

**PENGARUH *GROWTH OPPORTUNITIES*, INTENSITAS  
MODAL, DAN *DEBT COVENANT* TERHADAP  
KONSERVATISME AKUNTANSI**

**SHIFA AURILLYA  
1706617007**



**Skripsi ini disusun sebagai salah satu persyaratan untuk mendapatkan gelar  
Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA  
2022**

***THE INFLUENCE OF GROWTH OPPORTUNITIES, CAPITAL INTENSITY, AND DEBT COVENANT ON ACCOUNTING CONSERVATISM***

**SHIFA AURILLYA  
1706617007**



*The thesis compiled as one of the requirements for obtaining a Bachelor Degree of Accounting in Faculty Economics Universitas Negeri Jakarta*

***STUDY PROGRAM OF S1 ACCOUNTING***

***FACULTY OF ECONOMICS***

***STATE UNIVERSITY OF JAKARTA***

***2022***

## ABSTRAK

**SHIFA AURILLYA, 2021:** Pengaruh *Growth Opportunities*, Intensitas Modal, dan *Debt Covenant* terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2017-2020. Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta.

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui dan memberikan bukti empiris pengaruh *Growth Opportunities* (X1), Intensitas Modal (X3), dan *Debt Covenant* (X3) terhadap Konservatisme Akuntansi (Y). Penelitian ini menggunakan data sekunder yaitu laporan keuangan perusahaan. Unit analisis pada penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2017-2020. Dengan Teknik pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *purposive sampling* yang menghasilkan 45 perusahaan dengan total observasi sebanyak 180 sampel. Teknik analisis data pada penelitian ini adalah regresi data panel. Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah aplikasi *Econometric Views 12* (EViews 12).

Penelitian ini memperoleh hasil sebagai berikut: (a) *growth opportunities* tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi, (b) intensitas modal berpengaruh positif signifikan terhadap konservatisme akuntansi, dan (c) *debt covenant* tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

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

## **ABSTRACT**

**SHIFA AURILLYA.** *The influence of Growth Opportunities, Capital Intensity, and Debt Covenant on Accounting Conservatism. Faculty of Economics, State University of Jakarta.*

*The research was conducted to find out and provide empirical evidence about the effect of Growth Opportunities (X1), Capital Intensity (X1), and Debt Covenant (X3) on Accounting Conservatism (Y). This research uses secondary data, namely Financial Statements. The unit of analysis in this research is manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during period 2017-2020. The sampling technique used in this study is purposive sampling and acquired 45 companies with a total of 180 samples observations. The data analysis technique in this research is panel data regression. The analysis of this research uses the Econometric Views 12 (EViews 12).*

*This study obtained the following results: (a) growth opportunities has no effect on accounting conservatism, (b) capital intensity has a significant positive effect on accounting conservatism, and (c) debt covenant has no effect on accounting conservatism.*

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

# LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI



KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN  
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA  
UPT PERPUSTAKAAN

Jalan Rawamangun Muka Jakarta 13220  
Telepon/Faksimili: 021-4894221  
Laman: [lib.unj.ac.id](http://lib.unj.ac.id)

## LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika Universitas Negeri Jakarta, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Shifa Aurillya

NIM : 1706617007

Fakultas/Prodi : Fakultas Ekonomi

Alamat email : shifaaurillya@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah:

Skripsi     Tesis     Disertasi     Lain-lain (.....)

yang berjudul :

Pengaruh *Growth Opportunities*, *Intensitas Modal*, dan *Debt Covenant*  
Terhadap Konservatisme Akuntansi

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (*database*), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.










Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 13 Januari 2022

( Shifa Aurillya )  
nama dan tanda tangan

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI			
PenanggungJawab			
Dekan Fakultas Ekonomi			
 <b>Dr. Ari Saptono, SE., M.Pd</b>  <i>uap</i> <b>NIP. 197207152001121001</b>			
No	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1	Dr. Rida Prihatni, SE, M.Si, Ak, CA, CMA NIP. 197604252001122002 (Ketua Penguji)	 .....	21-12-2021 .....
2	Diah Armeliza, SE., M.Ak NIP. 197904292005012001 (Penguji 1)	  .....	18-12-2021 .....
3	Indah Muliasari, SE. Akt, M.Ak NIP (Penguji 2)	 .....	15-12-2021 .....
4	Dr. I Gusti Ketut Agung Ulupui, SE, M.Si, Ak, CA NIP. 196612131993032003 (Pembimbing 1)	  .....	28-12-2021 .....
5	Hera Khairunnisa, SE., M.Ak NIP. 198809282019032020 (Pembimbing 2)	 .....	28-12-2021 .....
Program Studi : S1 Akuntansi Nama : Shifa Aurillya No. Registrasi : 1706617007 Tanggal Lulus : 12 Desember 2021			

