

**PENGARUH LEVERAGE, INTENSITAS MODAL, UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI DENGAN
PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL MODERASI
(Studi pada Perusahaan Industri Barang Konsumsi di Daftar Efek Syariah
Periode 2017-2020)**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

(S.Akun)



Oleh :

LUSIWIDIASARI

NIM : 4317092

**JURUSAN AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI PEKALONGAN**

2022

**PENGARUH LEVERAGE, INTENSITAS MODAL, UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI DENGAN
PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL MODERASI
(Studi pada Perusahaan Industri Barang Konsumsi di Daftar Efek Syariah
Periode 2017-2020)**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

(S.Akun)



Oleh :

LUSIWIDIASARI

NIM : 4317092

**JURUSAN AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI PEKALONGAN**

2022

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA

Yang Bertanda tangan dibawah ini :

NAMA : LUSIWIDIASARI

NIM : 4317092

JUDUL SKRIPSI : “Pengaruh Leverage, Intensitas Modal, Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi (Studi pada Perusahaan Industri Barang Konsumsi di Daftar Efek Syariah Periode 2017-2020).”

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi ini adalah benar-benar hasil karya penulis, kecuali dalam bentuk kutipan yang telah penulis sebutkan sumbernya.

Demikian pernyataan ini penulis buat dengan sebenar-benarnya.

Pemalang, 18 Mei 2022

Yang Menyatakan



LUSIWIDIASARI

NOTA PEMBIMBING

Novendi Arkham Mu btadi, M.Akun
Lamp : 2 (dua) ekslembar
Hal : Naskah Skripsi Sdri. LUSIWIDIASARI

Kepada Yth

Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam

c.q. Ketua Jurusan Akuntansi Syariah di-
PEKALONGAN

Assalamu 'alaikum Wr.Wb

Setelah diadakan penelitian dan perbaikan seperlunya, maka bersama ini saya kirimkan naskah Tugas Akhir Saudara/i:

Nama : LUSIWIDIASARI

NIM : 4317092

Jurusan : Akuntansi Syariah

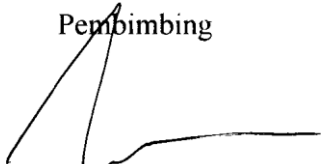
Judul Skripsi : "Pengaruh Leverage, Intensitas Modal, Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi (Studi pada Perusahaan Industri Barang Konsumsi di Daftar Efek Syariah Periode 2017-2020)."

Dengan ini memohon agar skripsi saudara/l tersebut dapat segera dimunaqosahkan. Demikian nota pembimbing ini dibuat untuk digunakan sebagaimana mestinya. Atas perhatiannya, saya ucapkan terimakasih .

Wassalamu'alaikum Wr.Wb

Pekalongan, 18 Mei 2022

Pembimbing


Novendi Arkham Mu btadi, M.Akun

NIP. 198911032019081001



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI PEKALONGAN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Alamat : Jl. Pahlawan No. 52 Rowolaku. Kajen Pekalongan Jawa Tengah

PENGESAHAN

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Institut Agama Islam Negeri Pekalongan mengesahkan Skripsi Saudari:

Nama : **Lusiwidiyasari**
NIM : **4317092**
Judul Skripsi : **Pengaruh Leverage, Intensitas Modal, Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi (Studi Pada Perusahaan Industri Barang Konsumsi Di Daftar Efek Syariah Periode 2017-2020)**

Telah diujikan pada hari Rabu-Kamis tanggal 15-16 Juni 2022 dan dinyatakan **LULUS** serta diterima sebagai syarat guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi Syariah (S.Akun).

Dewan Penguji

Penguji I

Muhammad Nasrullah, S.E.M.S.I
NIP. 19801128200604 1 003

Penguji II

Ade Gunawan, M.M
NIP. 19810425 201503 1 002

Pekalongan, 5 Juli 2022

Disahkan oleh

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam



Dr. Hj. Shinta Dewi Rismawati, S.H., M.H.
NIP. 197502201999032001

PERSEMBAHAN

Dengan mengucap rasa syukur atas nikmat Allah SWT, saya ingin mempersembahkan skripsi ini kepada :

1. Kedua orang tua saya, Bapak Kasan dan Almh Ibu Ruanah yang senantiasa memberikan dukungan penuh, memberikan doa dan kasih sayang yang terhingga kepada saya. Tanpa Bapak dan Ibu saya tidak akan sampai dititik ini.
2. Kedua orang tua saya, Bapak Cahyono dan Ibu Imanah dan Nenek Darkini yang yang senantiasa memberikan dukungan penuh, memberikan doa dan kasih sayang yang terhingga kepada saya.
3. Kakak-kakakku Aji Utomo, Muhmaulida Luvika Hartati. Kakak Ipar Teguh Dwi Saputra dan Nur Janah.
4. Adek saya Areza Ramadhani, Icah Laura Risqianah serta keponakanku Satya Nadif Adithama, Mutia Agista Putri dan Hanif yang selalu memberikan semangat kepada saya.
5. Untuk teman-teman saya Verra Hermawati, Nadila, Deviana, Azza Nailus, Nur Khafifah, Nurul, Suripah, Etik, Kiki dan teman-teman dekat yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu terima kasih telah memberikan semangat dan keceriaan kepada saya.
6. Teman-teman seperjuangan pembimbing Novendi Arkham Muftadi, M.Akun
7. Almamater tercinta IAIN Pekalongan.

