

**PENGARUH *COMPANY GROWTH*, KEBIJAKAN DIVIDEN,
LEVERAGE, DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI PADA SEKTOR ENERGI
TAHUN 2019-2023**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat untuk Memperoleh Gelar Sarjana
Akuntansi



Oleh

Nathania Ardelia Santosa

212621039

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SEKOLAH TINGGI ILMU
EKONOMI TRI BHAKTI BEKASI**

2025

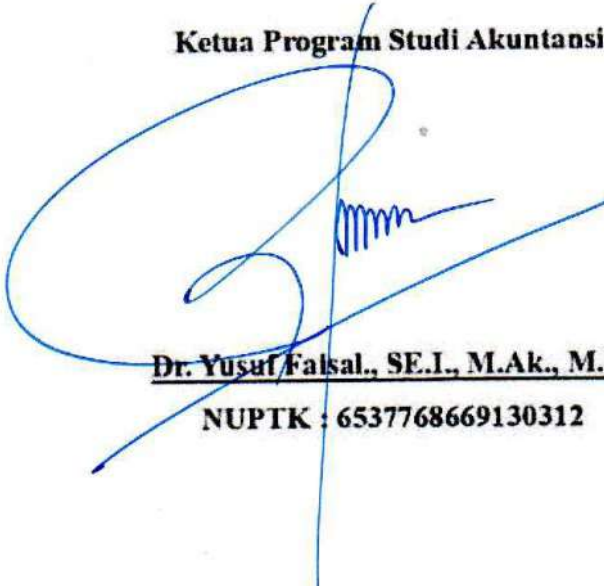
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Nathania Ardelia Santosa
Nomor Induk Mahasiswa : 212621039
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh *Company Growth*, Kebijakan Dividen, *Leverage* Dan Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Sektor Energi Tahun 2019-2023

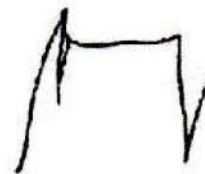
Skripsi tersebut telah disetujui dan diterima baik sebagai salah satu karya ilmiah mahasiswa yang bersangkutan sebagai salah satu syarat untuk mendapat gelar sarjana pada Program Studi Strata Satu Akuntansi

Ketua Program Studi Akuntansi

Dosen Pembimbing



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



Nunung Aini Rahmah, SE., M.Sl., Ph. D

NUPTK : 4854750651231122

LEMBAR PENGESAHAN

**PENGARUH *COMPANY GROWTH*, KEBIJAKAN DIVIDEN, *LEVERAGE*
DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP KONSERVATISME
AKUNTANSI SEKTOR ENERGI TAHUN 2019-2023**

OLEH

NATHANIA ARDELIA SANTOSA

212621039

Untuk memenuhi salah satu syarat ujian

Guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Telah disetujui oleh Tim Penguji pada Tanggal seperti tertera di bawah ini

Bekasi, 16 Agustus 2025

Disahkan Oleh,

Ketua Tim Penguji



R Taufik Hidayat., SE., M.MSI

NUPTK : 0461747648130083

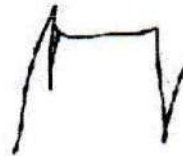
Anggota Tim Penguji 1

Anggota Tim Penguji 2



Dr. Ramses Pakpahan, SE., Ak., M.Ak., CA

NUPTK : 5550754655130103



Nunung Aini Rahmah, SE., M.Si., Ph. D

NUPTK : 4854750651231122

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS

PROGRAM STUDI S.1 AKUNTANSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Karya tulis saya, Skripsi ini, 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 akademik berupa gelar yang telah diperoleh karya tulis ini, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di perguruan tinggi ini.

Bekasi, 16./03/2025

Yang membuat pernyataan



Nathania Ardelia Santosa

212621039

SURAT PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Nathania Ardelia Santosa
Nomor Induk Mahasiswa : 212621039
Perguruan Tinggi : Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti
Program Studi : S1 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 *Company Growth*, Kebijakan Dividen, *Leverage* dan Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi Sektor Energi Tahun 2019-2023”.

