

**PENGARUH COMPANY GROWTH, INVESTMENT OPPORTUNITY SET, DAN
LEVERAGE TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**

**(Studi Pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa
Efek Indonesia Tahun 2021-2023)**

SKRIPSI

*Diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam sebagai Salah Satu Syarat dalam
memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi (S.Akun) Pada Program Studi Akuntansi Syari'ah*



Oleh :

OLVI NOFITA

2016040086

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARI'AH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
IMAM BONJOL PADANG**

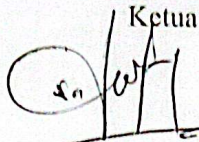
1446 H/2025 M

PENGESAHAN TIM PENGUJI MUNAQASYAH

Skripsi dengan judul **"Pengaruh *Company Growth*, *Investment Opportunity Set*, dan *Leverage* Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)"** yang disusun oleh **Olvi Nofita NIM 2016040086** telah diuji dalam sidang munaqasyah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Imam Bonjol Padang, Hari Jum'at Tanggal 14 Februari 2025 dan dinyatakan telah dapat diterima sebagai salah satu syarat dalam mencapai gelar Sarjana Akuntansi (S.Akun) pada Program Studi Akuntansi Syari'ah.

Padang, 24 Februari 2025

Tim Penguji

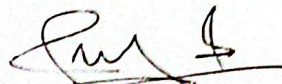
Ketua


Sandra Ayu, M.Si

NIP : 198906302019032012

Anggota

Sekretaris



Salman Wajdi, SE., MM

NIP : 196412251986031007

Penguji I

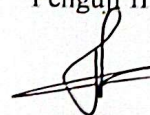


Dr. Aidil Nowla, MA

NIP : 197811072008011011

Pembimbing

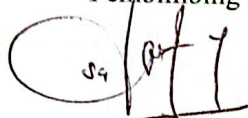
Penguji II



Tony Iswadi, SE. MM, Ak, PIA

NIP : 197206052006041001

Pembimbing I



Sandra Ayu, M.Si

NIP : 198906302019032012

Pembimbing II



Salman Wajdi, SE., MM

NIP : 196412251986031007

Mengesahkan

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
UIN Imam Bonjol Padang



Mahmud Widi M.Ag, M.Si, Ph.D

NIP : 197112011996031002

PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi dengan judul “**Pengaruh *Company Growth, Investment Opportunity Set*, dan *Leverage* Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)**” yang disusun oleh **Olvi Nofita NIM 2016040086** telah memenuhi syarat ilmiah dan dapat diajukan ke sidang munaqasyah.

Demikian persetujuan pembimbing ini diberikan agar dapat digunakan sebagaimana mestinya

Padang, 04 Februari 2025

Pembimbing I



Sandra Ayu, M.Si
NIP : 198906302019032012

Pembimbing II



Salman Wajdi, SE., MM
NIP : 196412251986031007

PERNYATAAN KEORSINILAN

Saya sebagai penulis Skripsi yang berjudul **“PENGARUH COMPANY GROWTH, INVESTMENT OPPORTUNITY SET, DAN LEVERAGE TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI (Studi Pada Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021- 2023)”** menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi tersebut benar hasil karya sendiri, bukan tiruan ataupun duplikasi dari Skripsi atau karya ilmiah lainnya yang sudah dipublikasikan dan pernah digunakan sebagai syarat memperoleh gelar Strata-1 di Universitas Islam Negeri Imam Bonjol Padang maupun perguruan tinggi lainnya. Kecuali bagian informasi lainnya yang sumber telah dicantumkan sebagaimana mestinya sesuai tata penulisan karya ilmiah yang telah ditetapkan Universitas Islam Negeri Imam Bonjol Padang. Apabila kemudian hari terbukti bahwa Skripsi ini merupakan hasil plagiasi atau tiruan dan tidak orsinil maka saya bersedia untuk dibatalkan keabsahan Skripsi ini dengan gelar keserjanaan saya.

Padang, 14 Februari 2025

Yang menyatakan,

The image shows a colorful official stamp of Universitas Islam Negeri Imam Bonjol Padang. To the right of the stamp is a handwritten signature in black ink.

Olvi Nofita

NIM : 2016040086

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui “**Pengaruh *Company Growth*, *Investment Opportunity Set*, dan *Leverage* terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)**”. Data yang digunakan pada penelitian ini yaitu laporan keuangan yang tersedia pada Bursa Efek Indonesia (BEI). Penentuan sampel dilakukan menggunakan metode *purposive sampling*, tersedia 66 perusahaan dari 95 perusahaan yang sesuai dengan kriteria yang akan dianalisis menggunakan analisis regresi data panel dengan bantuan *Eviews 12*. Hasil ini menunjukkan bahwa *company growth* tidak berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi, *investment opportunity set* tidak berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi, dan *leverage* tidak berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Hasil uji secara simultan menunjukkan bahwa *company growth*, *investment opportunity set*, dan *leverage* secara simultan berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi.

