

TESIS

**PENGARUH INFORMASI AKUNTANSI BIAYA TERHADAP NILAI
PERUSAHAAN SERTA IMPLIKASINYA TERHADAP TANGGUNG
JAWAB PERUSAHAAN KEPADA *STAKEHOLDER***

**Studi Pada Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di BEI
Periode 2013-2017**



Oleh:

ULFATUL KHASANAH

NPM. 17440004

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS WIJAYA KUSUMA SURABAYA
2019**

**PENGARUH INFORMASI AKUNTANSI BIAYA TERHADAP NILAI
PERUSAHAAN SERTA IMPLIKASINYA TERHADAP TANGGUNG
JAWAB PERUSAHAAN KEPADA *STAKEHOLDER*
Studi Pada Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di BEI
Periode 2013-2017**

TESIS

**Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Dalam Mencapai Derajat Sarjana Strata Dua
Program Studi Magister Akuntansi**



ULFATUL KHASANAH

NPM : 17440004

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS WIJAYA KUSUMA SURABAYA
2019**

LEMBAR PENGESAHAN

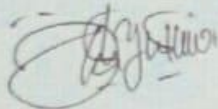
Dipersiapkan dan disusun oleh:

ULFATUL KHASANAH
17440004

Disetujui untuk diuji
Pada Tanggal 03 Juli 2019

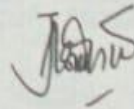
OLEH :

Pembimbing I



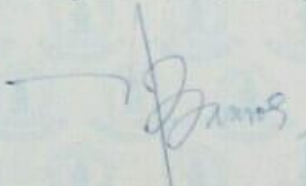
Sarah Yuliarini, SE., M.Ak, Ph.D

Pembimbing II



Siti Asiah Murni SE., M.Si

Mengetahui
Ketua Program Studi Magister Akuntansi
Program Pascasarjana Universitas Wijaya Kusuma Surabaya



Dr. Tantri Bararoh, SE., M.Si, M.Ak

TESIS

**PENGARUH INFORMASI AKUNTANSI BIAYA TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
SERTA IMPLIKASINYA TERHADAP TANGGUNG JAWAB PERUSAHAAN
KEPADA *STAKEHOLDER***

Studi Pada Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di BEI Periode 2013-2017

Dipersiapkan dan disusun oleh :

ULFATUL KHASANAH
NPM. 17440004

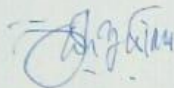
Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji
Pada tanggal 03 Juli 2019

Susunan Dewan Penguji :
Ketua



Prof. Dr. Grahita Chandrarin, Ak, M.Si

Anggota



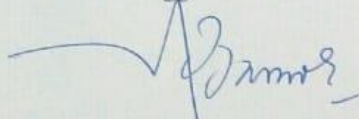
Sarah Yuliarini, SE., M.Ak., Ph.D

Anggota



Dra. Lilik Pirmaningsih, Ak, M.Ak, CA

Tesis ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan
Untuk menempuh gelar Magister Akuntansi
Tanggal 3 Juli 2019



Dr. Tantri Bararoh, SE, M. Si, M. Ak
Ketua Program Studi Magister Akuntansi

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT karena berkat rahmad, hidayah serta inayah-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh Informasi Akuntansi Biaya Terhadap Nilai Perusahaan Serta Implikasinya Terhadap Tanggungjawab Perusahaan Kepada *Stakeholder*”. Tesis ini diajukan sebagai salah satu syarat untuk mendapatkan gelar Magister dalam Program Studi Magister Akuntansi pada Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.

Ucapan terima kasih kepada seluruh pihak sehingga penulisan tesis ini dapat terselesaikan dengan baik berkat bantuan berupa petunjuk, bimbingan dan dorongan yang telah diberikan kepada penulis. Pada kesempatan ini, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Prof. H. Sri Harmadji, dr. Sp. THT-KL(K), selaku Rektor Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.
2. Drs. Ec. Iman Karyadi, Ak, MM, CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.
3. Ibu Dr. Tantri Bararoh, SE, M.Si, M.Ak., selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Wijaya Kusuma Surabaya
4. Ibu Sarah Yuliarini, SE., M.Ak., Ph.D selaku Dosen Pembimbing I yang telah meluangkan waktu, tenaga dan pikiran untuk membimbing, mengarahkan dan memberikan masukan-masukan kepada penulis dalam penyelesaian tesis ini.
5. Ibu Siti Asiah Murni, SE, M.Si., selaku Dosen Pembimbing II yang selalu memberikan semangat dan motivasi kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini.
6. Ibu Prof. Dr. Grahita Chandrarin, M.Si., Ak selaku Dosen Penguji yang memberikan kritik dan saran untuk penyempurnaan tesis.
7. Ibu Dra. Lilik Pirmaningsih, Ak, M.Ak, CA selaku Dosen Penguji yang memberikan kritik dan saran untuk penyempurnaan tesis.
8. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi yang telah memberikan ilmu kepada penulis selama perkuliahan.
9. Keempat orang tuaku tercinta, terima kasih atas semua dukungan, kasih sayang, nasihat, motivasi dan doa yang selalu menyertai penulis selama ini.

