



**DETERMINAN KEPUTUSAN PERUSAHAAN
MELAKUKAN REVALUASI ASET TETAP
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018)**

Oleh:

NOVIA KARTIKA SARI

NIM. 2016-12-143

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2020**



**DETERMINAN KEPUTUSAN PERUSAHAAN
MELAKUKAN REVALUASI ASET TETAP
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018)**

Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan jenjang pendidikan Strata Satu (S1) pada Fakultas ekonomi dan bisnis

Universitas Muria Kudus

Oleh:

NOVIA KARTIKA SARI

NIM. 2016-12-143

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2020**

HALAMAN PENGESAHAN

**DETERMINAN KEPUTUSAN PERUSAHAAN MELAKUKAN
REVALUASI ASET TETAP
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018)**

Oleh :

Novia Kartika Sari

NIM. 2016-12-143


Skripsi ini diajukan untuk dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Skripsi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus


Kudus, 13 Agustus 2020

Mengetahu i,

Ketua Program Studi Akuntansi

Pembimbing I


Sri Mulyani, SEI, M.Si.
NIDN.0611018202


Dwi Soegiarto, SE, MM.
NIDN. 0620117103

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Pembimbing II



Dr. H. Mochamad Edris, Drs., MM.
NIDN.0618066201


Zaenal Afifi, SE, M.Si.
NIDN. 0626038801

MOTO DAN PERSEMBAHAN

MOTO :

❖ “Ketika kau sedang mengalami kesusahan dan bertanya-tanya kemana Allah, cukup ingat bahwa seorang guru selalu diam saat ujian berjalan”
(Nourman Ali Khan)

❖ “Manusia itu tempatnya salah, apapun yang mereka sudah lakukan anggap saja itu sebuah ujian yang membuat kualitas diri kita semakin baik. Manusia itu tempatnya salah dan lupa, kita diciptakan untuk berusaha menjadi baik, bukan sudah lahir kemudian langsung baik, perbesar maklum kita kepada orang-orang sekitar yang sudah membuat kita kecewa, dan perbesar maklum kita pula kepada diri sendiri, maafkan diri kita, setidaknya kita selalu berusaha untuk merubah diri kita untuk menjadi lebih baik, bukan malah menikmati kekurangan kita dan memaksa orang lain untuk selalu mengerti kita”

PERSEMBAHAN :

Skripsi ini ku persembahkan untuk :

Bapak, Ibu tercinta yang sampai saat ini rela berkorban memberikan semua yang terbaik untukku dan terus menjadi penyemangatku, untuk semua keluargaku, sahabatku dan teman-temanku yang terus mendoakan yang terbaik, selalu memberikan motivasi, nasihat hingga aku bisa mencapai sebuah titik dimana pintu keberhasilan kian terlihat.

Satu yang menjadi keyakinanku, jika aku terus berusaha dengan sungguh-sungguh, Gusti Allah akan memberikan keberhasilan untukku. Insyaallah

HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI

**DETERMINAN KEPUTUSAN PERUSAHAAN MELAKUKAN
REVALUASI ASET TETAP
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018)**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

Novia Kartika Sari

NIM. 2016-12-143

Telah dipertahankan didepan Dewan Penguji pada hari Kamis, tanggal 13 Agustus 2020 dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Ketua



Ashari, SE, M.Si, Ak, CA, CPA
NIDN.

Sekretaris



Dwi Soegiarto, SE, MM
NIDN. 0620117103

Anggota




Zaenal Afifi, SE, M.Si
NIDN. 0626038801

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis




H. Mochamad Edris, Drs. MM
NIDN. 0618066201

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

DETERMINAN KEPUTUSAN PERUSAHAAN MELAKUKAN REVALUASI ASET TETAP (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018)

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul : **“DETERMINAN KEPUTUSAN PERUSAHAAN MELAKUKAN REVALUASI ASET TETAP (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018)”** adalah hasil tulisan saya sendiri, tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu perguruan tinggi dan sepanjang sepengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Kudus, 13 Agustus 2020

