



**KEMAMPUAN PERUSAHAAN MENGHASILKAN LABA (*RETURN ON ASSET*) SEBELUM DAN SETELAH AMORTISASI ASET TAKBERWUJUD SERTA PENGUNGKAPANNYA**  
(Studi Kasus Perusahaan – Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2008 – 2010)

Oleh:

Nama: Mandawati Pangkato

NIM: 33090195

Skripsi

Diajukan sebagai salah satu syarat  
untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi Akuntansi  
Konsentrasi Pemeriksaan Akuntansi



**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**

**INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE**

**JAKARTA**

**Juli 2013**

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© 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 mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

PENGESAHAN

KEMAMPUAN PERUSAHAAN MENGHASILKAN LABA (*RETURN ON ASSET*) SEBELUM DAN SETELAH AMORTISASI ASET TAKBERWUJUD SERTA PENGUNGKAPANNYA  
(Studi Kasus Perusahaan – Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2008 – 2010)

Diajukan Oleh:

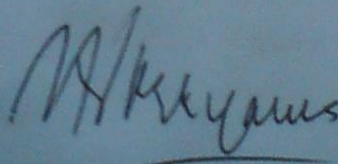
Nama: Mandawati Pangkato

NIM: 33090195

Jakarta, 8 Juli 2013

Disetujui Oleh:

Pembimbing,



(Dr. Nunung Nuryani, M.Si.)

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA 2013

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

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**



KWIK KIAN GIE  
SCHOOL OF BUSINESS

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

Mandawati Pangkato / 33090195 / Kemampuan Menghasilkan Laba (*Return on Asset*) Sebelum dan Setelah Amortisasi Aset Takberwujud Serta Pengungkapannya (Studi Kasus Perusahaan – Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2008 – 2010) Pembimbing: Dr. Nunung Nuryani, M.Si.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana informasi kemampuan perusahaan menghasilkan laba (*Return on Asset/ROA*) setelah dan sebelum amortisasi aset takberwujud, digunakan para investor untuk pengambilan keputusan investasi. Teori yang mendasari penelitian ini adalah teori sinyal dan teori pasar efisien. Menurut teori tersebut, harga sekuritas yang diperdagangkan di pasar tersebut merefleksikan seluruh informasi yang diketahui secara umum mengenai sekuritas tersebut.

Objek penelitian terdiri atas 192 observasi yang diambil dari 64 perusahaan yang *listing* di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2008 – 2010. Sampling dilakukan dengan metode *judgement sampling* sesuai kriteria yang ditetapkan. Penelitian ini menggunakan data yang di-*pooling* dengan melakukan uji asumsi klasik dan regresi berganda (uji-t, uji F, dan R<sup>2</sup>).

Hasil penelitian menunjukkan ROA sebelum dan setelah amortisasi aset takberwujud berpengaruh positif terhadap harga saham. Luasnya pengungkapan amortisasi aset takberwujud tidak berpengaruh terhadap harga saham. ROA sebelum amortisasi aset takberwujud tidak memiliki kandungan informasi lebih berguna daripada ROA setelah amortisasi aset takberwujud.

Kata kunci: Aset Takberwujud, Amortisasi, *Return on Asset*, Pengungkapan, Harga Saham

Hak Cipta milik IBIKKG (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 mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



## ABSTRACT

Mandawati Pangkato / 33090195 / Return on Asset (ROA) Before and After Amortization of Intangible Assets and Its Disclosure (Case Study of Companies Listed on the Indonesian Stock Exchange in 2008 – 2010) / Adviser: Dr. Nunung Nuryani, M.Si.

This study aims to determine the information of intangible assets amortization that used by investors for investment decision making. This study is based on signaling theory and efficient market theory. According to those theories, price of securities traded in the market reflect all publicly known information about the securities.

Object of this study consists of 192 observations from 64 companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) in 2008 to 2010. The judgment sampling method is used with specified criteria. Data are pooled and tested by multiple regression analysis (t-test, F test, and  $R^2$ ) and classic assumption test.

The results show that ROA before and after amortization of intangible assets positively affect the stock prices. The disclosure of intangible assets amortization does not affect the stock prices. ROA before amortization of intangible assets does not differ significantly than the ROA after amortization of intangible assets.