MOTTO

“Tidak ada kesuksesan tanpa kerja keras. Tidak ada keberhasilan tanpa kebersamaan. Tidak ada kemudahan tanpa doa.” Ridwan Kamil

“Apapun yang menjadi takdirmu, akan mencari jalannya menemukanmu.” Ali bin Abi Thalib

“ Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan, maka apabila kamu selesai dari suatu urusan, kerjakanlah sungguh-sungguh urusan yang lain, dan hanya kepada Tuhanmulah hendaknya kamu berharap” (Q.S Al Insyirah 6-8)

ABSTRAK

LUSIWIDIASARI. Pengaruh Leverage, Intensitas Modal dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi (Studi pada Perusahaan Industri Barang Konsumsi di Daftar Efek Syariah Periode 2017-2020).

Konservatisme akuntansi ialah prinsip dimana perusahaan harus hati-hati dan tidak terburu-buru dalam pengakuan dan pengukuran laba dan asset serta pengakuan terhadap hutang dan kerugian yang terjadi dalam pelaporan keuangan. Tujuan dari penelitian ini yang untuk mengetahui pengaruh leverage, intensitas modal dan ukuran perusahaan terhadap konservatisme akuntansi dimoderasi profitabilitas pada perusahaan industri barang konsumsi di DES.

Penelitian ini dalam memilih sampel menggunakan *proposive sampling* terdapat 19 perusahaan sampel pada tahun 2017-2020. Sumber data yang dilakukan yaitu data sekunder yang diperoleh dari www.idx.co.id. Metode analisis data yang digunakan yaitu aplikasi olah data Eviews 9 dengan model estimasi regresi data panel dan Model Estimasi Regresinya *Random Effect Model*, Statistik Deskriptif, Uji asumsi klasik, Regresi Linear Berganda, Uji t statistik, Uji f, Uji Koefisien Determinasi, dan Uji Moderated Regression Analysis.

Hasil dari penelitian ini: (1) Leverage tidak berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap konservatisme akuntansi (2) Intensitas Modal tidak berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap konservatisme akuntansi (3) Ukuran Perusahaan tidak berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap konservatisme akuntansi (4) Profitabilitas memoderasi hubungan antara Leverage terhadap Konservatisme akuntansi (5) Profitabilitas tidak memoderasi hubungan antara Intensitas Modal terhadap Konservatisme akuntansi (6) Profitabilitas tidak memoderasi hubungan antara Ukuran Perusahaan terhadap Konservatisme akuntansi.

Kata Kunci: Leverage, Intensitas Modal, Ukuran Perusahaan, Konservatisme Akuntansi, Profitabilitas.

ABSTRACT

LUSIWIDIASARI. The Effect of Leverage, Capital Intensity and Firm Size on Accounting Conservatism with Profitability as a Moderating Variable (Study on Consumer Goods Industrial Companies in the List of Sharia Securities for the Period 2017-2020)

Accounting conservatism is the principle the companies must be careful and not in a hurry in the recognition and measurement of profits and assets and the recognition of debts and losses that occur in financial reporting. The purpose of this study was to determine the effect of leverage, capital intensity and firm size on accounting conservatism moderated profitability in consumer goods industrial companies in DES.

In this study, in selecting samples using purposive sampling, there were 19 sample companies in 2017-2020. The data source used is secondary data obtained from www.idx.co.id. The data analysis method used is the Eviews 9 data processing application with panel data regression estimation model and Regression Estimation Model Random Effect Model, Descriptive Statistics, classic assumption test, Multiple Linear Regression, Statistical t-test, f-test, test of Coefficient of Determination, and Test of Moderated Regression Analysis.

The result of this study: (1) Leverage has no positive and insignificant effect on accounting conservatism (2) Capital Intensity has no negative and insignificant effect on accounting conservatism (3) Company size has no positive and insignificant effect on accounting conservatism (4) Profitability moderating the relationship between Leverage on accounting conservatism (5) Profitability does not moderate the relationship between Capital intensity and accounting conservatism (6) Profitability does not moderate the relationship between firm size and accounting conservatism.

Keywords: Leverage, Capital Intensity, Firm Size, Accounting Conservatism, Profitability

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya ucapkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas berkat dan rahmatnya saya dapat menyelesaikan skripsi ini. Penulisan ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Akuntansi Syariah pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam IAIN Pekalongan. 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. Dr. Hj. Shinta Dewi Rismawati, S.H., M.H. selaku Dekan FEBI IAIN Pekalongan;
2. Dr. Tamamudin, M.M. selaku Wakil Dekan bidang Akademik dan Kelembagaan FEBI IAIN Pekalongan;
3. Ade Gunawan, M.M. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Syariah FEBI IAIN Pekalongan;
4. Ria Anisatus Sholihah, M.S.A. selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Syariah FEBI IAIN Pekalongan;
5. Novendi Arkham Mubtadi, M.Akun. selaku Dosen Pembimbing saya yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan skripsi ini;
6. Alvita Tyas Dwi Aryani, M.Si selaku Dosen Penasehat Akademik (DPA);
7. Muhammad Nasrullah, S.E, M.S.I dan Ade Gunawan, M.M selaku Dosen penguji skripsi;
8. Seluruh Dosen Jurusan Akuntansi Syariah FEBI IAIN Pekalongan yang telah mendidik dan memberikan ilmunya selama mengikuti perkuliahan serta staf dan pegawai yang telah

banyak membantu selama proses penulisan skripsi;

9. Diri sendiri yang telah berusaha keras berjuang hingga mencapai titik ini;

10. Orang tua dan keluarga saya yang telah memberikan bantuan dukungan material dan moral;

11. Sahabat yang telah banyak membantu saya dalam menyelesaikan skripsi ini.

Pekalongan, 18 Mei 2022

Penulis

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Lusiwidiasari', written in a cursive style.

