi

Jurusan Akuntansi

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Palangka Raya

Tanggal, 12 Mei 2026

Untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Jurusan Akuntansi

TIM PENGUJI

1. Rahmiati, SE., M.Si., Ak., CERA

Ketua

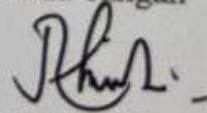
2. Agus Kubertein, SE., M.Si., CERA

Anggota

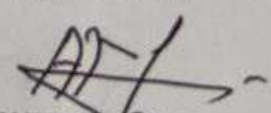
3. Oktobria Y. Asi, SE., M.Si., CERA

Anggota

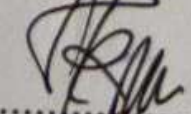
Tanda Tangan



.....



.....



.....

LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan :

1. Karya tulis saya : 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 diperguruan tinggi ini.

Palangka Raya, 12 Mei 2026

Yang membuat pernyataan,



Kisty Enggeli Pingamiani

223020303143

ABSTRAK

PENGARUH *DEBT COVENANT*, *GROWTH OPPORTUNITIES*, DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI DENGAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN SUB-SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2022-2024)

Oleh :

Penyusun : Risty Enggeli Pingamiani

Dosen Pembimbing :

NIM : 223020303143

1. Rahmiati, SE., M.Si., Ak., CERA

Jurusan : Akuntansi

2. Agus Kubertein, SE., M.Si., CERA

Penelitian ini bertujuan menganalisis pengaruh *debt covenant*, *growth opportunities*, dan intensitas modal terhadap konservatisme akuntansi dengan kepemilikan manajerial sebagai variabel moderasi pada perusahaan sub-sektor makanan dan minuman di Bursa Efek Indonesia periode 2022–2024. Metode penelitian menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder. Sampel ditentukan melalui purposive sampling dan diperoleh 48 perusahaan. Metode analisis data menggunakan regresi linier berganda dan *Moderating Regression Analysis* (MRA).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *debt covenant* berpengaruh positif dan signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Sementara itu, *growth opportunities* dan intensitas modal tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Dalam peran moderasi, kepemilikan manajerial mampu memperkuat pengaruh *debt covenant* terhadap konservatisme akuntansi serta memperlemah pengaruh *growth opportunities*, namun tidak mampu memoderasi pengaruh intensitas modal terhadap konservatisme akuntansi.

Kata kunci: *Debt Covenant*, *Growth Opportunities*, Intensitas Modal, Konservatisme Akuntansi, Kepemilikan Manajerial.

ABSTRACT

THE EFFECT OF DEBT COVENANT, GROWTH OPPORTUNITIES, AND CAPITAL INTENSITY ON ACCOUNTING CONSERVATISM WITH MANAGERIAL OWNERSHIP AS A MODERATING VARIABLE (AN EMPIRICAL STUDY OF FOOD AND BEVERAGE SUB-SECTOR COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE FOR THE PERIOD 2022-2024)

Oleh :

Composer : Risty Enggeli Pingamiani

Avisor Lecturer :

NIM : 223020303143

1. Rahmiati, SE., M.Si., Ak., CERA

Major : Accounting

2. Agus Kubertein, SE., M.Si., CERA

This study aims to analyze the effect of debt covenants, growth opportunities, and capital intensity on accounting conservatism, with managerial ownership as a moderating variable, in food and beverage sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2022–2024 period. The research method used a quantitative approach with secondary data. The sample was determined through purposive sampling, resulting in 48 companies. Data analysis methods used multiple linear regression and Moderating Regression Analysis (MRA).

The results show that debt covenants have a positive and significant effect on accounting conservatism. Meanwhile, growth opportunities and capital intensity have no effect on accounting conservatism. In a moderating role, managerial ownership can strengthen the influence of debt covenants on accounting conservatism and weaken the influence of growth opportunities, but it cannot moderate the effect of capital intensity on accounting conservatism.

Keywords: Debt Covenant, Growth Opportunities, Capital Intensity, Accounting Conservatism, Managerial Ownership.

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat, rahmat, dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Debt Covenant*, *Growth Opportunities*, dan Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi dengan Kepemilikan Manajerial sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Sub-Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2022-2024)”**. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis.

