

**Skripsi**

**Analisis Dampak Amortisasi *Goodwill* Terhadap  
Relevansi Informasi Laba**

Diajukan untuk memenuhi syarat guna mencapai gelar  
Sarjana Akuntansi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Katolik Soegijapranata  
Semarang



**Debbie Intan Permata Sari**

**08.60.0028**

**Fakultas Ekonomi dan Bisnis**

**Jurusan Akuntansi**

**Universitas Katolik Soegijapranata**

**Semarang**

**2012**

Skripsi dengan judul :

**Analisis Dampak Amortisasi *Goodwill* Terhadap  
Relevansi Informasi Laba**

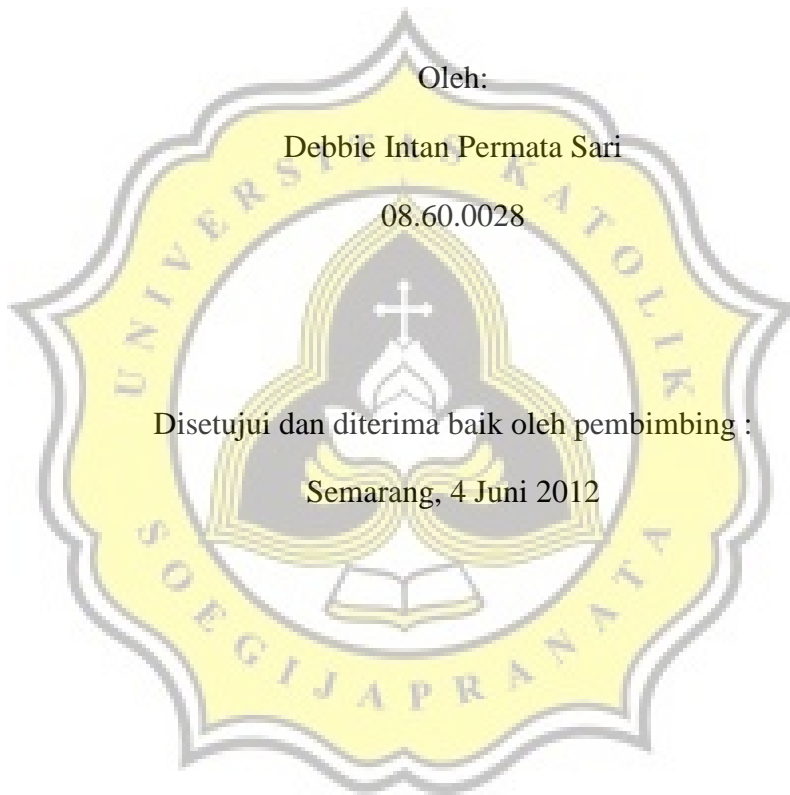
Oleh:

Debbie Intan Permata Sari

08.60.0028

Disetujui dan diterima baik oleh pembimbing :

Semarang, 4 Juni 2012



Pembimbing,

B. Linggar Yekti Nugraheni, SE., M.Comm., Akt.

Telah diterima dan disahkan oleh panitia penguji pada:

Kamis, 28 Juni 2012 skripsi dengan judul:

**Analisis Dampak Amortisasi *Goodwill* Terhadap  
Relevansi Informasi Laba**

Oleh:

