

**PENGARUH *DEBT COVENANT*, KEPEMILIKAN
MANAJERIAL, *GROWTH OPPORTUNITY* DAN
PROFITABILITAS TERHADAP KONSERVATISME
AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN SUBSEKTOR *PROPERTY*
DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN
2018-2022**

SKRIPSI

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana
Akuntansi



Oleh:
Alvian Mahdi
202521033

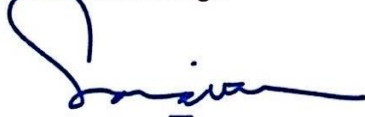
**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
TRI BHAKTI BUSINESS SCHOOL
BEKASI
2024**

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Alvian Mahdi
Nomor Induk Mahasiswa : 202521033
Program Studi : Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh *Debt Covenant*, Kepemilikan Manajerial,
Growth Opportunity, dan Profitabilitas terhadap
Konservatisme Akuntansi Pada Subsektor *Property*
dan *Real Estate* Pada Tahun 2018-2022

Skripsi tersebut telah disetujui dan diterima baik sebagai salah satu karya ilmiah mahasiswa yang bersangkutan sebagai salah satu syarat untuk mendapat gelar sarjana pada Program Studi Strata Satu Akuntansi.

Dosen Pembimbing I



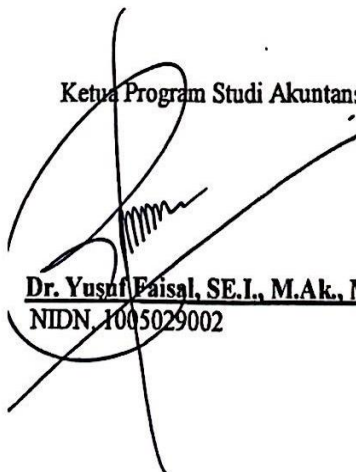
Dr. Soegiharto, M.Acc., Ak., CA
NIDN. 0519066801

Dosen Pembimbing II



Lembah Dewi Andini, SE., M.Ak., Ak., CA
NIDN. 0407099604

Ketua Program Studi Akuntansi



Dr. Yusuf Faisal, SE.I., M.Ak., M.E.
NIDN. 1005029002

LEMBAR PENGESAHAN

**PENGARUH *DEBT COVENANT*, KEPEMILIKAN MANAJERIAL,
GROWTH OPPORTUNITY DAN PROFITABILITAS TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN SUBSEKTOR
PROPERTY DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN
2018-2022**

Oleh

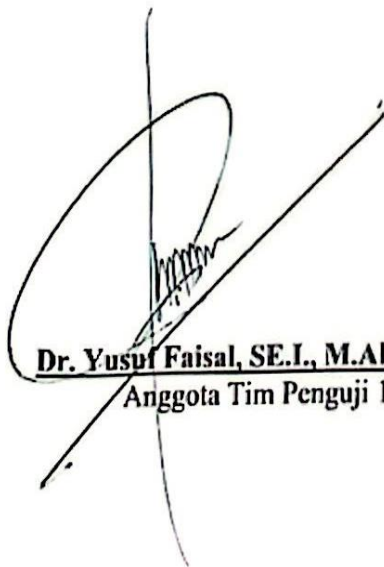
**Alvian Mahdi
202521033**

Untuk memenuhi salah satu syarat ujian
Guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi
Telah disetujui oleh Tim Penguji pada tanggal seperti tertera di bawah ini

Bekasi, 22 Agustus 2024



R Taufik Hidayat., SE.,M.MSi
Ketua Tim Penguji



Dr. Yusuf Faisal, SE.I., M.Ak, M.E
Anggota Tim Penguji 1



Dr. Soegiharto, M.Acc., Ak., CA
Anggota Tim Penguji 2

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS PROGRAM STUDI S.1 AKUNTANSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Karya tulis saya adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik Sarjana Akuntansi, di STIE Tri Bhakti maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Karya tulis ini murni gagasan, rumusan dan penelitian saya sendiri, tanpa bantuan pihak lain kecuali arahan dosen pembimbing dan penguji.
3. Dalam karya tulis ini tidak terdapat karya atau pendapat yang ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
4. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa gelar yang telah diperoleh karya tulis ini, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di perguruan tinggi ini.

Bekasi, 26 Agustus 2024
Yang membuat pernyataan



Alvian Mahdi
NIM: 202521033

SURAT PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK

Yang bertanda tangan dibawah ini, saya:



Nama : Alvian Mahdi
NIM : 202521033
Perguruan Tinggi : Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti
Program Studi : Akuntansi

Dengan ini menyetujui untuk memberikan izin kepada **Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti**, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (*Non-exclusive Royalti-Free Right*) atas karya ilmiah ini yang berjudul “Pengaruh *Debt Covenant*, Kepemilikan Manajerial, *Growth Opportunity*, dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Subsektor *Property* dan *Real Estate* Pada Tahun 2018-2022”, beserta perangkat yang diperlukan (apabila ada).

