



UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

SKRIPSI

**PENGARUH METODE PENILAIAN PERSEDIAAN TERHADAP
VOLATILITAS *RETURN ON ASSET*, VOLATILITAS *COST OF SALE*,
DAN VOLATILITAS *PROFIT OR LOSS* PADA PERUSAHAAN *REAL
ESTATE* DAN PROPERTI YANG TERCATAT DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2007 – 2009**

DIAJUKAN OLEH:

NAMA : LYDIAWATI SANTOSO

NIM : 125070359

UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT

GUNA MENCAPAI GELAR

SARJANA EKONOMI

2011

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA**

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : LYDIAWATI SANTOSO
NO. MAHASISWA : 125070359
PROGRAM/ JURUSAN : S1 / AKUNTANSI
BIDANG KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH METODE PENILAIAN
PERSEDIAAN TERHADAP VOLATILITAS
RETURN ON ASSET, VOLATILITAS *COST OF
SALE*, DAN VOLATILITAS *PROFIT OR LOSS*
PADA PERUSAHAAN *REAL ESTATE* DAN
PROPERTI YANG TERCATAT DI BURSA
EFEK INDONESIA PERIODE 2007 – 2009

Jakarta, 12 Juli 2011

Pembimbing

Dra. Nurainun Bangun, M.M., Ak

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI
SETELAH LULUS UJIAN KOMPREHENSIF / SKRIPSI

NAMA : LYDIAWATI SANTOSO
NIM : 125070359
PROGRAM / JURUSAN : S-1 / AKUNTANSI
BIDANG KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH METODE PENILAIAN
PERSEDIAAN TERHADAP VOLATILITAS
RETURN ON ASSET, VOLATILITAS *COST OF*
SALE, DAN VOLATILITAS *PROFIT OR LOSS*
PADA PERUSAHAAN *REAL ESTATE* DAN
PROPERTI YANG TERCATAT DI BURSA
EFEK INDONESIA PERIODE 2007 – 2009

Tanggal: 23 Agustus 2011

Penguji
Ketua

(Jonnardi, DRS, M.M, Ak.,
CPA)

Tanggal: 23 Agustus 2011

Pembimbing

Tanggal: 23 Agustus 2011
Anggota Penguji
(Dra. Nurainun Bangun, M.M., Ak.)

(Linda Santioso, S.E., M.Si,
Ak.)

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA

- (A) Lydiawati Santoso (125070359)
- (B) PENGARUH METODE PENILAIAN PERSEDIAAN TERHADAP VOLATILITAS *RETURN ON ASSET*, VOLATILITAS *COST OF SALE*, DAN VOLATILITAS *PROFIT OR LOSS* PADA PERUSAHAAN *REAL ESTATE* DAN PROPERTI YANG TERCATAT DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2007 – 2009
- (C) ix + 73 hlm ; 2011, gambar 6, tabel 25
- (D) Akuntansi Keuangan Menengah
- (E) Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh metode penilaian persediaan terhadap volatilitas *ROA*, volatilitas *cost of sale*, dan volatilitas *profit or loss* perusahaan *real estate* dan properti yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, serta untuk mengetahui seberapa besar kemampuan dari variabel metode penilaian persediaan dengan volatilitas *revenue* sebagai variabel kontrol dalam menjelaskan variabel volatilitas *ROA*, volatilitas *cost of sale*, dan volatilitas *profit or loss* perusahaan *real estate* dan properti yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menggunakan data 34 sampel selama tahun 2007 - 2009. Metode statistik yang digunakan untuk menguji hipotesis penelitian adalah model regresi dengan variabel *dummy*. Oleh karenanya, sebelum melakukan pengujian hipotesis, dilakukan sejumlah pengujian asumsi klasik. Selain itu dilakukan uji beda *t-test* yang menunjukkan terdapat perbedaan rata-rata yang signifikan *volatilitas profit or loss* pada perusahaan yang menerapkan *average* dengan *FIFO method*. Hasil penelitian ini membuktikan bahwa, metode penilaian persediaan mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap volatilitas *profit or loss* dengan tingkat keyakinan 95%. Namun, metode penilaian persediaan tidak mempunyai pengaruh signifikan terhadap volatilitas *ROA* dan volatilitas *cost of sale* dengan tingkat keyakinan 95%. Hendaknya penelitian selanjutnya menggunakan periode pengamatan yang lebih panjang dan menyertakan variabel yang lain.
- (F) Daftar acuan 27 (2001-2011)
- (G) Dra. Nurainun Bangun, M.M., Ak