Debbie Intan Permata Sari

08.60.0028

Tim Penguji

H. Sri Sulistyanto,SE.,M.Si. Yusni Warastuti,SE.,M.Si. B.Linggar Yekti N.,SE.,M.Comm.,Akt.

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Unika Soegijapranata

Prof. Dr. Andreas Lako

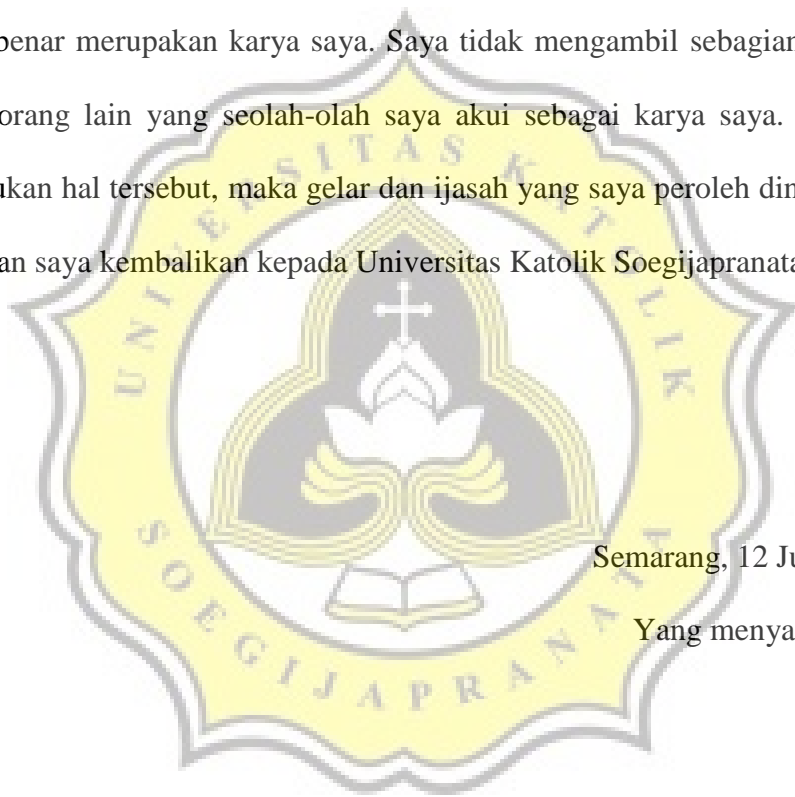
## **PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI**

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

### **Analisis Dampak Amortisasi *Goodwill* Terhadap**

### **Relevansi Informasi Laba**

benar-benar merupakan karya saya. Saya tidak mengambil sebagian atau seluruh karya orang lain yang seolah-olah saya akui sebagai karya saya. Apabila saya melakukan hal tersebut, maka gelar dan ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan akan saya kembalikan kepada Universitas Katolik Soegijapranata.



Semarang, 12 Juli 2012

Yang menyatakan,

Debbie Intan Permata Sari

## HALAMAN PERSEMBAHAN

Percayalah kepada Tuhan dengan segenap hatimu, dan janganlah bersandar kepada pengertianmu sendiri. (Amsal 3 : 5)

Mintalah, maka akan diberikan kepadamu; carilah, maka kamu akan mendapat; ketoklah, maka pintu akan dibukakan bagimu. (Matius 7 : 7)



*Kupersembahkan skripsi ini untuk :*

*\* Orangtua tercinta yang telah memberikan dukungan bagiku dan mendoakanku.*

*\* Kakak-kakak yang tercinta*

*\* Teman-Teman terkasih yang selalu memberikan semangat dan mendoakanku*

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Kuasa atas kemurahan, berkat, dan hikmat yang diberikan kepada penulis, sehingga skripsi dengan judul “Analisis Dampak Amortisasi *Goodwill* Terhadap Relevansi Informasi Laba” telah dapat penulis selesaikan. Skripsi ini disusun untuk memenuhi syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Katolik Soegijapranata Semarang.

Analisis terhadap isu tersebut penting karena: *Pertama*, adanya konvergensi IFRS yang menyebabkan akuntansi *goodwill* dan aset tidak berwujud lainnya menjadi topik yang sangat penting dan mendapat perhatian lebih dari perspektif kebijakan publik dan akademik. *Kedua*, banyak perdebatan mengenai *goodwill* terkait dengan pertanyaan apakah *goodwill* memenuhi syarat untuk disebut aset dan dilaporkan sebagai aset dalam neraca. *Ketiga*, masih banyak perdebatan terkait bagaimana perlakuan akuntansi yang layak untuk *goodwill* tersebut. Skripsi ini berhasil menemukan bukti empiris bahwa biaya amortisasi *goodwill* tidak memberikan kontribusi unik terhadap informasi laba dan hanya informasi tentang alokasi biaya penurunan nilai *goodwill*.

