

**RELEVANSI NILAI, PENDAPATAN KOMPREHENSIF LAINNYA,
DAN KUALITAS AUDIT PADA INDUSTRI KEUANGAN YANG
TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2016-2020**

Oleh :

Nama : Angel Zulkarnain

NIM : 37180001

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 INDONESIA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

FEBRUARI 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.

PENGESAHAN

RELEVANSI NILAI , PENDAPATAN KOMPREHENSIF LAINNYA, DAN KUALITAS AUDIT PADA INDUSTRI KEUANGAN YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2016-2020

Diajukan Oleh :

Nama : Angel Zulkarnain

NIM : 37180001

Jakarta, 16 Februari 2022

Disetujui Oleh :

Pembimbing

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

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA INDONESIA 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

Angel Zulkarnain / 37180001 / 2022 / Relevansi Nilai, Pendapatan Komprehensif Lainnya Dan Kualitas Audit Pada Industri Keuangan Yang Terdaftar Di BEI Periode 2016-2020/ Dr. Carmel Meiden, S.E, Ak, M.Si, CA, CSRA

Para investor memperhitungkan informasi ekonomi maupun non-ekonomi ketika mengambil keputusan investasi dimana informasi yang relevan dapat mempengaruhi pengambilan keputusan para investor dan respon atas informasi tersebut yang menyebabkan timbulnya reaksi pasar. Informasi tambahan seperti laba dan nilai buku adalah variabel dasar relevansi nilai. Pendapatan komprehensif lainnya adalah salah satu informasi akuntansi lainnya yang belum mendapat perhatian yang cukup dari investor meskipun perannya sama dengan laba bersih. Reaksi pasar dalam relevansi nilai pendapatan komprehensif lainnya berbeda diantara para investor sehingga dibutuhkan suatu proses audit yang berkualitas oleh seorang auditor, sehingga auditor diwajibkan melakukan evaluasi dalam penggunaan asumsi, estimasi, dan *judgment*. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dan menguji pengaruh laba, nilai buku ekuitas, dan pendapatan komprehensif lainnya terhadap harga saham dan pengaruh kualitas audit terhadap hubungan pendapatan komprehensif lainnya dengan harga saham pada industri keuangan yang terdaftar di BEI tahun 2016-2020.

Penelitian ini didasarkan oleh teori keagenan yang membahas konflik antara *agent* dan *principal*, teori *clean surplus* mengenai nilai perusahaan dapat dilihat dari laba, nilai buku, dan informasi lainnya tanpa melihat kebijakan dividen, teori sinyal dimana sinyal merupakan petunjuk bagi investor tentang prospek perusahaan, teori pasar efisien dimana suatu pasar sekuritas dikatakan efisien jika harga-harga sekuritas mencerminkan informasi yang tersedia, dan teori *decision of usefulness* yang merupakan kemampuan informasi akuntansi keuangan yang relevan dapat membantu para pengguna untuk membuat keputusan yang baik dan tepat. Informasi akuntansi keuangan termasuk tambahan informasi lainnya yang dapat digunakan investor sebagai bahan pengambilan keputusan.

Objek penelitian ini adalah laporan keuangan perusahaan industri keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2016-2020. Pengambilan sampel menggunakan metode teknik *non-probability sampling* dengan metode *purposive sampling* dengan menggunakan 53 sampel perusahaan selama 5 tahun sehingga memperoleh 265 observasi. Penelitian ini dilakukan dengan menggunakan uji statistik deskriptif, uji *pooling*, uji asumsi klasik, uji signifikansi simultan (uji F), uji koefisien regresi parsial (uji t), dan uji koefisien determinasi (uji R^2).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa ketiga variabel independen yaitu nilai laba, nilai buku ekuitas dan pendapatan komprehensif lainnya yang diujikan memiliki relevansi nilai karena memiliki nilai signifikansi $< 0,05$ baik tanpa moderasi maupun dengan moderasi.

