

**DETERMINAN KEPUTUSAN MEREVALUASI ASET TETAP**

**(Studi Komparasi pada Laporan Keuangan Perusahaan Manufaktur di  
Indonesia, Malaysia, dan Singapura pada Tahun 2016)**

***DETERMINANT DECISION OF FIXED ASSET REVALUATION***

***(Comparative Study on Financial Statement of Manufacturing Companies in  
Indonesia, Malaysia and Singapore in 2016)***

**SKRIPSI**

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



Oleh:

**DEBI RIFAATUL MAHMUDAH**

**20140420249**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**2018**

## **PERNYATAAN**

Dengan ini saya,

Nama : Debi Rifaatul Mahmudah

Nomor Mahasiswa : 20140420249

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: “**DETERMINAN KEPUTUSAN MEREVALUASI ASET TETAP (Studi Komparasi pada Laporan Keuangan Perusahaan Manufaktur di Indonesia, Malaysia, dan Singapura pada Tahun 2016)**” tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya tidak terdapat karya, atau pendapat yang pernah ditulis dan diterbitkan orang lain, kecuali yang tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut di batalkan.

Yogyakarta, 05 Februari 2018

Debi Rifaatul Mahmudah

## MOTTO

Qs. Al Mujadalah ayat 11:

يَرْفَعُ اللَّهُ الَّذِينَ ءَامَنُوا مِنْكُمْ وَالَّذِينَ أُوتُوا الْعِلْمَ دَرَجَاتٍ وَاللَّهُ بِمَا تَعْمَلُونَ خَبِيرٌ

Artinya :

“Allah akan meninggikan orang-orang yang beriman di antaramu dan orang-orang yang diberi ilmu pengetahuan beberapa derajat”. (Qs. Al Mujadalah : 11)

مَنْ خَرَجَ فِي طَلَبِ الْعِلْمِ كَانَ فِي سَبِيلِ اللَّهِ حَتَّى يَرْجِعَ

Artinya :

“Barang siapa yang keluar dalam menuntut ilmu maka ia adalah seperti berperang di jalan Allah hingga pulang”.

(H.R.Tirmidzi)

Selalu menghadirkan Allah dalam setiap gerak langkah. Apapun kondisinya, bersama Allah adalah ketentraman yang hakiki.

(Debi RM)

## PERSEMBAHAN

Bismillahirrahmanirrahim,

Alhamdulillahirrabill'alamin puji beriring syukur Saya persembahkan teruntuk orang-orang yang telah mendoakan dan memotivasi yang tiada akhirnya selama melaksanakan penulisan ini.

- Kepada Allah SWT pemilik jiwa raga ini, yang telah memberikan nikmat Iman beserta nikmat Islam, karunia yang tak terhingga, dan hidayah yang maha dahsyat.
- Kepada Rasulullah SAW, sang pemberi syafaat di yaumul akhir.
- Kepada kedua orang tua, Bapak M. Syamsuddin dan Mamah Parti Ernawati yang senantiasa mendoakan disetiap sujudnya, teruntuk si anak bungsunya ini dengan sepenuh hati, jiwa dan raganya.
- Kepada kakak-kakak Saya yang berperan aktif mendukung, Teh Dian Nova Yanti mengarahkan dan meyakinkan Saya masuk jurusan Akuntansi. Teh Desi Susanti yang mendampingi dan memantau Saya selama studi di Yogyakarta.
- Kepada keempat keponakan Saya, Rr. Alya Husna Arrayani, Rr. Amira Salima Arrayani, Shaqira Nisaka Pahyas, dan R. Muhammad Mumtaz Darajatun yang menjadi penyejuk hati dan membuat Saya bisa tertawa lepas karena tingkahnya yang menggemaskan.
- Kepada dosen pembimbing skripsi, Ibu Barbara Gunawan dan Bapak Hafiez Sofyani yang telah membimbing dalam penyelesaian skripsi ini.
- Kepada Ikatan tercinta, Ikatan Mahasiswa Muhammadiyah (IMM) yang telah menjadi wadah untuk mengembangkan *soft skill* dalam diri ini.
- Kepada seluruh teman dan sahabat di Bogor terkhusus *Trail Of Nature* (TON) yang selalu merindukan kepulangan Saya, memberikan motivasi lebih untuk menjadi pribadi yang tangguh dan sukses di perantauan.
- Kepada seluruh teman dan sahabat seperjuangan di program studi akuntansi, see you on top guys.