LUSIWIDIASARI

DAFTAR ISI

COVER	i
LEMBAR KEASLIAN KARYA	ii
NOTA PEMBIMBING	iii
PENGESAHAN SKRIPSI	iv
PEDOMAN TRANSLITERASI	v
PERSEMBAHAN	viii
MOTTO	ix
ABSTRAK.....	x
ABSTRACT	xi
KATA PENGANTAR.....	xii
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	7
C. Tujuan Penelitian.....	8
D. Manfaat Penelitian	9
E. Sistematika Penulisan	9
BAB II LANDASAN TEORI	
F. Landasan Teori	11
G. Penelitian Terdahulu.....	21
H. Model Penelitian	27
I. Hipotesis Penelitian	27

COVER	i
LEMBAR KEASLIAN KARYA	ii
NOTA PEMBIMBING	iii
PENGESAHAN SKRIPSI	iv
PEDOMAN TRANSLITERASI	v
PERSEMBAHAN	viii
MOTTO	ix
ABSTRAK.....	x
ABSTRACT	xi
KATA PENGANTAR.....	xii
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	7
C. Tujuan Penelitian.....	8
D. Manfaat Penelitian	9
E. Sistematika Penulisan	9
BAB II LANDASAN TEORI	
A. Landasan Teori	11
B. Penelitian Terdahulu.....	21
C. Model Penelitian	27
D. Hipotesis Penelitian	27
BAB III METODE PENELITIAN	
A. Jenis Penelitian	33

B. Jenis dan Sumber Data.....	33
C. Teknik Pengumpulan Data	33
D. Populasi dan Sampel Penelitian	34
E. Definisi Operasional dan Pengukuran variabel	36
F. Teknik Pengolahan dan Analisis Data	42
1. Teknik Pengolahan Data	42
2. Statistik Deskriptif	42
3. Model Estimasi Regresi Data Panel	42
4. Pemilihan Model Estimasi Regresi	44
5. Uji Asumsi Klasik.....	46
a) Uji Normalitas	47
b) Uji Multikolinieritas.....	48
c) Uji Heteroskedastitas.....	48
d) Uji Autokorelasi.....	49
6. Regresi Linier Berganda	49
7. Uji t Statistik (Uji Signifikansi Parsial)	50
8. Uji f	51
9. Uji Koefisien Determinan (R ²).....	51
10. Uji Moderated Regression Analysis (MRA)	52

BAB IV HASIL PENELITIAN

A. Deskripsi Objek Peneliti	54
B. Hasil dan Analisis Data.....	58
C. Pembahasan.....	75

BAB V PENUTUP

A. Kesimpulan.....	91
B. Saran.....	93

DAFTAR PUSTAKA 95

LAMPIRAN-LAMPIRAN..... 100

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	22
Tabel 3.1 Kriteria Pengambilan sampel Penelitian	34
Tabel 3.2 Daftar Perusahaan Sampel Penelitian	35
Tabel 3.3 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	37
Tabel 3.4 Pengujian Signifikansi Model Panel	44
Tabel 4.1 Objek Penelitian Perusahaan Industri Barang Konsumsi yang Memenuhi Kriteria <i>Purposive Sampling</i>	57
Tabel 4.2 Pengujian Statistik Deskriptif	58
Tabel 4.3 Hasil Pengujian Statistik Deskriptif (Leverage)	59
Tabel 4.4 Hasil Pengujian Statistik Deskriptif (Intensitas Modal)	59
Tabel 4.5 Hasil Pengujian Statistik Deskriptif (Ukuran Perusahaan)	60
Tabel 4.6 Hasil Pengujian Statistik Deskriptif (Profitabilitas).....	61
Tabel 4.7 Hasil Uji Chow.....	63
Tabel 4.8 Hasil Uji Hausman.....	64
Tabel 4.9 Hasil Uji Langrange Multipliner.....	65
Tabel 4.10 Hasil Uji Regresi Linier Berganda Menggunakan Model REM.	66
Tabel 4.11 Hasil Uji Multikolineritas	69
Tabel 4.12 Hasil Uji Autokorelasi dengan Model REM	71
Tabel 4.13 Hasil Uji MRA Leverage	74
Tabel 4.14 Hasil Uji MRA Intensitas Modal.....	74
Tabel 4.15 Hasil Uji MRA Ukuran Perusahaan	75

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Penelitian.....	27
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas.....	68
Gambar 4.2 Hasil Uji Heteroskedastistas (Metode Grafik)	70

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Maraknya kasus-kasus penyalahgunaan laporan keuangan ada saja setiap tahunnya. Kasus-kasus tersebut membuat beberapa pihak meragukan laporan keuangan perusahaan. Laporan keuangan menjelaskan keadaan dan kondisi finansial perusahaan. Laporan harus sesuai aturan, tujuan dan prinsip-prinsip berlaku umum dalam memutuskan sesuatu oleh para pengguna laporan keuangan yang dapat dimanfaatkan dan dipertanggungjawabkan agar dapat melihat hasil kinerja manajemen pada suatu periode dalam suatu perusahaan. Kualitas laporan keuangan di dunia pasar modal menjadi aspek yang penting (Aristiya dan Wirawati, 2013).

