

**PENGARUH PENGUNGKAPAN KOMBINASI BISNIS TERHADAP
KUALITAS LAPORAN KEUANGAN DENGAN *MULTIPLE LARGE
SHAREHOLDERS* SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi



Disusun Oleh :

Acep Muhammad Faruq

NIM 1604025

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA**

2020

**PENGARUH PENGUNGKAPAN KOMBINASI BISNIS TERHADAP KUALITAS
LAPORAN KEUANGAN DENGAN *MULTIPLE LARGE SHAREHOLDERS* SEBAGAI
VARIABEL MODERASI**

Disusun Oleh :
Acep Muhammad Faruq
1604025

Sebuah skripsi yang diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana
Ekonomi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi Bisnis

© Acep Muhammad Faruq 2020
Universitas Pendidikan Indonesia
Agustus 2020

Hak Cipta dilindungi Undang-undang.
Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian,
dengan dicetak ulang, difotokopi, atau cara lainnya tanpa izin dari penulis.

LEMBAR PENGESAHAN

**PENGARUH PENGUNGKAPAN KOMBINASI BISNIS TERHADAP
KUALITAS LAPORAN KEUANGAN DENGAN *MULTIPLE LARGE
SHAREHOLDERS* SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

SKRIPSI

Oleh

Acep Muhammad Faruq

1604025

Telah disetujui dan disahkan oleh

Pembimbing



Mimin Widaningsih, S.Pd., M.Si
NIP : 19790702 200501 2 003

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi

Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis

Universitas Pendidikan Indonesia



Dr. Elis Mediwati, S.Pd., SE., M.Si., Ak., CA
NIP. 19820123 200501 2 002

ABSTRAK

Pengaruh Pengungkapan Kombinasi Bisnis Terhadap Kualitas Laporan Keuangan dengan *Multiple Large Shareholder* Sebagai Variabel Moderasi

Oleh:

Acep Muhammad Faruq

Pembimbing:

Mimin Widaningsih, S.Pd., M.Si.

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh pengungkapan kombinasi bisnis terhadap kualitas laporan keuangan dengan beberapa pemegang saham besar sebagai variabel moderasi. Metode penelitian yang digunakan adalah deskriptif verifikatif. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda dengan menggunakan model dummy kombinasi. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah 50 perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2018 dan melakukan kombinasi bisnis.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa pengungkapan kombinasi bisnis berpengaruh terhadap kualitas laporan keuangan, banyak pemegang saham besar tidak dapat memperkuat pengaruh pengungkapan kombinasi bisnis terhadap kualitas laporan keuangan dan pengungkapan kombinasi bisnis dan beberapa pemegang saham besar secara bersama-sama mempengaruhi kualitas laporan keuangan.

Kata Kunci : Kombinasi Bisnis, *Multiple Large Shareholders*, Laporan keuangan, *Discretionary Accruals*

ABSTRACT

The Effect of Business Combination Disclosure on The Quality of Financial Statements With Multiple Large Shareholders As A Moderating Variable

Author:

Acep Muhammad Faruq

Supervisor:

Mimin Widaningsih, S.Pd., M.Si.

The purpose of this research is to determine the effect of business combination disclosure on the quality of financial statements with multiple large shareholders as a moderating variable. The research method used is descriptive verification. The analytical method used is multiple linear regression analysis using a combination dummy model. The sample used in this research is 50 manufacturing companies listed on the IDX in 2018 and doing business combinations.

The results of this study indicate that the disclosure of business combinations has an effect on the quality of financial reports, multiple large shareholders cannot strengthen the effect of business combination disclosure on the quality of financial reports and disclosure of business combinations and multiple large shareholders together affect the quality of financial reports.