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala rahmat, berkat dan bimbingan-Nya dalam rangka pembuatan skripsi ini, untuk memenuhi salah satu syarat guna mencapai gelar sarjana pada Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara, Jakarta.

Pada kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada pihak-pihak yang telah memberikan bimbingan, dorongan, dan semangat kepada penulis, sehingga terwujudnya skripsi ini, yaitu kepada yang terhormat:

1. Ibu Dra. Nurainun Bangun, M.M., Ak selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara dan selaku Dosen Pembimbing yang telah berkenan untuk meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran dalam memberikan petunjuk, bimbingan, dan pengarahan yang sangat bermanfaat kepada saya dalam penyusunan skripsi ini.
2. Bapak Prof. Dr. Sukrisno Agoes, Ak., M.M., CPA selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
3. Mama, papa, dan kakak tersayang yang telah senantiasa memberikan dukungan dan semangat agar penulis dapat memperoleh gelar sarjana.
4. Seluruh dosen dan staf pengajar yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan kepada saya selama perkuliahan.

5. Seluruh staff dan karyawan Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi Universitas Tarumanagara yang telah membantu dalam hal administrasi selama menjadi mahasiswa.
6. Pimpinan dan seluruh staff Pusat Informasi Pasar Modal Universitas Tarumanagara yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk mengadakan riset.
7. Teman-teman sesama bimbingan dan teman-teman seangkatan dari awal masuk kuliah, yang selalu bersama-sama saling membantu dalam proses penyusunan skripsi ini.
8. Semua pihak yang namanya tidak dapat saya sebutkan satu-persatu, yang telah ikut memberikan bantuan sehingga saya dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini.

Akhir kata, penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan baik isi, tata bahasa, maupun dari cara penyusunan. Maka dari itu penulis dengan tangan terbuka akan menerima saran maupun kritik guna melengkapi skripsi ini agar dapat bermanfaat bagi pembaca sekalian.

Jakarta, 12 Juli 2011

Penulis,

Lydiawati Santoso

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI	iii
DAFTAR TABEL	vi
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR LAMPIRAN	ix
BAB I. PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Identifikasi Masalah	3
C. Ruang Lingkup	4
D. Perumusan Masalah.....	4
E. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	5
1. Tujuan Penelitian	5
2. Manfaat Penelitian	5
F. Sistematika Pembahasan	6
BAB II. LANDASAN TEORI DAN KERANGKA PEMIKIRAN	
A. Tinjauan Pustaka	8
1. <i>Current Cost, Fair Value</i> , dan Nilai Historis.....	8
a. Definisi dan Penjabaran <i>Current Cost</i> dan <i>Fair Value</i>	8
b. Prinsip Biaya Historis.....	10
2. <i>International Accounting Standard (IAS 2)</i> tentang Persediaan..	11
3. <i>Return on Asset (ROA)</i>	13

4. <i>Profit or Loss</i>	15
5. <i>Cost of Sale</i>	17
6. Pendapatan (<i>Revenue</i>).....	18
7. Penelitian Terdahulu	19
B. Kerangka Pemikiran	22
C. Pembentukan Hipotesa	23

BAB III. METODE PENELITIAN

A. Pemilihan Objek Penelitian.....	25
B. Metode Penarikan Sampel.....	26
1. Populasi dan Teknik Pemilihan Sampel.....	26
2. Operasionalisasi Variabel.....	28
C. Teknik Pengumpulan Data.....	30
D. Teknik Pengolahan Data	32
E. Teknik Pengujian Hipotesis	35

