

**PENGARUH PROFITABILITAS, *CASH FLOW* DAN *COMPANY GROWTH*
TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN
BUMN YANG TERDAFTAR DI INDEKS SAHAM SYARIAH INDONESIA
(ISSI) TAHUN 2020-2024**

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:

Muhammad Rasvid Hasibuan

2016040092

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

1447 H/2025 M

ABSTRAK

Penelitian ini berjudul **"Pengaruh Profitabilitas, *Cash Flow* dan *Company Growth* Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi pada Perusahaan BUMN Yang Terdaftar Di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Tahun 2020-2024)"**. Disusun oleh muhammad rasyid hasibuan 2016040092 Program Studi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Imam Bonjol Padang.

Penelitian bertujuan untuk menelaah pengaruh profitabilitas, *cash flow*, dan *company growth* terhadap konservatisme akuntansi pada Perusahaan Badan Usaha Milik Negara (BUMN) yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia periode 2020-2024. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dan teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi data panel dengan dibantu oleh software Eviews 12. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini diambil dengan metode *purposive sampling* dan diperoleh perusahaan yang memenuhi kriteria berjumlah 23 perusahaan selama 5 tahun periode penelitian. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel profitabilitas berpengaruh negatif dan signifikan terhadap konservatisme akuntansi (H1 ditolak). *Cash flow* berpengaruh positif dan signifikan terhadap konservatisme akuntansi (H2 diterima). *Company growth* berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap konservatisme akuntansi (H3 ditolak). Profitabilitas, *Cash Flow* dan *Company Growth* Berpengaruh Simultan Terhadap Konservatisme Akuntansi. (H4 diterima).

Kata Kunci: Profitabilitas, *Cash Flow*, *Company Growth*, Konservatisme Akuntansi

ABSTRACT

This study is entitled "The Effect of Profitability, Cash Flow, and Company Growth on Accounting Conservatism (A Study of State-Owned Enterprises Listed on the Indonesian Sharia Stock Index (ISSI) 2020-2024)."

Compiled by Muhammad Rasyid Hasibuan 2016040092, Sharia Accounting Study Program, Faculty of Islamic Economics and Business, UIN Imam Bonjol Padang.

This study aims to examine the effect of profitability, cash flow, and company growth on accounting conservatism in State-Owned Enterprises listed on the Indonesian Sharia Stock Index for the 2020-2024 period. This study uses quantitative methods and the analytical technique used is panel data regression analysis with the assistance of Eviews 12 software. The sample used in this study was drawn using a purposive sampling method and obtained 23 companies that met the criteria over the 5-year study period. The results of this study indicate that the profitability variable has a negative and significant effect on accounting conservatism (H1 is rejected). Cash flow has a positive and significant effect on accounting conservatism (H2 is accepted). Company growth has a positive but insignificant effect on accounting conservatism (H3 is rejected). Profitability, Cash Flow, and Company Growth Simultaneously Influence Accounting Conservatism (H4 is accepted).

Keywords: Profitability, Cash Flow, Company Growth, Accounting Conservatism

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarokatuh Alhamdulillah,

Puji syukur kehadiran Allah Subhanahu Wata'ala yang telah memberikan waktu dan kesehatan dan kepada peneliti untuk melakukan penelitian dan menuangkannya dalam skripsi ini. Sholawat dan salam kepada Nabi Muhammad Saw yang telah menuntun umatnya kejalan yang benar. Skripsi ini berjudul **"PENGARUH PROFITABILITAS, CASH FLOW dan COMPANY GROWTH TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN BUMN YANG TERDAFTAR DI INDEKS SAHAM SYARI'AH INDONESIA**

(ISSI) TAHUN 2020-2024" Ditulis untuk melengkapi tugas dan memenuhi syarat gelar sarjana akuntansi (S.Akun) pada program studi Akutansi Syari'ah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Imam Bonjol Padang.

