

# RELEVANSI NILAI DAN KETEPATAN WAKTU AMORTISASI

## GOODWILL VERSUS PENURUNAN NILAI GOODWILL

### PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA

### EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2007-2014

Oleh:

Nama : Symphony Sonata

NIM : 34120431

Skripsi

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk

memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi Akuntansi

Konsentrasi Pemeriksaan Akuntansi



**KWIK KIAN GIE**  
SCHOOL OF BUSINESS

**INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE**

**JAKARTA**

**Februari 2016**

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

PENGESAHAN

RELEVANSI NILAI DAN KETEPATAN WAKTU AMORTISASI

GOODWILL VERSUS PENURUNAN NILAI GOODWILL  
PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA  
EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2007-2014

Diajukan Oleh

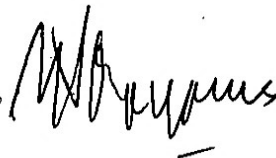
Nama : Symphony Sonata

NIM : 34120431

Jakarta, 13 April 2016

Disetujui Oleh :

Pembimbing



(Dr. Nunung Nuryani, M.Si. Ak, CA )

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA 2016



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



## ABSTRAK

Symphony Sonata/34120431/2016/Relevansi Nilai Versus Ketepatan Waktu Amortisasi *Goodwill* dan Penurunan Nilai *Goodwill* pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2007-2014/Dr.Nunung Nuryani, M.Si. Ak., CA.

Penelitian ini didasari oleh teori *super-profit* masa depan yang menjelaskan pengertian *goodwill* sebagai sebuah nilai yang dibayarkan untuk keuntungan besar dimasa depan, didukung teori persinyalan yang menjelaskan bahwa sinyal-sinyal dalam bentuk informasi keuangan yang disampaikan kepada investor dan pemegang saham apabila bermanfaat akan membuat mereka bereaksi yang pada akhirnya akan memengaruhi volume perdagangan dan harga saham. Informasi keuangan akan bermanfaat apabila memenuhi karakteristik kualitatif yang diformulasikan oleh *International Accounting Standards Board (IASB)* dimana dua diantaranya adalah relevan dan tepat waktu. Oleh karena itu, penelitian ini bertujuan untuk membandingkan relevansi nilai dan ketepatan waktu antara metode amortisasi *goodwill* dan metode penurunan nilai *goodwill*.

Sampel penelitian adalah perusahaan-perusahaan yang terdaftar di BEI yang melaporkan *goodwill* selama periode 2007-2014. Penelitian ini dilakukan dengan menggunakan uji regresi linier berganda dan menemukan bahwa penurunan nilai *goodwill* tidak memiliki relevansi nilai yang lebih tinggi daripada amortisasi *goodwill* dan penurunan nilai *goodwill* tidak lebih tepat waktu daripada amortisasi *goodwill*.

Kata kunci : relevansi nilai, ketepatan waktu, amortisasi *goodwill*, penurunan nilai *goodwill*

1. Penelitian ini didasari oleh teori *super-profit* masa depan yang menjelaskan pengertian *goodwill* sebagai sebuah nilai yang dibayarkan untuk keuntungan besar dimasa depan, didukung teori persinyalan yang menjelaskan bahwa sinyal-sinyal dalam bentuk informasi keuangan yang disampaikan kepada investor dan pemegang saham apabila bermanfaat akan membuat mereka bereaksi yang pada akhirnya akan memengaruhi volume perdagangan dan harga saham. Informasi keuangan akan bermanfaat apabila memenuhi karakteristik kualitatif yang diformulasikan oleh *International Accounting Standards Board (IASB)* dimana dua diantaranya adalah relevan dan tepat waktu. Oleh karena itu, penelitian ini bertujuan untuk membandingkan relevansi nilai dan ketepatan waktu antara metode amortisasi *goodwill* dan metode penurunan nilai *goodwill*.

2. Sampel penelitian adalah perusahaan-perusahaan yang terdaftar di BEI yang melaporkan *goodwill* selama periode 2007-2014. Penelitian ini dilakukan dengan menggunakan uji regresi linier berganda dan menemukan bahwa penurunan nilai *goodwill* tidak memiliki relevansi nilai yang lebih tinggi daripada amortisasi *goodwill* dan penurunan nilai *goodwill* tidak lebih tepat waktu daripada amortisasi *goodwill*.

