

PENGARUH *LEVERAGE*, *OPERATING CASH FLOW*, *FIRM SIZE*, *FIXED ASSET INTENSITY* DAN PAJAK PENGHASILAN TANGGUHAN TERHADAP PERUSAHAAN YANG MELAKUKAN REVALUASI ASET TETAP

(Studi Empiris pada seluruh perusahaan yang Terdaftar di BEI tahun 2016)
THE INFLUENCE OF *LEVERAGE*, *OPERATING CASH FLOW*, *FIRM SIZE*, *FIXED ASSET INTENSITY* DAN INCOME TAX DEFERRED ON COMPANIES THAT REVALUED FIXED ASSETS
(Study Empiris to All Companies Listed on the BEI in 2016)

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh Gelar Sarjana pada
Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi Universitas Muhammadiyah
Yogyakarta



Oleh :

SILVY SUKMA ANUGRAH

20140420112

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

2017

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Silvy Sukma Anugrah

Nomor Mahasiswa : 20140420112

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul “**PENGARUH LEVERAGE, OPERATING CASH FLOW, FIRM SIZE, FIXED ASSET INTENSITY DAN PAJAK PENGHASILAN TANGGUHAN TERHADAP PERUSAHAAN YANG MELAKUKAN REVALUASI ASET TETAP (Studi Empiris pada seluruh perusahaan yang Terdaftar di BEI tahun 2016)**” tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 5 Desember 2017
Materai, 6.000,-

Silvy Sukma Anugrah

Motto

"Mereka berkata bahwa setiap orang membutuhkan tiga hal yang akan membuat mereka berbahagia di dunia ini, yaitu; seseorang untuk dicintai, sesuatu untuk dilakukan, dan sesuatu untuk diharapkan." (Tom Bodett)

“Barang siapa yang keluar untuk mencari ilmu
maka dia berada di jalan Allah SWT”
(HR.Tirmidzi)

“Dan bahwa seorang manusia tidak akan memperoleh sesuatu selain apa yang telah diusahakannya sendiri”. (Q.s An-Najm (53); 39)

“Man Jadda Wa Jadda, barang siapa
yang bersungguh-sungguh akan
mendapatkannya”

“Janganlah membanggakan dan menyombongkan diri atas apa yang kita peroleh, turut dan ikutilah ilmu padi yang semakin berisi makin tunduk dan makin bersyukur kepada yang menciptakan kita Allah SWT”

Persembahan

Alhamdulillah...Alhamdulillah...Alhamdulillahirobbil'alamin.

Sujud syukurku kusembahkan kepadaMu Tuhanku satu Allah SWT yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang, yang telah menjadikan aku manusia yang berpikir, berilmu dan bersabar dalam menjalani kehidupan ini sehingga atas kehendak dan ridhoNya lah aku bisa menyelesaikan tugas akhir ini.

Atas kehendak dan ridhoNyalah aku diberi kesempatan untuk bisa sampai di penghujung awal perjuanganku. Oleh karena itu dengan rasa bangga dan bahagia saya persembahkan skripsi ini kepada :

- ✓ Bapak dan Mamahku tersayang, yang tiada pernah hentinya memberikan dukurngan moril maupun materi serta doa yang tiada henti untukku. Mah pak, terimalah bukti kecil sebagai kado keseriusanku untuk membalas pengorbananmu, dalam hidupmu demi hidupku kalian ikhlas mengorbankan segalanya. Mah pak, maafkan anakmu yang masih saja selalu menyusahkan. Dalam setiap sujudku, dalam setiap tadahan tanganku diatas sajadah selalu aku panjatkan doa untuk kalian. Dalam setiap langkahku aku berusaha mewujudkan harapan-harapan yang kalian impikan di diriku, meski belum semua itu kuraih InsyaAllah atas dukungan doa dan restu semua mimpi itu akan mulai terjawab
- ✓ Bunda Erni selaku dosen pembimbing skripsiku, terimakasih banyak karena udah sabar untuk membimbing aku dari mulai proposal sampai saat ini, yang udah mau di gangguin tiap malem sama anak-anak

bimbingannya. Terimakasih untuk segala pengalamannya yang dapat dijadikan sebagai pelajaran untuk aku kedepannya.

