

**PENGARUH KONTRAK HUTANG DAN BIAYA  
POLITIK TERHADAP REVALUASI  
ASET TETAP**



**OLEH:**

**SELVIANA SETIAWAN**

**3203015236**

**JURUSAN AKUNTANSI  
FAKULTAS BISNIS  
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA  
SURABAYA**

**2018**

**PENGARUH KONTRAK HUTANG DAN  
BIAYA POLITIK TERHADAP  
REVALUASI ASET TETAP**

**SKRIPSI**

Diajukan kepada

**FAKULTAS BISNIS**

**UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA**

untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan

Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi

Jurusan Akuntansi

**OLEH:**

**SELVIANA SETIAWAN**

3203015236

**JURUSAN AKUNTANSI**

**FAKULTAS BISNIS**

**UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA**

**SURABAYA**

2018

# HALAMAN PERSETUJUAN

## SKRIPSI

### PENGARUH KONTRAK HUTANG DAN BIAYA POLITIK TERHADAP REVALUASI ASET TETAP

Oleh:

SELVIANA SETIAWAN

3203015236

Telah Disetujui dan Diterima dengan Baik  
untuk Diajukan Kepada Tim Penguji

Dosen Pembimbing,



Dr. Dyna Rachmawati, SE., M.Si., Ak.

Tanggal : 8 Januari 2019

## HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang ditulis oleh : Selviana Setiawan  
NRP : 3203015236

Telah diuji pada tanggal 17 Januari 2019 dan dinyatakan lulus oleh Tim Penguji.

Ketua Tim Penguji:



Dr. Dyna Rachmawati, Ak., CA.  
NIK. 321.97.0266

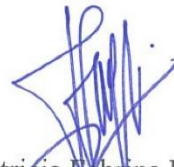
Mengetahui:

Dekan,



Dr. Lodovicus Lasdi, MM., Ak., CA., CPAI  
NIK. 321.99.0370

Ketua Jurusan,



S. Patricia Febrina D., SE., MA.  
NIK. 321.08.0621

## PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH DAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH

Demi perkembangan ilmu pengetahuan, saya sebagai mahasiswa Unika Widya Mandala Surabaya:

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Selviana Setiawan

NRP : 3203015236

Judul Skripsi : Pengaruh Kontrak Hutang dan Biaya Politik Terhadap Revaluasi Aset Tetap

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah ASLI karya tulis saya. Apabila terbukti karya ini merupakan *plagiarism*, saya bersedia menerima sanksi yang akan diberikan oleh Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Saya menyetujui pula bahwa karya tulis ini dipublikasikan/ditampilkan di internet atau media lain (*digital library* Perpustakaan Unika Widya Mandala Surabaya) untuk kepentingan akademik sebatas sesuai dengan Undang-undang Hak Cipta.

Demikian pernyataan keaslian dan persetujuan publikasi karya ilmiah ini saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya, 8 Januari 2019  
Yang menyatakan



(Selviana Setiawan)

