

PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *FREE CASH FLOW*,

DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP *PRUDENCE ACCOUNTING*

(Studi Empiris Pada Perusahaan Subsektor Pertambangan Logam & Mineral Yang

Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2022)

Diajukan untuk Memenuhi Sebagian dari Syarat Memperoleh Gelar Sarjana

Ekonomi Program Studi Akuntansi

SKRIPSI



Disusun Oleh :

HETI WARHAETI

20200610064

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS KUNINGAN

TAHUN 2024

LEMBAR PENGESAHAN

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *FREE CASH FLOW* DAN
INTENSITAS MODAL TERHADAP *PRUDENCE*
*ACCOUNTING***

(Studi Empiris pada Perusahaan Subsektor Pertambangan Logam & Mineral Yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019 – 2022)

Disusun Oleh:

HETI WARHAETI

20200610064

Telah berhasil mempertahankan skripsinya pada tanggal 19 Juni 2024 dihadapan Dewan Penguji. Skripsi ini disahkan sebagai bagian persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan.

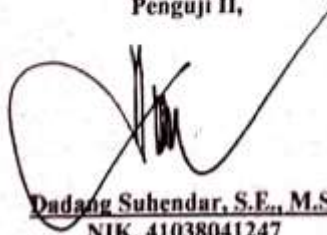
Susunan Dosen Penguji :

Penguji I,



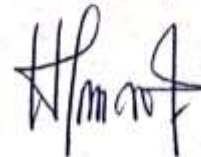
Dr. Herma Wiharno, M.Si
NIP. 196607121992031002

Penguji II,



Dadaog Suhendar, S.E., M.S
NIK. 41038041247

Penguji III,



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

LEMBAR PERSETUJUAN

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *FREE CASH FLOW* DAN
INTENSITAS MODAL TERHADAP *PRUDENCE*
*ACCOUNTING***

(Studi Empiris pada Perusahaan Subsektor Pertambangan Logam & Mineral Yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019 – 2022)

DISETUJUI OLEH PEMBIMBING :

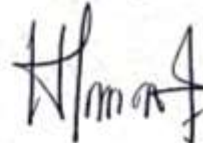
Kuningan, Juli 2024

Pembimbing I,



Teti Rahmawati, S.E., M.Si, Ak.,CA
NIP.198106172005012002

Pembimbing II,



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

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. H. L. Karmela F, S.E., M.Si
NIK.41038971054

Kepala Program Studi Akuntansi



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

PERNYATAAN OTENTISITAS

Yang bertanda yangan dibawah ini :

Nama : Heti Warhaeti

Nim : 20200610064

Program Studi : Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis

Universitas Kuningan

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi dengan judul "*Pengaruh Financial Distress, Free Cash Flow Dan Intensitas Modal Terhadap Prudence Accounting (Studi Empiris Pada Perusahaan Pertambangan Subsektor Pertambangan Logam & Mineral Periode 2019-2022)*", beserta seluruh isinya adalah benar-benar merupakan karya sendiri, dan saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara yang tidak sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku dalam masyarakat.

Atas pernyataan ini, saya siap menanggung resiko atau sanksi apapun yang dijatuhkan kepada saya apabila dikemudian hari ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan dalam karya saya ini.

Kuningan, 2024

Yang Membuat Pernyataan




Heti Warhaeti

20200610064

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

“Jika kamu berbuat baik kepada orang lain (berarti) kamu berbuat baik untuk dirimu sendiri.”

- Qs. Al-Isra : 7

“Selalu ada harga dalam sebuah proses. Nikmati saja lelah-lelahmu itu. Lebarkan lagi rasa sabar itu. Semua yang kau investasikan untuk menjadikan dirimu serupa yang kau impikan, mungkin tidak akan selalu lancar. Tapi gelombang-gelombang itu yang nanti bisa kau ceritakan.”

- Boy Candra

PERSEMBAHAN

Karya ini kupersembahkan kepada kedua orang tua tercinta mamah dan bapak. Terimakasih atas seluruh kasih sayang, dukungan serta doa yang telah diberikan sehingga menjadikanku perempuan yang bisa menyelesaikan pendidikan ini sampai selanjutnya akan terus memperjuangkan apa yang selama ini diimpikannya.

ABSTRAK

HETI WARHAETI: NIM 20200610064 “Pengaruh *Financial Distress*, *Free Cash Flow* dan Intensitas Modal Terhadap *Prudence Accounting* (Studi Kasus Pada Perusahaan Subsektor Pertambangan Logam & Mineral Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2022)”. Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Kuningan. Dibimbing Oleh Teti Rahmawati, M.Si.,Ak.,CA dan Dendi Purnama, S.E.,M.Si.