Keyword: *Bussiness Combination, Multiple Large Shareholders, Financial Reporting, Discretionary Accrual*

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
UCAPAN TERIMAKASIH.....	ii
ABSTRAK	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR	x
BAB I PENDAHULUAN	11
1.1 latar belakang	11
1.2 Rumusan Masalah	16
1.3 Tujuan Penelitian.....	16
1.4 Manfaat Penelitian.....	17
1.4.1 Manfaat Teoritis	17
1.4.2 Manfaat Praktis	17
BAB II KAJIAN PUSTAKA	18
2.1. Tinjauan Teoritis	18
2.1.1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	18
2.1.2. Laporan Keuangan	18
2.1.3. Kualitas Laporan Keuangan.....	19
2.1.4. Kombinasi Bisnis	19
2.1.5. Pengungkapan Kombinasi Bisnis.....	20
2.1.6. <i>Multiple Large Shareholders</i>	20
2.1.7. Penelitian Terdahulu	21
2.2. Kerangka Berfikir.....	29
2.3. Hipotesis Penelitian	31
BAB III METODE PENELITIAN.....	32

3.1.	Objek Penelitian	32
3.2.	Metode Penelitian.....	32
3.2.1.	Desain Penelitian.....	33
3.2.2.	Teknik Pengumpulan Data.....	33
3.2.3.	Operasional variabel.....	33
3.2.4.	Jenis dan Sumber data.....	37
3.2.5.	Populasi dan Sampel	37
3.3.	Teknik Analisis Data	38
3.3.1.	Analisis Statistik Deskriptif	38
3.3.2.	Uji Asumsi Klasik	38
3.4.	Pengujian Hipotesis	40
3.4.1.	Regresi Berganda	40
3.4.2.	Uji Kelayakan Model	40
3.4.3.	Perumusan Hipotesis	41
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		43
4.1	Hasil Penelitian.....	43
4.1.1.	Tinjauan Umum Subyek Penelitian	43
4.1.2.	Deskripsi Data Variabel Penelitian	45
4.1.3.	Uji Asumsi Klasik.....	53
4.1.4.	Analisis Regresi Berganda dan Pengujian Hipotesis	56
4.1.5.	Uji koefisien Determinasi (R^2) dan Uji F.....	58
4.2	Pembahasan	60
4.2.1.	Pengaruh Pengungkapan Kombinasi Bisnis Terhadap Kualitas Laporan Keuangan.....	60
4.2.2.	Pengaruh <i>Multiple Large shareholders</i> berpengaruh terhadap kualitas laporan keuangan.....	62

4.2.3. Pengaruh Pengungkapan Kombinasi Bisnis Terhadap Kualitas Laporan Keuangan Yang Dimoderasi Oleh <i>Multiple Large Shareholders</i> ...	62
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	64
5.1 Simpulan.....	64
5.2 Saran	64
DAFTAR PUSTAKA	66
LAMPIRAN.....	71

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	23
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel	36
Tabel 4.1 Jumlah Sample dalam Penelitian	43
Tabel 4.2 Daftar Perusahaan Yang memenuhi Syarat	43
Tabel 4. 3 Pengungkapan kombinasi bisnis perusahaan	46
Tabel 4.4 Kepemilikan Perusahaan.....	48
Tabel 4.5 Kualitas laporan keuangan perusahaan	51
Tabel 4.6 Uji Multikolinieritas.....	55
Tabel 4.7 Uji Heteroskedastistas.....	55
Tabel 4.8 Analisis Regresi Berganda dan Uji t.....	57
Tabel 4.9 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	59
Tabel 4.10 Pengujian Hipotesis secara simultan (Uji f).....	60

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Berfikir.....	31
Gambar 4.1 Pengungkapan kombinasi bisnis perusahaan	47
Gambar 4.2 Kepemilikan Perusahaan	50
Gambar 4.3 Uji Normalitas	54

DAFTAR PUSTAKA

- Adelopo, I., & Olumuyiwa, Y. G. (2019). *The impacts of multiple large ownership structure on board independence*. 15(1), 1–30.
- Akbar, C. (2019). Telat Laporan Merger, Anak Usaha BUMI dan WIKA Bisa Didenda Rp 25 M. Retrieved June 29, 2020, from Tempo.co website: <https://bisnis.tempo.co/read/1235216/telat-lapor-merger-anak-usaha-bumi-dan-wika-bisa-didenda-rp-25-m>
- Akbar, F., & Fahmi, I. (2019). Pengaruh ukuran perusahaan, profitabilitas dan likuiditas terhadap kebijakan dividen dan nilai perusahaan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek indonesia. 5(1), 62–81.
- Arikunto, S. (2013). *Prosedur Penelitian: Suatu Pendekatan Praktik*. Jakarta: Rineka Cipta.
- Attig, N., Ghoual, S. El, Guedhami, O., & Rizeanu, S. (2011). *The governance role of multiple large shareholders : evidence from the valuation of cash holdings*. 419–451. <https://doi.org/10.1007/s10997-011-9184-3>
- Attig, N., Guedhami, O., & Mishra, D. (2008). *Multiple large shareholders , control contests , and implied cost of equity ☆*. *Journal of Corporate Finance*, 14(5), 721–737. <https://doi.org/10.1016/j.jcorpfin.2008.08.008>
- Boubaker, S. (2011). *Multiple large shareholders and earnings informativeness*. (1932). <https://doi.org/10.1108/14757701111155789>
- Boubaker, S. (2016). *Multiple Large Shareholders and Corporate Risk-taking : Evidence from French Family Firms*. 22(4), 697–745. <https://doi.org/10.1111/eufm.12086>
- Cascarina, S. (2015). Analisis Yuridis Keterbukaan Informasi (Full Disclosure) pada Proses Initial Public Offering (IPO) PT. Garuda Indonesia (Persero), TBK Terkait Prinsip Good Corporate Governance (GCG). UNIVERSITAS SUMATERA UTARA.