F072020



## LEMBAR MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Jangan pergi mengikuti kemana jalan akan berujung. Buat jalanmu sendiri dan tinggalkanlah jejak.” – Ralph Waldo Emerson

“Jangan pernah takut gagal dalam melakukan sesuatu, tapi jadikan kegagalan tersebut untuk mengenal diri kita sendiri.” – Reendy Gita Rahmawan

“Jadilah diri sendiri tanpa memperdulikan omongan orang lain yang tidak memberikan manfaat apapun.” – Shifa Aurillya

Puji dan syukur saya panjatkan kehadiran Allah SWT atas segala nikmat, karunia, serta kemudahan yang telah diberikan.

### **Skripsi ini saya persembahkan untuk:**

Ibu, Bapak, Adik dan anggota keluarga lain yang tidak dapat saya sebutkan satu-persatu yang senantiasa memberikan doa terbaiknya kepada saya, selalu memberikan dukungan dalam kondisi apapun, dan kepercayaan kepada saya untuk meraih mimpi dan cita-cita saya. Dan semoga skripsi yang saya susun ini dapat memberikan manfaat bagi para pembaca.



## KATA PENGANTAR

Puji syukur peneliti panjatkan kehadiran Allah SWT, karena atas berkat, karunia dan rahmat-Nya peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Growth Opportunities*, Intensitas Modal, dan *Debt Covenant* terhadap Konservatisme Akuntansi”**. Skripsi ini disusun sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta.

Selama penyusunan skripsi ini tentunya tak terlepas bantuan maupun dukungan dari berbagai pihak yang telah memberikan doa serta masukan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Maka dalam kesempatan ini, peneliti ingin mengucapkan terimakasih kepada semua pihak yang telah memberikan kontribusi dalam penyelesaian skripsi ini. Secara khusus pada kesempatan kali ini, peneliti ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Kedua orangtua serta keluarga yang telah mendukung untuk memberikan semangat selama penyusunan skripsi serta mendoakan peneliti dapat cepat menyelesaikan skripsi ini agar cepat lulus.
2. Prof. Dr. Ari Saptono, S.E., M.Pd., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.
3. Dr. I Gusti Ketut Agung Ulupui, S.E., M.Si., AK., CA., selaku Koordinator Program Studi S-1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta sekaligus selaku Dosen Pembimbing Satu.

4. Hera Khairunnisa, S.E., M.Ak. selaku Dosen Pembimbing Dua yang telah memberikan arahan, bimbingan dan masukan kepada peneliti serta meluangkan waktu untuk melakukan bimbingan secara online dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta yang telah banyak membantu memberikan ilmu yang bermanfaat kepada peneliti selama masa perkuliahan.
6. Reendy Gita Rahmawan yang selalu memberi *support* serta menjadi pendengar yang baik bagi peneliti selama menyelesaikan skripsi ini.
7. Teman-teman S1 Akuntansi 2017 Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta yang telah memberikan motivasi serta masukan kepada peneliti selama proses penyusunan skripsi.
8. Seluruh pihak yang terlibat dalam penyusunan skripsi yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Peneliti menyadari bahwa masih banyak kekurangan dan keterbatasan dalam penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu, peneliti mengharapkan kritik dan saran yang membangun sebagai bahan pembelajaran guna perbaikan di masa mendatang. Peneliti berharap dengan adanya skripsi ini dapat bermanfaat dan memberikan pengetahuan bagi pembaca. Akhir kata, penulis mengucapkan terimakasih.

Jakarta, November 2021

Peneliti

## DAFTAR ISI

	Halaman
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>iii</b>
<i>ABSTRACT .....</i>	<i>iv</i>
<b>LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI.....</b>	<b>v</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI .....</b>	<b>vi</b>
<b>PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT .....</b>	<b>vii</b>
<b>LEMBAR MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....</b>	<b>viii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xvi</b>
<b>BAB I.....</b>	<b>1</b>
<b>PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Pertanyaan Penelitian .....	12
1.3 Tujuan Penelitian.....	12
1.4 Manfaat Penelitian.....	13
<b>BAB II .....</b>	<b>16</b>
<b>KAJIAN PUSTAKA .....</b>	<b>16</b>
2.1 Teori Pendukung .....	16
2.1.1 Teori Keagenan .....	16