Keywords: Intangible Assets, Amortization, Return on Asset, Disclosure, Stock Prices

© Hak cipta milik IBIKK (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.

## KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan hikmat, berkat, dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyusun dan menyelesaikan skripsi ini. Tujuan penulisan skripsi ini adalah sebagai persyaratan dalam meraih gelar Sarjana Ekonomi di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie.

Berbagai pihak telah membantu dan mendukung penulis dalam proses penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Ibu Nunung Nuryani, Dr., M.Si. selaku pembimbing yang selama ini telah membimbing, meluangkan waktu dan pikiran, serta memberi saran dan kritik yang sangat bermanfaat bagi penulis dalam proses penelitian dan penyusunan skripsi ini.
2. Bapak Carmel Meiden, S.E, Ak., M.Si. selaku dosen Seminar Pemeriksaan Akuntansi yang telah membantu, dan meluangkan waktu, pikiran, dan memberikan kesempatan untuk berdiskusi selama proses penelitian dan penyusunan skripsi ini.
3. Seluruh dosen, staf administrasi, dan staf perpustakaan Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah banyak berjasa dan membantu, baik dalam proses perkuliahan maupun proses penyusunan skripsi.
4. Keluarga dan sahabat dekat penulis yang senantiasa memberi dukungan, perhatian, dan motivasi yang menjadi semangat bagi penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
5. Teman – teman seperjuangan yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu atas dukungan moril dan bantuan yang sangat berarti bagi penulis selama proses penelitian dan penyusunan skripsi ini.





Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dan banyak terdapat kekurangan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun sebagai masukan untuk perbaikan agar skripsi ini menjadi lebih baik. Akhir kata, penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi para pembaca.

Jakarta, Juli 2013

Penulis

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

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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 ISI

ABSTRAK .....	iii
ABSTRACT .....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
DAFTAR ISI .....	vii
DAFTAR TABEL .....	x
DAFTAR GAMBAR .....	xi
DAFTAR LAMPIRAN .....	xii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Rumusan Masalah .....	7
C. Rumusan Masalah Penelitian .....	7
D. Rumusan Pertanyaan Penelitian .....	8
E. Tujuan Penelitian .....	8
F. Manfaat Penelitian .....	9
BAB II TELAAH PUSTAKA DAN KERANGKA PEMIKIRAN .....	11
A. Telaah Pustaka .....	11
1. Informasi Laba .....	11
a. Konsep Laba .....	11
b. Return on Assets (ROA) .....	13
2. Aset Takberwujud ( <i>Intangible Assets</i> ) .....	15
a. Definisi Aset Takberwujud .....	15
b. Pengakuan dan Penilaian Aset Takberwujud .....	17
c. Klasifikasi Aset Takberwujud .....	18
d. Umur Manfaat Aset Takberwujud .....	24
e. Amortisasi dan <i>Impairment</i> Aset Takberwujud .....	26
f. Pengungkapan Aset Takberwujud .....	29
3. Harga Saham .....	31



4.	Teori yang Digunakan .....	33
a.	Teori Sinyal (Signalling Theory) .....	33
b.	Teori Pasar Efisien .....	35
5.	Penelitian Terdahulu .....	38
B.	Kerangka Pemikiran .....	41
1.	Pengaruh ROA Sebelum Amortisasi Aset Takberwujud Terhadap Harga Saham ...	41
2.	Pengaruh ROA Setelah Amortisasi Aset Takberwujud Terhadap Harga Saham.....	41
3.	Pengaruh Luasnya Pengungkapan Amortisasi Aset Takberwujud Terhadap Harga Saham .....	42
4.	Kandungan ROA Sebelum dan Setelah Amortisasi Aset Takberwujud .....	43
C.	Hipotesis Penelitian .....	44
<b>BAB II METODOLOGI PENELITIAN .....</b>		
A.	Obyek Penelitian .....	45
B.	Pengukuran Variabel Penelitian .....	45
1.	Variabel Independen .....	45
a.	Return on Asset (ROA) .....	45
b.	Pengungkapan Amortisasi Aset Takberwujud (DSCL) .....	46
2.	Variabel Dependen .....	47
C.	Metode Pengumpulan Data .....	49
D.	Teknik Pengambilan Sampel .....	50
E.	Teknik Analisis Data .....	51
1.	Uji Kesamaan Koefisien.....	51
2.	Analisis Deskriptif.....	52
3.	Uji Asumsi Klasik .....	53
a.	Uji Normalitas .....	53
b.	Uji Multikolinearitas .....	54
c.	Uji Heteroskedastisitas .....	54
d.	Uji Autokorelasi .....	55
4.	Uji Regresi Linear Berganda.....	56

