

**KOLABORASI RISET
DOSEN & MAHASISWA**

**PENGARUH KUALITAS AKRUAL (MODEL DECHOW &
DICHEV) TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)
PERIODE 2004 - 2010**

S K R I P S I

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Strata Satu
Jurusan Akuntansi



OLEH :

MEGAWATI YULFITRI AYUNINGTYAS

2009310040

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2013**

**PENGARUH KUALITAS AKRUAL (MODEL DECHOW &
DICHEV) TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)
PERIODE 2004 - 2010**

S K R I P S I

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Strata Satu
Jurusan Akuntansi



OLEH :

MEGAWATI YULFITRI AYUNINGTYAS

2009310040

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2013**

**PENGARUH KUALITAS AKRUAL (MODEL DECHOW &
DICHEV) TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)
PERIODE 2004 - 2010**

Diajukan Oleh :

MEGAWATI YULFITRI AYUNINGTYAS

2009310040

Skripsi ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,

Tanggal : 23/2013
/1



(Nurmala Ahmar, S.E., M.Si., Ak)

SKRIPSI

PENGARUH KUALITAS AKRUAL (MODEL DECHOW & DICHEV) TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2004 - 2010

Disusun oleh

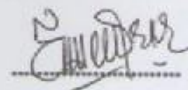
MEGAWATI YULFITRI AYUNINGTYAS

2009310040

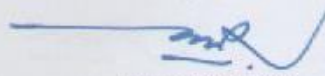
Dipertahankan di depan Tim Penguji
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi
pada tanggal 07 Februari 2013

Tim Penguji

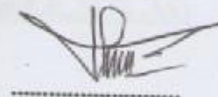
Ketua : (Erida Herlina, S.E., M.Si.)



Sekretaris : (Nurmala Ahmar, S.E., M.Si., Ak)



Anggota : (Dra. Nur Suci LMei Murni, Ak., M.M.)



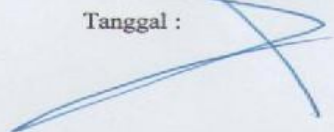
PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Megawati Yulfitri Ayuningtyas
Tempat, Tanggal Lahir : Sidoarjo, 01 Juli 1991
N.L.M : 2009310040
Jurusan : Akuntansi
Program Pendidikan : Strata 1
Konsentrasi : Akuntansi Keuangan
Judul : Pengaruh Kualitas AkruaI (Model Dechow & Dichev) Terhadap Kinerja Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2004 – 2010

Disetujui dan diterima baik oleh :

Ketua Program Studi S1 Akuntansi,

Tanggal :



(Supriyati, SE., M.Si., Ak.)

Dosen Pembimbing,

Tanggal :



(Nurmala Ahmar, S.E., M.Si., Ak.)

MOTTO

If you want something you've never had,
you must be willing to do something
you've never done.

Success is a journey, not a destination

Manusia tidak merancang untuk gagal,
mereka gagal untuk merancang.

(William J. Siegel)



Segala Puji bagi Allah SWT atas segala limpahan rahmatnya yang selalu memberikan kelancaran dan kemudahan dalam proses penyusunan skripsi ini dari awal hingga akhir....Shalawat dan salam semoga selalu tercurah Nabi Muhammad SAW....

Skripsi ini Saya persembahkan untuk semua pihak yang telah memberikan dukungan sehingga skripsi ini segera terselesaikan tepat pada waktunya ...

My Family

A yah, I bu, K akak.....terima kasih atas kasih sayang yang tulus serta doa yang terucap demi kesuksesanku. Terima kasih sudah selalu mendukungu, mendoakanku, dan memberiku semangat dari awal kuliah hingga terselesaikan skripsi ini...sayang ayah,ibu,kakak ☺.

Ibu Nurmala (Ibu Dosen Pembimbing)

I bu...terima kasih telah membantu sekali dalam proses penyusunan skripsi ini. Terima kasih dengan kesabaran telah membimbing saya dari awal hingga akhir penyusunan skripsi ini. Terima kasih juga untuk semangat dan motivasi yang ibu berikan kepada saya ☺

Dosen-Dosen STIE Perbanas Surabaya

Terima kasih kepada Pak Harry Widyantoro dan I bu Tjahjani yang telah memberi kesempatan untuk belajar tentang dunia kerja selama di PCC. Terima kasih untuk I bu Erida Herlina, I bu Nur Suci, dan Pak Kautsar

yang juga memberikan saran-saran dalam perbaikan skripsi ini. Terima kasih untuk Bapak/I bu dosen STIE Perbanas yang tidak bisa saya sebutkan satu per satu yang telah memberikan motivasi dan semangat kepada saya. Terima kasih telah memberiku berbagai ilmu selama di STIE Perbanas ☺

