



**PENGARUH DEWAN DIREKSI, UKURAN  
PERUSAHAAN, *LEVERAGE*, DAN  
KESEMPATAN TUMBUH  
TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI  
DENGAN *FINANCIAL DISTRESS* SEBAGAI  
VARIABEL MODERASI  
(STUDI PADA PERUSAHAAN BARANG  
KONSUMER PRIMER YANG TERDAFTAR DI  
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2017-2021)**

Oleh :

**DIAH LESTARI**

NIM.2019-12-101

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MURIA KUDUS  
TAHUN 2023**



**PENGARUH DEWAN DIREKSI, UKURAN  
PERUSAHAAN, *LEVERAGE*, DAN  
KESEMPATAN TUMBUH  
TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI  
DENGAN *FINANCIAL DISTRESS* SEBAGAI  
VARIABEL MODERASI  
(STUDI PADA PERUSAHAAN BARANG  
KONSUMER PRIMER YANG TERDAFTAR DI  
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2017-2021)**

Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan jenjang pendidikan Strata Satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus

Oleh :

**DIAH LESTARI**

NIM. 2019-12-101

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MURIA KUDUS  
TAHUN 2023**

HALAMAN PENGESAHAN

**PENGARUH DEWAN DIREKSI, UKURAN PERUSAHAAN,  
LEVERAGE DAN KESEMPATAN TUMBUH TERHADAP  
KONSERVATISME AKUNTANSI DENGAN *FINANCIAL  
DISTRESS* SEBAGAI VARIABEL MODERASI  
(STUDI PADA PERUSAHAAN BARANG KONSUMER  
PRIMER YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA  
TAHUN 2017-2021)**

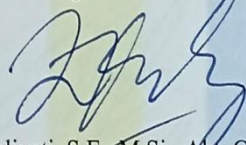
Oleh :

**DIAH LESTARI**  
NIM. 2019-12-101

Skripsi ini telah disetujui dan dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Skripsi  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

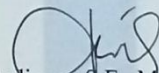
Kudus, 22 Agustus 2023

Mengetahui,  
Ketua Program Studi Akuntansi



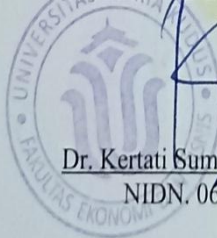
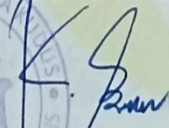
Zuliyati, S.E., M.Si., Akt., CA.  
NIDN. 0603037801

Pembimbing I



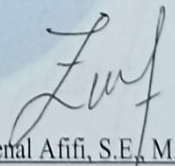
Nita Andriyani Budiman, S.E., M.Si., Akt., BKP., CA.  
NIDN. 0614108502

Mengetahui,  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M.  
NIDN. 0616077304

Pembimbing II



Zaenal Afifi, S.E., M.Si., Ak.  
NIDN. 0626038801

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

### Motto :

*“Dan Dia memberinya rezeki dari arah yang tidak disangka-sangka. Dan barangsiapa bertawakal kepada Allah, niscaya Allah akan mencukupkan (keperluan) nya. Sesungguhnya Allah melaksanakan urusan-Nya. Sesungguhnya, Allah mengadakan ketentuan bagi setiap sesuatu”*

*(Qs. At-Talaq, 65 : 3)*

*“ Dan Dia mendapatimu sebagai seorang yang bingung, lalu Dia memberikan petunjuk”*

*(Qs. Ad-Dhuha, 93 : 7)*

*“Biasanya kalau memang prosesnya itu lebih sulit, pasti hasilnya pun sangatlah indah diluar prediksi apa yang telah kita bayangkan, mana mungkin kita bisa berburuk sangka kepadaNya yang sangat paham betul apa yang kita butuhkan, yang selalu ada tanpa diminta, yang selalu menyertai di setiap hidup yang kita jalani, dan sangat mengerti dimana dan kapan waktu yang tepat dalam perwujudan takdir dan hal-hal baik untuk diri kita. Sabar,ikhlas,terus berdoa, dan terus berusaha serta nikmati setiap proses yang ada, karena pasti semua itu akan selesai dengan sendirinya dan suatu saat nanti jika proses sudah terlalui pasti kita akan menyadari bahwa ketika kita punya kendala tetapi Allah itu juga punya kendali, jika Allah sudah ikut andil maka tidak ada kata mustahil”*

