

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil Berdasarkan hasil penelitian dan pembahasan dari persamaan regresi data panel mengenai leverage, kepemilikan manajerial dan company growth terhadap konservatisme akuntansi dengan ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi pada perusahaan property dan real estate yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia tahun 2020-2024 dapat disimpulkan sebagai berikut:

1. leverage berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Artinya, peningkatan leverage perusahaan dapat mengurangi penerapan prinsip konservatisme dalam laporan keuangan. Dengan tingkat utang yang tinggi, manajemen sering kali merasa tertekan untuk menunjukkan kinerja yang positif kepada pemegang saham dan kreditor. Hal ini mendorong mereka untuk lebih cenderung mengakui pendapatan lebih awal dan menilai aset dengan nilai yang lebih tinggi. Selain itu, risiko kebangkrutan yang meningkat akibat utang dapat mendorong manajemen untuk menampilkan citra keuangan yang lebih optimis. Oleh karena itu, semakin tinggi tingkat utang perusahaan, semakin rendah kecenderungan untuk menerapkan prinsip konservatisme, yang pada gilirannya dapat mempengaruhi transparansi dan akurasi laporan keuangan.
2. Kepemilikan manajerial berpengaruh positif tidak signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Artinya, bahwa meskipun manajer yang memiliki

saham cenderung lebih optimis dalam laporan keuangan, pengaruh tersebut tidak cukup kuat untuk menghasilkan efek yang signifikan. Mereka mungkin lebih fokus pada peningkatan nilai saham jangka pendek, sehingga mengabaikan prinsip konservatisme yang mengharuskan pengakuan kerugian lebih awal dan pendapatan lebih lambat. Dengan demikian, meskipun ada insentif untuk meningkatkan kinerja, pengaruh kepemilikan manajerial terhadap konservatisme akuntansi.

3. *Company growth* berpengaruh positif signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Artinya, *company growth* berpengaruh positif signifikan terhadap penerapan prinsip konservatisme akuntansi dalam pelaporan keuangan. Pertumbuhan perusahaan yang berfokus pada ekspansi dan pencapaian target dapat mendorong kebijakan akuntansi yang lebih konservatif, karena manajemen ingin menunjukkan kinerja yang stabil dan dapat diandalkan kepada investor. Selain itu, faktor lain seperti kebijakan internal dan pengawasan eksternal juga berkontribusi dalam meningkatkan tingkat konservatisme akuntansi, sehingga mendukung pengambilan keputusan yang lebih hati-hati dalam pelaporan keuangan.
4. Ukuran perusahaan dapat memperkuat dalam memoderasi secara positif tidak signifikan antara leverage terhadap konservatisme akuntansi. Artinya, Perusahaan dengan ukuran yang lebih besar umumnya memiliki sistem tata kelola yang lebih baik, akses pendanaan yang luas, serta mendapat sorotan lebih tinggi dari investor, kreditor, dan regulator. Dalam kondisi leverage yang tinggi, perusahaan besar cenderung lebih berhati-hati dalam

menyusun laporan keuangan agar tetap menjaga reputasi dan mematuhi perjanjian utang (debt covenant). Dengan demikian, ukuran perusahaan memperkuat pengaruh leverage terhadap penerapan konservatisme akuntansi secara positif dan signifikan, karena semakin besar perusahaan, semakin tinggi pula kecenderungan mereka untuk melaporkan informasi keuangan secara lebih konservatif guna mengurangi risiko konflik dengan kreditor maupun pemegang saham.

5. ukuran perusahaan dapat memperlemah secara negatif tidak signifikan pengaruh antara kepemilikan manajerial terhadap konservatisme akuntansi. Artinya, besar kecilnya perusahaan tidak secara kuat memperkuat atau memperlemah hubungan antara kepemilikan manajerial dan penerapan prinsip konservatisme. Dalam konteks ini, pengukuran kepemilikan manajerial yang umumnya dilihat dari persentase saham yang dimiliki oleh manajer mungkin tidak cukup untuk menjelaskan variasi dalam praktik konservatisme. Meskipun secara teori kepemilikan manajerial dapat mendorong penerapan konservatisme melalui kesamaan kepentingan dengan pemilik, hasil penelitian ini menunjukkan bahwa ukuran perusahaan tidak memberikan dampak yang signifikan dalam memperkuat hubungan tersebut, baik pada perusahaan besar maupun kecil. Karena disebabkan oleh distribusi kepemilikan manajerial yang lebih luas di perusahaan besar, yang dapat mengurangi penerapan konservatisme. Selain itu, struktur manajemen yang kompleks di perusahaan besar dapat menghasilkan keputusan akuntansi yang beragam, sementara perusahaan

kecil menghadapi tekanan pengelolaan utang yang berbeda. Faktor-faktor ini menjelaskan mengapa ukuran perusahaan dapat memoderasi secara negative tidak signifikan mempengaruhi hubungan antara kepemilikan manajerial dan konservatisme akuntansi.