Tujuan penelitian ini untuk menganalisis pengaruh *Financial Distress*, *Free Cash Flow* dan Intensitas Modal terhadap *Prudence Accounting*. Metode penelitian yang digunakan adalah metode deskriptif dan verifikatif. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan subsektor pertambangan logam & mineral sebanyak 57 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2022. Sampel akhir diperoleh sebanyak 46 perusahaan melalui metode *purposive sampling* yang mana penelitian dilakukan selama 4 tahun. Teknik pengumpulan data yang digunakan yaitu *non-partisipan*. Teknik analisis yang digunakan yaitu analisis regresi data panel. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *financial distress*, *free cash flow* dan intensitas modal berpengaruh terhadap *prudence accounting*. *Financial distress*, *free cash flow* dan intensitas modal berpengaruh positif signifikan terhadap *prudence accounting*.

Kata Kunci : *Financial Distress*, *Free Cash Flow*, Intensitas Modal, *Prudence Accounting*

ABSTRACT

HETI WARHAETI: NIM 20200610064 "The Influence of Financial Distress, Free Cash Flow and Capital Intensity on Prudence Accounting (Case Study of Metal & Mineral Mining Subsector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2019-2022 Period)". Kuningan University Faculty of Economics and Business Accounting Study Program. Supervised by Teti Rahmawati, M.Si., Ak., CA and Dendi Purnama, S.E., M.Si.

The aim of this research is to analyze the influence of Financial Distress, Free Cash Flow and Capital Intensity on Prudence Accounting. The research method used is descriptive and verification methods. The population in this research is the 57 metal & mineral mining subsector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2019-2022. The final sample was obtained as many as 46 companies through purposive sampling method where the research was conducted for 4 years. The data collection technique used was non-participant. The analysis technique used is panel data regression analysis. The research results show that financial distress, free cash flow and capital intensity influence accounting prudence. Financial distress, free cash flow and capital intensity have a significant positive effect on prudence accounting.

Keywords : Financial Distress, Free Cash Flow, Capital Intensity, Prudence Accounting

KATA PENGANTAR

Puji syukur senantiasa Penulis panjatkan kehadirat Allah SWT, karna atas rahmat-Nya penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Financial Distress*, *Free Cash Flow*, dan Intensitas Modal Terhadap *Prudence Accounting* (Studi Empiris Pada Perusahaan Subsektor Pertambangan Logam & Mineral yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2022)”**.

Adapun tujuan dari penulisan skripsi ini adalah untuk mempelajari dan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana Ekonomi jurusan Akuntansi. Dalam penyelesaian skripsi ini, penulis mengucapkan terima kasih dan penghargaan yang setinggi-tingginya kepada semua pihak, yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini dengan tepat waktu.

Penulis menyadari, banyak kesalahan dan kekurangan dalam penulisan skripsi ini. Untuk itu saran dan kritik dari semua pihak sangat diharapkan demi penyempurnaan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat khususnya untuk penulis dan umumnya untuk pembaca.

Kuningan, Mei 2024

Penulis

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	
LEMBAR PERSETUJUAN	
PERNYATAAN OTENTISITAS	
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	
ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR TABEL	vi
DAFTAR GAMBAR.....	vii
DAFTAR GRAFIK	viii
LAMPIRAN.....	ix
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	11
1.3 Tujuan Penelitian	11
1.4 Manfaat Penelitian	11
BAB II LANDASAN TEORI, KERANGKA BERPIKIR, DAN HIPOTESIS	13
.....	
2.1 Landasan Teori.....	13
2.1.1 <i>Stewardship Theory</i>	13
2.1.2 Teori Sinyal	16
2.1.3 <i>Prudence Accounting</i>	17
2.1.3.1 Pengertian <i>Prudence Accounting</i>	17
2.1.3.2 Faktor-Faktor yang Mempengaruhi <i>Prudence Accounting</i>	19
2.1.3.3 Indikator <i>Prudence Accounting</i>	20
2.1.4 <i>Financial Distress</i>	21
2.1.4.1 Pengertian <i>Financial Distress</i>	21
2.1.4.2 Jenis-Jenis <i>Financial Distress</i>	22
2.1.4.3 Indikator <i>Financial Distress</i>	23
2.1.5 <i>Free Cash Flow</i>	25
2.1.5.1 Pengertian <i>Free Cash Flow</i>	25
2.1.5.2 Manfaat <i>Free Cash Flow</i>	25
2.1.5.3 Indikator <i>Free Cash Flow</i>	26
2.1.6 Intensitas Modal	27
2.1.6.1 Pengertian Intensitas Modal.....	27
2.1.6.2 Tujuan Intensitas Modal	28
2.1.6.3 Indikator Intensitas Modal	28
2.1.7 Penelitian Terdahulu.....	29

