

**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, *DEBT COVENANT*,
GROWTH OPPORTUNITIES DAN PROFITABILITAS TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2020)**



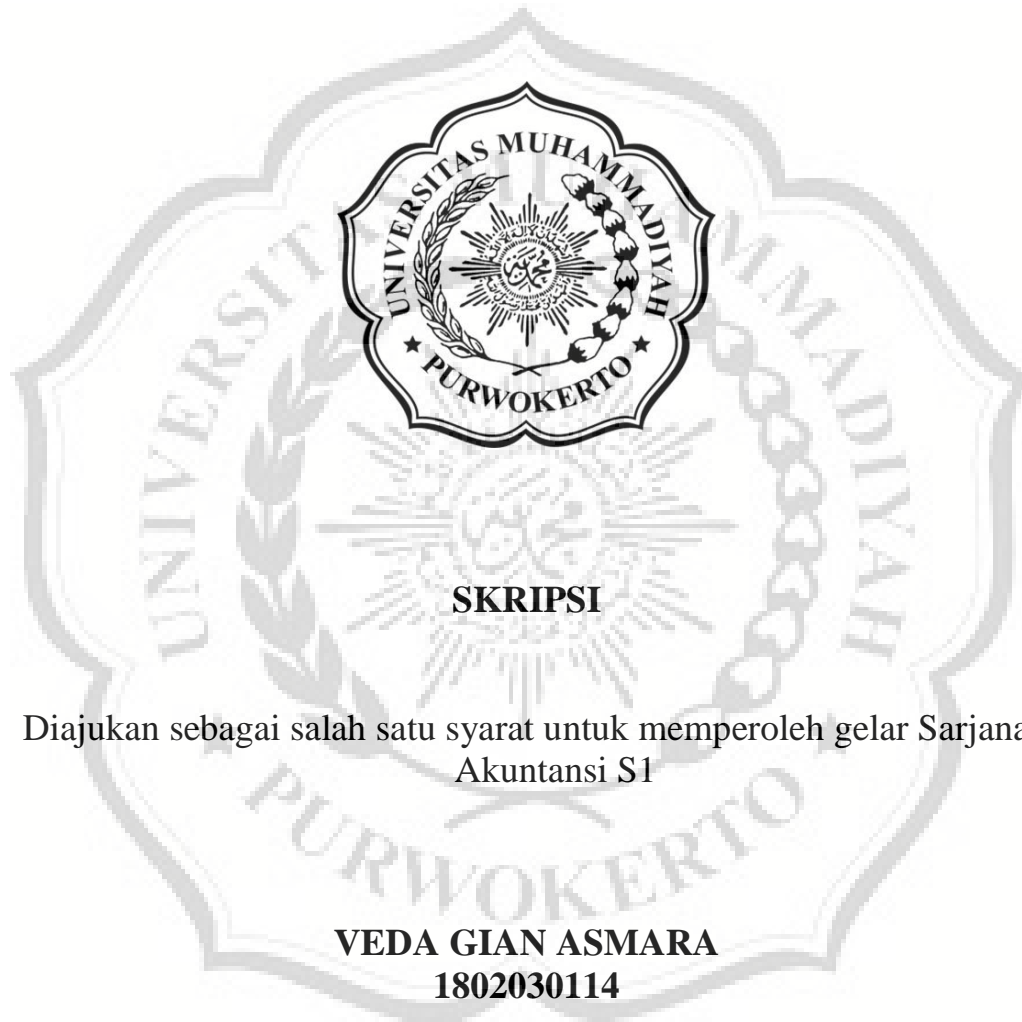
SKRIPSI

**VEDA GIAN ASMARA
1802030114**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI S1
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PURWOKERTO
2022**

**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, *DEBT COVENANT*,
GROWTH OPPORTUNITIES DAN PROFITABILITAS TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2020)**



SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana
Akuntansi S1

**VEDA GIAN ASMARA
1802030114**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI S1
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PURWOKERTO
2022**

HALAMAN PERSETUJUAN
PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, *DEBT COVENANT, GROWTH OPPORTUNITIES* DAN PROFITABILITAS TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI

(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2020)



Oleh :

VEDA GIAN ASMARA
1802030114

Diperiksa dan disetujui oleh :

Pembimbing

Dr. Sri Wahyuni, S.E., M.Si
NIK. 2160145

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang diajukan oleh:

Nama : Veda Gian Asmara

NIM : 1802030114

Program Studi : Akuntansi S1

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Perguruan Tinggi: Universitas Muhammadiyah Purwokerto

Judul : **Pengaruh kepemilikan manajerial, *debt covenant*, *growth opportunities* dan profitabilitas terhadap konservatisme akuntansi**

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi S1, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Purwokerto.

