

Pengaruh Arus Kas Operasi, Persistensi Laba, dan *Financial Distress* Terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Sektor Transportasi dan Logistik yang Tercatat di BEI



Disusun oleh :

VANESSA TIFFANI

01031282025061

Akuntansi

*Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Meraih Gelar Sarjana
Ekonomi*

KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET, DAN TEKNOLOGI

UNIVERSITAS SRIWIJAYA

FAKULTAS EKONOMI

2023

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

**Pengaruh Arus Kas Operasi, Persistensi Laba, dan *Financial Distress*
Terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Sektor Transportasi dan
Logistik yang Tercatat di BEI**

Disusun oleh:

Nama : Vanessa Tiffani
NIM : 01031282025061
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Akuntansi Manajemen

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal

: 7 Desember 2023



Abukosim, S.E., M. M., Ak
NIP. 196205071995121001

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

**Pengaruh Arus Kas Operasi, Persistensi Laba, dan *Financial Distress*
Terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Sektor Transportasi dan
Logistik yang Tercatat di BEI**

Disusun oleh:

Nama : Vanessa Tiffani
NIM : 01031282025061
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Akuntansi Manajemen

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 18 Desember 2023 dan telah memenuhi syarat diterima.

Panitia Ujian Komprehensif

Palembang, 18 Desember 2023

Pembimbing

Abukosim, S.E., M. M., Ak
NIP. 196205071995121001

Penguji

Prof. Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak., CA
NIP. 197405111999032001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi

ASLI
JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNSRI
08/10/2024
Kaw

Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak

NIP. 197303171997031002

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Vanessa Tiffani
NIM : 01031282025061
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Akuntansi Manajemen

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

Pengaruh Arus Kas Operasi, Persistensi Laba, dan *Financial Distress* Terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Sektor Transportasi dan Logistik yang Tercatat di BEI

Pembimbing : Abukosim, S.E., M. M., Ak

Tanggal Ujian : 18 Desember 2023

Adalah benar hasil karya saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak saya sebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan saya ini tidak benar di kemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaan.

Indralaya, 4 Januari 2024

Pembuat Pernyataan,



Vanessa Tiffani
01031282025061

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto hidup saya :

“Tidak mustahil bagi orang biasa untuk memutuskan menjadi luar biasa”

(Elon Musk)

“Percayalah bahwa hidup itu layak dijalani dan keyakinanmu akan membantu
menciptakan fakta”

(William James)

“The best way to get started is to quit talking and begin doing”

(Walt Disney)

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

Kedua Orang Tuaku Tercinta

Kakak Perempuanku

Sahabat-Sahabat Tersayang

Diriku dan Orang Baik di Sekitarku

Universitas Sriwijaya

KATA PENGANTAR

Puji syukur peneliti panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat dan rahmat yang telah diberikan sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini sebagai salah satu syarat untuk mengikuti ujian Sarjana Ekonomi pada Universitas Sriwijaya. Skripsi ini berjudul “Pengaruh Arus Kas Operasi, Persistensi Laba, dan *Financial Distress* Terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Sektor Transportasi dan Logistik yang Tercatat di BEI”.

Selama penulisan dan penelitian skripsi ini, peneliti menyadari banyak hambatan yang peneliti hadapi. Namun, berkat dorongan dari beberapa pihak yang mendukung peneliti sehingga pada akhirnya peneliti dapat menyelesaikan skripsi dengan baik.

Skripsi ini merupakan karya terbaik yang dapat peneliti persembahkan tetapi tidak menutup kemungkinan masih terdapat beberapa kekurangan dikarenakan oleh keterbatasan dalam kemampuan peneliti. Untuk itu, peneliti mengharapkan saran dan kritik yang membangun dalam menyempurnakan skripsi ini. Akhir kata, peneliti berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi seluruh pihak yang membacanya.

Palembang, 3 Januari 2024

Peneliti

Vanessa Tiffani

01031282025061

UCAPAN TERIMA KASIH

Dalam penyusunan skripsi ini, peneliti menyadari telah mendapatkan bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini, peneliti ingin mengucapkan terima kasih sebesar-besarnya kepada :

1. Tuhan Yang Maha Esa yang telah membimbing, memberikan rahmat, arahan, kemudahan, dan kesehatan kepada peneliti sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini dengan sempurna.
2. Prof. Dr. Taufiq Marwa, SE, M.SI selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
3. Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E., M.E selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Arista Hakiki, S.E., M. Acc, Ak., CA selaku Ketua Jurusan Akuntansi Program Sarjana Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
5. Dr. Shelly Febriana Kartasari, SE., M. SI., AK., CSRS., CSRA selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah mengarahkan perkuliahan dari semester 1 sampai semester akhir.
6. Abukosim, S.E., M. M., Ak selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah meluangkan waktu untuk membimbing, memotivasi, kritik, saran, ilmu-ilmu yang bermanfaat dan doa kelancaran kepada peneliti selama proses dalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Prof. Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., MBA., AK., CA selaku Dosen Penguji Skripsi yang telah memberikan saran dan masukan dalam menyempurnakan skripsi ini.
8. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah memberikan ilmu pengetahuan selama peneliti mengikuti perkuliahan di Universitas Sriwijaya.
9. Seluruh staff Fakultas Ekonomi atas segala bantuan yang telah diberikan selama peneliti menempuh perkuliahan dan proses administrasi.