Laporan keuangan berisi informasi yang sesungguhnya. Sehingga perusahaan haruslah amanah dalam melaporkan laporan keuangan. Qs. An-Nisa 29 berbunyi:

“Hai orang-orang yang beriman, janganlah kamu saling memakan harta sesamamu dengan jalan yang batil, kecuali dengan jalan perniagaan yang berlaku dengan suka sama suka di antara kamu. Dan janganlah kamu membunuh dirimu; sesungguhnya Allah adalah Maha Penyayang kepadamu.”

Metode akuntansi yang dipakai untuk memberikan fleksibilitas pada pembuatan laporan keuangan yang kepada manager perusahaan yaitu Standar Akuntansi Keuangan (SAK) sehingga pemilihan metode akuntansi perusahaan berbeda-beda tingkat konservatismenya. Penggunaan metode akuntansi dalam mencatat transaksi dalam suatu perusahaan dipengaruhi

fleksibilitas seorang manager. Metode konservatisme yang dipergunakan entitas untuk pelaporan keuangan.

Pemilihan metode perusahaan perlu berhati-hati karena ketidakpastian dimasa mendatang mengenai kondisi perekonomian dengan prinsip konservatisme akuntansi. Menurut Pernyataan Konsep No. 2 FASB (*Financial Accounting Statement Board*) Konservatisme akuntansi adalah tanggapan yang hati-hati terhadap ketidakpastian yang melekat pada perusahaan, dalam upaya untuk memastikan bahwa ketidakpastian dan risiko internal dalam lingkungan bisnis dipertimbangkan sepenuhnya. Konservatisme akuntansi merupakan prinsip untuk melaporkan nilai yang paling tinggi yang mengharuskan perusahaan memilihnya untuk kewajiban dan pengeluaran dan nilai yang paling rendah untuk asset dan pendapatan (Belkaouni, 2012).

Konservatisme akuntansi terkait sebagai media kontrak yang menggunakan laporan keuangan serta bermanfaat dalam mencegah tindakan oportunistik manajer. Prinsip konservatisme dianggap kontroversial, yakni pertama laporan keuangan yang dihasilkan berdasarkan prinsip konservatisme dengan nilai laba yang bias dan terlalu rendah. Kedua, laporan keuangan pesimis didapatkan dari prinsip konservatisme karena mempercepat pengakuan beban dan memperlambat pengakuan pendapatan (Watts, 2003). Dalam mencegah adanya *information asymmetry* maka dibutuhkan konservatif laporan keuangan

dan menurunkan biaya keagenan dengan cara pembatasan pada manajemen untuk manipulasi laporan keuangan (Lafond dan Watts, 2006).

Alasan prinsip akuntansi konservatif tetap digunakan ialah berlebihan dalam pelaporan laba yang dapat dikurangi untuk mengimbangi optimisme yang berlebihan dengan menerapkan sikap pesimisme dari manajer dalam pelaporan keuangan. Laporan keuangan disajikan dengan tingginya laba dari sebenarnya yang sangat berisiko dari tuntutan hukum serta akan mengakibatkan meragukan kualitas laporan, sehingga menyesatkan para pengguna laporan keuangan serta dalam pengambilan keputusan kurang didukung (Dyahayu, 2012).

Fenomena mengenai konservatisme di Indonesia banyak sekali terjadi disebabkan karena membuat laporan keuangan kurang menerapkan konservatisme akuntansi. Perusahaan seringkali melakukan manipulasi laporan keuangan dan mengabaikan prinsip ini. Misalnya pada tahun 2015, direksi PT Timah diketahui melakukan kebohongan publik melalui media *press release* laporan keuangan semester I-2015 yang menyebutkan perusahaan telah berhasil melakukan kegiatan efisien serta melakukan penggunaan strategi yang tepat sehingga menghasilkan kinerja yang positif. Yang mana sebenarnya PT Timah kurang konservatif dalam penyusunan laporannya dengan memberikan laporan keuangan yang fiktif guna menutupi kinerja keuangan yang semakin memburuk. Pada kenyataannya selama periode tersebut perusahaan mengalami kerugian sebesar Rp 59 miliar.

Tahun 2016 PT Hanson international Tbk juga kurang menerapkan akuntansi yang konservatif pada penyajian laporan keuangannya. Dimana direktur utama PT Hanson tidak mengungkapkan perjanjian pengikatan jual beli (PPJB) Kavling Siap Bangun di perumahan Serpong Kencana tertanggal 14 Juli 2016 pada Laporan Keuangan Tahunan per 31 Desember 2016. Akibatnya, pendapatan pada laporan keuangan PT Hanson International pada periode tersebut menjadi *overstated* dengan nilai material sejumlah Rp 613 miliar. Karena kasus ini, OJK mengenakan sanksi administratif terhadap direktur utama dan Hanson International sendiri serta diharuskan melakukan perbaikan dan penyajian kembali laporan keuangan(*re-statement*).

