

[Register](#) [Login](#) [About](#) [Tim Editorial](#) [Current](#) [Submissions](#) [Contact](#)
[Announcement](#) [Archives](#) [Focus and Scope](#) [Proses Review](#)
[Kebijakan Plagiasi/Similarity](#) [Open Access Policy](#) [Licensing](#)

[Search](#)

[Home](#) / [Archives](#) / Vol 5 No 3 (2021): Edisi September - Desember 2021

Published: 2021-09-02

Articles

PENGARUH BUDAYA DAN KELOMPOK REFERENSI TERHADAP KEPUTUSAN PENGGUNAAN APLIKASI TIKTOK DI KABUPATEN KARAWANG

Kinanti Putri Herdani, Ina Ratnasari
1-14

 [pdf \(Bahasa Indonesia\)](#)

PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, KINERJA KEUANGAN, CAPITAL INTENSITY, INVENTORY INTENSITY, GREEN ACCOUNTING TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN MAUNFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2020

Jefry Candra, Julia Anita, Widya Widya, Ninta Katharina
15-33

 [pdf \(Bahasa Indonesia\)](#)

PENGARUH CASH HOLDING, WINNER/LOSER STOCK DAN KEPEMILIKAN PUBLIK TERHADAP INCOME SMOOTHING (Studi Kasus pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2019)

Desti Mustikarini, Vaya Juliana Dillak

34-47

[pdf \(Bahasa Indonesia\)](#)**PENGARUH NPF, FDR DAN CAR TERHADAP ROE**

Irvan Yoga Pardistyia

48-59

[pdf \(Bahasa Indonesia\)](#)**THE EFFECT OF CUSTOMER REVIEW AND CELEBRITY ENDORSEMENT TOWARD INDONESIA LOCAL MAKEUP BRAND PURCHASE INTENTION**

Gabriella Christianie, Tanggor Sihombing

60-73

[pdf](#)**PENGARUH PROMOSI MEDIA SOSIAL TERHADAP MINAT BELI KEMBALI IKAN CUPANG DI BETTACUCO BANDUNG**

Irham Ramdani, Tiris Sudrartono

74-84

[pdf \(Bahasa Indonesia\)](#)**AKUNTABILITAS PENGELOLAAN KEUANGAN NAGARI TERTINGGAL DI KECAMATAN SANGIR BATANG HARI KABUPATEN SOLOK SELATAN**

Ratnawilis Ratnawilis, Hendri Koeswara, Syamsurizaldi Syamsurizaldi

85-97

[pdf \(Bahasa Indonesia\)](#)**PENGARUH MANAJEMEN KINERJA DAN KUALITAS PELAYANAN TERHADAP KEPUASAN PELANGGAN PENGGUNA JASA TRANSPORTASI**

Nurvi Oktiani, Nurlaela Eva Puji Lestari, Teni Agustina

98-109

[pdf \(Bahasa Indonesia\)](#)**PENGARUH CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY, BEBAN OPERASIONAL PENDAPATAN OPERASIONAL, CURRENT RATIO, DAN DEBT EQUITY RATIO TERHADAP RETURN ON ASSET PADA PERUSAHAAN CONSUMER GOODS YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2017-2019**

Herlina Novita, Paulina Paulina, Shelly Shelly, Angela Angela, Jenni Henas Wijaya

110-125

[pdf \(Bahasa Indonesia\)](#)

PERBEDAAN AKUNTANSI DI INDONESIA DENGAN MALAYSIA SERTA ANALISA KASUS FRAUD TRANSMILE GROUP BHD DI MALAYSIA

Natalis Christian, Evi Yessy Angery, Ericko Wijaya, Dewi Dewi, Sheila Septiany

126-143

[pdf \(Bahasa Indonesia\)](#)

PENGARUH MEDIA SOSIAL INSTAGRAM TERHADAP KEPUTUSAN PEMBELIAN SEPATU KIMBER (@KIMBERSHOES)

Adi Suwardi, Ramayani Yusuf

144-156

[pdf \(Bahasa Indonesia\)](#)

DETERMINAN MINAT PENGGUNAAN E-WALLET SHOPEEPAY

Fitriani Latief, Dirwan Dirwan, Muhammad Idris

157-166

[pdf \(Bahasa Indonesia\)](#)

