



**PENGARUH INTENSITAS MODAL, *DEBT COVENANT*, *GROWTH OPPORTUNITY*,
DAN *CEO RETIREMENT* TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI
(STUDI PADA PERUSAHAAN SEKTOR
CONSUMER NON-CYCLICALS YANG
TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2018-2022)**

Oleh:

FARADINA ROSSYLIA KRISTA

NIM. 2020-12-206

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2024**



**PENGARUH INTENSITAS MODAL, *DEBT COVENANT*, *GROWTH OPPORTUNITY*,
DAN *CEO RETIREMENT* TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI
(STUDI PADA PERUSAHAAN SEKTOR
CONSUMER NON-CYCLICALS YANG
TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2018-2022)**

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

Oleh:

FARADINA ROSSYLIA KRISTA

NIM. 2020-12-206

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2024**

HALAMAN PENGESAHAN
PENGARUH INTENSITAS MODAL, *DEBT COVENANT*, *GROWTH*
***OPPORTUNITY*, DAN *CEO RETIREMENT* TERHADAP**
KONSERVATISME AKUNTANSI (STUDI PADA PERUSAHAAN
SEKTOR *CONSUMER NON-CYCLICALS* YANG TERDAFTAR DI BEI
PERIODE 2018-2022)

Oleh

Faradina Rossylia Krista

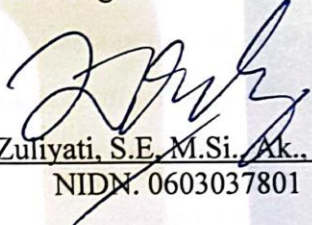
NIM. 2020-12-206

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

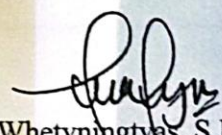
Kudus, 15 Agustus 2024

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi

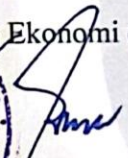

Zuliyati, S.E., M.Si., Ak., CA
NIDN. 0603037801

Pembimbing I


Aprilia Whetyningtyas, S.E., M.Si
NIDN. 0607048403

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



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

Pembimbing II


Naila Rizki Safisa, S.E., M.Sc
NIDN. 0630109202

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto:

In the Name of Jesus Christ

“Aku ditolak dengan hebat sampai jatuh, tetapi Tuhan menolong aku”

(Mazmur 118:13)

“Aku tahu, bahwa Engkau sanggup melakukan segala sesuatu dan tidak ada rencana-Mu yang gagal”

(Ayub 42:2)

“Jangan takut, percaya saja”

(Markus 5:36)

“Orang lain nggak akan bisa paham *struggle* dan masa sulitnya kita, yang mereka ingin tahu hanya bagian *success stories* saja. Berjuanglah untuk diri sendiri walaupun nggak ada yang tepuk tangan. Kelak diri kita dimasa depan akan sangat bangga dengan apa yang kita perjuangkan, keep struggling!”

Persembahan:

Skripsi ini saya persembahkan untuk diri sendiri atas semangat, mau, mampu bertahan dan tidak menyerah serta untuk orang tua dan keluarga besar karena selalu support saya dalam doa serta selalu mendukung untuk mengejar harapan dan impian.

HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI

**PENGARUH INTENSITAS MODAL, *DEBT COVENANT*, *GROWTH OPPORTUNITY*, DAN *CEO RETIREMENT* TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI (STUDI PADA PERUSAHAAN
SEKTOR *CONSUMER NON-CYCLICALS* YANG TERDAFTAR DI BEI
PERIODE 2018-2022)**

Oleh

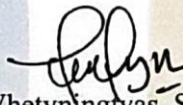
Faradina Rossylia Krista

NIM. 2020-12-206

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji Ujian Skripsi pada hari Kamis,
tanggal 15 Agustus 2024 dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Ketua



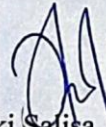
Aprilia Whetyningtyas, S.E., M.Si
NIDN. 0607048403

Sekretaris



Alfiyani Nur Hidayanti, S.E., M.Si., Akt
NIDN. 0603108901

Anggota



Naila Rizki Salisa, S.E., M.Sc
NIDN. 0630109202

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Kertaningsumekar, S.E., M.M
NIDN. 0616077304

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

PENGARUH INTENSITAS MODAL, *DEBT COVENANT*, *GROWTH OPPORTUNITY*, DAN *CEO RETIREMENT* TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI (STUDI PADA PERUSAHAAN SEKTOR *CONSUMER NON-CYCLICALS* YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2018-2022)

