



**PENGARUH INTENSITAS MODAL, *DEBT COVENANT*, DAN
PROFITABILITAS TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI
PADA PERUSAHAAN BUMN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2019-2022**

Oleh:

Nama: Gabriel Lewensky

NIM: 36209074

Skripsi

**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk
memperoleh gelar Sarjana Akuntansi**

Program Studi Akuntansi

Konsentrasi Pemeriksaan Akuntansi



INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

APRIL 2024



PENGESAHAN

PENGARUH INTENSITAS MODAL, *DEBT COVENANT*, DAN PROFITABILITAS TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN BUMN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2019-2022

Diajukan Oleh:

Nama: Gabriel Lewensky

NIM: 36209074

Jakarta, 01 April 2024

Disetujui Oleh:

Pembimbing

(Prima Apriwenni, S.E., Ak., M.M., M.Ak)

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA 2024

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Hak Cipta Milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



ABSTRAK

Gabriel Lewensky / 36209074 / 2024 / Pengaruh Intensitas Modal, *Debt Covenant*, dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019–2022 / Pembimbing: Prima Apriwenni, S.E., Ak., M.M., M.Ak.

Laporan keuangan merupakan ringkasan informasi yang terjadi selama suatu periode akuntansi, yang berfungsi untuk menilai kinerja perusahaan serta sebagai acuan pengambilan keputusan baik oleh pihak internal maupun eksternal perusahaan. Dalam penyusunan laporan keuangan, manajer diberikan kebebasan untuk memilih metode akuntansi sesuai dengan kondisi dan situasi perusahaan. Pada saat melakukan aktivitas bisnis, perusahaan akan selalu dihadapkan pada ketidakpastian ekonomi di masa yang akan datang, sehingga manajer perlu berhati-hati dalam memilih metode akuntansi untuk meminimalisir adanya risiko yang ditimbulkan, salah satunya adalah dengan penerapan konservatisme akuntansi. Penelitian ini bertujuan untuk meneliti pengaruh intensitas modal, *debt covenant*, dan profitabilitas terhadap konservatisme akuntansi.

Teori yang digunakan dalam penelitian ini ialah: 1). Teori agensi yang berbicara mengenai adanya perbedaan kepentingan antara pihak prinsipal dan pihak agen sehingga berdampak pada ketidakselarasan tindakan yang dilakukan oleh kedua belah pihak. 2). Teori akuntansi positif yang menjelaskan mengenai pilihan atas prinsip akuntansi yang perlu diterapkan perusahaan dengan menganalisis biaya dan manfaatnya. 3). Teori sinyal yang menjelaskan adanya pemberian sinyal kepada penerimanya dalam rangka mengurangi terjadinya asimetri informasi.

Objek pada penelitian ini adalah perusahaan BUMN yang terdaftar di BEI pada periode 2019–2022, yang datanya dikumpulkan dengan menggunakan teknik observasi terhadap data sekunder. Teknik pengambilan sampel adalah dengan menggunakan teknik *non probability sampling* dengan metode *purposive sampling* yang menerapkan kriteria tertentu, sehingga memperoleh sebanyak 14 sampel perusahaan. Teknik analisis data yang digunakan adalah statistik deskriptif, uji *pooling*, uji asumsi klasik, analisis regresi linear berganda, dan uji hipotesis.

Pengujian yang dilakukan dengan menggunakan program SPSS 25, menunjukkan bahwa data penelitian telah lolos uji *pooling* dan uji asumsi klasik. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan intensitas modal memiliki nilai sig. sebesar 0,0615, lalu *debt covenant* memiliki nilai sig. sebesar 0,350. Baik intensitas modal maupun *debt covenant* sama-sama memiliki nilai sig. > 0,05, sehingga intensitas modal dan *debt covenant* tidak memiliki pengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Sementara itu, profitabilitas memiliki nilai sig. 0,0005 yang mana nilai tersebut < 0,05, sehingga profitabilitas berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

Penelitian ini memberikan kesimpulan bahwa tidak terdapat cukup bukti intensitas modal berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi. Tidak terdapat cukup bukti *debt covenant* berpengaruh negatif terhadap konservatisme akuntansi. Dan, tidak terdapat cukup bukti profitabilitas berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi.

