

**PENGARUH SELISIH NILAI WAJAR DAN NILAI BUKU  
KREDIT YANG DIBERIKAN TERHADAP *RETURN* SAHAM  
(Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI  
Tahun 2012-2015)**

**SKRIPSI**

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Derajat Sarjana Ekonomi (S1)

Pada Program Studi Akuntansi

Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta



Disusun Oleh :

Beatrice Lodia Gefiani Prayscha

NPM : 130420508

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS ATMAJAYA YOGYAKARTA  
2017**

**SKRIPSI**

**PENGARUH SELISIH NILAI WAJAR DAN NILAI BUKU KREDIT  
YANG DIBERIKAN TERHADAP RETURN SAHAM**

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI**

**Tahun 2012-2015)**



**Disusun Oleh:**

**Beatrice Lodia Gefiani Prayscha**

**130420508**

**Telah dibaca dan disetujui oleh:**

**Dosen Pembimbing**

**(Jenjang Sri Lestari, S.E., M.Comm., Akt. CA.)**

**16 Februari 2017**



**SKRIPSI**

**PENGARUH SELISIH NILAI WAJAR DAN NILAI BUKU KREDIT  
YANG DIBERIKAN TERHADAP RETURN SAHAM**

**Yang dipersiapkan dan disusun Oleh :**

**Beatrice Lodia Gefiani Prayscha**

**NPM : 130420508**

**Telah dipertahankan didepan Panitia Penguji**

**pada tanggal 2 Maret 2017**

**Dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima**


**Sebagai salah satu persyaratan untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi**

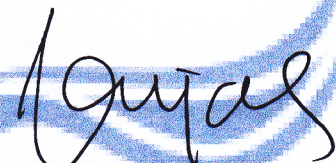
**(S1) Program Studi Akuntansi**

**Ketua Panitia Penguji**

**Anggota Panitia Penguji**

  
**I Putu Sugiarta S., M.Si. Ak. CA., Dr.**

  
**Dewi Ratnaningsih, SE., MBA., Akt. CA., Dra**

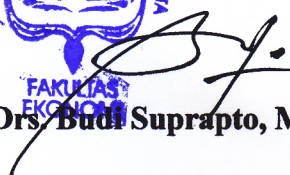
  
**Jenjang Sri Lestari, SE., M.Com., Akt., CA**

**Yogyakarta, 2 Maret 2017**

**Dekan Fakultas Ekonomi**

**Universitas Atma Jaya Yogyakarta**



  
**Drs. Budi Suprpto, M.B.A., Ph.D.**

## HALAMAN PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi dengan judul :

### **PENGARUH SELISIH NILAI WAJAR DAN NILAI BUKU KREDIT YANG DIBERIKAN TERHADAP *RETURN* SAHAM**

Benar-benar hasil karya sendiri. Pernyataan, ide, maupun kutipan baik langsung maupun tidak langsung yang bersumber dari tulisan atau ide orang lain dinyatakan tertulis dalam skripsi ini pada daftar pustaka. Apabila saya di kemudian hari terbukti melakukan plagiasi sebagian atau seluruhnya dari skripsi ini, maka gelar dan ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan akan saya kembalikan kepada Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Yogyakarta, 16 Februari 2017

Yang Menyatakan



Beatrice Lodia Gefiani P.



## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Bapa di surga atas segala kasih karunia dan anugerahNya sehingga skripsi yang berjudul “Pengaruh Selisih Nilai Wajar dan Nilai Buku Kredit yang Diberikan Terhadap Return Saham” dapat diselesaikan.

Penulis juga mengucapkan terima kasih kepada banyak pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini

1. Ibu Jenjang Sri Lestari, S.E., M.Com., Akt., CA. selaku dosen pembimbing yang telah membimbing dan memberi pengarahan kepada penulis dengan sabar selama proses penyusunan skripsi ini.
2. Kedua orang tua dan kedua adik penulis yang telah memberikan dukungan dan doa kepada penulis untuk dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
3. Ibu Wiwik, ibu Dewi, ibu Pratiwi, ibu Anastasia, bapak Putu, dan segenap dosen Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan pengalaman kepada penulis.
4. Teman-temanku; Yeyen, Yofita, Yona, Detha, Voni, Melinda, dan c Ellen yang selalu mendengarkan keluh kesahku.
5. Kak Gilang dan teman-teman TOAA 2012, 2013, 2014 yang telah mendukung dan membantu dalam penulisan skripsi ini.

6. Berbagai pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah memberi dukungan dan bantuan kepada penulis dalam penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari adanya kekurangan dan keterbatasan dalam penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu, segala kritik dan saran yang bersifat membangun akan penulis terima dengan senang hati. Akhir kata, penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca.

Yogyakarta, 16 Februari 2017  
Penulis

Beatrice Lodia Gefiani P.



