



**PENGARUH TINGKAT AKTIVITAS EKSPLORASI, INTENSITAS
MODAL, PERJANJIAN UTANG, DAN KETIDAKPASTIAN
LINGKUNGAN TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**

SKRIPSI

HALIMATUS SYA'DIAH 2210112151

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA
2025**



**PENGARUH TINGKAT AKTIVITAS EKSPLORASI, INTENSITAS
MODAL, PERJANJIAN UTANG, DAN KETIDAKPASTIAN
LINGKUNGAN TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**

SKRIPSI

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

HALIMATUS SYA'DIAH 2210112151

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA
2025**

PERNYATAAN ORISINALITAS

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

Nama : Halimatus Sya'Diah

NIM : 2210112151

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

Jakarta, 03 Desember 2025

Yang menyatakan,



(Halimatus Sya'Diah)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK
KEPENTINGAN AKADEMIS**

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

Nama : Halimatus Sya'Diah
NIM : 2210112151
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 Tingkat Aktivitas Eksplorasi, Intensitas Modal, Perjanjian Utang,
dan Ketidakpastian Lingkungan terhadap Konservatisme Akuntansi**

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

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : 03 Desember 2025

Yang menyatakan,



(Halimatus Sya'Diah)



**PENGARUH TINGKAT AKTIVITAS EKSPLORASI, INTENSITAS MODAL,
PERJANJIAN UTANG, DAN KETIDAKPASTIAN LINGKUNGAN TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI**

Dipersiapkan dan disusun oleh:

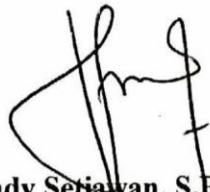
HALIMATUS SYA'DIAH 2210112151

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal: 15 Desember 2025

Dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



Akhmad Saebani SE., M.Si, CMA, CBV
Ketua Penguji



Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak
Penguji I



Drs. Munasiron Miftah, M.M., CRP
Penguji II



DEWI Jubaedah, S.E., M.M
Dekan



Dewi Darmastuti, S.E., M.S.Ak
Koordinator Program Studi

Disahkan di : Jakarta

Pada tanggal : 5 Januari 2026

The Influence Exploration Activity Intensity, Capital Intensity, Debt Covenant, and Environmental Uncertainty on The Accounting Conservatism

By Halimatus Sya'Diah

Abstract

This research analyzes the effects of exploration activity intensity, capital intensity, debt covenants, and environmental uncertainty on the implementation of accounting conservatism. Focusing on mining sector firms listed on IDX between 2020 and 2024, the study employs quantitative methodology. Secondary data was collected from audited annual financial statements that satisfied predetermined selection criteria. Using purposive sampling, a sample of 95 companies was selected for analysis. The data was processed through panel data regression analysis with Stata 17, applying a 5% significance threshold to evaluate each variable's influence. Empirical findings indicate that neither exploration activity nor debt covenants significantly affect accounting conservatism. In contrast, capital intensity demonstrates a positive relationship with conservatism, while environmental uncertainty shows a negative association with the degree of caution in financial reporting practices.

Keywords: accounting conservatism, exploration activity intensity, capital intensity, debt covenant, environmental uncertainty

Pengaruh Tingkat Aktivitas Eksplorasi, Intensitas Modal, Perjanjian Utang, dan Ketidakpastian Lingkungan terhadap Konservatisme Akuntansi

Oleh Halimatus Sya'Diah

Abstrak

Penelitian ini mengkaji pengaruh tingkat aktivitas eksplorasi, intensitas modal, perjanjian utang, serta ketidakpastian lingkungan terhadap penerapan prinsip konservatisme akuntansi. Studi berfokus pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di BEI dalam kurun waktu 2020–2024. Dengan pendekatan kuantitatif, data sekunder diperoleh dari laporan keuangan tahunan yang telah diaudit dan memenuhi kriteria tertentu. Teknik purposive sampling digunakan untuk memilih sampel, menghasilkan 95 perusahaan yang dianalisis. Pengolahan data dilakukan menggunakan analisis regresi data panel melalui perangkat lunak Stata versi 17, dengan tingkat signifikansi 5% untuk menilai besarnya pengaruh setiap variabel. Hasil analisis membuktikan bahwa aktivitas eksplorasi dan perjanjian utang tidak berdampak signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Sementara itu, intensitas modal memiliki pengaruh positif, sedangkan ketidakpastian lingkungan berpengaruh negatif terhadap tingkat kehati-hatian dalam pelaporan keuangan.