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas kasih karunia dan segala penyertaan-Nya sehingga skripsi yang berjudul “Pengaruh Kontrak Hutang dan Biaya Politik Terhadap Revaluasi Aset Tetap” dapat diselesaikan dengan baik. Skripsi ini disusun sebagai syarat yang harus dipenuhi untuk mendapatkan gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Bisnis Jurusan Akuntansi Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Penyusunan skripsi ini tidak akan terwujud tanpa adanya bantuan, bimbingan serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Dr. Lodovicus Lasdi, MM., selaku Dekan Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
2. Ibu S. Patricia Febrina D., SE., MA. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
3. Ibu Dr. Dyna Rachmawati, SE., M.Si., Ak., selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu, tenaga, pikiran serta memberikan saran dan dukungan dalam penyelesaian skripsi dari awal hingga akhir.
4. Bapak dan ibu dosen Fakultas Bisnis Jurusan Akuntansi yang telah membimbing penulis selama studi.
5. Mama, papa, adik tercinta dan seluruh keluarga besar yang telah memberikan doa serta dukungan dari awal kuliah sampai dengan akhir penyusunan skripsi sehingga dapat diselesaikan dengan baik.
6. Teman-teman HMJA (Himpunan Mahasiswa Jurusan Akuntansi) yang menjadi rumah kedua bagi penulis semasa kuliah yang telah mendukung dan mendampingi penulis sampai dengan akhir penyusunan skripsi.
7. Teman-teman Girls Squad yaitu Veronica, Juliana, Liz, Santiya, Yentia dan Evelyn yang selalu menemani dan memberikan hiburan serta dukungan kepada penulis dari awal hingga akhir penyusunan skripsi.
8. Teman-teman seperjuangan skripsi yaitu Melina, Michelle, Melly, Angel, Vero, Eva, Ayu, Jane yang saling menyemangati, mendukung dan memotivasi satu sama lain dalam penyelesaian skripsi.

9. Teman-teman tercinta yaitu Vincent, Melda, Yen-yen, dan yang selalu memberikan semangat, hiburan dan memotivasi penulis dalam penyelesaian skripsi.
10. Serta semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu atas segala doa, semangat dan dukungan yang diberikan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi dengan baik.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini tentunya masih belum sempurna dan terdapat beberapa kelemahan, oleh karena itu segala kritik dan saran yang membangun akan diterima penulis demi penyempurnaan skripsi. Penulis berharap agar skripsi ini dapat bermanfaat dan memberikan wawasan bagi pembaca.

Surabaya, 8 Januari 2019

Penulis

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH.....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR .....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
ABSTRAK .....	xii
<b>BAB 1. PENDAHULUAN</b>	
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Perumusan Masalah .....	5
1.3. Tujuan Penelitian .....	5
1.4. Manfaat Penelitian .....	5
1.5. Sistematika Penulisan .....	6
<b>BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA</b>	
2.1. Landasan Teori.....	8
2.2. Penelitian Terdahulu .....	16
2.3. Pengembangan Hipotesis .....	23
2.4. Model Analisis .....	25
<b>BAB 3. METODE PENELITIAN</b>	
3.1. Desain Penelitian.....	27
3.2. Identifikasi, Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	27
3.3. Jenis dan Sumber Data .....	29
3.4. Metode Pengumpulan Data .....	29



3.5. Populasi, Sampel, dan Teknik Penyampelan .....	29
3.6. Analisis Data .....	30

#### BAB 4. ANALISIS DAN PEMBAHASAN

4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian .....	33
4.2. Deskripsi Data .....	33
4.3. Analisis Data .....	36
4.4. Pembahasan .....	39

#### BAB 5. SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN

5.1. Simpulan .....	44
5.2. Keterbatasan .....	45
5.3. Saran .....	45

#### DAFTAR PUSTAKA

#### LAMPIRAN

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1. Perbandingan Penelitian Terdahulu dengan Penelitian Saat ini .....	20
Tabel 4.1. Kriteria Pemilihan Sampel .....	33
Tabel 4.2. Statistik Deskriptif Variabel Penelitian .....	34
Tabel 4.3. Statistik Deskriptif Keputusan Revaluasi Aset Tetap .....	35
Tabel 4.4. Nilai <i>-2 Log Likelihood</i> .....	36
Tabel 4.5. <i>Hosmer</i> dan <i>Lemeshow</i> .....	36
Tabel 4.6. Nilai <i>Nagelkerke's R Square</i> .....	37
Tabel 4.7. Hasil Uji Regresi Logistik .....	37

