

**PENGARUH KONSERVATISME AKUNTANSI,  
PENGUNGKAPAN TATA KELOLA PERUSAHAAN  
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN MELALUI  
KINERJA KEUANGAN SEBAGAI  
VARIABEL MEDIASI  
(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Industrial yang  
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020)**

**SKRIPSI**

**Oleh:**

**Anissa Dwi Rahayu  
201910315014**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS BHAYANGKARA JAKARTA RAYA  
2023**

**PENGARUH KONSERVATISME AKUNTANSI,  
PENGUNGKAPAN TATA KELOLA PERUSAHAAN  
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN MELALUI  
KINERJA KEUANGAN SEBAGAI  
VARIABEL MEDIASI  
(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Industrial yang  
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020)**

**SKRIPSI**

**Oleh:**

**Anissa Dwi Rahayu**

**201910315014**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS BHAYANGKARA JAKARTA RAYA**

**2023**

## LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING

Judul Skripsi : Pengaruh Konservatisme Akuntansi,  
Pengungkapan Tata Kelola  
Perusahaan Terhadap Nilai  
Perusahaan Melalui Kinerja  
Keuangan Sebagai Variabel Mediasi  
(Studi Empiris Pada Perusahaan  
Industrial Yang Terdaftar di Bursa  
Efek Indonesia Periode 2018-2020)

Nama Mahasiswa : Anissa Dwi Rahayu

Nomor Pokok Mahasiswa : 201910315014

Program Studi/Fakultas : Akuntansi/Ekonomi dan Bisnis

Jakarta, 22 Desember 2022

BIKSA MENYETUJUI,

Dosen Pembimbing



Aloysius Harry Mukti, S.E., M.S.Ak., Ph.D

NIDN. 0304058305

## LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : Pengaruh Konservatisme Akuntansi,  
Pengungkapan Tata Kelola Perusahaan  
Terhadap Nilai Perusahaan Melalui Kinerja  
Keuangan Sebagai Variabel Mediasi (Studi  
Empiris Pada Perusahaan Sektor Industrial  
Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia  
Periode 2018-2020)

Nama Mahasiswa : Anissa Dwi Rahayu

Nomor Pokok Mahasiswa : 201910315014

Program Studi/Fakultas : Akuntansi/Ekonomi dan Bisnis

Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 13 Januari 2023

Jakarta, 24 Januari 2023

MENGESAHKAN,

Ketua Tim Penguji : Dr. Istianingsih, S.E., M.S.Ak.  
NIDN. 0318107101

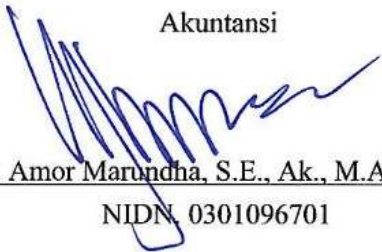
Penguji I : Dr. Idel Eprianto, S.E., M.M.  
NIDN. 0331108301

Penguji II : Aloysius Harry Mukti, S.E., M.S.Ak., Ph.D.  
NIDN. 0304058305




MENGETAHUI,

Ketua Program Studi  
Akuntansi

  
Dr. Amor Marudha, S.E., Ak., M.Ak., CA.  
NIDN. 0301096701

Dekan  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis

  
Dr. Istianingsih, S.E., M.S.Ak.  
NIDN. 0318107101

## LEMBAR PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

Skripsi saya yang berjudul “Pengaruh Konservatisme Akuntansi, Pengungkapan Tata Kelola Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan Melalui Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Mediasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Industrial Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020)” ini merupakan hasil karya saya sendiri dan tidak mengandung materi yang ditulis oleh orang lain kecuali pengutipan sebagai referensi yang sumbernya telah dituliskan secara jelas sesuai dengan kaidah penulisan karya ilmiah.

Apabila kemudian hari ditemukan adanya kecurangan dalam karya ini, saya bersedia menerima sanksi dari Universitas Bhayangkara Jakarta Raya sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Saya mengizinkan skripsi ini dipinjam dan digandakan melalui Perpustakaan Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.

Saya memberikan izin kepada Perpustakaan Universitas Bhayangkara Jakarta Raya untuk menyimpan skripsi ini dalam bentuk digital dan mempublikasikannya melalui internet selama publikasi tersebut melalui portal Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.

Jakarta, 22 Desember 2022



Anissa Dwi Rahayu

NPM. 201910315014



## KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan Hidayah-Nya kepada penulis, sehingga dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul “Pengaruh Konservatisme Akuntansi, Pengungkapan Tata Kelola Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan Melalui Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Mediasi”. Shalawat serta salam senantiasa selalu tercurahkan kepada junjungan alam yakni Nabi Muhammad SAW, Sang teladan yang telah membawa kita ke zaman ilmu pengetahuan dan teknologi saat ini.

Tujuan penelitian skripsi ini untuk memenuhi syarat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi jurusan Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bhayangkara Jakarta Raya. Penulis menyadari bahwa penelitian ini masih jauh dari kata sempurna, oleh sebab itu penulis mengharapkan kritikk dan saran yang bersifat membangun dari semua pihak untuk menyempurnakan skripsi ini.

