

**PENGARUH KUALITAS AKRUAL TERHADAP
BIAYA MODAL**



OLEH:

RANI EPRILIA RAHMAWATI
3203014252

JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
2019

**PENGARUH KUALITAS AKRUAL TERHADAP
BIAYA MODAL**

SKRIPSI

Diajukan Kepada

FAKULTAS BISNIS

UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SUARABAYA

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan

Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi

Jurusan Akuntansi

OLEH:

RANI EPRILIA RAHMAWATI

3203014252

JURUSAN AKUNTANSI

FAKULTAS BISNIS

UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA

SURABAYA

2019

HALAMAN PERSETUJUAN

SKRIPSI

PENGARUH KUALITAS AKRUAL TERHADAP
BIAYA MODAL

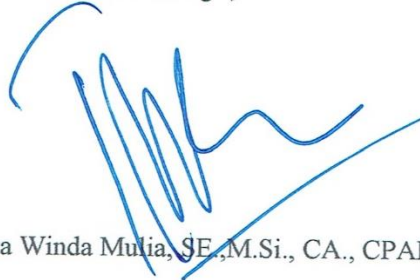
OLEH:

RANI EPRILIA RAHMAWATI

3203014252

Telah Disetujui dan Diterima dengan Baik
untuk Diajukan Kepada Tim Penguji

Pembimbing I,



(Dr. Teodora Winda Mulia, SE., M.Si., CA., CPAI)

Tanggal:.....

**PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH DAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
KARYA ILMIAH**

Demi perkembangan ilmu pengetahuan, saya sebagai mahasiswa Unika Widya Mandala Surabaya:

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Rani Eprilia Rahmawati
NRP : 3203014252
Judul Skripsi : Pengaruh Kualitas Akrual Terhadap Biaya Modal

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah ASLI karya tulis saya. Apabila terbukti karya ini merupakan *plagiarism*, saya bersedia menerima sanksi yang akan diberikan oleh Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Saya menyetujui pula bahwa karya tulis ini dipublikasikan/ditampilkan di internet atau media lain (*digital Library* Perpustakaan Unika Widya Mandala Surabaya) untuk kepentingan akademik sebatas sesuai dengan undang-undang Hak Cipta.

Demikian pernyataan keaslian dan persetujuan publikasi karya ilmiah ini saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya, 15 Januari 2019

Yang menyatakan



(Rani Eprilia Rahmawati)

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang ditulis oleh: Rani Eprilia Rahmawati NRP 3203014252

Telah diuji pada tanggal 24 Januari 2019 dan dinyatakan lulus oleh Tim Penguji

Ketua Tim Penguji



(Dr. Teodora Winda Mulia, SE.,M.Si., CA., CPAI)

NIK: 321.99.0377

Mengetahui:



(Dr. Lodovicus Lasdi, MM., Ak., CA).

NIK: 321.99.0370

Ketua Jurusan



(S. Patricia Febrina D., SE., MA)

NIK: 321.08.0621

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan saya kemudahan sehingga skripsi ini berhasil diselesaikan tepat pada waktunya. Skripsi ini disusun sebagai syarat yang harus dipenuhi untuk mendapatkan gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Bisnis Jurusan Akuntansi Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Penyusunan skripsi ini tidak akan berhasil dengan baik tanpa bantuan berbagai pihak, sehingga penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada:

1. Dr. Lodovicus Lasdi, M.M. Ak. selaku Dekan Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
2. S, Patricia Febrina D., SE., M.A. selaku ketua Jurusan Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
3. Dr. Teodora Winda Mulia, CA., CPAI. selaku dosen pembimbing penulis yang selalu mendukung penulis dan memberikan nasihat positif kepada penulis hingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir skripsi ini.
4. Seluruh dosen dan staf di Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya yang telah mendidik dan membantu penulis selama ini.
5. Keluarga penulis, Papa, Mama, Fira dan Randy yang telah memberikan dukungan dan doa terus-menerus sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik.
6. Keluarga besar penulis, yang telah memberikan semangat motivasi serta doa terus-menerus sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik.
7. Maria Cornelia dan Maria Kurnia selaku sahabat penulis yang selalu mendukung penulis dalam segala hal, membantu penulis dalam pengerjaan skripsi ini dan memberikan dukungan serta doa sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik.
8. Sahabat penulis yang lain: Felisitas B.K. Wawo, Meme, Theofilus Teguh, Hanin Ditya Ayu, Kristiana Arlia, Heni Mayangsari, Elizabeth Tiffany

yang telah membantu penulis dalam segala hal mengenai skripsi ini dan memberikan motivasi dan semangat sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik.

9. Teman-teman SMA penulis yaitu: Nindya, Thalia, Dini, Meilia, Zahwa dll yang sudah selalu memberikan semangat agar terselesaikan skripsi ini.
10. Teman-teman angkatan 2014 yang telah memberikan kebersamaan yang luar biasa serta semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah memberikan bantuan dalam kelancaran skripsi dan penyelesaian studi ini.
11. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang sudah membantu penulis secara langsung maupun tidak langsung, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak sempurna untuk itu penulis menerima kritik dan saran yang membangun untuk memperbaiki skripsi ini. Penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembacanya.