Kasus lain terjadi pada PT Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk (AISA) pada tahun 2017. Dimana direksi PT AISA menyajikan laba terlalu besar (*overstated*) yaitu senilai 662 miliar dan *overstated* lain senilai Rp 329 miliar pada pos laba sebelum bunga, pajak, depresiasi dan amortisasi. PT Garuda Indonesia Tbk juga sempat menjadi sorotan pada tahun 2018 lalu. Perusahaan dinilai kurang konservatif karena melakukan pencatatan atas laba yang belum terjadi. Pihak Garuda melakukan pencatatan transaksi kontrak dengan PT Mahata Aero Teknologi padahal sebenarnya belum ada pembayaran satupun dari Mahata ke Garuda hingga akhir 2018. Dari pencatatan tersebut, Garuda memperoleh pendapatan senilai US\$239,94 juta dan menjadikan Garuda membukukan laba bersih sebesar US\$5,02

juta. Sedangkan tanpa kontrak tersebut, maka Garuda akan mencatatkan rugi sebesar US\$244 juta.

Pengkajian dan penelitian perlu dilakukan mengenai konservatisme akuntansi yang terjadi di Indonesia. Konservatisme akuntansi dipengaruhi salah satunya yaitu Leverage. Besarnya leverage akan membuat perusahaan akan melanggar kesepakatan kredit disebabkan tingkat Leverage yang semakin tinggi. Leverage ialah rasio dalam pengukuran pembiayaan hutang terhadap perusahaan.

Perusahaan berusaha melakukan cara dengan mengurangi biaya-biaya yang ada agar melaporkan laba sekarang lebih tinggi karena untuk menghindari konvenan hutang dari pihak kreditur oleh pihak manajemen. Leverage menggambarkan kepada pihak eksternal atas besarnya hutang perusahaan dalam penggunaan asset untuk melaksanakan semua kegiatan operasional perusahaan (Lo, 2005).

Berdasarkan penelitian Sari dan Andhariani (2009) menunjukkan bahwa rasio leverage yang semakin besar akan cenderung mendorong perusahaan mengatur laba dan menyajikan laporan keuangan yang cenderung tidak konservatif. Namun hasil ini berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh Alhayati (2013) bahwa tingkat utang berpengaruh signifikan positif terhadap konservatisme akuntansi.

Pemerintah akan lebih menyorot perusahaan yang tergolong besar, maka perusahaan pada kondisi modal yang padat terjaga dari biaya politik yang besar dengan melaporkan laba secara konservatif. Selain itu indikator

dari *political cost hypothesis* ialah intensitas modal, karena dalam menghasilkan penjualan produk perusahaan dan banyaknya penggunaan aktiva menjadikan perusahaan tergolong besar. (Alfian dan Sabeni, 2013).

Ukuran perusahaan mampu mempengaruhi konservatisme akuntansi untuk meninjau apakah perusahaan tergolong kecil atau besar. Perusahaan besar dalam melaporkan laba cenderung lebih konservatisme untuk menghindari tarif pajak yang tinggi dan agar terlihat rendah karenadengan hal tersebut perusahaan akan membayar tingginya tarif pajak.

Berdasarkan penelitian Purnama dan Daljono (2013) menunjukkan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi. Namun hasil ini berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh Diniyanti (2010) bahwa ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Sedangkan, intensitas modal berpengaruh terhadap tingkat konservatisme perusahaan, Namun hasil ini berbeda dengan penelitian yang dilakukan Suhami dkk., (2019) bahwa intensitas modal tidak berpengaruh terhadap konservatisme.

Penelitian ini merupakan pengembangan dari penelitian Ursula & Adhivinna (2018) yang meneliti Pengaruh kepemilikan manajerial, ukuran perusahaan, leverage, dan growth opportunities terhadap konservatisme akuntansi. Perbedaan penelitian ini dengan penelitian terdahulu yaitu **pertama**, menambahkan variabel independen yaitu intensitas modal dan variabel moderasi yaitu profitabilitas. **Kedua**, periode

penelitian adalah tahun 2017-2020 supaya hasil yang didapatkan merupakan hasil yang sesuai dengan keadaan saat ini, karena menggunakan data-data yang terbaru. **Ketiga**, objek penelitian ini perusahaan industri barang konsumsi yang terdaftar di daftar efek syariah tahun 2017-2020 yang memenuhi kriteria penelitian, karena untuk mengetahui pengaruh yang terjadi di perusahaan industri barang konsumsi secara lebih luas, dan penelitian sebelumnya menggunakan objek penelitian perusahaan manufaktur sub sektor konsumsi. Berdasarkan latar belakang tersebut, peneliti ingin melakukan penelitian yang berjudul Pengaruh Leverage, Intensitas Modal, Ukuran Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi dengan Profitabilitas sebagai Variabel Moderasi (Studi pada Perusahaan Industri Barang Konsumsi di Daftar Efek Syariah Periode 2017-2020).

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan diatas, maka rumusan masalah dari penelitian ini ialah sebagai berikut:

1. Apakah leverage berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi?
2. Apakah intensitas modal berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi?
3. Apakah ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi?

