

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI KEBIJAKAN
REVALUASI ASET TETAP**

**(Studi Komparatif Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia dan di Bursa Malaysia Tahun 2014-2016)**

***FACTORS INFLUENCING OF FIXED ASSET REVALUATION
(Comparative Study on Manufacturing Companies Listed in Indonesia Stock
Exchange and Kuala Lumpur Stock Exchange in 2014-2016)***

SKRIPSI

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



Oleh

Rudiana Eni Damayati

20140420296

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

2017

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Rudiana Eni Damayati

Nomor Mahasiswa : 20140420296

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul:

**“FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI KEBIJAKAN
REVALUASI ASET TETAP”**

**(Studi Komparatif Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek
Indonesia dan di Bursa Malaysia 2014-2016)**

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 orang lain yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 1 November 2017



Rudiana Eni Damayati

MOTTO

“Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan. Maka apabila kamu telah selesai (dari suatu urusan), kerjakanlah dengan sungguh-sungguh (urusan) yang lain.”

(QS Al-Insyirah 6-7)

“Hai orang-orang yang beriman, bersabarlah kamu dan kuatkanlah kesabaranmu dan tetaplah bersiap siaga (di perbatasan negerimu) dan bertakwalah kepada Allah, supaya kamu beruntung.”

(Q.S. Ali ‘Imran 200)

“Education is the most powerful weapon which you can use to change the world.”

Nelson Mandela

““Try not to become a man of success, but rather try to become a man of value.” Albert Einstein

Do what you want to do. Just believe it, make the decision and be glad you did it
Rudiana Eni Damayati

SKRIPSI INI KUPERSEMBAHKAN UNTUK :

Kedua orang tuaku, diriku & kakak ku tercinta

Allah SWT & Almamaterku

PERSEMBAHAN

Bismillahirrahmanirohim...

Alhamdulillah, atas rahmat dan hidayah-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Penulis ingin mempersembahkan skripsi ini kepada:

1. Kedua orang tua tercinta: Abah Chaerudin & Ibu Eni Haryati. Berkat doa, dukungan serta segala bantuannya selama ini sehingga dapat menyelesaikan tugas sebagai mahasiswa selama di Yogyakarta. Terima kasih ibu selalu ada 7/24 dalam keadaan apapun buat Deana. Terima kasih abah selalu memberi tawa kapanpun itu.
2. Untuk diriku sendiri di masa depan. Kamu sudah sampai sejauh ini. Ketika suatu hari kamu ingin menyerah, lihat skripsi ini. Kamu harus yakin kamu bisa. Kamu harus percaya, Deana!
3. Untuk kakak ku tercinta, Vebby Rudyandeni (Kave). Terima kasih untuk semangat, motivasi, dan selalu ada disamping Deana apapun keadaannya.
4. Erni Suryandari F, SE., M.Si selaku dosen pembimbing yang senantiasa menjadi tempat bertukar pikiran dan membantu segala sesuatunya hingga skripsi ini rampung dikerjakan.
5. Untuk kucingku Kitty Yayaya. *You're the best cat I ever had!*
6. Untuk semua keluarga "Putune Mbah Rosidah" di Brebes. Terima kasih atas doa dan dukungannya.
7. Untuk sahabatku Shofia Khanifah (Sopi). Terima kasih selalu memberi semangat dan selalu mau mendengarkan keluh kesah selama ini. *You're Rock Sop!!*

8. Untuk sahabat-sahabatku tercinta di Brebes, Fitri, Nanu, Unyil, Apil, Mileh, Eceu yang sudah memberi semangat hingga aku bisa sampai pada titik ini. Terima kasih *guys*, kalian terbaik!!
9. Untuk teman-teman seperjuanganku di Yogyakarta, Mijan, Nopek, Putri, Tanti, Tiyas dan yang lain yang membantuku selama di Yogyakarta.
10. Untuk teman teman di Litbang HIMA FEB UMY 2015. Terima kasih atas pengalaman dan semua rasa yang berkesan selama ini. Sukses terus ya!!
11. Teman-teman KKN 238. Terima kasih atas pengalaman yang luar biasa menyenangkannya.

INTISARI

Tujuan penelitian adalah untuk menganalisis faktor-faktor yang memengaruhi kebijakan revaluasi aset tetap pada perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia dan di Bursa Malaysia tahun 2014-2016. Sampel penelitian ini diambil dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan Bursa Malaysia tahun 2014-2016. Metode analisis dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi logistik karena variabel dependen penelitian ini menggunakan variabel *dummy*.

Berdasarkan hasil regresi logistik, maka diperoleh kesimpulan bahwa faktor yang memengaruhi kebijakan revaluasi aset tetap di Indonesia dan Malaysia adalah *leverage*, dan *fixed asset intensity*. Di Indonesia variabel *leverage* berpengaruh positif terhadap kebijakan revaluasi aset tetap dengan nilai sig sebesar 0,030, dan variabel *fixed asset intensity* berpengaruh positif terhadap kebijakan revaluasi aset tetap dengan nilai sig sebesar 0,016. Sedangkan di Malaysia variabel *leverage* berpengaruh positif terhadap kebijakan revaluasi aset tetap dengan nilai sig sebesar 0,015, dan variabel *fixed asset intensity* berpengaruh positif terhadap kebijakan revaluasi aset tetap dengan nilai sig sebesar 0,000. Variabel *size*, *declining cash flow from operation*, *ownership control* tidak berpengaruh terhadap kebijakan revaluasi aset tetap di Indonesia dan Malaysia.

