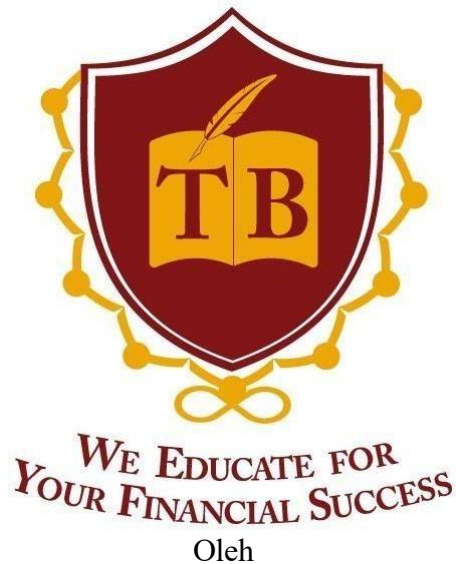


**PENGARUH *CASH FLOW*, *LEVERAGE*, *FIRM SIZE* DAN
KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP KONSERVATISME
AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN SEKTOR *INDUSTRIALS*
TAHUN 2019-2023**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi



Reska Prahadini Sekarwesma

212621021

PROGAM STUDI AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI TRI BHAKTI
BEKASI, 2025

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

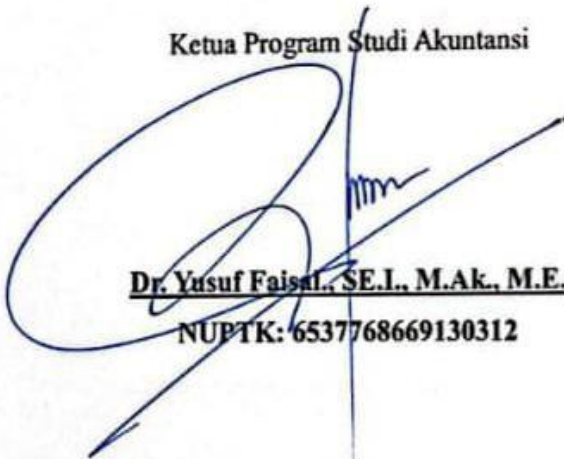
Nama : Reska Prahadini Sekarwesma
Nomor Induk Mahasiswa : 212621021
Program Studi : Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh *Cash Flow, Leverage, Firm Size* dan
Kepemilikan Manajerial Terhadap Konservatisme
Akuntansi Sektor *Industrials* Tahun 2019 -2023.

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

Bekasi, 05 Agustus 2025

Mengetahui

Ketua Program Studi Akuntansi



Dr. Yusuf Faisal, SE.I., M.Ak., M.E.
NUPTK: 6537768669130312

Dosen Pembimbing



Dr. Ramses Pakpahan, SE., Ak., CA., M.Ak.
NUPTK: 5550754655130103

LEMBAR PENGESAHAN

**PENGARUH *CASH FLOW*, *LEVERAGE*, *FIRM SIZE* DAN
KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP KONSERVATISME
AKUNTANSI SEKTOR *INDUSTRIALS* TAHUN 2019-2023**

Oleh

Reska Prahasini Sekarwesma

212621021

Untuk memenuhi salah satu syarat ujian

Guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Telah disetujui oleh Tim Penguji pada tanggal seperti tertera dibawah ini

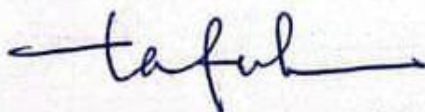
Bekasi, 16 Agustus 2025

Ketua Penguji



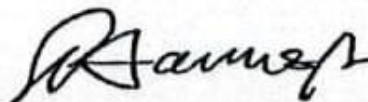
Nico Alexander, SE., Ak., M.Ak., CA., CAP
NUPTK: 2437769670130333

Anggota Penguji



R. Taufik Hidavat., SE., M.MSi
NUPTK: 046174764813008

Dosen Pembimbing



Dr. Ramses Pakpahan, SE., Ak., CA., M.Ak.
NUPTK: 5550754655130103

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS
PROGRAM STUDI S1 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 arah 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, 16 Agustus 2025

Yang membuat pernyataan



Reska Prahadini Sekarwesma

**SURAT PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA
ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya :

Nama : Reska Prahadini Sekarwesma
NIM : 212621021
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 *Cash Flow*, *Leverage*, *Firm Size* dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Konservatisme Akuntansi”, beserta perangkat yang diperlukan yaitu *Eviews 9*.