3. Kata kunci : relevansi nilai, ketepatan waktu, amortisasi *goodwill*, penurunan nilai *goodwill*

4. Penelitian ini didasari oleh teori *super-profit* masa depan yang menjelaskan pengertian *goodwill* sebagai sebuah nilai yang dibayarkan untuk keuntungan besar dimasa depan, didukung teori persinyalan yang menjelaskan bahwa sinyal-sinyal dalam bentuk informasi keuangan yang disampaikan kepada investor dan pemegang saham apabila bermanfaat akan membuat mereka bereaksi yang pada akhirnya akan memengaruhi volume perdagangan dan harga saham. Informasi keuangan akan bermanfaat apabila memenuhi karakteristik kualitatif yang diformulasikan oleh *International Accounting Standards Board (IASB)* dimana dua diantaranya adalah relevan dan tepat waktu. Oleh karena itu, penelitian ini bertujuan untuk membandingkan relevansi nilai dan ketepatan waktu antara metode amortisasi *goodwill* dan metode penurunan nilai *goodwill*.

5. Sampel penelitian adalah perusahaan-perusahaan yang terdaftar di BEI yang melaporkan *goodwill* selama periode 2007-2014. Penelitian ini dilakukan dengan menggunakan uji regresi linier berganda dan menemukan bahwa penurunan nilai *goodwill* tidak memiliki relevansi nilai yang lebih tinggi daripada amortisasi *goodwill* dan penurunan nilai *goodwill* tidak lebih tepat waktu daripada amortisasi *goodwill*.

6. Kata kunci : relevansi nilai, ketepatan waktu, amortisasi *goodwill*, penurunan nilai *goodwill*

## ABSTRACT

Symphony Sonata/ 34120431/2016/ *Value Relevance and Timeliness of Goodwill Amortization versus Goodwill Impairment on Listed Companies in Indonesia Stock Exchange (IDX) period 2007 -2014/Dr. Nunung Nuryani, M.Si, Ak., CA.*

*This study is based on future super-profit theory which explained the meaning of goodwill as an amount paid to great advantages in the future, supported by signalling theory which explained that if signals in the form of financial information provided to investors and shareholders is useful, it will make them react and ultimately affect the trading volume and stock prices. Financial information will be useful if it meets qualitative characteristics formulated by International Accounting Standards Board (IASB) in which two of them are relevant and timely. Therefore, this study aimed to compare the value relevance and timeliness between goodwill amortization method and goodwill impairment method.*

*Samples of this research are companies listed in Indonesia Stock Exchange which reported goodwill during the periods 2007-2014. This study was done by using multiple linear regression and found that goodwill impairment doesn't have higher value relevance than goodwill amortization and goodwill impairment is not timelier than goodwill amortization.*

*Keywords: value relevance, timeliness, goodwill amortization, goodwill impairment*

1. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh nilai wajar terhadap nilai perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode 2007-2014. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan pendekatan korelasional. Sampel penelitian adalah perusahaan yang terdaftar di BEI yang melaporkan nilai wajar pada laporan keuangan mereka. Data yang digunakan adalah laporan keuangan yang diunduh dari situs web Bursa Efek Indonesia. Analisis data dilakukan menggunakan regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa nilai wajar memiliki pengaruh yang signifikan terhadap nilai perusahaan. Hal ini menunjukkan bahwa nilai wajar dapat memberikan informasi yang berguna bagi investor dalam menilai perusahaan. Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi bagi penelitian-penelitian selanjutnya mengenai nilai wajar dan pengaruhnya terhadap nilai perusahaan.

penelitian kritis dan tinjauan suatu masalah.

b. Penguji tidak meragukan kepentingan yang wajar IBIKKG.

d. Penguji tidak meragukan kepentingan yang wajar IBIKKG.

penelitian kritis dan tinjauan suatu masalah.

b. Penguji tidak meragukan kepentingan yang wajar IBIKKG.

d. Penguji tidak meragukan kepentingan yang wajar IBIKKG.

penelitian kritis dan tinjauan suatu masalah.

b. Penguji tidak meragukan kepentingan yang wajar IBIKKG.

d. Penguji tidak meragukan kepentingan yang wajar IBIKKG.

penelitian kritis dan tinjauan suatu masalah.

b. Penguji tidak meragukan kepentingan yang wajar IBIKKG.

d. Penguji tidak meragukan kepentingan yang wajar IBIKKG.