Selama penyusunan skripsi ini banyak hambatan dan rintangan yang penulis hadapi, namun berkat bantuan dan dukungan banyak pihak baik berupa material, spiritual, dan informasi. Sehingga pada kesempatan ini dengan rasa rendah hati dan penuh hormat penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Bapak IrjenPol. (Purn) Dr.Drs. H. Bambang Karsono, S.H., M.M. selaku Rektor Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
2. Ibu Dr. Istianingsih, S.E., M.S.,Ak. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
3. Bapak Amor Marundha, S.E., Ak., M.Ak., CA. Selaku Ketua Program Studi Akuntansi.

4. Bapak Aloysius Harry Mukti, S.E., M.S.Ak., Ph.D. selaku Dosen Pembimbing yang sudah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran serta membantu mengarahkan penulis penyusunan skripsi hingga selesai.
5. Bapak/Ibu Dosen beserta staff dilingkungan FEB UBJ, khususnya Program studi Akuntansi yang telah banyak membantu saya selama menempuh pendidikan S-1.
6. Kepada kedua orang tua saya tercinta yaitu Ibu Suriyati, Bapak Ngadiri, dan keluarga saya, yang selalu mendukung, memberikan kasih sayang, motivasi, perhatian, serta doa selama penyusunan skripsi hingga selesai.
7. Febry Nur Rahmawati, Nabila Adzani, Nilam Cahaya yang telah memberikan dukungan, doa, dan bantuannya dalam proses penyusunan skripsi.
8. Teman seperjuangan seperbimbingan skripsi yang telah memberikan dukungan, salah satunya yaitu Cucu Hapita Pitri.
9. Teman-teman UKM GRANAT yang telah memberikan semangat kepada penulis.
10. Ridwan Irsyad yang telah memberikan dukungan, doa, motivasi kepada penulis dalam proses penyusunan skripsi hingga selesai.
11. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu namanya namun selalu memberikan dukungan dan doa selama ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan keterbatasan dalam pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun untuk skripsi ini agar lebih baik lagi. Semoga skripsi ini bermanfaat bagi pembaca.

Jakarta, 22 Desember 2022



Anissa Dwi Rahayu

NPM 201910315014

## ABSTRAK

**Anissa Dwi Rahayu, 201910315014.** Pengaruh Konservatisme Akuntansi, Pengungkapan Tata Kelola Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan Melalui Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Mediasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Industrial yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020).

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis apakah terdapat pengaruh konservatisme akuntansi, pengungkapan tata kelola perusahaan terhadap nilai perusahaan melalui kinerja keuangan sebagai variabel mediasi pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2020. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah konservatisme akuntansi, pengungkapan tata kelola perusahaan terhadap nilai perusahaan melalui kinerja keuangan sebagai variabel mediasi. Pemilihan sampel dalam penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* dengan kriteria yang sudah ditetapkan, dan diperoleh 107 sampel data. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari laporan tahunan pada periode 2018-2020. Hipotesis ini diuji dengan menggunakan analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik, *path analysis*, dan *sobel test*. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial konservatisme akuntansi dan pengungkapan tata kelola berpengaruh positif terhadap nilai perusahaan. Variabel kinerja keuangan terbukti memediasi pengaruh positif konservatisme akuntansi terhadap nilai perusahaan, sedangkan kinerja keuangan tidak dapat memediasi pengaruh pengungkapan tata kelola perusahaan terhadap nilai perusahaan.

Kata kunci: Konservatisme Akuntansi, Pengungkapan Tata Kelola Perusahaan, Nilai Perusahaan, Kinerja Keuangan



## **ABSTRACT**

**Anissa Dwi Rahayu, 201910315014.** *The Effect of Accounting Conservatism, Disclosure of Corporate Governance on Corporate Values Through Financial Performance as a Mediation Variable (Empirical Study of Industrial Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2018-2020 Period).*

*This study aims to test and analyze whether there is an effect of accounting conservatism, corporate governance disclosures on company value through financial performance as a mediating variable in companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2018-2020 period. The variables used in this study are accounting conservatism, corporate governance disclosures on corporate values through financial performance as mediating variables. The selection of samples in this study used a purposive sampling method with predetermined criteria, and 107 samples of data were obtained. The type of data used is secondary data obtained from annual reports for the 2018-2020 period. This hypothesis was tested using descriptive statistical analysis, classical assumption test, path analysis, and sobel test. The results of this study indicate that partially accounting conservatism and governance disclosures have a positive effect on firm value. The financial performance variable is proven to mediate the positive effect of accounting conservatism on company value, while financial performance cannot mediate the effect of corporate governance disclosures on company value.*

*Keywords: Accounting Conservatism, Disclosure of Corporate Governance, Corporate Values, Financial Performance*

## DAFTAR ISI

	Halaman
<b>LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING .....</b>	<b>i</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN .....</b>	<b>ii</b>
<b>LEMBAR PERNYATAAN .....</b>	<b>iii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>iv</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>vi</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xiv</b>
<b>BAB I.....</b>	<b>1</b>
<b>PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	5
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penulisan .....	7

