

**RELEVANSI NILAI BIAYA PENELITIAN DAN PENGEMBANGAN  
SERTA BIAYA IKLAN DAN PROMOSI PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI  
PERIODE 2011-2020**

Oleh:

**Nama: Yessy Yuliana**

**NIM: 35180065**

Skripsi

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk  
Memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Program Studi Akuntansi  
Konsentrasi Pemeriksaan Akuntansi



**KWIK KIAN GIE**  
SCHOOL OF BUSINESS

**INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE**

**JAKARTA**

**Februari 2022**

Hak cipta 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.





## PENGESAHAN

# RELEVANSI NILAI BIAYA PENELITIAN DAN PENGEMBANGAN SERTA BIAYA IKLAN DAN PROMOSI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2011-2020

Diajukan Oleh:

Nama: Yessy Yuliana

NIM: 35180065

Jakarta, 18 Februari 2022

Disetujui Oleh:

Pembimbing

(Dr. Carmel Meiden, S.E., Ak., M.Si., CA., CSRA)

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA 2022

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

Yessy Yuliana/35180065/2022/Relevansi Nilai Biaya Penelitian dan Pengembangan serta Biaya Iklan dan Promosi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2011-2020/Dr. Carmel Meiden, S.E., Ak., M.Si., CA., CSRA.

Relevansi nilai menunjukkan seberapa luas informasi akuntansi yang tersedia mampu mencerminkan nilai perusahaan. Informasi akuntansi dikatakan relevan jika mampu memberikan pengaruh terhadap pengambilan keputusan. Selain informasi laba dan nilai buku ekuitas yang menjadi variabel dasar dalam penelitian relevansi nilai, terdapat informasi akuntansi lainnya yang dapat menjelaskan nilai pasar perusahaan. Dalam penelitian ini, informasi akuntansi lainnya yang digunakan adalah biaya penelitian dan pengembangan serta biaya iklan dan promosi yang dapat memberikan manfaat terhadap perusahaan di masa yang akan datang.

Teori keagenan menjelaskan bahwa informasi akuntansi yang relevan dapat mengurangi konflik keagenan yang terjadi antara prinsipal dan agen. Teori surplus bersih menjelaskan bahwa selain laba dan nilai buku ekuitas, terdapat informasi akuntansi lainnya yang dapat menjelaskan nilai pasar perusahaan. Teori pasar efisien menjelaskan bahwa pasar akan memberikan reaksi yang cepat terhadap informasi yang relevan. Teori sinyal menjelaskan bahwa informasi yang relevan dapat memberikan sinyal yang mempengaruhi pengambilan keputusan oleh investor. Pendekatan kebermanfaatn keputusan memiliki asumsi bahwa tujuan dasar dari akuntansi adalah untuk membantu proses pengambilan keputusan oleh para pengguna laporan keuangan dengan menyediakan informasi akuntansi yang relevan.

Penelitian ini menggunakan teknik observasi data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan tahunan untuk perusahaan-perusahaan di sektor industri manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2011-2020. Pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling* dengan jumlah 90 data observasi. Pengujian data menggunakan uji regresi linier berganda dengan SPSS versi 25.

Hasil pengujian menunjukkan bahwa data dapat diuji secara bersamaan dan telah memenuhi uji asumsi klasik. Nilai koefisien determinasi dari model regresi sebesar 57,1%. Secara individual, biaya penelitian dan pengembangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap nilai pasar perusahaan, sebaliknya biaya iklan dan promosi terbukti berpengaruh negatif.

Informasi biaya penelitian dan pengembangan memiliki relevansi nilai. Investor dapat menggunakan informasi tersebut dalam pengambilan keputusannya.

Kata Kunci: relevansi nilai, biaya penelitian dan pengembangan, biaya iklan dan promosi

## ABSTRACT

Yessy Yuliana/35180065/2022/Value Relevance of Research and Development Cost and Advertising Cost at Manufacturing Companies listed on the BEI in the period 2011-2020/  
Dr. Carmel Meiden, S.E., Ak., M.Si., CA., CSRA

Value relevance shows how widely available accounting information can reflect the firm value. Accounting information is relevant if it can influence decision-making. In addition to information on earnings and book value, which are the basic variables in value relevance research, there is other accounting information that can explain the market value of the firms. In this study, other accounting information used is research and development cost and advertising cost that can provide benefits to the company in the future.

Agency theory explains that relevant information reduces the agency conflict between a principal and an agent. The clean surplus theory explains that in addition to earnings and book value, there is other accounting information that can explain the market value of the firms. The efficient market theory explains that markets will react quickly to relevant information. Signaling theory explains that relevant information can provide a signal that influences decision-making by investors. The decision-usefulness approach explains that the basic objective of accounting is to aid the decision-making process of certain users of accounting reports by providing relevant accounting information.

