

# SKRIPSI

**RELEVANSI NILAI INFORMASI AKUNTANSI DENGAN *ABNORMAL BOOK-TAX DIFFERENCES* SEBAGAI VARIABEL MODERASI  
(Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia  
Periode 2009-2013)**



Dipusun oleh:

**TAMARISKA PRANANINGTYAS**

**NIM : 12110036**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI**

**FAKULTAS BISNIS UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA**

**YOGYAKARTA**

**2014**

*Acc ujian  
8/1/2015*

*Maharani*

**SKRIPSI**

**RELEVANSI NILAI INFORMASI AKUNTANSI DENGAN *ABNORMAL  
BOOK-TAX DIFFERENCES* SEBAGAI VARIABEL MODERASI  
(Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia  
Periode 2009-2013)**

**Diajukan Kepada Fakultas Bisnis  
Program Studi Akuntansi Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta  
Untuk Memenuhi Persyaratan Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi**

**Disusun Oleh:**

**TAMARISKA PRANANINGTYAS**

**NIM. 12110036**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI**

**FAKULTAS BISNIS UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA**

**YOGYAKARTA**

**2014**

## HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul:

RELEVANSI NILAI INFORMASI AKUNTANSI DENGAN ABNORMAL  
BOOK-TAX DIFFERENCES SEBAGAI VARIABEL MODERASI  
(Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia  
Periode 2009-2013)

telah diajukan dan dipertahankan oleh:

**TAMARISKA PRANANINGTYAS**

12110036

Dalam ujian Skripsi Program Studi Akuntansi

Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana

Dan dinyatakan DITERIMA untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar  
Sarjana Ekonomi pada tanggal 14 Januari 2015


**Nama Dosen**

**Tanda Tangan**

1. Astuti Yuli Setyani, SE., MSI, Ak  
(Ketua Tim)

: 

2. Christine Novita Dewi, S.E., M.Acc., Ak

: 

3. Maharani Dhian Kusumawati, S.E., M.Sc., Ak

: 

Yogyakarta.....  
19 JAN 2015

**Disahkan Oleh:**



Dekan,

Dr. Singgih Santoso, M.M

Wakil Dekan Akuntansi,

  
Dra. Putriana Kristanti, MM., Akt

## PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan bahwa sesungguhnya skripsi dengan judul:

**RELEVANSI NILAI INFORMASI AKUNTANSI DENGAN ABNORMAL  
BOOK-TAX DIFFERENCES SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**(Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia  
Periode 2009-2013)**

Yang saya kerjakan untuk melengkapi sebagian syarat untuk menjadi Sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta, adalah bukan hasil tiruan atau duplikasi karya pihak lain di Perguruan Tinggi atau instansi manapun, kecuali bagian yang sumber informasinya sudah dicantumkan sebagaimana mestinya.

Jika dikemudian hari didapati bahwa hasil skripsi ini adalah hasil plagiasi atau tiruan dari karya pihak lain, maka saya bersedia dikenai sanksi yakni pencabutan gelar sarjana saya.

Yogyakarta, 7 Januari 2015



Tamariska Prananingtyas

12110036

HALAMAN MOTTO

**Janganlah hendaknya kamu kuatir tentang apa pun juga, tetapi nyatakanlah dalam segala hal keinginanmu kepada Allah dalam doa dan permohonan dengan ucapan syukur**

**(Filipi 4:6)**

**Dan segala sesuatu yang kamu lakukan dengan perkataan atau perbuatan, lakukanlah semuanya itu dalam nama Tuhan Yesus, sambil mengucap syukur oleh Dia kepada Allah, Bapa kita**

**(Kolose 3 :17)**

*~ The one who wants the crown,  
bears the crown ~  
~ NOW!!! There is no tomorrow ~*