DEWAN PENGUJI

Ketua : Dr. Sri Wahyuni, S.E., M.Si ()

Anggota 1 : Dr. Azmi Fitriati, S.E., M.Si., Ak., CA ()

Anggota 2 : Ani Kusbandiyah, S.E., M.Si., Ak., CA ()

Ditetapkan di : Purwokerto

Tanggal : 21 Januari 2022

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Naelati Tubastuvi, S.E., M.Si

NIK. 2160187

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Veda Gian Asmara

NIM : 1802030114

Program Studi : Akuntansi S1

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Perguruan Tinggi : Universitas Muhammadiyah Purwokerto

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa skripsi ini adalah hasil karya saya dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar serta bukan hasil penjiplakan dari karya orang lain.

Demikian pernyataan ini saya buat dan apabila kelak dikemudian hari terbukti ada penjiplakan, saya bersedia mempertanggungjawabkan sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Purwokerto, 21 Januari 2022

Yang membuat pernyataan



Veda Gian Asmara

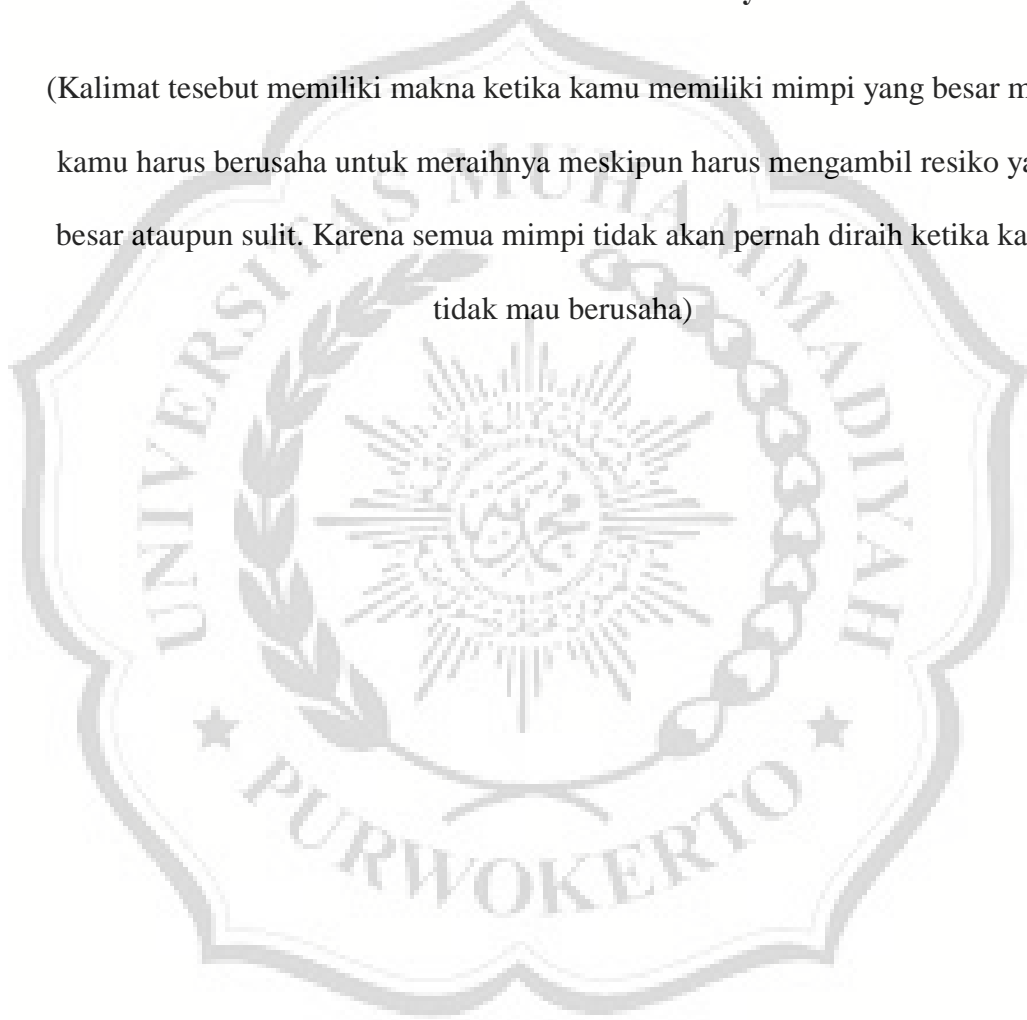
1802030114

MOTTO

“Ambil Risiko, Bermimpi Lebih Besar, dan Berharap Besar”

