

THE EFFECT OF INSTITUTIONAL OWNERSHIP, GROWTH OPPORTUNITY, CAPITAL INTENSITY, COMPANY SIZE, AND DEBT COVENANT ON ACCOUNTING CONSERVATISM

(Study on Companies in the Trading Sector of the Retail Trader Sub-Sector Listed on the IDX for the 2019-2023 Period)

ABSTRACT

This study aims to investigate and provide empirical evidence on how institutional ownership, growth opportunities, capital intensity, company size, and debt covenants affect accounting conservatism in retail trading companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) from 2019 to 2023, both individually and simultaneously. This study used secondary data from financial reports available on the official Indonesia Stock Exchange website and the companies' own websites. The population used in this study were companies in the trading sector, retail trader sub-sector, listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2019-2023. The sample in this study consisted of 8 companies using the purposive sampling method according to predetermined criteria. The data were analyzed using multiple linear regression with SPSS version 21 software. The partial test results indicate that company size and debt covenants significantly impact accounting conservatism, while institutional ownership, growth opportunities, and capital intensity do not have a significant effect. The simultaneous testing results show that institutional ownership, growth opportunities, capital intensity, company size, and debt covenants collectively have a significant impact on accounting conservatism.

Keywords: *Institutional Ownership, Growth Opportunity, Capital Intensity, Firm Size, Debt Covenant, and Accounting Conservatism*

PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, *GROWTH OPPORTUNITY*, *CAPITAL INTENSITY*, UKURAN PERUSAHAAN, DAN *DEBT COVENANT* TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI

(Studi pada Perusahaan Sektor Perdagangan Sub Sektor Pedagang Eceran yang Terdaftar di BEI Periode 2019-2023)

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui, menganalisis, dan membuktikan secara empiris pengaruh kepemilikan institusional, *growth opportunity*, *capital intensity*, ukuran perusahaan, dan *debt covenant* terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor perdagangan sub sektor pedagang eceran yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan periode pengamatan dari tahun 2019-2023 baik secara parsial maupun simultan. Penelitian ini menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan yang dipublikasikan oleh *website* resmi Bursa Efek Indonesia dan *website* resmi perusahaan. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini yakni perusahaan sektor perdagangan sub sektor pedagang eceran yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2019-2023. Adapun sampel dalam penelitian ini berjumlah 8 perusahaan menggunakan metode *purposive sampling* sesuai dengan kriteria yang sudah ditentukan. Metode analisis data menggunakan analisis regresi linear berganda, dengan alat analisis SPSS versi 21. Berdasarkan hasil pengujian secara parsial, penelitian ini menunjukkan bahwa variabel ukuran perusahaan dan *debt covenant* berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi, sedangkan variabel kepemilikan institusional, *growth opportunity*, dan *capital intensity* tidak berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Berdasarkan hasil pengujian secara simultan, penelitian ini menunjukkan bahwa variabel kepemilikan institusional, *growth opportunity*, *capital intensity*, ukuran perusahaan, dan *debt covenant* secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi.

Kata kunci: Kepemilikan Institusional, *Growth Opportunity*, *Capital Intensity*, Ukuran Perusahaan, *Debt Covenant*, dan Konservatisme Akuntansi