



PENGARUH *EARNING MANAGEMENT*, *INTELLECTUAL CAPITAL* DAN *CAPITAL INTENSITY RATIO* TERHADAP *STICKY COST BEHAVIOR* DAN DAMPAKNYA PADA KONSERVATISME AKUNTANSI

(Studi pada Perusahaan Retail yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)

TESIS

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Menyelesaikan Program
Magister Akuntansi**

**UNIVERSITAS
OLEH
MERCU BUANA
TAUFAN SEPTIANSYAH
55518120012**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2021**



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

PENGESAHAN TESIS

Judul : Pengaruh *Earning Management*, *Intellectual Capital*, dan *Capital Intensity Ratio* terhadap *Sticky Cost Behavior* dan dampaknya pada Konservatisme Akuntansi

Nama : Taufan Septiansyah

NIM : 55518120012

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 08 Oktober 2021

Mengesahkan

Pembimbing



Dr. Rina Yuliasuty Asmara SE., Ak., MM., CA

UNIVERSITAS

MERCU BUANA

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Erna Sofriana Imaningsih, M.Si

Ketua Program Studi Magister Akuntansi



Dr. Dwi Asih Surjandari, MM., Ak., CA

PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini :

Judul : Pengaruh *Earning Management*, *Intellectual Capital*, dan *Capital Intensity Ratio* terhadap *Sticky Cost Behavior* dan dampaknya pada Konservatisme Akuntansi

Nama : Taufan Septiansyah

NIM : 55518120012

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 30 September 2021

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.

Karya ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 30 September 2021



(Taufan Septiansyah)

PERNYATAAN *SIMILARITY CHECK*

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh

Nama : Taufan Septiansyah

NIM : 55518120012

Program Studi : Magister Akuntansi

dengan judul “Pengaruh *Earning Management, Intellectual Capital, dan Capital Intensity Ratio* Terhadap *Sticky Cost Behavior* dan Dampaknya pada Konservatisme Akuntansi”, telah dilakukan pengecekan *similarity* dengan sistem Turnitin pada tanggal 05 Oktober 2021, didapatkan nilai persentase sebesar 28 %.

Jakarta, 05 Oktober 2021
Administrator Turnitin



Arie Pangudi, A.MD

KATA PENGANTAR

Segala Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan segala rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis dengan judul “Pengaruh *Earning Management*, *Intellectual Capital*, dan *Capital Intensity Ratio* terhadap *Sticky Cost Behavior* dan dampaknya pada Konservatisme Akuntansi” guna memenuhi salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.

Di dalam proses penyusunan Tesis ini, penulis telah banyak mendapatkan dukungan, bantuan, masukan, dan nasihat dari berbagai pihak baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang selalu mendoakan dan mendukung penulis. Ucapan terima kasih khususnya penulis sampaikan kepada orang tua penulis yaitu Edi Muhammad Ismail dan kakak penulis Risma Ardiansyah yang selalu mendoakan, mendukung dan memberikan perhatian pada penulis.

Ucapan terima kasih juga penulis sampaikan pada Istri penulis, Banifa Sunyoto Putri yang telah memberikan semangat/motivasi tersendiri sehingga penelitian ini dapat selesai dengan baik. Tidak lupa doa terucap kepada Ibunda penulis Alm. Rina Agamila yang dahulu beliau pernah mendoakan agar penulis dapat mencapai gelar sarjana, Alhamdulillah dengan izin Allah, penulis dapat melanjutkan pendidikan yang lebih tinggi hingga selesai, semoga Allah SWT menjadikan ini sebagai pahala jariyah kepada beliau. Amin.

Dalam kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan terimakasih banyak kepada :

1. Ibu Dr. Erna Sofriana Imaningsih, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
2. Bapak Dr. Dwi Asih Surjandari, MM., Ak., CA selaku Ketua Progam Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

