

**PENGARUH *POLITICAL COST*, *AKUISISI*, *FIRM SIZE*, DAN *FIXED ASSET INTENSITY* TERHADAP REVALUASI ASET TETAP**  
*(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019)*

**SKRIPSI**

*Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat  
Memperoleh Gelar Sarjana (S1)*



**OLEH:**

**SONIA PUTRI PERMATASARI**

**1710011311040**

**Dosen Pembimbing:**

**Yeasy Darmayanti, S.E., M.Si., Ak., CA**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS BUNG HATTA  
2021**

## TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

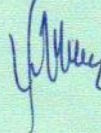
Dengan ini Pembimbing Skripsi dan Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bung Hatta menyatakan:

**NAMA** : SONIA PUTRI PERMATASARI  
**NPM** : 1710011311040  
**Program Studi** : Strata Satu (S1)  
**Jurusan** : Akuntansi  
**Judul Skripsi** : Pengaruh Political Cost, Akuisisi, Firm Size dan Fixed Asset Intensity terhadap Revaluasi Aset Tetap (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019)

Telah disetujui skripsi dengan prosedur, ketentuan dan kelaziman yang berlaku, telah diuji dan telah dinyatakan LULUS dalam ujian komprehensif pada hari Kamis, 14 Agustus 2021.

## PEMBIMBING SKRIPSI

PEMBIMBING I

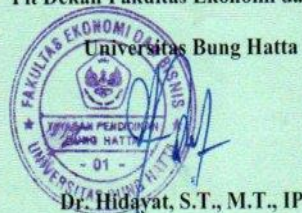


Yeasy Darmayanti, S.E., M.Si., Ak., CA

Disetujui Oleh

Plt Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Bung Hatta



Dr. Hidayat, S.T., M.T., IPM

## **PERYATAAN**

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Sonia Putri Permatasari  
NPM : 1710011311040  
Tempat Tanggal Lahir : Tanjung Medan, 09 Agustus 1998  
Alamat : Tanjung Medan, Air Haji Tengah, Kec. Linggo Sari  
Baganti, Kab. Pesisir Selatan

Dengan ini saya menyatakan bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu Perguruan Tinggi dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali secara tertulis diajukan dalam naskah ini dapat disebutkan dalam daftar pustaka.

Padang, 14 Agustus 2021

Sonia Putri Permatasari  
(1710011311040)

**PENGARUH *POLITICAL COST*, AKUISISI, *FIRM SIZE* DAN *FIXED ASSET INTENSITY* TERHADAP REVALUASI ASET TETAP  
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2019)**

**Sonia Putri Permatasari<sup>1</sup>, Yeasy Darmayanti<sup>2</sup>  
Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Bung Hatta**

**Email:**

[s.p.permatasari98@gmail.com](mailto:s.p.permatasari98@gmail.com)  
[yeasydarmayanti@bunghatta.ac.id](mailto:yeasydarmayanti@bunghatta.ac.id)

**ABSTRAK**

Aset tetap merupakan komponen penting dalam menjalankan operasional perusahaan dan untuk memastikan bahwa jumlah tercatat tidak berbeda secara material dari jumlah realnya, maka dibutuhkan revaluasi aset tetap yang merupakan penilaian kembali aset tetap yang dimiliki oleh perusahaan akibat adanya perubahan harga aset di pasaran, sehingga diperlukan penyesuaian nilai buku aset dengan nilai wajar aset yang harus dilakukan dengan keteraturan yang cukup ketat dengan menggunakan nilai wajar pada tanggal neraca. Penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris pengaruh *political cost*, akuisisi, *firm size*, dan *fixed asset intensity* terhadap revaluasi aset tetap.

Populasi penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2015-2019. Pemilihan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini yaitu 36 perusahaan. Variabel independen dalam penelitian ini meliputi *political cost*, akuisisi, *firm size*, dan *fixed asset intensity*. Metode analisis menggunakan analisis regresi logistik yang meliputi uji overall model fit, uji kelayakan model, koefisien determinasi, dan pengujian hipotesis dengan signifikansi  $\alpha = 5\%$ . Pengujian hipotesis menggunakan program *Statistical Package for the Social Sciences* (SPSS) 16.0.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel *firm size* berpengaruh terhadap perusahaan melakukan revaluasi aset tetap sedangkan variabel *political cost*, akuisisi dan *fixed asset intensity*, tidak berpengaruh terhadap keputusan perusahaan melakukan revaluasi aset tetap.

