

PENGARUH *PRUDENCE ACCOUNTING*, *GROWTH OPPORTUNITY*, *FREE CASH FLOW*, STRUKTUR MODAL RISIKO PERUSAHAAN, KUALITAS LABA DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP RELEVANSI NILAI LAPORAN KEUANGAN
(Studi Empiris Pada Perusahaan Pakaian dan Barang Mewah yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023)

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Sebagian dari Syarat
Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi

Oleh :

MARIA ANNISA FITRI

NIM. 20210610039



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KUNINGAN
2025**

LEMBAR PENGESAHAN TIM PENGUJI

**PENGARUH *PRUDENCE ACCOUNTING*, *GROWTH OPPORTUNITY*,
FREE CASH FLOW, STRUKTUR MODAL, RISIKO PERUSAHAAN,
KUALITAS LABA DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP
RELEVANSI NILAI LAPORAN KEUANGAN**

(Studi Empiris pada Perusahaan Pakaian dan Barang Mewah Yang Terdaftar Di
Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023)

Oleh
MARIA ANNISA FITRI
20210610039

Telah berhasil mempertahankan skripsinya pada tanggal 12 Juni 2025 dihadapan Dewan Penguji. Skripsi ini disahkan sebagai bagian persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan

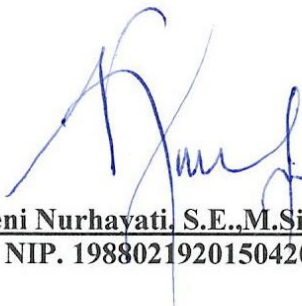
Susunan Dewan Penguji

Penguji I



Dr. H. Ayus Ahmad Yusuf, S.E., M.Si
NIP. 197108012000031002

Penguji II



Dr. Neni Nurhayati, S.E., M.Si., Ak., CA
NIP. 198802192015042002

Penguji III



Dendi Purnama, S.E., M.Si
NIK. 410102900207

LEMBAR PERSETUJUAN TIM PEMBIMBING

**PENGARUH *PRUDENCE ACCOUNTING*, *GROWTH OPPORTUNITY*,
FREE CASH FLOW, STRUKTUR MODAL, RISIKO PERUSAHAAN,
KUALITAS LABA DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP
RELEVANSI NILAI LAPORAN KEUANGAN**

(Studi Empiris pada Perusahaan Pakaian dan Barang Mewah Yang Terdaftar
Di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023)

DISETUJUI OLEH PEMBIMBING :

Kuningan, Juli 2025

Pembimbing I,

Oktaviani Rita Puspasari, S.E., M.Si., Ak., CA
NIK. 410110850152

Pembimbing II,

Dendi Purnama, S.E., M.Si.
NIK. 410102900207

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Hj. Lili Karmela Fitriani, S.E., M.Si
NIK.41038971054

Kepala Program Studi Akuntansi

Lia Dwi Martika, S.E., M.Si
NIK.410103880119

LEMBAR PERNYATAAN OTENTISITAS

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Maria Annisa Fitri

NIM : 20210610039

Program Studi : Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi dengan judul “Pengaruh *Prudence Accounting, Growth Opportunity, Free Cash Flow*, Struktur Modal, Risiko Perusahaan, Kualitas Laba dan Ukuran Perusahaan Terhadap Relevansi Nilai Laporan Keuangan (Studi Empiris Pada Perusahaan Pakaian dan Barang Mewah Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023)” beserta seluruh isinya adalah benar-benar merupakan karya sendiri, dan saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku dalam masyarakat keilmuan.

Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila dikemudian hari ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan dalam karya seni ini, atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya saya ini.