4. Apakah profitabilitas memoderasi pengaruh leverage terhadap konservatisme akuntansi?
5. Apakah profitabilitas memoderasi pengaruh intensitas modal terhadap konservatisme akuntansi?
6. Apakah profitabilitas memoderasi pengaruh ukuran perusahaan terhadap konservatisme akuntansi?

C. Tujuan Penelitian

Adapun tujuan penelitian ini ialah sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui pengaruh leverage terhadap konservatisme akuntansi.
2. Untuk mengetahui pengaruh intensitas modal terhadap konservatisme akuntansi.
3. Untuk mengetahui pengaruh ukuran perusahaan terhadap konservatisme akuntansi.
4. Untuk mengetahui kemampuan profitabilitas dalam memoderasi hubungan antara leverage dengan konservatisme akuntansi.
5. Untuk mengetahui kemampuan profitabilitas dalam memoderasi hubungan antara intensitas modal dengan konservatisme akuntansi.
6. Untuk mengetahui kemampuan profitabilitas dalam memoderasi hubungan antara ukuran perusahaan dengan konservatisme akuntansi.

D. Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan mampu memberikan manfaat” antara lain:

1. Manfaat Teoritis

Penelitian ini yang menyangkut pengaruh leverage, intensitas modal, ukuran perusahaan terhadap konservatisme akuntansi dengan profitabilitas sebagai variabel moderasi pada perusahaan industri barang konsumsi yang terdaftar di daftar efek syariah diharapkan dapat memberikan bukti empiris yang bisa digunakan oleh penelitian setelahnya.

2. Manfaat Praktis

Penelitian ini bagi pihak dapat manajemen penting untuk pengambilan keputusan sebagai sebuah informasi sedangkan bagi perusahaan dan calon investor dijadikan objek investasi dalam memutuskan perusahaan yang diharapkan mampu menjadi tambahan sumber informasi.

E. Sistematika Penulisan

Sistematika penulisan penelitian ini akan dibagi menjadi lima bab.

Berikut ini penjelasan dari setiap bab dalam penelitian ini:

BAB I PENDAHULUAN

Bab ini akan memaparkan tentang latar belakang yang nantinya menjadi tolak ukur menyusun rumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian.

BAB II LANDASAN TEORI

Bab ini akan menjelaskan mengenai teori dan juga variabel-variabel yang akan digunakan dalam penelitian. Teori tersebut menjadi landasan dalam menganalisis permasalahan yang diangkat.

BAB III METODE PENELITIAN

Bab ini akan menjelaskan mengenai metode penelitian yang digunakan dalam penelitian. Metode penelitian mencakup populasi dan sampel penelitian, sumberdata dan teknik pengumpulan, definisi dan pengukuran variabel, serta hipotesis operasional.

BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN

Bab ini akan menjelaskan mengenai hasil penelitian yang ditemukan serta pembahasan yang terkait dengan hasil analisis.

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

Bab ini berisikan kesimpulan dari penelitian yang telah dilakukan, keterbatasan penelitian, implikasi praktis dan teoritis dari penelitian ini.

BAB V

KESIMPULAN

A. Kesimpulan

Dalam penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh leverage terhadap konservatisme akuntansi, pengaruh intensitas modal terhadap konservatisme akuntansi, pengaruh ukuran perusahaan terhadap konservatisme akuntansi, pengaruh leverage terhadap konservatisme akuntansi yang dimoderasi profitabilitas, pengaruh intensitas modal terhadap konservatisme akuntansi yang dimoderasi profitabilitas, pengaruh ukuran perusahaan terhadap konservatisme akuntansi yang dimoderasi profitabilitas.

Berdasarkan hasil analisis data dan pembahasan yang telah diuraikan pada bab sebelumnya, maka dapat disimpulkan:

1. Leverage diproksikan *return on assets* tidak berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap konservatisme akuntansi perusahaan industri barang konsumsi di DES periode 2017-2020. Hal ini dapat dikatakan bahwa semakin tinggi rasio leverage yang dimiliki maka perusahaan akan cenderung tidak menerapkan prinsip konservatif pada laporan keuangan. Penelitian ini menunjukkan tingkat leverage perusahaan menghasilkan laba yang rendah maka perusahaan tersebut dikatakan dapat mengurangi tingkat konservatisme dalam pelaporan keuangannya.

2. Intensitas Modal yang diproksikan dengan membandingkan antara total aktiva entitas dengan penjualan entitas. Hasil penelitian ini menunjukkan intensitas modal tidak berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap konservatisme akuntansi karena menunjukkan perusahaan dengan biaya politik yang rendah. Perusahaan dengan intensitas modal yang tinggi maupun rendah akan diikuti dengan penerapan konservatisme akuntansi yang rendah dalam pelaporannya.
3. Ukuran Perusahaan diproksikan LnTa (Log Natural Total Assets). Ukuran perusahaan tidak berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap konservatisme akuntansi perusahaan industri barang konsumsi di DES periode 2017-2020. Hal ini disebabkan oleh kecenderungan perusahaan besar untuk menyajikan laba yang optimis guna memperlihatkan kinerja yang baik, sedangkan perusahaan yang kecil cenderung untuk berhati-hati dalam menyajikan labanya.
4. Variabel moderasi Profitabilitas memoderasi hubungan antara Leverage terhadap Konservatisme akuntansi perusahaan industri barang konsumsi di DES periode 2017-2020. Penelitian ini menunjukkan leverage yang tinggi sehingga mendorong kreditor untuk memonitoring perusahaan lebih intens, dan didukung kecenderungan manajemen untuk melakukan konservatisme akuntansi.
5. Variabel moderasi Profitabilitas tidak memoderasi hubungan antara Ukuran Perusahaan terhadap Konservatisme akuntansi perusahaan