- Creswell, J. W. (2016). *Research Design: Pendekatan Metode kualitatif, Kuantitatif, dan Campuran (Keempat)*. Yogyakarta: Pustaka Pelajar.
- Danisejati. (2018). Pengertian populasi dan sampel menurut para ahli. Retrieved June 27, 2019, from <http://adeletorn.blogspot.com/2018/04/pengertian-populasi-dan-sampel-menurut.html>
- Dewan Standar Akuntansi Keuangan IAI. (2018). *Standar Akuntansi Keuangan Efektif per 1 Januari 2018*. Jakarta: Ikatan Akuntan Indonesia.
- eka dewi, A. (2016). AKUNTANSI LANJUT KOMBINASI BISNIS. Retrieved from <http://anitaekadewi14.blogspot.com/2016/10/akuntansi-lanjut-kombinasi-bisnis-ibu.html>
- fadhila amri, N. (2019). Pengertian Kombinasi Bisnis, Tujuan Dan Identifikasi Menurut PSAK 22. Retrieved from online accounting information website: <https://www.e-akuntansi.com/kombinasi-bisnis/>
- Francis, J., Lafond, R., Olsson, per M., & Schipper, K. (2004). *Costs of Equity and Earnings Attributes*. 79(4), 967–1010.
- Frf. (2016). objek dan metode penelitian. Retrieved from kumpulan artikel website: <http://mangihot.blogspot.com/2016/11/objek-dan-metode-penelitian.html>
- Ghozali, I., & Ratmono, D. (2017). *Analisis Multivariat dan Ekonometrika (kedua)*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Harahap, sofyan safiri. (2008). *analisis kritis atas laporan keuangan*. Jakarta: raja grafindo persada.
- Hastriyana, A., & Taqwa, S. (2019). Pengaruh multiple large shareholder terhadap nilai perusahaan: studi empiris pada perusahaan property dan real estate terdaftar di bursa efek Indonesia 1). 1(3), 1080–1095.
- Hidayat, A. (2017). Penjelasan Teknik Purposive Sampling Lengkap Detail. Retrieved June 30, 2019, from <https://www.statistikian.com/2017/06/penjelasan-teknik-purposive-sampling.html>

- Huang, ayat H. (2019). Pengertian STATISTIK DESKRIPTIF dan STATISTIK INFERENSIAL. Retrieved from globalstats academic website: <https://www.en.globalstatistik.com/pengertian-statistik-deskriptif-dan-statistik-inferensial/>
- Ikatan Akuntan Indonesia. (2018). *Psak 22*.
- Janie, D. N. A. (2012). *Statistik deskriptif & regresi linier berganda dengan spss*. Semarang: Semarang University Press.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). *Theory Of The Firm : Managerial Behavior , Agency Costs And Ownership Structure*. 3, 305–360.
- Jiang, F., Cai, W., Wang, X., & Zhu, B. (2018). *Multiple Large Shareholders and Corporate Investment: Evidence from China*. *Journal of Corporate Finance*, (2017), #pagerange#. <https://doi.org/10.1016/j.jcorpfin.2018.02.001>
- Kasmir. (2008). *analisis laporan keuangan*. jakarta: PT. Rajagrafindo persada.
- Kusuma, dewi rachmat. (2015). ini daftar perusahaan dengan laporan keuangan terbaik. Retrieved June 30, 2020, from detik finance website: <https://finance.detik.com/bursa-dan-valas/d-3026106/ini-daftar-perusahaan-dengan-laporan-keuangan-terbaik>
- Luqiana, hanna, & Tirta, A. (2015). *the implementation of PSAK-38 (REVISED 2012) re : business combination of entities under common control on the presentation and disclosure of financial statement of publicly listed companies*. 38(november), 0–11.
- Maimunah, S., & Darmawan, A. (2016). anallisis penerapan prinsip penyajian dan pengungkapan standar akuntansi keuangan indonesa tentang kombinasi bisnis pada laporan keuangan PT TELEKOMUNIKASI INONESIA (PERSERO) TBK periode 2012-2014. 2(1), 23–45.
- Maith, hendry andres. (2013). *Analisis Laporan Keuangan dalam Mengukur Kinerja Keuangan Pada PT. HANJAYA MANDALA SAMPOERNA TBK*.