*(Diah Lestari)*

### Persembahan :

*Teruntuk diriku sendiri, bapak, ibu, kakak, seluruh keluarga, bapak dan ibu dosen pembimbing, bapak dan ibu guru, sahabatku, teman-temanku, serta orang-orang baik dibalik layar setiap prosesku. Terima kasih atas semangat, dukungan dan doa yang terus mengalir. Semoga Allah senantiasa memberkahi kita semua dengan kesehatan, kebahagiaan, keamanan, kemudahan,keihlasan, kesabaran serta rasa syukur atas segala nikmat dan karunia yang telah diberikan.*

*Aamiin.*

## HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI

### PENGARUH DEWAN DIREKSI, UKURAN PERUSAHAAN, *LEVERAGE* DAN KESEMPATAN TUMBUH TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI DENGAN *FINANCIAL DISTRESS* SEBAGAI VARIABEL MODERASI (STUDI PADA PERUSAHAAN BARANG KONSUMER PRIMER YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2017-2021)

Oleh :

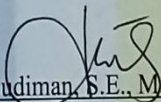
**DIAH LESTARI**

NIM.2019-12-101

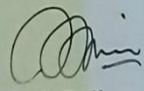
Telah dipertahankan di Depan Dewan Penguji pada hari Selasa, tanggal  
22 Agustus 2023 dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

## SUSUNAN DEWAN PENGUJI

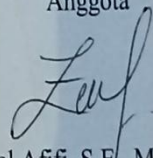
Ketua

  
Nita Andriyani Budiman, S.E., M.Si., Akt., BKP., CA.  
NIDN. 0614108502

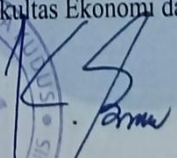
Sekretaris

  
Zamrud Mirah Delima, S.E., M.Si., Akt.  
NIDN. 0602118103

Anggota

  
Zaenal Afifi, S.E., M.Si., Ak.  
NIDN. 0626038801

Mengetahui,  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

  
Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M.  
NIDN. 0616077304



**PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI  
PENGARUH DEWAN DIREKSI, UKURAN PERUSAHAAN, *LEVERAGE*,  
DAN KESEMPATAN TUMBUH  
TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI DENGAN *FINANCIAL  
DISTRESS* SEBAGAI VARIABEL MODERASI  
(STUDI PADA PERUSAHAAN BARANG KONSUMER PRIMER YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2017-2021)**

Dengan ini saya bahwa skripsi dengan judul : **PENGARUH DEWAN DIREKSI, UKURAN PERUSAHAAN, *LEVERAGE*, DAN KESEMPATAN TUMBUH TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI DENGAN *FINANCIAL DISTRESS* SEBAGAI VARIABEL MODERASI (STUDI PADA PERUSAHAAN BARANG KONSUMER PRIMER YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2017-2021)** adalah hasil tulisan saya sendiri, tidak pernah terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu Perguruan Tinggi dan sepanjang sepengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Kudus, 29 Mei 2023  
Penyusun,



Diah Lestari  
NIM. 2019-12-101

## ABSTRAK

Konservatisme akuntansi merupakan prinsip kehati-hatian dalam mengakui aset serta pendapatan yang diterima perusahaan dalam penyajian laporan keuangan. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh dewan direksi, ukuran perusahaan, *leverage*, dan kesempatan tumbuh terhadap konservatisme akuntansi dengan *financial distress* sebagai variabel moderasi. Populasi pada penelitian ini adalah sektor perusahaan barang konsumen primer yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2017-2021. Metode yang digunakan dalam pengambilan sampel penelitian adalah metode *purposive sampling* dengan jumlah sampel sebanyak 105 perusahaan. Teknik analisis data yang digunakan adalah *Moderated Regression Analysis* (MRA) dengan menggunakan *IBM SPSS Statistics 26*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *leverage* berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi, sedangkan dewan direksi, ukuran perusahaan, dan kesempatan tumbuh tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi. *Financial distress* memperkuat pengaruh dewan direksi terhadap konservatisme akuntansi, *financial distress* memperlemah pengaruh *leverage* terhadap konservatisme akuntansi, sedangkan *financial distress* tidak memoderasi pengaruh ukuran perusahaan dan kesempatan tumbuh terhadap konservatisme akuntansi.

**Kata kunci:** Dewan Direksi, Ukuran Perusahaan, *Leverage*, Kesempatan Tumbuh, *Financial Distress*, Konservatisme akuntansi

## **ABSTRACT**

*Accounting conservatism is the principle of prudence in recognizing assets and income received by companies in preparing financial statements. This study aims to examine the influence of the board of directors, company size, leverage, and growth opportunities on accounting conservatism with financial distress as a moderating variable. The population in this study is the primary consumer goods company sector which is listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2017-2021. The method used in the research sample collection is purposive sampling method with a total sample of 105 companies. The data analysis technique used is Moderated Regression Analysis (MRA) using IBM SPSS Statistics 26. The results of this study indicate that leverage has a positive effect on accounting conservatism, while the board of directors, company size, and growth opportunities have no effect on accounting conservatism. Financial distress strengthens the influence of the board of directors on accounting conservatism, financial distress weakens the effect of leverage on accounting conservatism, while financial distress does not moderate the effect of firm size and growth opportunities on accounting conservatism.*

**Keywords: Board of Directors, Company Size, Leverage, Growth Opportunities, Financial Distress, Accounting conservatism**



## KATA PENGANTAR

Assalamualaikum wr.wb.