This research is using secondary data observation techniques acquired from annual financial reports for companies in the manufacturing industry sector that are listed on the Indonesia Stock Exchange in the 2011-2020 period. The sampling method used in this research is purposive sampling, with a total of 90 observations, The data analysis technique used for the hypothesis test is multiple linear regression analysis with IBM SPSS 25 version.

The results of this research show that the data can be tested simultaneously and have met the classical assumption test. The coefficient determination from the regression model is 57.1%. Individually, research and development cost have a positive and significant effect on the market value of the firms, whereas advertising cost have a negative effect.

Research and development cost information have value relevance. Investors can use this information in their decision-making.

**Keywords:** value relevance, research and development cost, advertising cost



## KATA PENGANTAR

Puji syukur peneliti panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa karena atas berkat, rahmat, dan karunia-Nya peneliti dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Relevansi Nilai Biaya Penelitian dan Pengembangan Serta Biaya Iklan dan Promosi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2011-2020” dengan baik dan tepat waktu. Penelitian ini dilakukan sebagai proses pembelajaran yang harus dilalui oleh peneliti sebagai salah satu syarat dalam memperoleh gelar Sarjana Akuntansi di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie.

Penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari adanya dukungan, bimbingan, dan petunjuk dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini peneliti ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada pihak-pihak yang telah senantiasa mendukung, membimbing, dan membantu peneliti dalam penyelesaian skripsi ini. Terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Carmel Meiden, S.E., Ak., M.Si., CA., CSRA, selaku pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu dan pikiran untuk membimbing serta memberikan saran-saran untuk menyelesaikan skripsi ini.
2. Seluruh dosen yang telah memberikan ilmu dan segenap karyawan di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah memberikan bantuan kepada peneliti.
3. Orang tua dan keluarga peneliti yang selalu memberikan dukungan, perhatian, motivasi, dan kasih sayang, serta doa yang selalu dipanjatkan untuk peneliti.
4. Teman-teman baik peneliti, yaitu Ricky, Veera, David, Lidya, Michael Lee, Jovita, Apvinta, Nova, Livia Bella, Talitha, Vania, dan anggota grup “egg” yang selalu memberikan semangat dan motivasi kepada peneliti.





5. Teman-teman seperbimbingan, yaitu Cindy Melanie, Clarissa Serena, Angel Zulkarnain, dan Rika Cheriani yang senantiasa membantu dan saling mendukung dalam proses penyelesaian skripsi ini.
6. Teman-teman peneliti, yaitu Jessica Chrysilla, Yulinda, Agusti Hartono, Alvin Fernando, dan Jason Tanu Wijaya yang telah menjadi teman peneliti selama perkuliahan selama 7 semester.
7. Keluarga besar UKM Penelitian dan Pengembangan angkatan 2018, 2019, dan 2020 yang telah menjadi keluarga kedua peneliti yang juga memberikan banyak pengalaman selama perkuliahan.
8. Seluruh pihak yang terlibat dalam proses perkuliahan hingga penyelesaian skripsi ini yang tidak dapat peneliti sebutkan satu per satu.

Peneliti menyadari bahwa masih banyak kekurangan yang terdapat dalam skripsi ini. Maka dari itu, peneliti mohon maaf atas kekurangan yang ada dalam skripsi ini. Peneliti sangat terbuka atas segala bentuk saran, masukan, maupun kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan dapat lebih disempurnakan oleh peneliti-peneliti selanjutnya. Terima kasih.

Jakarta, Januari 2022

Peneliti

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PENGESAHAN .....	ii
ABSTRAK .....	iii
ABSTRACT .....	iv
KATA PENGANTAR .....	vi
DAFTAR ISI .....	x
DAFTAR TABEL .....	xi
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR LAMPIRAN .....	1
BAB I PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang Masalah .....	11
B. Identifikasi Masalah .....	11
C. Batasan Masalah .....	12
D. Batasan Penelitian .....	12
E. Rumusan Masalah .....	13
F. Tujuan Penelitian .....	13
G. Manfaat Penelitian .....	14
BAB II KAJIAN PUSTAKA .....	14
A. Landasan Teoritis .....	14
1. Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ) .....	14



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.