My  KP

Terima kasih udah selalu ada buat aku. Terima kasih untuk dukungan, doa, dan selalu memberiku semangat dari awal hingga skripsi ini selesai...

makasi jeyek ☺

My Friends

- ^^ Makasi my best friend Riani, Eyyi, Winda, Putu yang udah jadi teman seperjuangan selama ini hihihiii ^^miss u guys
- ^^ K elompok riset kolaborasi.... L ila, A dis, Sari, A lvi..akhirnya riset kolaborasi ini berakhir dengan sukses ya ^^ bakal merindukan kalian... ☺
- ^^ Teman-teman yang lainnya...yang nggak bisa aku sebutin satu per satu, Makasi yah sudah saling berbagi pengalaman .
- ^^ Terima kasih untuk keluarga besar **HMJ-A** kuntansi yang telah memberikanku banyak sekali pengalaman tentang hidup, tentang organisasi dan banyak hal lainnya..terima kasih untuk teman-teman seperjuangan di **HMJA**, adik-adik **HMJA**, terima kasih untuk dukungannya ☺
- ^^ Terima kasih untuk A II Crew PCC , udah selalu kasih dukungan sampai ditungguin saat sidang.miss u all ☺

KATA PENGANTAR

Puji Syukur penulis panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa yang telah memberikan banyak limpahan berkat dan rahmatnya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh Kualitas Akrual (Model Dechow & Dichev) Terhadap Kinerja Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2004 – 2010”** dengan baik, lancar dan tanpa hambatan yang berarti.

Penulis sadar bahwa penelitian tidak dapat terselesaikan tanpa dukungan dan bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada yang telah memberikan masukan yang berarti dalam proses penelitian dan penyusunan skripsi ini, antara lain:

1. Ibu Prof. Dr. Dra. Tatik Suryani, Psi, M.M. selaku Ketua STIE Perbanas Surabaya.
2. Ibu Supriyati, S.E., M.Si., Ak. selaku Ketua Jurusan Akuntansi STIE Perbanas Surabaya sekaligus
3. Ibu Nurmala Ahmar, S.E., M.Si., Ak selaku Dosen Pembimbing, yang telah memberi pengarah dan bimbingan dalam proses penulisan skripsi.
4. Ibu Dra. Gunasti Hudiwinarsih, Ak., M.Si selaku Dosen Wali yang telah membimbing selama penulis menempuh studi di STIE Perbanas Surabaya.
5. Ibu Erida Herlina, S.E., M.Si. dan Ibu Dra. Nur Suci I. Mei Murni, Ak., M.M. selaku penguji proposal dan skripsi ini yang telah memberikan masukan demi kesempurnaan dan terselesaikannya skripsi ini
6. Seluruh Dosen, karyawan dan civitas akademika STIE Perbanas Surabaya.

Penulis menyadari bahwa masih terdapat banyak kekurangan dalam penulisan ini, oleh karena itu penulis memohon maaf dan senantiasa menerima saran dan kritik yang membangun. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi generasi mendatang di dalam mengembangkan penelitian ini.

Surabaya, 18 Februari 2013

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
ABSTRAK	xv
ABSTRACT	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	6
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi.....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	9
2.1 Penelitian Terdahulu	9
2.1.1 Ririk Retnowati.....	9
2.1.2 Margani Pinasti dan Meinarni Asnawi.....	10
2.1.3 Peter D. Wysocki.....	11
2.1.4 Radziah Mahmuda, Muhd Kamil Ibrahim dan Wee Ching Pokc	12
2.1.5 Andri Rachmawati dan Hanung Triatmoko.....	13
2.1.6 Lesia Jang, Bambang Sugiarto, Dergibson Siagian.....	14
2.2 Landasan Teori.....	17
2.2.1 <i>Agency Theory</i>	17
2.2.2 Kualitas Akrual.....	17
2.2.3 Pengukuran Kinerja	19
2.2.4 Teori <i>Size</i> dan <i>Leverage</i>	21
2.2.5 Hubungan Kualitas Laba dengan Kinerja Perusahaan.....	22
2.2.6 Hubungan <i>Size</i> dan <i>Leverage</i> dengan Kinerja Perusahaan	23
2.3 Kerangka Pemikiran.....	25
2.4 Hipotesis Penelitian.....	26
BAB III METODE PENELITIAN.....	27
3.1 Rancangan Penelitian	27
3.2 Batasan Penelitian	28
3.3 Identifikasi Variabel.....	28
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	29
3.5 Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel.....	34
3.6 Data dan Metode Pengumpulan Data.....	35

