PENGARUH MITIGASI RISIKO , KESULITAN KEUANGAN, INTENSITAS BELANJA MODAL, DAN ARUS KAS OPERASI TERHADAP KEHATI-HATIAN AKUNTANSI

(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Manufaktur Sub Sektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Pada Periode 2020-2024)

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Sebagai dari Syarat Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan

Oleh :

Marisa Wijayanti

NIM. 20220610017

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS KUNINGAN

2026

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH MITIGASI RISIKO , KESULITAN KEUANGAN, INTENSITAS BELANJA MODAL, DAN ARUS KAS OPERASI TERHADAP KEHATI-HATIAN AKUNTANSI

(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Manufaktur Sub Sektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Pada Periode 2020-2024)

Oleh:

MARISA WIJAYANTI

20220610017

Telah berhasil mempertahankan skripsinya pada tanggal 19 Juni 2026 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,	Penguji II,	Penguji III,
Dendi Purnama, S.E., M.Si.	**Lia Dwi Martika, S.E., M.Si.**	**Oktaviani Rita Puspasari. M.Si.,AK.,CA**
NIK. 410102900207	**NIK. 4101033880119**	**NIK. 410110850152**

LEMBAR PERSETUJUAN

PENGARUH MITIGASI RISIKO , KESULITAN KEUANGAN, INTENSITAS BELANJA MODAL, DAN ARUS KAS OPERASI TERHADAP KEHATI-HATIAN AKUNTANSI

(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Manufaktur Sub Sektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Pada Periode 2020-2024)

DISETUJUI OLEH PEMBIMBING:

Kuningan, Juli 2026

Pembimbing I	Pembimbing II
Dr. H. Ayus Ahmad Yusuf, S.E., M.SI.	**Lia Dwi Martika, S.E., M.Si.**
NIP. 197108012000031002	**NIK. 4101033880119**

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis	Kepala Program Studi Akuntansi
Dr. Hj. Lili Karmela Fitriani, S.E., M.Si	**Dendi Purnama, S.E., M.Si.**
NIK. 41038971054	**NIK. 410102900207**

PERNYATAAN OTENTISITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul "Pengaruh Mitigasi Risiko, Kesulitan Biaya, Intensitas Belanja Modal dan Arus Kas Operasi Terhadap Kehati-Hatian Akuntnasi (Studi Empiris pada Perusahaan Sub Sektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024) ini beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya saya 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 resiko/sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila kemudian ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan dalam karya saya ini, atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya saya ini.

Kuningan, Juli 2026

Yang Membuat Pernyataan



MARISA WIJAYANTI

NIM. 20220610017

MOTO DAN PERSEMBAHAN

Motto :

"Jika kamu tidak bisa terbang, maka berlarilah. Jika kamu tidak bisa berlari, maka berjalanlah. Jika kamu tidak bisa berjalan, maka merangkaklah. Namun, apa pun yang kamu lakukan, kamu harus tetap bergerak maju."

-Martin Luther King Jr-

Persembahan :

"Dengan segenap rasa syukur, skripsi ini saya persembahkan sepenuhnya untuk kedua orang tua tercinta untuk Mamah, sandaran terkuat saya yang telah berjuang tanpa lelah, serta untuk Ayah yang senantiasa menjadi pelindung dan pemberi restu di setiap langkah perjuangan ini. Skripsi ini juga saya persembahkan kepada adik tersayang yang selalu menjadi penyemangat, serta seluruh keluarga besar yang telah mengorbankan banyak hal, sehingga saya bisa melewati dan sampai di titik ini."