Alhamdulillah, puja dan puji syukur atas limpahan nikmat, rahmad, karunia, taufik dan hidayahnya penulis panjatkan kepada Allah SWT sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi yang berjudul “Pengaruh Dewan Direksi, Ukuran Perusahaan, *Leverage* dan Kesempatan Tumbuh terhadap Konservatisme Akuntansi dengan *Financial Distress* sebagai Variabel Moderasi (Studi pada Perusahaan Barang Konsumer Primer yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2017-2021)”. Sholawat serta salam penulis haturkan kepada nabi agung Muhammad SAW sebagai suri tauladan yang paling mulia bagi seluruh umat manusia.

Pada kesempatan kali ini penulis ingin mengucapkan terimakasih yang sebanyak banyaknya atas bimbingan, motivasi, dukungan dan doa kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Drs. Darsono, M.Si selaku Rektor Universitas Muria Kudus.
2. Ibu Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
3. Ibu Zuliyati, S.E., M.Si., Akt., CA selaku ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
4. Ibu Nita Andriyani Budiman, S.E., M.Si., Akt., BKP., CA selaku Dosen Pembimbing I dan Bapak Zaenal Afifi, S.E., M.Si., Ak selaku Dosen Pembimbing II yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga dan pikiran untuk memberikan bimbingan, ilmu, arahan, saran, serta doa dalam penyelesaian skripsi penulis.
5. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu. Terima kasih atas segala ilmu dan motivasi selama penulis belajar, semoga ilmu yang penulis dapatkan dapat bermanfaat dan berkah di dunia dan di akhirat.
6. Kedua Orang tua penulis Bapak Sujahir dan Ibu Sulasmi serta kakak penulis Novi Dwi dan Hari Wahyu yang telah berkorban banyak untuk pendidikan,

dukungan, semangat, kasih sayang beserta doa restu sehingga skripsi ini terselesaikan.

7. Sahabat dan teman-teman seperjuangan yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu, terima kasih atas motivasi dan semangat yang diberikan kepada penulis.

Penulis menyadari dalam penyajian dan pembahasan skripsi ini masih jauh dari sempurna, sehingga penulis membutuhkan kritik dan saran yang bersifat membangun dari pembaca. Selanjutnya penulis mengharapkan semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis dan pembaca.

Wassalamualaikum wr.wb.

Kudus, 29 Mei 2023

Penyusun



Diah Lestari

NIM. 201912101

## DAFTAR ISI

Halaman

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN.....</b>	<b>ii</b>
<b>MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....</b>	<b>iii</b>
<b>HALAMAN PENETAPAN PANITIA PENGUJI.....</b>	<b>iv</b>
<b>PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....</b>	<b>v</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>vi</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>vii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL.....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR GRAFIK.....</b>	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN.....</b>	<b>xvi</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2. Ruang Lingkup.....	11
1.3. Perumusan Masalah .....	11
1.4. Tujuan Penelitian .....	14
1.5. Kegunaan Penelitian .....	15
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>17</b>
2.1. Landasan Teori.....	17
2.1.1 Teori Keagenan .....	17
2.1.2 Teori Akuntansi Positif .....	18
2.1.3. Konservatisme Akuntansi .....	20
2.1.4. Dewan Direksi .....	21
2.1.5. Ukuran Perusahaan .....	22
2.1.6. <i>Leverage</i> .....	24
2.1.7. Kesempatan Tumbuh .....	25
2.1.8. <i>Financial Distress</i> .....	26