Kesimpulan dari penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat cukup bukti bahwa nilai laba dan nilai buku ekuitas berpengaruh positif terhadap harga saham. Sedangkan, pendapatan komprehensif lainnya tidak terdapat cukup bukti berpengaruh positif terhadap harga saham. Sementara itu, terdapat cukup bukti bahwa kualitas audit dapat memperkuat hubungan positif pendapatan komprehensif lainnya terhadap harga saham.

Kata Kunci : Relevansi Nilai, Laba, Nilai Buku Ekuitas, Pendapatan Komprehensif Lainnya, Kualitas Audit

ABSTRACT

Angel Zulkarnain / 37180001 / 2022 / Value Relevance, Other Comprehensive Income and Audit Quality in the Financial Industry Listed on the Stock Exchange for the 2016-2020 Period / Dr. Carmel Meiden, S.E, Ak, M.Si, CA, CSRA

Investors take into account both economic and non-economic information when making investment decisions where relevant information can influence investors' decision making and the response to that information that causes market reactions. Additional information such as profit and book value are basic variables of value relevance. Other comprehensive income is one of the other accounting information that has not received sufficient attention from investors even though its role is the same as net income. The market reaction in the value relevance of other comprehensive income differs among investors so that a quality audit process is needed by an auditor so that the auditor is required to evaluate the use of assumptions, estimates, and judgments. This study aims to analyze and examine the effect of earnings, book value of equity, and other comprehensive income on stock prices and the effect of audit quality on the relationship of other comprehensive income with stock prices in the financial industry listed on the IDX in 2016-2020.

This research is based on agency theory which discusses the conflict between agent and principal, clean surplus theory regarding firm value can be seen from profit, book value, and other information without looking at dividend policy, signal theory where signals are clues for investors about the company's prospects, market theory efficient where a securities market is said to be efficient if the prices of securities reflect available information, and the theory of decision of usefulness which is the ability of relevant financial accounting information to help users to make good and right decisions. Financial accounting information includes additional information that investors can use as decision-making material.

The object of this research is the financial statements of financial industry companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the 2016-2020 period. Sampling using non-probability sampling technique with purposive sampling method using 53 samples of companies for 5 years to obtain 265 observations. This research was conducted using a descriptive statistical test, pooling test, classical assumption test, simultaneous significance test (F test), partial regression coefficient test (t-test), and coefficient of determination test (R^2 test). The results showed that the three independent variables, namely the profit value, book value of equity and other comprehensive income that were tested had value relevance because they had a significance value of <0.05 both without moderation and with moderation.

The results showed that the three independent variables, namely the profit value, book value of equity, and other comprehensive income that were tested had value relevance because they had a significance value of <0.05 both without moderation and with moderation.

The conclusion of this study shows that it is sufficient that the value of earnings and the value of equity have a positive effect on stock prices. Meanwhile, there is not enough evidence that other comprehensive income has a positive effect on stock prices. Meanwhile, there is sufficient evidence that audit quality can strengthen the positive relationship of other comprehensive income to stock prices.

Keywords : Value Relevance, Earnings, Book Value Equity, Other Comprehensive Income, Audit Quality