ABSTRAK

Marisa Wijayanti (2026), NIM 20210610017. "PENGARUH MITIGASI RISIKO, KESULITAN BIAYA, INTENSITAS BELANJA MODAL DAN ARUS KAS OPERASI TERHADAP KEHATI-HATIAN AKUNTANSI (Studi Empiris pada Perusahaan Sub Sektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020- 2024)". Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Kuningan. Dibimbing oleh Dr. Ayus Ahmad Yusuf, S.E., M.SI., dan Lia Dwi Martika, S.E., M.Si.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dan menghasilkan fakta empiris yang dapat menjelaskan Pengaruh Mitigasi Risiko, Kesulitaan Keuangan, Intensitas Belanja Modal , dan Arus Kas Operasi Terhadap Kehati-Hatian Akuntansi. Metode penelitian yang digunakan adalah metode desktiptif dan verifikatif dengan pendekatan kuantitatif. Populasi penelitian yang digunakan adalah perusahaan Sub Sektor Industri Dasar dan Kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2020-2024 sebanyak 72 perusahaan. Sampel yang diperoleh dengan menggunakan metode purposive sampling sebanyak 65 perusahaan. Jenis data yang digunakan dalam penelitian adalah data sekunder dengan menggunakan data laporan keuangan. Teknik analisis data dengan analisis regresi data panel dengan menggunakan E-Views 13. Hasil penelitian ini menunjukan bahwa mitigasi risiko berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap kehati-hatian akuntansi, kesulitan keuangan dan intensitas belanja modal berpengaruh negatif dan signifikan terhadap kehati-hatian akuntansi, sedangkan arus kas operasi positif dan signifikan terhadap kehati-hatian akuntansi.

Kata Kunci : Mitigasi Risiko, Kesulitan Keuangan, Intensitas Belanja Modal, Arus Kas Operasi

ABSTRACT

Marisa Wijayanti (2026), NIM 20210610017. "THE EFFECT OF RISK MITIGATION, FINANSIAL DISTRESS, CAPITAL INTENSITY, AND OPERATING CASH FLOW ON ACCOUNTING PRUDENCE
(Empirical Study of Basic and Chemical Industry Sub-Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2020-2024 Period)". Accounting Study Program, Faculty of Economics and Business, Kuningan University. Supervised by Dr. Ayus Ahmad Yusuf, S.E., M.SI., and Lia Dwi Martika, S.E., M.Si.

This study aims to analyze and produce empirical facts that can explain the Effect of Risk Mitigation, Financial Distress, Capital Intensity, and Operating Cash Flow on Accounting Prudence. The research method used is descriptive and verification method with a quantitative approach. The research population used is 72 Basic Industry and Chemical Sub-Sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2020-2024. The sample obtained using the purposive sampling method was 65 companies. The type of data used in the study is secondary data using financial statement data. The data analysis technique uses panel data regression analysis using E-Views 13. The results of this study indicate that risk mitigation has a negative and insignificant effect on accounting prudence, financial distress and capital intensity have a negative and significant effect on accounting prudence, while operating cash flow is positive and significant to accounting prudence.

Keywords: *Risk Mitigation, Financial Distress, Capital Intensity, Operating Cash Flow*

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmaanirrahiim.

Segala puji bagi Allah Swt, Tuhan semesta alam, yang telah memberikan limpahan Rahmat, karunia serta kasih sayang yang tiada hentinya kepada penulis. Sholawat serta salam semoga tetap tercurah limpahkan kepada Nabi Muhammad Saw beserta keluarga, sahabat dan para pengikutnya hingga akhir zaman.

Alhamdulillah, atas segala rahmat dan pertolongannya, penulis dapat menyelesaikan proposal penelitian yang berjudul "Pengaruh Mitigasi Risiko, Kesulitan Keuangan, Intensitas Belanja Modal, dan Arus Kas Operasi Terhadap Kehati-Hatian Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Sub Sektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024) ". Penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan proposal ini sampai selesai.

Semoga kebaikan semuanya menjadi amal ibadah dan mendapat pahala yang berlimpah dari Allah swt.