industri barang konsumsi di DES periode 2017-2020. Pengujian moderated regression analysis ukuran perusahaan terhadap konservatisme akuntansi yang dimoderasi profitabilitas menunjukkan biaya keagenan yang rendah dalam penyusunan laporan keuangan perusahaan oleh manajer sehingga perusahaan tersebut menerapkan prinsip konservatisme akuntansi.

B. Saran

Peneliti menyadari bahwa masih banyak keterbatasan dalam penelitian ini. Oleh karena itu diharapkan untuk penelitian selanjutnya mengenai konservatisme akuntansi mampu memberikan hasil penelitian yang lebih baik, dengan mempertimbangkan beberapa saran berikut :

1. Bagi Penelitian Selanjutnya

Penelitian selanjutnya diharapkan dapat memperluas lingkup penelitian tidak hanya pada perusahaan industri barang konsumsi seperti perusahaan property dan real estate. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambahkan atau mengganti variabel lain yang memiliki pengaruh terhadap konservatisme akuntansi seperti struktur kepemilikan, *growth opportunity*, dan risiko litigasi

Penelitian selanjutnya dapat menambah periode tahun penelitian sehingga mendapatkan jumlah sampel yang lebih banyak untuk diolah dan diteliti agar hasil penelitian yang didapatkan lebih akurat serta bisa mengukur konservatisme menggunakan metode pengukuran yang lain, seperti model basu atau beaver dan ryan.

2. Bagi Perusahaan

Bagi perusahaan, diharapkan penelitian ini dapat memberikan gambaran untuk memahami konservatisme yang jika diterapkan perusahaan dapat berguna untuk menghasilkan laporan keuangan yang berkualitas dan menarik minat

DAFTAR PUSTAKA

- Alfian, Angga dan Sabeni, Arifin. 2013. *Analisis factor-faktor yang berpengaruh terhadap pemilihan konservatisme akuntansi*. Diponegoro journal of Accounting. 2 (3).
- Alhayati, F. (2013). Pengaruh Tingkat Hutang (Leverage) Dan Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Skripsi Universitas Negeri Padang Skripsi*.
- Anwar, M. (2019). *Dasar-Dasar Manajemen Perusahaan (Pertama)*. Prenadamedia Group.
- Ardina, Ayu Martaning Yogi, dan Indira Januarti. 2012. *Penggunaan prespektif positive accounting theory terhadap konservatisme akuntansi di Indonesia*. Diponegoro Journal of Accounting 1 (1); 1-5.
- Aristiyanti dan Wirawati. (2013). *Pengaruh Debt to Total Assets, Dividen Payout Ratio dan Ukuran Perusahaan pada Konservatisme Akuntansi*. Jurnal ISSN : 2302-8556, Maret 2013.
- Basu, S. 1997. *The Conservatism Principle and Asymmetric Timeliness of Earning*, Journal of Accounting and Economics 24, Desember.
- Belkaouni, A. R. (2012). *Teori Akuntansi*. Salemba Empat.
- Brigham dan Houston. (2010). *Dasar-dasar Manajemen Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat.

- Danaiti, Ninna, dan Suhairi. 2006. *Pengaruh Kandungan Informasi Komponen Laporan Arus Kas, Laba Kotor dan Size Perusahaan terhadap Excepeted Return Saham*. Simposium Nasional Akuntansi IV
- Deviyanti, Dyahayu Artika. 2012. *Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penerapan Konservatif*. Universitas Diponegoro.
- Diantimala, Yossi. 2018. *Pengaruh Akuntansi Konservatif, Ukuran Perusahaan, dan Default Risk terhadap Koefisien Respon Laba (ERC)*. Jurnal Telaah dan Riset Akuntansi (Online), Vol. 1 No. 1
- Drs. S. Munawir. (2010). *Analisis Laporan Keuangan*. Yogyakarta: Liberty.
- Fahmi, I. (2015). *Analisis Laporan Keuangan*. Bandung: Alfabeta.
- Fala, Dwi Yana Amalia S. 2007. *Pengaruh Konservatisme Akuntansi Terhadap Penilaian Ekuitas Perusahaan Dimoderasi Oleh Good Corporate Governance*. Simposium Nasional Akuntansi X. Makasar.
- Ghozali, Imam (2018). *Aplikasi Analisis multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Semarang. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, Imam. 2016. Ghozali, Imam (2018). *Aplikasi Analisis multivariate dengan Program IBM SPSS 23*. Edisi 8. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Givoly, Dan & Carla Hayn. 2000. *The changing Time-Series Properties of Earnings, Cash Flow and Accruals: Has Financial Reporting Become More Conservative*. Journal of Accounting and Economics, 29(3).