**Kata kunci:** *political cost*, akuisisi, *firm size*, *fixed asset intensity*, revaluasi aset tetap

**THE EFFECT OF POLITICAL COST, ACQUISITION, FIRM SIZE AND  
FIXED ASSET INTENSITY ON FIXED ASSET REVALUATION**

*(Empirical study of manufacture companies listed on the Indonesian stock  
exchange (IDX) period 2014-201)*

**Sonia Putri Permatasari<sup>1</sup>, Yeasy Darmayanti<sup>2</sup>**  
*Department of Accounting, Faculty of Economic and Business, Bung Hatta  
University*

**Email:**

[s.p.permatasari98@gmail.com](mailto:s.p.permatasari98@gmail.com)  
[yeasydarmayanti@bunghatta.ac.id](mailto:yeasydarmayanti@bunghatta.ac.id)

**ABSTRACT**

*Fixed asset are an important component in running the company's operations and to ensure that the carrying amount does not differ materially from the real amount, then it is necessary to the fixed asset revaluation which are revaluation of fixed assets owned by company due to changes in asset prices in the market, so it is necessary to adjust the book value of assets with the fair value of assets which must be done with fairly strict regulations using fair value at the balance sheet date. This study aims to test empirically the effect of political cost, acquisition, firm size and the fixed asset intensity against fixed asset revaluation.*

*The population in this study are manufacturing companies which are listed on the Indonesian Stock Exchange in 2015-2019, data collection was carried out used purposive sampling method with several criteria in which 36 companies were obtained as samples. The independent variables in this study include political cost, acquisition, firm size and the fixed asset intensity. The analysis method used logistic regression analysis which includes model fit test, goodness of fit test, coefficient of determination, and hypothesis testing with significance  $\alpha = 5\%$ . The hypothesis testing used Statistical Package for the Social Sciences (SPSS) 16.0.*

*The result showed that the variable firm size affects the company's decision to revalue fixed assets, while the political cost, acquisition, and fixed asset intensity variable has no effect the company's decision to revalue fixed assets.*

**Keyword: political cost, acquisition, size firm, fixed asset revaluation**



## KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Puji syukur penulis ucapkan kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-nya sehingga penulis berhasil menyelesaikan skripsi ini. Shalawat beserta salam semoga terlimpah kepada teladan kita Nabi Muhammad SWT, juga kepada keluarganya, sahabatnya dan para pengikutnya sampai akhir zaman. Skripsi ini berjudul **“PENGARUH POLITICAL COST, AKUISISI, FIRM SIZE DAN FIXED ASSET INTENSITY TERHADAP REVALUASI ASET TETAP”** Skripsi ini disajikan sebagai persyaratan untuk menyelesaikan studi Strata 1 (S-1) pada Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bung Hatta.

Dalam penulisan skripsi ini, tentunya banyak pihak yang telah memberikan bantuan baik moril maupun material. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang tidak hingganya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Tafdil Husni, S.E., MBA, Selaku Rektor Universitas Bung Hatta Padang.
2. Bapak Dr. Hidayat, S.T., M.T., IPM, Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bung Hatta.
3. Bapak Drs. Meihendri, S.E., M.Si., Ak., CA, Selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bung Hatta.
4. Ibu Herawati, S.E., M.Si., Ak., CA, Selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bung Hatta.
5. Bapak Nurhuda N., S.E., M.E, Selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bung Hatta.
6. Ibu Yeasy Darmayanti, S.E., M.Si., Ak., CA selaku pembimbing yang telah meluangkan waktu, pikiran, dan tenaga untuk bimbingan dalam memberikan ilmu pengetahuan, saran, motivasi dan kritikan yang

membangun serta sabar dalam membimbing dan menghadapi kesalahan yang saya lakukan.