Kuningan, Juli 2026

Peneliti

MARISA WIJAYANTI

NIM 20220610017

UCAPAN TERIMA KASIH

Segala puji syukur kehadirat Tuhan Yang Maha Esa yang telah memberikan kelimpahan rahmat, berkah, hidayah, dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini sesuai dengan waktu yang telah ditetapkan. Terselesaikannya skripsi ini tidak lepas dari masukan, arahan, dorongan, dukungan, serta bimbingan yang diberikan dari berbagai pihak.

Dengan kerendahan hati, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih dan penghargaan sebesar-besarnya dan setulus-tulusnya kepada;

1. Orang Tua Tercinta, Bapak Maman Casiman & Ibu Cicih Mintarsih . Hormat dan rasa terima kasih yang tak terhingga kepada Ayah Maman, sosok ayah yang luar biasa yang senantiasa memberikan doa, restu, dan perlindungan terbaiknya bagi penulis. Serta kepada Mamah Cicih, bidadari surgaku, sosok ibu yang hebat, luar biasa, dan senantiasa bekerja keras menjadi tiang penyangga keluarga yang kuat. Skripsi ini penulis dedikasikan sepenuhnya untuk Ayah dan Mamah. Terima kasih telah berjuang sekuat tenaga untuk memberikan kehidupan yang layak, mendidik, dan mendukung penulis hingga akhirnya penulis bisa tumbuh dewasa dan berada di titik ini. Kesuksesan dan segala hal baik yang kedepannya akan penulis dapatkan adalah berkat doa dan pengorbanan beliau berdua. Semoga Ayah dan Mamah selalu diberikan kesehatan, umur yang berkah, serta kebahagiaan lahir dan batin, agar di masa depan penulis dapat membahagiakan serta membalas segala kebaikan yang telah Ayah dan Mamah lakukan selama ini.
2. Adik, Kakek, Nenek, Paman, dan Bibi tercinta. Secara khusus kepada Abah Samad & Mimi Kartinah, terima kasih yang tak terhingga telah rela ikut membiayai kuliah saya dan senantiasa berjuang memberikan dukungan terbaik di setiap langkah hidup penulis. Terima kasih karena selalu ada di garda terdepan di saat penulis membutuhkan sandaran, mengorbankan begitu banyak hal demi melihat penulis berhasil, semuanya dilakukan dengan segala rasa lelah dan cucuran keringat yang tak pernah kalian keluhkan. Penulis tahu betul bahwa setiap rupiah dan setiap doa yang mengalir dari Abah dan Mimi adalah alasan utama penulis bisa bertahan

hingga titik ini. Kepada adikku tersayang, Sami Ali Mulyaman, terima kasih ya sudah menjadi salah satu alasan terbesar teteh untuk tidak menyerah, selalu menghibur di kala pusing, dan menjadi penyemangat terbaik di rumah. Serta kepada paman, bibi, dan seluruh keluarga besar yang tidak bisa disebutkan satu per satu, terima kasih atas ketulusan, kasih sayang, dan untaian doa yang senantiasa menjadi pilar kekuatan terbesar bagi penulis hingga skripsi ini selesai dengan baik.

3. Bapak Dr. Ayus Ahmad Yusuf, M.Si. selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu, tenaga dan pikiran dalam mengarahkan dan membimbing penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
4. Ibu Lia Dwi Martika, M.Si. selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu, tenaga dan pikiran dalam mengarahkan dan membimbing penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Ibu Dr. Anna Fitri Hindriana, M.Si. selaku Rektor Universitas Kuningan.
6. Ibu Dr. Lili Karmela Fitriani, S.E., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan
7. Ibu Enung Nurhayati, S.E., M.Si., Ak., CA., selaku Wakil Dekan I Fakultas ekonomi & Bisnis Universitas Kuningan.
8. Bapak Dr. Tatang Rois, M.Si. selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi & Bisnis Universitas Kuningan.
9. Bapak Dendi Purnama, S.E., M.Si. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan.
10. Ibu Siti Nuke Nurfatimah, S.E., M.Sc. selaku Dosen Pembimbing Akademik.
11. Bapak dan Ibu Dosen Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan yang telah membekali ilmu pengetahuan kepada penulis selama mengikuti perkuliahan.
12. Seluruh Karyawan Tata Usaha dan Staff Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis universitas Kuningan atas bantuan dan kerja samanya.
13. Teman-teman bimbingan Pak ayus & Ibu Lia yang telah mewarnai perjalanan akhir perkuliahan ini dengan penuh tawa dan perjuangan. Terima