1(3), 619–628.

Makaluas, J. L., & Afandi, D. (2016). Analisis Pelaporan Dan Pengungkapan Aktiva Tetap Di PT. KEMILAU NUR SIAN. *Jurnal EMBA*, 4(1), 364–374.

Maury, B., & Pajuste, A. (2005). Multiple Large Shareholders And Firm Value. *Ournal Of Banking Dan Finance*, 29, 1813–1834.

Munawir, S. (2010). analisis laporan keuangan edisi ke empat (limabelas). yogyakarta: liberty.

Mutasowifin, A. (2008). Memahami laporan keuangan (tujuh). Jakarta: PT. Indeks.

Mutmainnah, N., & Wardhani, R. (2013). Analisis Dampak Kualitas Komite Audit Terhadap Kualitas Laporan Keuangan Perusahaan dengan Kualitas Audit sebagai Variabel Moderasi. 10(2), 147–170.

Novaliza, P., & Djajanti, A. (2013). Analisis Pengaruh Merger Dan Akuisisi Terhadap Kinerja Perusahaan Publik Di Indonesia (Periode 2004 - 2011). 1(1), 1–16.

Putra, & Asmara, I. N. W. (2004). *Merger dan Akuisisi: Menambah Manfaat atau Masalah* (9th ed.).

Salle, A. (2016). Makna transparansi dalam pengelolaan keuangan daerah. 1–19.

Santoso, S. (2018). *Menguasai Statistik dengan SPSS 25*. Jakarta: PT. Elex Media Komputindo.

Sarwono, J. (2006). *Metode Penelitian Kuantitatif & Kualitatif* (Edisi Pert). yogyakarta: Penerbit Graha Ilmu.

Setyaningrum, D., Martani, D., & Sari, adelia P. (2015). Pengaruh Temuan Audit, Tindak Lanjut Hasil Pemeriksaan dan Kualitas Sumber Daya Manusia terhadap Opini Audit melalui Tingkat Pengungkapan Laporan Keuangan Kementerian/Lembaga. (September).

Sugiyono. (2017). *metode penelitian kuantitatif*. bandung: Alfabeta.

- Toha, E. L., & Harahap, siti nurwahyuningsih. (2018). *Accrual Anomaly in Indonesia (Empirical Study of Companies Registered in Indonesia ' s Stock Exchange)*. 17(1), 99–142.
- Tresnawati, F., & Apandi, R. N. N. (2016). Pengaruh Tindak Lanjut Hasil Pemeriksaan Terhadap Kualitas Laporan Keuangan Dengan Tingkat Pengungkapan Laporan Keuangan Sebagai Variabel Moderating (Studi Empiris Pada Kementerian / Lembaga Republik Indonesia). 8(1), 1–12.
- Wika-beton.co.id. (n.d.). riwayat singkat perusahaan. Retrieved June 30, 2020, from <https://www.wika-beton.co.id/page/Sekilas-Info-Perusahaan/ind>
- Wiley, J. (2017). Metode Penelitian untuk Bisnis (keenam). Jakarta Selatan: Salemba Empat.
- Yunistiyani, V., & Tahar, A. (2017). Corporate Social Responsibility Dan Agresivitas Pelaporan Keuangan Terhadap Agresivitas Pajak Dengan Good Corporate Governance Sebagai Pemoderasi. 2(1), 1–31.