

**PENGARUH *GROWTH OPPORTUNITY* DAN *DEBT COVENANT*
TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA
PERUSAHAAN SEKTOR *CONSUMER CYCLICALS* YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2022-2024**

SKRIPSI



Oleh:

Shafira Salwa Zahrani

22013010255

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR
2026**

**PENGARUH *GROWTH OPPORTUNITY* DAN *DEBT COVENANT*
TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA
PERUSAHAAN SEKTOR *CONSUMER CYCLICALS* YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2022-2024**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
dalam Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi**



Oleh:

Shafira Salwa Zahrani

22013010255

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR**

2026

SKRIPSI

**PENGARUH *GROWTH OPPORTUNITY* DAN *DEBT COVENANT*
TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA
PERUSAHAAN SEKTOR *CONSUMER CYCLICALS* YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2022-2024**

Disusun Oleh:

SHAFIRA SALWA ZAHRANI

22013010255/FEB/EA

Telah Dipertahankan Dihadapan dan Diterima Oleh Tim Penguji Skripsi

Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur

Pada tanggal: 06 Juli 2026

Pembimbing:



Prof. Dr. Sri Trisnaningsih, M.Si., CFA
NIP. 196509291992032001

Tim Penguji:

Ketua



Dr. Gideon Setyo B, M.Si., CFA
NIP. 196706222021211001

Anggota



Fajar Syaiful Akbar, S.E., M.Ak
NPT. 380101002911

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur




Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si., CRP
NIP. 196304201991032001

SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Shafira Salwa Zahrani

NPM : 22013010255

Program : Sarjana (S1)

Program Studi : Akuntansi

Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan bahwa dalam dokumen ilmiah Skripsi ini tidak terdapat bagian dari karya ilmiah lain yang telah diajukan untuk memperoleh gelar akademik di suatu lembaga Pendidikan Tinggi dan juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang/lembaga lain, kecuali yang secara tertulis di sitasi dalam dokumen ini dan disebutkan secara lengkap dalam daftar Pustaka.

Saya menyatakan bahwa dokumen ilmiah ini bebas dari unsur-unsur plagiasi. Apabila di kemudian hari ditemukan indikasi plagiat pada Skripsi ini, saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya tanpa ada paksaan dari siapapun, serta untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Surabaya, 06 Juli 2026

Yang Membuat Pernyataan,



Shafira Salwa Zahrani

NPM. 22013010255

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Esa atas segala rahmat, karunia, dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Growth Opportunity* dan *Debt Covenant* terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Sektor *Consumer Cyclical*s yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2022–2024”** dengan baik. Penyusunan skripsi ini dilakukan sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa banyak pihak yang telah memberikan bantuan, dukungan, bimbingan, serta motivasi sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik. Oleh karena itu, penulis menyampaikan apresiasi dan ucapan terima kasih kepada seluruh pihak yang telah berkontribusi dalam penyelesaian skripsi ini:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT., IPU selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Ibu Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si., CRP selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Ibu Prof. Dr. Dwi Suhartini, M.Aks., CMA selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur, serta selaku Dosen Wali.
4. Ibu Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si, CFA selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
5. Ibu Dr. Tantina Haryati, S.E., M.Aks. selaku Koordinator Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

6. Ibu Prof. Dr. Sri Trisnaningsih, M.Si, CFrA selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan arahan, bimbingan, saran, serta masukan selama proses penyusunan skripsi.
7. Seluruh dosen Program Studi Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur yang telah memberikan ilmu pengetahuan selama masa perkuliahan.
8. Teristimewa untuk keluarga tercinta, Papa, Mama, Kakak, Kakek, Nenek, beserta seluruh keluarga besar yang selalu menjadi rumah terhangat dalam setiap langkah hidup penulis. Terima kasih yang tak terhingga atas cinta tanpa syarat, doa yang tidak pernah putus, serta keyakinan yang begitu besar terhadap setiap pilihan dan mimpi-mimpi penulis.
9. Teman-teman seperjuangan, khususnya Arnes, Erna, Pio, Tina, Kayyana yang menjadi sahabat penulis sejak awal masa perkuliahan. Terima kasih atas segala cerita, tawa, dukungan, dan kebersamaan yang membuat perjalanan selama kuliah terasa lebih ringan dan penuh kenangan. Berbagai suka dan duka yang dilewati bersama menjadi bagian berharga yang tidak akan dilupakan oleh penulis. Penulis merasa sangat bersyukur dipertemukan oleh orang-orang yang tulus, baik, dan absurd seperti kalian. Sampai jumpa di titik kesuksesan masing-masing.
10. Kepada sahabat penulis, Emil, Tya, Dilla, Mariyam, dan Syalma yang telah menemani penulis sejak masa SMA, terima kasih atas dukungan, perhatian, dan kebersamaan yang selalu diberikan. Kehadiran kalian memberikan banyak warna, cerita, dan kenangan indah yang akan selalu diingat oleh penulis.
11. Kepada seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu, penulis mengucapkan terima kasih atas segala bantuan, dukungan, doa, dan kontribusi yang telah diberikan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
12. *Last but not least*, untuk diriku sendiri. Apresiasi sebesar-besarnya karena telah berjuang menyelesaikan apa yang telah dimulai. Terima kasih karena tetap bertahan dan menghargai setiap proses yang telah dilalui, meskipun