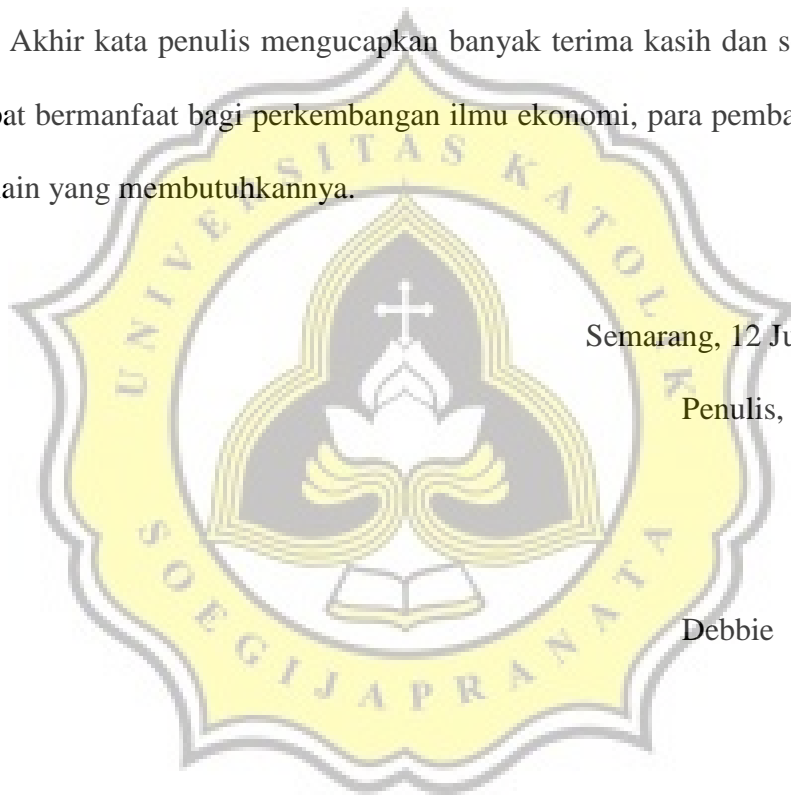
Penulis menyadari bahwa selesainya skripsi ini tidak terlepas dari bantuan beberapa pihak. Untuk itu penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Andreas Lako, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis atas ijinnya kepada penulis untuk menggunakan fasilitas yang ada di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Katolik Soegijapranata Semarang.

2. Ibu B. Linggar Yekti Nugraheni, SE., M.Comm., Akt., selaku Dosen Pembimbing, atas kesabaran serta waktu yang diberikan untuk membimbing, menyemangati, memberi saran termasuk kritik membangun dan menjawab setiap keingintahuan penulis dari awal hingga akhir penulisan skripsi.
3. Ibu Yusni Warastuti, SE., MSi., selaku Ketua Program Studi Akuntansi dan dosen penguji, atas bimbingan dan kesediaan untuk membantu setiap kesulitan penulis selama menempuh studi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Katolik Soegijapranata Semarang.
4. Ibu Stefani Lily Indiarto, SE., MSi., selaku Dosen Wali, atas bimbingan, dukungan dan bantuan kepada penulis selama menempuh studi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Katolik Soegijapranata Semarang.
5. Bapak H. Sri Sulistyanto, SE., MSi., selaku Dosen Penguji, atas saran dan kritik membangun yang sangat berguna dalam proses penyempurnaan skripsi.
6. Ibu E. Lucky Maretha S, SE., MSi. dan Ibu Vena Purnamasari, SE., MSi, Akt., atas bimbingan dan kesediaan untuk membantu setiap kesulitan penulis selama proses pembuatan skripsi.
7. Keluarga penulis atas dukungan, semangat, dan doa untuk penulis dalam proses pembuatan skripsi.