Dengan **Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini pihak Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti** berhak menyimpan, mengalih-media atau format-kan, mengelolanya dalam pangkalan data (database). Mendistribusikan dan menampilkan atau mempublikasikannya di internet atau media lain untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta izin dari kami selama tetap mencantumkan nama kami sebagai penulis/pencipta karya ilmiah tersebut.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak **Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti**, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Bekasi, 26 Agustus 2024
Yang membuat pernyataan

Alvian Mahdi
NIM: 202521033

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Tuhan Yang Maha Esa atas berkat, kasih karunia, dan penyertaan-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian dengan judul **“Pengaruh *Debt Covenant*, Kepemilikan Manajerial, *Growth Opportunity*, dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Subsektor *Property* dan *Real Estate* Pada Tahun 2018-2022”** yang merupakan syarat untuk memenuhi gelar sarjana.


Pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada pihak-pihak yang telah membantu dan membimbing penulis dalam menyusun skripsi ini kepada:

1. Bapak Drs. Widayatmoko, MM., M.Ikom selaku ketua STIE Tri Bhakti.
2. Bapak Dr. Yusuf Faisal., SE.I., M.Ak., M.E. selaku Ketua Program Studi Akuntansi.
3. Bapak Dr. Soegiharto, M.Acc., Ak., CA selaku dosen pembimbing utama.
4. Ibu Lembah Dewi Andini., SE., M.Ak., Ak., CA selaku dosen pembimbing kedua.
5. Bapak/Ibu Dosen STIE Tri Bhakti yang telah memberikan ilmu praktik dan teori selama masa perkuliahan di STIE Tri Bhakti.
6. Teristimewa kedua orang tua tercinta, serta adik saya yang telah memberikan dukungan material dan moral, sehingga saya bersemangat untuk menyelesaikan tugas akhir ini.
7. Teman-teman satu kelas yang telah berjuang bersama-sama dalam menyelesaikan tugas ini.

8. Calon istri Elok Mely Miskiyah yang sangat membantu, mensupport dan menyusahkan satu sama lain sehingga tugas ini dapat selesai.
9. Seluruh teman-teman dan pimpinan kerja yang selalu mendukung dan memberi semangat atas segala hal yang saya lakukan.
10. Para penulis yang tulisannya menjadi bahan rujukan.
11. Kepada semua teman-teman penulis yang tidak bisa disebutkan namanya satu persatu karena telah memberikan dukungan serta semangat kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini.
12. *Last but not least*, terima kasih kepada diri saya sendiri. Terima kasih karena sudah bisa sampai sejauh ini, terima kasih untuk tidak pernah menyerah dan terus berjuang walau terkadang meriang hehehe.

Penulis berharap dengan disusunnya laporan skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkan.

Bekasi, 26 Agustus 2024



Alvian Mahdi

ABSTRAK

Tujuan: Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *debt covenant*, kepemilikan manajerial, *growth opportunity* dan profitabilitas terhadap konservatisme akuntansi.

Desain/metodologi/pendekatan: Penelitian ini menggunakan data kuantitatif, sampel pada perusahaan ini adalah perusahaan subsektor *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022 sebanyak 21 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan untuk menguji hipotesis adalah analisis regresi linear berganda dengan menggunakan *software* Eviews 9.

Temuan: Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa variabel kepemilikan manajerial dan *growth opportunity* berpengaruh positif dan secara statistik tidak signifikan terhadap konservatisme akuntansi, sedangkan untuk variabel *debt covenant* berpengaruh negatif dan secara statistik tidak signifikan terhadap perataan laba, lalu variabel profitabilitas berpengaruh negatif dan secara statistik signifikan terhadap konservatisme akuntansi.

Orisinalitas/nilai: Penelitian ini membahas konservatisme akuntansi dan faktor lainnya seperti *debt covenant*, kepemilikan manajerial, *growth opportunity* dan profitabilitas yang berfokus pada perusahaan subsector *property* dan *real estate*.

