

**PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP *CASH
HOLDING* DENGAN *ACCOUNTING CONSERVATISM*
SEBAGAI VARIABEL PEMEDIASI
SKRIPSI**

**DIAJUKAN UNTUK MEMENUHI SEBAGAI PERSYARATAN
DALAM MEMPEROLEH GELAR SARJANA AKUNTANSI
PROGRAM STUDI AKUNTANSI**



**Oleh:
HANA KIRAINA
NIM. 041811333078**

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS AIRLANGGA
SURABAYA**

2022

**THE EFFECT OF CORPORATE GOVERNANCE ON CASH
HOLDING WITH ACCOUNTING CONSERVATISM AS A
MEDIATING VARIABLE**

THESIS

**SUBMITTED IN PARTIAL FULFILLMENT OF THE
REQUIREMENTS FOR THE DEGREE OF
BACHELOR OF ACCOUNTING**



By:

HANA KIRAINA

NIM. 041811333078

ACCOUNTING STUDY PROGRAM

FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS

UNIVERSITAS AIRLANGGA

SURABAYA

2022

SKRIPSI

**PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP *CASH HOLDING*
DENGAN *ACCOUNTING CONSERVATISM* SEBAGAI VARIABEL
PEMEDIASI**

DIAJUKAN OLEH:

HANA KIRAINA

NIM: 041811333078

TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH

DOSEN PEMBIMBING,



DAMAI NASUTION, SE., M.Si., Ak., Ph.D.

NIP. 1976072120080110009

TANGGAL. 5 / 10 / 2022

KOORDINATOR PROGRAM STUDI,



ALFIYATUL QOMARIYAH, S.Ak., MBA., Ph.D. TANGGAL 06 Oktober 2022

NIP. 198909142016113201

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Saya, (Hana Kiraina, 041811333078), menyatakan bahwa:

1. Skripsi saya ini adalah asli dan benar-benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (*plagiarism*) dari karya orang lain. Skripsi ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di Universitas Airlangga, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Dalam Skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar kepustakaan.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis Skripsi ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di Universitas Airlangga.

Surabaya, 26 Agustus 2022



Hana Kiraina
NIM. 041811333078

DECLARATION

I, (Hana Kiraina, 041811333078), declare that:

1. My thesis is genuine and truly my own creation, and is not another's person work made under my name, nor a piracy or plagiarism. This thesis has never been submitted to obtain an academic degree in Universitas Airlangga or in any other Universities/Colleges.
2. This thesis does not contain any work or opinion written or published by anyone, unless clearly acknowledged or refereed to by quoting the author's name and stated in the references.
3. This statement is true; if on the future this statement is proven to be fraud and dishonest, I agree to receive an academic sanction in the form of removal of the degree obtained through this thesis, and other sanctions in accordance with the prevailing norms and regulations in Universitas Airlangga.

Surabaya, August 26th 2022



Hana Kiraina
NIM. 041811333078

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yesus Kristus atas anugerah-Nya yang telah memberikan kekuatan, sukacita, damai sejahtera, dan ilmu yang berguna sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Corporate Governance* Terhadap *Cash Holding* dengan *Accounting Conservatism* sebagai Variabel Pemediasi” yang diajukan untuk memenuhi sebagian persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Akutansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga. Penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Dian Agustia SE., M.Si., Ak. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.
2. Dr. Dra. Wiwik Supratiwi, MBA., Ak. selaku Kepala Departemen Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.
3. Alfiyatul Qomariyah, S.Ak., MBA., Ph.D. selaku Koordinator Program Studi S1 Akutansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.
4. Damai Nasution, SE.,M.Si.,Ak.,Ph.D. selaku dosen pembimbing yang telah memberikan dukungan berupa ilmu dan pengalaman yang berharga kepada penulis.
5. Mama penulis yang selalu memberikan semangat, dorongan, dan doanya untuk kelancaran penulisan skripsi.
6. Prof. Dr. Sri Iswati, SE., M.Si.,Ak. selaku dosen wali penulis.
7. Teman – teman di grup Gembel, Ribka, Elka, Ika, Karina, Nimas, Amin, Aldo, Matthew, dan Kelvin yang telah menemani sejak awal perkuliahan dan memberi keceriaan kepada penulis.
8. Teman – teman di Kediri yang selalu memberi keceriaan dan keseruan sejak SMA hingga saat ini.
9. Teman – teman grup Sobing, Ce Siska, Bunga, Stephanie, Valensia, Ika, Ribka, Karina, dan Elka yang telah menjadi keluarga baru penulis selama berkuliah dan bertumbuh dalam iman Kristus dalam perbimbingan UK3 PD FEB.