**( Tamariska )**

## HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini penulis persembahkan kepada :

1. Tuhan Yesus, terima kasih atas segala berkat yang boleh tercurah dalam hidup saya. Terima kasih atas kasih yang senantiasa melingkupi dan menguatkan saya dalam menjalani kehidupan ini.
2. Jajaran Dekanat Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana, terutama Ibu Putriana, selaku Kaprodi Program Studi Akuntansi, dan Ibu Agustini, selaku Wakil Dekan III bagian Kemahasiswaan, yang banyak memberikan saya kesempatan untuk mengembangkan diri dan terus mengasah potensi saya.
3. Dosen dan Staf Fakultas Bisnis UKDW, terutama Ibu Maharani, selaku pembimbing skripsi saya. Terima kasih Ibu bersedia sabar menghadapi kelakuan saya dan terus membimbing saya hingga skripsi ini selesai. Maaf jika selama ini saya mengganggu dengan SMS-SMS saya, Bu.
4. Keluarga tercinta, tersayang, terkasih. Bapak Ornan Hendrawan – Ibu Estika Widiatni, yang selalu memotivasi dengan berbagai cara agar skripsi ini segera terselesaikan. Si adek kecil, Betanindya Prananingrum, yang mendukung dan “mengganggu” selama pengerjaan skripsi saya hehe.  
*Thanks for a bunch of love that given to me and for always being right beside me ☺*
5. Keluarga besar, Akung Joko – Uti Susi dan Akung Darwanto – Uti Oneng, om-tante, sepupu-sepupu yang mau berbagi pengalaman, mendengarkan keluh-kesah dan mendukung dalam doa.

6. Sahabat-sahabat terkasih yang selalu ada di sekelilingku. Maharani Prastiwiaji Elfanti, makasih mau direpotkan dan menemani cari jurnal, buku, walaupun selalu berakhir dengan ketawa dan curcol haha. Anak-anak ajaib, Evelen Besthari Pongsibidang, Kaihatu Bryan Petrus, Rizky Samora Doloksaribu, Jerry Allen Anderson, kedua kakak kembarku, Thomas Alan Setiawan dan Emy Rosiana Swandewi Chandra. *Thanks for standing here with me, thanks for caring, crazyness and happiness we shared together. Love you, guys ☺☺*

@UKDWN

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yesus Kristus karena pertolongan dan penyertaan-Nya, penulis dapat menyelesaikan penelitian dan karya tulis skripsi dengan judul **RELEVANSI NILAI INFORMASI AKUNTANSI DENGAN *ABNORMAL BOOK-TAX DIFFERENCES* SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2009-2013**. Skripsi ini dibuat sebagai salah satu syarat guna memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi di Universitas Kristen Duta Wacana.

Selama proses penyusunan skripsi ini, penulis mendapatkan bantuan dan dorongan dari beberapa pihak. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Maharani Dian Kusumawati, SE., M.Sc selaku dosen pembimbing, yang bersedia meluangkan waktunya untuk memberikan bimbingan, motivasi dan berbagai pemikiran dalam penyusunan laporan ini.
2. Dr. Singgih Santoso, MM, selaku Dekan Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana dan Dra. Putriana Kristanti, MM, Akt, selaku Wakil Dekan I bidang Akademis Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana, dan jajaran dekanat Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana, yang telah menyediakan fasilitas dan sarana-prasarana yang mendukung penulis menyelesaikan karya tulis skripsi ini.
3. Seluruh Dosen dan Staf Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana yang telah mendukung penulis dalam penyusunan skripsi.



4. Keluarga tercinta, Ibu, Bapak dan adik terkasih. Terima kasih untuk kasih, doa, dukungan, semangat dan perhatian yang diberikan.
5. Sahabat – sahabat penulis yang senantiasa memberikan bantuan, baik moril maupun spiritual, yang mau berbagi pengetahuan dan pengalaman dalam penyusunan skripsi.
6. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu, yang telah memberikan bantuan kepada penulis baik secara langsung maupun tidak langsung.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis menyadari terdapat kelemahan dan kekurangan. Oleh karena itu, penulis menerima saran dan kritik terkait laporan karya tulis skripsi ini. Akhir kata, penulis berharap skripsi dan penelitian ini dapat bermanfaat dan dapat menjadi bahan pengembangan studi ke depannya.