Keyword: *Debt Covenant*, Kepemilikan Manajerial, *Growth Opportunity*, Profitabilitas, Konservatisme Akuntansi

ABSTRAC

Objective: *This research aims to determine the influence of debt covenants, managerial ownership, growth opportunity and profitability on accounting conservatism.*

Design/methodology/approximation: *This research uses quantitative data, the sample of these companies is 21 companies in the property and real estate subsector listed on the Indonesia Stock Exchange in 2018-2022. The analysis technique used to test the hypothesis is multiple linear regression analysis using Eviews 9 software.*

Findings: *The results of this research show that the managerial ownership and growth opportunity variables have a positive and statistically insignificant effect on accounting conservatism, while the debt covenant variable has a negative and statistically insignificant effect on income smoothing, then the profitability variable has a negative and statistically significant effect on conservatism accounting.*

Originality/value: *This research discusses accounting conservatism and other factors such as debt covenants, managerial ownership, growth opportunity and profitability, focusing on property and real estate subsector companies.*

Keywords: *Debt Covenant, Managerial Ownership, Growth Opportunity, Profitability, Accounting Conservatism*

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS PROGRAM STUDI S.1 AKUNTANSI.....	iii
SURAT PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
ABSTRAK	vii
ABSTRAC.....	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Identifikasi Masalah	10
1.3 Perumusan Masalah.....	11
1.4 Batasan Penelitian	11
1.5 Tujuan Penelitian.....	12
1.6 Manfaat Penelitian.....	12
1.7 Sistematika Penulisan.....	13
BAB II LANDASAN TEORI	15
2.1 Landasan Teori	15

2.1.1	Teori Agensi.....	15
2.1.2	Teory Sinyal.....	17
2.1.3	Konservatisme Akuntansi.....	19
2.1.4	<i>Debt Covenant</i>	21
2.1.5	Kepemilikan Manajerial.....	23
2.1.6	<i>Growth Opportunity</i>	24
2.1.7	Profitabilitas.....	25
2.2	Penelitian Terdahulu.....	27
2.3	Rerangka Penelitian.....	43
2.4	Hipotesis Penelitian.....	44
2.4.1	Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap Konservatisme Akuntansi.....	44
2.4.2	Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi 45	
2.4.3	Pengaruh <i>Growth Opportunity</i> terhadap Konservatisme Akuntansi.....	47
2.4.4	Pengaruh Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi.....	48
BAB III METODE PENELITIAN		51
3.1	Desain Penelitian.....	51
3.2	Definisi Operasional dan Pengukuran.....	52
3.2.1	<i>Debt Covenant</i>	53
3.2.2	Kepemilikan Manajerial.....	53
3.2.3	<i>Growth opportunity</i>	54
3.2.4	Profitabilitas.....	54
3.2.5	Konservatisme Akuntansi.....	55
3.3	Populasi dan Sampel.....	56
3.3.1	Populasi.....	56
3.3.2	Sampel.....	57
3.4	Sumber Data.....	58
3.5	Teknik Pengumpulan Data.....	58
3.6	Teknik Analisis Data.....	58
3.6.1	Statistik Deskriptif.....	58

3.6.2	Uji Normalitas	59
3.6.4	Uji Asumsi Klasik	59
3.6.4	Uji Regresi Data Panel	61
3.6.5	Uji Pemilihan Model	63
3.6.6	Uji Hipotesis	65
BAB IV PEMBAHASAN.....		69
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian	69
4.2	Hasil Penelitian.....	71
4.2.1	Statistik Deskriptif	71
4.2.2	Uji Normalitas	75
4.2.3	Uji Asumsi Klasik	76
4.2.2	Estimasi Model Regresi Data Panel	80
4.2.3	Pemilihan Model Regresi Data Panel	83
4.2.5	Uji Hipotesis	87
4.3	Pembahasan Hasil Penelitian.....	91
4.3.1	<i>Debt Covenant</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi	91
4.3.2	Kepemilikan Manajerial Terhadap Konservatisme Akuntansi	93
4.3.3	<i>Growth Opportunity</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi	95
4.3.4	Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi.....	96
BAB V KESIMPULAN		99
5.1	Simpulan.....	99
5.2	Keterbatasan Penelitian	101
5.3	Saran.....	101
DAFTAR PUSTAKA		103
LAMPIRAN.....		108

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	27
Tabel 4.1 Kriteria Sampel	70
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif	71
Tabel 4.3 Uji Multikolinearitas	77
Tabel 4.4 Uji Heterokedastisitas	78
Tabel 4.5 Uji Autokolerasi	79
Tabel 4.6 <i>Common Effect Model</i>	81
Tabel 4.7 <i>Fixed Effect Model</i>	81
Tabel 4.8 <i>Random Effect Common</i>	82
Tabel 4.9 Uji Chow	84
Tabel 4.10 Uji Hausman	85
Tabel 4.11 Uji <i>Legrange Multiplier</i>	86
Tabel 4.12 Uji Koefisien Determinasi	88
Tabel 4.13 Uji Parsial.....	89

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Rerangka Penelitian.....	44
Gambar 3.1 Desain Penelitian.....	52
Gambar 4.1 Uji Normalitas.....	75

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Sampel.....	108
Lampiran 2 Hasil Olah Data	109
Lampiran 3 Daftar Riwayat Hidup.....	113