

**PENGARUH *GROWTH OPPORTUNITY*, *OPERATING CASH FLOW*, DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI DENGAN *LEVERAGE*
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**(Studi pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa
Efek Indonesia Tahun 2021-2023)**

**Skripsi ini Disusun Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Memperoleh
Gelar Sarjana Akuntansi**



**ANDINI SEPTIANI
2104010046**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS MARITIM
UNIVERSITAS MARITIM RAJA ALI HAJI
TANJUNGPINANG
2026**

LEMBAR PENGESAHAN

LEMBAR PENGESAHAN

Nama : Andini Septiani
NIM : 2104010067
Jurusan : Akuntansi
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis Maritim
Judul Skripsi : Pengaruh *Growth Opportunity*, *Operating Cash Flow*, dan Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi Dengan *Leverage* Sebagai Variabel Moderasi (Studi Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dosen Penguji dan telah direvisi sebagai bagian dari persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Maritim Universitas Maritim Raja Ali Haji.

Menyetujui,

Dosen Pembimbing I

Hj. Inge Lengga Sari Munthe, SE., Ak., M.Si., CA
NI PPPK. 197407132021212005

Dosen Pembimbing II

Fatahurrzak, SE., Ak., M.Ak., CA
NI PPPK. 196706072021211002

Panitia Penguji,

Nama	Jabatan	Tanda Tangan	Tanggal
<u>Suci Wahyuliza, S.E., M.Si</u> NIP. 199007052022032008	Ketua Penguji		30/1-2026
<u>Dr. Sri Ruwanti, SE., M.Sc</u> NIP. 198107142012122003	Penguji I		30/1-2026
<u>Ronia Tambunan, M.Ak</u> NIP. 199410082022032017	Penguji II		30/1-2026
<u>Hj. Inge Lengga Sari Munthe, SE., Ak., M.Si., CA</u> NI PPPK. 197407132021212005	Penguji III		30/1-2026
<u>Fatahurrzak, SE., Ak., M.Ak., CA</u> NI PPPK. 196706072021211002	Penguji IV		30/1-2026

Tanggal Lulus : 28 Januari 2026

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Maritim

Dr. Myrna Sofia, SE., M.Si
NIP. 198207032015042001

Ketua Jurusan Akuntansi

Rizki Yuli Sari, SE., M.Si.Ak
NIP. 199007122019032016

LEMBAR PERSETUJUAN

LEMBAR PERSETUJUAN

Nama : Andini Septiani

NIM : 2104010046

Program Studi : Akuntansi

Judul Skripsi : Pengaruh *Growth Opportunity*, *Operating Cash Flow*, dan Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi Dengan *Leverage* Sebagai Variabel Moderasi (Studi Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)

Disetujui untuk digunakan dalam mengajukan Sidang Skripsi.

Tanjungpinang, 19 November 2025

Menyetujui,

Dosen Pembimbing I

Dosen Pembimbing II



Hj. Inge Lengga Sari Munthe, SE., Ak., M.Si., CA
NI PPPK. 197407132021212005

Fatahurrazak, SE., Ak., M.Ak., CA
NI PPPK. 196706072021211002

Mengetahui,

Koordinator Program Studi Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Maritim
Universitas Maritim Raja Ali Haji



Ardiansyah, SE., M.Si
NIP. 198909262019031013

PERNYATAAN ORISINILITAS

PERNYATAAN ORISINILITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa :

1. Skripsi ini merupakan karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik di Universitas Maritim Raja Ali Haji maupun di Perguruan Tinggi lain.
2. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Maritim Raja Ali Haji.

Tanjungpinang, 21 Januari 2026

Yang membuat pernyataan,



Andini Septiani
NIM. 2104010046

KATA PENGANTAR

Alhamdulillahirabbilalamin. Puji syukur yang sedalam-dalamnya penulis panjatkan kepada Allah SWT atas segala rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul : **Pengaruh *Growth Opportunity*, *Operating Cash Flow*, Dan Intensitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi Dengan *Leverage* Sebagai Variabel Moderasi (Studi Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)**. Adapun tujuan dari penulisan Skripsi ini adalah untuk memenuhi syarat mencapai derajat Sarjana Akuntansi (S.Ak) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Maritim, Universitas Maritim Raja Ali Haji.