Kata kunci: konservatisme akuntansi, tingkat aktivitas eksplorasi, intensitas modal, perjanjian utang, ketidakpastian lingkungan



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 TA. 2025/2026

Pada hari ini, Senin, tanggal 15 Desember 2025, telah dilaksanakan Sidang Tugas

Akhir bagi mahasiswa:

Nama : Halimatus Sya'Diah

NIM : 2210112151

Program Studi : Akuntansi S1

Judul Tugas Akhir :

**Pengaruh Tingkat Aktivitas Eksplorasi, Intensitas Modal, Perjanjian Utang, Dan
Ketidakpastian Lingkungan Terhadap Konservatisme Akuntansi**

Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak Lulus/Sidang Ulang**, dengan Nilai Rata-Rata .. **86,33**
dan Nilai Huruf **A**.

Tim Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Akhmad Saebani S.E., M.Si, CMA, CBV	Ketua	
2	Andy Setiawan, S.Pd, M.Ak	Anggota I	
3	Drs. Munasiron Miftah, MM, CRP	Anggota II **)	

Keterangan:

*) Coret yang tidak perlu

**) Dosen Pembimbing

Nilai dalam Skala

85 - 100	= A
80 - 84.99	= A-
75 - 79.99	= B+
70 - 74.99	= B
65 - 69.99	= B-
60 - 64.99	= C+
55 - 59.99	= C
40 - 54.99	= D
0 - 39.99	= E

Jakarta, 15 Desember 2025

Mengesahkan

a.n. DEKAN

Koordinator Prodi Akuntansi S1

Dewi Darmastuti, S.E., M.S.Ak

PRAKATA

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah Subnanahu Wa Ta'ala atas rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Tingkat Aktivitas Eksplorasi, Intensitas Modal, Perjanjian Utang, dan Ketidakpastian Lingkungan terhadap Konservatisme Akuntansi”** sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana pada Program Studi S1 Akuntansi.

Penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, bimbingan, dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Allah Subhanahu Wa Ta'ala serta Rasulullah Shallallahu 'Alaihi Wasallam atas limpahan rahmat, petunjuk, dan kekuatan yang mengiringi penulis dalam menyelesaikan penelitian ini.
2. Ibu Dr. Jubaedah, S.E., M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Bapak Dr. Amrie Firmansyah, S.E., M.M., M.Ak, M.E., M.A., M.H., CSRS, CSRA selaku Ketua Jurusan Akuntansi, Ibu Dewi Darmastuti, S.E., M.S.Ak selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi, serta seluruh dosen dan staf UPN “Veteran” Jakarta atas ilmu, bimbingan, dan dukungan selama masa studi.
3. Bapak Drs. Munasiron Miftah, M.M., CRP selaku dosen pembimbing, serta Bapak Akhmad Saebani S.E., M.Si, CMA, CBV dan Bapak Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak. selaku dosen penguji atas arahan, masukan, dan bimbingan yang sangat berarti bagi penyempurnaan penelitian ini.
4. Kedua orang tua, adik-adik, serta kerabat atas doa, perhatian, dan dukungan yang tidak pernah terputus dalam setiap langkah penulis.
5. Teman-teman GTRL yang telah memberikan motivasi, bantuan, serta kebersamaan selama proses perkuliahan maupun penyusunan skripsi ini.
6. Seluruh pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah membantu secara langsung maupun tidak langsung.

