

**PENGARUH *CASH FLOW*, *GROWTH OPPORTUNITY* DAN INTENSITAS
MODAL TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI
(Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI pada Tahun
2017-2019)**

SKRIPSI

**Diajukan untuk Memenuhi Sebagian Syarat
Guna Menyelesaikan Studi Akhir dan Untuk Memperoleh Gelar
Sarjana Akuntansi Pada Fakultas Ekonomika dan Bisnis
Universitas Stikubank
Semarang**



DISUSUN OLEH :

**Nama : Anissa Hekti S
NIM : 16.05.52.0106
Program Studi : S1 Akuntansi**

**FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS STIKUBANK
SEMARANG
2021**

HALAMAN PERSETUJUAN



Skripsi ini telah memenuhi syarat dan kepada penyusun disetujui untuk mengikuti ujian pendadaran skripsi dengan judul:

**PENGARUH *CASH FLOW*, *GROWTH OPPORTUNITY* DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI
(Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2017-2019)**

Oleh :

Anissa Hekti S

NIM : 16.05.52.0106

Program Studi S.1 Akuntansi

Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank

Semarang

Semarang, 18 Maret 2021

Dosen Pembimbing

(Dra. MG. Kentris Indarti, S.E., M.Si., Ak. CA)

NIDN : 0618036702

HALAMAN PENGESAHAN



PENGARUH *CASH FLOW*, *GROWTH OPPORTUNITY* DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI

(Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2017-2019)

**Oleh :
Anissa Hekti S
NIM : 16.05.52.0106
Program Studi Si Akuntansi**

Hasil penelitian dalam skripsi ini telah dipertahankan di depan Dewan Penguji Peadaran Skripsi dan skripsi telah disahkan dan diterima sebagai salah satu syarat guna memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) pada Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang pada tanggal :

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Penguji I

(Dra. MG. Kentris Indarti, S.E, M.Si, Ak. Ca)
NIDN : 0618036702

Penguji II

(Dr. Sunarto, M.M)
NIDN : 0605106201

Penguji III

(Titiek Suwarti, S.E, M.M, Ak., CA)
NIDN : 0625025901

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis



(Dr. Euis SoEba, S.E., M.Si)
NIDN : 0027037101

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA SKRIPSI



PENGARUH CASH FLOW, GROWTH OPPORTUNITY DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2017-2019)

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Anissa Hekti S

16.05.52.0106

Program Studi S1 Akuntansi

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan, pendapat, atau pemikiran dan penulis lain, yang saya akui sebagai tulisan saya sendiri, dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan yang saya salin, tiru atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut diatas, baik sengaja ataupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya itu. Bila kemudian hari terbukti saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran sendiri, saya bersedia menerima sanksi berupa pembatalan skripsi dan hasil ujian skripsi.

Semarang, 8 Maret 2021

Yang Menyatakan

(Anissa Hekti S)

HALAMAN PERSEMBAHAN

Karya ini kupersembahkan kepada :

1. Orang tuaku tercinta yang senantiasa memberikan dorongan dan kasih sayangnya, serta doa yang senantiasa selalu dipanjatkan untuk saya. Semoga saya selalu dapat memberikan yang terbaik untuknya, menjadi anak yang berbakti dan membalas semua jasa-jasanya.
2. Kakek, nenek dan adik yang selalu mensupport dan menyemangatiku.
3. Ibu Dra. MG. Kentris Indarti, S.E., M.Si, Ak. Ca selaku dosen pembimbing yang selalu sabar dan membimbingku.
4. Untuk teman-temanku seperbimbingan yang selalu memberikan semangat, serta teman-teman angkatan 2016 yang selalu memberikan motivasi dan dukungannya.
5. Pihak-pihak lain yang telah membantu menyelesaikan skripsi dan yang tidak disebut satu-persatu.
6. Serta Almamaterku Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank (Unisbank) Semarang.

-Anissa Hekti S

HALAMAN MOTTO

“Don’t study because you need to. Study because knowledge is power. Study because they can never take it away from you. Study because you want to know more. Study because it enhances you. Study because it grows you.”

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *cash flow*, *growth opportunity*, intensitas modal terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia pada tahun 2017 hingga 2019.