6. Ukuran perusahaan dapat memperlemah dengan arah negatif tidak signifikan pengaruh antara kepemilikan manajerial terhadap konservatisme akuntansi. Artinya, besar kecilnya perusahaan dapat memperkuat atau memperlemah dampak pertumbuhan terhadap penerapan prinsip kehati-hatian dalam laporan keuangan. Pada penelitian ini, ukuran perusahaan dihitung berdasarkan total aset karena dianggap mewakili kapasitas serta skala operasional perusahaan. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa perusahaan dengan aset yang besar umumnya memiliki sistem pengawasan dan akuntansi yang lebih baik, sehingga pertumbuhan perusahaan lebih mampu menerapkan prinsip konservatisme. Karena perusahaan memiliki sumber daya dan tim manajemen yang lebih berpengalaman dalam mengelola risiko. Sebaliknya, perusahaan dengan aset kecil sering kali menghadapi keterbatasan sumber daya dan pengalaman, yang menghambat penerapan prinsip konservatisme akuntansi.

B. Saran

Penelitian ini masih memiliki banyak kekurangan sehingga diharapkan untuk peneliti selanjutnya jika melakukan penelitian dengan topik yang sama untuk dapat lebih menyempurnakan lagi penelitian mengenai konservatisme

akuntansi. Oleh karena itu, peneliti memberikan beberapa saran untuk dijadikan sebagai referensi dan bahan pertimbangan untuk pengembangan penelitian dengan topik yang sama kedepannya. Adapun beberapa saran yang dapat peneliti berikan untuk pertimbangan pengambilan keputusan diantaranya:

1. Untuk penelitian selanjutnya disarankan menggunakan variabel-variabel lain yang dapat memengaruhi prinsip konservatisme akuntansi untuk memperoleh hasil penelitian lebih baik. Seperti jumlah komite audit, cash flow, intensitas modal, risiko litigasi, pajak, tingkat kesulitan dan variabel lainnya. Hal ini penting untuk menangkap kompleksitas dan konteks yang lebih luas, meningkatkan akurasi hasil, serta memberikan wawasan mendalam tentang penerapan prinsip konservatisme dalam laporan keuangan.
2. Untuk membandingkan hasil penelitian berdasarkan indikator pengukuran konservatisme akuntansi, disarankan menggunakan pengukuran lain seperti *ratio market to book*, *asymmetric cash flow to accruals measure*, dan *asymmetric timelines of earnings*.
3. Untuk dapat menggeneralisasikan hasil penelitian disarankan peneliti selanjutnya untuk menambah sampel penelitian dengan jenis industry yang lain dan menambah periode penelitian.
4. Untuk pemahaman lebih luas dan penelitian disarankan peneliti selanjutnya lebih mendalami dan mempelajari kasus-kasus atau fenomena-

fenomena terbaru mengenai konservatisme akuntansi yang dilakukan oleh perusahaan-perusahaan yang terjadi di Indonesia.