IDENTIFIKASI ATRIBUT STRATEGI EMPLOYER BRAND EQUITY DALAM MENARIK KARYAWAN BERTALENTA BERDASARKAN GENDER DAN PENGALAMAN KERJA

Santi Miradewi, Risma Fitriani

167-181

[pdf \(Bahasa Indonesia\)](#)

PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, BIAYA AGENSI MANAJERIAL, STRUKTUR MODAL DAN GENDER DIVERSITY TERHADAP FINANCIAL DISTRESS

Sanny Nafilla Salim, Vaya Juliana Dillak

182-198

[pdf \(Bahasa Indonesia\)](#)

ANALISIS PROFIL KONSUMEN PENGGUNA PRODUK REMPAH DAN HASIL OLAHAN REMPAH

Nisfi Lutfian Amalul Ahli, Kristina Sisilia

199-213

[pdf \(Bahasa Indonesia\)](#)

PENGARUH PENJUALAN TERHADAP LABA BERSIH PADA PRIMER KOPERASI KARTIKA KIJANG CAKTI PERIODE 2016 - 2020

Dita Ambarwati, Yanthi Kusnadianti
214-227

 pdf (Bahasa Indonesia)

PENGARUH GOOD CORPORATE GOVERNANCE, UKURAN PERUSAHAAN DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP MANAJEMEN LABA

STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN BUMN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2019

Khoirun Nisa Intan Nurani, Anik Yuliati
228-252

 pdf (Bahasa Indonesia)

PENYERAPAN TENAGA KERJA DI WILAYAH DKI JAKARTA PADA TAHUN 1990-2019

Monica Febrianty, Indri Arrafi Juliannisa
253-267

 pdf (Bahasa Indonesia)

ANALISIS PERBANDINGAN PENDAPATAN GRABFOOD DRIVER SEBELUM DAN SAAT PANDEMI COVID-19 DI BANDUNG

Dwiyanti Dwiyanti, Rita Zulbetti
268-274

 pdf (Bahasa Indonesia)

PENGARUH MARKETING DI SOCIAL MEDIA YOUTUBE TERHADAP NIAT BELI PRODUK SONY (KAMERA) DI INDONESIA

I Made Agus Ariana, Gilang Affanda Sovianto Putra, Innocentius Bernarto
275-291

 pdf (Bahasa Indonesia)

PENGARUH MOTIVASI DAN DISIPLIN KERJA TERHADAP KINERJA KARYAWAN PADA PENJUALAN WIFI INDIHOME PHOENIX 2P DI PT KREATIVA SURYA PRATAMA BANDUNG

Muhammad Rizan Nur Samsi, Tiris Sudrartono
292-310

 pdf (Bahasa Indonesia)

PENGARUH PARTISIPASI ANGGARAN, KOMPETENSI SDM, PEMANFAATAN TI DAN KOMITMEN ORGANISASI TERHADAP KINERJA PEGAWAI

Hilmi Wildan Afif, Sari Andayani
311-322

 pdf (Bahasa Indonesia)

PENGARUH DIRECT AND DIGITAL MARKETING TERHADAP KEPUTUSAN PEMBELIAN RAJUTAN DI CV. KAMPOENG RADJOET BINONG BANDUNG JAWA BARAT

Fifi Yuli Yanti, Mayang Larasati H.L, Perwito Perwito
323-338

 pdf (Bahasa Indonesia)

PENGARUH LDR, CAR DAN NIM TERHADAP NPL PADA PD. BANK PERKREDITAN RAKYAT

PD. BPR Bank Pasar Kota Bogor

Khadijah Nurani
339-354

 pdf (Bahasa Indonesia)

PENGARUH HARGA TERHADAP KEPUASAN PELANGGAN DI CAFE KOPI MASSA KOK TONG LIM MING TEBING TINGGI

Maria Veronika Marpaung, Marheni Eka Saputri
355-361

 pdf (Bahasa Indonesia)

PENGARUH LIQUIDITY, LEVERAGE DAN FIRM SIZE TERHADAP CASH DIVIDEND POLICY DENGAN RETURN ON INVESTMENT SEBAGAI VARIABEL INTERVENING

Lintang Kirana Anindyajati, Saiful Anwar
362-377

 pdf (Bahasa Indonesia)

PENGARUH STRUKTUR MODAL, UKURAN PERUSAHAAN, SALES GROWTH DAN INTANGIBLE ASSET TERHADAP FINANCIAL DISTRESS

Nabila Habiba Rahma, Vaya Juliana Dillak
378-395

 pdf (Bahasa Indonesia)

