

**EFFECT OF INSTITUTIONAL OWNERSHIP, MANAGERIAL OWNERSHIP
AND ASIMETRY INFORMATION ON ACCOUNTING CONSERVATISM:
LITIGATION RISK AS A MODERATION VARIABLE**

Yarni Hidayani¹, Zaitul², Daniati Putri³

**Accounting Department, Faculty of Economics and Business, Bung Hatta
University**

E-mail: yarnihidayani22@gmail.com

Abstract

This study aims to determine the effect of institutional ownership, managerial ownership and information asymmetry on accounting conservatism: litigation risk as a moderating variable. The population in this study are manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period 2013-2017. Samples were selected using purposive sampling technique to obtain a sample of 35 companies and the number of observations obtained 175 units. The results of this study indicate that institutional ownership and managerial ownership have a significant effect on accounting conservatism. While information asymmetry and litigation risk have no significant effect on accounting conservatism. The influence of litigation risk significantly moderates the relationship between institutional ownership and accounting conservatism. While the risk of litigation does not significantly influence the relationship between managerial ownership and information asymmetry to accounting conservatism.

Keywords: Accounting Conservatism, Institutional Ownership, Managerial Ownership, Information Asymmetry, Litigation Risk

**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, KEPEMILIKAN
MANAJERIAL DAN ASIMETRI INFORMASI TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI:
RISIKO LITIGASI SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

Yarni Hidayani¹, Zaitul² Daniati Putri³

Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas bung Hatta

E-mail: yarnihidayani22@gmail.com

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial dan asimetri informasi terhadap konservatisme akuntansi: risiko litigasi sebagai variabel moderating. Populasi dalam penelitian ini perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2013-2017. Sampel dipilih dengan menggunakan teknik *purposive sampling* sehingga diperoleh sampel sebanyak 35 perusahaan dan jumlah pengamatan diperoleh 175 unit. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa kepemilikan institusional dan kepemilikan manajerial berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Sedangkan Asimetri informasi dan risiko litigasi tidak berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Risiko litigasi berpengaruh secara signifikan memoderasi hubungan antara kepemilikan institusional terhadap konservatisme Akuntansi. Sedangkan risiko litigasi tidak berpengaruh signifikan memoderasi hubungan antara kepemilikan manajerial dan asimetri informasi terhadap konservatisme akuntansi.

Kata Kunci: Konservatisme Akuntansi, Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Asimetri Informasi, Risiko Litigasi