Yogyakarta, 7 Januari 2015

Penulis

## DAFTAR ISI

|  |          |
|--|----------|
| HALAMAN JUDUL.....                               | i        |
| HALAMAN PENGAJUAN.....                           | ii       |
| HALAMAN PERSETUJUAN.....                         | iii      |
| HALAMAN KEASLIAN SKRIPSI .....                   | iv       |
| HALAMAN MOTTO .....                              | v        |
| HALAMAN PERSEMBAHAN .....                        | vi       |
| KATA PENGANTAR .....                             | viii     |
| DAFTAR ISI.....                                  | x        |
| DAFTAR TABEL.....                                | xii      |
| DAFTAR GAMBAR .....                              | xiii     |
| DAFTAR LAMPIRAN.....                             | xiv      |
| ABSTRAK .....                                    | xv       |
| <br>   |          |
| <b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>                    | <b>1</b> |
| 1.1. Latar Belakang Masalah .....                | 1        |
| 1.2. Perumusan Masalah .....                     | 3        |
| 1.3. Tujuan Penelitian .....                     | 3        |
| 1.4. Kontribusi Penelitian .....                 | 3        |
| 1.5. Batasan Penelitian.....                     | 4        |
| <b>BAB II LANDASAN TEORI .....</b>               | <b>5</b> |
| 2.1. Landasan Teori.....                         | 5        |
| 2.1.1. Relevansi Nilai Informasi Akuntansi ..... | 5        |
| 2.1.1.1. Laba.....                               | 6        |
| 2.1.1.2. Nilai Perusahaan .....                  | 7        |
| 2.1.2. <i>Book-tax Differences</i> .....         | 10       |
| 2.1.3. Teori Pensinyalan .....                   | 13       |
| 2.1.4. Teori Agensi .....                        | 14       |
| 2.2. Penelitian Terdahulu .....                  | 16       |
| 2.3. Pengembangan Hipotesis .....                | 21       |
| 2.3.1. Relevansi Informasi Akuntansi .....       | 21       |

|  |           |
|--|-----------|
| 2.3.2. Dampak <i>abnormal book-tax differences</i> terhadap relevansi informasi akuntansi..... | 22        |
| <b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>   | <b>26</b> |
| 3.1. Data .....  | 26        |
| 3.1.1. Populasi dan Sampel.....  | 26        |
| 3.1.2. Sumber dan Teknik Pengumpulan Data .....  | 26        |
| 3.2. Definisi Variabel dan Pengukurannya .....   | 27        |
| 3.2.1. Variabel Independen.....  | 27        |
| 3.2.2. Variabel Dependen .....   | 28        |
| 3.2.3. Variabel Moderasi .....   | 29        |
| 3.3. Desain Penelitian .....   | 31        |
| 3.4. Model Statistis dan Uji Hipotesis .....   | 32        |
| 3.4.1. Uji Asumsi Klasik .....   | 32        |
| 3.4.2. Uji Hipotesis.....  | 35        |
| <b>BAB IV HASIL PENELITIAN.....</b>  | <b>36</b> |
| 4.1. Deskriptif Statistis.....   | 36        |
| 4.2. Hasil Pengolahan Data.....  | 39        |
| 4.2.1. Uji Asumsi Klasik .....   | 39        |
| 4.2.1.1. Uji Normalitas.....   | 39        |
| 4.2.1.2. Uji Multikolonieritas.....  | 39        |
| 4.2.1.3. Uji Autokorelasi.....   | 40        |
| 4.2.1.4. Uji Heterokedastisitas .....  | 41        |
| 4.2.2. Uji Hipotesis.....  | 41        |
| 4.2.3. Analisis dan Pembahasan .....   | 43        |
| <b>BAB V PENUTUP.....</b>  | <b>45</b> |
| 5.1. Kesimpulan .....  | 45        |
| 5.2. Keterbatasan dan Saran.....   | 45        |
| 5.2.1. Keterbatasan .....  | 45        |
| 5.2.2. Saran.....  | 46        |

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

## DAFTAR TABEL

|  |    |
|--|----|
| Tabel 3.1 Kriteria Pengujian <i>Durbin-Watson Test</i> ..... | 33 |
| Tabel 4.1 Hasil Pengambilan Sampel .....                     | 37 |
| Tabel 4.2 Deskriptif Statistis.....                          | 37 |
| Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas .....                         | 39 |
| Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolonieritas .....                  | 40 |
| Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi .....                       | 40 |
| Tabel 4.6 Hasil Uji Heterokedastisitas.....                  | 41 |
| Tabel 4.7 Hasil Uji Koefisien Determinasi .....              | 42 |
| Tabel 4.8 Hasil Uji-t.....                                   | 42 |

@UKDWN

## DAFTAR GAMBAR

|                                    |    |
|------------------------------------|----|
| Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran..... | 25 |
|------------------------------------|----|