BAB IV. HASIL PENELITIAN

A. Gambaran Umum Unit Observasi	37
B. Analisis dan Pembahasan.....	38
1. Deskriptif Statistik	38
2. Uji Beda <i>t-test</i>	39
3. Pengujian Asumsi Klasik	42
a. Uji Asumsi Normalitas	42
b. Uji Asumsi Autokorelasi	46
c. Uji Asumsi Heteroskedastisitas.....	48

d. Uji Asumsi Multikolonieritas.....	52
4. Pengujian Hipotesis.....	55
a. Interpretasi Model Regresi Volatilitas <i>ROA</i>	57
b. Pengujian Koefisien Regresi Volatilitas <i>ROA</i>	58
c. Interpretasi Model Regresi Volatilitas <i>Cost of Sale</i>	62
d. Pengujian Koefisien Regresi Volatilitas <i>Cost of Sale</i>	63
e. Interpretasi Model Regresi Volatilitas <i>Profit or Loss</i>	66
f. Pengujian Koefisien Regresi Volatilitas <i>Profit or Loss</i> ..	68

BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan	70
B. Saran	73

DAFTAR PUSTAKA

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu	19
Tabel 4.1	Hasil Statistik Deskriptif Tahun 2007-2009	38
Tabel 4.2	Hasil Uji Beda <i>t-test</i> Tahun 2007-2009	40
Tabel 4.3	<i>Output Independent Sample t-test</i>	41
Tabel 4.4	Tabel <i>Kolmogorov-Smirnov</i> Uji Normalitas Tahun 2007-2009.....	43
Tabel 4.5	Hasil Uji Autokorelasi Variabel Volatilitas <i>ROA</i> Tahun 2007-2009	47
Tabel 4.6	Hasil Uji Autokorelasi Variabel Volatilitas <i>Cost of Sale</i> Tahun 2007-2009	47
Tabel 4.7	Hasil Uji Autokorelasi Variabel Volatilitas <i>Profit or Loss</i> Tahun 2007-2009	48
Tabel 4.8	Hasil Uji <i>Glejser</i> Variabel Volatilitas <i>ROA</i> Tahun 2007-2009.....	50
Tabel 4.9	Hasil Uji <i>Glejser</i> variabel Volatilitas <i>Cost of Sale</i> Tahun 2007-2009	51
Tabel 4.10	Hasil Uji <i>Glejser</i> Variabel Volatilitas <i>Profit or Loss</i> Tahun 2007-2009	52
Tabel 4.11	Hasil Uji Multikolonieritas Variabel Volatilitas <i>ROA</i> Tahun 2007-2009	53
Tabel 4.12	Hasil Uji Multikolonieritas Variabel Volatilitas <i>Cost of Sale</i> Tahun 2007-2009	54

Tabel 4.13	Hasil Uji Multikolonieritas Variabel Volatilitas <i>Profit or Loss</i> Tahun 2007-2009	54
Tabel 4.14	<i>Variables Entered</i> (Volatilitas <i>ROA</i>) Tahun 2007-2009.....	56
Tabel 4.15	<i>Model Summary</i> (Volatilitas <i>ROA</i>) Tahun 2007-2009.....	56
Tabel 4.16	ANOVA (Volatilitas <i>ROA</i>) Tahun 2007-2009.....	56
Tabel 4.17	<i>Coefficients</i> (Volatilitas <i>ROA</i>) Tahun 2007-2009.....	57
Tabel 4.18	<i>Variables Entered</i> (Volatilitas <i>Cost of Sale</i>) Tahun 2007-2009	60
Tabel 4.19	<i>Model Summary</i> (Volatilitas <i>Cost of Sale</i>) Tahun 2007-2009	61
Tabel 4.20	ANOVA (Volatilitas <i>Cost of Sale</i>) Tahun 2007-2009	61
Tabel 4.21	<i>Coefficients</i> (Volatilitas <i>Cost of Sale</i>) Tahun 2007-2009	61
Tabel 4.22	<i>Variables Entered</i> (Volatilitas <i>Profit or Loss</i>) Tahun 2007-2009 .	65
Tabel 4.23	<i>Model Summary</i> (Volatilitas <i>Profit or Loss</i>) Tahun 2007-2009	65
Tabel 4.24	ANOVA (Volatilitas <i>Profit or Loss</i>) Tahun 2007-2009	66
Tabel 4.25	<i>Coefficients</i> (Volatilitas <i>Profit or Loss</i>) Tahun 2007-2009	66