Penulis menyadari bahwa dalam proses penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, bimbingan, dukungan, serta doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Prof. Dr. Ir. Salampak, M.S., Rektor Universitas Palangkaraya.
2. Dr. Sunaryo N. Tuah, S.E.,M.P, Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
3. M. Ichsan Diarsyad, SE.,M.Si., CERA, Ketua Program Studi Akuntansi
4. Rahmiati, SE., M.Si., Ak., CERA, selaku Dosen Pembimbing I yang telah meluangkan waktu, memberikan arahan, bimbingan, serta motivasi kepada penulis selama proses penyusunan skripsi ini.
5. Agus Kubertein, SE., M.Si., CERA, selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan saran, kritik, serta bimbingan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.

6. Oktobria Y. Asi, SE., M.Si., CERA, selaku Dosen Penguji Skripsi yang telah memberikan masukan, kritik, dan saran yang membangun untuk penyempurnaan skripsi ini.
7. Dr. Yohanes Joni Pambelum, SE, M.Si, selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah memberikan arahan dan bimbingan kepada penulis selama perkuliahan.
8. Seluruh Bapak/Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberikan ilmu pengetahuan yang sangat bermanfaat selama masa perkuliahan.
9. Seluruh staf akademik Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah membantu penulis dalam proses administrasi selama perkuliahan hingga penyusunan skripsi.
10. Ayah, Ibu, Kak Resky dan Kak Rija tercinta yang selalu memberikan doa, kasih sayang, dukungan moral maupun material, serta semangat yang tiada henti kepada penulis.
11. Keluarga besar yang telah memberikan doa dan semangat kepada penulis.
12. Teman-teman penulis Ruth, Yeni, Rita, Caroline, Sebrina, Serra, Suryati, Stevania, dan Stevanus yang selalu memberikan dukungan, bantuan, serta kebersamaan selama proses kuliah hingga penyusunan skripsi ini.
13. Penulis sendiri yang telah berjuang dan berusaha menyelesaikan skripsi ini dengan penuh kesabaran dan tanggung jawab.
14. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi penyempurnaan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca dan pihak-pihak yang membutuhkan.

Palangkaraya, 12 Mei 2026

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Risty' with a stylized flourish underneath.

Penulis

Risty Enggeli Pingamiani

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
LEMBAR PERSETUJUAN	iii
IDENTITAS TIM PENGUJI SKRIPSI	iv
LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS	v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	vi
MOTTO	vii
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
KATA PENGANTAR.....	x
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR.....	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xix
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	9
2.1 Kajian Teori.....	9
2.1.1 Teori <i>Agency</i>	9
2.1.2 <i>Debt Covenant</i>	13

2.1.3	<i>Growth Opportunities</i>	14
2.1.4	Intensitas Modal	15
2.1.5	Konservatisme Akuntansi	16
2.1.6	Kepemilikan Manajerial.....	18
2.2	Penelitian Terdahulu.....	19
2.3	Kerangka Berpikir	30
2.4	Pengembangan Hipotesis.....	32
2.4.1	Pengaruh <i>Debt Covenant</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi	32
2.4.2	Pengaruh <i>Growth Opportunities</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi	35
2.4.3	Pengaruh Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi ...	36
2.4.4	Peran Kepemilikan Manajerial Dalam Memoderasi Pengaruh <i>Debt Covenant</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi.....	38
2.4.5	Peran Kepemilikan Manajerial Dalam Memoderasi Pengaruh <i>Growth Opportunities</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi	40
2.4.6	Peran Kepemilikan Manajerial Dalam Memoderasi Pengaruh Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi	42
BAB III METODE PENELITIAN		45
3.1	Ruang Lingkup Penelitian	45
3.1.1	Jenis Penelitian.....	45
3.1.2	Jenis Data	45
3.1.3	Sumber Data.....	46
3.1.4	Populasi dan Sampel	47
3.2	Definisi Operasional Variabel	51