8. Yogi Santoso yang selalu memberikan dukungan, semangat, doa, dan selalu siap membantu saat penulis mengalami kesulitan dalam proses pembuatan skripsi.
9. Teman-teman akuntansi 2008 beserta semua dosen, staf, dan karyawan Universitas Katolik Soegijapranata Semarang yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu.

Akhir kata penulis mengucapkan banyak terima kasih dan semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi perkembangan ilmu ekonomi, para pembaca dan pihak-pihak lain yang membutuhkannya.



Semarang, 12 Juli 2012

Penulis,

Debbie



## DAFTAR ISI

Halaman Judul.....	i
Halaman Persetujuan.....	ii
Halaman Pengesahan .....	iii
Surat Pernyataan Keaslian Skripsi .....	iv
Halaman Persembahan .....	v
Kata Pengantar .....	vi
Daftar Isi.....	ix
Daftar Tabel .....	xiii
Daftar Gambar.....	xv
Abstrak .....	xvi
<b>BAB I. PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Perumusan Masalah .....	7
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian .....	7
D. Kerangka Pikir Penelitian .....	9
E. Sistematika Penulisan .....	11
<b>BAB II. LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS</b>	
A. Landasan Teori.....	12
1. Laba .....	12
2. Laba per saham atau <i>Earnings Per Share</i> (EPS).....	13
3. <i>Abnormal return</i> saham .....	14

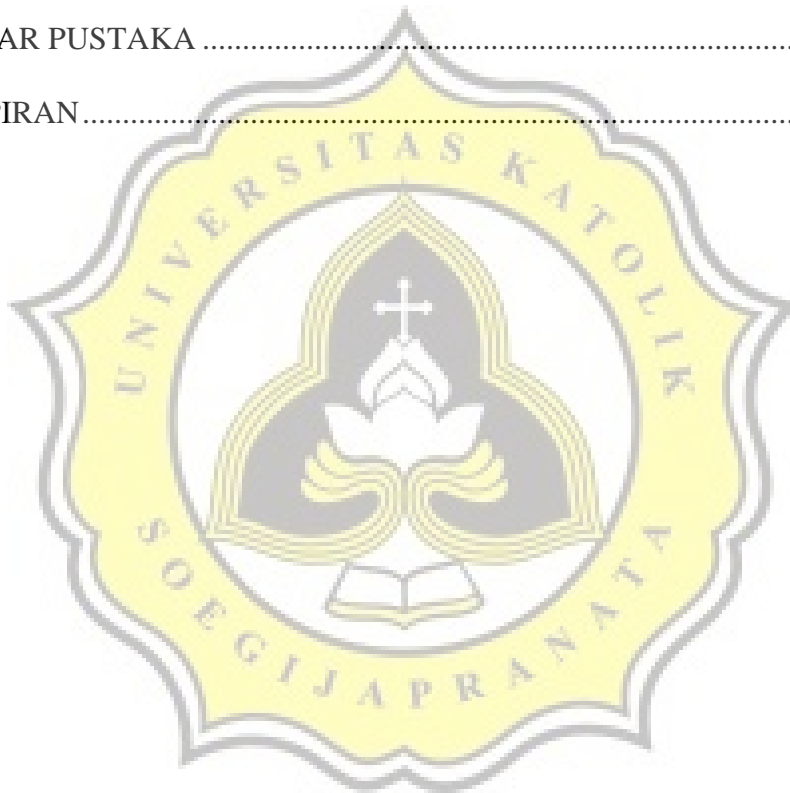
4.	Hubungan EPS dengan <i>return</i> abnormal saham .....	15
5.	<i>Goodwill</i> .....	16
6.	Perlakuan akuntansi <i>goodwill</i> yang pernah ada.....	18
7.	Perlakuan akuntansi <i>goodwill</i> di Indonesia .....	20
8.	Hubungan antara amortisasi <i>goodwill</i> dengan kualitas informasi laba .....	21
9.	Relevansi nilai inkremental .....	22
10.	Relevansi nilai inkremental amortisasi <i>goodwill</i> .....	23
11.	Kategori Perusahaan .....	23
B.	Pengembangan Hipotesis .....	24
<b>BAB III. METODE PENELITIAN</b>		
A.	Populasi dan Sampel Penelitian .....	30
B.	Data Penelitian .....	31
C.	Definisi dan Pengukuran Variabel .....	32
1.	Variabel dependen .....	32
2.	Variabel independen.....	34
3.	Variabel <i>dummy</i> .....	35
D.	Model Pengujian Hipotesis .....	36
1.	Uji Asumsi Klasik.....	36
a.	Uji Normalitas .....	36
b.	Uji Multikolinearitas.....	37
c.	Uji Gejala Heteroskedastisitas .....	37
d.	Uji Autokorelasi.....	38