Surabaya, 15 Januari 2019

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR	xi
ABSTRAK	xii
<i>ABSTRACT</i>	xiii
BAB 1 PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
1.5 Sistematikan Penulisan Skripsi	7
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Landasan Teori	9
2.2 Penelitian Terdahulu	18
2.3 Pengembangan Hipotesis.....	19
2.4 Model Penelitian.....	23
BAB 3 METODE PENELITIAN	
3.1 Desain Penelitian	24
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	24
3.3 Jenis dan Sumber Data	26
3.4 Metode Pengumpulan Data	26
3.5 Teknik Pengambilan Sampel	26
3.6 Metode Pengujian Hipotesis	27
BAB 4 ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	32
4.2 Statistik Deskriptif	33
4.3 Hasil Penelitian.....	35

4.4 Pembahasan	50
----------------------	----

BAB 5 PENUTUP

5.1 Kesimpulan	54
5.2 Keterbatasan Penelitian	55
5.3 Saran	55

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1 Populasi dan Sampel Setelah Eliminasi	32
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Model 1A dan 1B	33
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif Model 2A dan 2B	34
Tabel 4.4 Uji Normalitas.....	35
Tabel 4.5 Uji Multikolinieritas.....	36
Tabel 4.6 Uji Heterokedastisitas	36
Tabel 4.7 Uji Autokorelasi.....	37
Tabel 4.8 Regresi Linier Berganda Model 1A	37
Tabel 4.9 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	38
Tabel 4.10 Uji Normalitas.....	38
Tabel 4.11 Uji Multikolinieritas.....	39
Tabel 4.12 Uji Heterokedastisitas	39
Tabel 4.13 Uji Autokorelasi.....	40
Tabel 4.14 Regresi Linier Berganda Model 1B	40
Tabel 4.15 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	41
Tabel 4.16 Uji Normalitas.....	41
Tabel 4.17 Uji Multikolinieritas.....	42
Tabel 4.18 Uji Heterokedastisitas	42
Tabel 4.19 Uji Autokorelasi.....	43
Tabel 4.20 Regresi Linier Berganda Model 2A	43
Tabel 4.21 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	44
Tabel 4.22 Uji Normalitas.....	44
Tabel 4.23 Uji Multikolinieritas.....	45
Tabel 4.24 Uji Heterokedastisitas	45
Tabel 4.25 Uji Autokorelasi.....	46
Tabel 4.26 Regresi Linier Berganda Model 2B	46
Tabel 4.27 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	47
Tabel 4.28 Uji t	47

Tabel 4.29 Uji t	48
Tabel 4.28 Uji Uji t	48
Tabel 4.28 Uji Uji t	49

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Model Penelitian	23

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh kualitas akrual terhadap biaya hutang dan biaya ekuitas. Kualitas akrual dibagi menjadi dua komponen, yaitu kualitas akrual *innate* dan kualitas akrual diskresioner. Penelitian ini difokuskan pada perusahaan industri kimia dasar yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia hingga tahun 2013-2017 yang dipilih dengan metode *purposive sampling*. Ada 200 data dalam pengamatan ini selama lima tahun. Kualitas akrual diukur dengan menggunakan model kualitas akrual dari Francis et al. (2005). Hasil menunjukkan bahwa kualitas akrual berpengaruh signifikan terhadap biaya hutang dan biaya ekuitas. Hasil lainnya adalah ada pengaruh signifikan yang berbeda antara kualitas akrual *innate* dan kualitas akrual *diskresioner* terhadap biaya hutang tetapi tidak ada pengaruh signifikan yang berbeda antara kualitas akrual *innate* dan kualitas akrual *diskresioner* terhadap biaya ekuitas.

Kata kunci : Kualitas Akrua, Kualitas Akrua *innate*, Kualitas Akrua *Diskresioner*, Biaya Utang, Biaya Ekuitas

INFLUENCE OF ACCRUAL QUALITY ON CAPITAL COSTS

The purpose of this study was to determine the effect of accrual quality on debt costs and equity costs. Accrual quality is divided into two components, namely innate accrual quality and discretionary accrual quality. This research focused on basic chemical industry companies listed on the Indonesia Stock Exchange until 2013-2017 which were selected by purposive sampling method. There are 200 data in this observation for five years. Accrual quality is measured using the accrual quality model from Francis et al. (2005). The results show that accrual quality has a significant effect on debt costs and equity costs. Another result is that there is a significant difference between innate accrual quality and discretionary accrual quality on debt costs but there is no significant difference between innate accrual quality and discretionary accrual quality on equity costs.

Keyword : Accruals Quality, Innate Accruals Quality, Discretionary Accruals Quality Cost of Debt, Cost of Equity