7. Segenap Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberikan pembelajaran ilmu pengetahuan selama perkuliahan dan para karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bung Hatta yang telah memberikan kelancaran administrasi dan proses dalam pembuatan skripsi ini.
8. Secara khusus penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada diri sendiri, terima kasih untuk terus bertahan sekuat tenaga bersama. Terima kasih untuk selalu mau menarik tangan dan mengangkat tubuh ketika saya terjatuh dan ingin menyerah. Terima kasih untuk tak pernah lelah mengatakan “Mari kita coba lagi” ketika kegagalan menghampiri. Terima kasih untuk tidak pernah menyerah menghadapi kesalahan-kesalahan yang dibuat selama ini. Terima kasih untuk mengubah saya menjadi manusia yang lebih baik walau jalan yang kita lalui tidak mudah. Terima kasih.
9. Terlebih istimewa penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada kedua orang tua tercinta Ayah (Edi Alfizon) yang penulis banggakan dan Mama (Ina Supriani) yang telah banyak memberikan dukungan dan pengorbanan baik secara moril maupun materil sehingga penulis dapat menyelesaikan studi dengan baik.
10. Kakakku (Maitri Purnama Sari, Karina Rasaki, Siska Putri Anggraini) dan adikku (Resti Defitsya Putri dan Dita Gusmala Ningsi) tercinta yang telah memberikan dukungan dan motivasi sehingga penulis bisa menyelesaikan studi ini.
11. Sahabatku tercinta Anisa Kawai Burti, Candik Ayu, Rada Sri Mutia, Putri Rulmayeni, yang telah menyaksikan seluruh perjalanan hidup saya, berbagi suka duka, canda tawa, yang telah membantu baik secara langsung ataupun tidak langsung, sehingga penulisan bisa menyelesaikan pendidikan hingga jenjang sarjana, setelah melewati semua lika-liku perjalanan skripsi ini.
12. Untuk SQUAD (Yoan Fanisa, Risna Safitriani, Laily Rahmi, Diana Gusvita, Hana Nabila, Siti Zulaifah Zahra) yang telah bersama-sama dari awal

semester sampai sekarang, yang telah membantu baik secara langsung maupun tak langsung sehingga penulisan menyelesaikan pendidikan hingga jenjang sarjana.

13. Untuk Kakak Novianti dan Abg Yogi Firmansyah yang selalu menyemangati dalam pembuatan skripsi ini.
14. Untuk Inti Hima Akuntansi Periode 2019-2020, Muttyara Ermanda, Rama Hany Mardisa dan Khairiah yang telah bersama-sama bahu membahu dalam menyelesaikan amanah menjadi pengurus inti dalam Hima Akuntansi dan menjadi teman selama masa perkuliahan.
15. Untuk Pengurus Himpunan Mahasiswa Jurusan Akuntansi khususnya Periode 2019-2020 yang telah membantu menjalankan program kerja organisasi. Terima kasih kepada kawan-kawan semua yang telah kuat sampai akhir menyelesaikan kepengurusan Hima Akuntansi. Semoga kawan-kawan tetap mensupport dan memberikan ilmu kepada Adik-Adik pengurus selanjutnya dalam menyukseskan Hima Akuntansi kedepannya.
16. Sahabat-sahabat Hima Akuntansi '17 yang telah bersama-sama bahu membahu dalam suka maupun duka selama menjalankan program kerja organisasi dan masa perkuliahan serta pergaulan di Padang. Terkhusus kepada Muttyara Ermanda, Rama Hany Mardisa, Khairiah, Risna Safitriani, Erin Setiani, Diana Gusvita, Desi Lammarito Sinaga, Yunita Waryani, Delvi Silvia, Ulfa Aulia, Rosita, terima kasih kepada kalian semua yang telah menjadi keluarga kecilku di HMJ-Akuntansi, kalian yang terbaik dan terhebat yang aku banggakan, keep solid semoga kenangan yang kalian ukir selama ini menjadi kenangan indah yang selalu dikenang sepanjang masa dan ilmu yang kita peroleh selama di HMJ- Akuntansi dapat bermanfaat di masa yang akan datang. See you on the top!
17. Untuk senior-senior di HMJ-Akuntansi'15 dan 16 terima kasih untuk kalian semua telah bersama-sama saling bahu-membahu selama menjalankan program kerja organisasi dan selalu memberikan semangat, doa dan motivasi kepada penulis. Terima kasih yang terspesial untuk Karina Rasaki, Emillia Nila Kusuma, Cici Juniati, Tessy Afriati, Mellya, Muhammad Leon



Muswara, Annisa Anja Bestari, Asreynal Fikra, Yoci Agmaisnu, Sandro Juni Ilham, Silvia Erista, Abrar, Edrani Desva Hidayati, Desty Anggraini, Lifenia, atas segala moment-momentnya yang selalu menjadi kakak terbaik.

