

ABSTRACT

THE EFFECT OF DEBT COVENANT, FIRM SIZE, AND BONUS PLAN ON ACCOUNTING CONSERVATISM WITH INSTITUTIONAL OWNERSHIP AS A MODERATOR VARIABLE

By

ADE MUTIA INDAH SARI

The purpose of this study is to examine the effect of debt covenants, company size, and bonus plans on accounting conservatism with institutional ownership as a moderating variable. The independent variables used in this study are debt covenants, company size, and bonus plans. The dependent variable used in this study is accounting conservatism and the moderator variable used in this study is institutional ownership. This study uses 24 basic material sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2017-2021 period. This research was conducted using quantitative methods using secondary data. The method of determining the sample in this study used the purposive sampling method. Data analysis using multiple linear regression method. The results of this study indicate that the bonus plan and moderating variable one has a significant effect on accounting conservatism.

Keywords: Debt Covenant, Firm Size, Bonus Plan, Coservatism Accounting, Institutional Owership.

ABSTRAK

PENGARUH *DEBT COVENANT*, UKURAN PERUSAHAAN, DAN *BONUS PLAN* TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERATOR

Oleh

ADE MUTIA INDAH SARI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *debt covenant*, ukuran perusahaan, dan *bonus plan* terhadap konservatisme akuntansi dengan kepemilikan institusional sebagai variable moderator. Variable independent yang digunakan dalam penelitian ini adalah *debt covenant*, ukuran perusahaan, dan *bonus plan*. Variable dependen yang digunakan dalam penelitian ini adalah konservatisme akuntansi serta variable moderator yang digunakan dalam penelitian ini adalah kepemilikan institusional. Penelitian ini menggunakan 24 perusahaan sector basic material yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2021. Penelitian ini dilakukan dengan menggunakan metode kuantitatif menggunakan data sekunder. Data sekunder yang digunakan dalam penelitian ini diperoleh dari laporan keuangan yang dapat diunduh di website perusahaan dan Bursa Efek Indonesia (BEI). Metode penentuan sampel dalam penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling*. Analisis data menggunakan metode regresi linear berganda. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat dua variabel yang berpengaruh dalam penerapan prinsip konservatisme akuntansi yaitu *bonus plan* dan variabel pemoderasi satu.

Kata Kunci : *Debt Covenant*, Ukuran Perusahaan, *Bonus Plan*, Konservatisme Akuntansi, Kepemilikan Institutional.