Penyusun,

Novia Kartika Sari
NIM. 2016-12-143



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *liquidity*, *fixed asset intensity*, *market to book ratio*, *firm size*, dan *cash flow from operation* terhadap keputusan perusahaan melakukan revaluasi aset tetap. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2018. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*, yaitu penentuan sampel dengan menetapkan kriteria tertentu sehingga mendapatkan sebanyak 504 sampel. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi logistik dengan software pengolahan data SPSS 23. Hasil uji menunjukkan bahwa *Liquidity*, *Market to Book Ratio*, *Firm Size*, *Cash Flow From Operation* tidak berpengaruh terhadap keputusan perusahaan melakukan revaluasi aset tetap. *Fixed Asset Intensity* berpengaruh positif terhadap keputusan perusahaan melakukan revaluasi aset tetap. Penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi bagi pengguna laporan keuangan terkait dengan faktor-faktor yang mempengaruhi perusahaan untuk melakukan revaluasi aset tetap.

Kata Kunci : *Liquidity*, *Fixed Asset Intensity*, *Market To Book Ratio*, *Firm Size*, *Cash Flow From Operation* dan Revaluasi Aset Tetap.

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of Liquidity, Fixed Asset Intensity, Market To Book Ratio, Cash Flow From Operation on the company's decision to revalue its fixed assets. The population in this study are manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the 2014-2018 period. The sampling technique used was purposive sampling, namely determining the sampel by setting certain criteria to get as many as 504 samples. The data analysis technique used is logistic regression analysis with SPSS 23 data processing software. The test results show that Liquidity, Market to Book Ratio, Firm Size, Cash Flow From Operation have no effect on the company's decision to revalue its fixed assets. Fixed Asset Intensity has a positive effect on the company's decision to revalue its fixed assets. This research is expected to give information for the financial statement users related to the factors that influence corporations to revalue their fixed asset.

Keywords : Liquidity, Fixed Asset Intensity, Market To Book Ratio, Cash Flow From Operation and Fixed Asset Revaluation

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Wr. Wb.

Segala puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas segala limpahan rahmat dan hidayahNya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul **“DETERMINAN KEPUTUSAN PERUSAHAAN MELAKUKAN REVALUASI ASET TETAP (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018)”** dengan lancar untuk menyelesaikan salah satu syarat Program Sarjana Strata satu (S1) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Penulis menyadari sepenuhnya, tanpa bimbingan dan tuntunan dari berbagai pihak, penyusunan skripsi ini tidak akan dapat diselesaikan dengan baik. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terimakasih yang tulus kepada :

1. Allah SWT yang selalu memberikan petunjuk, kemudahan serta ridho disetiap langkah dan urusan hambaNya, dan kepada Nabi junjungan kita Rasulullah SAW.
2. Bapak Dr. H. Suparno, S.H., MS. selaku Rektor Universitas Muria Kudus.
3. Bapak Dr. H. Mochamad Edris, Drs., MM. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
4. Ibu Sri Mulyani, SEI., M.Si. selaku Ketua Program Studi Akuntansi
5. Bapak Dwi Soegiarto, SE., MM. selaku Dosen Pembimbing I yang telah meluangkan waktu, memberikan nasehat, bimbingan, arahan, dan saran selama pengerjaan skripsi ini.
6. Bapak Zaenal Afifi, SE., M.Si. selaku Dosen Pembimbing II yang telah tulus dan penuh kesabaran telah membimbing, mengarahkan dan memotivasi sehingga skripsi ini dapat tersusun dengan baik.
7. Bapak Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus yang telah memberikan ilmu, pengalaman dan masukan yang bermanfaat selama penulis menuntut ilmu. Seluruh staff akademis, staff tata usaha dan seluruh karyawan dilingkungan Universitas Muria Kudus.
8. Bapak Sukarno dan Ibu Winarti, serta semua keluarga penulis yang selalu mendoakan, memberikan semangat, dukungan.
9. M. Reyhan Yusuf untuk dukungan, motivasi, kritik dan kesabarannya selama ini.

10. Sahabat-sahabat seperjuangan skripsi Widya, Ainur, Indri, Disti yang telah membagi ide, inspirasi dan semangat selama perkuliahan.
11. Teman-teman Akuntansi 2016 serta semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu, yang telah memberikan bantuan dan doa atas penyelesaian skripsi ini.