Kata Kunci: konservatisme akuntansi, intensitas modal, *debt covenant*, profitabilitas.



ABSTRACT

Gabriel Lewensky / 36209074 / 2024 / *The Influence of Capital Intensity, Debt Covenant, and Profitability on Accounting Conservatism in State-Owned Enterprise Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2019–2022* / Advisor: Prima Apriwenni, S.E., Ak., M.M., M.Ak.

Financial statement is a summary of information that occurs during an accounting period, which serves to assess the company's performance and as a reference for decision making by both internal and external parties of the company. In preparing financial statements, managers are given the freedom to choose accounting methods in accordance with the conditions and situation of the company. When conducting business activities, companies will always be faced with economic uncertainty in the future, so managers need to be careful in choosing accounting methods to minimize the risks posed, one of which is the application of accounting conservatism. This study aims to examine the effect of capital intensity, debt covenants, and profitability on accounting conservatism.

The theories used in this research are: 1). Agency theory which talks about the difference in interests between the principal and the agent so that it has an impact on the misalignment of actions taken by both parties. 2). Positive accounting theory which explains the choice of accounting principles that companies need to apply by analysing the costs and benefits. 3). Signal theory which explains the existence of signals to recipients in order to reduce information asymmetry.

The object of this research is state-owned enterprise companies listed on the IDX in 2019 - 2022, whose data is collected using observation techniques on secondary data. The sampling technique used in this study is a non-probability sampling technique with purposive sampling method that applies certain criteria, thus obtaining a total of 14 company samples. The data analysis techniques used are descriptive statistics, pooling test, classical assumption test, multiple linear regression analysis, and hypothesis testing.

Tests conducted using the SPSS 25 program showed that the research data had passed the pooling test and the classical assumption test. The results of hypothesis testing show that capital intensity has a sig. value of 0.0615, then debt covenant has a sig. value of 0.350. Both capital intensity and debt covenant have a sig value. > 0.05 , so capital intensity and debt covenant have no influence on accounting conservatism. Meanwhile, profitability has a sig. 0.0005 which value is < 0.05 , so profitability has an effect on accounting conservatism.

This study concludes that there is not enough evidence that capital intensity has a positive effect on accounting conservatism. There is not enough evidence that debt covenant has a negative effect on accounting conservatism. And, there is not enough evidence that profitability has a positive effect on accounting conservatism.

Keywords: accounting conservatism, capital intensity, debt covenant, profitability



KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas kasih, rahmat, penyertaanNya yang tidak berkesudahan bagi peneliti, sehingga peneliti dapat menyelesaikan karya akhir (skripsi) yang berjudul “Pengaruh Intensitas Modal, *Debt Covenant*, dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019–2022” sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie.

Peneliti menyadari bahwa dalam penelitian ini banyak hambatan serta rintangan yang terjadi. Namun atas bimbingan, dukungan, dan arahan dari berbagai pihak baik secara langsung maupun tidak langsung, memungkinkan peneliti untuk dapat menyelesaikan karya akhir ini. Oleh karena itu, pada kesempatan ini peneliti ingin mengucapkan terima kasih sebesar-besarnya kepada pihak yang terkait, diantaranya:

1. Ibu Prima Apriwenni, S.E., Ak., M.M., M.Ak selaku dosen pembimbing yang sudah bersedia untuk melongkan waktu, tenaga, serta pikiran, dan dengan sabar telah memberikan arahan bagi peneliti selama proses penyusunan skripsi.
2. Seluruh jajaran dosen Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah mendidik dan memberikan ilmu pengetahuan bagi peneliti selama menempuh pendidikan sarjana.
3. Seluruh keluarga dan kerabat terdekat peneliti yang telah memberikan dukungan moral dan doa bagi peneliti.
4. Teman-teman selama perkuliahan: Shirley Devina, Steviani, dan Venny yang sangat membantu serta mendukung peneliti, baik selama perkuliahan maupun selama proses penyusunan skripsi.
5. Seluruh karyawan dan staff Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah membantu selama peneliti melaksanakan perkuliahan.



6. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah memberikan dukungan bagi peneliti sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.

Peneliti juga menyadari adanya keterbatasan dalam penyusunan skripsi ini, sehingga peneliti sangat terbuka dengan saran maupun kritik yang membangun dari semua pihak. Akhir kata, peneliti berharap agar skripsi ini dapat bermanfaat bagi seluruh pembaca dan dapat menjadi bahan referensi yang berguna bagi peneliti selanjutnya.

Jakarta, April 2024

Peneliti

Gabriel Lewensky

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



DAFTAR ISI

PENGESAHAN	ii
ABSTRAK	iii
ABSTRACT	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Identifikasi Masalah	7
C. Batasan Masalah	7
D. Batasan Penelitian	8
E. Rumusan Masalah	8
F. Tujuan Penelitian.....	8
G. Manfaat Penelitian.....	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA	10
A. Landasan Teoritis	10
1. <i>Grand Theory</i>	10
2. Konservatisme Akuntansi	16
3. Intensitas Modal.....	23
4. <i>Debt Covenant</i>	24
5. Profitabilitas.....	26
B. Penelitian Terdahulu.....	28
C. Kerangka Pemikiran	31
1. Pengaruh intensitas modal terhadap konservatisme akuntansi	31



2.	Pengaruh <i>debt covenant</i> terhadap konservatisme akuntansi.....	32
3.	Pengaruh profitabilitas terhadap konservatisme akuntansi.....	33
D.	Hipotesis Penelitian	34
BAB III METODE PENELITIAN		35
A.	Objek Penelitian	35
B.	Desain Penelitian	36
C.	Variabel Penelitian	37
1.	Variabel Dependen	38
2.	Variabel Independen	39
D.	Teknik Pengumpulan Data	41
E.	Teknik Pengambilan Sampel	42
F.	Teknik Analisis Data	43
1.	Statistik Deskriptif	43
2.	Uji Kesamaan Koefisiensi (<i>Pooling</i>)	43
3.	Uji Asumsi Klasik.....	44
4.	Analisis Regresi Linear Berganda	47
5.	Uji Hipotesis	48
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN		51
A.	Gambaran Umum Objek Penelitian.....	51
B.	Analisis Deskriptif.....	52
1.	Konservatisme Akuntansi	52
2.	Intensitas Modal.....	53
3.	<i>Debt Covenant</i>	53
4.	Profitabilitas.....	54
C.	Hasil Penelitian.....	55
1.	Uji Kesamaan Koefisiensi (<i>Pooling</i>)	55
2.	Uji Asumsi Klasik.....	55

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



3.	Analisis Regresi Linear Berganda	58
4.	Uji Hipotesis	58
D.	Pembahasan	61
1.	Pengaruh intensitas modal terhadap konservatisme akuntansi	62
2.	Pengaruh <i>debt covenant</i> terhadap konservatisme akuntansi	63
3.	Pengaruh profitabilitas terhadap konservatisme akuntansi	65
BAB V	SIMPULAN DAN SARAN	67
A.	Simpulan	67
B.	Saran	67
	DAFTAR PUSTAKA	69
	LAMPIRAN	74

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu.....	28
Tabel 3.1	Variabel Penelitian	41
Tabel 3.2	Kriteria Pengambilan Sampel.....	42
Tabel 3.3	Pengambilan Keputusan Ada Tidaknya Autokorelasi.....	47
Tabel 4.1	Hasil Analisis Statistik Deskriptif	52
Tabel 4.2	Hasil Uji Kesamaan Koefisiensi (Pooling).....	55
Tabel 4.3	Hasil Uji Asumsi Klasik.....	56
Tabel 4.4	Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda	58
Tabel 4.5	Hasil Uji Statistik F	59
Tabel 4.6	Hasil Uji Statistik t	59
Tabel 4.7	Hasil Uji R^2	61

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	34
-------------------------------------	----

Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Daftar Nama Perusahaan Sampel.....	74
Lampiran 2	Data Pengukuran	75
Lampiran 3	Output SPSS.....	85



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.