3.2.1	Variabel Dependen.....	51
3.2.2	Variabel Independen	52
3.2.3	Variabel Moderasi.....	53
3.3	Model Penelitian.....	54
3.4	Teknik Pengumpulan Data	54
3.5	Metode Analisis Data	55
3.4.1	Statistik Deskriptif	55
3.4.2	Uji Asumsi Klasik.....	56
3.4.3	Regresi Linier Berganda	58
3.4.4	<i>Moderating Regression Analysis (MRA)</i>	59
3.4.5	Pengujian Hipotesis.....	61
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		62
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian.....	62
4.2	Hasil Penelitian.....	63
4.2.1	Statistik Deskriptif	63
4.2.2	Uji Asumsi Klasik.....	71
4.2.2.1	Uji Normalitas	71
4.2.2.2	Uji Multikolinieritas	72
4.2.2.3	Uji Heteroskedastisitas	74
4.2.2.4	Uji Autokorelasi	75
4.2.3	Regresi Linier Berganda	76
4.2.4	<i>Moderating Regression Analysis (MRA)</i>	78
4.2.5	Pengujian Hipotesis.....	81
4.2.5.1	Uji t (Parsial)	81

4.2.5.2	Koefisien Determinasi (R ²).....	84
4.3	Pembahasan	85
4.3.1	Pengaruh <i>Debt Covenant</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi	85
4.3.2	Pengaruh <i>Growth Opportunities</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi	88
4.3.3	Pengaruh Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi ...	92
4.3.4	Peran Kepemilikan Manajerial Dalam Memoderasi Pengaruh <i>Debt Covenant</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi.....	96
4.3.5	Peran Kepemilikan Manajerial Dalam Memoderasi Pengaruh <i>Growth Opportunities</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi	102
4.3.6	Peran Kepemilikan Manajerial Dalam Memoderasi Pengaruh Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi	106
BAB V	PENUTUP.....	111
5.1	Kesimpulan.....	111
5.2	Saran	112
DAFTAR PUSTAKA.....		114

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	19
Tabel 3. 1 Pengambilan Sampel.....	48
Tabel 3. 2 Daftar Sampel	49
Tabel 3. 3 Definisi Operasional Variabel Dependen	51
Tabel 3. 4 Definisi Operasional Variabel Independen	52
Tabel 3. 5 Definisi Operasional Variabel Moderasi.....	53
Tabel 4. 1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	64
Tabel 4. 2 Hasil Uji Normalitas	72
Tabel 4. 3 Hasil Uji Multikolinieritas	73
Tabel 4. 4 Hasil Uji Heteroskedastisitas	74
Tabel 4. 5 Hasil Uji Autokorelasi	75
Tabel 4. 6 Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	77
Tabel 4. 7 Hasil Uji <i>Moderating Regression Analysis</i> (MRA)	79
Tabel 4. 8 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R ²).....	84

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir	32
Gambar 3. 1 Model Penelitian	54

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Populasi	117
Lampiran 2 Daftar Perusahaan Yang Tidak Memenuhi Kriteria	121
Lampiran 3 Data Variabel X1 (<i>Debt Covenant</i>)	125
Lampiran 4 Data Variabel X2 (<i>Growth Opportunities</i>)	130
Lampiran 5 Data Variabel X3 (Intensitas Modal).....	135
Lampiran 6 Data Variabel Y (Konservatisme Akuntansi)	140
Lampiran 7 Data Variabel Z (Kepemilikan Manajerial)	145
Lampiran 8 Hasil Pengolahan Data.....	150