Skripsi ini disusun dengan bekal ilmu pengetahuan yang sangat terbatas dan amat jauh dari kata sempurna, sehingga tanpa bantuan, bimbingan dan petunjuk dari berbagai pihak, maka sulit bagi peneliti untuk menyelesaikan. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati dan penuh rasa syukur, peneliti berterimakasih kepada:

1. Rektor UIN Imam Bonjol Padang Ibu 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.Si.,M.Ag., Ph.D beserta jajaran Wakil Dekan I, II, Dan III yang telah memfasilitasi penulis selama menyelesaikan skripsi ini.
3. Ketua Jurusan Akutansi Syaria'ah Bapak Tony iswadi, S.E., M.M, Ak. PIA Dan Sekretaris Jurusan Akutansi Syaria'ah Bapak Romy Yunika Putra, S.Si, M.Stat di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Imam Bonjol Padang.
4. Dosen penasehat akademik (PA) Ibu Nila Mardiah yang telah memberikan ilmu, dukungan dan arahnya selama masa perkuliahan sehingga penulis bisa menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
5. Ibu Maisya Pratiwi M.S.Ak selaku Pembimbing I dan Ibu Faznil Husna S Rasyad MBA selaku Pembimbing II, yang telah menyempatkan waktunya untuk menelaah dari Bab per Bab dalam pembuatan skripsi ini serta membimbing dan mengarahkan peneliti dalam menyelesaikan skripsi ini.
6. Pimpinan perpustakaan dan seluruh pegawai perpustakaan Universitas Islam Negeri Imam Bonjol Padang yang telah membantu penelitian dalam menyediakan buku-buku yang berkaitan dengan pembahasan penelitian ini.
7. Teristimewa kepada ayahanda tercinta Muhammad Tambah Hasibuan Sosok tembok dalam genang air ,sosok benteng dalam pertahanan,sosok terkuat kesedihan, Beliau senantiasa memberikan contoh yang terbaik kepada

penulis dan yang terpenting adalah doa ayahanda penulis mampu menyelesaikan studi strata 1 di UIN Imam Bonjol Padang semoga beliau selalu berada dalam pertolongan Allah dan dalam jalan yang lurus.

8. Cinta dan kasih sayang yang tiada terhitung nilainya yang diberikan ibunda Ramlah Siregar kepada penulis adalah kekuatan utama yang menjadikan sekolah bisa terselesaikan. Sosok wanita hebat yang selalu mementingkan kepentingan penulis dari pada dirinya sendiri, Semoga Allah swt memberikan kesehatan kepada ibunda.
9. Kepada Abang Muhammad Nasir Hasibuan S.Pd, Gr serta Adik Adik Saya Azwatun Hasanah Hasibuan, Azmi Dewi Sahara Hasibuan dan Neri yufliana S.Ag terimakasih yang telah memberikan motivasi serta arahan dan dukungan kepada saya.
10. Terkhusus pada adik yang paling supportif dan mendorong abangnya agar cepat menyelesaikan studi ini, yaitu Siti Nurkhaliza Hasibuan.
11. Kepada teman-teman seperjuanganku di kelas Akutansi Syariah yang tidak bisa saya sebutkan namanya satu persatu, terimakasih saya ucapkan atas dukungan, motivasi, serta saran yang kalian berikan kepada saya selaku peneliti.
12. Terkhusus untuk keluarga besar Ikatan Mahasiswa Alumni Ar-Rasyid (IMAARSY) sumatera barat yang senantiasa memberi dukungan dan arahan kepada saya.
13. Terimakasih juga untuk teman sepermainan ilham inli budiman pratama

yang selalu menemani dan menghibur penulis disaat senang maupun susah.

14. Terimakasih Khususnya kepada diri saya sendiri yang telah memulai dengan diri sendiri, dan mampu melakukan apapun dengan sendiri.
15. Terimakasih atas bantuan dan kerjasama semua pihak yang telah membantu dan menyelesaikan skripsi ini secara langsung maupun tidak langsung yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

Peneliti menyadari sepenuhnya akan keterbatasan kemampuan dan pengalaman yang ada pada diri peneliti. Peneliti menyadari bahwa skripsi ini jauh dari kata sempurna, untuk itu peneliti sangat mengharapkan kritik dan saran yang sifatnya membangun demi kesempurnaan skripsi ini. Akhirnya kepada Allah peneliti berserah diri atas segala usaha dan do'a dalam penyusunan skripsi ini. Semoga tulisan ini memberikan manfaat bagi kita semua.