DAFTAR PUSTAKA

- Destia Dwi Sakinah Setiawan Dan Hamida Hunein, “Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial Dan Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi(Studi Empiris Pada Perusahaan Properties & Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017 – 2022)”, *Scientific Journal Of Reflection: P-Issn 2615-3009 Economic, Accounting, Management and Business*, Vol. 7, No.2, April 2024.
- Muhammad Idris, Jejak Hitam PT Hanson International, Manipulasi Laporan Keuangan 2016, Kompas.com, 2020, <http://amp.kompas.com>.
- Natanael Marcellino* & Susanto Salim. “faktor-faktor yang mempengaruhi konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur” *Jurnal Multiparadigma Akuntansi*, Volume IV No.4/2022 Edisi Oktober Hal: 1958-1968.
- Calvin Oktomegah. “Faktor-faktor yang mempengaruhi penerapan konservatisme pada Perusahaan manufaktur di bei”, *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*. Vol 1, No. 1, Januari 2012.
- Frans Dwiki Gabriel Rajagukguk, Abdul Rohman. “pengaruh mekanisme corporate governance terhadap konservatisme akuntansi” *Diponegoro Journal Of Accounting*. Volume 9, Nomor 4, Tahun 2020, Halaman 1-9
- Raja Vanaldo Boang Manalu dan Okta Fiana. “Pengaruh *Managerial Ownership, Company Growth, Investment Opportunity Set*, dan *Debt Covenant* terhadap Konservatisme Akuntansi” *Journal Economics and Management (JECMA)* Volume 6, No. 2, Agustus 2023, p. 22-42
- Maria Oktavia Elizabeth Sinambelaa, Luciana Spica Almiliab. “Faktor-faktor yang mempengaruhi konservatisme akuntansi”. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, Volume 21 No. 2 Oktober 2018, 289-312
- Eko hariyanto. “analisis faktor-faktor yang berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi”, *kompartemen: jurnal ilmiah akuntansi*, maret 2020, volume XVIII, No 1, 116-129
- Aulia ramadona, “pengaruh struktur kepemilikan manajerial, struktur kepemilikan institusional, ukuran perusahaan dan leverage terhadap konservatisme

- akuntansi (studi pada perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di bursa efek indonesia tahun 2011-2014)”. *JOM Fekon* Vol. 3 No. 1 (Februari) 2016
- Sudradjat. “Pengaruh Financial Distress, Profitabilitas, Dan Company Growth Terhadap Konservatisme Akuntansi” *jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*. Vol. 10 No. 2, 2022
- Edison, Ratih Rosita Dan Asrini, Esti Susilawati, “ Pengaruh Leverage, Growth Opportunity, Ukuran Perusahaan Dan Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2016-2019)”, *Jurnal Ilmiah Universitas Batanghari Jambi*, Volume 23(2), Juli 2023.
- Manalu, R. V. B., & Fiana, O. (2023). Pengaruh Managerial Ownership, Company Growth, Investment Opportunity Set, dan Debt Covenant terhadap Konservatisme Akuntansi. *Journal Economics and Management (JECMA)*, 2023. 6(2), 22–42.
- Salwaa Salsabiil, Murniati. “Analisis Pengaruh Company Growth, Investment Opportunity Set, Debt Covenant Dan Corporate Social Responsibility Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Basic Materials Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020 –2022”. *Jurnal Akuntansi Keuangan dan Bisnis*, 1(4) (2024) 861-873
- Nurul Aulya Laily Utami, Isnawati. “Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan Dan Finansial Distress Terhadap Konservatisme akuntansi Sektor Pertambangan”, *jurnal risma*, Vol. 5 No. 1 Maret 2025.
- Zia Nurhaliza Syefa El-Haq, Zulpahmi dan umardi. “Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Growth Opportunities, dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi”, *Jurnal Aset (Akuntansi Riset)*, 11 (2), 2019, 315-328
- Budi andru, Safa Putri Habsari dan Safuan. “Debt covenant, Investment Opportunity set, Dan Kepemilikan manajerial Terhadap konservatisme

- Akuntansi pada Perusahaan jasa sub sektor Property dan real Estate yang terdaftar di Bursa efek indonesia”. *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi)*| Volume 3 No. 3 September-Desember 2019.
- Marlina Hosianna¹, Indah Rahayu Lestari. “Pengaruh *Growth Opportunity, Leverage*, dan Ukuran Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Properti dan *Real estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023)”. *Jurnal Riset Ekonomi dan Akuntansi* Vol.2, No.3 September 2024
- Dyah Puspita Maharani Dan Justita Dura, “Pengaruh Risiko Litigasi, Intensitas Modal Dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi”, *Jurnal Ilmiah Bisnis Dan Ekonomi Asia*, Volume17, Nomor 1, 2022
- Fauziah Asri Lestari, Imam Hadiwibowo Dan Mohammad Taufik Azis, “Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, Dan Risiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi Dengan Financial Distress Sebagai Variable Moderasi”, *Journal Of Applied Managerial Accounting* Vol. {7}, No. {2}, {2023}, {303-316}
- Destia Dwisakinah Setiawan Dan Hamida Hunein. “Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial Dan Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris Pada Perusahaan Properties & Real Estate Yang Terdaftar DI Bursa Efek Indonesia Tahun 2017 –2022)
- Fachri Rahma Maulina Dan Triyono, “Pengaruh Kesulitan Keuangan, Risiko Litigasi, Financial Leverage, Dan Firm Size Terhadap Konservatisme Akuntansi Sektor Pertambangan Tahun 2019-202”, *Jurnal Mirai Management*, Volume 8 Issue 2 (2023) Pages 288 – 297
- Yulia Nurfitriani Harnaen, Heliani dan Irwan Hermawan, “Pengaruh Growth Opportunities dan Risiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi Dengan Financial Distress Sebagai Variabel Moderasi Studi Pada Perusahaan Jasa Transportasi Yang Terdaftar Di BEI Periode 2016-2020”, *Jurnal Multidisiplin West Science*, Vol. 01, No. 01, Nopember 2022