18. Teman-teman angkatan Akuntansi '17 yang telah bersama bahu-membahu dalam suka maupun duka selama perkuliahan, semoga yang kita perbuat menjadi kenangan dan pengajaran dimasa yang akan datang. Terkhusus untuk Ak1.A yang telah menjadi teman seperjuangan saat proses perkuliahan di kampus.

19. Dan semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah memberikan bantuan moral dan materi.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, dikarenakan keterbatasan pengetahuan dan pengalaman penulis miliki dan ketahui, sehingga terdapat kekurangan baik dari segi bahasa ataupun penyusunan ditiap kalimatnya. Oleh karena itu penulis berharap dengan kerendahan hati kritik dan saran yang bersifat membangun, dan semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca maupun penulis.

Padang, 14 Agustus 2021

Penulis

**Sonia Putri Permatasari**

**(1710011311040)**

## DAFTAR ISI

<b>PERYATAAN</b> .....	<b>III</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>IV</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>V</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>VI</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>X</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>XII</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>XIII</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>XIV</b>
<b>BAB 1 PENDAHULUAN</b> .....	<b>I.</b>
1.1 Latar Belakang .....	1.
1.2 Perumusan Masalah.....	1.
1.3 Tujuan Penelitian.....	10.
1.4 Manfaat Penelitian.....	10.
1.5 Sistematika Penulisan.....	11.
<b>BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS</b> .....	<b>13.</b>
2.1 Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ).....	13.
2.2 Revaluasi Aset Tetap.....	14.
2.2.1 Pengertian Revaluasi aset tetap.....	14.
2.2.2 Jenis Revaluasi Aset Tetap.....	15.
2.2.3 Regulasi Terkait Revaluasi Aset Tetap .....	16.
2.2.4. Kelebihan dan Kelemahan Revaluasi Aset Tetap .....	18.
2.3 Political Cost .....	20.
2.4 Akuisisi.....	21.
2.5 Firm Size .....	22.

2.6 Fixed Asset Intensity .....	23.
2.7 Pengembangan Hipotesis .....	25.
2.7.1 Pengaruh <i>Political Cost</i> terhadap Revaluasi aset Tetap.....	25.
2.7.2 Pengaruh Akuisisi terhadap Revaluasi Aset Tetap .....	27.
2.7.3 Pengaruh <i>Firm Size</i> terhadap Revaluasi Aset Tetap .....	28.
2.7.4 Pengaruh <i>Fixed Asset Intensity</i> terhadap Revaluasi Aset Tetap .....	30.
2.8 Kerangka Pemikiran.....	32.
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....</b>	<b>34.</b>
3.1 Populasi dan Sampel .....	34.
3.2 Jenis dan Sumber Data .....	34.
3.3 Defenisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	35.
3.3.1 Variabel terikat ( <i>Dependent variable</i> ) .....	35.
3.3.2 Variabel Independen .....	36.
3.4 Metode Analisa.....	38.
3.4.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	38.
3.4.2 Analisis Regresi Logistik .....	39.
<b>BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>42.</b>
4.1 Prosedur Pengambilan Sampel.....	42.
4.2 Metode Analisa .....	43.
4.3 Hasil Pengujian Hipotesis .....	47.
<b>BAB V PENUTUP .....</b>	<b>56.</b>
5.1 Simpulan .....	56.
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	56.
5.3 Saran.....	57.
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>58.</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>63.</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 4.1	Proses Pengumpulan Sampel .....	35.
Tabel 4.2	Kebijakan revaluasi aset tetap perusahaan yang menjadi sampel.....	36.
Tabel 4.3	Descriptive Statistics .....	37.
Tabel 4.4	Hasil Pengujian Prosedur -2 Likelihood Ratio .....	38.
Tabel 4.5	Hosmer and Lemeshow Test.....	39.
Tabel 4.6	Hasil Pengujian Nagelkerke R Square Model Summary .....	40.
Tabel 4.7	Pengujian Hipotesis .....	41.

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Revaluasi Aset Tetap Pada Perusahaan Manufaktur Periode 2015-2019 Menggunakan ROI.....	3.
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	27.

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I Daftar Perusahaan Yang Menjadi Sampel .....	53.
Lampiran II Hasil Uji Deskriptif.....	54.
Lampiran III Hasil Uji -2 Loglikelihood .....	55.
Lampiran IV Hosmer and Lemeshow Test .....	56.
Lampiran V Hasil Uji Nagelkerke's R Square.....	57.
Lampiran VI Uji Hipotesis.....	58.