@UKDW

## DAFTAR LAMPIRAN

|  |    |
|--|----|
| Lampiran I Data Sampel Perusahaan .....  | 51 |
| Lampiran II Data Perhitungan <i>Abnormal Book-tax Differences</i> .....                          | 56 |
| Lampiran III Data Uji Hipotesis .....  | 64 |
| Lampiran IV Statistik Deskriptif Hipotesis .....   | 69 |
| Lampiran V Uji Normalitas Hipotesis .....  | 69 |
| Lampiran VI Uji Asumsi Klasik Hipotesis .....  | 70 |
| Lampiran VII Uji Regresi Hipotesis .....   | 71 |
| Lampiran VIII Statistik Deskriptif <i>Abnormal Book-tax Differences</i> .....                    | 73 |
| Lampiran IX Uji Normalitas, Asumsi Klasik dan Regresi <i>Abnormal Book-tax Differences</i> ..... | 76 |

## ABSTRAK

### RELEVANSI NILAI INFORMASI AKUNTANSI DENGAN *ABNORMAL BOOK-TAX DIFFERENCES* SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2009-2013

Tamariska Prananingtyas  
12110036

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh keberadaan *abnormal book-tax differences* terhadap hubungan antara laba akuntansi, sebagai informasi akuntansi, dengan return saham, sebagai nilai perusahaan. Penelitian ini menggunakan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2009-2013 sebagai populasi. Dari 660 perusahaan manufaktur yang terdaftar selama periode penelitian, diperoleh 192 perusahaan sebagai sampel yang diambil dengan metode *purposive sampling*.

Penelitian menggunakan metode analisis statistik regresi linier berganda. Informasi akuntansi diwakili oleh variabel laba per lembar saham atau *earning per share* (EPS) yang tercantum dalam laporan keuangan perusahaan. Nilai perusahaan diwakili oleh variabel *abnormal return* saham. *Abnormal book-tax differences* diperoleh dari nilai *absolute* residual persamaan regresi yang dimodifikasi dari persamaan yang dikembangkan oleh Tang dan Firth (2011). Hasil penelitian menunjukkan bahwa laba per lembar saham memiliki pengaruh positif signifikan terhadap *cummulative abnormal return*, namun *abnormal book-tax differences* bukan merupakan variabel moderasi terhadap hubungan antara laba akuntansi per lembar saham dengan *abnormal return*.

**Kata kunci :** relevansi nilai informasi akuntansi, laba per lembar saham, *abnormal return*, *abnormal book-tax differences*

# BAB I

## PENDAHULUAN

### 1.1. Latar Belakang Masalah

Pasar modal merupakan salah satu komponen penting dalam memajukan dunia perekonomian. Kehadiran pasar modal dimanfaatkan oleh perusahaan untuk menyerap investasi (modal) guna pendanaan operasional perusahaan jangka panjang. Pasar modal merupakan media yang mempertemukan investor dengan perusahaan dalam transaksi instrumen keuangan.

Dalam melakukan transaksi atau berinvestasi, investor tentu tidak akan bermain-main atau *gambling*. Investor akan mengumpulkan informasi dan melakukan analisis berdasarkan informasi tersebut. Salah satu informasi yang dibutuhkan oleh investor adalah informasi mengenai kondisi keuangan perusahaan. Informasi ini disediakan oleh akuntansi, yaitu laporan keuangan perusahaan.

Laporan keuangan perusahaan mengandung beberapa komponen yang dianggap relevan untuk menjelaskan nilai perusahaan dan dianggap mampu sebagai alat penilaian kinerja perusahaan. Salah satu dari komponen tersebut adalah laba (Pinasti, 2004). Laba menggambarkan hasil yang diperoleh perusahaan setelah dikurangi beban-beban atau biaya-biaya yang harus dikorbankan oleh perusahaan. Oleh karena itu, laba dianggap sebagai informasi yang relevan untuk menentukan nilai perusahaan. Hal ini dibuktikan oleh penelitian yang dilakukan oleh Mulya (2009) dan juga Adhani dan Subroto (2013). Mulya (2009) menemukan bahwa laba akuntansi secara signifikan berpengaruh positif terhadap return saham. Hal tersebut



sejalan dengan yang dikemukakan oleh Adhani dan Subroto (2013) dalam penelitiannya.

Namun, keberadaan laba sebagai informasi akuntansi tidak lepas dari kemungkinan terjadinya bias atau relevansi yang lemah. Hal ini bisa dikarenakan terjadinya asimetri informasi antara manajemen, sebagai penyusun laporan keuangan, dengan investor, sebagai pengguna informasi dalam laporan keuangan. Manajemen memiliki keleluasaan dalam menyusun laporan keuangan sehingga dapat menyebabkan informasi yang terkandung dalam laporan keuangan tidak menggambarkan kondisi perusahaan yang sesungguhnya.