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 mempublikasikan nya 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, 16/03/2025

Yang membuat pernyataan



Nathania Ardelia Santosa

212621039

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

1. Karena masa depan sungguh ada, dan harapanmu tidak akan hilang. (Amsal 23:18)
2. Pencobaan-pencobaan yang kamu alami ialah pencobaan-pencobaan biasa, yang tidak melebihi kekuatan manusia. Sebab Allah setia dan karena itu Ia tidak akan membiarkan kamu dicobai melampaui kekuatanmu. Pada waktu kamu dicobai Ia akan memberikan kepadamu jalan keluar, sehingga kamu dapat menanggunya. (1 Korintus 10:13)
3. Pendidikan memiliki akar yang pahit, tapi buahnya manis. (Aristoteles)

PERSEMBAHAN

Skripsi ini penulis dedikasikan kepada ibu dan kedua adik tercinta, ketulusannya dari hati atas doa yang tak pernah putus dan semangat yang tak ternilai. Serta untuk orang-orang terdekatku yang tersayang.

ABSTRAK

Tujuan – Penelitian ini bertujuan untuk mendapatkan bukti empiris tentang Pengaruh *Company Growth*, Kebijakan Dividen, *Leverage* dan Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi.

Desain/ metodologi/pendekatan – Penelitian ini menggunakan jenis penelitian kuantitatif. Sampel pada penelitian ini adalah perusahaan sektor *Energy* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2019-2023 sebanyak 18 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan untuk menguji hipotesis adalah analisis regresi data panel dengan menggunakan *software Eviews 9*.

Temuan – Hasil penelitian ini menemukan bahwa *Company Growth* berpengaruh positif dan secara tidak signifikan terhadap Konservatisme Akuntansi, begitu juga dengan *Leverage* berpengaruh positif dan secara statistik tidak signifikan terhadap Konservatisme Akuntansi. Adapun Intensitas Modal berpengaruh positif dan signifikan terhadap Konservatisme Akuntansi dan Kebijakan Dividen berpengaruh negatif dan secara statistik tidak signifikan terhadap Konservatisme Akuntansi. Terdapat keterbatasan penelitian karena *Adjust R Square* hanya menjelaskan sebesar 0,3% sehingga terdapat faktor-faktor lain diluar model penelitian yang berpengaruh terhadap Konservatisme Akuntansi.

Orisinalitas/nilai – Penelitian ini membahas Konservatisme Akuntansi dan faktor lainnya seperti *Company Growth*, Kebijakan Dividen, *Leverage* dan Intensitas Modal yang berfokus pada perusahaan sektor *Energy*. Penelitian ini menggunakan model *Conservatism Accounting* (CONACC) sebagai pengukuran dari Konservatisme Akuntansi. Peneliti selanjutnya disarankan untuk menggunakan indikator lain selain yang dipakai dalam penelitian ini, guna memberikan pemahaman yang lebih komprehensif mengenai Konservatisme Akuntansi.

Kata Kunci – *Company Growth*, Kebijakan Dividen, *Leverage*, Intensitas Modal, Konservatisme Akuntansi

ABSTRACT

Objective – This research aims to obtain empirical evidence about the effects of Company Growth, Dividend Policy, Leverage, and Capital Intensity on Accounting Conservatism.

Design/Methodology/Approach – This research adopts a quantitative approach. The sample comprises 18 Energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) over the period 2019-2023. To examine the proposed hypotheses, the study employs panel data regression analysis, utilizing Eviews 9 Software for the estimation and testing procedures.

Findings – The results of this study found that Company Growth has a positive but statistically insignificant effect on Accounting Conservatism. Similarly, Leverage has a positive but statistically insignificant effect on Accounting Conservatism. In contrast, Capital Intensity has positive and significant effect on Accounting Conservatism. However, Dividend Policy has a negative and statistically insignificant effect on Accounting Conservatism. This study has certain limitations, as the Adjusted R-Square accounts for only 0,3% of the variation, suggesting that other factors outside the research model may affect Accounting Conservatism.

