



**PENGARUH INTENSITAS MODAL, *LEVERAGE*, DAN
FINANCIAL DISTRESS TERHADAP KONSERVATISME
AKUNTANSI**

SKRIPSI

AAS NURHAYATI

2110112017

**PROGRAM SARJANA AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA
2024**



**PENGARUH INTENSITAS MODAL, *LEVERAGE*, DAN
FINANCIAL DISTRESS TERHADAP KONSERVATISME
AKUNTANSI**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
Sarjana Akuntansi**

AAS NURHAYATI

2110112017

**PROGRAM SARJANA AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA
2024**

PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi ini adalah hasil karya sendiri, dan semua sumber yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Aas Nurhayati

NIM : 2110112017 ,

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 10 Desember 2024

Yang menyatakan,



(Aas Nurhayati)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Aas Nurhayati
NIM : 2110112017
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : S1 Akuntansi
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta Hak Bebas Royalti Non Eksklusif (*Non Exclusive Royalty Free Right*) atas Skripsi saya yang berjudul :

Pengaruh Intensitas Modal, *Leverage*, Dan *Financial Distress* Terhadap Konservatisme Akuntansi

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta berhak menyimpan, mengalihkandata/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan Skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilih hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : 10 Desember 2024

Yang menyatakan,

(Aas Nurhayati)

SKRIPSI

PENGARUH INTENSITAS MODAL, *LEVERAGE*, DAN *FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI

Dipersiapkan dan disusun oleh :

AAS NURHAYATI

2110112017

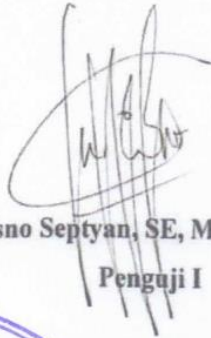
Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal : 17 Desember 2024

Dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



Danang Mintoyuwono, SE, M. Ak., CGAA

Ketua Penguji



Krisno Septyan, SE, M.S.Ak., SAS

Penguji I



Drs. Munasiron Miftah, MM, CRP

Penguji II



Dr. Jubaedah, SE., MM

Dekan



Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak

Koordinator Program Studi

Disahkan di : Jakarta

Pada tanggal : 17 Desember 2024

THE EFFECT OF CAPITAL INTENSITY, LEVERAGE, AND FINANCIAL DISTRESS ON ACCOUNTING CONSERVATISM

By Aas Nurhayati

Abstract

This study focuses on analyzing the impact of capital intensity, leverage, and financial distress on accounting conservatism. Accounting conservatism is measured using the earning accrual measure approach, while capital intensity is calculated using the ratio of a company's total assets to its sales value. Leverage is assessed through the debt-to-asset ratio, and financial distress is evaluated using the Z-Score indicator. The research data comprises infrastructure sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange from 2021 to 2023, with a purposive sampling technique resulting in 153 observational samples. The data was analyzed using STATA software version 17. The study revealed three key findings: (1) capital intensity has a positive relationship with accounting conservatism; (2) leverage shows no significant effect; and (3) financial distress has a negative impact on accounting conservatism.

Keywords: *Accounting Conservatism, Capital Intensity, Leverage, and Financial Distress*

PENGARUH INTENSITAS MODAL, *LEVERAGE*, DAN *FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI

Oleh Aas Nurhayati

Abstrak

Penelitian ini berfokus pada analisis dampak intensitas modal, *leverage*, dan *financial distress* terhadap konservatisme akuntansi. Metode pengukuran konservatisme akuntansi menggunakan pendekatan *earning accrual measure*, sedangkan intensitas modal dihitung dengan rasio total aset perusahaan terhadap nilai penjualan. Untuk *leverage*, perhitungan dilakukan melalui *rasio debt to asset*, sementara tingkat *financial distress* dinilai menggunakan indikator *Z-Score*. Data penelitian mencakup perusahaan sektor infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama 2021-2023, dengan teknik purposive sampling menghasilkan 153 sampel observasi. Data dianalisis dengan perangkat lunak STATA versi 17. Hasil penelitian mengungkapkan tiga temuan utama: (1) intensitas modal menunjukkan hubungan positif dengan konservatisme akuntansi; (2) *leverage* tidak memberikan pengaruh signifikan; dan (3) *financial distress* terbukti memberikan dampak negatif terhadap konservatisme akuntansi.