2. Uji Hipotesis .....	38
------------------------	----

#### BAB IV. HASIL DAN ANALISIS

A. Uji Asumsi Klasik.....	45
1. Uji Normalitas.....	45
2. Uji Multikolonieritas.....	46
3. Uji Heteroskedastisitas.....	47
4. Uji Autokorelasi.....	49
B. Statistik Deskriptif .....	50
1. Statistik Deskriptif Model Regresi 1.....	50
2. Statistik Deskriptif Model Regresi 2.....	51
3. Statistik Deskriptif Model Regresi 3.....	52
4. Statistik Deskriptif Model Regresi 4.....	53
C. Pengujian Hipotesis.....	54
1. Pengujian $H_1$ .....	54
2. Pengujian $H_2$ .....	58
3. Pengujian $H_3$ .....	61
D. Pengujian Tambahan.....	64
1. Uji Normalitas-Gabungan .....	64
2. Uji Multikolonieritas-Gabungan .....	66
3. Uji Heteroskedastisitas-Gabungan .....	66
4. Uji Autokorelasi-Gabungan .....	67
5. Statistik Deskriptif-Gabungan.....	68
6. Pengujian $H_1$ -Gabungan.....	72

7. Pengujian H <sub>2</sub> -Gabungan.....	74
8. Pengujian H <sub>3</sub> -Gabungan.....	76
9. Perbedaan Hasil Pengujian Utama dan Tambahan .....	77
BAB V. PENUTUP.....	82
A. Kesimpulan .....	82
B. Keterbatasan dan Saran .....	83
DAFTAR PUSTAKA .....	85
LAMPIRAN.....	88



## DAFTAR TABEL

Tabel 3.1. Perincian Pemilihan Data.....	31
Tabel 4.1. Hasil Uji Normalitas (Sebelum Data Normal).....	45
Tabel 4.2. Hasil Uji Normalitas (Setelah Data Normal).....	46
Tabel 4.3. Hasil Uji Multikolonieritas .....	47
Tabel 4.4. Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	48
Tabel 4.5. Hasil Uji Autokorelasi .....	49
Tabel 4.6. Statistik Deskriptif CAR dan EPSBGW .....	50
Tabel 4.7. Statistik Deskriptif CAR dan EPSAGW .....	51
Tabel 4.8. Statistik Deskriptif CAR, EPSBGW, dan GWA.....	52
Tabel 4.9. Statistik Deskriptif CAR, EPSBGW, DummyGWA, dan Industry.....	53
Tabel 4.10. Frekuensi Data Industri.....	53
Tabel 4.11. Hasil Regresi CAR dengan EPSBGW .....	55
Tabel 4.12. Hasil Regresi CAR dengan EPSAGW .....	55
Tabel 4.13. Hasil Regresi CAR dengan EPSBGW dan GWA.....	59
Tabel 4.14. Hasil Regresi CAR dengan EPSBGW, DummyGWA, dan Industry.....	62
Tabel 4.15. Hasil Uji Normalitas-Gabungan (Sebelum Data Normal) .....	64
Tabel 4.16. Hasil Uji Normalitas- Gabungan (Setelah Data Normal) .....	65
Tabel 4.17. Hasil Uji Multikolonieritas-Gabungan.....	66
Tabel 4.18. Hasil Uji Heteroskedastisitas-Gabungan .....	66