Originality/Value – This research discusses Accounting Conservatism and other factors such as Company Growth, Dividend Policy, Leverage and Capital Intensity which focuses on energy sector companies. The research employs the Conservatism Accounting (CONACC) model as a measure of Accounting Conservatism. Future researchers are encouraged to employ alternative indicators beyond those used in this study in order to provide a more comprehensive understanding of Accounting Conservatism.

Keywords – Company Growth, Dividend Policy, Leverage, Capital Intensity, Accounting Conservatism

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa karena atas limpahan Rahmat dan Hidayah-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh *Company Growth*, Kebijakan Dividen, *Leverage* dan Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi”. Tujuan penulisan skripsi ini yaitu untuk Memenuhi salah satu syarat kelulusan Strata pendidikan S-1 Program Studi Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti

Dalam penelitian ini, penulis banyak mendapatkan bimbingan, kritik, saran dan motivasi yang sangat besar dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Drs. Widayatmoko, M.M., M. Ikom selaku ketua STIE Tri Bhakti.
2. Bapak Yusuf Faisal, SE.I., M.Ak., M. E selaku ketua Program Studi Pendidikan Akuntansi, STIE Tri Bhakti.
3. Bapak dan Ibu dosen pengajar program studi Akuntansi yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat bagi penulis.
4. Ibu Nunung Aini Rahmah, SE., M.Si., Ph. D selaku dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan dan bantuan selama penulis menempuh studi di STIE Tri Bhakti Business School.
5. Ibu dan kedua adik saya yang paling saya cintai. Terimakasih atas segala pengorbanan, cinta yang tulus dan rasa sayang yang luar biasa. Tak kenal lelah untuk selalu mendoakan dan memberikan semangat, sehingga penulis dapat mampu menyelesaikan studinya sampai mendapatkan gelar sarjana. Penulis berharap dengan terselesaikannya skripsi ini membuat bangga ibu dan adik-adik saya.
6. Yenty, Angelica, Sovi, Enjelly dan Fiorentine sahabat saya tercinta semenjak menduduki bangku SMK yang telah memberikan dukungan dan semangat kepada peneliti.
7. Teman-teman tercinta Steviana, Theresia, Cindi, Melisa, Dika, Elia, Siska, Febri, Belindah, Lesian dari Program Studi Akuntansi tahun 2021 yang selalu

memberikan dukungan dan berbagai ilmu pengetahuan kepada penulis selama kegiatan perkuliahan ini.

8. Semua pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu yang telah membantu dan memberikan dukungan kepada penulis untuk menyelesaikan laporan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih banyak kekurangannya. Oleh karena itu, kritik dan saran yang dapat membangun penulis diharapkan melengkapi tulisan ini. Penulis berharap laporan skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Bekasi, 16 / 08 / 2025

Yang membuat pernyataan



Nathania Ardelia Santosa

212621039

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS PROGRAM STUDI S.1 AKUNTANSI.....	iv
SURAT PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS.....	v
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	vi
ABSTRAK	vii
<i>ABSTRACT</i>	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Identifikasi Masalah	6
1.3. Batasan Penelitian	8
1.4. Rumusan masalah.....	8
1.5. Tujuan Penelitian.....	9
1.6. Manfaat Penelitian	9
1.7. Sistematika Penulisan	10
BAB II LANDASAN TEORI	12
2.1. Landasan Teori	12
2.1.1. Teori Informasi Asimetri (<i>Asymmetry Information</i>)	12
2.1.2. Teori Dividen Tidak Relevan (<i>The Dividend Irrelevance Theory</i>)	13
2.1.3. Teori Akuntansi Positif (<i>Positive Accounting Theory</i>).....	14
2.1.4. Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>).....	15