3.7	Teknik Analisis Data.....	36
BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA.....		52
4.1	Gambaran Subyek Penelitian.....	52
4.1.1	Deskripsi Sampel.....	59
4.2	Analisis Data.....	64
4.2.1	Analisis Deskriptif.....	64
4.3	Uji Asumsi Klasik.....	145
4.4	Pengujian Hipotesis.....	162
4.4.1	Uji F.....	163
4.4.2	Uji R^2	164
4.4.3	Uji t.....	166
4.4.4	Rangkuman Uji Hipotesis dengan Variabel Kontrol.....	172
4.5	Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel.....	175
4.5.1	Pengaruh Kualitas AkruaI Terhadap ROA.....	180
4.5.2	Pengaruh Kualitas AkruaI Terhadap Tobin's Q.....	183
4.5.3	Penyebab Ketidakmampuan Membuktikan Teori.....	184
BAB V PENUTUP.....		187
5.1	Kesimpulan.....	187
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	190
5.3	Saran.....	191

DAFTAR RUJUKAN
JADWAL PENELITIAN

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 : Ringkasan Persamaan dan Perbedaan Penelitian Terdahulu dan Penelitian Sekarang	15
Tabel 3.1 : Ringkasan Tahun Observasi Data Nilai Kualitas AkruaI	39
Tabel 3.2 : Rincian Hubungan Antara Tahun Penelitian dengan Tahun Observasi Data Nilai Residual	43
Tabel 3.3 : Rincian Hubungan Antara Tahun Penelitian dengan Tahun Observasi Data Nilai Standar Deviasi	43
Tabel 3.4 : Pengambilan Keputusan Ada Tidaknya Autokorelasi	46
Tabel 4.1 : Hasil Seleksi Sampel Perusahaan Manufaktur	53
Tabel 4.2 : Sampel Perusahaan Manufaktur di BEI	55
Tabel 4.3 : Distribusi Sampel Perusahaan Manufaktur di BEI	57
Tabel 4.4 : Posisi Total Sampel Awal Tabulasi Silang	59
Tabel 4.5 : Tabulasi Silang Sektor Industri dengan Tahun Penelitian	60
Tabel 4.6 : Statistik Deskriptif Kualitas AkruaI Berdasarkan Periode	65
Tabel 4.7 : Statistik Deskriptif Kualitas AkruaI Berdasarkan Sektor	71
Tabel 4.8 : Statistik Deskriptif ROA Berdasarkan Periode	81
Tabel 4.9 : Statistik Deskriptif ROA Berdasarkan Sektor	87
Tabel 4.10 : Statistik Deskriptif Tobin's Q Berdasarkan Periode	97
Tabel 4.11 : Statistik Deskriptif Tobin's Q Berdasarkan Sektor	103
Tabel 4.12 : Statistik Deskriptif <i>Size</i> Berdasarkan Periode	114
Tabel 4.13 : Statistik Deskriptif <i>Size</i> Berdasarkan Sektor	120
Tabel 4.14 : Statistik Deskriptif <i>Leverage</i> Berdasarkan Periode	130
Tabel 4.15 : Statistik Deskriptif <i>Leverage</i> Berdasarkan Sektor	136
Tabel 4.16 : Uji Normalitas Kualitas AkruaI Terhadap ROA	146

Tabel 4.17 : Uji Normalitas Kualitas AkruaI Terhadap Tobin's Q	147
Tabel 4.18 : Uji Normalitas Masing-Masing Variabel	148
Tabel 4.19 : Uji Normalitas Setelah Outlier Terhadap ROA	149
Tabel 4.20 : Uji Normalitas Setelah Outlier Terhadap Tobin's Q	150
Tabel 4.21 : Uji Normalitas Setelah Outlier Masing-Masing Variabel	151
Tabel 4.22 : Uji Multikolonieritas Terhadap ROA	152
Tabel 4.23 : Uji Multikolonieritas Terhadap Tobin's Q	154
Tabel 4.24 : Uji Heterokedastisitas Terhadap ROA	156
Tabel 4.25 : Uji Heterokedastisitas Terhadap Tobin's Q	158
Tabel 4.26 : Uji Autokorelasi Terhadap ROA	159
Tabel 4.27 : Uji Autokorelasi Terhadap Tobin's Q	160
Tabel 4.28 : Kesimpulan Uji Asumsi Klasik	161
Tabel 4.29 : Uji F Terhadap ROA	163
Tabel 4.30 : Uji F Terhadap Tobin's Q	164
Tabel 4.31 : Uji R^2 Terhadap ROA	165
Tabel 4.32 : Uji R^2 Terhadap Tobin's Q	165
Tabel 4.33 : Uji t Terhadap ROA	166
Tabel 4.34 : Uji t Terhadap ROA dengan Variabel Kontrol	167
Tabel 4.35 : Uji t Terhadap Tobin's Q	169
Tabel 4.36 : Uji t Terhadap Tobin's Q dengan Variabel Kontrol	170
Tabel 4.37 : Rangkuman Hasil Pengujian Regresi Linear	172
Tabel 4.38 : Komposisi Nilai Rata-Rata Berdasarkan Periode	185
Tabel 4.39 : Komposisi Nilai Rata-Rata Berdasarkan Sektor	186