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini pihak Sekolah tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti berhak menyimpan, megalith-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, 16 Agustus 2025

Yang Membuat Pernyataan



Reska Prahadini Sekarwesma

NIM : 212621021

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO :

“Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya.
Dia mendapat (pahala) dari (kebajikan) yang dikerjakannya dan dia mendapat
(siksa) dari (kejahatan) yang diperbuatnya.”

(Q.S. Al-Baqarah : 286)

“Maka sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan. Sesungguhnya bersama
kesulitan ada kemudahan.”

(Q.S. Al-Insyirah : 5-6)

ABSTRAK

Tujuan – Penelitian ini bertujuan untuk mendapatkan bukti empiris tentang Pengaruh *Cash Flow*, *Leverage*, *Firm Size* dan Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi

Desain/ metodologi/pendekatan – Penelitian ini menggunakan jenis penelitian kuantitatif. Sampel pada penelitian ini adalah perusahaan sektor *Industrials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2019-2023 sebanyak 16 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan untuk menguji hipotesis adalah analisis regresi data panel dengan menggunakan *software Eviews 9*.

Temuan – Hasil penelitian ini menemukan bahwa *Cash Flow* berpengaruh positif terhadap Konservatisme Akuntansi, begitu juga dengan *Leverage* berpengaruh positif terhadap Konservatisme Akuntansi. Adapun *Firm Size* berpengaruh negatif terhadap Konservatisme Akuntansi dan Kepemilikan Manajerial tidak berpengaruh terhadap Konservatisme Akuntansi.

Orisinalitas/nilai – Penelitian ini membahas Konservatisme Akuntansi dan faktor lainnya seperti *Cash Flow*, *Leverage*, *Firm Size* dan Kepemilikan Manajerial yang berfokus pada perusahaan sektor *Industrials*. Penelitian ini menggunakan model *Conservatism Accounting* (CONACC) sebagai pengukuran dari Konservatisme Akuntansi

Kata Kunci – *Cash Flow*, *Leverage*, *Firm Size*, Kepemilikan Manajerial, Konservatisme Akuntansi

ABSTRACT

Purpose – This study aims to obtain empirical evidence on the influence of Cash Flow, Leverage, Firm Size and Managerial Ownership on Accounting Conservatism.

Design/methodology/approach – This study uses quantitative research. The sample in this study consist of 16 companies in the Industrials sector listed on the Indonesia Stock Exchange from 2019 to 2023. The analysis technique used to test the hypothesis was panel data regression analysis using Eviews 9 software.

Findings – The results of this study found that Cash Flow has a positive effect on Accounting Conservatism, as does Leverage. Firm Size has a negative influence on Accounting Conservatism, while Management Ownership has no influence on Accounting Conservatism.

Priginality/value – This study discusses Accounting Conservatism and other factors such as Cash Flow, Leverage, Firms Size and Managerial Ownership that focus on Industrial sector companies. This study uses the Accounting Conservatism (CONACC) model as a measurement of Accounting Conservatism.

Keywords – Cash Flow, Leverage, Firm Size, Managerial Ownership, Accounting Conseravtism.

KATA PENGANTAR

Segala Puji dan Syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah *Subhanahu Wa Ta'ala* atas nikmat Rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyusun dan menyelesaikan penulisan skripsi ini dengan baik dan sesuai dengan waktu yang telah direncanakan.

Skripsi ini disusun sebagai salah satu persyaratan akademik dalam menyelesaikan salah satu mata kuliah pada Program Studi Akuntansi di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti. Adapun judul yang diajukan penulis adalah “Pengaruh *Cash Flow, Leverage, Firm Size* dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Sektor *Industrials* Tahun 2019-2023”.