## INTISARI

Tujuan penelitian ini ialah untuk menguji pengaruh *leverage*, *fixed asset intensity*, *declining cash flow from operation*, dan *market to book ratio* terhadap keputusan revaluasi aset tetap pada perusahaan manufaktur di Indonesia, Malaysia, dan Singapura. Populasi dalam penelitian ini ialah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, Bursa Malaysia, dan Bursa Singapura pada tahun 2016. Sampel yang diambil dalam penelitian ini dengan menggunakan teknik *purposive sampling* dan diperoleh jumlah sampel 134 perusahaan manufaktur di Indonesia, 144 perusahaan manufaktur di Malaysia, serta 64 perusahaan manufaktur di Singapura. Metode analisis data yang digunakan ialah regresi logistik dan *chow test* dengan menggunakan SPSS 22.

Hasil pada penelitian ini menunjukkan bahwa variabel *market to book ratio* berpengaruh positif signifikan pada keputusan revaluasi aset tetap di Indonesia. Variabel *leverage* berpengaruh positif signifikan pada keputusan revaluasi aset tetap di Malaysia. Variabel *fixed asset intensity* berpengaruh positif signifikan pada keputusan revaluasi aset tetap di Singapura. Sedangkan pada variabel *declining cash flow from operation* tidak berpengaruh terhadap keputusan revaluasi aset tetap di Indonesia, Malaysia dan Singapura. Penelitian ini juga berhasil menemukan adanya perbedaan pengaruh *leverage*, *fixed asset intensity*, *declining cash flow from operation*, dan *market to book ratio* terhadap keputusan revaluasi aset tetap di Indonesia, Malaysia, dan Singapura.

Kata kunci: *leverage*, *fixed asset intensity*, *declining cash flow from operation*, *market to book ratio*, dan keputusan revaluasi aset tetap.

## KATA PENGANTAR

*Assalamu'alaikum Wr. Wb.*

Puji beriring syukur penulis haturkan kehadiran Allah SWT yang telah memberikan karunia terbesar dalam kehidupan yakni nikmat Iman dan Islam, sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi tepat waktu yang diberi judul: “DETERMINAN KEPUTUSAN MEREVALUASI ASET TETAP (Studi Komparasi pada Laporan Keuangan Perusahaan Manufaktur di Indonesia, Malaysia, dan Singapura pada Tahun 2016)” .

Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi persyaratan untuk memperoleh gelar sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis memilih topik ini dengan harapan dapat bermanfaat bagi penelitian selanjutnya untuk menjadi acuan, dan untuk perusahaan dapat menjadi acuan dalam menentukan kebijakan akuntansi.

Penyelesaian skripsi ini melibatkan beberapa pihak yang mendukung dan membimbing, oleh karena itu penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

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

3. Ibu Barbara Gunawan, SE., M.Si., Ak., CA dan Bapak Hafiez Sofyani, S.E., M.Sc yang telah memberikan bimbingan selama proses penulisan karya tulis ini.
4. Bapak, mamah, serta saudara-saudari yang telah mendukung baik secara moral maupun materi.

Penulis menyadari adanya kekurangan dalam penulisan karya tulis ini, sehingga kritik beserta saran sangat diharapkan untuk penyempurnaan karya tulis dengan topik ini.