Semoga amal baik mereka dicatat sebagai amalan yang baik oleh Allah SWT. Harapan penulis semoga apa yang terkandung dalam penelitian ini dapat bermanfaat bagi pihak lain.

Wassalamualaikum Wr. Wb.

Kudus, 13 Agustus 2020

Penulis,

(Novia Kartika Sari)
NIM. 201612143

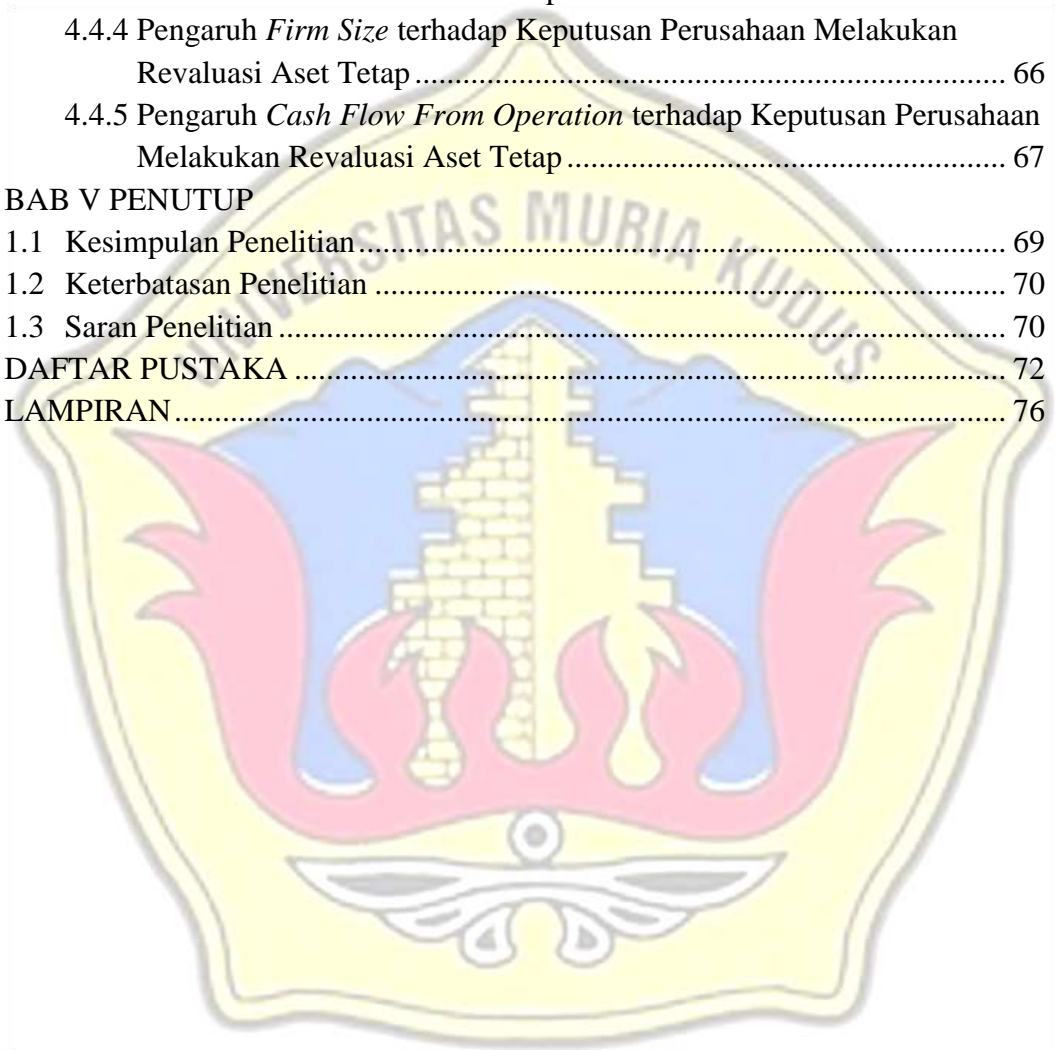


DAFTAR ISI

| | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| HALAMAN JUDUL..... | i |
| HALAMAN PENGESAHAN..... | iii |
| MOTO DAN PERSEMBAHAN | iv |
| HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI | v |
| PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI..... | vi |
| ABSTRAK | vii |
| <i>ABSTRACT</i> | viii |
| KATA PENGANTAR | ix |
| DAFTAR ISI..... | xi |
| DAFTAR TABEL..... | xiv |
| DAFTAR GAMBAR | xv |
| DAFTAR LAMPIRAN..... | xvi |
| Bab I PENDAHULUAN | |
| 1.1 Latar Belakang Penelitian..... | 1 |
| 1.2 Ruang Lingkup | 9 |
| 1.3 Rumusan Masalah..... | 10 |
| 1.4 Tujuan Penelitian..... | 10 |
| 1.5 Manfaat Penelitian..... | 11 |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA | |
| 2.1 Landasan Teori | 13 |
| 2.1.1 <i>Positive Accounting Theory</i> | 13 |
| 2.1.2 Keputusan Perusahaan Melakukan Revaluasi Aset Tetap | 15 |
| 2.1.2.1 Definisi Revaluasi Aset Tetap | 15 |
| 2.1.3 <i>Liquidity</i> | 17 |
| 2.1.4 <i>Fixed Asset Intensity</i> | 18 |
| 2.1.5 <i>Market to Book Ratio</i> | 19 |
| 2.1.6 <i>Firm Size</i> | 20 |
| 2.1.7 <i>Cash Flow From Operation</i> | 21 |
| 2.2 Hasil Penelitian Terdahulu | 22 |
| 2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis..... | 30 |
| 2.4 Perumusan Hipotesis | 31 |
| 2.4.1 Pengaruh <i>Liquidity</i> terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Revaluasi Aset Tetap..... | 31 |
| 2.4.2 Pengaruh <i>Fixed Asset Intensity</i> terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Revaluasi Aset Tetap..... | 32 |
| 2.4.3 Pengaruh <i>Market to Book Ratio</i> terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Revaluasi Aset Tetap..... | 33 |

| | | |
|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 2.4.4 | Pengaruh <i>Firm Size</i> terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Revaluasi Aset Tetap..... | 34 |