10. Suami dan anaku Salma tersayang, terimakasih atas segala pengertian, dukungan dan semangat serta kesempatan yang diberikan sehingga penulis dapat menempuh dan menyelesaikan gelar master ini.
11. Teman-teman program Pascasarjana, terima kasih atas bantuan dan semangat yang diberikan sehingga tesis dapat diselesaikan tepat waktu.
12. Dan semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan tesis ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan tesis ini masih jauh dari kesempurnaan. Tiada karya anak manusia yang sempurna, karena kesempurnaan hanya milik Allah SWT semata. Seperti halnya tesis ini memerlukan saran dan kritik sebagai masukan bagi perbaikan di masa yang akan datang.

Surabaya, Juli 2019

Penulis

HALAMAN PERSEMBAHAN

Semua kejadian baik dan benar yang kita sebut keberhasilan itu, dicapai dengan menaiki tangga yang dibangun dari penyelesaian-penyelesaian dari rencana kita.

Rencanakanlah yang akan anda lakukan, dan lakukanlah yang telah anda rencanakan



SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Ulfatul Khasanah

NPM : 17440004

Alamat : Dsn. Tikusan, RT/RW: 009/001 Desa Tikusan Kec. Kapas Kab. Bojonegoro

Program Studi : Magister Akuntansi

Fakultas : Ekonomi

Dengan ini menyatakan bahwa tesis yang berjudul **PENGARUH INFORMASI AKUNTANSI BIAYA TERHADAP NILAI PERUSAHAAN SERTA IMPLIKASINYA TERHADAP TANGGUNG JAWAB PERUSAHAAN KEPADA *STAKEHOLDER*** Studi Pada Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di BEI Periode 2013-2017 adalah benar-benar karya saya sendiri dan bebas plagiat, dan apabila pernyataan ini terbukti tidak benar maka saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Demikian surat pernyataan ini saya buat untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Surabaya, Juli 2019

Yang membuat pernyataan,



Ulfatul Khasanah
NPM. 17440004



Plagiarism Checker X Originality Report

Similarity Found: 12%

Date: Tuesday, August 06, 2019

Statistics: 1637 words Plagiarized / 13955 Total words

Remarks: Low Plagiarism Detected - Your Document needs Optional Improvement.

1 BAB I PENDAHULUAN 1.1 LATAR BELAKANG MASALAH Perusahaan go public memiliki tanggung jawab yang besar dalam pengelolaan dana dari masyarakat. Dana dari masyarakat harus dikelola sebaik mungkin, agar menghasilkan tingkat pengembalian yang tinggi. Pengelolaan dana yang baik, diwujudkan melalui pemanfaatan aset produktif yang maksimal agar menghasilkan profitabilitas yang tinggi.

Perolehan laba yang maksimal merupakan perwujudan dari tanggung jawab perusahaan untuk memenuhi kewajibannya terhadap stakeholder. Bagi perusahaan manufaktur, upaya perolehan laba yang maksimal tersebut salah satunya dapat ditempuh dengan efisiensi biaya produksi dan maksimalisasi penjualan produk. Biaya produksi harus efisien agar dapat menghasilkan harga produk yang mampu bersaing dengan harga jual di pasar.

Perusahaan harus mampu memperoleh bahan baku berkualitas tinggi dengan harga perolehan yang bersaing, mampu menggunakan tenaga kerja yang kompeten dengan upah yang bersaing, serta mampu melakukan efisiensi biaya overhead pabrik agar menghasilkan biaya produksi yang bersaing. Agar penjualan produk maksimal, perusahaan harus mampu menentukan harga jual produk yang tepat.

Penentuan harga jual yang tepat adalah harga jual yang mampu menutupi biaya produksi dan mengandung tingkat keuntungan yang diharapkan optimal oleh perusahaan, dengan tetap memperhatikan undang-undang, daya beli konsumen dan mampu bersaing dengan kompetitor lain (Kusuma, 2017). Penentuan harga jual harus memperhatikan biaya produksi dan harga jual pesaing.