Jakarta, 03 Desember 2025

Halimatus Sya'Diah

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	iv
LEMBAR PENGESAHAN	v
ABSTRACT	vi
ABSTRAK	vii
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI	viii
PRAKATA	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Perumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Hasil Penelitian.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1 Landasan Teori	10
2.1.1 <i>Agency Theory</i>	10
2.1.2 <i>Positive Accounting Theory</i>	11
2.1.3 Konservatisme Akuntansi.....	13
2.1.4 Tingkat Aktivitas Eksplorasi	16
2.1.5 Intensitas Modal.....	18
2.1.6 Perjanjian Utang	19
2.1.7 Ketidakpastian Lingkungan	20
2.1.8 Ukuran Perusahaan	22
2.1.9 Profitabilitas.....	23
2.2 Penelitian Sebelumnya.....	25

2.3	Model Penelitian.....	42
2.4	Hipotesis	43
2.4.1	Pengaruh Tingkat Aktivitas Eksplorasi terhadap Konservatisme Akuntansi 43	
2.4.2	Pengaruh Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi	44
2.4.3	Pengaruh Perjanjian Utang terhadap Konservatisme Akuntansi	45
2.4.4	Pengaruh Ketidakpastian Lingkungan terhadap Konservatisme Akuntansi	45
BAB III METODE PENELITIAN		47
3.1	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	47
3.1.1	Definisi Operasional	47
3.1.2	Pengukuran Variabel	49
3.2.	Penentuan Populasi dan Sampel	52
3.2.1	Populasi.....	52
3.2.1	Sampel	53
3.3	Teknik Pengumpulan Data	53
3.3.1	Jenis Data.....	53
3.3.2	Sumber Data	54
3.3.3	Metode Pengumpulan Data.....	54
3.4	Teknik Analisis Data	54
3.4.1	Analisis Statistik Deskriptif.....	54
3.4.2	Analisis Data Panel.....	55
3.4.3	Uji Asumsi Klasik	56
3.4.4	Uji Hipotesis	58
3.4.5	Model Regresi.....	59
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		60
4.1	Deskripsi Objek Penelitian	60
4.2	Deskripsi Data Penelitian	62
4.2.1	Analisis Statistik Dekriptif.....	63
4.2.2	Analisis Data Panel.....	68
4.2.3	Uji Asumsi Klasik	70
4.3	Uji Hipotesis dan Analisis	73
4.3.1	Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R-Squared</i>)	73

4.3.2 Uji Regresi Parsial (Uji t)	74
4.3.3 Model Regresi.....	76
4.4 Pembahasan	78
4.4.1 Pengaruh Tingkat Aktivitas Eksplorasi terhadap Konservatisme Akuntansi 78	
4.4.2 Pengaruh Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi	80
4.4.3 Pengaruh Perjanjian Utang terhadap Konservatisme Akuntansi	82
4.4.4 Pengaruh Ketidakpastian Lingkungan terhadap Konservatisme Akuntansi	84
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	86
5.1 Simpulan.....	86
5.2 Keterbatasan Penelitian	87
5.3 Saran	87
DAFTAR PUSTAKA.....	89
RIWAYAT HIDUP	98
LAMPIRAN.....	99

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Daftar Perusahaan yang Mengalami Delisting dari BEI Tahun 2020–2025	2
Tabel 2. Kriteria Pemilihan Sampel	60
Tabel 3. Daftar Perusahaan yang Menjadi Sampel Penelitian	61
Tabel 4. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	63
Tabel 5. Hasil Uji Chow.....	68
Tabel 6. Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	69
Tabel 7. Pemilihan Model Regresi.....	69
Tabel 8. Hasil Uji Normalitas	70
Tabel 9. Hasil Uji Multikolinearitas	71
Tabel 10. Hasil Uji Autokorelasi	72
Tabel 11. Hasil Uji Heterokedastisitas.....	72
Tabel 12. Hasil Uji Koefisien Determinasi (Adjusted R-Squared).....	73
Tabel 13. Hasil Uji Parsial (Uji t)	74
Tabel 14. Hasil Uji Regresi Linear Berganda	76

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Perbandingan Tingkat Konservatisme Akuntansi Antar Sektor di Bursa Efek Indonesia Tahun 2024	3
Gambar 2. Grafik Tingkat Konservatisme Akuntansi, Tingkat Aktivitas Eksplorasi, Intensitas Modal, Perjanjian Utang, dan Ketidakpastian Lingkungan Perusahaan Pertambangan Tahun 2020–2024.....	4
Gambar 3. Model Penelitian Empiris Menggunakan Data Sekunder	43

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Perusahaan Sampel Penelitian.....	99
Lampiran 2. Tabulasi Data Penelitian.....	100
Lampiran 3. Hasil Output Stata V.17.....	103