2.1.5.	Konservatisme Akuntansi	16
2.1.6.	<i>Company Growth</i> (Pertumbuhan Perusahaan)	17
2.1.7.	Kebijakan Dividen (<i>Dividend Policy</i>).....	18
2.1.8.	<i>Leverage</i>	19
2.1.9.	Intensitas Modal	21
2.2.	Penelitian Terdahulu.....	21
2.3.	Kerangka Penelitian	33
2.4.	Hipotesis Penelitian.....	33
2.4.1.	Pengaruh <i>Company Growth</i> terhadap Konservatisme Akuntansi .	33
2.4.2.	Pengaruh Kebijakan Dividen terhadap Konservatisme Akuntansi	34
2.4.3.	Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Konservatisme Akuntansi.....	35
2.4.4.	Pengaruh Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi...	36
BAB III METODE PENELITIAN.....		38
3.1.	Desain Penelitian.....	38
3.2.	Definisi Operasional dan Pengukuran.....	39
3.2.1.	<i>Company Growth</i>	39
3.2.2.	Kebijakan Dividen	40
3.2.3.	<i>Leverage</i>	41
3.2.4.	Intensitas Modal	41
3.2.5.	Konservatisme Akuntansi	42
3.2.6.	Pengukuran Variabel Penelitian	42
3.3.	Populasi dan Sampel	43
3.3.1.	Populasi.....	43
3.3.2.	Sampel.....	43
3.4.	Sumber Data.....	45
3.5.	Teknik Pengumpulan Data	45
3.6.	Teknik Analisis Data	46
3.6.1.	Statistik Deskriptif	46
3.6.2.	Uji Regresi Data Panel	46
3.6.3.	Uji Pemilihan Model.....	47
3.6.4.	Uji Asumsi Klasik	49

3.6.5. Uji Hipotesis	51
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN PENELITIAN	53
4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian	53
4.2. Hasil Penelitian	55
4.2.1. Statistik Deskriptif	55
4.2.2. Estimasi Model Regresi Data Panel	58
4.2.3. Pemilihan Model Regresi Data Panel	60
4.2.4. Uji Asumsi Klasik	63
4.2.5. Uji Hipotesis	65
4.3. Pembahasan Hasil Penelitian	69
4.3.1. <i>Company Growth</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	69
4.3.2. Kebijakan Dividen terhadap Konservatisme Akuntansi	70
4.3.3. <i>Leverage</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	72
4.3.4. Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi	73
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	75
5.1. Simpulan	75
5.2. Keterbatasan Penelitian	76
5.3. Saran	76
5.4. Implikasi Penelitian	77
DAFTAR PUSTAKA	78
LAMPIRAN	84

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	22
Tabel 3. 1 Skala Pengukuran Variabel.....	42
Tabel 3. 2 Pemilihan Sampel.....	44
Tabel 4. 1 Objek Penelitian	53
Tabel 4. 2 Statistik Deskriptif.....	56
Tabel 4. 3 <i>Common Effect Model</i>	58
Tabel 4. 4 <i>Fixed Effect Model</i>	59
Tabel 4. 5 <i>Random Effect Model</i>	60
Tabel 4. 6 Uji Chow	61
Tabel 4. 7 Uji Hausman.....	62
Tabel 4. 8 Uji Lagrange Multiplier	63
Tabel 4. 9 Uji Normalitas	64
Tabel 4. 10 Uji Multikolinearitas	64
Tabel 4. 11 Uji Heteroskedastisitas	65
Tabel 4. 12 Uji Koefisiensi Determinasi	67
Tabel 4. 13 Uji t (Uji secara parsial)	67

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Penelitian	33
Gambar 3. 1 Desain Penelitian.....	39

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Penelitian	85
Lampiran 2 Daftar Perusahaan yang dieliminasi	87
Lampiran 3 Tabulasi Data	92
Lampiran 4 Hasil Olah Data Eviews.....	96
Lampiran 5 Daftar Riwayat Hidup Penulis.....	101
Lampiran 6 Kartu Konsultasi Skripsi.....	102
Lampiran 7 Surat Keterangan Bebas Plagiasi.....	104
Lampiran 8 Hasil Cek Plagiasi.....	105
Lampiran 9 Form Saran dan Perbaikan.....	106