Penyusunan skripsi ini tidak dapat berjalan tanpa bantuan semua pihak yang telah membantu penulis selama penyusunan skripsi. Pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Allah *Subhanahu Wa Ta'ala* yang telah memberikan nikmat kesehatan, kewarasan serta kelancaran sehingga penulis dapat menyusun skripsi ini dengan baik, lancar dan barokah dalam keadaan pikiran yang jernih.
2. Bapak Drs. Widayatmoko, MM., M.Ikom. Selaku Ketua STIE Tri Bhakti.
3. Bapak Dr. Yusuf Faisal, SE. I., M.Ak., M.E selaku Ketua Program Studi Akuntansi STIE Tri Bhakti.
4. Bapak Dr. Ramses Pakpahan, SE., Ak., CA., M.Ak., CGAA selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah meluangkan waktu tenaga dan pikiran dalam memberikan arahan, masukan, semangat, motivasi kepada penulis dalam penyusunan skripsi. Terima kasih yang sebesar-besarnya atas segala bantuan dan kesabaran dalam membimbing penulis. Sungguh suatu kehormatan dan rasa sangat bangga penulis berkesempatan menjadi mahasiswa bimbingan Bapak.
5. Bapak dan Ibu Dosen Pengajar Program Studi akuntansi yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat selama penulis berkuliah di STIE Tri Bhakti.

6. Kedua Orang Tua, Bapak dan Ibu tercinta. Terima kasih yang tulus saya sampaikan atas segala pengorbanan, cinta, dukungan dan doa yang selalu dipanjatkan setiap malam serta kasih sayang yang tiada henti. Semoga setiap langkah ini menjadi amal jariyah bagi kita semua. Semoga Bapak dan Ibu sehat, panjang umur dan lancar barokah atas segala urusan dunia maupun akhirat.
7. Kepada Kakak dan Adik tercinta. Tete dan Imel, terima kasih atas segala dukungan baik secara mental maupun finansial serta atas kesediaannya untuk selalu mendengarkan setiap keluh kesah saya ditengah proses yang tidak mudah ini. Kehadiran kalian menjadi sumber kekuatan dan hiburan yang sangat luar biasa. Semoga Allah *Subhanahu Wa Ta'ala* membalas segala kebaikan kalian dan diberikan kelancaran dan kebarokahan dalam segala urusan dunia maupun akhirat.
8. Teman-teman tercinta Nicholla Anggelita Adinda Elta, Klarisa Cici Klarosa dan Michel Valentin yang telah setia menemani dan mendukung sejak awal semester hingga saat ini. Terima kasih juga atas suka dan duka dari awal perkuliahan yang selalu bisa menerima dan melengkapi kekurangan dan kelebihan masing-masing. Terima kasih juga dengan adanya kehadiran kalian selalu membantu penulis dalam hal apapun sampai saat ini. Semoga kalian senantiasa diberikan kesehatan, kelancaran dalam segala urusan, serta diberikan kebaikan yang terus mengalir.
9. Mutiara Ilmiana Nur Isfani yang selalu membantu atas segala hal terutama terkait skripsi ini. Penulis sangat bersyukur bisa kenal dekat dengan Anda dikarenakan dari awal semester kita belum saling tegur sapa tetapi pada saat ini menjadi teman dekat yang saling mengirimkan keluh kesah satu sama lain. Terima kasih atas segalanya semoga kamu selalu diberikan kesehatan, kelancaran dan peluang karir yang sukses.
10. Keluarga Ueno Family, Uma Mega, Pak Bambang, Mas Natsuki dan Adik Ritsuki yang selalu menghibur penulis dalam hal apapun. Terima kasih atas hiburan kalian yang selalu diberikan melalui sosial media yang membuat penulis bangkit dari keterpurukan serta kesedihan yang selalu terlintas.

Semoga Uma Mega diberikan kesehatan supaya Akachan di dalam perut juga sehat dan selalu diberikan keberkahan dalam keluarga Uma dan Pak Bambang.