sering kali merasa lelah dan putus asa terhadap apa yang sedang diusahakan. Tetaplah menjadi pribadi yang mau berusaha dan tidak pernah berhenti untuk mencoba. *Thank You, God. It may not be a perfect result, but I'm proud of the journey, the growth, and this achievement.*

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki berbagai keterbatasan dan belum sepenuhnya sempurna. Oleh karena itu, kritik dan saran yang bersifat membangun sangat diharapkan sebagai bahan evaluasi serta perbaikan untuk penyempurnaan di masa yang akan datang. Penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat, menambah pengetahuan, serta menjadi referensi yang berguna bagi pembaca dan peneliti selanjutnya.

Surabaya, 6 Juli 2026

Penulis

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	i
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR GAMBAR.....	viii
DAFTAR LAMPIRAN	ix
ABSTRAK	x
ABSTRACT	xi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	14
1.3 Tujuan Penelitian.....	15
1.4 Manfaat Penelitian.....	15
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	17
2.1 Penelitian Terdahulu.....	17
2.2 Landasan Teori	31
2.2.1 <i>Positive Accounting Theory</i>	31
2.2.2 Konservatisme Akuntansi	33
2.2.3 <i>Growth Opportunity</i>	37
2.2.3 <i>Debt Convenat</i>	39
2.3 Pengaruh Antar Variabel	41
2.3.1 Pengaruh <i>Growth Opportunity</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi ...	41
2.3.2 Pengaruh <i>Debt Covenant</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi.....	42
2.3.3 Pengaruh <i>Growth opportunity dan Debt Covenant</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi	44
2.4 Kerangka Pemikiran	45
2.5 Hipotesis Penelitian.....	46
BAB III METODE PENELITIAN	47
3.1 Jenis dan Objek Penelitian	47
3.1.1 Jenis Penelitian.....	47

3.1.2 Objek Penelitian.....	47
3.1.3 Unit Analisis	47
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	48
3.2.1 Variabel Independen	48
3.2.2 Variabel Dependen.....	50
3.3 Populasi dan Sampel	53
3.3.1 Populasi.....	53
3.3.2 Sampel.....	53
3.4 Teknik Pengumpulan Data	55
3.4.1 Jenis Data	55
3.4.2 Sumber Data.....	55
3.4.3 Pengumpulan Data	55
3.5 Teknik Analisis Data	56
3.5.1 Statistik Deskriptif	56
3.5.2 Uji Asumsi Klasik.....	57
3.5.3 Analisis Regresi Linear Berganda.....	61
3.5.5 Uji t Statistik (Uji Parsial).....	61
3.5.6 Uji F Statistik (Uji Simultan).....	63
3.5.7 Koefisien Determinan (R ²).....	64
3.6 Uji Hipotesis.....	65
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	66
4.1 Gambaran Umum Penelitian	66
4.2 Analisis Statistik Deskriptif.....	67
4.3 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	71
4.3.1 Uji Normalitas.....	71
4.3.2 Uji Autokorelasi.....	74
4.3.3 Uji Multikolinearitas	76
4.3.4 Uji Heteroskedastisitas.....	77
4.4 Analisis Regresi Linear Berganda	79
4.5 Hasil Uji Hipotesis	81
4.5.1 Uji t Statistik (Uji Parsial).....	81

4.5.2 Uji F Statistik (Uji Simultan).....	83
4.5.3 Koefisien Determinasi	84
4.6 Pembahasan Hasil Penelitian.....	85
4.6.1 Pengaruh <i>Growth Opportunity</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi ...	86
4.6.2 Pengaruh <i>Debt Covenant</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi	89
4.7 Implikasi Hasil Penelitian	92
4.7.1 Implikasi Teoritis	92
4.7.2 Implikasi Praktis	93
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	95
5.1 Kesimpulan.....	95
5.2 Saran	96
5.4 Keterbatasan Penelitian	97
DAFTAR PUSTAKA	99
LAMPIRAN.....	105