Beberapa penelitian mencoba meneliti pengaruh manajemen laba terhadap relevansi nilai informasi akuntansi. Kusuma (2006) menemukan bahwa manajemen laba tidak memberikan pengaruh apapun terhadap relevansi nilai laba. Hasil yang berbeda ditunjukkan oleh Murtini (2011). Penelitian tersebut memberikan kesimpulan bahwa relevansi nilai laba terhadap return saham melemah oleh manajemen laba. Sementara itu, Eka dan Meiden (2012) menggunakan *Deferred Tax Expense* sebagai proksi manajemen laba dan mendapatkan hasil bahwa relevansi laba melemah saat terdapat *Deferred Tax Expense* dalam jumlah besar.

Penelitian ini bermaksud menguji pengaruh *Abnormal book-tax differences* sebagai variabel moderasi terhadap relevansi nilai informasi akuntansi. *Abnormal book-tax differences* dinilai mampu menggambarkan manajemen laba dan manajemen pajak (Tang dan Firth, 2013). Pemilihan variabel *abnormal book-tax differences* pada penelitian ini adalah untuk

mengetahui pengaruh manajemen laba dan manajemen pajak pada relevansi informasi akuntansi.

## 1.2. Perumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang di atas, rumusan masalah penelitian ini adalah :

- a. Apakah laba berpengaruh positif terhadap return saham?
- b. Apakah *abnormal book-tax differences* memoderasi hubungan antara laba dengan return saham?

## 1.3. Tujuan Penelitian

Sesuai dengan rumusan masalah dan latar belakang di atas, tujuan penelitian ini adalah :

- a. Menguji pengaruh laba terhadap return saham
- b. Menguji pengaruh *abnormal book-tax differences* terhadap hubungan antara laba dengan return saham

## 1.4. Kontribusi Penelitian

Kontribusi yang diharapkan dari penelitian ini adalah sebagai berikut :

- a. Kontribusi akademis

Penelitian ini memberikan kontribusi terhadap pengembangan ilmu akuntansi, dalam hal ini kaitannya dengan relevansi nilai informasi akuntansi dan *abnormal book-tax differences*. Penelitian ini diharapkan dapat memberikan tambahan bukti empiris tentang pengaruh *abnormal book-tax differences* terhadap relevansi nilai informasi akuntansi dan dapat menjadi bahan kajian untuk penelitian selanjutnya.

b. Kontribusi kepada publik

Penelitian ini memberikan kontribusi berupa pengetahuan dan tambahan informasi bagi pengguna informasi dalam laporan keuangan, terutama investor, dalam menilai sebuah perusahaan dan membuat keputusan investasi. Hasil penelitian ini dapat membantu investor dalam memahami relevansi nilai informasi akuntansi dan pengaruh *abnormal book-tax differences* terhadap relevansi nilai informasi akuntansi.

### 1.5. Batasan Penelitian

Batasan masalah diperlukan untuk membatasi ruang lingkup masalah, sehingga penelitian lebih fokus pada masalah yang akan diuji pada penelitian ini. Adapun batasan masalah penelitian ini adalah :

- a. Perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2009-2013 dan melakukan pelaporan keuangan yang dinyatakan dalam mata uang rupiah pada periode tersebut.
- b. Data perusahaan tersedia secara lengkap, baik data mengenai laba, jumlah saham beredar, return saham dan juga penghasilan kena pajak atau perbedaan temporer dan perbedaan permanen untuk menghitung *abnormal book-tax differences*.

## **BAB V**

### **PENUTUP**

#### **5.1 Kesimpulan**

Berdasarkan analisis hasil dan pembahasan, penelitian ini memberikan kesimpulan antara lain :

1. Laba per lembar saham berpengaruh positif terhadap return saham, artinya laba per lembar saham, sebagai informasi akuntansi, memiliki relevansi nilai terhadap return saham.
2. *Abnormal book-tax differences* tidak memiliki pengaruh terhadap hubungan antara laba per lembar saham dengan return saham, artinya *abnormal book-tax differences* tidak dapat memoderasi relevansi nilai informasi akuntansi.