- ✓ Kakakkku (akiki) thanks bro udah sering aku pintain pulsanya buat kebutuhan aku di kota rantau. Hahaha makasih doa dan dukungannya selama ini, semoga usahanya lancer terus. Amiin
- ✓ Adik-adikku (Apay, Adul) doaian tetehmu ini semoga kelak bisa membiayai kamu sekolah sampai lulus. Amiin
- ✓ Nek Oom yang selalu mendoakan cucunya disetiap solatnya, sehat terus yah nek. Sehat sampai cucumu ini sukses dan bisa membanggakan semuanya. Tidak lupa untuk Nenek Encung, Kakek Ajid dan Aki Idin yang jauh disana aku ucapkan terimakasih atas doa yang selalu kalian panjatkan untuk kesuksesan cucu-cucunya.
- ✓ Saudara dan keluargaku yang lainnya terimakasih atas doa dan dukungannya selama ini.
- ✓ Teman-teman satu DPSku (Icha, Namira, Mafira, Novita, Monica, Tika, Wulan, Citra, Satrio) yang selama penyusunan skripsi selalu bareng-bareng. Hujan-hujan bareng malem-malem demi bisa bimbingan sama bunda. Makasih yah buat perjuangannya. Semoga apa yang kita perjuangkan sekarang gak sia-sia. Amiin dan selamat untuk gelar barunya 😊
- ✓ Temen-temen gengku avangers katanya (Rifka, Tsani, Mila, Arum, Ifi, Kikiw) aku tau meski kita udah gak suka bareng-bareng lagi tapi aku yakin kalian selalu mendoakan aku yang terbaik. Sukses semuanya see you on the top yah 😊

- ✓ Emak wafa dan Dyah makasih ya udah selalu aku repotin kalo aku lagi mumet sama revisian, hihi selalu aku riweuhin, trus maafkan aku yang selalu ngabisin stock makanan kalian. Hahaha
- ✓ Suharti Tengkyuuu so much for your support, yang dari semester1 selalu aku repotin, yang selalu kasih semangat, yang selalu kasih nasehat, yang selalu sok tau urusan aku, dan yang selalu cerewet ceriwis makasih banyak juga udah mau sabar ngadepin aku yang dateng kalo ada butuhnya aja, makasih udah selalu mau dengerin keluh kesah aku selama kuliah. Sekali lagi makasih banyak suha ☺
- ✓ Temen-temen KKN 200 yang udah kasih pengalaman dan supportnya, terimakasih banyak ☺
- ✓ Keluarga kecil aku OXIDE terutama anak-anak oxide yang ada di jogja syukron jiddan udah selalu mendoakan dan support aku.
- ✓ Budew, ndip, ucu, delala, emak semangat skripsinya biar cepet nyusul dan makasih untuk semua perhatiannya selama di jogja. Lavyuuu
- ✓ Untuk semua pihak yang berkontribusi dalam proses penyusunan skripsiku terimakasih banyak, maaf gak bisa aku sebutkan satu-satu.

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, karunia dan rahmat dalam penulisan skripsi dengan judul “Pengaruh *Leverage, Operating Cash Flow, Firm Size, Fixed Asset Intensity* dan Pajak Penghasilan Tanggahan Terhadap Perusahaan yang melakukan Revaluasi Aset Tetap”.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis mengambil topik ini dengan harapan dapat memberikan informasi bagi pihak eksternal perusahaan khususnya pengguna informasi laporan keuangan tentang beberapa faktor yang mempengaruhi perusahaan dalam melakukan revaluasi aset tetap dan dapat menjadi pertimbangan manajemen dalam memilih metode akuntansi yang baik bagi perusahaannya.

Penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan dan dukungan berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini saya mengucapkan terimakasih yang sebanyak-banyaknya kepada :

1. Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan petunjuk, bimbingan dan kemudahan selama penulis menyelesaikan studi.
2. Bunda Erni Suryandari SE., Msi. yang dengan penuh kesabaran dan keikhlasan memberikan masukan dan bimbingan selama proses penyelesaian karya tulis ini.
3. Bapak dan Mamah serta saudara-saudaraku yang senantiasa memberikan dorongan dan perhatian kepada saya hingga dapat menyelesaikan studi.

4. Semua pihak yang telah memberikan dukungan, bantuan, kemudahan dan semangat dalam proses penyelesaian tugas akhir (skripsi) ini.