“Kamu tidak akan meraih sesuatu yang kamu inginkan ketika kamu tidak mau berusaha untuk meraihnya”

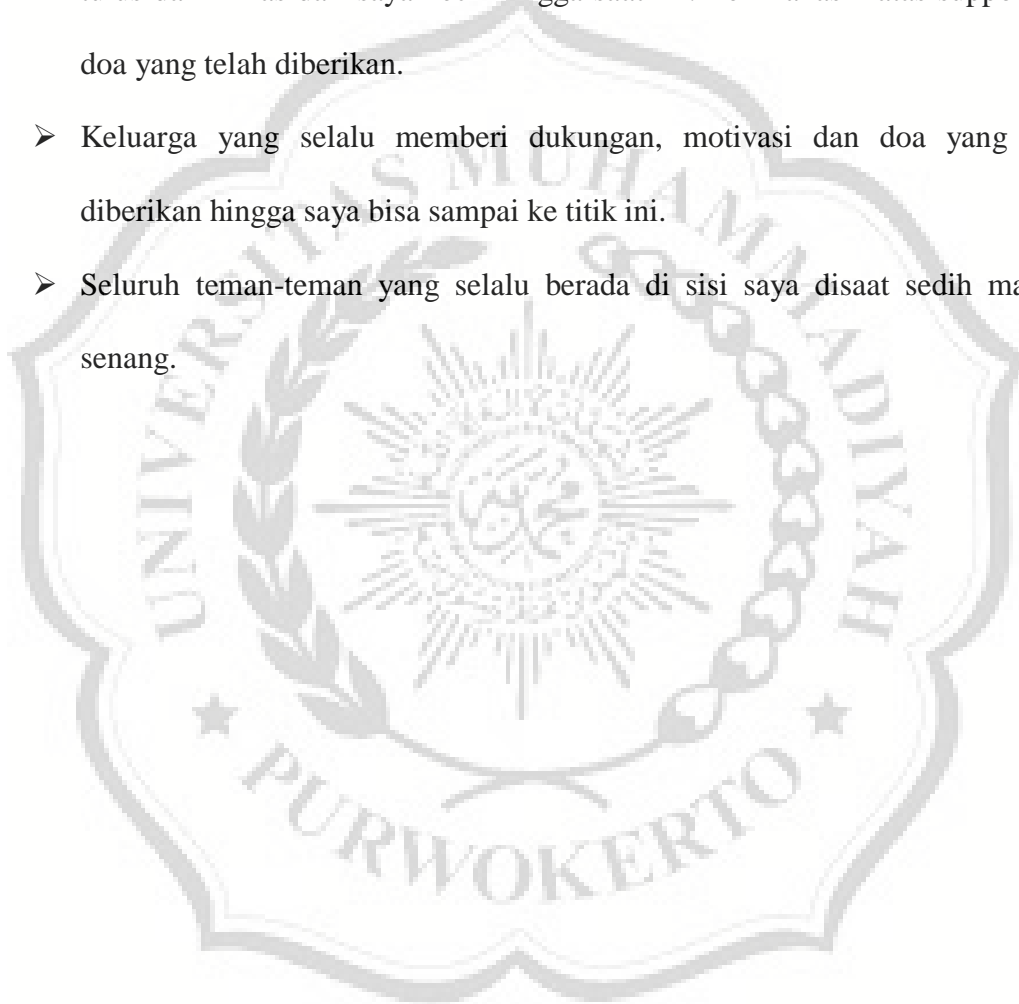
(Kalimat tersebut memiliki makna ketika kamu memiliki mimpi yang besar maka kamu harus berusaha untuk meraihnya meskipun harus mengambil resiko yang besar ataupun sulit. Karena semua mimpi tidak akan pernah diraih ketika kamu tidak mau berusaha)



HALAMAN PERSEMBAHAN

Karya tulis ini saya persembahkan untuk:

- Kedua orang tua saya yang telah merawat saya dan mendidik saya dengan tulus dan ikhlas dari saya kecil hingga saat ini. Terimakasih atas support dan doa yang telah diberikan.
- Keluarga yang selalu memberi dukungan, motivasi dan doa yang telah diberikan hingga saya bisa sampai ke titik ini.
- Seluruh teman-teman yang selalu berada di sisi saya disaat sedih maupun senang.



KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kepada Allah SWT, karena atas limpahan berkat dan rahmat-Nya, saya dapat menyelesaikan skripsi saya dengan judul **“Pengaruh Kepemilikan Manjerial, Debt Covenant, Growth Opportunities dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi” (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017-2020)**. Penulisan skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi S1 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Purwokerto. Saya menyadari bahwa tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan skripsi ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, saya mengucapkan terima kasih kepada:

- 1) Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Ibu Dr. Naelati Tubastuvi, S.E., M.Si yang telah memberi berbagai informasi dan bimbingan tentang tata laksana penyusunan skripsi kepada saya;
- 2) Ketua Program Studi Akuntansi S1 Bapak Iwan Fakhruddin, SE., M.Si., AK., CA yang telah memberi berbagai informasi dan bimbingan tentang tata cara laksana penyusunan skripsi kepada saya;
- 3) Ibu Dr. Sri Wahyuni, S.E., M.Si. selaku dosen pembimbing saya yang telah menyediakan waktu, tenaga dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan skripsi ini;
- 4) Ibu Dr. Azmi Fitriati, S.E., M.Si., Ak., CA yang telah memberikan berbagai pertanyaan untuk menguji kelayakan saya sebagai Sarjana Akuntansi;
- 5) Ibu Ani Kusbandiyah, S.E., M.Si., Ak., CA yang telah memberikan berbagai pertanyaan untuk menguji kelayakan saya sebagai Sarjana Akuntansi;
- 6) Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang sudah membimbing, mengajar dan memberikan ilmu selama saya menjadi mahasiswa.

- 7) Kedua orangtua saya Bapak Sugeng Riyadi dan Ibu Penri Galih Rini yang telah memberi dukungan, motivasi dan doa yang pada akhirnya penulis bisa menyelesaikan skripsi ini.
- 8) Adik-adik saya Marsellia Gita Asmara, Yoda Edith Prayata dan Elisa Zahran Asmara yang selalu memotivasi saya untuk menjadi kakak yang baik dan dapat menjadi panutan untuk adik-adiknya.
- 9) Sahabat saya Ikoh Torikoh dan Siti Maryam yang selalu memberikan dukungan saya dalam menyelesaikan skripsi ini.
- 10) Kakak sepupu saya Mba Rizky Dwi Melliyantri yang selalu mendukung dan memotivasi saya dalam menyelesaikan skripsi ini.
- 11) Lee Taeyong yang selalu menjadi penyemangat saya untuk menyelesaikan skripsi ini.
- 12) Semua pihak yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu yang telah mendukung saya baik secara langsung maupun tidak langsung dalam menyelesaikan skripsi ini.

Akhir kata, saya menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan, segala kritik dan saran yang membangun sangat diharapkan untuk kesempurnaan penelitian ini di masa mendatang. Semoga Allah SWT membalas segala rahmat-Nya bagi kita semua.

Purwokerto, 21 Januari 2022

Veda Gian asmara

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas akademika Universitas Muhammadiyah Purwokerto dan demi pengembangan ilmu pengetahuan, saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Veda Gian Asmara
NIM : 1802030114
Program Studi : Akuntansi S1
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Perguruan Tinggi : Universitas Muhammadiyah Purwokerto
Jenis Karya : Skripsi

Menyetujui untuk memberikan Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-Exclusive Royalty-Free Right*) kepada Universitas Muhammadiyah Purwokerto atas karya ilmiah saya yang berjudul :

**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, *DEBT COVENANT*,
GROWTH OPPORTUNITIES DAN PROFITABILITAS TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa
Efek Indonesia Periode 2017-2020)**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Muhammadiyah Purwokerto berhak menyimpan, mengalihmedia/mengalihformatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya dengan tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Purwokerto
Pada Tanggal : 21 Januari 2022
Yang menyatakan



Veda Gian Asmara

**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, *DEBT COVENANT*,
GROWTH OPPORTUNITIES DAN PROFITABILITAS TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa
Efek Indonesia Periode 2017-2020)**