PENGARUH CITRA MEREK DAN KEPERCAYAAN TERHADAP KEPUTUSAN PEMBELIAN PRODUK

New! - Science And Technology Index (SINTA) Version 3.0

[Click Here](#)

Journal Profile

Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, dan Akuntansi)

eISSN : 26215306 | pISSN : 25415255

[Economy](#), [Science](#)

[Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Muhammadiyah Bandung](#)



S4

Sinta Score



Indexed by GARUDA

24

H-Index

24

H5-Index

2081

Citations

2072

5 Year Citations



Penerbit:

LPPM Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Muhammadiyah Bandung

[Website](#) | [Editor URL](#)

Address:

Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Muhammadiyah Bandung
Bandung

Email:

lppm@stiemb.ac.id

Phone:

Last Updated: 2017 2018 2019 2020 2021 2022
 2022-04-25





⏪ ⏩ 1 2 3 4 5 »

Page 1 of 77 | Total Records : 765

Publications	Citation
<p><u>Pengembangan Supply Chain Management Dalam Pengelolaan Distribusi Logistik Pemilu Yang Lebih Tepat Jenis, Tepat Jumlah Dan Tepat Waktu Berbasis Human Resources Competency ...</u> W Zulkarnaen, ID Fitriani, N Yuningsih Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi) 4 (2), 222-243, 2020</p>	221
<p><u>Pengembangan Sumber Daya Manusia Strategik & Karakterisrik Sistem Pendukungnya: Sebuah Tinjauan</u> D Sunarsi Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi) 2 (3), 178-194, 2018</p>	98
<p><u>Pengaruh Strategi Penetapan Harga Terhadap Kepuasan Konsumen</u> W Zulkarnaen, NN Amin Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi) 2 (1), 106-128, 2018</p>	98
<p><u>Persepsi mahasiswa terhadap kemampuan dalam mendirikan UMKM dan efektivitas promosi melalui online di kota tangerang selatan</u> AA Effendy, D Sunarsi Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi) 4 (3), 702-714, 2020</p>	82
<p><u>Pengaruh fraud pentagon dalam mendeteksi kecurangan pelaporan keuangan</u> RD Agustina, D Pratomo Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi) 3 (1), 44-62, 2019</p>	77
<p><u>Effect of integrated management system of ISO 9001: 2015 and ISO 22000: 2018 implementation to packaging industries quality performance at Banten Indonesia</u> A Purwanto, M Asbari, PB Santoso Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi) 4 (1), 17-29, 2020</p>	66

Publications	Citation
<u>Pengaruh Kompensasi Langsung dan Kompensasi Tidak Langsung terhadap Kinerja Karyawan Bagian Staff Operasional PT Pranata Jaya Abadi Banjaran</u> W Zulkarnaen, R Herlina Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi) 2 (2), 90-114, 2018	46
<u>Penerapan MSDM Strategis Dalam Upaya Meningkatkan Kemampuan Organisasi dalam menyongsong Revolusi 4.0</u> D Sunarsi Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi) 3 (1), 221-233, 2019	43
<u>Pengaruh Kualitas Produk Terhadap Keputusan Pembelian Mobil Toyota Yaris Di Wijaya Toyota Dago Bandung</u> Y Andriyani, W Zulkarnaen Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi) 1 (2), 80-103, 2017	43
<u>Pengaruh Pelatihan Dan Motivasi Terhadap Produktivitas Kerja Tenaga Kependidikan STIT Rakeyan Santang Karawang</u> O Arifudin, T Taryana jurnal ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi) 2 (3), 209-218, 2018	39

Citation Statistics

Page 1 of 77 | Total Records : 765



INTENSITAS MODAL, PERTUMBUHAN PERUSAHAAN, *INVESTMENT OPPORTUNITY SET* DAN KONSERVATISME AKUNTANSI

Oktavianti¹; Rini Handayani²; Aurora Angela³

Program Studi Akuntansi, Universitas Kristen Maranatha, Bandung^{1,2,3}

Email: Oktavianti.ta@gmail.com¹; rinie_3008@yahoo.com²; aurora.ang31@yahoo.com³

ABSTRAK

Konservatisme akuntansi menjadi salah satu hal yang mempengaruhi kualitas laporan keuangan. Penelitian ini menguji pengaruh tiga variabel yakni intensitas modal, *growth*, dan *Investment Opportunity Set* (IOS) pada konservatisme. Penelitian ini menggunakan data dari perusahaan manufaktur tahun 2017-2019 yang *listing* di Bursa Efek Indonesia. Sampel diambil menggunakan pertimbangan tertentu. Hasil penelitian ini ialah ketiga variabel tersebut berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi. Penelitian ini diharapkan berguna bagi pihak pengambil keputusan, baik bagi manajer perusahaan yang hendak menerapkan konservatisme akuntansi, maupun bagi investor dalam pengambilan keputusan investasi.