Kata Kunci: Konservatisme Akuntansi, Intensitas Modal, *Leverage* dan *Financial Distress*



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS,
DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
Jalan Rumah Sakit Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta Selatan 12450
Telepon 021-7656971, Fax 021-7656904
Laman : www.feb.upnvj.ac.id, e-mail: febupnvj@upnvj.ac.id

**BERITA ACARA
SIDANG TUGAS AKHIR
SEMESTER GANJIL TAHUN AKADEMIK 2024/2025**

Hari ini Selasa, tanggal 17 Desember 2024, telah dilaksanakan Ujian Tugas Akhir bagi mahasiswa:

Nama : Aas Nurhayati
NIM : 2110112017
Program Studi : Akuntansi S-1

Dengan Judul Tugas Akhir :
Pengaruh Intensitas Modal, Leverage, dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi

Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak Lulus **)

Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Danang Mintoyuwono, SE, M.Ak., CGAA	Ketua Penguji	1.
2	Krisno Septyan, SE, M.S.Ak., SAS	Anggota I	2.
3	Drs. Munasiron Miftah, MM, CRP	Anggota II**)	3.

Keterangan:

*) Coret yang tidak perlu

***) Dosen Pembimbing

Jakarta, 17 Desember 2024
Mengesahkan
A.n. Dekan
Kaprosdi Akuntansi S1

Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak

PRAKATA

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas segala rahmat, karunia, dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul **“Pengaruh Intensitas Modal, *Leverage*, dan *Financial Distress* Terhadap Konservatisme Akuntansi”**. Penyelesaian skripsi ini merupakan salah satu syarat untuk menyelesaikan pendidikan pada tingkat sarjana di Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta.

Dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa keberhasilan ini tidak terlepas dari dukungan, bimbingan, serta doa dari berbagai pihak yang telah memberikan bantuan baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, dengan kerendahan hati, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

- 1) Ibu Dr. Jubaedah, S.E., M.M. selaku dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan Bapak Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak. selaku Kepala Program Studi S1 Akuntansi serta seluruh dosen Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta atas ilmu dan wawasan yang bermanfaat selama proses perkuliahan.
- 2) Keluarga penulis, Bapak Asep dan Ibu Anah selaku kedua orang tua penulis yang bercita-cita menyekolahkan putrinya sampai sarjana, yang tanpa lelah dan tiada henti memberikan banyak doa, perhatian, serta dukungan baik secara moral dan material kepada penulis selama penyelesaian skripsi ini.
- 3) Bapak Drs. Munasiron Miftah, MM, CRP selaku dosen pembimbing skripsi yang selalu memberikan dukungan, saran, serta kritik dalam membimbing dan mengarahkan penulis dalam pengerjaan skripsi ini hingga akhir.
- 4) Kepada pemilik NIM. 2110112172 yang senantiasa memberikan semangat, doa, dan juga dukungan yang tiada hentinya sehingga penulis dapat lebih termotivasi hingga skripsi ini dapat diselesaikan.
- 5) Sahabat seperjuangan: Tarishah, Otha, Amanda, Jelita dan Atsiila yang tiada henti memberikan dukungan serta memberikan warna dan tawa dalam menjalani kehidupan perkuliahan dari awal hingga saat ini.

- 6) Sahabat – sahabat saya : Tiyana, Yanti, Ulan, dan Azizah yang juga selalu memberikan dukungan serta doa demi lancarnya penulisan skripsi ini.
- 7) Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu, yang telah dengan tulus ikhlas memberikan doa dan dukungan sehingga dapat terselesaikannya skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki kekurangan dan keterbatasan. Oleh karena itu, penulis membuka diri terhadap kritik dan saran yang membangun demi perbaikan di masa mendatang. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca serta kontribusi positif bagi dunia akademis dan praktis.