10. Kedua Orang Tua peneliti yang telah memberikan semangat, motivasi, dukungan penuh, dan doa yang terbaik kepada peneliti dalam menyelesaikan perkuliahan dari awal sampai pada titik ini.
11. Kakak satu-satunya yang peneliti sayangi yang telah mendukung dan memberikan semangat kepada peneliti.
12. Jennifer dan Linn, sepupu saya yang senantiasa memberikan dukungan yang tiada hentinya kepada peneliti.
13. Ferencia Maria Wijaya, Federova Hadijaya, dan Julian Jie yang telah menemani, memotivasi, dan mendengarkan keluh kesah, serta memberikan semangat yang penuh kepada peneliti.
14. Almamaterku dan seluruh teman-teman jurusan Akuntansi Angkatan 2020 yang tidak bisa peneliti sebutkan satu per satu atas waktu dan pengalaman yang telah kita lewati bersama-sama.
15. Diriku sendiri dan orang-orang baik di sekitarku.

Palembang, 3 Januari 2024

Vanessa Tiffani

01031282025061

ABSTRAK


Pengaruh Arus Kas Operasi, Persistensi Laba, dan *Financial Distress* Terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Sektor Transportasi dan Logistik yang Tercatat di BEI

Oleh : Vanessa Tiffani

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh arus kas operasi, persistensi laba, dan *financial distress* terhadap konservatisme akuntansi. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif. Sampel dalam penelitian ini sebanyak 21 perusahaan sektor Transportasi dan Logistik yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2018-2022. Penelitian ini menggunakan metode *sampling* yaitu *purposive sampling*. Metode analisis penelitian ini adalah statistik deskriptif, uji asumsi klasik, uji hipotesis dan analisis regresi linear berganda. Alat bantu olah data yang digunakan adalah aplikasi SPSS 26. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa arus kas operasi berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi. Begitupun dengan persistensi laba berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi, sedangkan *financial distress* berpengaruh negatif terhadap konservatisme akuntansi.

Kata Kunci : *Konservatisme Akuntansi, Arus Kas Operasi, Persistensi Laba, dan Financial Distress*

Pembimbing


Abukosim, S. E., M.M., Ak

NIP. 196205071995121001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi


Arista Hakiki, S.E. M.Acc., Ak., CA.

NIP. 197303171997031002

ABSTRACT

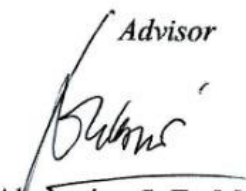
The effect of Operating Cash Flow, Earnings Persistence, and Financial Distress on Accounting Conservatism in Transportation and Logistics Sector Companies Listed in IDX

By : Vanessa Tiffani

This study aims to examine the effect of operating cash flow, earnings persistence, and financial distress on accounting conservatism. This research uses a quantitative approach. The sample in this study were 21 companies in the Transportation and Logistics sector listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2018-2022. This study uses a sampling method, namely purposive sampling. This research analysis method is descriptive statistics, classical assumption test, hypothesis testing and multiple linear regression analysis. The data processing tool used is the SPSS 26 application. The results of this study indicate that operating cash flow has a positive effect on accounting conservatism. Likewise, earnings persistence has a positive effect on accounting conservatism, while financial distress has a negative effect on accounting conservatism.

Keywords : *Accounting Conservatism, Operating Cash Flow, Earnings Persistence, Financial Distress*

Advisor


Abukosim, S. E., M.M., Ak

NIP. 196205071995121001

Acknowledge,

Head of Accounting Program


Arista Hakiki, S.E. M.Acc., Ak., CA.

NIP. 197303171997031002

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Saya dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstraksi skripsi dari mahasiswa:

Nama : Vanessa Tiffani
NIM : 01031282025061
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Akuntansi Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh Arus Kas Operasi, Persistensi Laba, dan *Financial Distress* Terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Sektor Transportasi dan Logistik yang Tercatat di BEI

Telah di periksa cara penulisan, *grammar*, maupun susunan *tenses*-nya dan saya setuju untuk ditempatkan pada lembar abstrak.

Palembang, 3 Januari 2024

Dosen Pembimbing


Abukosim, S. E., M.M., Ak

NIP. 196205071995121001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi


Arista Hakiki, S.E. M.Acc., Ak., CA.

NIP. 197303171997031002

RIWAYAT HIDUP

DATA PRIBADI

Nama Mahasiswi : Vanessa Tiffani
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat/ Tanggal Lahir : Pangkal Pinang, 7 Januari 2003
Agama : Buddha
Status : Belum Menikah
Alamat Rumah : Jalan. Sukabangun 1 Palembang Indah No. 08
Email : vannes90871@gmail.com

PENDIDIKAN FORMAL

Sekolah Dasar : Baptis
Sekolah Menengah Pertama : SMP Xaverius I
Sekolah Menengah Atas : Ignatius Global School

PENDIDIKAN NON FORMAL

1. Kursus Brevet Pajak A dan B 2022

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
UCAPAN TERIMA KASIH	vi
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK	x
RIWAYAT HIDUP	xi
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	9
1.3. Tujuan Penelitian	10
1.4. Manfaat Penelitian	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	12
2.1 Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>)	12
2.2 Teori Akuntansi Positif (<i>Positive Accounting Theory</i>)	14
2.3 Konservatisme Akuntansi	16
2.4 Arus Kas Operasi	18