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	24
Tabel 3.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	52
Tabel 3.2 Kriteria Sampel	54
Tabel 4.1 Jumlah Sampel dan Observasi Penelitian	67
Tabel 4.2 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	68
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas: Kolmogorov Smirnov	73
Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi: Uji Durbin-Watson	74
Tabel 4.5 Hasil Uji Cochrane–Orcutt	75
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolinearitas: Variance Inflation Factor	76
Tabel 4.7 Hasil Uji Heteroskedastisitas: Glejser	78
Tabel 4.8 Hasil Regresi Linear Berganda	80
Tabel 4.9 Hasil Uji t Statistik.....	82
Tabel 4.10 Uji F Statistik	84
Tabel 4.11 Hasil Uji Koefisien determinasi.....	85

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Data Variabel Penelitian Growth Opportunity, Debt Covenant, dan Konservatisme Akuntansi beberapa Perusahaan Sektor Consumer Cyclicals Periode 2022-2024	9
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	45
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas: Grafik Histogram	72
Gambar 4.2 Hasil Uji Normalitas: Grafik Normal Probability Plot.....	72
Gambar 4.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas: Scatterplot.....	78

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Populasi Penelitian.....	105
Lampiran 2. Data Proses Pemilihan Sampel.....	109
Lampiran 3. Data Sampel Penelitian.....	115
Lampiran 4. Data Perhitungan <i>Growth Opportunity</i>	117
Lampiran 5. Data Perhitungan <i>Debt Covenant</i>	122
Lampiran 6. Data Perhitungan Konservatisme Akuntansi.....	126
Lampiran 7. Tabulasi Data Penelitian.....	132
Lampiran 8. Hasil Uji Penelitian.....	136

**PENGARUH *GROWTH OPPORTUNITY* DAN *DEBT COVENANT*
TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN
SEKTOR *CONSUMER CYCLICALS* YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA PERIODE 2022–2024**

Shafira Salwa Zahrani¹

Prof. Dr. Sri Trisnaningsih, M.Si., CFA²

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *growth opportunity* dan *debt covenant* terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor *consumer cyclicals* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2022–2024. Penelitian menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan tahunan perusahaan. Populasi penelitian mencakup seluruh perusahaan manufaktur sektor *consumer cyclicals* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2022–2024. Sampel ditentukan menggunakan teknik *purposive sampling*, sehingga diperoleh 151 observasi. Analisis data dilakukan dengan metode regresi linear berganda menggunakan program IBM SPSS Statistics versi 27.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *growth opportunity* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap konservatisme akuntansi, yang mengindikasikan bahwa perusahaan dengan peluang pertumbuhan yang tinggi cenderung menerapkan kebijakan akuntansi yang lebih optimistis. Sementara itu, *debt covenant* tidak berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Meskipun demikian, secara simultan *growth opportunity* dan *debt covenant* terbukti berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi.

Kata Kunci: *Growth Opportunity*, *Debt Covenant*, Konservatisme Akuntansi.

**THE INFLUENCE OF GROWTH OPPORTUNITIES AND DEBT
COVENANTS ON ACCOUNTING CONSERVATISM IN CONSUMER
CYCLICAL SECTOR COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA
STOCK EXCHANGE 2022–2024**

Shafira Salwa Zahrani¹

Prof. Dr. Sri Trisnaningsih, M.Si., CFA²

ABSTRACT

This study aims to analyze the influence of growth opportunities and debt covenants on accounting conservatism in consumer cyclical sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2022–2024 period. The study employs a quantitative approach using secondary data obtained from companies' annual financial reports. The research population comprises all manufacturing companies in the consumer cyclical sector listed on the Indonesia Stock Exchange between 2022 and 2024. The sample was selected using a purposive sampling technique, resulting in 151 observations. Data analysis was conducted using multiple linear regression with IBM SPSS Statistics version 27 software.

The results indicate that growth opportunities have a significant negative effect on accounting conservatism, suggesting that companies with high growth potential tend to adopt more optimistic accounting policies. Meanwhile, debt covenants do not have a significant effect on accounting conservatism. Nevertheless, growth opportunities and debt covenants were found to have a significant simultaneous effect on accounting conservatism.

Keywords: Growth Opportunity, Debt Covenant, Accounting Conservatism.