kasih atas kebersamaan, motivasi, dan saling berbagi semangat di setiap jatuh bangunnya proses pengerjaan skripsi ini.

14. Terimakasih kepada orang-orang terdekat saya teman seperjuangan yang sudah membersamai, mendukung, memberikan semangat, serta menjadi motivasi untuk menyelesaikan skripsi ini. Kepada teman-teman Cyntia, Eiva, Femmy, Mali, Melly, Nisrina dan Wiwit, terimakasih telah menjadi teman yang sangat seru yang sangat mewarnai masa-masa perkuliahan ini.
15. Terimakasih kepada seluruh teman-teman kelas Akunc-2022-01 yang selalu mewarnai hari-hari dari awal masuk perkuliahan sampai hari ini.

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN
LEMBAR PERSETUJUAN
PERNYATAAN OTENTISITAS
MOTO DAN PERSEMBAHAN
ABSTRAK i
ABSTRACT ii
KATA PENGANTAR iii
UCAPAN TERIMA KASIH iv
DAFTAR ISI vii
DAFTAR TABEL x
DAFTAR GAMBAR xi
DAFTAR GRAFIK xii
DAFTAR LAMPIRAN xiii
BAB I PENDAHULUAN 1
1.1 Latar Belakang 1
1.2 Rumusan Masalah 9
1.3 Tujuan Penelitian 9
1.4 Manfaat Penelitian 9
BAB II LANDASAN TEORI, KERANGKA BERPIKIR DAN HIPOTESIS 11
2.1 Landasan Teori 11
2.1.1 Kehati-Hatian Akuntansi 11
2.1.2 Mitigasi Risiko 17
2.1.3 Kesulitan Keuangan 19
2.1.4 Intesitas Belanja Modal 24
2.1.5 Arus Kas Operasi 27

2.1.6 Hubungan Antar variabel 29
2.1.7 Penelitian Terdahulu 36
2.2 Kerangka Berpikir 39
2.2.1 Pengaruh Mitigasi Risiko Terhadap Kehati-Hatian Akuntansi 39
2.2.2 Pengaruh Kesulitan Keuangan Terhadap Kehati-Hatian Akuntansi . 41
2.2.3 Pengaruh Intensitas Belanja Modal Terhadap Kehati-Hatian Akuntansi 43
2.2.4 Pengaruh Arus Kas Operasi Terhadap Kehati-Hatian Akuntansi 44
2.3 Hipotesis 45
BAB III METODE PENELITIAN 46
3.1 Metode Penelitian yang Digunakan 46
3.2 Operasionalisasi Variabel 46
3.3 Populasi dan Sampel 51
3.3.1 Populasi 51
3.3.2 Sampel 54
3.4 Jenis dan Sumber Data 57
3.4.1 Jenis data 57
3.4.2 Sumber Data 58
3.5 Teknik Pengumpulan Data 58
3.6 Teknik Analisis Data dan Teknik Uji Analisis 58
3.6.1 Teknik Analisis Data 58
3.6.2 Teknik Uji Analisis 61
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN 74
4.1 Hasil Penelitian 74
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian 74
4.1.2 Analisis Deskriptif 85

