

**PENGARUH INVESTMENT OPPORTUNITY SET, DEBT COVENANT,
DAN PERSISTENSI LABA TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Mencapai
Derajat Sarjana Akuntansi



Oleh:

Dea Ardelia

202110170311016

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH MALANG
FEBRUARI 2025**

**PENGARUH INVESTMENT OPPORTUNITY SET, DEBT COVENANT,
DAN PERSISTENSI LABA TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Mencapai
Derajat Sarjana Akuntansi



PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH MALANG
FEBRUARI 2025

SKRIPSI

**PENGARUH INVESTMENT OPPORTUNITY SET, DEBT COVENANT,
DAN PERSISTENSI LABA TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**

Oleh :

Dea Ardelia

202110170311016

Diterima dan disetujui
pada tanggal 20 Januari 2025

Pembimbing I,



Drs. Setu Setyawan, M.M.

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis,

Ketua Program Studi,



Prof. Dr. Idah Zuhroh, M.M.



Dr. Driana Leniwati, S.E., M.S.A., Ak., CSRS., CSRA.

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

PENGARUH INVESTMENT OPPORTUNITY SET, DEBT COVENANT, DAN PERSISTENSI LABA TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI

Yang disiapkan dan disusun oleh:

Nama : **Dea Ardelia**

NIM : **202110170311016**

Jurusan : **Akuntansi**

Telah dipertahankan di depan penguji pada tanggal 20 Januari 2025 dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Universitas Muhammadiyah Malang.

Susunan Tim Penguji:

Pembimbing I : **Drs. Setu Setyawan, M.M.**

Penguji I : **Aviani Widyastuti, S.E., M.SA., Ak., CA.**

Penguji II : **Agung Prasetyo Nugroho W., S.E., M.A.**

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis,

Ketua Program Studi,



Prof. Dr. Idah Zuhroh, M.M.

Dr. Driana Leniwati, S.E., M.SA., Ak., CSRS., CSRA.

PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : **Dea Ardelia**
NIM : 202110170311016
Program Studi : Akuntansi
Surel : dheakmal0403@gmail.com

Dengan ini menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini adalah asli dan benar-benar hasil karya sendiri, baik sebagian maupun keseluruhan, bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil penjiplakan (plagiarism) dari hasil karya orang lain;
2. Karya dan pendapat orang lain yang dijadikan sebagai bahan rujukan (referensi) dalam skripsi ini, secara tertulis dan secara jelas dicantumkan sebagai bahan/sumber acuan dengan menyebutkan nama pengarang dan dicantumkan di daftar pustaka sesuai dengan ketentuan penulisan ilmiah yang berlaku;
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan atau ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademis, dan sanksi-sanksi lainnya yang sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Malang, 07 Februari 2025

Yang Membuat Pernyataan,



Dea Ardelia

PENGARUH *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*, *DEBT COVENANT*, DAN PERSISTENSI LABA TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI

Dea Ardelia

Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Malang

Jl, Raya Tlogomas No. 246 Malang

dheakmal0403@gmail.com

ABSTRAK

Penelitian ini difokuskan dalam meneliti sejauh mana *investment opportunity set*, *debt covenant*, dan persistensi laba berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Objek penelitian dalam perusahaan sektor infrastruktur yang tercatat pada Bursa Efek Indonesia untuk tahun 2019 – 2023. Penelitian ini menerapkan desain penelitian asosiatif dengan teknik pengumpulan data berupa dokumentasi (seperti laporan keuangan) dan *purposive sampling* untuk mengidentifikasi sampel penelitian. Peneliti memanfaatkan metode analisis data, yakni teknik analisis regresi linear berganda serta melibatkan analisis data seperti statistik deskriptif, uji asumsi klasik, dan uji hipotesis. Seluruh proses analisis data dijalankan dengan dukungan alat analisis berupa perangkat lunak SPSS 30. Temuan dari analisis data mengindikasikan bahwa *investment opportunity set* tidak berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Sementara itu, penelitian ini mengungkapkan *debt covenant* dan persistensi laba berpengaruh positif signifikan terhadap konservatisme akuntansi.