3. Ibu Dr. Rina Yuliasuty Asmara SE., Ak., MM., CA, selaku dosen Pembimbing tesis yang selalu memberikan Do'a, ilmu, motivasi saran dan masukan dalam proses penulisan tesis, sehingga tesis ini menjadi semakin lebih baik lagi.
4. Kepada Dosen pengajar Universitas Mercu Buana dari yang telah memberikan ilmu yang InsyaAllah bermanfaat bagi penulis serta kepada para staf administrasi yang membantu penulis dalam memberikan segala bentuk informasi untuk dapat memenuhi ketentuan selama perkuliahan.
5. Kepada rekan-rekan Magister Akuntansi Angkatan 34 yang telah memberikan semangat dan kerjasamanya selama ini, khususnya Ibu Diah Pemasari, Arisandi A. Yassin, Naning Sundari, Septi Nurmalita dan rekan penulis lainnya : Bagus, Devi, Theresia, Lina, Kiki, Sandro, Rinaldi, Roby, Floo dan Irmansyah, semoga silaturahmi dapat terus berjalan setelah menyelesaikan pendidikan ini.
6. Rekan Kerja dari penulis di PT Krakatau Pipe Industries yang telah memberikan motivasi, semangat, serta kesempatan kepada penulis. Tidak lupa permohonan maaf yang sebesar-besarnya kepada rekan kerja dan atasan karena kontribusi penulis terhadap perusahaan menjadi kurang maksimal.

Penulis menyadari kelemahan serta keterbatasan yang ada pada tesis ini, oleh karena itu penulis akan selalu menerima saran dan masukan yang membangun dari berbagai pihak. Semoga tesis ini dapat bermanfaat tidak hanya bagi penulis juga bagi para pembaca.

Jakarta, 30 September 2021

Penulis

Taufan Septiansyah

ABSTRACT

Conservatism is one of the corporate governance mechanisms that can help managers reduce their potential to manipulate and exaggerate financial statements, as well as the agency costs associated with information asymmetry. Asymmetry can be eliminated by requiring management to fully disclose the company's financial condition. Regrettably, this principle can be warped by companies' economic insecurity regarding the level of demand for their products. Management must commit resources in such a way that costs are not rigid, by reducing the mix of fixed and variable costs and raising variable costs, in order to avoid a sticky cost structure. The purpose of this study was to determine the effect of earning management, intellectual capital, and capital intensity ratio on sticky cost behavior and how these factors affect accounting conservatism. The data were analyzed with the EViews 11 program using the panel data regression method. The study's population comprised retail sector companies that were publicly traded on the Indonesia Stock Exchange. Saturation point sampling was used to get samples. The findings indicated that whereas earning management and intellectual capital had no effect on sticky cost behavior, the capital intensity ratio did. The condition of sticky cost behavior in companies can affect estimations of appropriate accounting conservatism. The decline in accounting conservatism results in financial statements that do not accurately reflect the company's actual financial status, misleading financial statement users.

Keywords: *Accounting Conservatism, Sticky Cost Behavior, Capital Intensity Ratio, Intellectual Capital, Earning Management*

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Konservatisme merupakan salah satu mekanisme *corporate governance* yang dapat mengurangi kemampuan manajer untuk memanipulasi dan melebih-lebihkan laporan keuangan serta dapat mengurangi biaya keagenan yang muncul akibat asimetri informasi. Asimetri dapat diatasi dengan memaksa manajemen untuk mengungkapkan sepenuhnya kondisi perusahaan. Prinsip konservatisme akuntansi dapat terdistorsi oleh ketidakpastian ekonomi pada perusahaan tentang tingkat permintaan produknya. Manajemen perusahaan harus dapat menentukan komitmen sumber daya sehingga biaya tidak bersifat *sticky* melalui kombinasi pengurangan biaya tetap dan peningkatan biaya yang bersifat variabel. Tujuan penelitian ini adalah menguji bagaimana pengaruh *Earning Management*, *Intellectual Capital* dan *Capital Intensity Ratio* terhadap *Sticky Cost Behavior* dan dampaknya pada konservatisme akuntansi. Data dianalisis menggunakan metode regresi data panel melalui program statistik EViews 11. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor retail yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Sampel diambil menggunakan metode *purposive sampling*. Hasil penelitian menunjukkan *Earning Management* dan *Intellectual Capital* tidak berpengaruh terhadap *Sticky Cost Behavior*, sedangkan *Capital Intensity Ratio* berpengaruh signifikan terhadap *Sticky Cost Behavior*. Kondisi *Sticky Cost Behavior* pada perusahaan dapat mendistorsi perkiraan konservatisme akuntansi yang seharusnya dilakukan. Penurunan konservatisme akuntansi menyebabkan informasi yang terdapat dalam laporan keuangan tidak mencerminkan kondisi perusahaan sebenarnya sehingga mengakibatkan *misleading* bagi pengguna laporan keuangan.