Sebagai kata akhir, tiada gading yang tak retak, penulis menyadari masih banyak kekurangan dalam skripsi ini. Oleh karena itu, kritik, saran dan pengembangan penelitian selanjutnya sangat diperlukan untuk kedalaman karya tulis dengan topik ini.

Yogyakarta, 21 Desember 2017

Silvy Sukma Anugrah

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
INTISARI.....	ix
ABSTRAK	x
KATA PENGANTAR	xi
DAFTAR ISI	xiii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah.....	13
C. Tujuan Penelitian	14
D. Manfaat Penelitian	15
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	17
A. Landasan Teori	17
1. Teori Akuntansi Positif	17
2. Revaluasi Aset	19
3. <i>Leverage</i>	21
4. Arus Kas Operasi (<i>Cash Flow Operating</i>)	22
5. Ukuran Perusahaan (<i>Firm Size</i>)	23
6. Intensitas Aset Tetap (<i>Fixed Asset Intensity</i>).....	24
7. Pajak Penghasilan Tangguhan	25
B. Pengembangan Hipotesis	26
1. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Revaluasi Aset Tetap	26

2. Pengaruh Arus Kas Operasi (<i>Operating Cash Flow</i>) terhadap Revaluasi Aset Tetap .....	.28
3. Pengaruh Ukuran Perusahaan (<i>Firm Size</i>) terhadap Revaluasi Aset Tetap .....	.30
4. Pengaruh Intensitas Aset Tetap (<i>Fixed Asset Intensity</i>) terhadap Revaluasi Aset Tetap .....	.32
5. Pengaruh Pajak Penghasilan Tangguhan terhadap Revaluasi Aset Tetap .....	.33
C. Kerangka Konseptual.....	.35
BAB III METODE PENELITIAN .....	.36
A. Populasi dan Sampel .....	.36
B. Jenis Data .....	.36
C. Teknik Pengambilan Sampel.....	.37
D. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel Penelitian .....	.37
1. Variabel Terikat/ Dependent Variabel (Y).....	.37
2. Variabel Bebas/ Independent Variabel (X) .....	.38
E. Uji Kualitas Instrumen Data.....	.40
1. Uji Statistik Deskriptif .....	.40
2. Uji Model Fit .....	.41
3. Uji Kelayakan Model.....	.41
4. Uji Koefisien Determinasi.....	.42
F. Uji Hipotesis .....	.42
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....	.44
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian .....	.44
B. Uji Kualitas Instrumen Data.....	.45
1. Statistik Deskriptif.....	.45
2. Uji Model Fit .....	.48
3. Uji Kelayakan Model.....	.49
4. Uji Koefisien Determinasi.....	.50
5. Tabel Klasifikasi.....	.51
C. Hasil Penelitian (Uji Hipotesis).....	.52

D. Pembahasan	54
1. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Revaluasi Aset Tetap	54
2. Pengaruh Arus Kas Operasi Terhadap Revaluasi Aset Tetap	56
3. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Revaluasi Aset Tetap ..	57
4. Pengaruh Intensitas Aset Tetap Terhadap Revaluasi Aset Tetap	58
5. Pengaruh Pajak Penghasilan Tangguhan Terhadap Revaluasi Aset Tetap	60
BAB V SIMPULAN, SARAN, DAN KETERBATASAN PENELITIAN	62
A. Simpulan.....	62
B. Keterbatasan	63
C. Saran.....	63

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Tingkat Inflasi di Indonesia	3
Tabel 1.2	Tarif Pajak atas Kebijakan Pemerintah.....	7
Tabel 4.1	Proses Pemilihan Sampel Perusahaan	44
Tabel 4.2	Hasil Statistik Deskriptif.....	45
Tabel 4.3	Hasil Uji Model Fit.....	48
Tabel 4.4	Hasil Uji Model Fit.....	49
Tabel 4.5	Hasil Uji Kelayakan Model	49
Tabel 4.6	Hasil Uji Koefisien Determinasi	50
Tabel 4.7	Hasil Tabel Klasifikasi	51
Tabel 4.8	Hasil Uji Hipotesis	52
Tabel 4.9	Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis.....	54

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Penelitian.....	35
----------------------------------	----