

BAB V

KESIMPULAN DAN KETERBATASAN

5.1. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris apakah perusahaan-perusahaan publik yang mengalami masalah keuangan (*financial distress*) akan melakukan praktik manajemen laba untuk meningkatkan kinerja perusahaan setelah perusahaan mengalami kerugian selama dua tahun berturut-turut. Model Jones dipakai untuk membuktikan adanya manajemen laba melalui pendekatan akrual. Indikasi adanya manajemen laba ditunjukkan bila mean dari *discretionary accrual* lebih besar dari nol. Berdasarkan hasil analisis data dan pembahasan maka dapat disimpulkan bahwa rata-rata *abnormal accrual* atau *discretionary accrual* dari perusahaan yang bermasalah pada industri manufaktur adalah sebesar 0,2126 sedangkan untuk perusahaan kontrol rata-rata *abnormal accrual* atau *discretionary accrual* adalah sebesar 0,6524. Dengan demikian dapat disimpulkan bahwa pada perusahaan bermasalah melakukan praktik manajemen laba yang bertujuan untuk meningkatkan laba perusahaan. Hal ini diketahui dari nilai *discretionary accrual (abnormal accrual)* yang positif sebesar 0,2126. Dengan demikian hipotesis pertama yang diajukan dalam penelitian ini bahwa rata-rata para manajer dari perusahaan-perusahaan yang mengalami masalah akan melakukan praktik manajemen laba untuk meningkatkan kinerja pihak manajemen dapat diterima.

Sedangkan pengujian yang telah dilakukan dengan menggunakan uji beda rata-rata dengan *Independent Sample T Test*, menunjukkan bahwa pada

perusahaan manufaktur tidak terdapat perbedaan yang signifikan karena nilai *t test* sebesar -0,949 dengan nilai *Sig.(2-tailed)* sebesar 0,35, sehingga dapat disimpulkan bahwa baik perusahaan yang bermasalah dan perusahaan yang tidak bermasalah sama-sama melakukan praktik manajemen laba. Hal ini bisa dilihat pada nilai *abnormal accrual* yang positif pada perusahaan yang bermasalah maupun pada perusahaan yang tidak bermasalah, namun apabila dilihat secara statistik perbedaan tersebut tidak signifikan. Dengan demikian hipotesis kedua yang diajukan dalam penelitian ini adalah bahwa rata-rata *abnormal accrual* atau *discretionary accrual* dari perusahaan yang tidak bermasalah berbeda dengan perusahaan yang bermasalah, tidak dapat dibuktikan.

5.2. Keterbatasan

Penelitian pada waktu yang akan datang diharapkan memasukkan faktor-faktor lain yang dapat mempengaruhi kebijakan manajemen dalam melakukan suatu tindakan untuk melakukan manajemen laba. Misalnya dalam penelitian ini tidak memperhitungkan adanya perjanjian utang dengan pihak ketiga yang dilakukan oleh manajemen pada periode penelitian ini berlangsung. Apabila perusahaan sedang melakukan perjanjian utang dengan pihak ketiga maka perusahaan akan berusaha agar perjanjian tersebut sesuai dengan yang diharapkan. Dalam kondisi tersebut, perusahaan bisa saja melakukan praktik manajemen laba, agar nilai perusahaan menjadi semakin baik, walaupun perusahaan tersebut sebenarnya tidak mengalami kerugian.