2.5	Persistensi Laba	20
2.6	<i>Financial Distress</i>	21
2.7	Penelitian Terdahulu	22
2.8	Kerangka Berpikir	27
2.9	Pengembangan Hipotesis	27
	2.9.1 Pengaruh Arus Kas Operasi terhadap Konservatisme Akuntansi	27
	2.9.2 Pengaruh Persistensi Laba terhadap Konservatisme Akuntansi ...	29
	2.9.3 Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	30
BAB III METODE PENELITIAN		32
3.1	Desain Penelitian	32
3.2	Populasi dan Sampel Penelitian	32
3.3	Sumber Data Penelitian	33
3.4	Teknik Pengumpulan Data	34
3.5	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	34
3.6	Metode Analisis Data	37
	3.6.1 Statistik Deskriptif	37
	3.6.2 Uji Asumsi Klasik	37
	3.6.3 Analisis Regresi Linear Berganda	39
	3.6.4 Uji Hipotesis	40
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		43
4.1	Gambaran Umum dan Objek Penelitian	43
4.2	Hasil Penelitian	44
	4.2.1 Statistik Deskriptif	44
	4.2.2 Uji Asumsi Klasik	48
	4.2.3 Analisis Regresi Linear Berganda	51
	4.2.4 Uji Hipotesis	53

4.3	Pembahasan Penelitian	56
4.3.1	Pengaruh Arus Kas Operasi Terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Sektor Transportasi dan Logistik yang Tercatat di BEI	56
4.3.2	Pengaruh Persistensi Laba Terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Sektor Transportasi dan Logistik yang Tercatat di BEI	57
4.3.3	Pengaruh <i>Financial Distress</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Sektor Transportasi dan Logistik yang Tercatat di BEI	59
BAB V PENUTUP		62
5.1	Kesimpulan	62
5.2	Keterbatasan	63
5.3	Saran	63
DAFTAR PUSTAKA		64
LAMPIRAN		71

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	22
Tabel 3.1 Kriteria Pemilihan Sampel	35
Tabel 4.1 Daftar Perusahaan	45
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif	47
Tabel 4.3 Uji Normalitas	50
Tabel 4.4 Uji Multikolinearitas	51
Tabel 4.5 Uji Heterokedastisitas	52
Tabel 4.6 Uji Autokorelasi	53
Tabel 4.7 Analisis Regresi Linear Berganda	54
Tabel 4.8 Uji t	56
Tabel 4.9 Uji F	58
Tabel 4.10 Uji Koefisien Determinasi	59

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Pertumbuhan PDB 2018-2020	4
Gambar 1.2 Pertumbuhan PDB Beberapa Lapangan Usaha	5
Gambar 2.1 Kerangka Berpikir	29

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Variabel Penelitian	71
Lampiran 2. Data Perhitungan Variabel Konservatisme Akuntansi (Y)	73
Lampiran 3. Data Perhitungan Variabel Arus Kas Operasi (X1)	76
Lampiran 4. Data Perhitungan Variabel Persistensi Laba (X2)	79
Lampiran 5. Data Perhitungan Variabel <i>Financial Distress</i> (X3)	82
Lampiran 6. Hasil Output SPSS 26	85

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Sampai saat ini, kompetisi dalam dunia bisnis terus berangsur-angsur dan tidak dapat dihindari. Perusahaan akan selalu berupaya lebih unggul daripada kompetitor lain dengan strategi dan keunggulan kompetitif yang dimilikinya. Untuk itu, perusahaan dituntut harus memiliki informasi keuangan yang akurat dan tepat untuk keberlangsungan hidup perusahaan dan pengambilan keputusan yang strategis. Keseluruhan kinerja suatu perusahaan dapat terlihat di dalam laporan keuangan yang disusun dan dipublikasikan oleh perusahaan. Dalam hal ini, perusahaan harus menyusun laporan keuangan yang terstruktur sehingga dapat dipercaya oleh pihak luar.

Berdasarkan PSAK Nomor 1 yang ditulis oleh Ikatan Akuntan Indonesia (2007), laporan keuangan merupakan bentuk laporan secara keseluruhan menjelaskan kondisi kinerja perusahaan secara finansial. Laporan keuangan yang dipublikasikan perusahaan bertujuan untuk memberikan informasi kinerja perusahaan yang memiliki manfaat bagi pemakai laporan keuangan dalam mengambil suatu keputusan strategis. Informasi laporan keuangan tersebut akan digunakan oleh pihak berkepentingan baik pihak internal maupun eksternal. Pihak internal adalah manajer sebagai pihak yang bertanggungjawab dalam pengambilan keputusan atas pengelolaan manajemen perusahaan sedangkan pihak eksternal terdiri dari investor, konsumen, dan kreditur.

Pada awalnya, pihak eksternal baik investor, konsumen, dan kreditur memiliki ekspektasi yang tinggi terhadap pelaporan keuangan. Laporan keuangan tersebut disederhanakan oleh akuntan agar dapat merangkum kegiatan operasional perusahaan yang bersifat finansial yang mana berguna bagi pemakai laporan keuangan. Dengan harapan, pelaporan keuangan yang disajikan perusahaan dapat menjadi dasar yang dapat diandalkan untuk pengambilan keputusan. Dalam hal ini, pihak tersebut mengandalkan laporan keuangan untuk menilai kesehatan kinerja keuangan dan prospek perusahaan ke depannya.