**MOTTO DAN PERSEMBAHAN**

**“There is No Substitute for Hardwork”**

**-Thomas A. Edison-**

**“Lord Knows Dreams are Hard to Follow”**

**-Mariah Carey-**

Untuk orang tua, saudara, dan sahabatku

# Daftar Isi

<b>Halaman Judul .....</b>	<b>i</b>
<b>Halaman Persetujuan Pembimbing .....</b>	<b>ii</b>
<b>Halaman Pengesahan .....</b>	<b>iii</b>
<b>Halaman Pernyataan .....</b>	<b>iv</b>
<b>Kata Pengantar .....</b>	<b>v</b>
<b>Halaman Motto .....</b>	<b>vii</b>
<b>Daftar Isi .....</b>	<b>viii</b>
<b>Daftar Tabel .....</b>	<b>xi</b>
<b>Abstrak .....</b>	<b>xii</b>
<b>BAB I Pendahuluan</b>	
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	5
1.3 Tujuan Penelitian .....	5
1.4 Manfaat Penelitian .....	6
<b>BAB II Landasan Teori</b>	
2.1 Manfaat Laporan Keuangan .....	7
2.2 <i>Value Relevance</i> .....	8
2.3 <i>Fair Value</i> .....	10
2.4 Instrumen Keuangan .....	12
2.5 Akuntansi untuk Kredit .....	14



2.5.1 Akuntansi untuk Kredit pada Saat Perolehan.....	16
2.5.2 Akuntansi untuk Kredit Selama Dimiliki .....	17
2.6 Selisih Nilai Wajar dan Nilai Buku Kredit .....	21
2.7 <i>Return Saham</i> .....	23
2.8 <i>Return on Equity</i> .....	24
2.9 <i>Price to Book Value</i> .....	25
2.10 <i>Price Earning Ratio</i> .....	26
2.11 Tinjauan Penelitian Terdahulu .....	27
2.12 Pengembangan Hipotesis .....	28
<b>BAB III Metodologi Penelitian</b>	
3.1 Jenis Penelitian .....	32
3.2 Obyek Penelitian .....	32
3.3 Populasi .....	32
3.4 Sampel dan Teknik Pengumpulan Data .....	33
3.5 Variabel Penelitian .....	33
3.5.1 Variabel Dependen.....	33
3.5.2 Variabel Independen .....	34
3.5.3 Variabel Kontrol .....	34
3.6 Model Penelitian .....	35
3.7 Jenis dan Teknik Pengumpulan .....	35
3.8 Analisis Data .....	38
3.8.1 Uji Pendahuluan.....	38
3.8.2 Uji Hipotesis .....	40

3.9 Rencana Pembahasan .....	43
<b>BAB IV Analisis Hasil dan Pembahasan</b>	
4.1 Hasil Pemilihan Sampel .....	44
4.2 Statsitik Deskriptif .....	44
4.3 Uji Normalitas .....	46
4.4 Uji Asumsi Klasik .....	48
4.4.1 Uji Multikolinearitas .....	48
4.4.2 Uji Heteroskedastisitas .....	49
4.4.3 Uji Autokorelasi .....	49
4.5 Pengujian Hipotesis .....	50
4.5.1 Uji Koefisien Determinasi .....	50
4.5.2 Uji Regresi Berganda.....	51
4.6 Pembahasan.....	52
<b>BAB V Penutup</b>	
5.1 Kesimpulan .....	56
5.2 Keterbatasan Penelitian dan Saran .....	56



## Daftar Gambar dan Tabel

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	27
Gambar 3.1 Model penelitian .....	37
Tabel 4.1 Sampel Penelitian .....	44
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif .....	45
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas Sebelum <i>Trimming</i> .....	46
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas Setelah <i>Trimming</i> .....	47
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas .....	48
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	49
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi .....	50
Tabel 4.8 Hasil Koefisien Determinasi .....	51
Tabel 4.9 Hasil Uji Regresi Berganda .....	52

**PENGARUH SELISIH NILAI WAJAR DAN NILAI BUKU KREDIT YANG  
DIBERIKAN TERHADAP RETURN SAHAM  
(Studi Empiris pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di BEI Tahun 2012-2015)**

**Disusun Oleh :  
Beatrice Lodia Gefiani Prayscha  
NPM : 13 04 20508**

**Pembimbing:  
Jenang Sri Lestari, SE., M.Com., Akt., CA**

**Abstrak**

Menurut PSAK 55 (2011) aset keuangan yang berupa pinjaman dan piutang diukur pada biaya perolehan diamortisasi. Lebih lanjut PSAK 60 (2010) mengatur tentang pengungkapan nilai wajar aset keuangan termasuk yang berupa pinjaman dan piutang. Sehingga sekarang ini pengguna laporan keuangan memiliki dua informasi nilai kredit, yaitu nilai buku dan nilai wajarnya. Selisih nilai wajar dan nilai buku kredit dapat menjadi indikasi kenaikan atau penurunan laba dan aliran arus kas masuk yang diharapkan di masa mendatang.

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk mengetahui pengaruh selisih nilai wajar dan nilai buku kredit yang diberikan oleh perusahaan perbankan terhadap *return* saham. Penelitian ini menggunakan sampel perusahaan-perusahaan pada industri perbankan yang terdaftar di BEI sepanjang tahun 2012 sampai 2015 secara berturut-turut. Hasil penelitian menunjukkan bahwa selisih nilai wajar dan nilai buku kredit tidak mempengaruhi *return* saham.

**Kata kunci : Selisih Nilai Wajar dan Nilai Buku, Nilai Wajar, Kredit, Return Saham**