Metode sampling yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode purposive sampling, yaitu metode pengambilan sampel berdasarkan kriteria tertentu. Sampel yang memenuhi kriteria dalam penelitian ini sebanyak 175 data perusahaan manufaktur di BEI pada periode 2017-2019. Analisis yang digunakan yaitu analisis regresi berganda yang berfungsi untuk melihat pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen baik secara bersama-sama maupun secara individu yang didahului oleh uji asumsi klasik yang terdiri dari uji normalitas, uji multikolinieritas, uji autokorelasi dan uji heteroskedastisitas. Sedangkan pengujian hipotesa dilakukan dengan menggunakan uji F dan uji t.

Hasil analisis data atau hasil regresi menunjukkan bahwa secara parsial *cash flow* dan *growth opportunity* berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Sedangkan intensitas modal tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Secara simultan *cash flow*, *growth opportunity* dan intensitas modal memberi kontribusi pengaruh sebesar 31,4 persen terhadap tingkat variabel dependen yaitu konservatisme akuntansi.

Kata kunci: cash flow, growth opportunity, intensitas modal, konservatisme akuntansi

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of cash flow, growth opportunity, capital intensity on accounting conservatism in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange from 2017 to 2019.

The sampling method used in this research is purposive sampling method, which is a sampling method based on certain criteria. The sample that meets the criteria in this study is 175 manufacturing company data on the IDX in the 2017-2019 period. The analysis used is multiple regression analysis which functions to see the effect of the independent variable on the dependent variable both jointly and individually which is preceded by a classic assumption test consisting of a normality test, multicollinearity test, autocorrelation test and heteroskedasticity test. While hypothesis testing is done using the F test and t test.

The results of data analysis or regression results indicate that partially cash flow and growth opportunity has an significant effect on accounting conservatism. Meanwhile capital intensity does not have a significant effect on accounting conservatism. Simultaneously, cash flow, growth opportunity and capital intensity contributed 31,4 percent to the level of the dependent variable, namely accounting conservatism.

Keywords: *cash flow, growth opportunity, capital intensity, accounting conservatism*

KATA PENGANTAR

Puji syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, karunia dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Cash Flow*, *Growth Opportunity* dan Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019)”. Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi tugas akhir Program Sarjana (S1) pada Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank (Unisbank) Semarang.

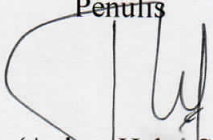
Penulis menyadari dalam penyusunan skripsi ini telah mendapatkan bimbingan, bantuan, dukungan dan saran dari berbagai pihak. Oleh karena itu dengan rasa hormat penulis menyampaikan ucapan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Dr. Safik Fauzi, S.H., M.Hum selaku Rektor Universitas Stikubank (Unisbank) Semarang
2. Ibu Dr. Euis Soliha, S.E., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank (Unisbank) Semarang.
3. Ibu Cahyani Nuswandari, S.E., M.Si.,Akt selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank (Unisbank) Semarang.
4. Ibu Dra. MG. Kentris Indarti, S.E., M.Si., Ak. CA selaku dosen Dosen Pembimbing skripsi yang telah memberikan bimbingan dan saran kepada penulis dalam penyusunan skripsi.

5. Bapak / Ibu Dosen Penguji yang telah membantu memberikan kritik dan saran bagi penulis.
6. Seluruh Dosen Universitas Stikubank Semarang yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan bantuan yang bermanfaat.
7. Semua pihak yang membantu dalam penyusunan skripsi ini.

Semoga Allah SWT membalas segala kebaikan mereka. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat serta menambah wawasan bagi pembaca dan bagi pihak-pihak yang berkepentingan. Pada akhirnya penulis menyadari pasti ada kekurangan pada skripsi ini. Maka dari itu adanya kritik dan saran merupakan hal yang sangat diharapkan oleh penulis.