10. Teman – teman yang menemani penulis selama pengerjaan skripsi, Inri, Amin, Niken, Ribka, Nicky, dan Felix yang telah memberikan bantuan tenaga, pikiran, semangat hidup, solusi, dan kebahagiaan selama proses pengerjaan skripsi.
11. Berani Tegar selaku *partner* terdekat yang selalu menemani dan memberikan dukungan selama pengerjaan skripsi.
12. Teman – teman angkatan Terbaik Cak (Akuntansi 2018) yang telah memberikan pengalaman semasa kuliah.
13. *Last but not least*, diri sendiri yang telah berjuang dan bertahan sejauh ini sehingga skripsi dapat selesai dengan baik.

Surabaya, 26 Agustus 2022

Hana Kiraina

**Pengaruh *Corporate Governance* Terhadap *Cash Holding* dengan
Accounting Conservatism sebagai Variabel Pemediasi**

Hana Kiraina

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk memperoleh bukti empiris tentang pengaruh *corporate governance* terhadap *cash holding* dengan *accounting conservatism* sebagai variabel pemediasi. Populasi penelitian ini adalah seluruh perusahaan (kecuali sektor keuangan) yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018 – 2020. Hipotesis pada penelitian ini diuji dengan regresi linier berganda menggunakan *PROCESS Macro for SPSS*. Teknik pemilihan sampel dilakukan dengan metode *purposive sampling* dan diperoleh sampel sebanyak 1.327 perusahaan. Hasil dari penelitian menunjukkan bahwa *corporate governance* tidak berpengaruh terhadap *accounting conservatism*. Namun, *accounting conservatism* berpengaruh positif signifikan terhadap *cash holding*. Hasil secara keseluruhan menunjukkan bahwa *accounting conservatism* tidak mampu memediasi pengaruh *corporate governance* terhadap *cash holding*. Hal ini menunjukkan bahwa penerapan *corporate governance* harus didasarkan pada kesadaran akan pentingnya tata kelola perusahaan bagi keberlangsungan hidup perusahaan dan pada akhirnya meningkatkan penerapan *accounting conservatism* dalam pelaporan keuangan perusahaan.

Kata kunci: Tata Kelola Perusahaan, Konservatisme Akuntansi, Kepemilikan Kas.

**The Effect of Corporate Governance on Cash Holding with
Accounting Conservatism as a Mediating Variable**

Hana Kiraina

ABSTRACT

This study aims to obtain empirical evidence about the effect of corporate governance on cash holding with accounting conservatism as a mediating variable. The population of this study is all companies (except the financial sector) listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2018 - 2020. The hypothesis in this study was tested by multiple linear regression using PROCESS Macro for SPSS. The sample selection technique used the purposive sampling method and obtained a sample of 1,327 companies. The results of the study indicate that corporate governance has no effect on accounting conservatism. However, accounting conservatism has a significant positive effect on cash holding. The overall results show that accounting conservatism is not able to mediate the effect of corporate governance on cash holding. It shows the implementation of corporate governance must be based on an awareness of the importance of corporate governance for the survival of the company and ultimately increase the application of accounting conservatism in corporate financial reporting.

Keywords: Corporate Governance, Accounting Conservatism, Cash Holding.