Jakarta, 10 Desember 2024



Aas Nurhayati

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI	iv
PENGESAHAN	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
ABSTRAK	vii
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI.....	viii
PRAKATA.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah.....	5
1.3 Tujuan Penelitian.....	5
1.4 Manfaat Hasil Penelitian	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
2.1 Landasan Teori	8
2.1.1 Teori Agensi	8
2.1.2 Teori Akuntansi Positif	9
2.1.3 Konservatisme Akuntansi.....	11
2.1.4 Intensitas Modal	15
2.1.5 <i>Leverage</i>	16
2.1.6 <i>Financial Distress</i>	18
2.2 Hasil Penelitian Sebelumnya.....	23
2.3 Model Penelitian.....	37
2.4 Hipotesis	38
2.4.1 Pengaruh Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi	38

2.4.2	Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Konservatisme Akuntansi.....	40
2.4.3	Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	41
BAB III METODE PENELITIAN		44
3.1	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	44
3.1.1	Definisi Operasional.....	44
3.1.2	Pengukuran Variabel	46
3.2	Populasi dan Sampel	49
3.2.1	Populasi	49
3.2.2	Sampel.....	49
3.3	Teknik Pengumpulan Data	51
3.3.1	Jenis Data	51
3.3.2	Sumber Data	51
3.3.3	Pengumpulan Data	51
3.4	Teknik Analisis Data	52
3.4.1	Analisis Statistik Deskriptif.....	52
3.4.2	Analisis Regresi Data Panel	53
3.4.3	Uji Asumsi Klasik	55
3.4.4	Uji Hipotesis.....	57
3.4.5	Model Regresi Linear Berganda.....	57
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		59
4.1	Deskripsi Objek Penelitian	59
4.2	Deskripsi Data Penelitian	60
4.2.1	Analisis Statistik Deskriptif.....	60
4.2.2	Uji Regresi Data Panel	64
4.2.3	Uji Asumsi Klasik	66
4.3	Uji Hipotesis dan Analisis	69
4.3.1	Uji Koefisien Determinasi (R ²)	69
4.3.2	Uji Regresi Parsial (Uji t).....	69
4.3.3	Uji Regresi Linear Berganda	71
4.4	Pembahasan	72
4.4.1	Pengaruh Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi	72
4.4.2	Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Konservatisme Akuntansi.....	74

4.4.3	Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	76
BAB V SIMPULAN DAN SARAN		78
5.1	Simpulan.....	78
5.2	Keterbatasan Penelitian	79
5.3	Saran	79
DAFTAR PUSTAKA		80
RIWAYAT HIDUP		84
LAMPIRAN.....		85

DAFTAR TABEL

Table 1. Matriks Penelitian Sebelumnya Terkait dengan Konservatisme Akuntansi	34
Tabel 2. Kriteria Pemilihan Sampel	59
Tabel 3. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	61
Tabel 4. Hasil Uji <i>Chow</i>	64
Tabel 5. Hasil Uji Lagrange Multiplier (LM)	65
Tabel 6. Hasil Uji <i>Hausman</i>	65
Tabel 7. Hasil Uji Normalitas <i>Skewness Kurtosis</i>	66
Tabel 8. Hasil Uji Multikolinearitas	67
Tabel 9. Hasil Uji Heteroskedastisitas <i>Breusch Pagan Godfrey</i>	68
Tabel 10. Hasil Uji Autokolerasi	68
Tabel 11. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	69
Tabel 12. Hasil Uji Regresi Parsial (Uji t)	70
Tabel 13. Hasil Uji Regresi Linear Berganda	71

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1: Model Penelitian Empiris Menggunakan Data Sekunder	38
--	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Infrastruktur yang Dijadikan Sampel Penelitian .	85
Lampiran 2 Tabulasi Data Variabel Sebelum dilakukan <i>Outlier</i>	87
Lampiran 3 Tabulasi Data Variabel Sesudah dilakukan <i>Outlier</i>	92
Lampiran 4 Hasil Output Stata v.17.....	96