Kata kunci: *Debt Covenant*, *Investment Opportunity Set*, Konservatisme Akuntansi, Persistensi Laba

**PENGARUH *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*, *DEBT COVENANT*,
DAN PERSISTENSI LABA TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**

Dea Ardelia

Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Malang

Jl, Raya Tlogomas No. 246 Malang

dheakmal0403@gmail.com

ABSTRACT

This study examines the extent to which the investment opportunity set, debt covenant, and earnings persistence influence accounting conservatism. The research focuses on infrastructure sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange from 2019 to 2023. This study applies an associative research design with data collection techniques based on documentation (such as financial reports) and purposive sampling to identify the research sample. The research employs multiple linear regression analysis and includes data analysis techniques such as descriptive statistics, classical assumption tests, and hypothesis testing. All data analysis processes are conducted using SPSS 30 software. The findings indicate that the investment opportunity set does not have a significant effect on accounting conservatism. Meanwhile, the debt covenant and earnings persistence have a significant positive effect on accounting conservatism.

Keywords: *Debt Covenant, Investment Opportunity Set, Accounting Conservatism, Earnings Persistence*

KATA PENGANTAR

Bismillahirrohmanirrohim

Puji syukur ke hadirat Allah SWT, berkat limpahan rahmat, hidayah, dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh *Investment Opportunity Set, Debt Covenant*, dan Persistensi Laba Terhadap Konservatisme Akuntansi” dengan lancar pada waktu yang telah direncanakan. Skripsi ini sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana (S1) pada program studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Malang.

Penulisan skripsi ini tidak terlepas dari dukungan, doa, dan bimbingan berbagai pihak. Pada kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Seluruh keluarga, terutama orang tua, Ayah dan Mama yang tidak henti memberikan doa, kasih sayang, dan motivasi kepada penulis untuk dapat menyelesaikan skripsi dengan tepat waktu. Terima kasih telah sabar, berjuang, dan selalu berdoa untuk keberhasilan penulis.
2. Bapak Drs. Setu Setyawan, MM. selaku dosen pembimbing sekaligus dosen wali kelas Akuntansi A Angkatan 2021 yang telah meluangkan waktu ditengah kesibukannya untuk memberikan bimbingan, petunjuk serta arahan yang membantu dalam penyusunan skripsi ini dengan baik.
3. Ibu Aviani Widayastuti, SE., MSA., Ak., CA selaku dosen penguji I dan Bapak Agung Prasetyo, SE., MSA. selaku dosen penguji II yang telah memberikan saran dan masukan, serta arahan untuk menyempurnakan dan melengkapi penelitian ini.
4. Bapak Prof. Dr. Nazaruddin Malik, M.Si. selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Malang.
5. Ibu Prof. Dr. Idah Zuhroh, M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Malang.
6. Ibu Dr. Driana Leniwati, SE, Ak, M.SA., CSRS., CSRA selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Malang.

7. Bapak dan Ibu seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Malang. Terutama Bapak dan Ibu dosen Program Studi Akuntansi yang telah memberikan ilmu pengetahuan, mendidik, dan membimbing penulis selama perkuliahan. Terima kasih atas kesempatannya dapat diajarkan dibimbing oleh Bapak dan Ibu dosen. Semoga Bapak dan Ibu selalu dilimpahkan kesehatan, kemudahan, dan dalam lindungan-Nya.
8. Seluruh staf Tata Usaha Prodi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, serta Perpustakaan Universitas Muhammadiyah Malang yang telah membantu dan memudahkan segala urusan administrasi penulis selama berkuliah di FEB UMM.
9. Adik-adik tersayang, Rafly dan Rega yang telah hadir di hidup penulis dan menghibur dikala suntuk sedang melanda. Semoga dilancarkan serta dimudahkan dalam proses pendidikan nanti hingga meraih kesuksesan.
10. Sahabat kuliah, Pancasila selamanyaaaa dan juga untuk sahabat terheboh yang menemani saat masa perkuliahan. Terima kasih telah hadir dalam kehidupan penulis serta selalu menjadi penyemangat, mendengarkan semua keluhan kesah, memberikan saran, motivasi, dan doa terbaik. Semoga kalian sukses dimanapun berada dan mari bertemu di lain kesempatan.
11. Sahabat SMA yang masih saling berkomunikasi hingga saat ini. Terima kasih telah menyempatkan waktu untuk selalu berkumpul bersama walaupun menginfokan secara tiba-tiba, saling berbagi cerita, saran, dan motivasi, sehingga membuat penulis bahagia dan dapat menyelesaikan tugas akhir ini. Semoga persahabatan kita sampai tua nanti, sering berkumpul bersama, dan saling *sharing*.
12. Teman-teman Akuntansi A 2021 yang telah menemani sepanjang proses perkuliahan di Universitas Muhammadiyah Malang dan turut memberikan semangat kepada penulis.
13. Seluruh pihak yang turut memberikan motivasi dan semangat secara tidak langsung yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu. Terima kasih untuk *kpop group* 'BTSVT' yang telah menghibur dan menemani penulis dalam proses penyusunan skripsi melalui lagu-lagunya.