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	<i>Hierarchy of Fair Value Inputs</i>	10
Gambar 2.2	Skema Kerangka Pemikiran	22
Gambar 4.1	Grafik Uji Normalitas Volatilitas <i>ROA</i> Tahun 2007 – 2009	44
Gambar 4.2	Grafik Uji Normalitas Volatilitas <i>Cost of Sale</i> Tahun 2007– 2009	45
Gambar 4.3	Grafik Uji Normalitas Volatilitas <i>Profit or Loss</i> Tahun 2007– 2009	45
Gambar 4.4	Hasil Uji Heteroskedastisitas Variabel Volatilitas <i>ROA</i> Tahun 2007 -2009	49
Gambar 4.5	Hasil Uji Heteroskedastisitas Variabel Volatilitas <i>Cost of Sale</i> Tahun 2007 – 2009	50
Gambar 4.6	Hasil Uji Heteroskedastisitas Variabel Volatilitas <i>Profit or Loss</i> Tahun 2007 – 2009	51

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Daftar Nama Perusahaan *Real Estate* dan Properti Tahun 2007–2009
- Lampiran 2 : Data Tahun 2007
- Lampiran 3 : Data Tahun 2008
- Lampiran 4 : Data Tahun 2009
- Lampiran 5 : Tabel *Durbin-Watson (DW)*, $\alpha=5\%$
- Lampiran 6 : Data Volatilitas *ROA (STD ROA)*, Volatilitas *Cost of Sale (LnSTDCOS)*, Volatilitas *Profit or Loss (LnSTDPL)*, Volatilitas *Revenue (LnSTDREV)* Tahun 2007-2009

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Laporan keuangan merupakan sarana pengambilan keputusan bagi para investor. Oleh karena itu, diperlukan laporan keuangan yang relevan dan handal. Atribut-atribut akuntansi yang relevan dapat meningkatkan kualitas dan kemampuan analisis laporan keuangan serta dapat mencerminkan keadaan perusahaan pada saat ini maupun di masa mendatang.

Ikatan Akuntan Indonesia telah mencanangkan konvergensi Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) ke *International Financial Reporting Standards (IFRS)* secara penuh pada tahun 2012. Demikian juga dengan kesepakatan *The Group of Twenty (G-20)* di Pittsburg (2009) yang diantaranya menyatakan bahwa otoritas yang mengawasi peraturan akuntansi internasional harus meningkatkan standar global pada Juni 2011 untuk mengurangi kesenjangan peraturan di antara negara-negara anggota *G-20*.

Saat ini Dewan Standar Akuntansi Keuangan (DSAK) sedang memproses adopsi *International Accounting Standards (IAS) 2* tentang persediaan ke dalam PSAK. Sebagian besar perusahaan *real estate* dan properti di Indonesia masih menggunakan prinsip nilai historis dalam mencatat aktiva dan kewajiban. Hal tersebut menimbulkan kurangnya relevansi penyajian laporan keuangan dibandingkan dengan menggunakan pendekatan *current cost* terutama bagi negara dengan tingkat inflasi yang tinggi. Negara dengan tingkat inflasi yang tinggi

menerapkan pendekatan tersebut guna menjamin pengungkapan yang memadai terhadap item-item laporan keuangan.

IAS 2 masih belum sepenuhnya diadopsi oleh perusahaan *real estate* dan properti di Indonesia. Konsep *current value* pada persediaan masih sangat jarang digunakan. Padahal penilaian persediaan untuk perusahaan *real estate* dan properti cukup mudah ditentukan melalui harga terkini (*current value*) dalam pasar aktif untuk properti serupa pada kondisi dan lokasi yang sama maupun harga perbandingan dengan properti lain yang sejenis. Oleh karena itu, perusahaan yang masih menggunakan metode *first-in, first-out (FIFO)* kurang mencerminkan prinsip *matching concept* antara *current cost* dengan *current revenue*.