Veda Gian Asmara¹, Sri Wahyuni²

Program Studi Akuntansi S1/Fakultas Ekonomi dan Bisnis ⁽¹⁾⁽²⁾

Universitas Muhammadiyah Purwokerto ⁽¹⁾⁽²⁾

Vedagian12@gmail.com¹, yuniku1070@gmail.com²

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini untuk menguji dan menemukan bukti empiris pengaruh kepemilikan manajerial, *debt covenant*, *growth opportunities* dan profitabilitas terhadap konservatisme akuntansi. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan pada sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2020. Teknik pengambilan sampel yang digunakan yaitu *purposive sampling* dan diperoleh 36 perusahaan 109 sampel data yang telah memenuhi kriteria. Sumber data penelitian ini mengambil laporan keuangan atau laporan tahunan yang dipublikasikan pada website www.idx.co.id atau website masing-masing perusahaan. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan kepemilikan manajerial, *debt covenant*, profitabilitas berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi. Sedangkan *growth opportunities* tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

**Kata kunci : kepemilikan manajerial, *debt covenant*, *growth opportunities*,
profitabilitas, konservatisme akuntansi**

THE EFFECT OF MANAGERIAL OWNERSHIP, COVENANT DEBT, GROWTH OPPORTUNITIES AND PROFITABILITY ON ACCOUNTING CONSERVATISM

(Empirical Study on Energy Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2017-2020 Period)

Veda Gian Asmara¹, Sri Wahyuni²

Department of Accounting S1/Faculty of Economics and Business ⁽¹⁾⁽²⁾

Universitas Muhammadiyah Purwokerto ⁽¹⁾⁽²⁾

Vedagian12@gmail.com¹, yuniku1070@gmail.com²

ABSTRACT

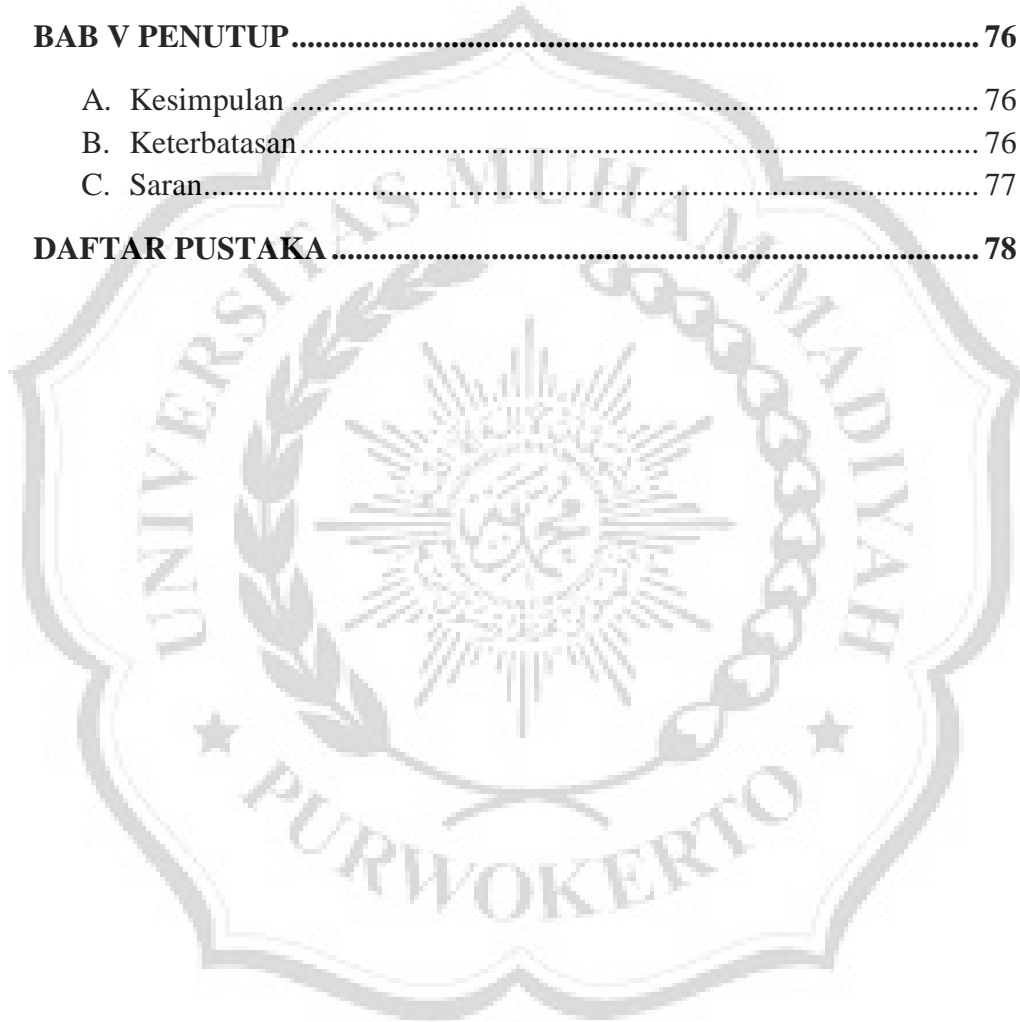
The purpose of this study is to examine and find empirical evidence of the effect of managerial ownership, debt covenants, growth opportunities and profitability on accounting conservatism. The sample used in this study are companies in the energy sector which are listed on the Indonesia Stock Exchange in 2017-2020. The sampling technique used is purposive sampling and obtained 36 companies 109 data samples that have met the criteria. The data sources for this research are financial reports or annual reports published on the website www.idx.co.id or the websites of each company. The analysis technique used is multiple linear regression analysis. The results of this study indicate that managerial ownership, debt covenants, and profitability have a positive effect on accounting conservatism. Meanwhile, growth opportunities have no effect on accounting conservatism.