Selama proses penyusunan skripsi ini tentunya tidak terlepas dari bantuan berbagai pihak yang memberikan bimbingan, arahan, bantuan, dan dukungan. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini dengan penuh kerendahan hati penulis mengucapkan terima kasih banyak kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Agung Dhamar Syakti, S.Pi., DEA selaku Rektor Universitas Maritim Raja Ali Haji
2. Ibu Dr. Myrna Sofia, SE., M.Si selaku Dekan, Bapak Indra Firdiyansyah, S.E., M.Si selaku Wakil Dekan I, dan Bapak Teddy Haryadi, SE., M.Ak selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Bisnis Maritim Universitas Maritim Raja Ali Haji
3. Ibu Rizki Yuli Sari, SE., M.Si., Ak selaku Ketua Jurusan Akuntansi, Ibu Suci Wahyuliza, SE., M.Si selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi, dan Bapak

Ardiansyah, SE., M.Si selaku Koordinator Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Maritim Universitas Maritim Raja Ali Haji

4. Ibu Hj. Inge Lengga Sari Munthe, SE., Ak., M.Si., CA selaku Dosen Pembimbing I dan Bapak Fatahurrazak, SE., Ak., M.Ak., CA selaku Dosen Pembimbing II. Dengan segala kerendahan hati, penulis mengucapkan rasa hormat dan terimakasih yang tulus karena telah memberikan bimbingan, arahan, dan nasehat yang sangat berharga kepada penulis dalam proses penyusunan proposal dan skripsi ini.
5. Ibu Hadli Lidya Rikayana, SE., M.Si selaku Penasihat Akademik yang telah memberikan bimbingan, arahan, dan nasihat selama masa perkuliahan.
6. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Maritim Universitas Maritim Raja Ali Haji
7. Seluruh Staff dan Karyawan Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Maritim Universitas Maritim Raja Ali Haji
8. Kepada kedua orang tua tercinta Bapak M. Amin dan Ibu Dheka Iswiretna yang telah memberikan dukungan secara penuh doa, kasih sayang, finansial dan sudah banyak bersabar dalam menunggu ananda dalam meraih gelar. Serta kepada adik tersayang Andilla Zahara Putri atas doa dan dukungannya
9. Teruntuk almarhumah nenek tercinta, Nenek Isnum Saleh, sosok yang senantiasa menanamkan pentingnya pendidikan kepada penulis. Beliau selalu membersamai penulis dalam setiap tahap perjalanan pendidikan, sejak masa taman kanak-kanak hingga sekolah dasar. Saat pertama kali mengenakan toga taman kanak-kanak, hingga kini penulis akan segera mengenakan toga sarjana.

Meskipun saat ini beliau tidak lagi kebersamai secara langsung, penulis meyakini bahwa beliau senantiasa menyaksikan dan mendoakan perjalanan pendidikan penulis dari tempat terbaik. Skripsi ini penulis persembahkan sebagai wujud cinta, doa, dan penghormatan kepada beliau. *Al-Fatihah* untuk nenek tercinta.

10. Kepada keluarga besar Bapak Taswir Basri dan Bapak Muddin khususnya untuk atok, kakek, nenek, oom, tante, serta adik-adik penulis yang tidak dapat disebutkan satu per satu. Terima kasih atas doa, bantuan, dan semangat yang diberikan kepada penulis selama proses penyusunan skripsi ini
11. Sahabat terbaik semasa perkuliahan Aida Nafiza, Angelina Munthe, Emellia Astuti, Nesa Karondeng, Nuraisyah Triagmi, Umi Hasanah, dan Putri Resya Apriani. Terima kasih atas kebersamaan yang hangat, dukungan yang tulus, serta kenangan berharga yang menemani perjalanan akademik penulis
12. Sahabat seperjuangan, Masyitah. Terimakasih telah kebersamai, selalu saling dukung dan selalu mendengar keluh kesah penulis selama penulisan skripsi ini
13. Sahabat roblox yang terdiri dari Princess, Lovely, Haiho, Ka Mochi. Terimakasih sudah menjadi tempat untuk berbagi cerita serta sumber semangat dan tawa di tengah penulisan skripsi ini, Dukungan dan kepercayaan kalian menjadi penyemangat penulis untuk terus melangkah
14. Sahabat kecilku semasa SD hingga saat ini Selta Ferzia. Terimakasih untuk persahabatan yang tetap terjaga serta dukungan dan doa yang selalu diberikan sepanjang penulisan skripsi ini