1.5	Batasan Masalah.....	7
1.6	Sistematika Penulisan.....	8
<b>BAB II .....</b>		<b>10</b>
<b>TINJAUAN PUSTAKA.....</b>		<b>10</b>
2.2	Teori Keagenan.....	10
2.3	Teori Sinyal.....	10
2.4	Nilai Perusahaan.....	11
2.5	Konservatisme Akuntansi.....	12
2.6	Pengungkapan Tata Kelola Perusahaan.....	12
2.7	Kinerja Keuangan.....	14
2.8	Penelitian Terdahulu.....	15
2.8	Pengembangan Hipotesis.....	19
2.9	Kerangka Pemikiran.....	23
<b>BAB III.....</b>		<b>25</b>
<b>METODE PENELITIAN .....</b>		<b>25</b>
3.1	Desain Penelitian.....	25
3.2	Tahapan penelitian.....	26
3.3	Operasional Variabel Penelitian.....	28
3.3.1	Variabel Terikat ( <i>Dependent Variable</i> ).....	28
3.3.2	Variabel Bebas ( <i>Independent Variable</i> ).....	29

3.3.3	Variabel Mediasi ( <i>Intervening Variable</i> ) .....	31
3.4	Waktu Dan Tempat Penelitian.....	32
3.4.1	Waktu Penelitian .....	32
3.4.2	Tempat Penelitian.....	32
3.5	Jenis Penelitian dan Sumber Data .....	33
3.5.1	Jenis Penelitian.....	33
3.5.2	Sumber Data.....	33
3.6	Populasi dan Sampel.....	33
3.6.1	Populasi.....	33
3.6.2	Sampel.....	34
3.7	Metode Pengambilan Sampel.....	34
3.8	Metode Analisis Data .....	35
3.8.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	36
3.8.2	Uji Asumsi Klasik.....	36
3.8.3	Uji Hipotesis .....	41
<b>BAB IV .....</b>		<b>43</b>
<b>HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>43</b>
4.1	Gambaran Umum dan Objek Penelitian.....	43
4.2	Hasil Analisis Data.....	44
4.2.1	Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif.....	44



4.2.2	Hasil Uji Asumsi Klasik .....	47
4.2.3	Pengujian Hipotesis.....	53
4.2.4	Ringkasan Tabel Hasil Pengujian langsung (H1 dan H2) dan Pengujian Mediasi Melalui Kinerja Keuangan (H3) dan (H4) .....	61
4.3	Hasil dan Pembahasan Penelitian.....	61
4.3.1	Pengaruh Konservatisme Akuntansi Terhadap Nilai Perusahaan .....	61
4.3.2	Pengaruh Pengungkapan Tata Kelola Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan.....	63
4.3.3	Pengaruh Konservatisme Akuntansi Terhadap Nilai Perusahaan Melalui Kinerja Keuangan.....	64
4.3.4	Pengaruh Pengungkapan Tata kelola perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan Melalui Kinerja Keuangan.....	65
<b>BAB V</b>	.....	<b>66</b>
<b>PENUTUP</b>	.....	<b>66</b>
5.1	Simpulan.....	66
5.2	Keterbatasan Penelitian .....	67
5.3	Saran .....	67
<b>DAFTAR PUSTAKA</b>	.....	<b>69</b>
<b>LAMPIRAN-LAMPIRAN</b>		

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	24
Gambar 3.1 Tahapan Penelitian.....	26
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas.....	48
Gambar 4.2 Analisis Jalur.....	53
Gambar 4.3 Model 1.....	53
Gambar 4.4 Model 2.....	59



## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	15
Tabel 3.1 Indikator PUG-KI 2021 .....	30
Tabel 3.2 Kriteria Pemilihan Sampel .....	35
Tabel 4.1 Kriteria Pemilihan Sampel .....	43
Tabel 4.2 Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif.....	45
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas .....	49
Table 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	51
Table 4.5 Hasil Uji Auto Korelasi .....	52
Tabel 4.6 Hasil Koefisien Determinasi Model 1.....	54
Tabel 4.7 Hasil Uji Koefisien Regresi Secara Bersama-sama (Uji F) .....	54
Tabel 4.8 Hasil Uji t Model 1.....	56
Tabel 4.8 Hasil Uji Sobel H3 .....	60
Tabel 4.9 Hasil Uji Sobel H4 .....	60
Tabel 4.10 Ringkasan Hasil Uji .....	61

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Nama Perusahaan Industrial Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia

Lampiran 2 Tabulasi Data

Lampiran 3 Indikator Pengungkapan Tata Kelola Perusahaan

Lampiran 4 Hasil Olah Data Spss 26

Lampiran 5 Tabel Durbin Watson

Lampiran 6 Tabel Uji T

Lampiran 7 Uji Referensi Skripsi

Lampiran 8 Uji Plagiat

Lampiran 9 Kartu Bimbingan

Lampiran 10 Daftar Riwayat Hidup