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul “**PENGARUH INTENSITAS MODAL, *DEBT COVENANT*, *GROWTH OPPORTUNITY*, DAN *CEO RETIREMENT* TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI (STUDI PADA PERUSAHAAN SEKTOR *CONSUMER NON-CYCLICALS* YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2018-2022)** adalah hasil tulisan saya sendiri, tidak 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, 1 Agustus 2024

Penyusun,



Faradina Rossyilia Krista

NIM. 202012206

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan bertujuan untuk menguji pengaruh intensitas modal, *debt covenant*, *growth opportunity*, dan *CEO retirement* terhadap konservatisme akuntansi studi pada perusahaan sektor *consumer non-cyclicals* yang terdaftar di BEI periode 2018-2022. Penelitian ini merupakan jenis penelitian kuantitatif dan populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor *consumer non-cyclicals* yang terdaftar di BEI periode 2018-2022. Metode yang digunakan dalam pemilihan sampel yaitu purposive sampling dengan jumlah sampel 165. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini yaitu analisis regresi data panel menggunakan Eviews 12. Hasil penelitian ini menunjukkan *growth opportunity* berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi. Namun untuk variabel intensitas modal, *debt covenant* dan *CEO retirement* tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

Kata Kunci: Intensitas Modal, Debt Covenant, Growth Opportunity, CEO Retirement, Konservatisme Akuntansi

ABSTRACT

This research was conducted with the aim of examining the influence of capital intensity, debt covenant, growth opportunity, and CEO retirement on accounting conservatism in studies of non-cyclical consumer sector companies listed on the IDX for the 2018-2022 period. This research is a type of quantitative research and the population in this research is non-cyclical consumer sector companies listed on the IDX for the 2018-2022 period. The method used in sample selection is purposive sampling with a sample size of 165. The data analysis technique used in this research is panel data regression analysis using Eviews 12. The results of this research show that growth opportunity has a positive effect on accounting conservatism. However, for the capital intensity variable, debt covenant and CEO retirement have no effect on accounting conservatism.

Keywords: *Capital Intensity, Debt Covenant, Growth Opportunity, CEO Retirement, Accounting Conservatism*

KATA PENGANTAR

Segala puji syukur kepada Tuhan Yesus Kristus atas kasih karunia, berkat dan rahmat-Nya sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi ini yang berjudul “PENGARUH INTENSITAS MODAL, *DEBT COVENANT*, *GROWTH OPPORTUNITY*, DAN *CEO RETIREMENT* TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI (STUDI PADA PERUSAHAAN SEKTOR *CONSUMER NON-CYCLICALS* YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2018-2022)” dapat tercapai dan terselesaikan sesuai dan seturut dengan kehendak-Nya. Penulisan skripsi ini dimaksudkan sebagai syarat akademis dalam menyelesaikan studi program Sarjana (S1) jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Pada kesempatan kali ini perkenankanlah penulis untuk mengungkapkan ucapan terima kasih kepada yang terhormat :

1. **Prof. Dr. Ir. Darsono, M.Si** selaku Rektor Universitas Muria Kudus
2. **Dr. Kertati Sumekar, S.E.,M.M** selaku Dekan Fakultas Ekonomi an Bisnis Universitas Muria Kudus.
3. **Zuliyati, S.E., M.Si., Ak., CA** selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
4. **Aprilia Whetyningtyas, S.E.,M.Si** sebagai dosen pembimbing pertama yang sabar membimbing, memberikan arahan, dan meluangkan waktu untuk membantu selama proses penulisan skripsi ini

5. **Naila Rizki Salisa, S.E., M.Sc** selaku dosen pembimbing kedua yang telah meluangkan waktu untuk bimbingan, memberikan semangat, dukungan, pengarahan dan sabar selama proses penulisan skripsi ini.
6. **Kepada Bapak Saya, Bapak Jasmin.** Terimakasih sudah menjadi orang tua tunggal sampai detik ini dan memegang janji setia kepada (Alm) ibu untuk menjaga dan mendidik penulis, memberikan semangat dan motivasi tiada henti hingga penulis dapat menyelesaikan studinya sampai sarjana. Terima kasih atas doa yang senantiasa dilangitkan. Sehat terus ya Pak.
7. **Kepada (Alm) Ibu Saya, Ibu Suhartini.** Selaku Ibu penulis yang sudah di panggil Tuhan ketika penulis masih SMP. Terimakasih telah menjadi Ibu yang terbaik dan sangat luar biasa disisa umur terakhirnya, terima kasih untuk semua kasih sayang, cinta, pengorbanan, perjuangan dan pelajaran hidup bagi penulis. Hanya doa yang bisa penulis berikan kepada ibunda tercinta. *Rest in Crist Mom.*
8. **Kakak Laki-lakiku Widhi Kristianto,** Mas Widhi memang tidak sempat menyelesaikan bangku perkuliahannya karena harus bekerja untuk biaya sekolah adik-adiknya. Terimakasih sudah memenuhi janjinya untuk tidak menikah sebelum penulis selesai kuliah. Terimakasih sudah menjadi kakak versi terbaik untuk penulis dan atas kerja kerasnya banting tulang dan memberikan semangat serta motivasi tiada henti hingga penulis dapat menyelesaikan studinya sampai sarjana.
9. **Adikku Devin Andrea Fabiano,** adik menjadi alasan penulis tidak menyerah dalam hal apapun. Terima kasih sudah ikut serta dalam proses