Namun, pada kenyataannya, praktik pelaporan keuangan yang disajikan memiliki kesenjangan antara harapan yang diinginkan dengan kenyataan di lapangan. Perusahaan diberikan kebebasan dalam memilih metode penyusunan laporan keuangan. Kebebasan ini menimbulkan kekhawatiran dan potensi timbulnya oportunistik dalam menyajikan laporan keuangan secara berlebihan dan dapat menyesatkan bagi pengguna laporan keuangan (Priantinah, 2009). Dalam menanggapi ketidaksesuaian tersebut, munculnya konservatisme akuntansi sebagai prinsip akuntansi yang penting.

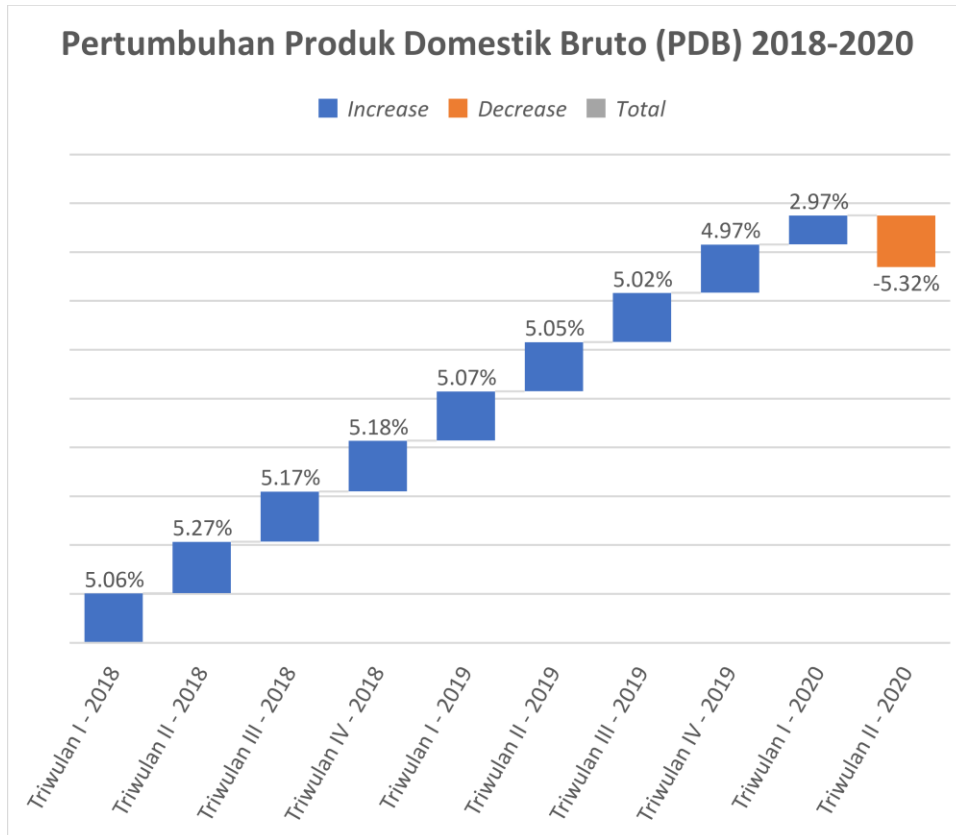
Berdasarkan buku karya Savitri (2016), konservatisme akuntansi merupakan metode pengakuan laporan keuangan dengan didasarkan prinsip kehati-hatian dalam menghadapi risiko yang akan terjadi di masa depan. Prinsip tersebut menekankan bahwa pengakuan yang hati-hati terhadap ketidakpastian ekonomi walaupun hal ini dapat memperkecil pengakuan pendapatan. Fenomena ini bertujuan untuk memberikan kesejahteraan atas terealisasinya harapan yang diinginkan dengan informasi keuangan

yang andal, transparansi, dan kredibilitas. Menurut pendapat LaFond dan Watts (2007) terhadap penyusunan laporan keuangan dengan prinsip konservatisme akuntansi, hal ini menghindari adanya asimetri informasi dikarenakan manajer melakukan manipulasi laporan keuangan.