| 2.4.5 | Pengaruh <i>Cash Flow From Operation</i> terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Revaluasi Aset Tetap..... | 35 |
| BAB III METODE PENELITIAN | | |
| 3.1 | Rancangan Penelitian | 38 |
| 3.2 | Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel..... | 38 |
| 3.2.1 | Variabel Terikat (<i>Dependent Variable</i>) | 38 |
| 3.2.1.1 | Keputusan Perusahaan Melakukan Revaluasi Aset Tetap.... | 39 |
| 3.2.2 | Variabel Bebas (<i>Independent Variable</i>)..... | 40 |
| 3.2.2.1 | <i>Liquidity</i> | 40 |
| 3.2.2.2 | <i>Fixed Asset Intensity</i> | 40 |
| 3.2.2.3 | <i>Market to Book Ratio</i> | 40 |
| 3.2.2.4 | <i>Firm Size</i> | 42 |
| 3.2.2.5 | <i>Cash Flow From Operation</i> | 42 |
| 3.3 | Jenis dan Sumber Data | 43 |
| 3.4 | Populasi dan Sampel..... | 43 |
| 3.5 | Pengumpulan Data..... | 45 |
| 3.6 | Pengolahan Data | 46 |
| 3.7 | Analisis Data..... | 46 |
| 3.7.1 | Analisis Statistik Deskriptif | 46 |
| 3.7.2 | Analisis Pengujian Model Regresi Logistik..... | 47 |
| 3.7.2.1 | Uji Keseluruhan Model (<i>Overall Model Fit</i>)..... | 48 |
| 3.7.2.2 | Uji Kelayakan Model Regresi (<i>Goodness Of Fit Test</i>) | 48 |
| 3.7.2.3 | Uji Koefisien Determinasi (<i>Nagelkerke's R Square</i>) | 49 |
| 3.7.3 | Uji Hipotesis | 49 |
| BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN | | |
| 4.1 | Gambaran Umum Objek Penelitian..... | 51 |
| 4.2 | Penyajian Data | 51 |
| 4.3 | Analisis Data | 51 |
| 4.3.1 | Analisis Statistik Deskriptif | 52 |
| 4.3.1.1 | <i>Liquidity</i> | 53 |
| 4.3.1.2 | <i>Fixed Asset Intensity</i> | 53 |
| 4.3.1.3 | <i>Market To Book Ratio</i> | 54 |
| 4.3.1.4 | <i>Firm Size</i> | 54 |
| 4.3.1.5 | <i>Cash Flow From Operation</i> | 55 |
| 4.3.2 | Analisis Pengujian Model Regresi Logistik | 55 |
| 4.3.2.1 | Uji Keseluruhan Model (<i>Overall Model Fit</i>) | 55 |
| 4.3.2.2 | Uji Kelayakan Model Regresi (<i>Goodness Of Fit Test</i>) | 57 |
| 4.3.2.3 | Uji Koefisien Determinasi (<i>Nagelkerke's R Square</i>) | 58 |