KATA PENGANTAR

Puji dan syukur peneliti panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena atas berkat dan Rahmat-Nya, skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik. Dalam kesempatan ini, peneliti mengucapkan rasa terima kasih sebesar besarnya kepada seluruh pihak yang telah membantu selama proses penyusunan skripsi ini. Skripsi ini dapat diselesaikan berkat dari berbagai pihak. Oleh karena itu, peneliti mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Dr. Carmel Meiden, S.E, Ak, M.Si, CA, CSRA selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktunya untuk memberikan ilmu, saran, dan nasihat yang membangun, dan juga membantu peneliti dalam pembuatan skripsi sampai selesai.
2. Seluruh dosen Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah memberikan ilmu dan mengajarkan ilmu pengetahuan selama peneliti menjalani proses kuliah sehingga peneliti dapat menyelesaikan pendidikan S1 dengan tepat waktu.
3. Kepada Mama, Lena Wijaya Darmawan dan adik saya, Gabriele Zulkarnain yang selalu mendukung peneliti, memberikan motivasi, semangat dan perhatian kepada peneliti selama mengerjakan skripsi ini.
4. Kepada teman-teman kakak kelas terdekat peneliti yaitu Novita, Yovella Phylicia, Santi Paramita, Yella Tamara Himawan, Vivie Liana Halim, Ferry Himawan, dan R.B Michael S yang selalu memberikan nasihat, bantuan, dan dukungan sampai skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik.
5. Kepada teman-teman terdekat peneliti yaitu Devyna Serena, Jessica Chrysilla, Vincent G, Benaya, Aldy Putra , Angelia Yabes, Evelyn, Yuki, Karuna, Hendra, Kevin Kurniawan, Antonius Brian ,Amelia Monica, Stevan, Denny, Melvin, Reinard, Celine K, Celine A, Sonia, Jenifer, Devy, Denni Tanoyo, Calvin, Angela,





Enggal, Harna, Octa, Febrian, Sanchia, William Handoko, Sherdy Tanzarez yang

selalu memberikan dukungan sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.

6. Kepada teman-teman kelompok bimbingan yaitu Cindy Melanie, Clarissa Serena, Yessy Yuliana, dan Rika Chaerini yang senantiasa berjuang bersama, memberikan semangat dan menemani peneliti sampai dapat menyelesaikan skripsi ini.

7. Kepada BTS Kim Nam Joon, Kim Seok Jin, Min Yoon Gi, Jung Ho Seok, Park Jimin, Kim Taehyung, dan Jeon Jungkook yang telah memberikan semangat dan motivasi lewat lagu dan karya-karyanya yang sangat membantu peneliti dalam menyelesaikan skripsi ini.

8. Kepada para petugas perpustakaan Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah membantu peneliti untuk mendapatkan buku dan sumber yang dibutuhkan dalam penelitian ini.

9. Semua pihak yang telah membantu peneliti dalam menyelesaikan tugas akhir ini dengan baik yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

10. *Last but not least, I wanna thank me for believing in me. I wanna thank me for doing all of this hard work. I wanna thank me for having no days off. I wanna thank me for never quitting.*

Akhir kata, peneliti berharap skripsi ini dapat berguna bagi para pembaca dan bagi siapa saja yang memerlukannya. Peneliti menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dan memiliki banyak keterbatasan dan kekurangan, baik yang disadari maupun yang tidak disadari oleh peneliti. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun akan sangat peneliti harapkan untuk penyempurnaan skripsi ini.

Jakarta, Februari 2022

Angel Zulkarnain

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 ISI

PENGESAHAN	ii
ABSTRAK	iii
ABSTRACT	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi Masalah	16
C. Batasan Masalah	16
D. Batasan Penelitian	17
E. Rumusan Masalah	18
F. Tujuan Penelitian	18
G. Manfaat Penelitian	18
BAB II KAJIAN PUSTAKA	20
A. Landasan Teoritis	20
1. Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>)	20
2. Teori Surplus Bersih (<i>Clean Surplus Theory</i>)	22
3. Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)	24
4. Teori Pasar Efisien (<i>Efficient Market Theory</i>)	25
5. Teori Kegunaan-keputusan informasi akuntansi (<i>decision-usefulness of accounting information</i>)	28
6. Relevansi Nilai Informasi Akuntansi (<i>Value Relevance of Accounting Information</i>)	29
7. Laba	38
8. Nilai Buku Ekuitas (<i>Book Value of Equity per share</i>)	41
9. Pendapatan Komprehensif Lain (<i>Other Comprehensive Income</i>)	44
10. Kualitas Audit	49
B. Penelitian Terdahulu	60
C. Kerangka Pemikiran	66
D. Hipotesis	76