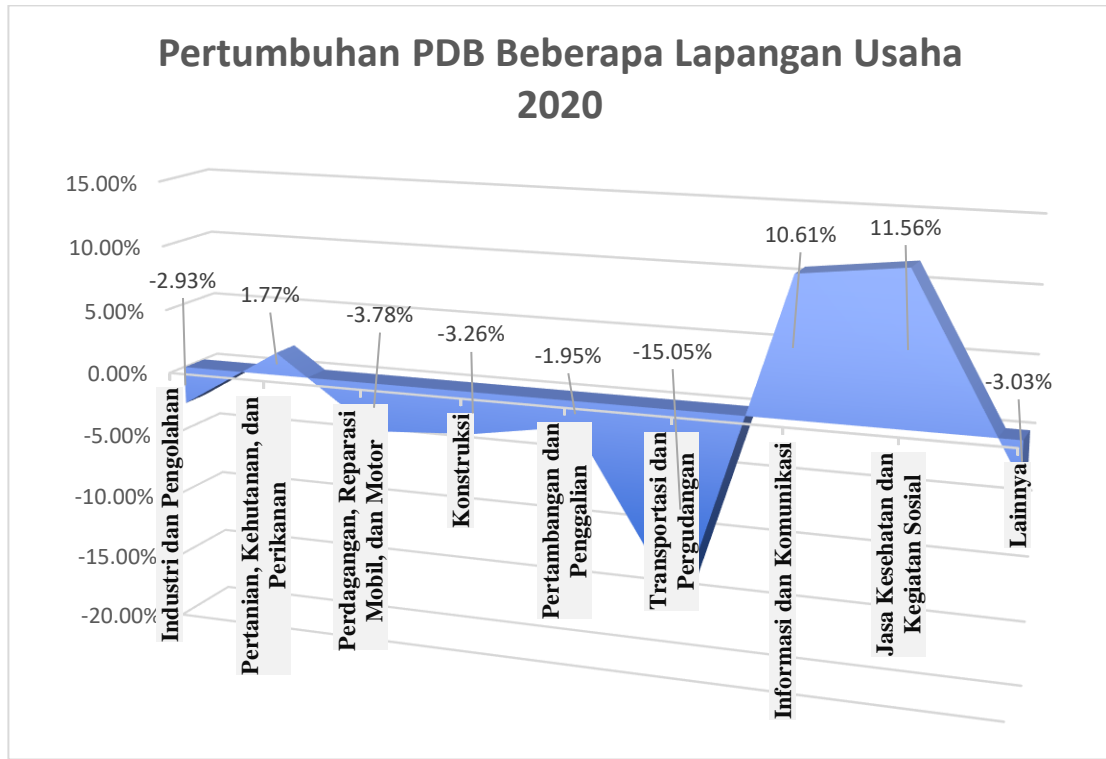
Terdapat pandangan-pandangan yang berbeda mengenai penerapan prinsip konservatisme yang diberlakukan sehingga menimbulkan pro dan kontra (Zelmiyanti, 2014). Ada yang berpandangan positif terhadap konservatisme akuntansi bahwa prinsip tersebut dapat mengurangi risiko oportunistik manajer dalam melaporkan laba secara berlebihan, menciptakan laporan keuangan yang kredibilitas dan transparansi. Sebaliknya, ada yang berpandangan negatif terhadap penerapan konservatisme akuntansi dimana laporan keuangan yang disajikan lebih rendah dan dapat menyimpang dari kinerja keuangan perusahaan yang sebenarnya,

Telah banyak skandal penyalahgunaan dalam menyusun laporan keuangan yang berujung pada tindakan kecurangan yang terjadi di Indonesia. Bersamaan dengan itu, kemunculan virus Covid-19 menghambat kegiatan masyarakat karena pemerintah telah membuat kebijakan untuk melakukan pembatasan sosial berskala besar (PSBB). Hal ini menimbulkan ketidakpastian ekonomi bagi perusahaan, khususnya perusahaan di sektor Transportasi dan Logistik. Perusahaan sektor transportasi mengalami keterpurukan dimana tercatat membukukan kerugian di dalam laporan keuangannya yang dilansir dari katadata.co.id (Aldin, 2020). Keterpurukan tersebut berdampak pula pada perusahaan sektor logistik dimana terjadi penurunan daya beli masyarakat. Secara garis besar, penurunan pada sistem transportasi memberikan implikasi yang besar bagi

sektor logistik dimana distribusi barang yang bermasalah menghambat pergerakan dan pengelolaan barang dikutip dari supplychainindonesia (Setijadi, 2020).



Gambar 1.1 Pertumbuhan PDB 2018-2020
Sumber : Bareksa (2020)



Gambar 1.2 Pertumbuhan PDB Beberapa Lapangan Usaha
 Sumber : CNBC Indonesia (2022)

Berdasarkan Badan Pusat Statistik (BPS) diakses dari berita yang dipublikasikan oleh Bareksa (2020), pertumbuhan perekonomian Indonesia bernilai Rp3.687,7 Triliun pada Triwulan II 2020. Nilai tersebut membuat persentase ekonomi Indonesia menjadi -5,32 persen. Menurut pendapat yang disampaikan oleh Menteri Perhubungan (Menhub), salah satu penyebab penurunan ekonomi Indonesia yang terkoreksi -5,32 persen dikarenakan penurunan sektor transportasi dan logistik. Dapat terlihat pada data CNBC Indonesia, menunjukkan perusahaan sektor transportasi dan logistik yang paling terpuak sebesar -15,05% dibandingkan dengan sektor lainnya

(CNBC Indonesia, 2022). Kondisi ini dapat berimbas pada penurunan kinerja keuangan perusahaan atau dapat mengalami kebangkrutan (*financial distress*).

Fenomena skandal akuntansi tercermin pada perusahaan sektor transportasi yakni PT. Garuda Indonesia (Persero) Tbk. Dilansir dari detik.com (2019), kasus PT. Garuda Indonesia (Persero) Tbk bermula dari perusahaan tersebut membukukan laba bersih tahun 2018 sebesar US\$809,85 ribu atau setara Rp 11.33 miliar. Angka tersebut meningkat tajam dibandingkan tahun 2017 yang dibukukan merugi. Laba bersih yang diperoleh perusahaan atas kerjasama dengan PT Mahata Aero Teknologi masih belum terealisasi dan masih bersifat piutang. Dengan adanya kesalahan tersebut, BEI, OJK, dan BPK melakukan audit terhadap laporan keuangan tersebut. Dengan adanya kesalahan tersebut, perusahaan tersebut diberikan sanksi dan melakukan penyajian ulang terhadap laporan keuangan yang disajikan. Terungkapnya kasus tersebut, menunjukkan perusahaan tersebut tidak hati-hati dalam mengantisipasi ketidakpastian yang terjadi. Secara garis besar, perusahaan tersebut dinilai terlalu optimis dalam mengakui laba, dimana laba yang belum terealisasi pada periode ini, tetapi sudah diakui dan dilaporkan pada periode masa kini, sehingga menyebabkan kelebihan (*overstated*) pada akun laba bersih. Hal ini bertentangan dengan prinsip konservatisme yang pada dasarnya cenderung menunda pengakuan pendapatan yang belum pasti.