2.1.2	Konservatisme Akuntansi dan Konsep Dasar Akuntansi.....	19
2.1.3	Konservatisme Akuntansi dan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK).....	23
2.1.4	Pengukuran Konservatisme Akuntansi .....	28
2.1.5	<i>Growth Opportunities</i> .....	31
2.1.6	Intensitas Modal .....	34
2.1.7	<i>Debt Covenant</i> .....	35
2.2	Review Penelitian Terdahulu .....	37
2.3	Kerangka Teori Dan Pengembangan Hipotesis .....	41
2.3.1	Kerangka Teori.....	41
2.3.2	Pengembangan Hipotesis .....	45
<b>BAB III</b>	.....	<b>52</b>
<b>METODE PENELITIAN</b>	.....	<b>52</b>
3.1	Unit Analisis, Populasi, dan Sampel .....	52
3.1.1	Unit Analisis.....	52
3.1.2	Populasi .....	52
3.1.3	Sampel.....	53
3.2	Teknik Pengumpulan Data .....	55
3.3	Operasional Variabel.....	56
3.3.1	Variabel Dependen.....	56
3.3.2	Variabel Independen .....	57
3.4	Teknik Analisis Data .....	61
3.4.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	61
3.4.2	Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	62
3.4.3	Uji Model Regresi Data Panel.....	64

3.4.4 Uji Asumsi Klasik .....	66
3.4.5 Analisis Regresi Data Panel .....	69
3.4.6 Uji Hipotesis.....	70
<b>BAB IV .....</b>	<b>73</b>
<b>HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>73</b>
4.1 Deskripsi Data .....	73
4.2 Hasil Penelitian .....	78
4.2.1 Pengujian Model Panel.....	78
4.2.2 Pengujian Asumsi Klasik .....	80
4.2.3 Analisis Regresi Data Panel .....	88
4.2.4 Uji Hipotesis.....	90
4.3 Pembahasan Hasil Penelitian .....	95
4.3.1 Pengaruh <i>Growth Opportunities</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	95
4.3.2 Pengaruh Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi.....	97
4.3.3 Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap Konservatisme Akuntansi .....	99
<b>BAB V .....</b>	<b>101</b>
<b>PENUTUP.....</b>	<b>101</b>
5.1 Kesimpulan.....	101
5.2 Implikasi.....	103
5.3 Keterbatasan Penelitian .....	104
5.4 Rekomendasi untuk Penelitian Selanjutnya .....	105
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>106</b>
<b>LAMPIRAN-LAMPIRAN .....</b>	<b>113</b>
<b>RIWAYAT HIDUP PENELITI.....</b>	<b>174</b>

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar II. 1 Kerangka Teori .....	45
Gambar IV. 1 Hasil Uji Normalitas Sebelum Transformasi dan <i>Outlier</i> .....	81
Gambar IV. 2 Histogram Konservatisme Akuntansi .....	82
Gambar IV. 3 Hasil Uji Normalitas Setelah Transformasi dan <i>Outlier</i> .....	83



## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel II. 1 Hasil Penelitian Terdahulu .....	38
Tabel IV. 1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	74
Tabel IV. 2 Hasil Uji Chow .....	79
Tabel IV. 3 Hasil Uji Hausman.....	80
Tabel IV. 4 Jumlah Observasi Setelah Uji <i>Outlier</i> .....	84
Tabel IV. 5 Hasil Uji <i>Outlier</i> .....	84
Tabel IV. 6 Hasil Uji Multikolinieritas .....	85
Tabel IV. 7 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	86
Tabel IV. 8 Hasil Uji Autokorelasi <i>Durbin - Watson</i> (DW).....	87
Tabel IV. 9 Hasil Uji Regresi Data Panel .....	88

## DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 Kriteria Pemilihan Sampel .....	114
Lampiran 2 Daftar Perusahaan Sampel Penelitian.....	126
Lampiran 3 Analisis Statistik Deskriptif Setelah Transformasi dan <i>Outlier</i> .....	128
Lampiran 4 Hasil Uji <i>Outlier</i> .....	129
Lampiran 5 Daftar Sampel Observasi Sebelum Transformasi dan <i>Outlier</i> .....	132
Lampiran 6 Tabulasi Data Konservatisme Akuntansi .....	138
Lampiran 7 Tabulasi Data <i>Growth Opportunities</i> .....	144
Lampiran 8 Tabulasi Data Intensitas Modal .....	149
Lampiran 9 Tabulasi Data <i>Debt Covenant</i> .....	155
Lampiran 10 Daftar Sampel Observasi Setelah Transformasi dan <i>Outlier</i> .....	161
Lampiran 11 Pengujian Model.....	166
Lampiran 12 Pemilihan Model Regresi .....	169
Lampiran 13 Kartu Konsultasi Bimbingan Skripsi.....	171
Lampiran 14 Hasil Uji Turnitin .....	173