DAFTAR PUSTAKA

- Amanah, 2002, *Manajemen Laba Pada Perusahaan Bermasalah, Tesis yang Tidak Dipublikasikan*, Program Pasca Sarjana, Universitas Gadjah Mada, Yogyakarta.
- DeAngelo, H., L. De Angelo, dan D.J. Skinner, 1994, Accounting Choice in Troubled Companies, *Journal Accounting and Economics*, 17.
- Dechow P. M., Sloan, R.G., Sweeney, A.P., 1995, Detecting Earnings Management, *The Accounting Review*, 70, (2), 193-225.
- Dcfond, M. and J. Jiambalvo, 1994, Debt Covenant Violation and Manipulation of Accruals, *Journal of Accounting and Economics*, 17.
- Healy, M, Paul & James M. Wahlen, 1999, A Review of the Earnings Management Literature and Its Implication for Standard Setting, *American Accounting Association Accounting Horizons*, Vol. 13, No. 4, Desember, pp. 365-383.
- Jones, J., 1991, Earnings Management during import relief investigations, *Journal of Accounting Research, Autumn*, 193-228.
- Lobo, Gerald J. dan Zhou, Jian (2001), Disclosure Quality and Earnings Management, Social Science Research Network Electronic Paper Collection: Didownload dari http://papers.ssrn.com/paper.taf?abstract_id=265550
- Prihandini, Wiwiek, 2003, Manipulasi Data Akuntansi Dalam Earnings Management (Implementasi dari Creativity Accounting), Disampaikan pada diskusi dosen STIE PERBANAS, Desember 2003
- Santoso, Singgih, 2003, SPSS Versi 10 : *Mengolah Data Statistik Secara Profesional*, Elex Media Computindo.
- Suliani, 2003, Analisis Faktor-Faktor yang Berpengaruh Terhadap *Earnings Management* pada Perusahaan yang Melakukan IPO di Bursa Efek Jakarta Periode 1998-2002, *Skripsi*, Universitas Atma Jaya Yogyakarta, tidak dipublikasikan.
- Susanti, Emmilia Krisna Tri, 2005, *Earnings Management* dalam Penawaran Perdana Saham di Bursa Efek Jakarta 2005, *Skripsi*, Universitas Atma Jaya Yogyakarta, tidak dipublikasikan.

LAMPIRAN 1
DAFTAR PERUSAHAAN MANUFAKTUR SAMPEL DAN KONTROL

No.	Perusahaan Bermasalah	Perusahaan Tidak Bermasalah	Jenis Industri
1	PT. Alaska Industrindo	PT. Alumindo Light Metal Works Industry	Metal and Allied Product
2	PT. Argha Karya Prima Industry	PT. Asahimas Flat Glass	Plastic and Glass Product
3	PT. Asia Inti selera	PT. Ades Alfindo Putraseta	Food and Beverages
4	PT. Bakrie Sumatra Plantation	PT. Astra Agro Lestani	Agriculture, Forestry, and Fishing
5	PT. Barito Pasific Timber	PT. Daya Sakti Unggul Corporation	Lumber and Wood Product
6	PT. Citatah Industri Marmer	PT. Aneka Tambang	Mining and Mining Service
7	PT. Davomas Abadi	PT. Aqua Golden Mississippi	Food and Beverages
8	PT. Gadjah Tunggal	PT. Astra Otoparts	Automotive and Allied Product
9	PT. GT. Kabel Indonesia	PT. Sumi Indokabel	Cable
10	PT. Hanjaya Mandala Sampoerna	PT. BAT Indonesia	Tobacco Manufactures
11	PT. Hanson Industri Utama	PT. Fortune Mate Indonesia	Apparel and Other Textile Product
12	PT. Jakarta Kyoel Steel Work Limited	PT. Betonjaya Manunggal	Metal and Allied Product
13	PT. Kabelindo Murni	PT. Supreme Cable Manufacturing Corporation	Cable
14	PT. Kasogi International	PT. Great River Indonesia	Apparel and Other Textile Product
15	PT. Langgeng Makmur Plastic Industry	PT. Asiaplast Industries	Plastic and Glass Product
16	PT. Panasia Filament Inti	PT. Century Textile Industry (CENTEX)	Textile Mill Products
17	PT. Panasia Indosyntec	PT. Roda Vvatex	Textile Mill Products
18	PT. Polysindo Eka Perkasa	PT. Unggul Indah Cahaya	Chemical and Allied Product
19	PT. Prasida Aneka Niaga	PT. Delta Djakarta	Food and Beverages
20	PT. Sekar Laut	PT. Fast Food Indonesia	Food and Beverages
21	PT. Sorini Corporation	PT. Aneka Kimia Raya	Chemical and Allied Product
22	PT. Suba Indah	PT. Mayora Indah	Food and Beverages
23	PT. Sumalindo Lestari Jaya	PT. Tirta Mahakam Plywood Industry	Lumber and Wood Product
24	PT. Surabaya Agung Industry Pulp	PT. Pabrik Kertas Tjiwi Kimia	Paper and Allied Product
25	PT. Texmaco Jaya	PT. Sunson Textile Manufacturer	Textile Mill Products
26	PT. Texmaco Perkasa Engineering	PT. Komatsu Indonesia	Machinery
27	PT. Wahana Jaya Perkasa	PT. Berlina	Plastic and Glass Product