11. Reska Prahadini Sekarwesma. Saya juga ingin menyampaikan rasa terima kasih yang tulus kepada diri saya sendiri atas ketekunan dan kesabaran dalam menjalani setiap proses skripsi ini walaupun ditengah kesibukan menjalani kegiatan magang. Meskipun sering merasa capek, lelah dan ingin menyerah, harus membagi waktu antara pekerjaan dan penyusunan skripsi ini. Tetapi saya tetap memilih untuk melangkah dan tetap mampu bertahan dalam menyelesaikan tanggung jawab ini hingga tuntas. Semoga pengalaman dan langkah kecil ini menjadi bekal berharga untuk menghadapi tantangan di masa depan.

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun penulis harapkan untuk melengkapi tulisan ini. Penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Bekasi, 16 Agustus 2025

Yang Membuat Pernyataan



Reska Prahadini Sekarwesma

NIM: 212621021

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
SURAT PENYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS	iv
SURAT PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	v
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	5
1.3 Perumusan Masalah	9
1.4 Batasan Penelitian	9
1.5 Tujuan Penelitian	10
1.6 Manfaat Penelitian	10
1.7 Sistematika Penulisan	11
BAB II LANDASAN TEORI	13
2.1 Landasan Teori	13
2.1.1 Teori <i>Agency Theory</i>	13
2.1.2 <i>Teori Signaling</i>	15
2.1.3 <i>Teori Asymmetry Information</i>	17
2.1.4 <i>Cash Flow</i>	19
2.1.5 <i>Leverage</i>	20
2.1.6 <i>Firm Size</i>	21

2.1.7	Kepemilikan Manajerial	21
2.1.8	Konservatisme Akuntansi	22
2.2	Penelitian Terdahulu	24
2.3	Rerangka Penelitian	31
2.4	Hipotesis Penelitian.....	32
2.4.1	Pengaruh <i>Cash Flow</i> terhadap Konservatisme Akuntansi.....	32
2.4.2	Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	33
2.4.3	Pengaruh <i>Firm Size</i> terhadap Konservatisme Akuntansi.....	35
2.4.4	Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi.....	36
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....		39
3.1	Desain Penelitian.....	39
3.2	Definisi Operasional dan Pengukuran.....	40
3.2.1	Cash Flow	40
3.2.2	<i>Leverage</i>	41
3.2.3	Firm Size	42
3.2.4	Kepemilikan Manajerial	43
3.2.5	Konservatisme Akuntansi.....	44
3.2.6	Pengukuran Variabel Penelitian.....	45
3.3	Populasi dan Sampel	45
3.3.1	Populasi	45
3.3.2	Sampel	46
3.4	Sumber Data.....	47
3.5	Teknik Pengumpulan Data.....	48
3.6	Teknik Analisa Data.....	48
3.6.1	Uji Regresi Data Panel	48
3.6.2	Uji Pemilihan Model	50
3.6.3	Uji Hipotesis.....	52
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN PENELITIAN		54
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian	54
4.2	Hasil Penelitian	56

4.2.1	Analisis Deskriptif.....	56
4.2.2	Pengujian Persyaratan Analisis	61
4.2.3	Uji Hipotesis	67
4.3	Pembahasan Hasil Penelitain	72
4.3.1	<i>Cash Flow</i> terhadap Konservatisme Akuntansi.....	72
4.3.2	<i>Leverage</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	74
4.3.3	<i>Firm Size</i> terhadap Konservatisme Akuntansi.....	77
4.3.4	Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi	79
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....		84
5.1	Simpulan	84
5.2	Implikasi	86
5.3	Keterbatasan.....	88
5.4	Saran Penelitian Selanjutnya.....	88
DAFTAR PUSTAKA.....		90
LAMPIRAN		94

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	24
Tabel 3. 1 Pengukuran	45
Tabel 3. 2 Sampel Penelitian	47
Tabel 4. 1 Objek Penelitian	55
Tabel 4. 2 Hasil Uji Deskriptif	57
Tabel 4. 3 Common Effect Model	62
Tabel 4. 4 Fixed Effect Model.....	63
Tabel 4. 5 Random Effect Model.....	64
Tabel 4. 6 Uji Chow	66
Tabel 4. 7 Uji Hausman.....	67
Tabel 4. 8 Uji Parsial (Model FEM).....	68

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Rerangka Penelitian.....	32
Gambar 3. 1 Desain Penelitian	40
Gambar 4. 1 Pengujian Model Estimasi.....	62