Kata Kunci: *Company Growth*, *Investment Opportunity Set*, *Leverage*, dan Konservatisme Akuntansi

ABSTRAK

This study aims to determine "The Effect of Company Growth, Investment Opportunity Set, and Leverage on Accounting Conservatism (Study on Food and Beverage Sub-Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2021-2023". The data used in this study are financial reports available on the Indonesia Stock Exchange (IDX). The sample determination was carried out using the purposive sampling method, there were 66 companies out of 95 companies that met the criteria to be analyzed using panel data regression analysis with the help of Eviews 12. These results indicate that company growth does not have a significant effect on accounting conservatism, investment opportunity set does not have a significant effect on accounting conservatism, and leverage does not have a significant effect on accounting conservatism. The results of the simultaneous test show that company growth, investment opportunity set, and leverage simultaneously have a significant effect on accounting conservatism.

Keywords: Company Growth, Investment Opportunity Set, Leverage, and Accounting Conservatism

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Puji syukur penulis ucapkan kepada Allah SWT, yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis bisa diberi kemampuan menyelesaikan penulisan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Company Growth, Investment Opportunity Set, dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2021-2023)”**. Sholawat beserta salam dihadiahkan kepada Nabi Muhamad SAW yang telah menuntun umatnya menuju kebahagiaan di dunia dan akhirat. Berkat kemudahan dan izin dari Allah dan bantuan dari semua pihak akhirnya penulisan skripsi ini bisa diselesaikan.

Dalam penulisan skripsi ini tentunya tidak terlepas dari pertolongan Allah SWT dan berbagai pihak. Dalam beberapa untaian kata ini penulis menyampaikan terima kasih yang teristimewa kepada orang tua penulis, Ayahanda **Kamil** dan Ibunda **Juliati**. Terima kasih atas cinta dan kasih sayang, perhatian, bimbingan, nasehat, dukungan, kesabaran dalam mendidik dan menghadapi tingkah laku penulis serta do'a yang tiada henti kepada penulis. Sebuah kado kecil penulis persembahkan sebagai bakti kepada ayah dan ibu. Semoga kedepannya kado yang lebih besar bisa penulis berikan sesegera mungkin. Aamiin. Melalui kata pengantar ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada pihak yang telah membantu dalam penyelesaian skripsi ini :

1. Rektor UIN Imam Bonjol Padang Ibuk Prof. Dr. Martin Kustati, M. Pd beserta jajaran Wakil Rektor UIN Imam Bonjol Padang.
2. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Bapak H. Ahmad Wira, M.Ag, Ph.D beserta jajaran Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan bisnis Islam UIN Imam Bonjol Padang.
3. Bapak Tony Iswadi, SE. MM, Ak, PIA dan Bapak Romy Yunika Putra, S.Si, M.Stat selaku Ketua dan Sekretaris Prodi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi Bisnis Islam.

4. Dosen Penasehat Akademik (PA) Bapak Roni Andespa, S.E., M.M yang telah memberikan ilmu, dukungan, dan arahnya selama masa perkuliahan sehingga penulis bisa menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
5. Ibu Sandra Ayu, M.Si selaku pembimbing I dan Bapak Salman Wajdi, S.E., M.M selaku pembimbing II yang telah meluangkan waktu dan memberikan bimbingan, arahan, dan masukan sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan penulisan skripsi ini.
6. Bapak Dr. Aidil Novia, MA selaku penguji I dan Bapak Tony Iswadi, SE. MM, Ak, PIA selaku penguji II yang telah memberikan kritik, arahan, dan masukan demi kesempurnaan dalam penulisan skripsi ini.
7. Terimakasih penulis ucapkan kepada keluarga besar tercinta yang telah membantu penulis baik dalam bentuk langsung maupun tidak seperti motivasi, semangat, saran, kritik agar penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
8. Terimakasih kepada teman spesial Fadhlillah Rezki Thamrin, S.H yang senantiasa mendampingi penulis dalam berbagai situasi khususnya telah membantu penulis dalam banyak hal, dan memberikan waktu, dukungan, pikiran dan tenaga, tempat berkeluh kesah penulis dalam proses perkuliahan serta dalam proses penyelesaian skripsi ini.
9. Terimakasih kepada teman-teman seperjuangan Khairaiyara, S.Akun, Wahyu Novitasari, S.Akun, Julia Sisi Tantri, S.Akun, Yesi Maiyera, S.Akun, dan rekan-rekan keluarga besar Akuntansi Syariah BP 20 lainnya yang penulis tidak bisa sebutkan namanya satu persatu. Terimakasih untuk segala bantuan, kerja sama, dan kenangan yang telah kalian berikan.
10. Terimakasih kepada keluarga besar Kos Amak (Amak, Kak imit, Ante Epa, Eginda, Ayu, Radia dan personil lainnya), sekaligus jadi keluarga bagi penulis selama dirantau yang telah memberikan semangat dan dukungan kepada penulis selama proses penyelesaian skripsi ini.
11. Ucapan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dari awal perkuliahan hingga penyelesaian skripsi ini.