Tabel 4.19. Hasil Uji Autokorelasi-Gabungan.....	67
Tabel 4.20. Statistik Deskriptif Model Regresi 1- Gabungan.....	68
Tabel 4.21. Statistik Deskriptif Model Regresi 2-Gabungan.....	69
Tabel 4.22. Statistik Deskriptif Model Regresi 3-Gabungan.....	70
Tabel 4.23. Statistik Deskriptif Model Regresi 4-Gabungan.....	71
Tabel 4.24. Frekuensi Data Industri-Gabungan.....	71
Tabel 4.25. Hasil Regresi CAR dengan EPSBGW-Gabungan.....	72
Tabel 4.26. Hasil Regresi CAR dengan EPSAGW-Gabungan.....	73
Tabel 4.27. Hasil Regresi CAR dengan EPSBGW dan GWA-Gabungan.....	74
Tabel 4.28. Hasil Regresi CAR dengan EPSBGW, DummyGWA, dan Industry- Gabungan.....	76
Tabel 4.29. Perbedaan Hasil Uji Asumsi Klasik Model Regresi 1-Utama dan Tambahan.....	77
Tabel 4.30. Perbedaan Hasil Uji Asumsi Klasik Model Regresi 2-Utama dan Tambahan.....	77
Tabel 4.31. Perbedaan Hasil Uji Asumsi Klasik Model Regresi 3-Utama dan Tambahan.....	78
Tabel 4.32. Perbedaan Hasil Uji Asumsi Klasik Model Regresi 4-Utama dan Tambahan.....	78
Tabel 4.33. Perbedaan Hasil Uji Hipotesis-Utama dan Tambahan.....	80

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1. Model Pengujian Pertama .....	9
Gambar 1.2. Model Pengujian Kedua .....	10
Gambar 1.3. Model Pengujian Ketiga.....	11



## ABSTRAK

Konvergensi IFRS berdampak pada perlakuan akuntansi *goodwill*, apakah perlu amorisasi atau tidak. Relevansi amortisasi *goodwill* tersebut dapat dijelaskan dengan membandingkan informasi laba per saham terhadap reaksi pasar. Tujuan dari penelitian ini adalah menganalisis relevansi amortisasi *goodwill* terhadap informasi laba dengan membandingkan antara laba per saham sebelum amortisasi *goodwill* dengan laba per saham setelah amortisasi *goodwill*. Selain itu, penelitian ini juga menginvestigasi apakah amortisasi *goodwill* memiliki nilai inkremental atau tidak. Sebagai tambahan, penelitian ini juga meneliti tentang perbandingan tingkat relevansi amortisasi *goodwill* antara industri manufaktur dan non manufaktur.

Penelitian ini menggunakan data perusahaan yang melaporkan *goodwill* dan amortisasi *goodwill* dalam laporan keuangan dengan periode penelitian tahun 2005-2009, serta perusahaan yang memiliki tanggal publikasi. Hasil penelitian ini ditemukan bahwa amortisasi *goodwill* memberikan tingkat relevansi yang rendah terhadap informasi laba. Amortisasi *goodwill* tidak memiliki nilai inkremental yang berarti bahwa tidak memberikan kontribusi lebih dalam informasi laba. Di samping itu, juga dibuktikan bahwa tingkat relevansi amortisasi *goodwill* pada industri non manufaktur lebih tinggi dari industri manufaktur.

Kata kunci : amortisasi *goodwill*, *earnings per share*, *cumulative abnormal return*, relevansi.