Hak Cipta dilindungi Undang-Undang. Penelitian ini tidak dapat disebarluaskan tanpa izin dari Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian





## KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa sebab atas rahmat dan karunia-Nya, peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini dengan sebaik-baiknya. Penulisan skripsi ini merupakan tugas terakhir yang harus dituntaskan oleh peneliti sebagai syarat untuk memperoleh gelar sarjana ekonomi di Kwik Kian Gie School of Business.

Peneliti menyadari bahwa penulisan skripsi ini tidak akan dapat terselesaikan dengan baik tanpa adanya bantuan, bimbingan, dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini peneliti ingin mengucapkan terima kasih kepada pihak-pihak yang telah membantu selama proses penulisan skripsi ini berlangsung, yaitu:

1. Ibu Dr. Nunung Nuryani, M.Si., Ak., CA. selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu, memberikan saran dan kritik yang membangun, serta dengan penuh kesabaran membimbing peneliti dalam menuntaskan penulisan skripsi ini.
2. Dosen-dosen yang telah bersedia meluangkan waktu untuk berdiskusi dan memberikan masukan yang bermanfaat bagi penulisan skripsi ini terutama Ir. Dergibson Siagian, M.M.
3. Seluruh dosen Kwik Kian Gie School of Business atas semua pengajaran yang telah diberikan kepada peneliti sehingga peneliti mampu menyelesaikan program studi pendidikan Strata 1 (S1).
4. Keluarga peneliti atas segala dukungan baik moril maupun materiil selama proses penyelesaian skripsi ini, serta senantiasa mendoakan peneliti untuk mampu menuntaskan skripsi ini tepat pada waktunya.

©

Hak Cipta dilindungi Undang-undang dan Hak Cipta Ditanggung oleh Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian

1. Dilarang mengutip atau salin seluruh atau sebagian dari isi skripsi ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



5. Para petugas perpustakaan Kwik Kian Gie School of Business yang telah membantu peneliti dalam proses pengumpulan data dan literatur.
6. Teman-teman yang telah memberikan bantuan, dukungan dan semangat, serta mendoakan peneliti selama proses penulisan skripsi ini berlangsung, khususnya kepada Silvia Indriani dan Grace Martana atas solidaritasnya.
7. Berbagai pihak yang tidak dapat peneliti sebutkan satu per satu, yang telah banyak membantu peneliti dengan berbagai bantuan dan dukungannya selama ini.

Jakarta, Februari 2016

Peneliti

Symphony Sonata

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian**

**Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	i
<b>HALAMAN PENGESAHAN</b> .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	1
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
A. Latar Belakang Masalah .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
B. Identifikasi Masalah .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
C. Batasan Masalah .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
D. Batasan Penelitian .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
E. Rumusan Masalah .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
F. Tujuan Penelitian .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
G. Manfaat Penelitian .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA</b> .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
A. Landasan Teoritis .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1. Relevansi .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2. Goodwill .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3. Ketepatan Waktu .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
4. Teori – Teori .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
B. Penelitian Terdahulu .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
C. Kerangka Pemikiran .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1. Pengaruh amortisasi <i>goodwill</i> dan penurunan nilai <i>goodwill</i> terhadap relevansi nilai .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2. Pengaruh amortisasi <i>goodwill</i> dan penurunan nilai <i>goodwill</i> terhadap ketepatan waktu pelaporan keuangan .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
D. Hipotesis .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>





**BAB III METODE PENELITIAN**.....**Error! Bookmark not defined.**

A. Obyek Penelitian.....**Error! Bookmark not defined.**

B. Operasionalisasi Variabel Penelitian .....**Error! Bookmark not defined.**

C. Metode Pengumpulan Data .....**Error! Bookmark not defined.**

D. Teknik Pengambilan Sampel .....**Error! Bookmark not defined.**

E. Teknik Analisis Data .....**Error! Bookmark not defined.**

**BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN** .....**Error! Bookmark not defined.**

A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....**Error! Bookmark not defined.**