Kata Kunci : Intensitas Modal; *Investment Opportunity Set*; Konservatisme; *Growth*

PENDAHULUAN

Konservatisme ialah suatu prinsip kehati-hatian dimana proses pemilihan keputusan akan memilih risiko yang terburuk, dan seringkali mempengaruhi suatu proses penyajian laporan keuangan. Preferensi manajer dalam memutuskan penggunaan konservatisme dalam laporan keuangan dipengaruhi faktor-faktor tertentu, beberapa diantaranya ialah intensitas modal, tingkat pertumbuhan perusahaan, dan *Investment Opportunity Set* (IOS).

Intensitas modal secara garis besar dapat digambarkan dengan besarnya aset yang dimiliki suatu entitas. Aset sendiri sering dikaitkan dengan hipotesis biaya politik, dimana sering diasumsikan bahwa semakin tinggi aset, perusahaan itu akan memiliki ukuran yang besar. Hal ini menjadikan para manajer akan berusaha untuk menurunkan tekanan biaya politik dengan melakukan kecenderungan penurunan laba (Alfian & Sabeni, 2013) (Alfian dan Sabeni, 2013). Intensitas modal yang semakin tinggi mengakibatkan tingginya nilai akrual konservatisme (Hertina & Zulaikha, 2017)

Pertumbuhan perusahaan atau *growth* menjadi keinginan bagi semua pihak yang terlibat dalam perusahaan. Hal ini mengakibatkan perusahaan akan berlomba-lomba dalam meningkatkan penjualannya, dan pasar akan melihat pertumbuhan perusahaan ini sebagai indikator yang positif bagi suatu perusahaan. Hal ini yang menjadikan

pertumbuhan perusahaan sebagai salah satu variabel yang mempengaruhi konservatisme akuntansi.

Investment Opportunity Set (IOS) juga mempengaruhi manajer dalam menerapkan konservatisme akuntansi. IOS menghubungkan antara kombinasi aset dengan peluang investasi yang dilakukan oleh manajer. IOS mempunyai hubungan yang negatif dengan konservatisme dikarenakan seringkali kombinasi aset mempunyai penurunan nilai yang tidak dapat dicatat secara akuntansi, sehingga semakin besar IOS maka penurunan nilainya tidak dapat diserap oleh akuntansi (Dwitayanti & Fahlevi, 2015).

TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS

Teori Agensi

Teori agensi merupakan problem keagenan antara pemilik perusahaan) dengan manajer yang menjalankan aktivitas perusahaan. Konflik terjadi dikarenakan seringkali manajer membuat keputusan yang tidak sejalan dengan kepentingan pemilik perusahaan. Penelitian ini menggunakan teori ini dikarenakan metode konservatif yang digunakan manajer akan mempengaruhi laporan keuangan perusahaan yang nantinya akan berpengaruh terhadap keputusan yang diambil oleh pemilik perusahaan (Jensen & Meckling, 1976).

Konservatisme Akuntansi

(Watts, 2003) mendefinisikan konservatisme yang mana entitas tidak cepat dalam melakukan pengakuan dan pengukuran laba atau *asset* namun akan cepat mengakui *loss* dan kewajiban yang *high probable*. Akibatnya ialah pemilihan prosedur akuntansi yang menjadikan laba atau *asset undervalue* dan kewajiban atau *loss* yang *overvalue*. Hal ini juga akan mengakibatkan laporan keuangan yang disajikan akan terlihat lebih pesimis atau pendapatan bersih akan lebih rendah dibanding seharusnya. Laporan keuangan yang konservatif akan memperlemah daya prediksi para investor (Ardina & Januarti, 2012) (Ardina & Januarti, 2012). Konservatisme juga berpengaruh karena adanya tuntutan hukum, dimana apabila penyajian laba terlalu tinggi (*overstatement*) akan lebih memberikan risiko tuntutan hukum bagi para manajer, sehingga mereka akan cenderung melakukan penyajian laba yang rendah (*understatement*).