4.1.3 Uji Asumsi Klasik 111
4.1.4 Analisis Regresi Data Panel 115
4.1.5 Hasil Estimasi Model Regresi Data Panel 115
4.1.6 Koefisien Determinasi (R2) 148
4.1.7 Pengujian Hipotesis 149
4.2 Pembahasan 153
4.2.1 Pengaruh Mitigasi Risiko terhadap Kehati-Hatian Akuntansi 153
4.2.2 Pengaruh Kesulitan Keuangan terhadap Kehati-Hatian Akuntansi 154
4.2.3 Pengaruh Intensitas Belanja Modal terhadap Kehati-Hatian Akuntansi 155
4.2.4 Pengaruh Arus Kas Operasi terhadap Kehati-Hatian Akuntansi 157
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN 160
5.1 Kesimpulan 160
5.2 Saran 161
DAFTAR PUSTAKA 164
LAMPIRAN 171

DAFTAR TABEL

Tabel 3. 1 Operasional Variabel 47
Tabel 3. 2 Daftar Populasi Penelitian 51
Tabel 3. 3 Seleksi Sampel Penelitian 54
Tabel 3. 4 Daftar Sampel Penelitian 55
Tabel 4. 1 Sejarah Singkat Perusahaan Industri Dasar dan Kimia 74
Tabel 4. 2 Rekapitulasi Analisis Deskriptif 86
Tabel 4. 3 Hasil Perhitungan Variabel Kehati-Hatian Akuntansi 87
Tabel 4. 4 Statistik deskriptif variabel Kehati-hatian Akuntansi 90
Tabel 4. 5 Hasil Perhitungan Variabel Mitigasi Risiko 92
Tabel 4. 6 Statistik deskriptif Variabel Mitigasi Risiko 95
Tabel 4. 7 Hasil Perhitungan Variabel Kesulitan Keuangan 97
Tabel 4. 8 Statistik Deskriftif Variabel Kesulitan Keuangan 99
Tabel 4. 9 Hasil Perhitungan Variabel Intensitas Belanja Modal 101
Tabel 4. 10 Statistik deskriftif Variabel Intensitas Belanja Modal 104
Tabel 4. 11 Hasil Perhitungan Variabel Arus Kas Operasi 107
Tabel 4. 12 Statistik Deskriftif Variabel Arus Kas Operasi 110
Tabel 4. 13 Hasil Uji Multikolinearitas 112
Tabel 4. 14 Hasil Uji Heteroskedastisitas 114
Tabel 4. 15 Hasil Uji Autokorelasi 115
Tabel 4. 16 Hasil Estimasi Common Effect Model 116
Tabel 4. 17 Hasil Estimasi Fixed Effect Model 116
Tabel 4. 18 Hasil Estimasi Random Effect Model 119
Tabel 4. 19 Hasil Uji Chow 123
Tabel 4. 20 Hasil Uji Hausman 124
Tabel 4. 21 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2) 148
Tabel 4. 22 Hasil Uji Goodness of Fit 149
Tabel 4. 23 Uji Parsial (Uji t) 150

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Paradigma Penelitian 45
Gambar 2. 2 Daerah Penerimaan Uji t 73
Gambar 2. 3 Daerah Penerimaan Uji t 73

DAFTAR GRAFIK

Grafik 4. 1 Kehati-Hatian Akuntansi 89
Grafik 4. 2 Mitigasi Risiko 94
Grafik 4. 3 Kesulitan Keuangan..... 99
Grafik 4. 4 Intensitas Belanja Modal 104
Grafik 4. 5 Intensitas Belanja Modal 109

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I Administrasi Penelitian

- Surat Perngantar Bimbingan
- Surat Permohonan Izin Mengadakan Penelitian
- Surat Permohonan Izin Penelitian
- Berita Acara Bimbingan Skripsi

Lampiran II Tabulasi Data

Lampiran III Perhitungan Tiap Variabel

Lampiran IV Output Perhitungan E-Views 13

Lampiran V

- Data Laporan Tahunan
- Penelitian Terdahulu
- Tabel F
- Tabel T

Lampiran VI Curriculum Vitae