Harga jual yang tepat mampu menutupi biaya produksi tetapi tetap dapat bersaing

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mendapatkan bukti empiris mengenai pengaruh informasi akuntansi biaya terhadap nilai perusahaan serta implikasinya terhadap tanggung jawab perusahaan kepada *stakeholder*. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di BEI periode 2013-2017. Sampel dalam penelitian ini terdiri dari 18 perusahaan selama 5 tahun, sehingga sampel yang diperoleh dalam penelitian ini berjumlah 90. Teknik analisis data dengan menggunakan analisis jalur. Hasil penelitian menunjukkan tidak ada pengaruh tidak langsung variabel biaya produksi terhadap beban bunga melalui nilai perusahaan, ada pengaruh tidak langsung variabel biaya produksi terhadap beban pajak melalui nilai perusahaan dan ada pengaruh tidak langsung variabel biaya produksi terhadap dividen melalui nilai perusahaan. Hasil penelitian diharapkan bisa menjadi pertimbangan bagi perusahaan dalam hal kebijakan hutang dan kebijakan dividen dan bagi pemerintah dalam penetapan pajak.

Kata kunci : biaya produksi, nilai perusahaan, beban bunga, beban pajak, dividen

ABSTRACT

This study aims to obtain empirical evidence regarding the effect of cost accounting information on firm value and its implications of corporate responsibility to stakeholders. This research was conducted on consumer goods industry sector companies listed on the Stock Exchange for the period 2013-2017. The sample in this study consisted of 18 companies for 5 years, so the samples obtained in this study amounted to 90. Data analysis techniques using path analysis. The results showed that 1) there were no indirect effects of production cost variables on interest expense through firm value, 2) there were indirect effects of production cost variables on tax burden through firm value and 3) there were indirect effects of variable production costs on dividends through firm value. The results of the study are expected to be a consideration for companies on taking debt and dividend policies and for the government in tax determination.

Keywords: production costs, company value, interest expense, tax burden, dividends

DAFTAR ISI

| | |
|---|------|
| Halaman Sampul | i |
| Halaman Judul | ii |
| Halaman Pengesahan | iii |
| Halaman Panitia Penguji | iv |
| Kata Pengantar | v |
| Halaman Ucapan Terima Kasih | vii |
| Surat Pernyataan Bebas Plagiat | viii |
| Abstrak | ix |
| Abstract | x |
| Daftar Isi | xi |
| Daftar Tabel | xiii |
| Daftar Gambar | xiv |
| Daftar Lampiran | xv |
| BAB I Pendahuluan | 1 |
| 1.1 Latar belakang Masalah | 1 |
| 1.2 Rumusan Masalah | 4 |
| 1.3 Tujuan Masalah | 4 |
| 1.4 Manfaat Penelitian | 5 |
| 1.5 Sistematika Tesis | 5 |
| BAB II Tinjauan Pustaka | 7 |
| 2.1 Landasan Teori | 7 |
| 2.1.1 Teori Signaling | 7 |
| 2.1.2 Teori Legitimasi | 8 |
| 2.1.3 Informasi Akuntansi Biaya | 9 |
| 2.1.4 Nilai Perusahaan..... | 18 |
| 2.1.5 Tanggung Jawab Kepada Stakeholder | 20 |
| 2.2 Tinjauan penelitian terdahulu | 22 |
| 2.3 Hipotesis Penelitian | 27 |
| 2.4 Kerangka Teoritis | 30 |
| BAB III Metode Penelitian | 31 |
| 3.1 Pendekatan Penelitian | 31 |
| 3.2 Desain Penelitian | 31 |
| 3.3. Populasi, Sampel dan Metode Pengambilan Sampel | 32 |
| 3.4 Definisi Operasional Variabel | 33 |
| 3.5 Prosedur Pengumpulan Data | 34 |
| 3.6 Teknik Analisis Data | 34 |
| BAB IV Hasil Penelitian dan Pembahasan | 39 |
| 4.1 Hasil Penelitian | 39 |

| | |
|--|----|
| 4.1.1 Deskripsi Statistik | 39 |
| 4.1.1.1 Biaya Produksi | 39 |
| 4.1.1.2 Nilai Perusahaan | 41 |
| 4.1.1.3 Beban Bunga | 42 |
| 4.1.1.4 Beban Pajak | 44 |
| 4.1.1.5 Dividen | 46 |
| 4.1.2 Uji Asumsi Klasik | 48 |
| 4.1.3 Pengujian Hipotesis | 50 |
| 4.2 Pembahasan | 66 |
| 4.2.1 Pengaruh Biaya Produksi Terhadap Nilai Perusahaan | 66 |
| 4.2.2 Pengaruh Nilai Perusahaan Terhadap Tanggung Jawab Perusahaan Kepada <i>Stakeholder</i> | 67 |
| 4.2.3 Pengaruh Nilai Perusahaan Terhadap Tanggung Jawab Perusahaan Kepada <i>Stakeholder</i> melalui nilai perusahaan | 70 |
| BAB V Simpulan, Saran dan Keterbatasan | 76 |
| 5.1 Simpulan | 76 |
| 5.2 Saran | 77 |
| 5.3 Keterbatasan | 78 |
| Daftar Pustaka | 79 |
| Lampiran | 82 |