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 4.3.3 Uji Hipotesis | 60 |
| 4.4 Pembahasan..... | 62 |
| 4.4.1 Pengaruh <i>Liquidity</i> terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Revaluasi Aset Tetap | 63 |
| 4.4.2 Pengaruh <i>Fixed Asset Intensity</i> terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Revaluasi Aset Tetap | 64 |
| 4.4.3 Pengaruh <i>Market to Book Ratio</i> terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Revaluasi Aset Tetap | 65 |
| 4.4.4 Pengaruh <i>Firm Size</i> terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Revaluasi Aset Tetap | 66 |
| 4.4.5 Pengaruh <i>Cash Flow From Operation</i> terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Revaluasi Aset Tetap | 67 |
| BAB V PENUTUP | |
| 1.1 Kesimpulan Penelitian..... | 69 |
| 1.2 Keterbatasan Penelitian | 70 |
| 1.3 Saran Penelitian | 70 |
| DAFTAR PUSTAKA | 72 |
| LAMPIRAN | 76 |



DAFTAR TABEL

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------|----|
| Tabel 1.1 Perbedaan Aturan Menurut Perpajakan dan Akuntansi | 5 |
| Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu | 22 |
| Tabel 3.1 Sampel Penelitian..... | 43 |
| Tabel 3.2 Rumus Regresi Logistik..... | 46 |
| Tabel 4.1 Seleksi Sampel Perusahaan..... | 50 |
| Tabel 4.2 Analisis Frekuensi Variabel Revaluasi Aset Tetap..... | 52 |
| Tabel 4.3 Hasil Uji Statistik Deskriptif Variabel Independen | 53 |
| Tabel 4.4 Hasil Uji <i>Overall Fit Model -2 Log Likelihood</i> Awal..... | 56 |
| Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Overall Fit Model -2 Log Likelihood</i> Akhir..... | 56 |
| Tabel 4.5 Hasil Uji Kelayakan Model Regresi (<i>Goodness Of Fit Test</i>)..... | 57 |
| Tabel 4.6 Hasil Uji Koefisien Determinasi | 58 |
| Tabel 4.7 Tabel Klasifikasi | 59 |
| Tabel 4.8 Hasil Uji Regresi Logistik..... | 60 |
| Tabel 4.9 Kesimpulan Hasil Uji Hipotesis..... | 62 |

DAFTAR GAMBAR

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Gambar 1.1 Histogram Klasifikasi Perusahaan Manufaktur Yang Melakukan Revaluasi Dan Tidak Melakukan Revaluasi Aset Tetap..... | 2 |
| Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Teoritis | 29 |



DAFTAR LAMPIRAN

| | | |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Lampiran | I. Perhitungan Sampel Perusahaan Manufaktur Periode 2014-2018..... | 77 |
| | II. Daftar Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI yang Menjadi Sampel Penelitian | 84 |
| | III. Tabulasi Data Penelitian | 89 |
| | I. <i>Liquidity</i> | 89 |
| | II. <i>Fixed Asset Intensity</i> | 105 |
| | III. <i>Market To Book Ratio</i> | 121 |
| | IV. <i>Firm Size</i> | 174 |
| | V. <i>Cash Flow From Operation</i> | 190 |
| | IV. Hasil Output Penelitian | 217 |