penulis menempuh pendidikan selama ini. Terima kasih atas semangat, doa dan cinta yang selalu diberikan kepada penulis. Tumbuhlah menjadi versi paling hebat dan selalu membanggakan ya Dek.

10. **Nenekku Mulyati**, terimakasih atas kerja keras dan perjuangan dalam membantu penulis menyelesaikan studinya. Terimakasih juga sudah menjadi pengganti (Alm) Ibu dalam mendidik dan memberikan semangat dan pembelajaran hidup sehingga penulis bisa mandiri, kuat, tegar, dan percaya diri serta dalam hal apapun itu.

11. **Untuk Kekasihku Puguh Dwi Kartiko**, support system terbaik penulis yang selalu percaya bahwa penulis mampu menyelesaikan skripsi ini dengan tepat waktu. Terima kasih telah menjadi sosok rumah bagi penulis. Dia memang bukan lulusan sarjana tetapi ikut berkontribusi banyak dalam penulisan skripsi ini, baik dukungan, semangat, waktu, pikiran, maupun materi kepada penulis dan senantiasa sabar menghadapi penulis. Terimakasih sudah menjadi pendengar yang baik atas keluhan penulis dengan selalu bertanya gimana bimbingan skripsi hari ini? Terimakasih atas doa yang dilantarkan dan telah menjadi bagian dari awal perjalanan kuliah penulis hingga sekarang ini. *Lucky Me*. Tetaplah menjadi pribadi yang menyenangkan. *ILY*.

12. Kepada **Yuliana Novitasari dan Jesinta Hulannitisa**, terima kasih telah menjadi sosok teman sekaligus sahabat yang baik bagi penulis yang telah menjadi teman seperjuangan dalam mengerjakan skripsi ini sekaligus memberikan semangat dan motivasi bagi penulis. Terimakasih juga telah

berkontribusi banyak dalam penulisan skripsi ini, baik tenaga, waktu, dan dalam hal bertukar pikiran. Sukses buat kalian berdua.

13. Terakhir, terima kasih untuk diri sendiri **Faradina Rossylia Krista**, atas segala kerja keras dan semangatnya sehingga tidak pernah menyerah dalam mengerjakan tugas akhir skripsi ini. Terima kasih sudah kuat melewati lika-liku kehidupan hingga sekarang ini yang pastinya tidak mudah. Terima kasih pada hati yang masih tetap tegar dan ikhlas menjalani semuanya. Terima kasih pada raga dan jiwa yang masih tetap kuat dan waras hingga sekarang. Saya bangga pada diri saya sendiri. Kedepannya untuk raga yang tetap kuat, hati yang selalu tegar, mari bekerjasama untuk lebih berkembang lagi menjadi pribadi yang lebih baik lagi dari hari ke hari.

Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pihak-pihak yang memerlukan. Kritik dan saran yang membangun sangat penulis harapkan, mengingat masih banyak kekurangan dan keterbatasan dalam penulisan skripsi ini.

Kudus, 1 Agustus 2024

Penyusun,



Faradina Rossylia Krista

NIM. 202012206

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI.....	iv
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	v
ABSTRAK.....	vi
ABSTRACT.....	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Ruang Lingkup.....	10
1.3 Perumusan Masalah.....	10
1.4 Tujuan Penelitian.....	11
1.5 Kegunaan Penelitian.....	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	13
2.1 Landasan Teori.....	13
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	13
2.1.2 Teori Akuntansi Positif.....	14
2.1.3 Konservatisme Akuntansi.....	16
2.1.4 Intensitas Modal.....	17
2.1.5 <i>Debt Covenant</i>	18
2.1.6 <i>Growth Opportunity</i>	19
2.1.7 <i>CEO Retirement</i>	20
2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis.....	24
2.4 Perumusan Hipotesis.....	25
2.4.1 Pengaruh Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi.....	25
2.4.2 Pengaruh <i>Debt Covenant</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi.....	26
2.4.3 Pengaruh <i>Growth Opportunity</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi.....	27
2.4.4 Pengaruh <i>CEO Retirement</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi.....	29
BAB III METODE PENELITIAN.....	31
3.1 Rancangan Penelitian.....	31
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	31
3.2.1 Variabel Dependen.....	32
3.2.2 Variabel Independen.....	33
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	36
3.4 Populasi dan Sampel.....	36
3.4.1 Populasi.....	36
3.4.2 Sampel.....	36