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 : Kerangka Pemikiran	25
Gambar 4.1 : Grafik Kualitas AkruaI Berdasarkan Periode	70
Gambar 4.2 : Grafik Kualitas AkruaI Berdasarkan Sektor	80
Gambar 4.3 : Grafik ROA Berdasarkan Periode	86
Gambar 4.4 : Grafik ROA Berdasarkan Sektor	96
Gambar 4.5 : Grafik Tobin's Q Berdasarkan Periode	102
Gambar 4.6 : Grafik Tobin's Q Berdasarkan Sektor	113
Gambar 4.7 : Grafik <i>Size</i> Berdasarkan Periode	119
Gambar 4.8 : Grafik <i>Size</i> Berdasarkan Sektor	129
Gambar 4.9 : Grafik <i>Leverage</i> Berdasarkan Periode	135
Gambar 4.10 : Grafik <i>Leverage</i> Berdasarkan Sektor	144
Gambar 4.11 : Scatterplot Terhadap ROA	157
Gambar 4.12 : Scatterplot Terhadap Tobin's Q	158

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Data Perusahaan Sampel Penelitian
- Lampiran 2 : Data Variabel Independen Periode 2004-2010
- Lampiran 3 : Data Variabel Dependen Periode 2004-2010
- Lampiran 4 : Data Variabel Kontrol Periode 2004-2010
- Lampiran 5 : Deskriptif Sampel
- Lampiran 6 : Hasil Uji Deskriptif dan Grafik
- Lampiran 7 : Hasil Uji Asumsi Klasik
- Lampiran 8 : Hasil Uji Regresi
- Lampiran 9 : Hasil Uji R Square (R^2)

**PENGARUH KUALITAS AKRUAL (MODEL DECHOW &
DICHEV) TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)
PERIODE 2004 - 2010**

Megawati Yulfitri Ayuningtyas
STIE Perbanas Surabaya

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk meneliti pengaruh dari kualitas akrual terhadap kinerja perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2004-2010. Kinerja perusahaan sebagai variabel dependen dalam penelitian ini diukur dengan menggunakan dua indikator yaitu kinerja operasional perusahaan (ROAt+1) dan kinerja pasar perusahaan (Tobin's Q) dan menggunakan ukuran perusahaan dan *leverage* sebagai variabel kontrol. Penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* yang mengambil semua perusahaan manufaktur di Bursa efek Indonesia dan menghasilkan 102 perusahaan manufaktur sebagai sampel. Uji normalitas data dilakukan dengan menggunakan tes Kolmogorof-Smirnov dengan program SPSS versi 17,00 untuk windows. Analisis hipotesis dalam penelitian in menggunakan regresi linier. Hasil dari penelitian ini yaitu kualitas akrual berpengaruh terhadap kinerja perusahaan jika diukur menggunakan indikator ROAt+1, tetapi kualitas akrual tidak berpengaruh terhadap kinerja perusahaan jika diukur menggunakan indikator Tobin's Q.

Kata Kunci : Kualitas Akrual, ROAt+1, Tobin's Q

**THE EFFECT OF ACCRUALS QUALITY (DECHOW&DICHEV
MODEL) TOWARD COMPANY PERFORMANCE
FOR MANUFACTURING COMPANIES
IN INDONESIAN STOCK EXCHANGE
2004-2010**

Megawati Yulfitri Ayuningtyas
STIE Perbanas Surabaya

ABSTRACT

The objective of this study is to examine the effect of accruals quality toward company performance for manufacturing companies in Indonesian Stock Exchange 2004-2010. The company's performance as the dependent variable in this study is measured using two indicators of the performance of the company's operations ($ROAt+1$) and market performance of companies (Tobin's Q) and uses the size and leverage as a control variable. This study uses a purposive sampling method that retrieves all manufacturing companies in Indonesia Stock Exchange and with the result of 102 manufacturing company as a sample. The test the normality of data is done using the test Kolmogorof-Smirnov with the program spss 17 version for windows. The analysis hypothesis is using linear regression. The result of this study showed that accruals quality effect on the company's performance if it is measured using indicators $ROAt+1$, but the accruals quality does not effect the company's performance if measured using indicators Tobin's Q .

Keywords : *Accruals Quality, $ROAt+1$, Tobin's Q*