2. Teori Surplus Bersih ( <i>Clean Surplus Theory</i> ) .....	17
3. Teori Pasar Efisien ( <i>Efficient Market Hypotesis</i> ) .....	19
4. Teori Sinyal ( <i>Signalling Theory</i> ) .....	22
5. <i>The Decision Usefullness Approach</i> .....	23
6. Relevansi Nilai Informasi Akuntansi.....	26
7. Biaya Penelitian dan Pengembangan dalam Perspektif PSAK 19.....	32
8. Biaya Iklan dan Promosi dalam Perspektif Kerangka Konseptual .....	37
9. Laba, Ekuitas, Dividen, dan Kontribusi Modal sebagai Variabel Kontrol .....	41
B. Penelitian Terdahulu .....	43
C. Kerangka Pemikiran.....	49
1. Pengaruh Biaya Penelitian dan Pengembangan terhadap Nilai Pasar .....	49
2. Pengaruh Biaya Iklan dan Promosi terhadap Nilai Pasar .....	50
D. Hipotesis .....	52
BAB III METODE PENELITIAN .....	53
A. Objek Penelitian .....	53
B. Desain Penelitian .....	54
1. Tingkat Perumusan Masalah.....	55
2. Metode Pengumpulan Data.....	55
3. Pengendalian Variabel Penelitian .....	56
4. Tujuan Penelitian .....	56
5. Dimensi Waktu .....	57
6. Ruang Lingkup Topik Penelitian.....	57

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.





7. Lingkungan Penelitian .....	58
C. Variabel Penelitian.....	58
1. Variabel Terikat ( <i>Dependent Variable</i> ) .....	58
2. Variabel Bebas ( <i>Independent Variable</i> ) .....	58
3. Variabel Kontrol ( <i>Control Variable</i> ) .....	59
D. Teknik Pengumpulan Data .....	62
E. Teknik Pengambilan Sampel.....	62
F. Teknik Analisis Data.....	63
1. Analisis Statistik Deskriptif .....	64
2. Uji Kesamaan Koefisien ( <i>Pooling</i> ).....	64
3. Uji Asumsi Klasik.....	66
4. Pengujian Hipotesis .....	68
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN .....	72
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	72
B. Analisis Deskriptif .....	73
C. Hasil Penelitian .....	77
1. Uji Kesamaan Koefisien ( <i>Pooling</i> ).....	77
2. Uji Asumsi Klasik.....	79
3. Analisis Regresi .....	82
D. Pembahasan .....	88
BAB V SIMPULAN DAN SARAN .....	92
A. Simpulan.....	92

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



B. Saran ..... 92

DAFTAR PUSTAKA..... 94

LAMPIRAN ..... 101

**Hak Cipta 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 TABEL

Tabel 3.1	Objek Penelitian Berdasarkan Sub Industri.....	54
Tabel 3.2	Ikhtisar Variabel Penelitian .....	61
Tabel 3.3	Sampel Penelitian .....	63
Tabel 4.1	Statistik Deskriptif.....	73
Tabel 4.2	Ringkasan Uji <i>Pooling</i> .....	77
Tabel 4.3	Ringkasan Uji Normalitas .....	79
Tabel 4.4	Ringkasan Uji Multikolinearitas .....	80
Tabel 4.5	Ringkasan Uji Autokorelasi .....	81
Tabel 4.6	Ringkasan Uji Heteroskedastisitas .....	81
Tabel 4.7	Ringkasan Hasil Uji Asumsi Klasik.....	82
Tabel 4.8	Ringkasan Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	82
Tabel 4.9	Ringkasan Hasil Uji F .....	83
Tabel 4.10	Ringkasan Hasil Uji T Model 1 .....	85
Tabel 4.11	Ringkasan Hasil Uji T Model 2.....	85
Tabel 4.12	Ringkasan Hasil Uji T Model 3.....	86
Tabel 4.13	Ringkasan Hasil Uji Hipotesis.....	88

Hak Cipta © 2018 oleh IBKKG 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 IBKKG.

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

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Tahap Penelitian dan Pengembangan .....	34
Gambar 2.2 Kerangka Pemikiran .....	52

Hak Cipta 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 LAMPIRAN

LAMPIRAN I DAFTAR SAMPEL PERUSAHAAN MANUFAKTUR .....	101
LAMPIRAN II DATA PENELITIAN TAHUN 2011-2020.....	101
LAMPIRAN III HASIL PENGUJIAN .....	104
Lampiran III-1 Statistik Deskriptif .....	104
Lampiran III-2 Uji Pooling .....	104
Lampiran III-3 Uji Normalitas.....	106
Lampiran III-4 Uji Multikolinearitas .....	108
Lampiran III-5 Uji Autokorelasi.....	109
Lampiran III-6 Uji Heteroskedastisitas.....	110
Lampiran III-7 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	111
Lampiran III-8 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	112
Lampiran III-9 Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistik T).....	113
LAMPIRAN IV PENELITIAN TERDAHULU .....	114