2.2 Kerangka Pemikiran.....	31
2.2.1 Pengaruh <i>Financial Distress</i> Terhadap <i>Prudence Accounting</i>	31
2.2.2 Pengaruh <i>Free Cash Flow</i> Terhadap <i>Prudence Accounting</i>	32
2.2.3 Pengaruh Intensitas Modal Terhadap <i>Prudence Accounting</i>	33
2.3 Hipotesis.....	34
BAB III METODE PENELITIAN	35
3.1 Metode Penelitian yang Digunakan	35
3.2 Operasional Variabel.....	35
3.2.1 Variabel Terikat (Dependent Variable)	35
3.2.2 Variabel Bebas (Independent Variable).....	36
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian	39
3.3.1 Populasi	39
3.3.2 Sampel	41
3.4 Jenis dan Sumber Data.....	44
3.4.1 Jenis Data	44
3.4.2 Teknik Pengumpulan Data	44
3.5 Teknik Analisis Data.....	45
3.5.1 Analisis Deskriptif	45
3.5.2 Analisis Verifikatif	46
3.5.3 Uji Koefisien Determinasi (R ²).....	51
3.5.4 Pengujian Hipotesis	52
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	57
4.1 Hasil Penelitian	57
4.1.1 Analisis Deskriptif	59
4.1.2 Analisis Verifikatif	75
4.1.3 Analisis Regresi Data Panel	78
4.2 Pembahasan.....	104
4.2.1 Pengaruh <i>Financial Distress</i> Terhadap <i>Prudence Accounting</i>	104
4.2.2 Pengaruh <i>Free Cash Flow</i> Terhadap <i>Prudence Accounting</i>	105
4.2.3 Pengaruh Intensitas Modal Terhadap <i>Prudence Accounting</i>	106
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	108
5.1 Kesimpulan	108
5.2 Saran.....	108
DAFTAR PUSTAKA	112
LAMPIRAN.....	117

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Hasil Perhitungan Nilai Prudence Accounting Perusahaan Subsektor Pertambangan Logam dan Mineral yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2022.....	3
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	29
Tabel 3. 1 Operasional Variabel.....	38
Tabel 3. 2 Populasi.....	40
Tabel 3. 3 Kriteria Pemilihan Sampel	42
Tabel 3. 4 Daftar Perusahaan yang Menjadi Sampel	42
Tabel 4. 1 Gambaran Umum Perusahaan.....	55
Tabel 4. 2 Rekapitulasi Analisis Deskriptif	60
Tabel 4. 3 Hasil Perhitungan Variabel Prudence Accounting.....	62
Tabel 4. 4 Statistik Deskriptif Variabel <i>Prudence Accounting</i>	64
Tabel 4. 5 Hasil Perhitungan Variabel <i>Financial Distress</i>	65
Tabel 4. 6 Statistik Deskriptif Variabel <i>Financial Distress</i>	67
Tabel 4. 7 Hasil Perhitungan Variabel <i>Free Cash Flow</i>	69
Tabel 4. 8 Statistik Deskriptif Variabel <i>Free Cash Flow</i>	71
Tabel 4. 9 Hasil Perhitungan Variabel Intensitas Modal	72
Tabel 4. 10 Statistik Deskriptif Variabel Intensitas Modal.....	74
Tabel 4. 11 Hasil Uji Autokorelasi	77
Tabel 4. 12 Hasil Uji Multikolinieritas	77
Tabel 4. 13 Hasil Uji Heteroskedastisitas	78
Tabel 4. 14 Hasil Estimasi <i>Common Effect Model</i>	79
Tabel 4. 15 Hasil Estimasi <i>Fixed Effect Model</i>	79
Tabel 4. 16 Hasil Estimasi <i>Random Effect Model</i>	81
Tabel 4. 17 Hasil <i>Uji Chow</i>	84
Tabel 4. 18 Hasil Uji <i>Hausman</i>	85
Tabel 4. 19 Hasil Uji <i>Breusch-Pagan LM</i>	85
Tabel 4. 20 Hasil Uji Koefisien Determinasi	99
Tabel 4. 21 Hasil Uji <i>Goodness of Fit</i>	100
Tabel 4. 22 Hasil Uji Parsial (Uji t)	101

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Paradigma Penelitian.....	34
Gambar 3. 1 Daerah Penerimaan dan Penolakan Hipotesis Positif	54
Gambar 4. 1 Hasil Uji Normalitas.....	76
Gambar 4. 2 Hasil Uji <i>Financial Distress</i>	101
Gambar 4. 3 Hasil Uji <i>Free Cash Flow</i>	102
Gambar 4. 4 Hasil Uji Intensitas Modal.....	102

DAFTAR GRAFIK

Grafik 4. 1 Prudence Accounting.....	63
Grafik 4. 2 <i>Financial Distress</i>	67
Grafik 4. 3 <i>Free Cash Flow</i>	70
Grafik 4. 4 Intensitas Modal.....	74

LAMPIRAN

LAMPIRAN I : ADMINISTRASI PENELITIAN

LAMPIRAN II : DATA PENELITIAN

LAMPIRAN III : HASIL OUTPUT EVIEWS

LAMPIRAN IV : LAPORAN KEUANGAN

LAMPIRAN V : DAFTAR RIWAYAT HIDUP