Sumber: ICMMD 1999-2003

LAMPIRAN 2

Perhitungan nilai Nondiscretionary Accrual (NDA) Perusahaan Bermasalah (SAMPSEL)

No.	Nama Perusahaan	Alpha	Beta 1	Beta 2	PPE/TA	PR/TA	b1(PPE/TA)	b2(PR/TA)	NDA	T Accr/TA	Ab.Acc
1	PT. Bakrie Sumatra Plantation	-0,95	-1,339	1,259	0,46	0,04	(0,61)	0,05	(1,51)	0,14	1,65
2	PT. Citatah Industri Marmer	0,975	-0,027	0,076	0,27	(0,07)	(0,01)	(0,00)	0,96	0,63	(0,33)
3	PT. Asia Inti selera	-0,825	-0,237	-0,904	1,75	(0,13)	(0,41)	0,12	(1,12)	(0,39)	0,73
4	PT. Davomas Abadi	0,33	-0,83	0,344	0,58	0,03	(0,48)	0,01	(0,14)	0,18	0,32
5	PT. Presida Aneka Niaga	0,054	-1,032	0,003	(0,40)	0,10	0,41	0,00	0,46	0,11	(0,35)
6	PT. Sekar Laut	2,569	-3,644	2,167	0,37	(0,02)	(1,36)	(0,04)	1,17	(0,08)	(1,24)
7	PT. Suba Indah	0,477	0,566	-1,473	1,97	0,23	1,11	(0,34)	1,25	(0,45)	(1,70)
8	PT. Hanjaya Mandala Sampoerna	-1,179	2,092	-0,064	0,40	0,35	0,84	(0,02)	(0,36)	0,12	0,48
9	PT. Pansia Filament Inti	0,139	-1,101	0,025	0,41	(0,04)	(0,45)	(0,00)	(0,31)	0,16	0,47
10	PT. Texmaco Jaya	-0,059	-0,944	0,036	0,25	(0,03)	(0,24)	(0,00)	(0,30)	0,15	0,45
11	PT. Hanson Industri Utama	-0,198	-0,721	-0,144	0,54	(0,08)	(0,39)	0,01	(0,58)	0,27	0,85
12	PT. Barito Pasific Timber	1,86	-2,631	-0,529	0,22	0,04	(0,58)	(0,02)	1,26	0,06	(1,21)
13	PT. Sumalindo Lestari Jaya	-0,527	-0,63	-0,418	0,49	(0,00)	(0,31)	0,00	(0,84)	0,19	1,02
14	PT. Surabaya Agung Industry Pulp	0,106	-0,976	-0,304	0,70	(0,03)	(0,68)	0,01	(0,57)	0,08	0,65
15	PT. Polysindo Eka Perkasa	-0,255	-0,655	-0,2	0,51	0,01	(0,34)	(0,00)	(0,59)	0,21	0,80
16	PT. Sorini Corporation	-0,043	-0,685	-0,346	0,32	(0,01)	(0,22)	0,00	(0,26)	0,19	0,45
17	PT. Argha Karya Prima Industry	0,282	-1,296	0,27	0,47	0,04	(0,61)	0,01	(0,32)	0,09	0,40
18	PT. Langgeng Makmur Plastic Industry	0,255	-1,235	0,254	0,52	0,03	(0,64)	0,01	(0,38)	0,16	0,54
19	PT. Wahana Jaya Perkasa	0,144	0,46	-1,354	0,69	(0,02)	0,32	0,03	0,49	0,22	(0,27)
20	PT. Alaska Industrindo	-0,288	1,176	-0,407	0,59	0,24	0,69	(0,10)	0,30	0,08	(0,23)
21	PT. Jakarta Kyoel Steel Work Limited	0,472	-1,359	-0,059	0,24	0,10	(0,33)	(0,01)	0,14	0,11	(0,03)
22	PT. Texmaco Perkasa Engineering	-0,354	0,122	1,335	0,46	0,02	0,06	0,03	(0,27)	0,23	0,50
23	PT. Kabelindo Murni	0,871	-1,701	0,131	0,53	0,03	(0,91)	0,00	(0,03)	0,56	0,59
24	PT. Gadjah Tunggal	0,124	-1,083	0,075	0,48	0,04	(0,52)	0,00	(0,39)	0,16	0,55