14. Diri sendiri, Dea Ardelia. Terima kasih telah berusaha keras serta berjuang hingga sejauh ini. Terima kasih atas ketekunan, kesabaran, komitmen, serta semangat pantang menyerah yang terus dijaga sepanjang perjalanan ini. Mampu mengendalikan diri di tengah berbagai tekanan dan tetap teguh pada komitmen untuk menyelesaikan skripsi tepat waktu merupakan pencapaian yang patut disyukuri. Terima kasih untuk tidak pernah menyerah, meski menghadapi berbagai kesulitan selama proses penyusunan skripsi ini hingga akhirnya dapat menyelesaikannya dengan sebaik dan semaksimal mungkin.

Penulis menyadari skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, saran dan kritik yang membangun sangat diharapkan untuk perbaikan di masa mendatang. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca dan kontribusi bagi pengembangan ilmu pengetahuan.



Malang, 16 Januari 2025

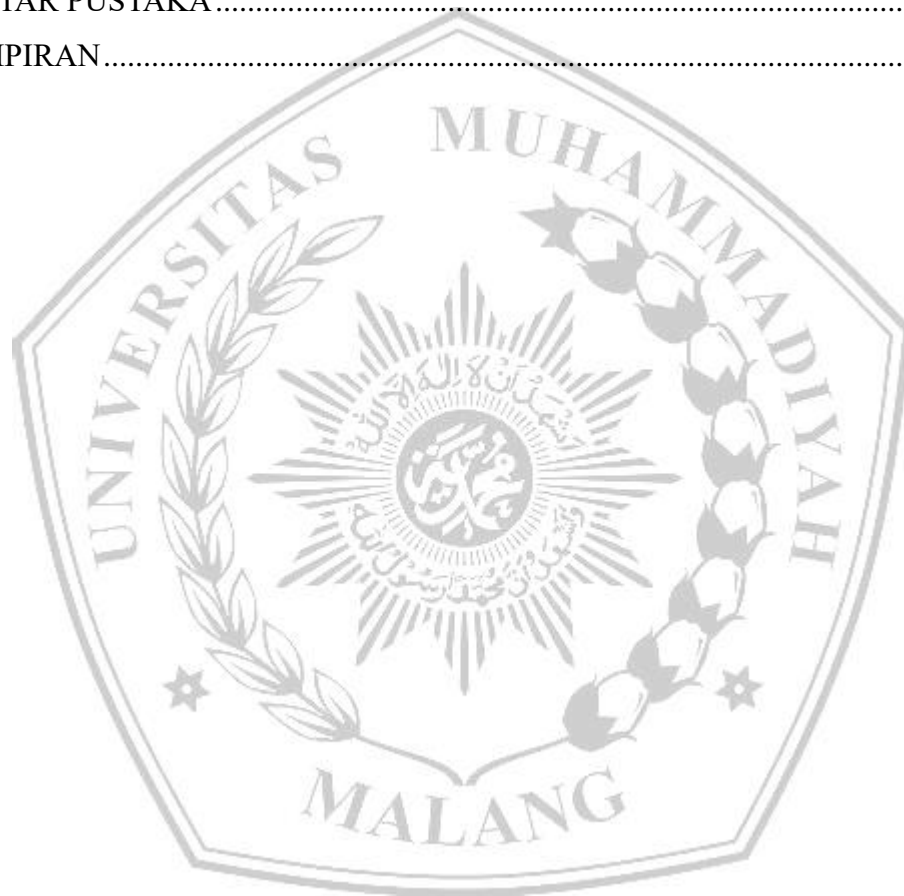
Penulis

Dea Ardelia

DAFTAR ISI

ABSTRAK	iv
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	3
C. Tujuan Penelitian.....	3
D. Manfaat Penelitian	4
BAB II	5
KAJIAN PUSTAKA DAN PERUMUSAN HIPOTESIS	5
A. Tinjauan Penelitian Terdahulu.....	5
B. Teori dan Kajian Pustaka	7
C. Pengembangan Hipotesis	10
D. Kerangka Pemikiran.....	13
BAB III	14
METODE PENELITIAN	14
A. Jenis Penelitian.....	14
B. Populasi dan Teknik Penentuan Sampel.....	14
C. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	15
D. Jenis dan Sumber Data	17
E. Teknik Pengumpulan Data	17
F. Teknik Analisis Data	17
BAB IV	21
HASIL DAN PEMBAHASAN.....	21
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	21