12. Terakhir penulis ucapkan kepada diri sendiri, karena telah mampu berusaha keras dan berjuang sejauh ini. Mampu mengendalikan diri dari berbagai tekanan diluar keadaan dan tidak pernah menyerah walau sesulit apapun proses dalam penyusunan skripsi ini dan dapat menyelesaikannya sebaik dan semaksimal mungkin, ini merupakan pencapaian yang luar biasa dan patut dibanggakan dari diri penulis sendiri.

Dalam penulisan skripsi ini penulis menyadari banyak ditemui kekurangan bahkan jauh dari kesempurnaan, untuk itu penulis mengharapkan kritikan yang membangun dari berbagai pihak dan semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca. Aamiin Yaa Rabbil'Alamiin.

Akhir kata, penulis berharap semoga penulisan skripsi ini dapat bermanfaat untuk kepentingan penelitian dan ilmu pengetahuan di masa yang mendatang sesuai dengan fungsinya.

Padang, 16 februari 2025



Olvi Nofita
NIM : 2016040086

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
KATA PENGANTAR.....	iii
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR GAMBAR.....	viii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A.Latar Belakang	1
B.Rumusan Masalah	11
C.Batasan Masalah.....	12
D.Tujuan Penelitian.....	12
E.Manfaat Penelitian	13
F.Sistematika Penulisan	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	16
A.Landasan Teori	16
1.Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	16
2.Teori Akuntansi Positif (<i>Positive Accounting Theory</i>)	18
3.Konservatisme Akuntansi (Y).....	18
a.Pengertian Konservatisme Akuntansi	19
b.Pengukuran Konservatisme Akuntansi	20
c.Faktor-faktor yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi	26
4. <i>Company Growth</i> (X1).....	27
5. <i>Investment Opportunity Set / IOS</i> (X2).....	29
a. <i>Market To Book Value Of Asset</i> (MV/BVA).....	30
b. <i>Market To Book Value Of Equity</i> (MV/BVE)	30
c. <i>Earning Per Share (EPS)</i>	31
6.Leverage (X3)	32

B. Penelitian Terdahulu.....	35
C. Kerangka Berpikir.....	48
D. Hipotesis Penelitian.....	49
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	56
A. Ruang Lingkup Penelitian.....	56
B. Jenis Penelitian dan Sumber Data	56
C. Teknik Pengumpulan Data.....	57
D. Populasi dan Sampel.....	57
E. Metode Pengumpulan Data	67
F. Definisi Operasional Variabel	67
1. Konservatisme Akuntansi (Variabel Dependen/Y).....	67
2. Variabel Independen	69
G. Metode Analisis	71
1. Statistik Deskriptif	72
2. Analisis Regresi Data Panel.....	72
3. Estimasi Model Regresi	73
4. Pemilihan Model Regresi.....	74
5. Uji Asumsi Klasik.....	76
6. Pengujian Hipotesis.....	79
7. Uji Determinan (R^2).....	81
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	82
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	82
B. Hasil Analisis Data	84
1. Statistik Deskriptif	84
2. Uji Normalitas.....	85
C. Hasil Analisis Data Setelah Outlier	87
1. Statistik Deskriptif	87
2. Estimasi Model Data Panel	90

3. Pemilihan Model Estimasi Data Panel.....	93
4. Uji Asumsi Klasik.....	96
5. Analisis Regresi Data Panel.....	98
6. Uji Hipotesis.....	100
7. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	103
D. Pembahasan.....	104
Hipotesis dan Hasil	104
BAB V PENUTUP	110
A. Kesimpulan	110
B. Saran.....	111
DAFTAR PUSTAKA	113
LAMPIRAN.....	119

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	59
Tabel 3. 1 Pemilihan Sampel	59
Tabel 3. 2 Proses Seleksi Sampel.....	64
Tabel 3. 3 Daftar Perusahaan Terpilih Sebagai Sampel.....	64
Tabel 4. 1 Daftar Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman	83
Tabel 4. 2 Statistik Deskriptif	85
Tabel 4. 3 Statistik Deskriptif Setelah Outlier	87
Tabel 4. 4 <i>Common Effect Model</i>	91
Tabel 4. 5 <i>Fixed Effect Model</i>	92
Tabel 4. 6 <i>Random Effect Model</i>	93
Tabel 4. 7 Uji Chow	94
Tabel 4. 8 Uji Hausman	95
Tabel 4. 9 Uji Lagrange Multiplier (LM).....	96
Tabel 4. 10 Uji Multikolineritas.....	98
Tabel 4. 11 Analisis Regresi Data Panel.....	98
Tabel 4. 12 Uji Parsial (Uji t).....	101
Tabel 4. 13 Uji Statisti F (Uji Simultan).....	102
Tabel 4. 14 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	103
Tabel 4. 15 Hipotesis dan Hasil	104

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	48
Gambar 4.1 Uji Normalitas	86
Gambar 4.1 Uji Normalitas Setelah Outlier	97