LAMPIRAN 3

Perhitungan nilai Non discretionary Accrual dari Perusahaan Tidak Bermasalah (KONTROL)

No.	Nama Perusahaan	Alpha	Beta 1	Beta 2	PPE/TA	PR/TA	b1(PPE/TA)	b2(PR/TA)	NDA	TAcc/TA	Ab.Acc
1	PT. Astra Agro Lestari	0,71	0,14	(0,19)	0,91	0,14	0,12	(0,03)	0,80	(0,10)	(0,90)
2	PT. Aneka Tambang	(7,80)	7,74	(0,96)	0,52	0,09	4,04	(0,08)	(3,85)	(0,07)	3,77
3	PT. Ades Alfindo Putrasetia	(0,09)	(1,15)	0,21	1,79	0,05	(2,06)	0,01	(2,14)	(0,14)	2,00
4	PT. Aqua Golden Mississippi	7,74	(8,44)	0,61	0,44	0,47	(3,73)	0,29	4,29	(0,08)	(4,37)
5	PT. Delta Djakarta	(2,29)	1,48	(0,13)	0,50	0,09	0,74	(0,01)	(1,57)	0,01	1,58
6	PT. Fast Food Indonesia	0,73	(1,26)	(0,27)	0,44	1,00	(0,55)	(0,26)	(0,09)	(0,39)	(0,31)
7	PT. Mayora Indah	(0,03)	(1,05)	(0,08)	0,55	0,11	(0,58)	(0,01)	(0,62)	(0,03)	0,59
8	PT. BAT Indonesia	(0,02)	(0,09)	1,00	0,24	(0,04)	(0,02)	(0,04)	(0,08)	0,01	0,09
9	PT. Century Textile Industry (CENTEX)	0,79	0,63	(1,16)	0,54	(0,01)	0,34	0,01	1,14	0,06	(1,08)
10	PT. Sunson Textile Manufacturer	(0,43)	(0,91)	0,32	0,62	0,00	(0,57)	0,00	(1,00)	(0,04)	0,95
11	PT. Great River Indonesia	0,88	(0,64)	(1,16)	0,61	0,04	(0,39)	(0,04)	0,45	0,10	(0,35)
12	PT. Daya Sakti Unggul Corporation	(0,21)	(0,47)	(1,54)	0,46	(0,02)	(0,21)	0,03	(0,39)	(0,09)	0,30
13	PT. Tirta Mahakam Plywood Industry	0,66	(1,61)	(1,26)	0,54	0,28	(0,87)	(0,35)	(0,56)	0,02	0,58
14	PT. Pabrik Kertas Tjiwi Kimia	(1,90)	(1,50)	2,11	0,70	0,04	(1,06)	0,09	(2,87)	(0,08)	2,79
15	PT. Unggul Indah Cahaya	(8,30)	17,72	(12,10)	0,54	0,06	9,61	(0,70)	0,61	(0,00)	(0,61)
16	PT. Aneka Kimia Raya	(2,54)	2,96	1,43	0,20	0,09	0,59	0,13	(1,82)	0,47	2,29
17	PT. Asehimas Flat Glass	0,39	(0,11)	(1,01)	0,56	0,09	(0,06)	(0,09)	0,24	(0,13)	(0,37)
18	PT. Asiaplast Industries	(0,23)	(1,55)	1,00	1,09	0,27	(1,99)	0,28	(1,64)	(0,07)	1,57
19	PT. Berlina	(0,94)	(0,05)	(0,16)	0,50	0,28	(0,03)	(0,04)	(1,01)	(0,13)	0,89
20	PT. Alumindo Light Metal Works Industry	5,03	(4,75)	0,60	0,52	(0,11)	(2,49)	(0,07)	2,47	(0,02)	(2,49)
21	PT. Betonjaya Marunggal	(9,54)	4,45	(6,21)	0,87	(0,11)	3,87	0,69	(4,98)	(0,03)	4,95
22	PT. Komatsu Indonesia	1,99	(2,38)	0,35	0,22	0,22	(0,52)	0,08	1,55	(0,07)	(1,62)
23	PT. Supreme Cable Manufacturing Corporation	(6,74)	6,74	0,64	0,32	0,14	2,18	0,09	(4,47)	0,07	4,54
24	PT. Astra Otoparts	(1,17)	2,78	(2,67)	0,31	0,19	0,85	(0,50)	(0,82)	0,04	0,86