B. Deskripsi Data.....	21
C. Analisis Data dan Uji Hipotesis.....	22
BAB V.....	32
PENUTUP.....	32
A. Kesimpulan	32
B. Keterbatasan.....	32
C. Saran.....	32
DAFTAR PUSTAKA.....	33
LAMPIRAN.....	37



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Model Kerangka Teoritis Penelitian.....	13
Gambar 4.1. Hasil Uji Heteroskedastisitas	25



DAFTAR TABEL

Tabel 4.1. Hasil Pengambilan Sampel.....	21
Tabel 4.2. Analisis Statistik Deskriptif.....	22
Tabel 4.3. Hasil Uji Normalitas.....	22
Tabel 4.4. Analisis Statistik Deskriptif Setelah Eliminasi Outlier	23
Tabel 4.5. Hasil Uji Normalitas.....	24
Tabel 4.6. Hasil Uji Multikolinearitas.....	24
Tabel 4.7. Hasil Analisis Regresi Linear Berganda.....	25
Tabel 4.8. Hasil Uji Koefisien Determinasi	26
Tabel 4.9. Hasil Uji Signifikan Simultan (Uji F)	26
Tabel 4.10. Hasil Uji Signifikan Parsial (Uji-t).....	27



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Perusahaan Sebelum Eliminasi Outlier	37
Lampiran 2. Data Sampel Perusahaan Setelah Eliminasi Outlier	37
Lampiran 3. Hasil Perhitungan Variabel	38
Lampiran 4. Hasil Olah Data SPSS 30; 2024	40



DAFTAR PUSTAKA

- Angela, O., & Salim, S. (2020). Faktor yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi Tarumanagara*, 2, 1510–1519. <https://doi.org/10.30640/inisiatif.v3i2.2362>
- Aziz, I. N., & Januarti, I. (2024). Dapatkah Investasi Teknologi Informasi Memoderasi Keberagaman Gender Dewan Dan Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Akademi Akuntansi*, 7(3), 341–354. <https://doi.org/10.22219/jaa.v7i3.33903>
- Binekasri, R. (2023, July 4). Soal Dugaan Laporan Keuangan WSKT Dipoles, OJK Buka Suara . *CNBC Indonesia*. Diakses dari <https://www.cnbcindonesia.com/market/20230704153444-17-451211/soal-dugaan-laporan-keuangan-wskt-dipoles-ojk-buka-suara>
- Budiandru, Habsari, S. P., & Safuan. (2019). Debt Covenant, Investment Opportunity Set, Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Jasa Sub Sektor Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi)*, 3(1), 232–247. Diakses dari <https://journal.stiemb.ac.id/index.php/mea/article/view/615>
- Chandra, Y. (2020). Pengaruh Konservatisme Akuntansi, Persistensi Laba, Dan Risiko Sistematis Terhadap Earnings Response Coefficient (Erc) Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2016-2018. *AKUNTOTEKNOLOGI*, 12(1), 12–28. <https://doi.org/10.31253/aktek.v12i1.366>
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25 (Edisi 9)*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hakiki, L. N., & Solikhah, B. (2019). The Influence of Corporate Governance, Investment Opportunity Set, Company Size and Implementation of Psak 55 on Accounting Conservatism. *Gorontalo Accounting Journal*, 2(2), 85–97. <https://doi.org/10.32662/gaj.v2i2.620>

- Haryadi, E., Sumiati, T., & Umdiana, N. (2020). Financial Distress, Leverage, Persistensi Laba dan Ukuran Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi. *Competitive Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, Vol. 4(No.2), 4(2), 66–78. <https://doi.org/10.31000/c.v4i2.2356>
- Idris, M. (2023, June 7). Geger Dugaan Wika dan Waskita Manipulasi Laporan Keuangan. *KOMPAS.Com*. Diakses dari <https://money.kompas.com/read/2023/06/07/091635026/geger-dugaan-wika-dan-waskita-manipulasi-laporan-keuangan?page=all>
- Karantika, M. D., & Sulistyawati, A. I. (2018). Konservatisme Akuntansi dan Determinasinya. *Fokus Ekonomi : Jurnal Ilmiah Ekonomi* , 13(2), 163–185. <https://doi.org/10.34152/fe.13.2.163-185>
- Khasanah, A. U., & Jasman. (2019). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Persistensi Laba. *Jurnal Riset Bisnis*, 3(1), 66–74. Diakses dari <https://journal.univpancasila.ac.id/index.php/jrb/article/view/981>
- Leon, H., & Christine. (2022). Pengaruh Likuiditas, Kebijakan Dividen, dan Investment Opportunity Set Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Prosiding National Seminar on Accounting UKMC*, 1(1), 9–20. Diakses dari <https://journal.ukmc.ac.id/index.php/pnsoa/article/view/604>
- Manalu, R. V. B., & Fiana, O. (2023). Pengaruh Managerial Ownership, Company Growth, Investment Opportunity Set, dan Debt Covenant terhadap Konservatisme Akuntansi Effect of Managerial Ownership, Company Growth, Investment Opportunity Set, and Debt Covenant on Accounting Conservatism. *Journal Economics and Management (JECMA)*, 6(2), 22–42. Diakses dari <https://jurnal.umus.ac.id/index.php/jecma/article/view/1228>
- Octaviani, A., & Suwarno, S. (2024). Pengaruh Capital Intensity, Persistensi Laba dan Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan di Bidang Kesehatan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Inisiatif: Jurnal Ekonomi, Akuntansi Dan Manajemen*, 3(2), 304–317. <https://doi.org/10.30640/inisiatif.v3i2.2362>