Pengembangan Hipotesis

Intensitas modal secara garis besar dapat digambarkan dengan besarnya aset yang dimiliki suatu entitas, sehingga bagaimana modal itu dipergunakan untuk kelangsungan hidup perusahaan yang digambarkan dalam pencapaian pendapatan. Intensitas modal juga seringkali dikaitkan dengan hipotesis biaya politik sehingga manajer lebih memilih metode yang dapat menurunkan laba dan mengakibatkan tingginya nilai konservatisme akuntansi (Hertina & Zulaikha, 2017). Susanto & Ramadhani (2016) dan (Alfian & Sabeni, 2013) Alfian & Sabeni (2013) dalam penelitiannya membuktikan intensitas modal berpengaruh positif namun (Sinarti & Mutihatunnisa, 2014) membuktikan bahwa pengaruh yang terjadi antara dua variabel ini ialah negatif. Inkonsistensi yang terjadi merujuk hipotesis menjadi:

H1: Intensitas modal berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

Pertumbuhan perusahaan atau *growth* menjadi keinginan bagi semua pihak yang terlibat dalam perusahaan. Hal ini mengakibatkan perusahaan akan berlomba-lomba dalam meningkatkan penjualannya, dan pasar akan melihat pertumbuhan perusahaan ini sebagai indikator yang positif bagi suatu perusahaan. Penelitian ini menggunakan pertumbuhan penjualan sebagai proksinya. Semakin tinggi *sales growth* maka semakin tinggi angka konservatisme yang akan diterapkan perusahaan (Ahmed & Scott, 2007). Hipotesis menjadi:

H2: Pertumbuhan perusahaan berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

Investment Opportunity Set (IOS) menghubungkan antara kombinasi aset dengan peluang investasi yang dilakukan oleh manajer. IOS mempunyai hubungan yang negatif dengan konservatisme dikarenakan seringkali kombinasi aset mempunyai penurunan nilai yang tidak dapat dicatat secara akuntansi, sehingga semakin besar IOS maka penurunan nilainya tidak dapat diserap oleh akuntansi (Dwitayanti & Fahlevi, 2015). Hipotesis ialah:

H3: *Investment opportunity set* berpengaruh terhadap konservatisme.

METODOLOGI PENELITIAN

Metode adalah suatu cara kerja yang dapat digunakan untuk memperoleh sesuatu. Sedangkan metode penelitian dapat diartikan sebagai tata cara kerja di dalam proses penelitian, baik dalam pencarian data ataupun pengungkapan fenomena yang ada (Zulkarnaen, W., et al., 2020:229).

Populasi dan Sampel

Perusahaan manufaktur yang *listing* di IDX dengan periode tahun 2017-2019.

Variabel Dependen

Variabel dependen dalam penelitian ini ialah konservatisme akuntansi yang dihitung dengan rumus:

$$\text{Konservatisme Akuntansi}_{it} = \text{NI}_{it} - \text{CFO}_{it} \times (-1)$$

Keterangan:

KA_{it} = Tingkat konservatisme perusahaan *i* pada tahun *t*

NI_{it} = Laba sebelum *extraordinary item* ditambah dengan depresiasi perusahaan *i* pada tahun *t*

CFO_{it} = *Cash flow* dari kegiatan operasi untuk perusahaan *i* pada tahun *t*.

Variabel Independen

1. Intensitas Modal

Intensitas modal digambarkan dengan besarnya aset yang dimiliki suatu entitas, sehingga bagaimana modal itu dipergunakan untuk kelangsungan hidup perusahaan yang digambarkan dalam pencapaian pendapatan. (Susanto & Ramadhani, 2016), cara menghitungnya ialah sebagai berikut:

$$\text{Intensitas Modal} = \frac{\text{Total Aset}}{\text{Penjualan}}$$

2. Pertumbuhan Perusahaan (Ahmed & Scott, 2007)

$$= \frac{\text{Total Penjualan Neto } t - \text{Total penjualan Neto } t - 1}{\text{Total penjualan Neto } t - 1}$$

3. *Investment Opportunity Set* (IOS)

$$\text{IOS} = \frac{\text{Nilai Buku Aset Tetap } t - \text{Nilai Buku Aset Tetap } t - 1}{\text{Total Aset}}$$

Hipotesis akan diuji dengan analisis regresi linier sederhana dan analisis regresi linier berganda.