Berdasarkan fenomena tersebut, peneliti tertarik untuk melakukan objek penelitian pada perusahaan sektor Transportasi dan Logistik. Dikarenakan pada sektor tersebut, terdapat fenomena yang mendasari penelitian ini dilakukan. Dilandasi adanya ketidakpastian ekonomi, timbullah teori agensi dan teori akuntansi positif yang

mendasari manajer dalam menerapkan prinsip konservatif dalam praktik akuntansi yang dilakukan. Teori agensi menyajikan hubungan antara manajer dan pemilik perusahaan yang mana pemilik perusahaan memberikan kepercayaan kepada manajer dalam mengelola kinerja perusahaan (Jensen dan Meckling, 1976). Dalam hal ini, timbul pula teori akuntansi positif yang melandasi alasan perusahaan menggunakan praktik konservatisme akuntansi dalam praktik akuntansi. Hal ini disinyalir terdapat beberapa faktor yang mempengaruhi manajer sebagai agen dalam memilih prinsip konservatif. Ditemukan telah banyak yang melakukan penelitian yang ditinjau memiliki dampak bagi manajer memutuskan untuk memakai prinsip konservatif pada praktik akuntansi perusahaan. Variabel-variabel yang dimaksud peneliti ialah arus kas operasi, persistensi laba, dan *financial distress*.

Menurut PSAK Nomor 2, Arus kas operasi merupakan arus pemasukan maupun pengeluaran kas dan setara kas dikutip dari Ikatan Akuntan Indonesia (2009). Kas merupakan alat pembiayaan yang telah siap dan fleksibel dipergunakan untuk kegiatan operasional perusahaan meliputi saldo kas (*cash on hand*) dan rekening giro. Setara kas merupakan investasi jangka pendek dan bersifat likuid karena sifatnya yang dapat langsung dicairkan. Informasi arus kas memudahkan bagi pemakai laporan keuangan dalam mengevaluasi kemampuan perusahaan dalam memperoleh kas dan setara kas, serta dapat menjadi tolak ukur memprediksi arus kas di masa yang akan datang. Arus kas terbagi dalam tiga kelompok aktivitas, yaitu aktivitas operasi, aktivitas investasi, dan aktivitas pendanaan. Dikutip dari buku Hidayat (2018), arus kas operasi merupakan kegiatan rutin yang dilakukan perusahaan dalam menghasilkan keuntungan. Peneliti

tertarik mengambil variabel arus kas dari aktivitas operasi sebagai indikator kegiatan penghasil utama perusahaan.

Persistensi laba merupakan suatu konsep fundamental dalam memprediksi kemampuan perusahaan dapat memperoleh laba secara konsisten dari tahun ke tahun (Scott, 2015). Pemakai informasi laporan keuangan menilai bahwa perusahaan yang dapat meningkatkan persistensi laba berarti prospek kinerja perusahaan tersebut stabil dan dapat diandalkan. Berdasarkan penelitian sebelumnya, penelitian yang menyelidiki pengaruh persistensi laba terhadap konservatisme akuntansi belum banyak dilakukan. Hal ini menarik bagi peneliti untuk memperkaya penelitian tersebut.

Telah banyak menyelidiki fenomena penyebab *financial distress* terhadap konservatisme akuntansi dalam sistem pelaporan keuangan perusahaan. *Financial distress* merupakan rasio yang mengukur kondisi perusahaan dikatakan mengalami kesulitan aliran keuangan yang hampir menuju posisi kebangkrutan (Altman & Hotchkiss, 2006). Adanya ancaman tersebut, menarik manajer untuk melakukan praktik melebih-lebihkan laba dalam laporan keuangannya untuk menyembunyikan kinerja keuangan perusahaan yang sebenarnya. Berdasarkan penelitian yang dilakukan oleh Sudrajat dan Wijayanti (2019), model dalam mengidentifikasi kinerja keuangan perusahaan yang paling akurat adalah model Grover dengan tingkat akurasi 85,14 persen sehingga peneliti ingin menggunakan model Grover dalam menilai kinerja keuangan perusahaan.

Berdasarkan penelitian terdahulu dalam menguji pengaruh arus kas operasi, persistensi laba, dan *financial distress* terhadap konservatisme akuntansi memiliki hasil

penelitian yang berbeda-beda. Beberapa penelitian terdahulu yang melandasi teori penelitian ini, salah satunya adalah penelitian yang dilakukan oleh Dewi dan Heliawan (2021) menunjukkan arus kas operasi berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi. Di samping itu, terdapat penelitian yang dilakukan oleh Haryadi *et al.* (2020) menunjukkan persistensi laba berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi. Di sisi lain, penelitian yang dilakukan oleh Wiharno *et al.* (2023) menunjukkan *financial distress* memiliki pengaruh negatif terhadap konservatisme akuntansi.

Hal ini membuktikan bahwa diperlukan penelitian terkait **“Pengaruh arus kas operasi, persistensi laba, dan *financial distress* terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Sektor Transportasi dan Logistik yang Tercatat di BEI”**.