15. Sahabat semasa SMA, Annisa Asa, Kamila Dzikra dan Siti Nurfaiza. Terima kasih atas kebersamaan, perhatian, dan dukungan yang terus terjalin hingga saat ini
16. Teman karib lama yang tidak dapat penulis sebutkan, terimakasih atas kebersamaan dan kenangan yang pernah terjalin. Setiap pertemuan dan perpisahan menjadi bagian dari proses pembelajaran dan pendewasaan penulis hingga dapat sampai ditahap ini
17. Seluruh teman – teman jurusan Akuntansi angkatan 2021 yang tidak dapat saya sebutkan satu per satu. Terimakasih atas *sharing* ilmu selama masa perkuliahan saya
18. Kepada semua pihak yang telah tulus memberikan doa, dukungan, dan bantuan selama proses penyusunan skripsi ini. Segala bentuk kebaikan layak memperoleh balasan yang terbaik di kemudian hari.
19. *Last but not least*, teruntuk diriku sendiri Andini Septiani. Terimakasih sudah bertanggung jawab untuk menyelesaikan apa yang telah dimulai. Terimakasih untuk selalu berjuang dan tidak mudah menyerah, serta senantiasa menikmati tiap proses yang tidak mudah. Terimakasih sudah bertahan!.

Tanjungpinang, 25 Januari 2026

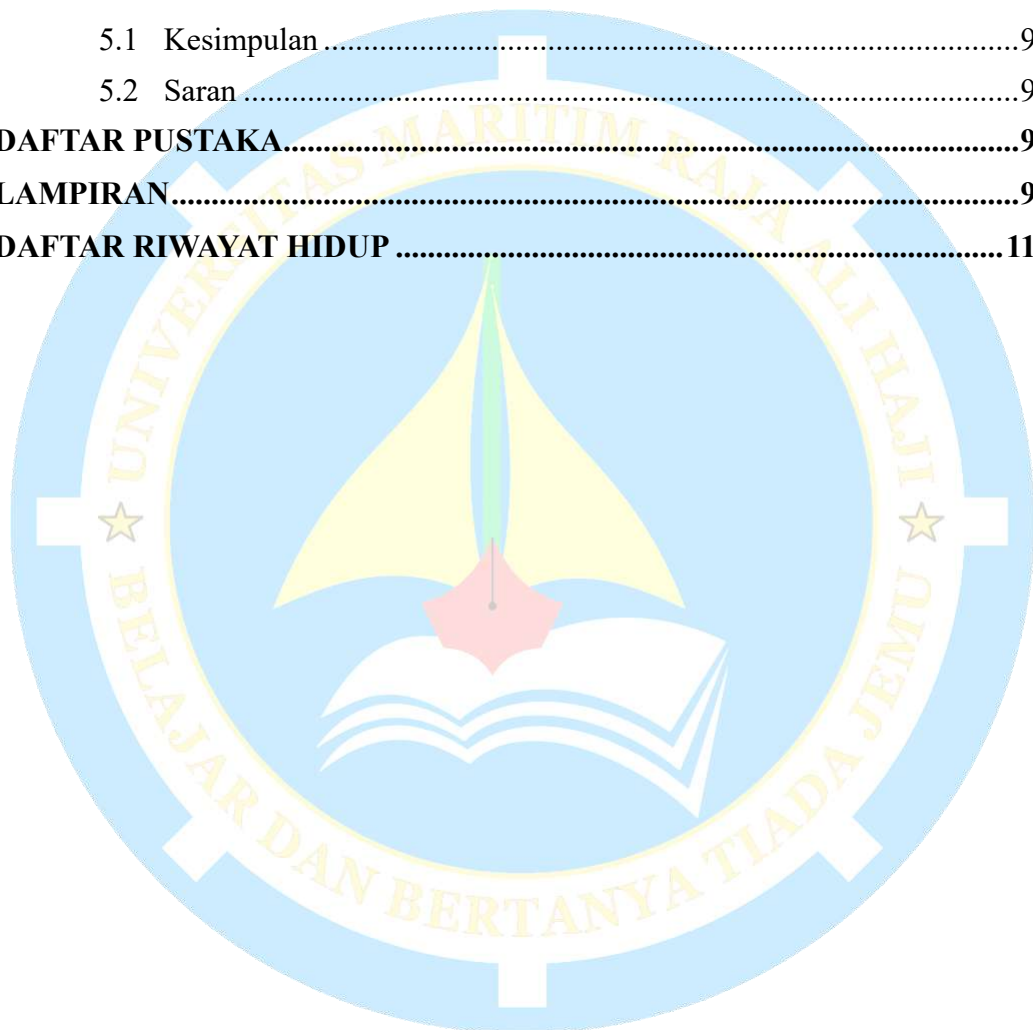


Andini Septiani
NIM. 2104010046

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	
LEMBAR PERSETUJUAN	i
PERNYATAAN ORISINILITAS	ii
ABSTRAK	iii
ABSTRACT	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	8
1.3 Perumusan Masalah	9
1.4 Pembatasan Masalah.....	10
1.5 Tujuan Penelitian	11
1.6 Manfaat Penelitian	12
1.7 Sistematika Penelitian.....	13
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	15
2.1. Kajian Pustaka	15
2.2. <i>Review</i> Penelitian Terdahulu.....	24
2.3. Kerangka Pemikiran	33
2.4. Pengembangan Hipotesis.....	33
2.5 Hipotesis	42
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	43
3.1. Objek dan Ruang Lingkup Penelitian.....	43
3.2. Metode Penelitian	43
3.3. Operasionalisasi Variabel Penelitian.....	44
3.4. Teknik Penentuan Populasi dan Sampel	47

3.5. Metode Pengumpulan Data.....	49
3.6. Metode Analisis	50
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	58
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	58
4.2 Analisis Hasil Penelitian	59
4.3 Pembahasan	81