Tujuan konvergensi *International Financial Reporting Standards (IFRS)* dimaksudkan agar laporan keuangan yang berdasarkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) tidak memerlukan rekonsiliasi dengan laporan-laporan keuangan berstandar internasional. Dengan demikian, laporan keuangan tersebut dapat dengan mudah diperbandingkan dengan laporan keuangan pada negara-negara maju yang sudah menerapkan standar *International Financial Reporting Standards (IFRS)*. Namun, penerapan standar ini juga tetap harus mempertimbangkan keseimbangan antara manfaat dan biaya.

Penggunaan nilai pasar untuk aktiva berwujud jangka panjang dan nilai perusahaan berkorelasi positif. Selain itu penggunaan nilai wajar untuk persediaan lainnya berupa aktiva biologis pada perusahaan agrikultur tidak mengungkapkan perbedaan yang signifikan dalam meningkatkan volatilitas pendapatan.

Mengacu pada pentingnya penerapan *International Financial Reporting Standards (IFRS)* dan ketidakconsistenan hasil penelitian sebelumnya maka akan diadakan penelitian mengenai "PENGARUH METODE PENILAIAN PERSEDIAAN TERHADAP VOLATILITAS *RETURN ON ASSET*, VOLATILITAS *COST OF SALE*, DAN VOLATILITAS *PROFIT OR LOSS* PADA PERUSAHAAN *REAL ESTATE* DAN PROPERTI YANG TERCATAT DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2007 – 2009".

B. Identifikasi Masalah

Perusahaan *real estate* dan properti merupakan bisnis yang berkembang dengan pesat. Perkembangan ini tentu memerlukan pendanaan yang cukup besar lewat para investor dan kreditor. Oleh karena itu, laporan keuangan khususnya *statement of financial position* dan *statement of income* mempunyai peran penting dalam pengambilan keputusan investasi dan pemberian kredit.

Dengan adanya konvergensi *International Financial Reporting Standards (IFRS)* mengakibatkan pencatatan persediaan berupa tanah dan properti lainnya tidak lagi menggunakan prinsip biaya historis (*acquisition cost*). Hal ini juga didukung dengan tingkat inflasi yang semakin meningkat dari tahun ke tahun di Indonesia. Namun demikian, sebagian besar perusahaan *real estate* dan properti di Indonesia masih menggunakan prinsip tersebut, yaitu berdasarkan *cost* dari aktiva. Hal ini mengakibatkan kurang relevannya informasi keuangan serta kurang kompetitifnya perusahaan *real estate* dan properti di Indonesia dalam menembus

pasar internasional yang telah menerapkan *International Financial Reporting Standards (IFRS)*.

Berdasarkan latar belakang permasalahan dan uraian di atas, maka identifikasi masalah meliputi relevansi item-item laporan keuangan yaitu volatilitas *Return on Asset (ROA)*, volatilitas *cost of sale*, dan volatilitas *profit or loss* yang diukur dengan menggunakan penilaian *cost* persediaan berdasarkan *average method* atau *FIFO method*.

C. Ruang Lingkup

Mengingat luasnya aspek pembahasan pada analisis penilaian *cost* persediaan berdasarkan *average method* atau *FIFO method* pada perusahaan *real estate* dan properti, serta keterbatasan waktu, kemampuan, dan tenaga, maka penelitian ini hanya dibatasi pada faktor pengukur volatilitas *Return on Asset (ROA)*, volatilitas *cost of sale*, dan volatilitas *profit or loss*. Selain itu, penelitian juga akan dibatasi pada perusahaan *real estate* dan properti yang tercatat di Bursa Efek Indonesia periode 2007-2009.