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan penjabaran latar belakang penelitian ini, peneliti merumuskan masalah penelitian sebagai berikut:

1. Bagaimana pengaruh arus kas operasi terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor transportasi dan logistik yang tercatat di BEI?
2. Bagaimana pengaruh persistensi laba terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor transportasi dan logistik yang tercatat di BEI?
3. Bagaimana pengaruh *financial distress* terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor transportasi dan logistik yang tercatat di BEI?

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan latar belakang penelitian di atas, peneliti menjabarkan tujuan penelitian sebagai berikut:

1. Menguji pengaruh arus kas operasi terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor transportasi dan logistik yang tercatat di BEI.
2. Menguji pengaruh persistensi laba terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor transportasi dan logistik yang tercatat di BEI.
3. Menguji pengaruh *financial distress* terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan sektor transportasi dan logistik yang tercatat di BEI.

1.4 Manfaat Penelitian

1. Manfaat Teoritis

Dengan harapan, penelitian ini dapat memberikan pemahaman yang luas dan menambah literatur yang sudah ada, serta memperkuat penelitian sebelumnya dalam memahami konsep konservatisme akuntansi dalam menyajikan laporan keuangan yang berkualitas.

2. Manfaat Praktis

a. Bagi Perusahaan

Harapan dari penelitian ini dapat menunjukkan kesadaran dan pemahaman lebih dalam terhadap konsep konservatisme akuntansi

dalam menyajikan laporan keuangan, serta digunakan dengan sebaik-baiknya dalam mengambil keputusan yang mempengaruhi masa depan perusahaan.

b. Bagi Investor dan Kreditor

Penelitian ini dapat membantu pengguna laporan keuangan baik itu investor maupun kreditor lebih berhati-hati dalam menggunakan informasi laporan keuangan untuk proses pengambilan keputusan ekonomi.

c. Bagi Pemerintah

Penelitian ini dapat memberikan gambaran dan keputusan yang tepat bagi pemerintah dalam mendorong transparansi akuntansi dalam pelaporan keuangan perusahaan. Di samping itu, penelitian ini dapat membantu pemerintah merancang kebijakan yang tepat terhadap pengenaan pajak untuk meningkatkan pendapatan negara.

DAFTAR PUSTAKA

- Aldin, I. U. (2020, August 13). *Imbas Pandemi, Kinerja Lima Perusahaan Transportasi Semester I Anjlok*. Katadata. <https://katadata.co.id/agungjatmiko/finansial/5f3505138f061/imbaspandemi-kinerja-lima-perusahaan-transportasi-semester-i-anjlok>
- Altman, E. I., & Hotchkiss, E. (2006). *Corporate financial distress and bankruptcy* (Third Edition). John Wiley & Sons.
- Amin, M. Al. (2018). *Filsafat Teori Akuntansi* (V. S. Dewi, Ed.). UNIMMA PRESS. https://books.google.co.id/books?hl=id&lr=&id=O8uPDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT9&dq=Filsafat+Teori+Akuntansi&ots=uG1jaSFnJ0&sig=zK2TnfxQjrk0B5e2d4IthJZj87w&redir_esc=y#v=onepage&q=Filsafat%20Teori%20Akuntansi&f=false
- Andi, D., & Setiawan, M. A. (2019). Pengaruh Volatilitas Arus Kas, Volatilitas Penjualan, dan Perbedaan Laba Akuntansi dengan Laba Fiskal Terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2014-2018). *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 2(1), 2129–2141. <https://doi.org/https://doi.org/10.24036/jea.v2i1.203>
- Arisa, R., & Hakim, M. Z. (2021). Pengaruh Struktur Modal, Profitabilitas, Arus Kas Operasi, Cash Return on Assets Terhadap Konservatisme Akuntansi pada Sektor Industri Barang Konsumsi. *Seminar Nasional Akuntansi Dan Manajemen PNJ*, 2.
- Bareksa. (2020, August 5). *Ekonomi Indonesia Triwulan II 2020 Minus 5,32 Persen, Nilai PDB Rp3.687 Triliun*. Bareksa. <https://www.bareksa.com/berita/berita-ekonomi-terkini/2020-08-05/ekonomi-indonesia-triwulan-ii-2020-minus-532-persen-nilai-pdb-rp3687-triliun>
- Carlita, V. (2021). Pengaruh Operating Cash Flow, Company Growth, dan Profitability Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal FinAcc*, 5(11), 1705–1715.
- CNBC. (2022, March 24). *Fenomena K-Shaped Recovery, Sektor Mana Untung & Buntung?* CNBC Indonesia. <https://www.cnbcindonesia.com/market/20220324161356-17-325757/fenomena-k-shaped-recovery-sektor-mana-untung-buntung>