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Hak cipta dimiliki IBIKKG (Asosiasi 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.





a.	Uji Keberartian Model Regresi (Uji F) .....	57
b.	Uji Koefisien Regresi Parsial (Uji-t).....	57
c.	Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	58
<b>BAB IV</b>	<b>ANALISIS DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>60</b>
<b>A.</b>	<b>Analisis Penelitian .....</b>	<b>60</b>
1.	Gambaran Umum Perusahaan .....	60
2.	Analisis Deskriptif .....	60
3.	Uji Kesamaan Koefisien .....	61
<b>B.</b>	<b>Hasil Penelitian.....</b>	<b>63</b>
1.	Uji Asumsi Klasik.....	63
a.	Uji Normalitas .....	63
b.	Uji Multikolinearitas .....	63
c.	Uji Heteroskedastisitas .....	63
d.	Uji Autokorelasi .....	64
2.	Uji Regresi Linear Berganda .....	64
a.	Uji Keberartian Model Regresi (Uji F) .....	65
b.	Uji Koefisien Regresi Parsial (Uji-t).....	66
c.	Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	68
<b>C.</b>	<b>Pembahasan Hasil Penelitian.....</b>	<b>69</b>
1.	Pengaruh ROA Sebelum Amortisasi Aset Takberwujud Terhadap Harga Saham ...	69
2.	Pengaruh ROA Setelah Amortisasi Aset Takberwujud Terhadap Harga Saham.....	70
3.	Pengaruh Pengungkapan Amortisasi Aset Takberwujud Terhadap Harga Saham ...	70
4.	Kandungan Informasi ROA Sebelum Amortisasi Aset Takberwujud dan ROA Setelah Amortisasi Aset Takberwujud .....	71
<b>BAB V</b>	<b>KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>73</b>
<b>A.</b>	<b>Kesimpulan .....</b>	<b>73</b>
<b>B.</b>	<b>Saran .....</b>	<b>73</b>
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>		<b>75</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>		<b>78</b>

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 menggunakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

## DAFTAR TABEL

<p><b>© Hak Cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)</b></p> <p>Hak Cipta dilindungi Undang-Undang</p>	<p>Tabel 1 Tabel Variabel Penelitian.....49</p> <p>Tabel 2 Tabel Kriteria Pengambilan Sampel.....50</p> <p>Tabel 4.1 Hasil Uji Analisis Deskriptif.....60</p> <p>Tabel 4.2 Hasil Uji F Model 1.....65</p> <p>Tabel 4.3 Hasil Uji F Model 2.....66</p> <p>Tabel 4.4 Hasil Uji-t Model 1.....66</p> <p>Tabel 4.5 Hasil Uji-t Model 2.....67</p> <p>Tabel 4.5 Hasil Koefisien Determinasi Model 1.....68</p> <p>Tabel 4.6 Hasil Koefisien Determinasi Model 2.....68</p>	<p>49</p> <p>50</p> <p>60</p> <p>65</p> <p>66</p> <p>66</p> <p>67</p> <p>68</p> <p>68</p>
---	---	---



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 GAMBAR

<b>© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)</b>	<b>Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian</b>
Gambar 1 Kerangka Pemikiran.....	44

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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 Ikhtisar Penelitian Terdahulu.....	79
Lampiran 2 Daftar Sampel.....	86
Lampiran 3 Data Variabel Penelitian.....	88
Lampiran 4 Hasil Uji Pooling.....	93
Lampiran 5 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	94

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

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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.