3.5 Pengumpulan Data.....	38
3.6 Pengolahan Data	38
3.7 Analisis Data.....	39
3.7.1 Statistik Deskriptif.....	39
3.7.2 Uji Asumsi Klasik	39
3.7.3 Analisis Regresi Berganda Model Data Panel	41
3.7.4 Metode Estimasi Model Regresi Data Panel	42
3.7.5 Pemilihan Model Data Panel.....	43
3.7.6 Pengujian Hipotesis.....	44
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	47
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	47
4.2 Penyajian Data	48
4.3 Analisis Data.....	49
4.3.1 Statistik Deskriptif.....	49
4.3.2 Pemilihan Model Data Panel.....	51
4.3.2.1 Uji Chow	52
4.3.2.2 Uji Hausman.....	52
4.3.2.3 Uji Lagrange Multiplier.....	53
4.3.3 Pengujian Asumsi Klasik	53
4.3.3.1 Uji Normalitas	54
4.3.3.2 Uji Multikolinearitas	56
4.3.3.3 Uji Heteroskedasitas.....	56
4.3.3.4 Uji Autokorelasi	57
4.3.4 Analisis Regresi Berganda Model Data Panel	57
4.3.5 Uji Hipotesis.....	58
4.3.5.1 Koefisien Determinasi	58
4.3.5.2 Uji Signifikan Simultan (Uji F).....	59
4.3.5.3 Uji Signifikan Parsial (Uji T)	60
4.4 Pembahasan	61
4.4.1 Pengaruh Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi.....	61
4.4.2 Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	62
4.4.3 Pengaruh <i>Growth Opportunity</i> terhadap Konservatisme Akuntansi..	64
4.4.4 Pengaruh <i>CEO Retirement</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	65
BAB V PENUTUP.....	67
5.1 Kesimpulan	67
5.2 Keterbatasan Penelitian	68
5.3 Saran	68
DAFTAR PUSTAKA	70
LAMPIRAN- LAMPIRAN.....	73

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian-Penelitian Terdahulu	21
Tabel 3.1 Penentuan Sampel Penelitian	37
Tabel 4.1 Kriteria Pemilihan Sampel Penelitian	48
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif	49
Tabel 4.3 Uji <i>Chow</i>	52
Tabel 4.4 Uji <i>Hausman</i>	52
Tabel 4.5 Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	53
Tabel 4.6 Uji Normalitas (sebelum di <i>outlier</i>)	54
Tabel 4.7 Uji Normalitas (setelah di <i>outlier</i>)	55
Tabel 4.8 Uji Multikolinearitas	56
Tabel 4.9 Uji Heteroskedastisitas	56
Tabel 4.10 Uji Autokorelasi	57
Tabel 4.11 Analisis Regresi Berganda Model Data Panel	58
Tabel 4.12 Uji Koefisien Determinasi	58
Tabel 4.13 Uji Simultan (Uji F)	59
Tabel 4.14 Uji Parsial (Uji T)	60

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1	Pergerakan Tingkat Konservatisme Akuntansi Studi Pada Perusahaan Sektor <i>Consumer Non-Cyclicals</i> Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022	3
Gambar 2.1	Kerangka Pemikiran	24
Gambar 4.1	Kurva Uji Normalitas (sebelum di <i>outlier</i>).....	54
Gambar 4.2	Kurva Uji Normalitas (setelah di <i>outlier</i>)	55



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Populasi	73
Lampiran 2 Pemilihan Jumlah Sampel	76
Lampiran 3 Daftar Sampel	80
Lampiran 4 Data Outlier	81
Lampiran 5 Data Variabel Independen dan Variabel Dependen	82
Lampiran 6 Tabulasi Variabel Konservatisme Akuntansi (Y).....	86
Lampiran 7 Tabulasi Variabel Intensitas Modal (X1)	99
Lampiran 8 Tabulasi Variabel <i>Debt Covenant</i> (X2).....	104
Lampiran 9 Tabulasi Variabel <i>Growth Opportunity</i> (X3)	109
Lampiran 10 Tabulasi Variabel <i>CEO Retirement</i> (X4).....	116
Lampiran 11 Hasil Olah Data	120