BAB III METODE PENELITIAN	77
A. Objek Penelitian	77
B. Desain Penelitian	80
C. Variabel Penelitian	84
D. Teknik Pengumpulan Data	91
E. Teknik Pengambilan Sampel	91
F. Teknik Analisis Data	93
1. Analisis Deskriptif	93
2. Uji Kesamaan Koefisien <i>Pooling (Time Effect: The Dummy Variables)</i>	93
3. Uji Asumsi Klasik	99
4. Analisis Regresi Berganda	101
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN	106
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	106
B. Analisis Deskriptif	107
C. Hasil Penelitian	112
1. Uji Kesamaan Koefisien (<i>Pooling</i>)	112
2. Uji Asumsi Klasik	118
3. Analisis Regresi Berganda	123
D. Pembahasan	132
1. Laba (EPS) berpengaruh positif terhadap harga saham	132
2. Nilai Buku Ekuitas (BVPS) berpengaruh positif terhadap harga saham	134
3. Pendapatan Komprehensif lain tidak berpengaruh positif terhadap harga saham	136
4. Kualitas audit dapat memperkuat hubungan positif pendapatan komprehensif lainnya dengan harga saham	139
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	142
A. Kesimpulan	142
B. Saran	142
DAFTAR PUSTAKA	145
LAMPIRAN	153

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 TABEL

Tabel 3.1	Objek Penelitian Berdasarkan Industri.....	78
Tabel 3.2	Ringkasan Operasionalisasi Variabel Penelitian.....	89
Tabel 3.3	Tabel Pengambilan Sampel.....	92
Tabel 4.1	Hasil Analisis Deskriptif.....	107
Tabel 4.2	Hasil Analisis Deskriptif KA (Reputasi <i>Brand Name</i>).....	107
Tabel 4.3	Hasil Analisis Deskriptif KA (Spesialisasi Industri Auditor).....	108
Tabel 4.4	Hasil Uji Kesamaan Koefisien (<i>Pooling</i>) tanpa moderasi.....	112
Tabel 4.5	Hasil Uji Kesamaan Koefisien (<i>Pooling</i>) Reputasi <i>Brand Name</i>	114
Tabel 4.6	Hasil Uji Kesamaan Koefisien (<i>Pooling</i>) Spesialisasi Industri Auditor.....	116
Tabel 4.7	Hasil Uji Asumsi Klasik Tanpa Moderasi.....	118
Tabel 4.8	Hasil Uji Asumsi Klasik Reputasi <i>Brand Name</i>	119
Tabel 4.9	Hasil Uji Asumsi Klasik Spesialisasi Industri Auditor.....	121
Tabel 4.10	Hasil Uji F, Uji T, dan Uji R ² tanpa moderasi.....	123
Tabel 4.11	Hasil Uji F, Uji T, dan Uji R ² Reputasi <i>Brand Name</i>	125
Tabel 4.12	Hasil Uji F, Uji T, dan Uji R ² Spesialisasi Industri Auditor.....	128
Tabel 4.13	Ringkasan Hasil Uji Model 1.....	131
Tabel 4.14	Ringkasan Hasil Uji Model 2.....	131
Tabel 4.15	Ringkasan Hasil Uji Model 2 (Analisis Tambahan).....	131



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 GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	76
------------------------------------	----

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 1 Daftar Nama Perusahaan	155
Lampiran 2 Penelitian Terdahulu	157
Lampiran 3 Data Pengujian Tahun 2016	172
Lampiran 4 Data Pengujian Tahun 2017	174
Lampiran 5 Data Pengujian Tahun 2018	176
Lampiran 6 Data Pengujian Tahun 2019	178
Lampiran 7 Data Pengujian Tahun 2020	180
Lampiran 8 <i>Output</i> Uji SPSS tanpa moderasi	182
Lampiran 9 <i>Output</i> Uji SPSS dengan moderasi (Kualitas Audit Reputasi <i>Brand Name</i>)	186
Lampiran 10 <i>Output</i> Uji SPSS dengan moderasi (Kualitas Audit Spesialisasi Industri Auditor)	191

© Hakipta milik IBI KIS (Institusi 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.