

**PENGARUH KONSERVATISMA AKUNTANSI, *CASH HOLDING*,  
*OTHER COMPREHENSIVE INCOME* DAN KUALITAS AUDIT  
TERHADAP *VALUE RELEVANCE***  
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017 – 2021 )

**SKRIPSI**



**OLEH :**

**FITRI ANNISA**  
**1710011311042**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS BUNG HATTA  
PADANG  
2023**

**UNIVERSITAS BUNG HATTA**

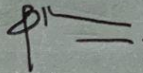
### TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

Dengan ini Pembimbing Skripsi dan Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bung Hatta menyatakan :

Nama : Fitri Annisa  
Npm : 1710011311042  
Program Studi : Strata Satu (S1)  
Jurusan : Akuntansi  
Judul : Pengaruh Konservatisme Akuntansi, *Cash Holding*,  
*Other Comprehensive Income*, dan Kualitas Audit  
terhadap *Value Relevance*

Telah disetujui Skripsinya sesuai dengan prosedur, ketentuan dan kelaziman yang berlaku yang telah diuji dan dinyatakan LULUS dalam ujian komprehensif pada hari Senin, 27 Februari 2023

Pembimbing



Herawati, SE, M.Si., Ak., CA

Disetujui oleh,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Erni Febrina Harahap, S.E, M.Si

**PENGARUH KONSERVATISMA AKUNTANSI, *CASH HOLDING*, *OTHER COMPREHENSIVE INCOME* DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP *VALUE RELEVANCE***

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017 – 2021 )

Oleh

Fitri Annisa<sup>1</sup>, Herawati<sup>2</sup>

Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Bung Hatta

Email : [fitriannisa058@gmail.com](mailto:fitriannisa058@gmail.com)

**ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan membuktikan pengaruh konservatisme akuntansi, *cash holding*, *other comprehensive income* dan kualitas audit terhadap *value relevance* pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia tahun 2017 sampai 2021, populasi pada penelitian ini adalah Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2017 sampai 2021, sedangkan sampel pada penelitian ini adalah 16 perusahaan manufaktur, dengan teknik pengambilan sampel *purposive sampling*. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder. Data diperoleh dari situs resmi Bursa Efek Indonesia ([www.idx.go.id](http://www.idx.go.id)). Alat analisis yang digunakan adalah regresi berganda dengan menggunakan koefisien determinasi uji T dan uji F.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa : variabel *other comprehensive income* dan kualitas audit berpengaruh positif dan signifikan terhadap *value relevance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2017 sampai 2021, selanjutnya variabel konservatisme akuntansi dan *cash holding* tidak berpengaruh terhadap *value relevance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2017 sampai 2021.

**Kata Kunci : Konservatisme Akuntansi, *Cash Holding*, *Other Comprehensive Income* Dan Kualitas Audit dan *Value Relevance***

**THE INFLUENCE OF ACCOUNTING CONSERVATISM, CASH HOLDING,  
OTHER COMPREHENSIVE INCOME AND AUDIT QUALITY ON VALUE  
RELEVANCE**

*(Empirical Study of Manufacturing Companies on the Indonesia Stock Exchange 2017 – 2021 )*

**By**

**Fitri Annisa<sup>1</sup>, Herawati<sup>2</sup>**

*Department of Accounting, Faculty of Economics and Business  
Bunghatta University*

**Email : [fitriannisa058@gmail.com](mailto:fitriannisa058@gmail.com)**

**ABSTRACT**

*This study aims to test and prove the effect of accounting conservatism, cash holding, other comprehensive income and audit quality on value relevance to Manufacturing Companies on the Indonesia Stock Exchange from 2017 to 2021, the population in this study are Manufacturing Companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). ) from 2017 to 2021, while the samples in this study were 16 manufacturing companies, using a purposive sampling technique. The type of data used is secondary data. Data obtained from the official website of the Indonesia Stock Exchange ([www.idx.go.id](http://www.idx.go.id)). The analytical tool used is multiple regression using the coefficient of determination T test and F test.*

*The results of this study indicate that: other comprehensive income and audit quality variables have a positive and significant effect on value relevance in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) from 2017 to 2021, then accounting conservatism and cash holding variables have no effect on value relevance in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) from 2017 to 2021.*