Kuningan, Juni 2025

Yang Membuat Pernyataan



MARIA ANNISA FITRI

NIM. 20210610039

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

“ Sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan. Sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan”

(Q.s. Al Insyirah / 94 ayat 5-6)

“Barangsiapa yang bersungguh-sungguh ia akan mencapai tujuannya. Allah tidak akan menguji hamba-Nya di luar batas kemampuannya”

(Penulis)

PERSEMBAHAN

Dengan mengucapkan syukur kepada Allah SWT karena skripsi ini adalah bagian dari ibadahku dengan memaksimalkan rezeki yang Engkau berikan kepada hamba-Mu ini. Skripsi ini saya persembahkan untuk kedua orang tua saya yang senantiasa mendoakan dan mendukung penuh untuk kemudahan dan kelancaran proses skripsi ini. Terimakasih Bapak dan Ibu yang sudah mendidik saya dengan penuh kasih sayang dan kesabaran, dan senantiasa memberikan motivasi baik secara material maupun non material.

**PENGARUH *PRUDENCE ACCOUNTING*, *GROWTH OPPORTUNITY*,
FREE CASH FLOW, STRUKTUR MODAL, RISIKO PERUSAHAAN,
KUALITAS LABA DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP
RELEVANSI NILAI LAPORAN KEUANGAN**

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Pakaian Dan Barang Mewah Yang
Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023)**

**Maria Annisa Fitri, (20210610039). Pembimbing I : Oktaviani Rita
Puspasari, S.E., M.Si., Ak., CA. Pembimbing II : Dendi Purnama, S.E., M.Si.**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mendapatkan fakta empiris berupa model regresi yang menjelaskan pengaruh *prudence accounting*, *growth opportunity*, *free cash flow*, struktur modal, risiko perusahaan, kualitas laba, dan ukuran perusahaan terhadap relevansi nilai laporan keuangan. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan pakaian dan barang mewah yang terdaftar di BEI. Data yang digunakan merupakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan berjumlah 70 dengan tahun penelitian 2019-2023 yang dipilih menggunakan metode *purposive sampling*. Teknik analisis yang digunakan yaitu regresi data panel dengan menggunakan aplikasi Eviews 12. Hasil penelitian menunjukkan secara parsial faktor *prudence accounting*, *growth opportunity*, *free cash* dan kualitas laba berpengaruh positif dan signifikan terhadap relevansi nilai laporan keuangan. Faktor struktur modal secara parsial berpengaruh negatif dan ukuran perusahaan berpengaruh positif tidak signifikan terhadap relevansi nilai laporan keuangan. Faktor risiko perusahaan secara parsial berpengaruh negatif dan signifikan terhadap relevansi nilai laporan keuangan.

Kata Kunci: relevansi nilai laporan keuangan, *prudence accounting*, *growth opportunity*, *free cash flow*, struktur modal, risiko perusahaan, kualitas laba, ukuran perusahaan.

**THE INFLUENCE OF PRUDENCE ACCOUNTING, GROWTH
OPPORTUNITY, FREE CASH FLOW, CAPITAL STRUCTURE, COMPANY
RISK, EARNINGS QUALITY AND COMPANY SIZE ON THE RELEVANCE
OF FINANCIAL STATEMENT VALUE**

***(Empirical Study on Clothing and Luxury Goods Companies Listed on the
Indonesia Stock Exchange in 2019-2023)***

**Maria Annisa Fitri, 20210610039 Supervisor I Oktaviani Rita Puspasari, S.E.,
M.Si., Ak., CA Supervisor II: Dendi Purnama, S.E., M.Si.**

ABSTRACT

This study aims to obtain empirical facts in the form of a regression model that explains the influence of prudence accounting, growth opportunity, free cash flow, capital structure, company risk, earnings quality, and company size on the relevance of financial statement value. The population in this study is clothing and luxury goods companies listed on the IDX. The data used are secondary data obtained from 70 financial reports with the research year 2019-2023 which were selected using the purposive sampling method. The analysis technique used is panel data regression using the Eviews 12 application. The results of the study indicate that partially the prudence accounting factor, growth opportunity, free cash and earnings quality have a positive and significant effect on the relevance of the financial report value. The capital structure factor has a negative effect and the company size has a positive but insignificant effect on the relevance of the financial report value. The company risk factor partially has a negative and significant effect on the relevance of the financial report value.

Keywords: relevance of financial report value, prudence accounting, growth opportunity, free cash flow, capital structure, company risk, earnings quality, company size.