Kata kunci: Konservatisme Akuntansi, *Sticky Cost Behavior*, *Capital Intensity Ratio*, *Intellectual Capital*, *Earning Management*

DAFTAR ISI

PENGESAHAN TESIS	i
PERNYATAAN	ii
PERNYATAAN <i>SIMILARITY</i>	iii
KATA PENGANTAR	iv
<i>ABSTRACT</i>	vi
ABSTRAK	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	9
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	10
1. Tujuan Penelitian	10
2. Kontribusi Penelitian.....	10

BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS

A. Kajian Pustaka

1. *Grand Theory*

a. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	12
2. Konservatisme Akuntansi	16
3. <i>Sticky Cost Behavior</i>	17
4. <i>Earning Management</i>	18
5. <i>Intellectual Capital</i>	20
6. <i>Capital Intensity Ratio</i>	22
7. Penelitian Sebelumnya	23
B. Rerangka Pemikiran	32
C. Hipotesis.....	37
 BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN	
A. Jenis Penelitian.....	38
B. Definisi Operasionalisasi Variabel dan Pengukuran Variabel	38
C. Populasi dan Sampel Penelitian.....	48
D. Teknik Pengumpulan Data.....	50
E. Metode Analisis Data.....	50
1. Statistik Deskriptif	51
2. Regresi Data Panel	51
3. Pengujian Asumsi dan Kesesuaian Model Uji	54
4. Pengujian Hipotesis.....	56
 BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
A. Deskripsi Objek Penelitian.....	59

B. Uji Asumsi.....	60
1. Analisis Regresi Data Panel	61
2. Uji Asumsi Klasik	63
C. Pengujian Hipotesis.....	65
1. Koefisien Determinasi (R ²)	65
2. Uji F (Uji Kelayakan Model)	66
3. Uji T Parsial	66
D. Pembahasan.....	68
1. Pengaruh <i>Earning Management</i> terhadap <i>Sticky Cost Behavior</i>	68
2. Pengaruh <i>Intellectual Capital</i> terhadap <i>Sticky Cost Behavior</i>	70
3. Pengaruh <i>Capital Intensity Ratio</i> terhadap <i>Sticky Cost Behavior</i>	73
4. Dampak <i>Sticky Cost Behavior</i> terhadap Konservatisme Akuntansi....	76
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	
A. Simpulan	79
B. Saran.....	80
DAFTAR PUSTAKA	81
LAMPIRAN.....	87

DAFTAR TABEL

No	Keterangan	Halaman
2.1	Tabel Business Performance Indicator	22
2.2	Daftar Penelitian Terdahulu.....	26
3.1	Daftar Operasionalisasi Variabel.....	47
3.2	Jumlah Sampel Penelitian.....	49
4.1	Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	58
4.2	Hasil Uji Estimasi Regresi Data Panel.....	61
4.3	Hasil Uji Multikolinearitas.....	62
4.4	Hasil Uji Heteroskedastisitas	63
4.5	Hasil Uji Regresi Data Panel.....	64
4.6	Hasil Pengujian Hipotesis Parsial.....	67

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

No	Keterangan	Halaman
1.1	Pertumbuhan Triwulanan Penjualan Retail 2015-2019 (% , yoy).....	3
2.1	Kerangka Konseptual.....	37
4.1	Hasil Uji Normalitas.....	62



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Tabulasi Data.....	87
Lampiran 2	Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	90
Lampiran 3	Hasil Uji Chow– Variabel Dependen <i>Sticky Cost Behavior</i>	91
Lampiran 4	Hasil Uji Hausman– Variabel Dependen <i>Sticky Cost Behavior</i>	92
Lampiran 5	Hasil Uji Chow – Variabel Dependen Konservatisme Akuntansi...	93
Lampiran 6	Hasil Uji Random Effect– Variabel Dependen Konservatisme Akuntansi.....	94
Lampiran 7	Hasil Uji Hausman– Variabel Dependen Konservatisme Akuntansi.....	95
Lampiran 8	Hasil Lagrange multiplier (LM) – Variabel Dependen Konservatisme Akuntansi.....	96
Lampiran 9	Hasil Uji Normalitas.....	96
Lampiran 10	Hasil Uji Multikolinieritas.....	97
Lampiran 11	Hasil Uji Regresi Data Panel Variabel Dependen <i>Sticky Cost Behavior</i>	97
Lampiran 12	Hasil Uji Regresi Data Panel Variabel Dependen Konservatisme Akuntansi.....	98