- Kusuma Indawati Halim, “Pengaruh Arus Kas Operasi, Pertumbuhan Perusahaan, Leverage Dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi”, *Jurnal Akuntansi Unihaz -Jaz*, Vol.4 No.1, Juni 2021
- Elvi Rahmi dan Niswah Baroroh, “Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Risiko Litigasi dan Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi dengan Financial Distress sebagai Variabel Moderating
- Raja Vanaldo Boang Manalu, Okta Fiana. “Pengaruh *Managerial Ownership*, *Company Growth*, *Investment Opportunity Set*, dan *Debt Covenant* terhadap Konservatisme Akuntansi”. *Journal Economics and Management* (JECMA). Volume 6, No. 2, Agustus 2023.
- Dr. Enni Savitri, SE, MM.Ak, KONSERVATISME AKUNTANSI Cara Pengukuran, Tinjauan Empiris dan Faktor-faktor yang Mempengaruhinya (Yogyakarta: Perum Griya Penen Asri Blok A-8 Harjobinangun Pakem Sleman: Agustus 2016 hal 24
- Maslikhatul Ilmiyah, Tumirin. “Pengaruh Leverage, Growth Opportunity Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Konservatisme Akuntansi”. PROSIDING SEMINAR NASIONAL EKONOMI DAN BISNIS 1, 2022-03-09
- Astuti, lenny dermawan sembiring, supitriyani, elly Susanti, Analisis laporan keuangan, (Kota Bandung - Jawa Barat: CV. MEDIA SAINS INDONESIA Melong Asih Regency B40 – Cijerah Desember 2021) hal 79
- Dr. Ely Siswanto. Manajemen Keuangan Dasar (Malang-UM penerbit & pencetakan 2019) hal 28
- Redaksi OCBC NISP, “apa itu leverage ratio? Arti, jenis, rumus, manfaat & contoh” 24 feb 2022.
- Atang hermawan & dini rika Damayanti. Kualitas audit dan manajemen laba, (bandung- adhi sarana Nusantara September 2018) hal 9
- Thomas mulyaldi, SP. MM. “filosofi pertumbuhan perusahaan dan startegi” (Bogor: IPB Press, 2022) hal 145

- Dewi Kusuma Wardani¹, Vera Anggrenita, “Pengaruh Likuiditas Dan Persistensi Laba Terhadap kualitas Laba Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai variabel Moderasi”, *Juremi: Jurnal Riset Ekonomi*, Vol.2, No.2, September 2022
- Thomas sumarsan goh, 2023, “monografi financial distress” edisi ke 1. Sidoarjo: indomedia Pustaka. Hal 49
- Warsani Purnama Sari, “The Effect Of Financial Distress And Growth Opportunities On Accounting Conservatism With Litigation Risk As Moderated Variables In Manufacturing Companies Listed On BEI” , *Budapest International Research and Critics Institute-Journal (BIRCI-Journal)*, Volume 3, No 1, February 2020, Page: 588-597
- Prahasto Ajie Mubarak Dan Wahyu Adhi Prawira. “Jurnal Riset Perbankan, Manajemen Dan Akuntansi” *Jurnal Riset Perbankan, Manajemen Dan Akuntansi*, Vol. 7, No. 1. Januari 2023.
- Rini Adel Asmara Dan Gerry Hamdani Putra, “Pengaruh Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan Dan Minuman Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021”, *Jurnal Manajemen, Bisnis Dan Akuntans*, Vol.2, No.2 Mei 2023
- Ruth Novitaria Dan Rini Tri Hastuti. “ Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Tingkat Hutang Dan Growth Opportunities Terhadap Konservatisme Akuntansi”. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi Tarumanegara*, Vol.2 Edisi Juli 2020
- Ristina Fauzia Bastiarso Putri, “ Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Masa Jabatan Cfo, Debt Covenant dan Growth Opportunitiesterdapat Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris Pada Perusahaan Go Public Di Bursa Efek Indonesia Yang Berada Pada Sektor Non Finansial Pada Periode 2018 –2020)”, *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, Vol. 11 no. 3 november 2022