HASIL PENELITIAN DAN DISKUSI

Statistik Deskriptif

Statistik dekskriptif dari data dapat dijelaskan sebagai berikut: Rata-rata Intensitas Modal dari 78 perusahaan 20,018, *mean* nilai *growth* sebesar 0,0773, *mean* nilai *Investment Opportunity Set* 78 perusahaan manufaktur adalah -0,004 dan *mean* nilai Konservatisme Akuntansi 45,8063 (Tabel 1).

Uji Hipotesis

Data yang telah lolos uji asumsi klasik (Tabel 3-Tabel 6) dan berikut merupakan tabel pengujian hipotesis:

Hasil Uji Hipotesis 1: Pengaruh Intensitas Modal (IM) terhadap Konservatisme Akuntansi

Nilai Sig. *Intensitas Modal* adalah 0.000 menunjukkan bahwa nilai sig. $< \alpha$ (0.05) membuktikan pengaruh variabel IM terhadap Konservatisme Akuntansi secara parsial sebesar 0.030976 atau 3.0976% (Tabel 2). Hasil tersebut konsisten dengan Alfian dan Sabeni (2013) serta (Susanto & Ramadhani, 2016). Hal ini menunjukkan perusahaan dengan aset besar akan terkait dengan biaya politik dan lebih mungkin melakukan penurunan laba (lebih konservatif).

Hasil Uji Hipotesis 2: Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi

Nilai Sig. variabel independen Pertumbuhan Perusahaan adalah 0.003 menunjukkan bahwa nilai sig. $< \alpha$ (0.05) membuktikan pengaruh Pertumbuhan Perusahaan terhadap Konservatisme Akuntansi secara parsial sebesar 0.007569 atau 0.7569% (Tabel 2). Hasil tersebut konsisten dengan (Andreas, 2017) namun tidak sejalan dengan (Hertina & Zulaikha, 2017). Hal ini mengindikasikan bahwa tingkat akrual di perusahaan dipengaruhi oleh pertumbuhan perusahaan, dimana pertumbuhan perusahaan seringkali diasumsikan bahwa perusahaan semakin besar dan mengakibatkan laporan keuangan yang disajikan akan lebih konservatif.

Hasil Uji Hipotesis 3: Pengaruh *Investment Opportunity Set* terhadap Konservatisme Akuntansi

Nilai Sig. variabel independen *Investment Opportunity Set* adalah 0.011 menunjukkan bahwa nilai sig. $< \alpha$ (0.05) membuktikan pengaruh IOS terhadap Konservatisme Akuntansi secara parsial sebesar 0.012769 atau 1,2769% (Tabel 2). Hasil sejalan dengan penelitian (Dwitayanti & Fahlevi, 2015) serta Andreas Dkk. (2017). IOS tinggi akan beresiko mengalami depresiasi atau nilai yang semakin menurun dan dikhawatirkan tidak dapat diakui akuntansi. Penelitian ini pun membuktikan adanya hubungan yang negatif diantara keduanya.

SIMPULAN

Penelitian ini menguji tiga variabel yaitu intensitas modal, *growth* dan *Investment Opportunity Set* (IOS) pada konservatisme akuntansi dengan populasi

perusahaan manufaktur di Indonesia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2019 sebanyak 104 perusahaan. Alat analisis yang digunakan ialah analisis regresi berganda yang harus lolos uji asumsi klasik. Diharapkan hasil penelitian ini bermanfaat bagi para pengambil keputusan, baik bagi manajer perusahaan yang hendak menerapkan konservatisme akuntansi, maupun bagi investor dalam pengambilan keputusan investasi. Penelitian selanjutnya dapat mengambil jenis industri maupun periode pengambilan sampel yang berbeda, ataupun proksi variabel-variabel yang digunakan.