DAFTAR PUSTAKA

- Abbas, D., Ismail, T., Taqi, M., & Yazid, H. (2022). *The Effect of Managerial Ownership, Covenant Debt and Litigation Risk on Accounting Conservatism. February*. <https://doi.org/10.4108/eai.15-9-2021.2315202>
- Abdurrahman, A. P., Mohamad, S., Keong, O. C., & Ehsanullah, S. (2020). *Debt covenants and accounting conservatism. International Journal of Financial Research*, 11(4), 537–545. <https://doi.org/10.5430/ijfr.v11n4p537>
- Ayuningtyas, L. P., Nurhidaya, F., & Harianto, R. (2023). Pengaruh kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, proporsi komisaris independen, *Cash Flow* dan Iintensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Konferensi Ilmiah Akuntansi X*, 1–19.
- Daryatno, A. B., & Santioso, L. (2020). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei. *Jurnal Muara Ilmu Ekonomi Dan Bisnis*, 4(1), 126–136. <https://doi.org/10.24912/jmieb.v4i1.7575>
- Hardiyanti, F., Azmi, Z., & Ahyaruddin, M. (2022). Pengaruh *Debt Covenant, Leverage, Growth Opportunities* Dan *Financial Distress* Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Pada Perusahaan Sub Sektor Transportasi yang terdaftar Di Bursa Efek Indonesia BEI Periode (2017-2019). *Bilancia : Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 6(1). <https://doi.org/10.35145/bilancia.v6i1.1647>
- IDX Channel. (2024, May 13). Alfa Energi (FIRE) Kantongi Laba Rp15,8 Miliar, Berbalik Untung. Retrieved September 22, 2025, from <https://www.idxchannel.com/tag/alfa-energi>
- Imam Ghozali. (2021). Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS 26. In *Badan Penerbit Universitas Diponegoro*.
- Jensen, M., & Meckling, W. (1976). *Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs, and ownership structure. The Economic Nature of the Firm: A Reader, Third Edition*, 283–303. <https://doi.org/10.1017/CBO9780511817410.023>

- 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>
- 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>
- 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>
- Puspita, D. F. A., & Srimindarti, C. (2023). Pengaruh *Growth Opportunity*, Intensitas Modal dan Ukuran Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Subsektor Transportasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2021. *Ekonomis: Journal of Economics and Business*, 7(2), 1450. <https://doi.org/10.33087/ekonomis.v7i2.887>
- Putri, R. F. B., & Trisnawati, R. (2022). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manjerial, Masa jabatan CFO, *Debt Covenant* dan *Growth Opportunities* terhadap Konservatisme Akuntansi. *EQIEN-Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 11 (3)(3), 1167–1184.
- Rafida, W., & Pratami, Y. (2023). Pengaruh *Financial Distress*, Intensitas Modal, *Leverage*, Dan *Profitabilitas* Terhadap Konservatisme Akuntansi (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.
- Rahardja, C., & Herawaty, V. (2019). Pengaruh Manajemen Laba, *Growth Opportunities*, *Profitabilitas*, *Leverage*, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi Dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Moderasi. *Seminar Nasional Cendekiawan Ke 5 Tahun 2019 Buku 2: "Sosial Dan Humaniora"*, 1–6. <https://doi.org/10.35968/jbau.v9i2.1285>
- Riani, D., Rumiasih, N. A., 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), 80–93. <https://doi.org/10.46772/jecma.v6i2.1228>

Rivandi, M., & Ariska, S. (2019). Pengaruh Intensitas Modal, *Dividend Payout Ratio* Dan *Financial Distress* Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Benefita*, 4(1), 104–114.

Sari, A. M. I. (2022). Pengaruh *Debt Covenant*, Ukuran Perusahaan, Dan *Bonus Plan* Terhadap Konservatisme Akuntansi Dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Moderasi. *Kompartemen : Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 20(2), 286–300. <https://doi.org/10.30595/kompartemen.v20i2.13881>

Sea, M. Y., & Noor, A. (2022). Pengaruh *debt covenant*, *growth opportunity* dan *bonus plan* terhadap konservatisme akuntansi. *AKUNTABEL: Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 3(3), 586–597. <https://doi.org/10.29264/jakt.v19i3.11554>

Subroto Kumalasari, V., & Endaryati, E. (2024). Kumpulan Teori Akuntansi; 1st ed.). Yayasan Prima Agus Teknik dan Universitas Sains & Teknologi Komputer.

Sugiyono. (2020). Metodologi Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R & D. Bandung: Alfabeta.

Wijaya, C., & Tjakrawala, K. (2024). Pengaruh *Growth Opportunities* 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>

Yunita Anggreni, N. M. (2024). Pengaruh *Leverage* Dan Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi Dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Moderasi.

Zahro, N. (2021). *Growth Opportunity, Capital Intensity, and Accounting Conservatism: The Moderating Role of Managerial Ownership*. *KnE Social Sciences*, August. <https://doi.org/10.18502/kss.v5i7.9321>