DAFTAR TABEL

| | |
|--|----|
| Tabel 2.1 Hasil Penelitian Terdahulu | 22 |
| Tabel 3.1 Hasil <i>Purposive Sampling</i> | 32 |
| Tabel 4.1 Statistik Deskriptif Biaya Produksi Perusahaan Tiap Tahun | 39 |
| Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Nilai Perusahaan Perusahaan Tiap Tahun | 41 |
| Tabel 4.3 Statistik Deskriptif Beban Bunga Perusahaan Tiap Tahun | 43 |
| Tabel 4.4 Statistik Deskriptif Beban Pajak Perusahaan Tiap Tahun | 45 |
| Tabel 4.5 Statistik Deskriptif Dividen Perusahaan Tiap Tahun | 46 |
| Tabel 4.6 Hasil Uji Normalitas Data | 48 |
| Tabel 4.7 Hasil Uji Linieritas Data | 49 |
| Tabel 4.8 Durbin Watson Autokorelasi Data | 50 |
| Tabel 4.9 Hasil Analisis Regresi Pengaruh Langsung Biaya Produksi terhadap Nilai Perusahaan | 51 |
| Tabel 4.10 Hasil Analisis Regresi Pengaruh Langsung Nilai Perusahaan terhadap Beban Bunga | 52 |
| Tabel 4.11 Hasil Analisis Regresi Pengaruh Langsung Biaya Produksi terhadap Beban Bunga | 53 |
| Tabel 4.12 Rangkuman Dekomposisi Koefisien Jalur X terhadap Y1 Melalui Z..... | 55 |
| Tabel 4.13 Hasil Analisis Regresi Pengaruh Langsung Nilai Perusahaan terhadap Beban Pajak | 57 |
| Tabel 4.14 Hasil Analisis Regresi Pengaruh Langsung Biaya Produksi terhadap Beban Pajak | 58 |
| Tabel 4.15 Rangkuman Dekomposisi Koefisien Jalur X terhadap Y2 Melalui Z..... | 60 |
| Tabel 4.16 Hasil Analisis Regresi Pengaruh Langsung Nilai Perusahaan terhadap Dividen | 62 |
| Tabel 4.17 Hasil Analisis Regresi Pengaruh Langsung Biaya Produksi Terhadap Dividen | 63 |
| Tabel 4.18 Rangkuman Dekomposisi Koefisien Jalur X terhadap Y3 melalui Z | 65 |

DAFTAR GAMBAR

| | |
|---|----|
| Gambar 2.1 Kerangka Teoritis | 30 |
| Gambar 3.1 Desain Penelitian | 31 |
| Gambar 4.1 Rata-rata Biaya Produksi Tahun 2013-2017 | 40 |
| Gambar 4.2 Rata-rata Nilai Perusahaan Tahun 2013-2017 | 42 |
| Gambar 4.3 Rata-rata Beban Bunga Tahun 2013-2017 | 44 |
| Gambar 4.4 Rata-rata Beban Pajak Tahun 2013-2017 | 46 |
| Gambar 4.5 Rata-rata Dividen Tahun 2013-2017 | 47 |
| Gambar 4.6 Bagan Akhir Model Lintasan Analisis Jalur X, Z, Y1 | 56 |
| Gambar 4.7 Bagan Akhir Model Lintasan Analisis Jalur X, Z, Y2 | 61 |
| Gambar 4.8 Bagan Akhir Model Lintasan Analisis Jalur X, Z, Y3 | 66 |

DAFTAR LAMPIRAN

| | |
|---|----|
| Lampiran 1 Daftar Nama Perusahaan Sampel | 82 |
| Lampiran 2 Data Biaya Produksi Perusahaan | 83 |
| Lampiran 3 Data Kapitalisasi Pasar Perusahaan | 84 |
| Lampiran 4 Data Beban Bunga Perusahaan | 85 |
| Lampiran 5 Data Beban Pajak Perusahaan | 86 |
| Lampiran 6 Data Dividen Perusahaan | 87 |
| Lampiran 7 Hasil Uji Asumsi Klasik | 88 |
| Lampiran 8 Hasil Uji Regresi Sederhana | 91 |