- Raja Vanaldo Boang Manalu dan Okta Fiana, “Pengaruh *Managerial Ownership*, *Company Growth*, *Investment Opportunity Set*, dan *Debt Covenant* terhadap Konservatisme Akuntansi”, *Journal Economics and Management* (JECMA), Volume 6, No. 2, Agustus 2023, p. 22-42.
- Elvi Rahmi dan Niswah Baroroh. “Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Risiko Litigasi dan Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi dengan Financial Distress sebagai Variabel Moderating”. *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi*. Volume 6 Nomor 1 Januari 202
- Zia Nurhaliza Syefa El-Haq, Zulpahmi, Sumardi. “Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Growth Opportunities, Dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi”. *Jurnal Aset (Akuntansi Riset)*, 11 (2), 2019, 315-328
- Putri Mawaddah, Naz’aina, Murhaban, Nur Afni Yunita. “Pengaruh Company Growth, Investment Opportunity Set Dan Debt Covenant Terhadap Konservatisme Akuntansi (Perusahaan Sektor Basic Materials Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022). *Jurnal Akuntansi Malikussaleh*. Jam, Volume 3, No 4, Desember 2024.
- Enda oktana, Bambang Satriawan Dan Robin, “pengaruh leverage, intensitas modal dan risiko litigasi terhadap konservatisme akuntansi dengan kepemilikan manajerial sebagai variable moderasi (studi pada perusahaan manufaktur sektor makanan dan minuman yang terdaftar di bursa efek indonesia)”, *JIMEA| Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen Ekonomi, dan Akuntansi)*, Vol. 7 No. 3 ,2023.
- Alfiolitha Choerunnisa, Dan Mohamad Zulman Hakim, “Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, Intensitas Modal, Dan Tingkat Kesulitan Keuangan Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris Pada Sektor Barang Dan Konsumsi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017 -2019)”, *jurnal dinamika Univeristas Muamadiyyah*, September 2021, pp 1-10.

<https://kbbi.kemdikbud.go.id/entri/kuantitatif>.

- Salsabila Nanda, “Metode Penelitian Kuantitatif: Pengertian, Tujuan Ciri, Jenis & Contohnya”, November 9, 2023. 6 Minutes Read. <https://www.brainacademy.id/blog/penelitian-kuantitatif>.
- Abdul, Sari, Fitriani, Sugiarto, Satar dkk. Metode Penelitian Ilmu Sosial (Bandung : Widina Bakti persada, 2022) hal 172
- Prisila Damayanty dan Rofina Masrin, “Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, *Leverage*, *Financial Distress* Dan Risiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi”, *Jurnal Bisnis Dan Manajemen*, Volume 2, No. 2, Oktober 2022.
- Purwono, “studi kepustakaan” pustakawan utama (universitas gajah mada: Yogyakarta 2008), hal 6
- Nur Fadilah Amin, sabbarudin garancang dan kamaluddin Abunawas,” konsep umum populasi dan sampel dalam penelitian”, *Jurnal Pilar: jurnal kajian islam kontemporer*, volume 14, juni 2023
- Riya Puspitasari dan Anny Widiasmara, “Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kesempatan Bertumbuh, Dan Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi Dengan Leverage Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2018 - 2022)”, *Seminar Inovasi Manajemen Bisnis Dan Akuntansi* 5, September 2023
- Ayu rifka sitoressmi, “ Purposive sampling adalah teknik pengambilan sampel, ketahui definisi dan tujuannya”, 12 mei 2023, 14.02 WIB.
<https://www.liputan6.com/hot/read/5284704/purposive-sampling-adalah-teknik-penganmbilan-sampel-ketahui-definisi-dan-tujuannya?page=2>
- Muri yusuf, metode penelitian: kuantitatif, kualitatif dan penelitian gabungan, (Jakarta: prenadamedia group, 2014, cet ke 1), hal 109
- Agus Tri Basuki, “Analisis Data Panel Dalam Penelitian Ekonomi Dan Bisnis”, PT Rajagrafindo Persada (2021) 1-161
- Basuki, Agus Tri. 2021. Analisis Data Panel. Ponogrof: WADE Publis. h.1

Agus Tri Basuki, —Pengantar Ekonometrika (Dilengkapi Penggunaan Eviews),
Danisa Media (2017): 135.