- Detik.com. (2019, July 26). *Kronologi Laporan Keuangan Garuda, Dari Untung Menjadi Buntung*. Detik.Com. <https://finance.detik.com/bursa-dan-valas/d-4640204/kronologi-laporan-keuangan-garuda-dari-untung-jadi-buntung>
- Dewi, M. W., & Heliawan, Y. A. (2021). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Publik, Leverage, Firm Size, dan Operating Cash Flow Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 22(1), 426–433. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.29040/jap.v22i1.2723>
- Fauziah, F. (2020). *Pengantar Dasar Akuntansi Buku 1 : Teknik dan Konsep Penyusunan Laporan Keuangan*. Muhammadiyah University Press.
- Fitriyah, & Jelanti, D. (2023). The Effect of Tax Incentives and Financial Distress on Accounting Conservatism. *Journal of Management, Accounting, General Finance, and International Economic Issues (MARGINAL)*, 3(1), 71–80. <https://doi.org/https://doi.org/10.55047/marginal.v3i1.853>
- Ghozali, I. (2021). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 26* (Edisi 10). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Haryadi, E., Sumiati, T., & Umdiana, N. (2020). Financial Distress, Leverage, Persistensi Laba, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Competitive Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 4(2), 66–78. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.31000/c.v4i2.2356>
- Hermawan, A., & Fajrina, A. N. (2017). *Financial Distress dan Harga Saham*. Mer-C Publishing.
- Hidayat, W. W. (2018). *Dasar-Dasar Analisa Laporan Keuangan*. Uwais Inspirasi Indonesia.
- Ikatan Akuntan Indonesia. (2007). *Kerangka Dasar Penyusunan dan Penyajian Laporan Keuangan Syariah*. <http://www.iaiglobal.or.id>
- Ikatan Akuntan Indonesia. (2009). *Exposure Draft PSAK 2 (Revisi 2009) Tentang Laporan Arus Kas*. <https://web.iaiglobal.or.id>
- Ikatan Akuntan Indonesia. (2023). *PSAK 2 Laporan Arus Kas*. <http://iaiglobal.or.id/v03/standar-akuntansi-keuangan/pernyataan-sak-8-psak-2-laporan-arus-kas>
- Jensen M. C., dan Meckling, W.H. (1976). *Theory of the firm : Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure*. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305-360. [https://doi.org/10.1016/0304-405x\(76\)90026-X](https://doi.org/10.1016/0304-405x(76)90026-X)

- LaFond, R., & Watts, R. L. (2007). *The Information Role of Conservatism*. <https://doi.org/https://doi.org/10.2308/accr.2008.83.2.447>
- Noviyanti, A., & Agustina, L. (2021). Factors Affecting Accounting Conservatism in Indonesia. *Accounting Analysis Journal*, 10(2), 116–123. <https://doi.org/https://doi.org/10.15294/aa.v10i2.48752>
- Pramana, T., Fakhruddin, I., Pramono, H., & Hapsari, I. (2023). Analysis of Influence Factors Accounting Conservatism. *International Journal of Economics, Business, and Accounting Research (IJEBAR)*, 7(2), 1–21. <https://jurnal.stie-aas.ac.id/index.php/IJEBAR>
- Priantinah, D. (2009). Manajemen Laba Ditinjau dari Sudut Pandang Oportunistik dan Efisien dalam Positive Accounting Theory. *Jurnal Pendidikan Akuntansi Indonesia*, 7(1), 99–109.
- Putri, W. W. R., Tartilla, N., & Pamungkas, M. N. (2020). Analysis of the Factors that Affect the Company's Accounting Conservatism. *The Accounting Journal of BINANIAGA*, 5(2), 101–112. <https://doi.org/http://doi.org/10.33062/ajb.v5i2.391>
- Rachman, F. S., Zakaria, A., & Handarini, D. (2022). Pengaruh Financial Distress, Ukuran Perusahaan, Persistensi Laba, dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Akuntansi, Perpajakan, Dan Auditing*, 3(2), 552–570. <https://doi.org/https://doi.org/xx.xxxxx/JAPA/xxxxx>
- Ratnadi, N. M. D. (2016). *Konservatisme Akuntansi : Teori dan Model Pengukuran*. Swasta Nulus.
- Rizki, M., & Najib, M. (2023). Pengaruh Profitability Terhadap Penerapan Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Jakarta Islamic Index. *Jurnal Mutiara Ilmu Akuntansi (JUMIA)*, 1(3), 248–256. <https://doi.org/https://doi.org/10.55606/jumia.v1i3.1522>
- Savitri, E. (2016). *Konservatisme Akuntansi*. Pustaka Sahila Yogyakarta.
- Scott, W. R. (2015). *Financial Accounting Theory* (Seventh Edition). Pearson Canada Inc. www.pearsoncanada.ca.
- Setijadi. (2020, August 5). *Ekonomi Menurun pada Triwulan II-2020, Sektor Logistik Terkontraksi 30,84%. Supply Chain Indonesia*. <https://supplychainindonesia.com/ekonomi-menurun-pada-triwulan-ii-2020-sektor-logistik-terkontraksi-3084/>
- Siallagan, H. (2020). *TEORI AKUNTANSI* (Edisi Pertama). LPPM UHN Press.

- Sudrajat, M. A., & Wijayanti, E. (2019). Analisis Prediksi Kebangkrutan (Financial Distress) dengan Perbandingan Model Altman, Zmijewski, dan Grover. *INVENTORY: Jurnal Akuntansi*, 3(2), 116–129. <https://doi.org/http://doi.org/10.25273/inventory.v3i2.5240>
- Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D*. CV Alfabeta.
- Wiharno, H., Hamzah, A., & Pangestu, R. H. (2023). Determinants of Accounting Conservatism. *Global Financial Accounting Journal*, 07(01), 14–27. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.37253/gfa.v7i1.7252>
- Zelmiyanti, R. (2014). Perkembangan Penerapan Prinsip Konservatisme Dalam Akuntansi. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Komputerisasi Akuntansi*, 5(1), 50–55.