2.2. Hasil Penelitian Terdahulu.....	27
2.3. Kerangka Pemikiran.....	31
2.4. Perumusan Hipotesis.....	34
2.4.1. Pengaruh Dewan Direksi terhadap Konservatisme Akuntansi .....	35
2.4.2. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi .....	36
2.4.3. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Konservatisme Akuntansi.....	37
2.4.4. Pengaruh Kesempatan Tumbuh terhadap Konservatisme Akuntansi .....	38
2.4.5. <i>Financial Distress</i> Memoderasi Dewan Direksi terhadap Konservatisme Akuntansi .....	39
2.4.6. <i>Financial Distress</i> Memoderasi Ukuran Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi .....	40
2.4.7. <i>Financial Distress</i> Memoderasi <i>Leverage</i> terhadap Konservatisme Akuntansi .....	42
2.4.8. <i>Financial Distress</i> Memoderasi Kesempatan Tumbuh terhadap Konservatisme Akuntansi .....	43
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>45</b>
3.1. Rancangan Penelitian.....	45
3.2. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	46
3.2.1. Variabel Dependen.....	46
3.2.2. Variabel Independen .....	46
A. Dewan Direksi .....	47
B. Ukuran Perusahaan .....	47
C. <i>Leverage</i> .....	48
D. Kesempatan Tumbuh .....	48
3.2.3. Variabel Moderasi.....	48
3.3. Jenis dan Sumber Data.....	50
3.4. Populasi dan Sampel .....	50
3.5. Pengumpulan Data .....	51
3.5.1. Editing.....	51
3.5.2. Tabulasi.....	51
3.5.3. Proses dengan Menggunakan Komputer .....	51

3.6. Analisis Data .....	52
3.6.1. Analisis Statistik Deskriptif .....	52
3.6.2. Uji Asumsi Klasik .....	52
3.6.2.1. Uji Normalitas .....	53
3.6.2.2. Uji Autokorelasi .....	53
3.6.2.3. Uji Multikolinieritas .....	54
3.6.2.4. Uji Heteroskedastisitas .....	54
3.6.3. <i>Moderate Regression Analysis</i> .....	55
3.6.4. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	57
3.6.5. Uji Signifikansi Simultan (F) .....	58
3.6.6. Uji Signifikansi Parameter Individul (t) .....	59
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>60</b>
4.1. Gambaran Umum dan Obyek Penelitian .....	60
4.2. Analisis Data .....	61
4.2.1. Analisis Statistik Deskriptif .....	61
4.2.2. Uji Asumsi Klasik .....	65
4.2.2.1. Uji Normalitas .....	65
4.2.2.2. Uji Autokorelasi .....	66
4.2.2.3. Uji Multikolinieritas .....	66
4.2.2.4. Uji Heteroskedastisitas .....	67
4.2.3. Uji <i>Moderate Regression Analysis</i> .....	68
4.2.4. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	73
4.2.5. Uji Signifikansi Simultan (F) .....	74
4.2.6. Uji Signifikansi Parameter Individual (t).....	75
4.3. Pembahasan .....	78
4.3.1. Pengaruh dewan direksi terhadap konservatisme akuntansi .....	78
4.3.2. Pengaruh ukuran perusahaan terhadap konservatisme akuntansi .....	80
4.3.3. Pengaruh <i>leverage</i> terhadap konservatisme akuntansi .....	82
4.3.4. Pengaruh kesempatan tumbuh terhadap konservatisme akuntansi .....	84
4.3.5. <i>Financial Distress</i> Memperkuat Pengaruh Dewan Direksi terhadap Konservatisme Akuntansi.....	86

4.3.6. <i>Financial Distress</i> Memperkuat Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi.....	88
4.3.7. <i>Financial Distress</i> Memperlemah Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Konservatisme Akuntansi .....	90
4.3.8. <i>Financial Distress</i> Memperkuat Pengaruh Kesempatan Tumbuh terhadap Konservatisme Akuntansi.....	91
<b>BAB V PENUTUP .....</b>	<b>94</b>
5.1. Kesimpulan.....	94
5.2. Keterbatasan.....	97
5.3. Saran.....	97
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>100</b>

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Hasil Penelitian Terdahulu.....	27
Tabel 4.1 Metode Pengambilan Sampel Penelitian.....	60
Tabel 4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	61
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas.....	65
Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi.....	66
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinieritas.....	67
Tabel 4.6 Hasil Heteroskedastisitas.....	68
Tabel 4.7 Hasil <i>Moderate Regression Analysis</i> .....	69
Tabel 4.8 Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	73
Tabel 4.9 Hasil Uji Signifikansi Simultan (F).....	74
Tabel 4.10 Hasil Uji Parameter Individual (t).....	75

## DAFTAR GRAFIK

Halaman

Grafik 1.1 Rata-Rata Tingkat Penerapan Konservatisme Akuntansi.....	3
---	---





## DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran..... 33



## DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 Kriteria Pemilihan Sampel.....	105
Lampiran 2 Daftar Sampel Perusahaan.....	110
Lampiran 3 Data Variabel Independen, Dependen dan Moderasi .....	111
Lampiran 4 Hasil Perhitungan Variabel.....	114
Lampiran 5 Hasil Uji Statistik Menggunakan IBM SPSS Statistics 26.....	155