Semarang, 18 Maret 2021

Penulis

(Anissa Hekti S)

DAFTAR ISI

JUDUL SKRIPSI	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN KARYA SKRIPSI	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
HALAMAN MOTTO	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRAC	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	4
1.3 Tujuan Penelitian.....	5
1.4 Manfaat Penelitian.....	5
BAB II TELAAH PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	7
2.1 Tinjauan Pustaka.....	7
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	7
2.1.2 Konservatisme Akuntansi.....	7
2.1.3 <i>Cash Flow</i>	8
2.1.4 <i>Growth Opportunity</i>	9
2.1.5 Intensitas Modal.....	9
2.2 Penelitian Terdahulu.....	10
2.3 Pengembangan Hipotesis.....	13
2.3.1 Pengaruh <i>Cash Flow</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi.....	13

2.3.2 Pengaruh <i>Growth Opportunity</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi.....	13
2.3.3 Pengaruh Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi.....	14
2.4 Model Penelitian.....	15
BAB III METODE DAN RANCANGAN PENELITIAN.....	16
3.1 Objek Penelitian.....	16
3.2 Populasi dan Pengambilan Sampel.....	16
3.3 Jenis dan Teknik Pengambilan Data.....	16
3.4 Definisi Konsep, Definisi Operasional, dan Pengukuran Variabel.....	17
3.4.1 Definisi Konsep.....	17
3.4.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	18
3.5 Teknik Analisi Data.....	21
3.5.1 Statistik Deskriptif.....	21
3.5.2 Uji Normalitas dan Asumsi Klasik.....	21
3.5.2.1 Uji Normalitas.....	21
3.5.2.2 Uji Multikolinearitas.....	22
3.5.2.3 Uji Autokorelasi.....	22
3.5.2.4 Uji Heteroskedastisitas.....	22
3.5.2.5 Analisis Regresi Linier Berganda.....	23
3.5.3 Uji Kelayakan Model dan Uji Hipotesis.....	23
3.5.3.1 Uji Statistik F.....	23
3.5.3.2 Uji Koefisien Determinasi.....	24
3.5.3.3 Uji Hipotesis.....	24
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....	25
4.1 Deskripsi Sampel.....	25
4.2 Teknik Pengumpulan Data.....	26
4.2.1 Statistika Deskriptif.....	26
4.2.2. Uji Normalitas dan Asumsi Klasik.....	27

4.2.2.1 Uji Normalitas.....	28
4.2.2.2 Uji Multikolinieritas.....	28
4.2.2.3 Uji Autokorelasi.....	29
4.2.2.4 Uji Heteroskedastisitas.....	30
4.2.3 Analisis Regresi Linier Berganda.....	30
4.2.4 Uji Kelayakan Model.....	32
4.2.4.1 Uji Koefisien Determinasi.....	31
4.2.4.2 Uji Simultan.....	31
4.2.4.3 Uji Hipotesis.....	32
4.3 Pembahasan.....	33
4.3.1 Pengaruh <i>Cash Flow</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi.....	33
4.3.2 Pengaruh <i>Growth Opportunity</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi.....	33
4.3.3 Pengaruh Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi.....	34
BAB V KESIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN.....	35
5.1 Kesimpulan.....	35
5.2 Keterbatasan.....	35
5.3 Saran.....	35
DAFTAR PUSTAKA.....	37
LAMPIRAN.....	39

DAFTAR TABEL

Tabel 2.2.1 Pengaruh <i>Cash Flow</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi.....	12
Tabel 2.2.2 Pengaruh <i>Growth Opportunity</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi.....	12
Tabel 2.2.3 Pengaruh Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi.....	13
Tabel 3.4 Definisi Variabel, Definisi Operasional, dan Pengukuran Variabel.....	20
Tabel 4.1 Ringkasan Perolehan Sampel Penelitian.....	25
Tabel 4.2 Statistika Deskriptif.....	26
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas.....	28
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinieritas.....	29
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi.....	29
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisita.....	30
Tabel 4.7 Hasil Uji Analisis Regresi Berganda.....	30
Tabel 4.8 Hasil Koefisien Determinasi.....	31
Tabel 4.9 Hasil Uji Simultan (F).....	32

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.4 Model Penelitian.....15

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Sampel Nama Perusahaan Tahun 2017-2019.....	41
Lampiran 2 Hasil Perhitungan Tabulasi Tahun 2017-2019.....	50
Lampiran 3 Hasil Output SPSS.....	63