- H. W. P., & Daljono. (2013). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Rasio Lverage, Intensitas Modal, Dan Likuiditas Perusahaan Terhadap Konservatisme Perusahaan*. Diponegoro Journal Of Accounting, 2 No.3, 1-11.
- Harahap, Sofyan Safri, 2015. *Analisis Kritis Atas Laporan Keuangan*. Jakarta: PT. Raja Gravindo Persada.
- Harahap, Sofyan Safri, 2015. *Analisis Kritis Atas Laporan Keuangan*. Jakarta: PT. Raja Gravindo Persada.
- Hardiansyah, Willyza Purnama. 2013. Skripsi: *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Rasio Lverage, Intensitas Modal, Dan Likuiditas Perusahaan Terhadap Konservatisme Perusahaan (Studi pada Perusahaan yang belum Menggunakan IFRS)*. Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Diponegoro Semarang.
- Indriantoro, Nur., dan Supomo, Bambang. (2013). *Metodologi Penelitian Bisnis Untuk Akuntansi & Manajemen*. Yogyakarta: BPFE.
- Jensen, M., C., dan W. Meckling, 1976. *Theory of the firm: Managerial behavior, agency cost and ownership structure*. Journal of Finance Economic 3:305-360.
- Kasmir, 2013. *Analisis Laporan Keuangan*. Rajawali Pers, Jakarta.
- Kasmir, 2014. *Analisis Laporan Keuangan*. Edisi Pertama. Cetakan Ketujuh. Jakarta: PT. Rajagrafindo Persada.
- Kasmir. (2016). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Lafond, Ryan., Watts, R.L. 2006. *The Information Role of Conservative Financial Statements*. The Accounting Review :447-448

- Lo, Widodo, Eko. 2005. *Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi*. STIE YKPN. Makalah Simposium Nasional Akuntansi XI.
- Marzuki, 2005, *Metodologi Riset*, Yogyakarta: Ekonisia.
- Muhardi, W.R. 2013. *Analisis Laporan Keuangan, Proyeksi dan Valuasi Saham*, Jakarta: Salemba Empat.
- Munawir, 2012. *Analisis Laporan Keuangan*. Edisi keempat. Yogyakarta: Liberty
- Nur Indriantoro dan Bambang Supomo. *Metodologi Penelitian Bisnis*. (Yogyakarta: BPEE, 2013), h. 12.
- Pramudita, Aditya. 2013. *Analisis Fraud Di Sektor Pemerintahan Kota Salatiga*. Semarang : Universitas Negeri Semarang.
- Rahmawati, Diah. (2018). *Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Debt Covenant dan Growth Opportunities Terhadap Konservatisme Akuntansi*. Skripsi (dipublikasikan). Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah, Yogyakarta.
- Sari, Cynthia dan Desi Andhariani, 2009. *Konservatisme Akuntansi dan Faktor-Faktor Yang Mempengaruhinya*. Simposium Nasional Akuntansi XII. Palembang.
- Sartono, Agus. 2010. *Managemen Keuangan Teori dan Aplikasi*. Yogyakarta: BPFE
- Savitri, 2016. *Konservatisme Akuntansi Cara Pengukuran, Tinjauan Empiris Dan Faktor-Faktor Yang Mempengaruhinya*. Yogyakarta: Pustaka Sahila.

- Septian, A., & Anna, Y. D., 2014, “Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan, *Debt Covenant*, Dan *Growth Opportunities* Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Pada Sektor Industri Farmasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2008-2012”.
- Smith, Jay M. dan K. Fred Skousen, 2007. *Akuntansi Intermediate*, Edisi Sembilan. Jakarta: Penerbit Erlangga.
- Sudana, I Made. 2009. *Manajemen Keuangan (Teori dan Praktik)*. Surabaya: Airlangga University Press
- Sugiyono (2015). *Metode Penelitian Kombinasi (Mix Methods)*. Bandung: Alfabeta.
- Sujarweni, V. Wiratna. 2015. *Metodologi Penelitian Bisnis Dan Ekonomi*, 33. Yogyakarta: Pustaka Baru Press.
- Sulastiningsih dan Jaza Anil Husn. 2017. *Pengaruh Debt Covenant, Bonus Plan, Political Cost Dan Risiko Litigasi Terhadap Penerapan Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Mmanufaktur*. *Jurnal Kajian Bisnis*, Vol. 25, No 1, hal. 110-125.
- Susanto, Berkah dan Tiara Ramadhani. 2016. *Faktor-faktor yang Mempengaruhi Konservatisme (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI 2010-2014)*. *Jurnal Bisnis dan Ekonomi*, Vol. 23 No. 2: 142-151.
- Tazkiya, Hasina dan Sulastiningsih. 2020. *Pengaruh Growth Oppourtunities, Financial distress, CEO Retirement Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Yg terdaftar di BEI 2013-2017)*. (JURNAL-KAJIAN BISNIS): Vol.28No.1 2020)

- Ursula, E.A., Adhivinna, V.V. 2018. *Pengaruh Kepemilikan, Ukuran Perusahaan, Leverage, dan Growth Opportunities Terhadap Konservatisme Akuntansi*. Jurnal Akuntansi Vol.6 No.2 Desember 2018.
- Watts, R, 2003, *Conservatism in Accounting: Explanations and Implications*, *Accounting Horizon* (Semptember): 2007-221
- Watts, Ross L. 2002. *Conservatism in Accounting*. Financial Research and Policy. Working Paper No. FR 02-21