D. Perumusan Masalah

Berdasarkan identifikasi masalah yang telah dilakukan pembatasan ruang lingkup di atas, maka perumusan masalah atas penelitian ini adalah:

1. Bagaimanakah pengaruh metode penilaian persediaan terhadap volatilitas *Return on Asset (ROA)* pada perusahaan *real estate* dan properti.

2. Bagaimanakah pengaruh metode penilaian persediaan terhadap volatilitas *cost of sale* pada perusahaan *real estate* dan properti.
3. Bagaimanakah pengaruh metode penilaian persediaan terhadap volatilitas *profit or loss* pada perusahaan *real estate* dan properti.

E. Tujuan dan Manfaat Penelitian

1. Tujuan Penelitian

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk dapat mengetahui bagaimana pengaruh metode penilaian persediaan *average method* atau *FIFO method* terhadap volatilitas *Return on Asset (ROA)*, volatilitas *cost of sale*, dan volatilitas *profit or loss* pada perusahaan *real estate* dan properti yang tercatat di Bursa Efek Indonesia periode 2007-2009, terkait dengan pemilihan metode yang lebih mencerminkan *current cost* dari persediaan.

2. Manfaat Penelitian

a. Manfaat bagi perusahaan

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi sumber informasi bagi perusahaan mengenai pengaruh metode penilaian persediaan terhadap volatilitas *Return on Asset (ROA)*, volatilitas *cost of sale*, dan volatilitas *profit or loss* terkait dengan metode penilaian yang lebih mencerminkan *current cost* agar pengungkapan informasi laporan keuangan lebih relevan.

b. Manfaat bagi investor

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi pertimbangan pengambilan keputusan investor dalam menanamkan modalnya di perusahaan.

c. Manfaat bagi peneliti selanjutnya

Hasil penelitian ini diharapkan dapat bermanfaat bagi peneliti selanjutnya sebagai referensi untuk penelitian lebih lanjut mengenai masalah yang diteliti.

d. Manfaat bagi penulis

Hasil penelitian ini diharapkan bermanfaat bagi penulis dalam memahami masalah yang diteliti.

F. Sistematika Pembahasan

Untuk mempermudah pembahasan, pemahaman, serta gambaran yang jelas dan lengkap kepada pembaca, maka skripsi ini dibagi menjadi 5 bab. Setiap bab yang ada dibagi menjadi beberapa sub bab. Dalam skripsi ini adapun sistematika pembahasan yang ada sebagai berikut:

BAB I. PENDAHULUAN

Bab ini menjelaskan latar belakang masalah, identifikasi masalah, ruang lingkup, perumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian, dan sistematika pembahasan.

BAB II LANDASAN TEORI DAN KERANGKA PEMIKIRAN

Bab ini menguraikan tentang tinjauan pustaka, kerangka pemikiran, dan pembentukan hipotesa. Tinjauan pustaka terdiri dari *current cost*, *fair value*, dan nilai historis, *International Accounting*

Standard (IAS 2) tentang persediaan, Return on Asset (ROA), cost of sale, profit or loss, pendapatan sebagai variabel kontrol, dan penelitian terdahulu.

BAB III METODE PENELITIAN

Bab ini menguraikan mengenai pemilihan objek penelitian, metode penarikan sampel, teknik pengumpulan data, teknik pengolahan data, dan teknik pengujian hipotesis.

BAB IV HASIL PENELITIAN

Bab ini menguraikan mengenai data perusahaan yang menjadi objek penelitian. Dalam bab ini juga diuraikan tentang analisis dan pembahasan antar variabel berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan.

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

Bab terakhir ini menguraikan mengenai kesimpulan dari hasil analisis dan pembahasan yang diambil berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan serta saran yang diharapkan dapat bermanfaat untuk mengembangkan penelitian selanjutnya.