Regression

Coefficients PT. Bakrie Sumatra Plantation(a)

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients
		B	Std. Error	Beta
1	(Constant)	1.406	.000	
	1/Ait-1	-461868.833	.000	-.950
	PPEit / Ait-1	-1.207	.000	-1.339
	REVit)/Ait-1	3.138	.000	1.259

a Dependent Variable: TACit/Ait-1

Coefficients PT. Citatah Industri Marmer(a)

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients
		B	Std. Error	Beta
1	(Constant)	.073	.000	
	1/Ait-1	213707.214	.000	.975
	PPEit / Ait-1	-.013	.000	-.027
	REVit)/Ait-1	.524	.000	.076

a Dependent Variable: TACit/Ait-1

Coefficients PT. Asia Inti selera(a)

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients
		B	Std. Error	Beta
1	(Constant)	.071	.000	
	1/Ait-1	-126014.780	.000	-.825
	PPEit / Ait-1	-.067	.000	-.237
	REVit)/Ait-1	-7.507	.000	-.904

a Dependent Variable: TACit/Ait-1

Coefficients PT. Davomas Abadi(a)

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients
		B	Std. Error	Beta
1	(Constant)	-.041	.000	
	1/Ait-1	354057.533	.000	.330
	PPEit / Ait-1	-.783	.000	-.830
	REVit)/Ait-1	1.793	.000	.344

a Dependent Variable: TACit/Ait-1

Coefficients PT. Prasida Aneka Niaga(a)

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients
		B	Std. Error	Beta
1	(Constant)	.027	.000	
	1/Ait-1	13539.885	.000	.054
	PPEit / Ait-1	-.126	.000	-1.032
	REVit)/Ait-1	.000	.000	.003

a Dependent Variable: TACit/Ait-1

Regression

Coefficients PT. Sekar Laut(a)

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients
		B	Std. Error	Beta
1	(Constant)	-5.543	.000	
	1/Ait-1	1077359.500	.000	2.589
	PPEit / Ait-1	-10.355	.000	-3.644
	REVit)/Ait-1	6.014	.000	2.167

a Dependent Variable: TACit/Ait-1

Coefficients PT. Suba Indah(a)

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients
		B	Std. Error	Beta
1	(Constant)	-.505	.000	
	1/Ait-1	48739.902	.000	.477
	PPEit / Ait-1	.130	.000	.566
	REVit)/Ait-1	-3.265	.000	-1.473

a Dependent Variable: TACit/Ait-1

Coefficients PT. Hanjaya Mandala Sampoerna(a)

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients
		B	Std. Error	Beta
1	(Constant)	.049	.000	
	1/Ait-1	-3866110.448	.000	-1.179
	PPEit / Ait-1	1.970	.000	2.092
	REVit)/Ait-1	-.067	.000	-.064

a Dependent Variable: TACit/Ait-1

Coefficients PT. Panasia Filament Inti(a)

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients
		B	Std. Error	Beta
1	(Constant)	-1.136	.000	
	1/Ait-1	1510334.958	.000	.139
	PPEit / Ait-1	-.977	.000	-1.101
	REVit)/Ait-1	.083	.000	.025

a Dependent Variable: TACit/Ait-1

Coefficients PT. Texmaco Jaya(a)

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients
		B	Std. Error	Beta
1	(Constant)	.609	.000	
	1/Ait-1	-362680.909	.000	-.059
	PPEit / Ait-1	-.559	.000	-.944
	REVit)/Ait-1	.127	.000	.036

a Dependent Variable: TACit/Ait-1

Regression

Coefficients PT. Hanson Industri Utama(a)

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients
		B	Std. Error	Beta
1	(Constant)	.862	.000	
	1/Ait-1	-256561.139	.000	-.198
	PPEit / Ait-1	-.491	.000	-.721
	REVit)/Ait-1	-.525	.000	-.144

a Dependent Variable: TACit/Ait-1

Coefficients PT. Barito Pasific Timber(a)