DAFTAR PUSTAKA

- Ahmed, A., & Scott, D. (2007). "Accounting conservatism and board of director characteristics: An empirical analysis". *Journal of Accounting and Economics*, 43 (2): 411–37.
- Alfian, A., & Sabeni, A. (2013). "Analisis faktor-faktor yang berpengaruh terhadap pemilihan konservatisme akuntansi". *Diponegoro Journal of Accounting*, 123- 132.
- Andreas, D. (2017). "Konservatisme Akuntansi di Indonesia." *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Fakultas ekonomi dan bisnis Universitas Kristen Satya Wacana Salatiga*, 20 (1) :1-23.
- Ardina, A., & Januarti, I. (2012). "Penggunaan perspektif positive accounting theory terhadap konservatisme akuntansi di Indonesia." *Diponegoro Journal of Accounting*, 1 (1): 1–15.
- Dwitayanti , Y., & Fahlevi, R. (2015). "Pengaruh kepemilikan manajerial, investment opportunity set, price to book ratio, dan political cost terhadap konservatisme akuntansi." *Jurnal Akuntanika*, 2 (1): 31–43.
- Hertina, N., & Zulaikha. (2017). "Analisis Penerapan Konservatisme Akuntansi di Indonesia dalam Perspektif Positive Accounting Theory." *Diponegoro Journal of Accounting*, 6(3), 1–10.
- Jensen, M., & Meckling, W. (1976). "Theory of the firm: Managerial behavior, agency cost and ownership structure." *Journal of Finance Economic*, 3:305- 360.
- Sinarti, & Mutihatunnisa, S. (2014). "Pengaruh Ukuran Perusahaan, Rasio Leverage serta Intensitas Modal terhadap Penerapan Konservatisme Akuntansi pada Seluruh Perusahaan Sektor non Finansial yang Terdaftar di BEI tahun 2014." *Jurnal Politeknik Negeri Batam*, 1-6.
- Susanto, B., & Ramadhani, T. (2016). "Distributed Demand-Side Optimization in the Smart Grid." *Jurnal Bisnis Dan Ekonomi (JBE)*, 23(2), 142–151.
- Watts, R. (2003). "Conservatism in accounting part I: explanations and implications." *Journal of Accounting*, 17 (3): 207–21.
- Zulkarnaen, W., Fitriani, I., & Yuningsih, N. (2020). Pengembangan Supply Chain Management Dalam Pengelolaan Distribusi Logistik Pemilu Yang Lebih Tepat Jenis, Tepat Jumlah Dan Tepat Waktu Berbasis Human Resources Competency Development Di KPU Jawa Barat. *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi)*, 4(2), 222-243. <https://doi.org/10.31955/mea.vol4.iss2.pp222-243>.

GAMBAR DAN TABEL

Tabel 1. Deskripsi Variabel Penelitian

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
Intensitas_Modal	234	0,158140	3010,500000	20,01878357	211,259223522
Pertumbuhan_Perusahaan	234	-0,986464	5,268535	0,07730768	0,433782031
Investment_Opportunity	234	-5,501107	0,420704	-0,00426269	0,372247141
Konservatisme_Akuntansi	234	-554,440000	693,830000	45,80639744	179,184552401

(Sumber: Data sekunder diolah)

Tabel 2. Hasil Uji Hipotesis

Variabel Independen	Unstandardized Coefficient B	Sig. Coefficients	Sig. Anova	Adjusted R Square	R Square
Constant	4,328	0,000	0,005	0,457	-
Intensitas Modal	-0,001	0,003			0,030976
Pertumbuhan Perusahaan	-0,276	0,011			0,007569
Investment Opportunity Set	-0,306	0,012			0,012769

(Sumber: Data sekunder diolah)

Tabel 3. Normalitas Data

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test	
	Unstandardized Residual
Assymp. Sig (2-tailed)	0.200

(Sumber: Data sekunder diolah)

Tabel 4. Hasil Uji Multikolinieritas

Collinearity Statistic		
	Tolerance	VIF
Intensitas Modal	0,973	1,028
Pertumbuhan Perusahaan	0,957	1,045
Investment Opportunity Set	0,983	1,017

(Sumber: Data sekunder diolah)

Tabel 5. Hasil Uji Heteroskedastisitas

Coefficients	
Model	Sig.
Constant	0,000
Intensitas Modal	0,257
Pertumbuhan Perusahaan	0,988
<i>Investment Opportunity Set</i>	0,103

(Sumber: Data sekunder diolah)

Tabel 6. Hasil Uji Autokorelasi

Runs Test	
	Unstandardized Residual
Assymp. Sig (2-tailed)	0.404

(Sumber: Data sekunder diolah)