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1. Model Analisis .....	26

## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Daftar Perusahaan Sampel
- Lampiran 2. Data Keputusan Revaluasi Aset Tetap
- Lampiran 3. Data Variabel *Leverage*
- Lampiran 4. Data Variabel *Financial Distress*
- Lampiran 5. Data Variabel *Cash Flow*
- Lampiran 6. Data Variabel *Sales Growth*
- Lampiran 7. Statistik Deskriptif
- Lampiran 8. Uji Model Fit
- Lampiran 9. Uji Kelayakan Model Regresi
- Lampiran 10. Uji Koefisien Determinasi
- Lampiran 11. Hasil Uji Regresi Logistik

## ABSTRAK

Perusahaan dapat memilih kebijakan akuntansi aset tetap antara model biaya dan model revaluasi berdasarkan PSAK 16. Namun, model biaya dianggap kurang relevan karena tidak mencerminkan nilai sekarang pada laporan keuangan. Sehingga diharapkan perusahaan menggunakan model revaluasi karena dinilai berdasarkan nilai wajarnya yang mencantumkan nilai yang sebenarnya pada laporan keuangan. Tujuan penelitian adalah menguji dan menganalisis kontrak hutang dan biaya politik terhadap keputusan perusahaan dalam melakukan revaluasi aset tetap.

Objek penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI pada periode 2015-2017 karena ditahun tersebut terdapat pemberlakuan PMK 191/PMK.010/2015 mengenai keringanan pajak yang dikenakan atas perusahaan yang mau merevaluasi aset tetapnya sehingga diharapkan tingkat perusahaan yang melakukan revaluasi semakin tinggi. Sampel dalam penelitian diambil dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Teknik analisis data pada penelitian ini menggunakan analisis regresi logistik dengan menggunakan uji hipotesis. Jenis data pada penelitian ini adalah data kuantitatif dengan sumber data sekunder.

Hasil penelitian membuktikan bahwa kontrak hutang yang diproksikan oleh *leverage* berpengaruh signifikan dan positif terhadap revaluasi aset tetap, *financial distress* berpengaruh signifikan dan negatif terhadap revaluasi aset tetap, dan *cash flow* tidak berpengaruh terhadap revaluasi aset tetap. Serta biaya politik yang diproksikan oleh *sales growth* tidak berpengaruh terhadap revaluasi aset tetap. Hal ini menunjukkan bahwa kreditor lebih berfokus pada rasio likuiditas serta pertumbuhan penjualan yang tinggi akan meningkatkan laba perusahaan sehingga menyebabkan nilai aktiva perusahaan meningkat yang akan menimbulkan biaya politik.

**Kata Kunci :** *Kontrak hutang, biaya politik, dan revaluasi aset tetap.*

# **The effect of Debt Contracts and Political Costs on Revaluation of Fixed Assets**

## **ABSTRACT**

The company can choose the fixed asset accounting policy between the cost model and the revaluation model based on PSAK 16. However, the cost model is considered less relevant because it does not reflect the present value of the financial statements. So that the company is expected to use the revaluation model because it is valued based on its fair value which lists the actual value in the financial statements. The research objective is to examine and analyze debt contracts and political costs against the company's decisions in revaluing fixed assets.

The object of this study is a manufacturing company listed on the Stock Exchange in the period 2015-2017 because in that year there was the enactment of PMK 191/PMK.010/2015 regarding tax relief imposed on companies that want to revalue their fixed assets so that the expected rate of corporate revaluation is higher. The sample in the study was taken using a purposive sampling method. Data analysis techniques in this study used logistic regression analysis using hypothesis testing. The type of data in this study is quantitative data with secondary data sources.

The results of the study prove that debt contracts proxied by leverage have a significant and positive effect on revaluation of fixed assets, financial distress has a significant and negative effect on revaluation of fixed assets, and cash flow has no effect on revaluation of fixed assets. As well as political costs that are proxied by sales growth do not affect the revaluation of fixed assets. This shows that creditors are more focused on liquidity ratios and high sales growth will increase company profits, causing the company's asset value to increase which will lead to political costs.

*Keywords: Debt contracts, political costs, and fixed asset revaluation.*