DAFTAR ISI

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	iii
DECLARATION.....	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK.....	vii
ABSTRACT	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB 1	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Kesenjangan Penelitian.....	5
1.3 Rumusan Masalah	5
1.4 Tujuan Penelitian	6
1.5 Manfaat Penelitian	6
1.6 Sistematika Penulisan	6
BAB 2	8
TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1 Landasan Teori.....	8
2.1.1 Agency Theory.....	8
2.1.2 Corporate Governance.....	9
2.1.3 Accounting Conservatism	14
2.1.4 Cash Holding	18
2.2 Penelitian Terdahulu	21
2.3 Pengembangan Hipotesis.....	24
2.3.1 Pengaruh Corporate Governance terhadap Cash Holding	24
2.3.2 Pengaruh Corporate Governance terhadap Accounting Conservatism.....	24
2.3.3 Pengaruh Accounting Conservatism terhadap Cash Holding	25
2.3.4 Pengaruh Corporate Governance terhadap Cash Holding dengan Accounting Conservatism sebagai Variabel Pemediasi.....	26
2.4 Kerangka Konseptual.....	27

BAB 3	28
METODE PENELITIAN	28
3.1 Pendekatan Penelitian	28
3.2 Identifikasi Variabel Penelitian	28
3.3 Definisi Variabel Operasional Penelitian	29
3.4 Jenis dan Sumber Data	34
3.5 Prosedur Pengumpulan Data	34
3.6 Populasi dan Sampel	34
3.7 Teknik Analisis Data	35
3.7.1 Statistik Deskriptif	35
3.7.2 Uji Asumsi Klasik	35
3.7.3 Uji Hipotesis	37
BAB 4	40
HASIL DAN PEMBAHASAN	40
4.1 Gambaran Umum Subjek dan Objek Penelitian	40
4.2 Statistik Deskriptif	40
4.3.1 Uji Asumsi Klasik	43
4.3.2 Estimasi Hasil Regresi Linier Berganda dan Analisis Jalur	49
4.3.3 Uji Parsial Statistik (Uji t)	53
4.3.4 Koefisien Determinasi (R^2)	53
4.4 Pembahasan Hasil	54
4.4.1 Pengaruh <i>Corporate Governance</i> terhadap <i>Cash Holding</i>	54
4.4.2 Pengaruh <i>Corporate Governance</i> terhadap <i>Accounting Conservatism</i>	54
4.4.3 Pengaruh <i>Accounting Conservatism</i> terhadap <i>Cash Holding</i>	55
4.4.4 Pengaruh <i>Corporate Governance</i> terhadap <i>Cash Holding</i> dengan <i>Accounting Conservatism</i> sebagai Variabel Pemediasi	56
BAB 5	58
PENUTUP	58
5.1 Kesimpulan	58
5.2 Saran	59
5.3 Keterbatasan	60
DAFTAR PUSTAKA	61

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Kriteria Sampel	40
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif.....	41
Tabel 4.3 Hasil Uji Durbin-Watson Persamaan Regresi 1	45
Tabel 4.4 Hasil Uji Durbin-Watson Persamaan Regresi 2	45
Tabel 4.5 Hasil Uji Durbin-Watson	45
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolinearitas Persamaan Regresi 1	46
Tabel 4.7 Hasil Uji Multikolinearitas Persamaan Regresi 2.....	47
Tabel 4.8 Hasil Uji Heteroskedastisitas Persamaan Regresi 1	48
Tabel 4.9 Hasil Uji Heteroskedastisitas Persamaan Regresi 2	48
Tabel 4.10 Hasil Uji Heteroskedastisitas	49
Tabel 4.11 Hasil Uji Mediasi Melalui PROCESS.....	50
Tabel 4.12 Hasil Uji t.....	53

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual	27
Gambar 3. 1 Analisis Jalur.....	37
Gambar 4.1 Grafik Normal P-Plot Persamaan Regresi 1	43
Gambar 4.2 Grafik Normal P-Plot Persamaan Regresi 2	44
Gambar 4. 3 Analisis Jalur.....	51