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	90
5.1 Kesimpulan	90
5.2 Saran	91
DAFTAR PUSTAKA.....	93
LAMPIRAN.....	99
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	116



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perbandingan Laba Bersih PT Timah Tbk (TINS) Tahun 2018 Sebelum dan Setelah Restatement	3
Tabel 1.2 Perkembangan dan Perubahan Harga Batubara Acuan (HBA) Indonesia Tahun 2020–2023	7
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	24
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel Penelitian	46
Tabel 3.2 Tahap Pemilihan Sampel	49
Tabel 4.1 Kriteria Sampel Penelitian	58
Tabel 4.2 Hasil Uji Deskriptif (Sebelum Outlier)	59
Tabel 4.3 Hasil Uji Deskriptif (Sesudah Outlier)	60
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas (Sebelum Outlier)	64
Tabel 4.5 Hasil Uji Normalitas (Sesudah Outlier)	65
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolinearitas	66
Tabel 4.7 Hasil Uji Heterokedasdisitas	67
Tabel 4.8 Hasil Uji Autokorelasi	68
Tabel 4.9 Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda	69
Tabel 4.10 Hasil Uji Hipotesis Secara Parsial	71
Tabel 4.11 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	72
Tabel 4.12 Hasil Uji Persamaan 1 Pertama	74
Tabel 4.13 Hasil Uji Persamaan 2 Pertama	74
Tabel 4.14 Hasil Uji Persamaan 3 Pertama	74
Tabel 4.15 Hasil Uji Persamaan 1 Kedua	76
Tabel 4.16 Hasil Uji Persamaan 2 Kedua	76
Tabel 4.17 Hasil Uji Persamaan 3 Kedua	76
Tabel 4.18 Hasil Uji Persamaan Regresi Pure Moderator	77
Tabel 4.19 Hasil Uji Persamaan 1 Ketiga	78
Tabel 4.20 Hasil Uji Persamaan 2 Ketiga	79
Tabel 4.21 Hasil Uji Persamaan 3 Ketiga	79
Tabel 4.22 Hasil Uji Persamaan Regresi Quasi Moderator	80

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....33



DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1 Daftar Perusahaan Sektor Energi Di Bei Tahun 2021 - 2023.....	100
LAMPIRAN 2 Daftar Perusahaan Yang Menjadi Sampel Penelitian	103
LAMPIRAN 3 Daftar Kurs Rata-Rata	105
LAMPIRAN 4 Analisis Statistik Deskriptif.....	106
LAMPIRAN 5 Uji Asumsi Klasik	107
LAMPIRAN 6 Uji Analisis Regresi Linear Berganda.....	110
LAMPIRAN 7 Uji Moderasi.....	112