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis ucapkan kepada Tuhan yang Maha Rahman dan Rahim yang telah memberikan Rahmat dan Karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan proposal skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Prudence Accounting, Growth Opportunity, Free Cash Flow, Struktur Modal, Risiko Perusahaan, Kualitas Laba, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Relevansi Nilai Laporan Keuangan (Studi Empiris Pada Perusahaan Pakaian dan Barang Mewah Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 20019-2023)*”**. Proposal skripsi ini disusun untuk memenuhi sebagian dari syarat memperoleh gelar sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Kuningan.

Dalam penyusunan proposal baik teknis penulisan serta isi yang terkandung, penulis sadari bahwa masih banyak terdapat kekurangan dan kesalahan. Dalam menyelesaikan proposal skripsi ini penulis banyak sekali mendapat bantuan serta dorongan dari berbagai pihak seperti keluarga, dosen, dan teman-teman yang tiada hentinya memberikan saran, kritik, dan dukungan dalam penulisan proposal skripsi ini.

Akhir kata, penulis berharap semoga pembuatan proposal skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis khususnya, dan bagi dunia pendidikan pada umumnya dalam mengembangkan ilmu pengetahuan dan juga bagi semua pihak yang membutuhkannya. Apabila terdapat banyak kekurangan dalam pembuatan proposal skripsi ini penulis mohon maaf yang sebesar-besarnya.

Kuningan, Juni 2025

Penulis

UCAPAN TERIMA KASIH

Dengan memanjatkan puji syukur kehadirat Allah SWT, Yang Maha Pengasih dan Maha Penyayang yang telah memberi penulis rahmat, hidayah dan inayah skripsi dengan judul “*Prudence Accounting, Growth Opportunity, Free Cash Flow, Struktur Modal, Risiko Perusahaan, Kualitas Laba dan Ukuran Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Pakaian dan Barang Mewah Yang Terdaftar Di BEI Periode 2019-2023)*” dapat penulis selesaikan sesuai rencana karena dukungan yang tak ternilai dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Kedua Orang Tua saya Bapak Rasidin dan Ibu Utin Rusnati yang senantiasa memberikan do'a, semangat, dan motivasi untuk menyelesaikan penulisan skripsi ini.
2. Kakakku Dzikri dan adikku Aisyah yang telah memberikan semangat dan motivasi untuk menyelesaikan penulisan skripsi ini,
3. Ibu Oktaviani Rita Puspasari, S.E., M.Si., Ak., CA sebagai Dosen Pembimbing I dan Bapak Dendi Purnama, S.E., M.Si. sebagai Dosen Pembimbing II yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan bimbingan, ide penelitian, maupun referensi informasi yang dibutuhkan penulis yang berkaitan dengan penelitian penulis.
4. Bapak Dadang Suhendar, S.E., M.Si. sebagai Dosen Pembimbing Akademik yang senantiasa membantu selama menempuh Pendidikan di Universitas Kuningan.
5. Bapak Prof. Dr. H. Dikdik Harjadi, S.E., M.Si selaku rektor Universitas Kuningan.
6. Dr. Lili Karmela Fitriani, S.E., M.Si sebagai Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan.
7. Ibu Lia Dwi Martika, S.E., M.Si sebagai Kepala Program Studi Akuntansi Universitas Kuningan.
8. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan yang telah memberikan ilmu selama masa pendidikan saya 4 tahun ini.

9. Seluruh Staff Program Studi Akuntansi, Staff Tata Usaha, dan Perpustakaan Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah membantu kelancaran mahasiswa dalam proses penyusunan skripsi.
10. Kepada sahabat saya Aliyah Nuraeni dan teman-teman seperjuangan Indah Ayu Komalasari, Devina Nurdiani, Nazwa Fadhillah, Risa Sabillul, Wita Rahmawati dan Tri Putri, terimakasih atas motivasi, bantuan, dan kebersamaannya selama masa masa sulit ini. Semoga kita bisa sukses di masa depan nanti.
11. Kepada rekan sejawat Akuntansi D 2021 Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Kuningan, terimakasih atas support, dan kebersamaannya selama 4 tahun menempuh Perkuliahan. Semoga kita bisa sukses di masa depan nanti.
12. Terimakasih untuk diri saya sendiri yang sudah kuat, dan mampu melewati setiap halangan dan rintangan hingga sampai di titik ini. Skripsi ini adalah karya dan bukti yang menunjukkan bahwa saya mampu dan tidak menyerah untuk menggapai tujuan yang lebih baik.
13. Selain itu, kepada setiap pihak terkait yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah memberikan bantuan kepada penulis dalam menyelesaikan tugas akhir ini.