- Pamungkas, B., & Setyawan, S. (2022). Conservatism And Transfer Pricing On Tax Avoidance: Tax Shelter Approach. *Jurnal Reviu Akuntansi Dan Keuangan*, 12(1), 171–185. <https://doi.org/10.22219/jrak.v12i1.15866>
- Rachman, F. S., Zakaria, A., & Handarini, D. (2022). The Effect of Financial Distress, Company Size, Earning Persistence, and Profitability on Accounting Conservatism. *Jurnal Akuntansi, Perpajakan Dan Auditing*, 3(3), 552–570. <https://doi.org/10.21009/japa.0303.02>
- Riani, D., Rumiasih, N. A., Ratnawati, D., & Maulani, D. (2023). Pengaruh debt covenant, company growth, investment opportunity set dan dividend payout ratio terhadap konservatisme akuntansi. *KOMPARTEMEN: JURNAL ILMIAH AKUNTANSI*, 21(1), 80–93. <https://doi.org/10.30595/kompartemen.v21i1.15511>
- Salsabiil, S., & Murniati. (2024). Analisis Pengaruh Company Growth, Investment Opportunity Set, Debt Covenant dan Corporate Social Responsibility terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur Sektor Basic Materials yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022. *Jurnal Akuntansi Keuangan Dan Bisnis*, 1(4), 861–873. Diakses dari <https://jurnal.itcc.web.id/index.php/jakbs/article/view/784>
- Sandria, F. (2023, June 7). Analisa: Kas Negatif, Kok Waskita Bisa Untung 2009-2019? . *CNBC Indonesia*. Diakses dari <https://www.cnbcindonesia.com/market/20230607150225-17-443882/analisa-kas-negatif-kok-waskita-bisa-untung-2009-2019>
- Sianturi, M., Manaroinsong, J., & Moroki, F. O. (2024). Pengaruh Debt Covenant dan Investment Opportunity Set terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022. *JEKMA: Jurnal Ekonomi, Kependidikan, Manajemen, Dan Akuntansi*, 2(2), 148–157. Diakses dari <https://jekma.feb-unima.com/index.php/jekma/article/view/108>
- Suyono, Sudarno, Panjaitan, H. P., Junaedi, A. T., & Pakpahan, M. (2022). Analysis of Factors Affecting Accounting Conservatism of Hotel, Restaurant, and Tourism Companies Listed on Indonesian Stock Exchange. *Procuratio: Jurnal Ilmiah Manajemen*, 10(2), 130–147. <https://doi.org/10.35145/procuratio.v10i2.2278>

- Tim CNN Indonesia. (2023, June 26). Bos BPKP Bersuara soal Dugaan Manipulasi Laporan Keuangan WIKA-Waskita. *CNN Indonesia*. Diakses dari <https://www.cnnindonesia.com/ekonomi/20230626160929-92-966746/bos-bpkp-bersuara-soal-dugaan-manipulasi-laporan-keuangan-wika-waskita>
- Ulum, I., Juanda, A., & Leniwati, D. (2021). *Metodologi Penelitian Akuntansi* (3rd ed.). Malang: Penerbit Baskara Media.






2% Overall Similarity

The combined total of all matches, including overlapping sources, for each database.

Filtered from the Report

- ▶ Bibliography
- ▶ Quoted Text

Top Sources

- 2%  Internet sources
- 0%  Publications
- 0%  Submitted works (Student Papers)

Integrity Flags

0 Integrity Flags for Review

No suspicious text manipulations found.

Our system's algorithms look deeply at a document for any inconsistencies that would set it apart from a normal submission. If we notice something strange, we flag it for you to review.

A flag is not necessarily an indicator of a problem. However, we'd recommend you focus your attention there for further review.