Padang, 2 September 2025

Peneliti



Muhammad Rasyid Hasibuan

NIM: 2016040092

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	
ABSTRAK	ii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	12
C. Batasan Masalah	13
D. Tujuan Penelitian	13
E. Manfaat Penelitian	14
F. Sistematika Penulisan	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	17
A. Landasan Teori	17
1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	17
2. Teori Akuntansi Positif (<i>Positive Accounting Theory</i>).....	18
3. Konservatisme Akuntansi	19
B. Penelitian Terdahulu	33
C. Hipotesis Penelitian	40
1. Pengaruh profitabilitas terhadap konservatisme akuntansi	40
2. Pengaruh <i>cash flow</i> terhadap konservatisme akuntansi.....	43
3. Pengaruh <i>company growth</i> terhadap konservatisme akuntansi.....	46
4. Pengaruh Profitabilitas, <i>Cash Flow</i> , dan <i>Company Growth</i> secara	

simultan terhadap Konservatisme Akuntansi	49
D. Kerangka Berpikir	51
BAB III METODE PENELITIAN	52
A. Jenis Penelitian	52
B. Jenis Data dan Sumber Data.....	52
1. Jenis Data	52
2. Sumber Data	53
C. Teknik Pengumpulan Data	53
D. Populasi dan Sampel Penelitian.....	54
1. Populasi.....	54
2. Sampel.....	55
E. Defenisi Operasional Variabel.....	58
1. Variabel Dependen (Y).....	59
2. Variabel Independen (X)	60
F. Teknik Analisis Data	63
1. Statistik Deskriptif	63
2. Analisis Regresi Data Panel.....	64
3. Uji Asumsi Klasik.....	69
4. Pengujian Hipotesis	72
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	74
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	74
B. Hasil Analisis Data	75
1. Statistik Deskriptif	75
2. Estimasi Model Data Panel.....	80
3. Pemilihan Model Estimasi Data Panel	82
4. Uji Asumsi Klasik.....	84
5. Analisis Regresi Data Panel.....	89
6. Uji Hipotesis	91

7. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	94
C. Pembahasan	95
.....	
.....	
1. Pengaruh Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi	96
2. Pengaruh <i>Cash Flow</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi	100
3. Pengaruh <i>Company Growth</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi	104
4. Pengaruh Profitabilitas, <i>Cash Flow</i> dan <i>Company Growth</i> Secara Simultan Terhadap Konservatisme Akuntansi	108
BAB V PENUTUP	111
A. Kesimpulan	111
B. Saran	113
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	33
Tabel 2.2 Kerangka Pemikiran.....	51
Tabel 3.1 perusahaan BUMN yang terdaftar di ISSI.....	54
Tabel 3.2 Populasi Pemilihan Sampel.....	56
Tabel 3.3 Kriteria Pengambilan Sampel	57
Tabel 3.4 Daftar Nama Perusahaan Terpilih Sebagai Sampel.....	58
Tabel 3.5 Metode uji D-W	72
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif	76
Tabel 4.2 Uji Common Effect Model.....	81
Tabel 4.3 Uji <i>Fixed Effect Model</i> (FEM).....	82
Tabel 4.4 Uji <i>Random Effect Model</i> (REM)	83
Tabel 4.5 Uji Chow	84
Tabel 4.6 Uji <i>Lagrange Multiplier</i> (LM).....	85
Tabel 4.7 Uji Multikolinearitas	87
Tabel 4.8 Analisis Regresi Data Panel.....	88
Tabel 4.9 Uji Parsial (Uji t).....	90
Tabel 4.10 Uji Simultan (Uji F).....	92
Tabel 4.11 Uji Koefisien Determinasi (R ²).....	93
Tabel 4.12 Hipotesis dan Hasil	94

DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1 Uji Normalitas	86
---------------------------------	----