Semoga Tuhan Yang Maha Esa memberi balasan yang lebih besar kepada beliau-beliau dan pada akhirnya penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat dan berguna sebagaimana mestinya.

Kuningan. Juni 2025

Penulis

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	
LEMBAR PERSETUJUAN	
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	
PERNYATAAN OTENTISITAS	
ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
UCAPAN TERIMA KASIH.....	iv
DAFTAR ISI	v
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian	9
1.4 Manfaat Penelitian	10
1.4.1 Manfaat Teoritis	10
1.4.2 Manfaat Praktis	10
BAB II LANDASAN TEORI, KERANGKA BERFIKIR DAN HIPOTESIS	
.....	12
2.1 Landasan Teori	12
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	12
2.1.2 Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>).....	12
2.1.3 Relevansi Nilai Laporan Keuangan.....	13
2.1.4 <i>Prudence Accounting</i>	17
2.1.5 <i>Growth Opportunity</i>	20
2.1.6 <i>Free Cash Flow</i>	23

2.1.7 Struktur Modal	24
2.1.8 Risiko Perusahaan	26
2.1.9 Kualitas Laba.....	28
2.1.10 Ukuran Perusahaan.....	30
2.2 Hubungan Antar Variabel	32
2.2.1 Hubungan <i>Prudence Accounting</i> dengan Relevansi Nilai Laporan Keuangan	32
2.2.2 Hubungan <i>Growth Opportunity</i> dengan Relevansi Nilai Laporan Keuangan	33
2.2.3 Hubungan <i>Free Cash Flow</i> dengan Relevansi Nilai Laporan Keuangan	33
2.2.4 Hubungan Struktur Modal dengan Relevansi Nilai Laporan Keuangan	34
2.2.5 Hubungan Risiko Perusahaan dengan Relevansi Nilai Laporan Keuangan	35
2.2.6 Hubungan Kualitas Laba dengan Relevansi Nilai Laporan Keuangan	36
2.2.7 Hubungan Ukuran Perusahaan dengan Relevansi Nilai Laporan Keuangan	36
2.3 Penelitian Terdahulu	38
2.4 Kerangka Berpikir	41
2.4.1 Pengaruh <i>Prudence Accounting</i> terhadap Relevansi Nilai Laporan Keuangan	41
2.4.2 Pengaruh <i>Growth Opportunity</i> terhadap Relevansi Nilai Laporan Keuangan	42
2.4.3 Pengaruh <i>Free Cash Flow</i> terhadap Relevansi Nilai Laporan Keuangan	43
2.4.4 Pengaruh Struktur Modal terhadap Relevansi Nilai Laporan Keuangan	44
2.4.5 Pengaruh Risiko Perusahaan terhadap Relevansi Nilai Laporan Keuangan	45

2.4.6 Pengaruh Kualitas Laba terhadap Relevansi Nilai Laporan Keuangan	46
2.4.7 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Relevansi Nilai Laporan Keuangan	47
2.5 Hipotesis Penelitian	48
BAB III METODE PENELITIAN	50
3.1 Metode Penelitian yang Digunakan	50
3.2 Operasionalisasi Variabel	50
3.3 Populasi dan Sampel	52
3.3.1 Populasi	52
3.3.2 Sampel	53
3.4 Data dan Teknik Pengumpulan Data	55
3.4.1 Data Penelitian	55
3.4.2 Teknik Pengumpulan Data	55
3.5 Teknik Analisis Data	55
3.5.1 Teknik Analisis Deskriptif	56
3.5.2 Analisis Verifikatif	56
3.5.3 Analisis Koefisien Determinasi	63
3.5.4 Uji Hipotesis	63
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	68
4.1 Hasil Penelitian	68
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	68
4.1.2 Analisis Deskriptif.....	71
4.1.3 Uji Asumsi Klasik	83
4.1.4 Analisis Regresi Data Panel	89
4.1.5 Uji Koefisien Determinasi.....	109
4.1.6 Uji Hipotesis.....	110
4.2 Pembahasan	113
4.2.1 Pengaruh Prudence Accounting Terhadap Relevansi Nilai Laporan Keuangan	114