B. Hasil Analisis dan Pembahasan .....**Error! Bookmark not defined.**

1. Hasil Uji Pooling.....**Error! Bookmark not defined.**

2. Analisis Deskriptif .....**Error! Bookmark not defined.**

1. Hasil Uji Asumsi Klasik .....**Error! Bookmark not defined.**

2. Hasil Uji Kesesuaian Model (*Overall Fit*).....**Error! Bookmark not defined.**

3. Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....**Error! Bookmark not defined.**

4. Pembahasan Hasil Penelitian .....**Error! Bookmark not defined.**

**BAB V KESIMPULAN DAN SARAN**.....**Error! Bookmark not defined.**

A. Kesimpulan.....**Error! Bookmark not defined.**

B. Saran .....**Error! Bookmark not defined.**

**DAFTAR PUSTAKA** .....**Error! Bookmark not defined.**

**LAMPIRAN**

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang  
Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:  
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.  
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.  
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.





## DAFTAR TABEL

© Hak Cipta dimiliki IBIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Tabel 3.1	Operasionalisasi Variabel-variabel Penelitian.....	33
Tabel 3.2	Tabel Keputusan Durbin-Watson .....	40
Tabel 4.1	Variabel-Variabel Penelitian Tahun 2007-2010.....	42
Tabel 4.2	Variabel-Variabel Penelitian Tahun 2010-2014.....	43
Tabel 4.3	Statistik Deskriptif Data Model 1 Periode 2007 – 2010.....	45
Tabel 4.4	Statistik Deskriptif Data Periode 2011 – 2014 .....	46
Tabel 4.5	Statistik Deskriptif Data Periode 2007 – 2010 .....	47
Tabel 4.6	Statistik Deskriptif Data Periode 2011 – 2014.....	48
Tabel 4.7	Ringkasan Hasil Uji Autokorelasi .....	49
Tabel 4.8	Ringkasan Hasil Uji Multikolinearitas .....	50
Tabel 4.9	Ringkasan Hasil Uji Multikolinearitas .....	50
Tabel 4.10	Ringkasan Hasil Uji Kesesuaian Model 2 Periode 2007 – 2010.....	51
Tabel 4.11	Ringkasan Hasil Uji Kesesuaian Model Periode 2011 – 2014.....	52
Tabel 4.12	Ringkasan Hasil Uji Model 1 .....	53
Tabel 4.13	Ringkasan Hasil Uji Model 2 .....	55

1. Dilarang menyalin atau menjiplak sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Pengaruh penurunan nilai <i>goodwill</i> dan amortisasi <i>goodwill</i> terhadap relevansi nilai .....	29
Gambar 2.2 Pengaruh penurunan nilai <i>goodwill</i> dan amortisasi <i>goodwill</i> terhadap ketepatan waktu pelaporan keuangan .....	30

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang  
Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Matriks Penelitian Terdahulu
Lampiran 2	Kriteria Pemilihan dan Daftar Sampel
Lampiran 3	Output SPSS Model 1 dan 2 (Analisis Deskriptif)
Lampiran 4	Output SPSS Model 1 (Uji Pooling)
Lampiran 5	Output SPSS Model 1 (Uji Normalitas)
Lampiran 6	Output SPSS Model 1 (Uji Autokorelasi)
Lampiran 7	Output SPSS Model 1 (Uji Multikolinearitas)
Lampiran 8	Output SPSS Model 1 (Uji Heteroskedastisitas)
Lampiran 9	Output SPSS Model 1 (Uji Regresi, Uji F, Uji T, Koefisien Determinasi ( $R^2$ ))
Lampiran 10	Output Warp pls Model 2 (Uji <i>Overall Fit</i> )
Lampiran 11	Output Warp pls Model 2 (Uji Regresi, Uji T, Koefisien Determinasi ( $R^2$ ))
Lampiran 12	Data Excel Model 1
Lampiran 13	Data Excel Model 2