Keywords : managerial ownership, debt covenants, growth opportunities, profitability, accounting conservatism

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PRSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN ORISINALITAS.....	iv
MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
HALAMAN PUBLIKASI.....	ix
ABSTRAK	x
ABSTRACT	xi
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB 1 PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah.....	8
C. Pembatasan Masalah.....	9
D. Tujuan Penelitian	9
E. Manfaat Penelitian	10
BAB II TUNJAUAN PUSTAKA	12
A. Landasan Teori.....	12
B. Hasil Penelitian Terdahulu.....	23
C. Pengembangan Hipotesis dan Kerangka Penelitian.....	28
BAB III METODE PENELITIAN	35
A. Jenis Penelitian	35
B. Populasi dan Sampel	35
C. Jenis Data, Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data.....	36

D. Variabel Penelitian	37
E. Definisi Operasional Variabel.....	38
F. Metode Analisis Data.....	42
BAB IV PEMBAHASAN.....	52
A. Hasil Penelitian	52
B. Hasil Pengujian Hipotesis dan Pembahasan	68
BAB V PENUTUP	76
A. Kesimpulan	76
B. Keterbatasan.....	76
C. Saran.....	77
DAFTAR PUSTAKA	78



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Tabel Ringkasan Penelitian Terdahulu	24
Tabel 4.1. Proses Seleksi Sampel.....	52
Tabel 4.2. Daftar perusahaan sampel penelitian	53
Tabel 4.3. Hasil Analisis Statistik deskriptif.....	55
Tabel 4.4. Hasil Uji Normalitas	58
Tabel 4.5. Hasil Uji Normalitas Setelah Casewise	59
Tabel 4.6. Hasil Uji Multikolinieritas	60
Tabel 4.7. Hasil Uji Heteroskedastisitas	61
Tabel 4.8. Hasil Uji Autokorelasi	62
Tabel 4.9. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	63
Tabel 4.10. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	65
Tabel 4.11. Hasil Uji F.....	66
Tabel 4.12. Hasil Uji T.....	67

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Berpikir Penelitian	33
---	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Perusahaan Sampel Penelitian.....	84
Lampiran 2. Daftar Perusahaan Yang Tidak Melaporkan <i>Annual Report</i> ...	85
Lampiran 3. Daftar perusahaan yang memiliki kepemilikan manajerial	86
Lampiran 4. Tabulasi Data Variabel	87
Lampiran 5. Perhitungan Data Variabel Kepemilikan Manajerial.....	90
Lampiran 6. Perhitungan Data Variabel <i>Debt Covenant</i>	94
Lampiran 7. Perhitungan Data Variabel <i>Growth Opportunities</i>	97
Lampiran 8. Perhitungan Data Variabel Profitabilitas	100
Lampiran 9. Perhitungan Data Variabel Konservatisme Akuntansi	103
Lampiran 10. Hasil <i>Output</i> SPSS.....	109