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients
		B	Std. Error	Beta
1	(Constant)	-1.551	.000	
	1/Ait-1	2724441.163	.000	1.860
	PPEit / Ait-1	-1.559	.000	-2.631
	REVit)/Ait-1	-.546	.000	-.529

a Dependent Variable: TACit/Ait-1

Coefficients PT. Sumalindo Lestari Jaya(a)

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients
		B	Std. Error	Beta
1	(Constant)	2.521	.000	
	1/Ait-1	-2691948.065	.000	-.527
	PPEit / Ait-1	-.672	.000	-.630
	REVit)/Ait-1	-2.774	.000	-.418

a Dependent Variable: TACit/Ait-1

Coefficients PT. Surabaya Agung Industry Pulp(a)

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients
		B	Std. Error	Beta
1	(Constant)	-.418	.000	
	1/Ait-1	3195985.563	.000	.106
	PPEit / Ait-1	-1.165	.000	-.976
	REVit)/Ait-1	-4.744	.000	-.304

a Dependent Variable: TACit/Ait-1

Coefficients PT. Polysindo Eka Perkasa(a)

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients
		B	Std. Error	Beta
1	(Constant)	2.301	.000	
	1/Ait-1	-17548581.279	.000	-.255
	PPEit / Ait-1	-.639	.000	-.655
	REVit)/Ait-1	-.918	.000	-.200

a Dependent Variable: TACit/Ait-1

Regression

Coefficients PT. Sorini Corporation(a)

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients
		B	Std. Error	Beta
1	(Constant)	.590	.000	
	1/Ait-1	-70235.416	.000	-.043
	PPEit / Ait-1	-.946	.000	-.685
	REVit)/Ait-1	-.756	.000	-.346

a Dependent Variable: TACit/Ait-1

Coefficients PT. Argha Karya Prima Industry(a)

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients
		B	Std. Error	Beta
1	(Constant)	-.714	.000	
	1/Ait-1	2200317.106	.000	.282
	PPEit / Ait-1	-1.378	.000	-1.296
	REVit)/Ait-1	1.145	.000	.270

a Dependent Variable: TACit/Ait-1

Coefficients PT. Langgeng Makmur Plastic Industry(a)

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients
		B	Std. Error	Beta
1	(Constant)	-.178	.000	
	1/Ait-1	457868.171	.000	.255
	PPEit / Ait-1	-1.627	.000	-1.235
	REVit)/Ait-1	.915	.000	.254

a Dependent Variable: TACit/Ait-1

Coefficients PT. Wahana Jaya Perkasa(a)

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients
		B	Std. Error	Beta
1	(Constant)	-.616	.000	
	1/Ait-1	376812.961	.000	.144
	PPEit / Ait-1	.413	.000	.460
	REVit)/Ait-1	-12.059	.000	-1.354

a Dependent Variable: TACit/Ait-1

Coefficients PT. Alaska Industrindo(a)

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients
		B	Std. Error	Beta
1	(Constant)	-.006	.000	
	1/Ait-1	-34815.053	.000	-.288
	PPEit / Ait-1	.755	.000	1.176
	REVit)/Ait-1	-.108	.000	-.407

a Dependent Variable: TACit/Ait-1

Regression

Coefficients PT. Jakarta Kyoei Steel Work Limited(a)

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients
		B	Std. Error	Beta
1	(Constant)	-.013	.000	
	1/Ait-1	101217.590	.000	.472
	PPEit / Ait-1	-1.043	.000	-1.359
	REVit)/Ait-1	-.043	.000	-.059

a Dependent Variable: TACit/Ait-1

Coefficients PT. Texmaco Perkasa Engineering(a)

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients
		B	Std. Error	Beta
1	(Constant)	2.987	.000	
	1/Ait-1	-13097376.105	.000	-.354
	PPEit / Ait-1	.110	.000	.122
	REVit)/Ait-1	9.331	.000	1.335

a Dependent Variable: TACit/Ait-1

Coefficients PT. Kabelindo Murni(a)