DAFTAR PUSTAKA

- Alfredson, et al. (2009). *Applying international financial reporting standards*. 2nd ed. Australia: John Wiley & Sons Australia, Ltd.
- Anggraini, Francisca Reni Retno. (2009). Nilai wajar saham pada kualitas laba. *Manajemen & Bisnis*. (8). hal. 58-70
- Anissa, Nur. (2004). Laporan laba rugi dan nilai pasar: suatu analisis tentang penerapan metode akuntansi persediaan. *Jurnal Ekonomi & Bisnis*. (4). hal. 42-59
- Bergevin, Peter M. (2002). *Financial statement analysis an integrated approach*. New Jersey: Pearson Education, Inc.
- Chairina. (2005). Analisis perbandingan nilai historis (*historical value*) dan nilai sekarang (*current value*): relevansi penilaian investasi surat berharga dalam penyajian laporan tahunan (studi empiris perusahaan asuransi yang go publik di bursa efek jakarta). *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*. (3). hal. 24-38
- Epstein, Barry J. and Jermakowicz, Eva K. (2010). *2010 Interpretation and application of International Financial Reporting Standards*. New Jersey: John Wiley & Sons, Inc.
- Ghozali, Imam. (2006). *Aplikasi analisis multivariate dengan program SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- _____. (2009). *Analisis multivariate lanjutan dengan program SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gujarati, Damodar N. dan Porter, Dawn C. (2010). *Dasar-dasar ekonometrika, edisi 5*. Jakarta: Salemba Empat.
- Helfert, Erick A. (2001). *Financial analysis tools and techniques: a guide for managers*. New York: McGraw-Hill.

- Kieso, Donald E., Weygandt, Jerry J., Warfield, Terry D. (2011). *Intermediate accounting vol. 1 IFRS ed.* United States of America: John Wiley & Sons, Inc.
- Kustono, Alwan Sri. (2009). Penandingan rerangka kerja eckel dan gibson-prell pada pengujian perataan penghasilan. *Finance and Banking Journal.* (11). hal. 106-120
- Lam, Nelson and Lau, Peter. (2009). *Intermediate financial reporting: an IFRS perspective.* New York: The McGraw-Hill Companies.
- Maruli, Saur dan Aria Farah Mita. (2010). Analisis pendekatan nilai wajar dan nilai historis dalam penilaian aset biologis pada perusahaan agrikultur: tinjauan kritis rencana adopsi IAS 41. *Simposium Nasional Akuntansi XIII Purwokerto.* hal. 1-38
- Mukhtaruddin dan Desmoon King Romalo. (2007). Pengaruh return on assets (ROA), return on equity (ROE), return on investment (ROI), debt to equity ratio (DER), dan book value (BV) per share terhadap harga saham properti di BEJ. *Akuntabilitas: Jurnal Penelitian dan Pengembangan Akuntansi.* (1). hal. 69-77
- Reeve, James M., Warren, Carl S., and Duchac, Jonathan E. (2009). *Principles of accounting.* 23rd ed. Canada: South-Western Cengage Learning.
- Ross, Stephen A., et al. (2009). *Modern financial management.* 8th ed. Singapore: McGraw-Hill.
- Sasongko, Noer dan Nila Wulandari. (2006). Pengaruh EVA dan rasio-rasio profitabilitas terhadap harga saham. *Empirika.* (19). hal 64-80
- Schroeder, Richard G., Clark, Myrtle W., and Cathey, Jack M. (2001). *Financial accounting theory and analysis: text readings and cases.* 7th ed. United States of America: John Wiley & Sons, Inc.

Subramanyam, K.R. and Wild, John J. (2009). *Financial statement analysis*. 10th ed. New York: McGraw-Hill.

Sutrisno, Theodorus Djoko. (2004). Pergeseran pencatatan akuntansi dari nilai historis ke nilai wajar. *Jurnal Ekonomi & Bisnis*. (4). hal. 180-195

Tobing, Wilson RL. dan Nur Ika Anggorowati. (2009). Perataan laba melalui penyisihan penghapusan aktiva produktif (PPAP) sektor perbankan. *Akuntabilitas*. (9). hal. 50-62

Tuty dan Titik Indrawati. (2007). Faktor-faktor penentu indeks perataan laba selama periode krisis ekonomi. *Integrity-Jurnal Akuntansi dan Keuangan*. (1). hal. 155-170

www.idx.co.id

www.investopedia.com

www.konsultanstatistik.com