*Wassalamu'alaikum Wr. Wb.*

Yogyakarta, 05 Februari 2018

Penulis

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN .....	ii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iii
PERNYATAAN.....	iv
MOTTO .....	v
PERSEMBAHAN.....	vi
INTISARI.....	vii
<i>ABSTRACT</i> .....	viii
KATA PENGANTAR .....	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR .....	xv
BAB I PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Batasan Masalah .....	8
C. Rumusan Masalah.....	8
D. Tujuan Penelitian .....	9
E. Manfaat Penelitian .....	9
1. Manfaat Teoritis .....	9
2. Manfaat Praktis .....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
A. Rerangka Teori .....	11



1. Teori Akuntansi Positif .....	11
2. <i>Signaling Theory</i> .....	12
3. Konvergensi IFRS dan Revaluasi Aset Tetap.....	12
B. Pengembangan Hipotesis .....	19
C. Model Penelitian .....	25
BAB III METODE PENELITIAN .....	27
A. Populasi dan Sampel.....	27
B. Jenis Data.....	27
C. Teknik Pengambilan Sampel .....	28
D. Definisi Operasional dan Pengukur Variabel Penelitian .....	28
1. Variabel Dependen.....	28
2. Variabel Independen .....	29
E. Uji Kualitas Instrumen dan Data .....	31
1. Uji Statistik Deskriptif .....	31
2. Uji Model Fit.....	31
3. Uji Kelayakan Model .....	32
4. Uji Koefisien Determinasi .....	32
F. Uji Hipotesis .....	33
G. Uji Chow.....	33
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	35
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	35
B. Uji Kualitas Data .....	36
1. Uji Statistik Deskriptif .....	36

2. Uji Model Fit ( <i>Overall Model Fit</i> ).....	40
3. Uji Kelayakan Model .....	41
4. Uji Koefisien Determinasi .....	43
C. Uji Hipotesis .....	44
1. Hasil Pengujian Hipotesis Pertama (H1a, H1b dan H1c) ....	45
2. Hasil Pengujian Hipotesis Kedua (H2a, H2b dan H2c) .....	46
3. Hasil Pengujian Hipotesis Ketiga (H3a, H3b dan H3c).....	47
4. Hasil Pengujian Hipotesis Keempat (H4a, H4b dan H4c) ..	48
D. Uji Chow ( <i>Chow Test</i> ) .....	50
E. Hasil Pengujian Sensitifitas .....	53
F. Pembahasan .....	55
BAB V SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN .....	61
A. Simpulan .....	61
B. Saran .....	62
C. Keterbatasan.....	63

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

## DAFTAR TABEL

1.1 Perbandingan Perusahaan di Indonesia, Malaysia dan Singapura yang Menggunakan Model Biaya dan Model Revaluasi tahun 2008-2013.....	6
2.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu Mengenai Revaluasi Aset Tetap .....	18
4.1 Pemilihan Sampel .....	35
4.2 Statistik Deskriptif Indonesia.....	36
4.3 Statistik Deskriptif Malaysia.....	37
4.4 Statistik Deskriptif Singapura .....	39
4.5 Perbandingan Nilai -2LL Awal dengan -2LL Akhir.....	40
4.6 Menilai <i>Overall Model Fit</i> .....	41
4.7 Hasil Uji Kelayakan Model.....	42
4.8 Hasil Uji Koefisien Determinasi Model Penelitian.....	43
4.9 Hasil Uji Regresi Logistik Indonesia (Hipotesis 1-4) .....	44
4.10 Hasil Uji Regresi Logistik Malaysia (Hipotesis 1-4).....	45
4.11 Hasil Uji Regresi Logistik Singapura (Hipotesis 1-4) .....	45
4.12 Residual Regresi Indonesia (RSS1) .....	50
4.13 Residual Regresi Malaysia (RSS2) .....	50
4.14 Residual Regresi Singapura (RSS3) .....	50
4.15 Residual Regresi (RSSr) .....	50
4.16 Hasil Uji Sensitifitas Regresi Logistik Indonesia .....	53
4.17 Hasil Uji Sensitifitas Regresi Logistik Malaysia .....	53
4.18 Hasil Uji Sensitifitas Regresi Logistik Singapura.....	54

## DAFTAR GAMBAR

2.1 Model Penelitian Untuk Hipotesis 1-4 .....	25
2.2 Model Penelitian Untuk Hipotesis 5 .....	25
2.3 Kerangka Konseptual .....	26
4.1 Menghitung F Tabel Menggunakan <i>MS. Excel</i> 2010.....	52