**Keywords: Accounting Conservatism, Cash Holding, Other Comprehensive Income and Audit Quality and Value Relevance**

## DAFTAR ISI

<b>ABSTRAK</b> .....	<b>i</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>ii</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>iii</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>v</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>viii</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>ix</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>x</b>
<b>BAB 1 PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	9
1.3 Tujuan Penelitian .....	10
1.4 Manfaat Penelitian .....	10
1.5 Sistematika Penulisan.....	11
<b>BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS</b>	
2.1 Landasan Teori .....	12
2.1.1 Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ) .....	12
2.2 <i>Value Relevance</i> .....	13
2.2.1 Definisi <i>Value Relevance</i> .....	13
2.2.2 Akuntansi dengan Nilai Wajar .....	14
2.2.3 Konsep <i>Value Relevance</i> .....	16
2.3 Konservatisme Akuntansi.....	17
2.3.1 Definisi Konservatisme Akuntansi .....	17
2.3.2 Manfaat Konservatisme Akuntansi .....	18
2.4 <i>Cash Holding</i> .....	20
2.4.1 Definisi <i>Cash Holding</i> .....	20
2.4.2 <i>Motif Cash Holding</i> .....	21
2.5 <i>Other Comprehensive Income</i> .....	22

2.5.1	Definisi <i>Other Comprehensive Income</i> .....	22
2.5.2	Konsep Informasi Pada <i>Other Comprehensive Income</i> .....	23
2.6	Kualitas Audit .....	25
2.7	Pengembangan Hipotesis .....	26
2.7.1	Pengaruh Akuntansi Konservatisme Terhadap <i>Value Relevance</i> .....	26
2.7.2	Pengaruh <i>Cash holding</i> Terhadap <i>Value Relevance</i> .....	28
2.7.3	Pengaruh <i>Other comprehensive income</i> Terhadap <i>Value relevance</i> .....	29
2.7.4	Pengaruh Kualitas Audit Terhadap <i>Value Relevance</i> .....	30
2.8	Kerangka Penelitian .....	32

### **BAB III METODE PENELITIAN**

3.1	Populasi dan Sampel .....	33
3.2	Jenis dan Sumber Data .....	34
3.3	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	34
3.3.1	Variabel Dependen.....	34
3.3.1.1	<i>Value relevance</i> .....	34
3.3.2	Variabel Independen.....	35
3.3.2.1	Akuntansi Konservatisme .....	35
3.3.2.2	<i>Cash holding</i> .....	36
3.3.2.3	<i>Other comprehensive income</i> .....	36
3.3.2.4	Kualitas Audit .....	37
3.4	Metode Analisis Data.....	37
3.4.1	Analisis Deskriptif .....	37
3.4.2	Uji Asumsi Klasik .....	37
3.4.2.1	Uji Normalitas .....	38
3.4.2.2	Uji Multikolinearitas .....	38

3.4.3 Pengujian Hipotesis .....	38
3.4.3.1 Uji Determinasi ( $R^2$ ) .....	39
3.4.3.2 Uji F.....	39
3.4.3.3 Uji T .....	40

#### **BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

4.1 Metode Analisa Data.....	41
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian .....	41
4.1.2 Statistik Deskriptif .....	41
4.2 Uji Asumsi Klasik.....	44
4.2.1 Uji Normalitas.....	44
4.2.2 Uji Multikolonieritas .....	46
4.3 Pengujian Hipotesis.....	47
4.3.1 Analisis Regresi Linear Berganda.....	47
4.3.2 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	48
4.3.3 Uji F.....	49
4.3.4 Uji T .....	50
4.4 Pembahasan .....	51
4.4.1 Pengaruh Konservatisme Akuntansi Terhadap <i>Value Relevance</i> .....	51
4.4.2 Pengaruh Cash Holding Terhadap <i>Value Relevance</i> .....	53
4.4.3 Pengaruh <i>Other Comprehensive Income</i> Terhadap <i>Value Relevance</i> .....	54
4.4.4 Pengaruh Kualitas Audit Terhadap <i>Value Relevance</i> .....	54

#### **BAB V PENUTUP**

5.1 Kesimpulan.....	56
5.2 Saran.....	56

#### **DAFTAR PUSTAKA**

**DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2.1 Model Penelitian..... 32



## DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian .....	42
Tabel 4.2 Hasil Uji <i>Kolmogorov Smirnov Test</i> .....	45
Tabel 4.3 Hasil Uji <i>Kolmogorov Smirnov Test</i> Data Residual.....	45
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas .....	46
Tabel 4.5 Hasil Regresi Linear Berganda .....	47
Tabel 4.6 Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	49
Tabel 4.7 Hasil Uji F.....	49
Tabel 4.8 Hasil Uji T .....	50

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I	Daftar Sampel Penelitian.....	63
Lampiran II	Uji Analisis Deskriptif.....	64
Lampiran III	Hasil Uji <i>Kolmogrov Smirnov Test</i> Data Residual.....	65
Lampiran IV	Hasil Uji Hipotesis .....	66