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients
		B	Std. Error	Beta
1	(Constant)	.230	.000	
	1/Ait-1	129104.679	.000	.871
	PPEit / Ait-1	-.315	.000	-1.701
	REVit)/Ait-1	.107	.000	.131

a Dependent Variable: TACit/Ait-1

Coefficients PT. Gajah Tunggal(a)

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients
		B	Std. Error	Beta
1	(Constant)	-.061	.000	
	1/Ait-1	8331050.256	.000	.124
	PPEit / Ait-1	-1.108	.000	-1.083
	REVit)/Ait-1	.426	.000	.075

a Dependent Variable: TACit/Ait-1

LAMPIRAN 5

Descriptives

Descriptive Statistics

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
NDA	24	-4.98	4.29	-.6820	2.11404
TAcc/TA	24	-.39	.47	-.0296	.14473
Ab.Acc	24	-4.37	4.95	.6524	2.13637
Valid N (listwise)	24				

NPar Tests

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		NDA	TAcc/TA	Ab.Acc
N		24	24	24
Normal Parameters(a,b)	Mean	-.6820	-.0296	.6524
	Std. Deviation	2.11404	.14473	2.13637
Most Extreme Differences	Absolute	.104	.183	.110
	Positive	.074	.173	.110
	Negative	-.104	-.183	-.084
Kolmogorov-Smirnov Z		.511	.899	.541
Asymp. Sig. (2-tailed)		.956	.395	.932

a Test distribution is Normal.

b Calculated from data.

Descriptives SAMPEL

Descriptive Statistics

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
NDA	24	-1.51	1.26	-.0807	.72143
TAcc/TA	24	-.45	.63	.1319	.22428
Ab.Acc	24	-1.70	1.65	.2126	.76777
Valid N (listwise)	24				

NPar Tests

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test SAMPEL

		NDA	TAcc/TA	Ab.Acc
N		24	24	24
Normal Parameters(a,b)	Mean	-.0807	.1319	.2126
	Std. Deviation	.72143	.22428	.76777
Most Extreme Differences	Absolute	.180	.242	.224
	Positive	.180	.202	.119
	Negative	-.114	-.242	-.224
Kolmogorov-Smirnov Z		.883	1.183	1.097
Asymp. Sig. (2-tailed)		.417	.122	.180

a Test distribution is Normal.

b Calculated from data.

LAMPIRAN 6

T-Test

Group Statistics

	No.	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
Ab.Acc	1	24	.2126	.76777	.15672
	2	24	.6524	2.13637	.43608

Independent Samples Test

		Ab.Acc		
		Equal variances assumed	Equal variances not assumed	
Levene's Test for Equality of Variances	F	10.980		
	Sig.	.002		
t-test for Equality of Means	t	-.949	-.949	
	df	46	28.844	
	Sig. (2-tailed)	.348	.350	
	Mean Difference	-.43977	-.43977	
	Std. Error Difference	.46339	.46339	
	95% Confidence Interval of the Difference			
		Lower	-1.37252	-1.38773
		Upper	.49299	.50820

NPar Tests

Mann-Whitney Test

Ranks

	No.	N	Mean Rank	Sum of Ranks
Ab.Acc	1	24	22.83	548.00
	2	24	26.17	628.00
	Total	48		

Test Statistics(a)

	Ab.Acc
Mann-Whitney U	248.000
Wilcoxon W	548.000
Z	-.825
Asymp. Sig. (2-tailed)	.409

a Grouping Variable: No.

NPar Tests

Mann-Whitney Test

Ranks

	No.	N	Mean Rank	Sum of Ranks
NDA	1	24	27.29	655.00
	2	24	21.71	521.00
	Total	48		

Test Statistics(a)

	NDA
Mann-Whitney U	221.000
Wilcoxon W	521.000
Z	-1.382
Asymp. Sig. (2-tailed)	.167

a Grouping Variable: No.

NPar Tests

Mann-Whitney Test

Ranks

	No.	N	Mean Rank	Sum of Ranks
TAcc/T A	1	24	32.79	787.00
	2	24	16.21	389.00
	Total	48		

Test Statistics(a)

	TAcc/TA
Mann-Whitney U	89.000
Wilcoxon W	389.000
Z	-4.103
Asymp. Sig. (2-tailed)	.000

a Grouping Variable: No.