Kata kunci: revaluasi aset tetap menaik, *leverage*, *size*, *fixed asset intensity*, *declining cash flow from operation*, *ownership control*.

ABSTRACT

This study aimed to analyze the factors that influence the policy of fixed asset revaluation at manufacturing companies in Indonesia Stock Exchange (IDX) and Kuala Lumpur Stock Exchange (KLSE) at 2014 until 2016. Samples were taken by purposive sampling method. The samples were manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange and Kuala Lumpur Stock Exchange (KLSE) at 2014 until 2016. The method of analysis in this study using logistic regression analysis because the dependent variable of this research use dummy variable.

By using logistic regression, it can be concluded that the factors influencing the policy of fixed asset revaluation in Indonesia and Malaysia are leverage, and fixed asset intensity. In Indonesia, leverage variable has positive effect on the policy of fixed asset revaluation with sig value equal to 0,030, and fixed asset intensity variable has positive effect on the policy of fixed asset revaluation with sig value equal to 0,016. While in Malaysia, leverage variable has positive effect on the policy of fixed asset revaluation with sig value equal to 0,015, and fixed asset intensity variable has positive effect on the policy of fixed asset revaluation with sig value equal to 0,000. Variable size, declining cash flow from operation, ownership control have no effect on the policy of fixed asset revaluation in Indonesia and Malaysia.

Keywords: Upward revaluation of fixed assets, leverage, size, firm size, declining cash flow from operation, ownership control.

KATA PENGANTAR

Assalammu'alaikum Wr. Wb.

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, rahmat, dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul: **“FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI KEBIJAKAN REVALUASI ASET TETAP”. (Studi Komparatif Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan di Bursa Malaysia Tahun 2014-2016)”**.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis mengambil topik ini dengan harapan dapat digunakan sebagai bahan informasi dalam pengambilang keputusan oleh perusahaan dan investor maupun dapat memberikan ide pengembangan bagi penelitian selanjutnya.

Penyelesaian skripsi ini tidak lepas dari bimbingan dan dukungan berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebanyak-banyaknya kepada:

1. Bapak Dr. Rizal Yaya S.E., M.Sc., Ak, CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Bapak Dr. Ahim Abdurrahim, M.Si., SAS., Ak., CA kepala Program Studi Akuntansi.

3. Ibu Erni Suryandari F, SE., M.Si selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah penuh kesabaran dan atensi yang tinggi telah memberikan masukan dan bimbingan selama proses penyelesaian karya tulis ini.
4. Bapak dan Ibu Dosen Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang membimbing penulis selama ini.
5. Bapak dan Ibu Karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang membantu dalam penulisan ini.
6. Orangtua dan saudara yang senantiasa memberikan doa, dorongan dan perhatian kepada penulis hingga dapat menyelesaikan studi tepat waktu.
7. Sahabat dan teman-teman serta semua pihak yang telah memberikan dukungan, bantuan, kemudahan dan semangat kepada penulis.

Penulis menyadari bahwa banyak kekurangan dalam skripsi ini, sehingga saran dan kritik sangat penulis harapkan untuk kesempurnaan skripsi ini.

Wassalammu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 5 Desember 2017

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
INTISARI.....	viii
<i>ABSTRACT</i>	ix
KATA PENGANTAR.....	x
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah.....	8
C. Tujuan Penelitian.....	9
D. Manfaat Penelitian.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
A. Rerangka Teori	11
1. Teori Akuntansi Positif.....	11
2. Aset dan Karakteristik Aset.....	12
3. Aset Tetap.....	13
4. Revaluasi Aset Tetap.....	16
5. <i>Leverage</i>	17
6. <i>Firm Size</i>	18
7. <i>Fixed Asset Intensity</i>	19
8. <i>Declining Cash Flow from Operation</i>	20
9. <i>Ownership Control</i>	21

B. Hasil Penelitian Terdahulu.....	22
C. Logika Hipotesis	25
D. Model Penelitian.....	36
BAB III METODE PENELITIAN	36
A. Subyek Penelitian.....	37
B. Jenis Data	37
C. Teknik Pengambilan Sampel.....	37
D. Teknik Pengumpulan Data.....	38
E. Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	38
F. Metode Analisis Data	41
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	45
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian	45
B. Uji Kualitas Data	47
C. Uji Hipotesis.....	57
D. Pembahasan.....	64
BAB V SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN	73
A. Simpulan.....	73
B. Saran.....	74
C. Keterbatasan	75

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

1.1	Jumlah Perusahaan yang Menggunakan Model Revaluasi dan Model Biaya.....	6
4.1.	Prosedur Pemilihan Sampel.....	45
4.2.	Statistik Deskriptif Indonesia.....	47
4.3.	Statistik Deskriptif Malaysia.....	49
4.4.	Perbandingan Nilai -2LL Awal dengan -2LL Akhir.....	52
4.5.	Menilai <i>Overall Model Fit</i>	52
4.6.	Hasil Uji Kelayakan Model.....	53
4.7.	Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	54
4.8.	Tabel Klasifikasi Indonesia.....	55
4.9.	Tabel Klasifikasi Malaysia.....	56
4.10.	Hasil Uji Hipotesis Indonesia	58
4.11.	Hasil Uji Hipotesis Malaysia	58
4.12.	Hasil Uji Group Rata-Rata	59
4.13.	Hasil Uji <i>Independent Sample T-Test</i>	59

DAFTAR GAMBAR

2.1 Model Penelitian	36
2.2 Model Penelitian	36