4.2.2 Pengaruh Growth Opportunity Terhadap Relevansi Nilai Laporan Keuangan	115
4.2.3 Pengaruh Free Cash Flow Terhadap Relevansi Nilai Laporan Keuangan	117
4.2.4 Pengaruh Struktur Modal Terhadap Relevansi Nilai Laporan Keuangan	118
4.2.5 Pengaruh Risiko Perusahaan Terhadap Relevansi Nilai Laporan Keuangan	119
4.2.6 Pengaruh Kualitas Laba Terhadap Relevansi Nilai Laporan Keuangan	121
4.2.7 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Relevansi Nilai Laporan Keuangan	122
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	124
5.1 Kesimpulan.....	124
5.2 Saran.....	125
DAFTAR PUSTAKA	128
LAMPIRAN - LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Data <i>Earning Respons Coefficient</i> pada perusahaan pakaian dan barang mewah pada tahun 2019-2023	3
Tabel 2.1 Tabel Penelitian Terdahulu	38
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel	51
Tabel 3.2 Data populasi perusahaan pakaian dan barang mewah yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019-2023	52
Tabel 3.3 Penentuan sampel	54
Tabel 3.4 Data Sampel perusahaan pakaian dan barang mewah yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2019-2023	54
Tabel 4.1 Sejarah singkat Perusahaan Pakaian dan Barang Mewah	68
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif Relevansi Nilai Laporan Keuangan	71
Tabel 4.4 Statistik Deskriptif <i>Prudence Accounting</i>	72
Tabel 4.5 Statistik Deskriptif <i>Growth Opportunity</i>	74
Tabel 4.6 Statistik Deskriptif <i>Free Cash Flow</i>	76
Tabel 4.7 Statistik Deskriptif Struktur Modal	77
Tabel 4.8 Statistik Deskriptif Risiko Perusahaan	79
Tabel 4.9 Statistik Deskriptif Kualitas Laba	80
Tabel 4.10 Statistik Deskriptif Ukuran Perusahaan	82
Tabel 4.11 Tabel Hasil Uji Multikolinearitas	84
Tabel 4.12 Hasil uji heteroskedastisitas	85
Tabel 4.13 Hasil Uji Autokorelasi	86
Tabel 4.14 Hasil Uji <i>Fixed Effect</i>	87
Tabel 4.15 Hasil Uji <i>Common Effect</i>	96
Tabel 4.16 Hasil Uji <i>Random Effect</i>	97
Tabel 4.17 Hasil <i>Chow Test</i>	100
Tabel 4.19 Hasil LM Test	101
Tabel 4.20 Hasil Uji Koefisien Determinasi	109
Tabel 4.21 Uji t	110

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Grafik nilai ERC	4
Gambar 2.1 Paradigma penelitian	48
Gambar 3.1 Daerah Penerimaan H_0 pengujian hipotesis parsial	67
Gambar 3.2 Daerah Penolakan H_0 pengujian hipotesis parsial.....	67
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas	83

DAFTAR LAMPIRAN

- LAMPIRAN I : Surat Pengantar Bimbingan Skripsi
Berita Acara Bimbingan Skripsi
Surat Permohonan Izin Penelitian
Surat Balasan Izin Penelitian
- LAMPIRAN II : Data Penelitian
- LAMPIRAN III : Data Hasil Pengolahan Eviews
- LAMPIRAN IV : Tabel Persentase
- LAMPIRAN V : Daftar Riwayat Hidup