#### **5.2 Keterbatasan dan Saran**

##### **5.2.1 Keterbatasan**

Beberapa keterbatasan dalam penelitian ini, antara lain:

1. Jumlah sampel sedikit dikarenakan tidak semua perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI melaporkan perbedaan permanen dan perbedaan temporer secara terpisah dan rinci, sehingga menyulitkan pengambilan data penelitian.
2. Nilai R Square dan Adjusted R Square dalam model penelitian ini masih sangat rendah, artinya masih banyak variabel-variabel lain di luar model yang mempengaruhi variabel dependen. Penelitian selanjutnya bisa mengembangkan model regresi dengan menambahkan variabel kontrol lainnya yang dapat mendukung model penelitian.

### 5.2.2 Saran

Berdasarkan hasil yang diperoleh dalam penelitian ini, maka saran yang diajukan adalah sebagai berikut :

1. Penelitian selanjutnya dapat memperluas populasi atau mengambil sektor lain. Hal ini dimaksudkan agar diketahui pengaruh *abnormal book-tax differences* terhadap relevansi nilai informasi akuntansi pada sektor selain sektor manufaktur.
2. Penelitian selanjutnya bisa mengembangkan model regresi dengan menambahkan variabel kontrol lainnya yang dapat mendukung model penelitian.

## DAFTAR PUSTAKA

- Abdurahman dan Handayani, Sri. 2014. *Earning Management dan Relevansi Informasi Akuntansi : Pendekatan Motivasi Signaling dan Oportunistik*. Simposium Nasional Akuntansi XVII Lombok.
- Adhani, Y. S., & Subroto, B. 2013. *Relevansi Nilai Informasi Akuntansi*, (Online), (<http://www.jimfeb.ub.ac.id/index.php/jimfeb/article/view/986>, diakses pada 2 Oktober 2014)
- Barth, et. al. 1999. *Accruals, Cash Flows and Equity Values*, (Online), (<http://ssrn.com/abstract=149768>, diakses pada 11 Oktober 2014)
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. 2006. *Manajemen Keuangan, Edisi Kedelapan*. Jakarta : Erlangga.
- Eka, N. P., & Meiden, C. 2012. *Moderasi Deferred Tax Expense atas Relevansi Nilai Laba dan Buku Ekuitas pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI tahun 2008-2010*, (Online), (<http://www.infestasi.trunojoyo.ac.id/?page=no.html&id=21>, diakses pada 1 Oktober 2014)
- Gee-Jung, K. 2009. The Value Relevance of Book Values, Earnings and Cash Flows : Evidence from Korea. *International Journal of Business and Management* (Online). Vol. 4. No. 10, (<http://ccsenet.org/journal.html>, diakses pada 11 Oktober 2014)
- Ghozali, I. 2011. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS19*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Habib, Ahsan. 2004. Impact of Earnings Management on Value Relevance of Accounting Information : Empirical Evidence from Japan. *Managerial Finance*, (Online). Vol. 30 Iss 11 pp.1-15, (<http://www.emeraldinsight.com>, diakses pada 14 Oktober 2014)
- Harnanto. 2007. *Akuntansi Keuangan Menengah*. Jakarta : Salemba Empat.
- Hartono, J. 2013. *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Yogyakarta : BPFE.
- Haryanto, C. M. 2012. Pengaruh Relevansi Laba Akuntansi terhadap Return Saham dengan Risiko Perusahaan dan Leverage sebagai Variabel Pemoderasi pada Perusahaan Manufaktur di BEI. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*. Vol. 1. No.1.
- Ikatan Akuntan Indonesia. 2009. *Standar Akuntansi Keuangan*. Jakarta : Salemba Empat.
- Jensen, M.C. & Meckling, W.H.. 1976. *Theory of The Firm: Managerial Behaviour Agency Cost and Ownership Structure*. *Journal of Financial Economics*. Vol. 3, No. 4: 305-360
- Kieso, D. E., Kimmel, P. D., & Weygandt, J. J. 2011. *Accounting Principles, 10th Edition*. New Jersey : John Wiley & Sons Ltd.
- Kusuma, H. 2006. *Dampak Manajemen Laba terhadap Relevansi Informasi Akuntansi : Bukti Empiris dari Indonesia*, (Online), (<http://www.puslit2.petra.ac.id/gudangpaper/files/1806.pdf>, diakses pada 2 Oktober 2014)
- Mulya, A. A. 2009. *Analisis Relevansi Informasi Laba Akuntansi, Nilai Buku Ekuitas dan Arus Kas Operasi dengan Harga Saham*, (Online), ([http://riset.budiluhur.ac.id/wp-content/uploads/2012/06/AKUKEU\\_VOL-1\\_NO-1\\_2.pdf](http://riset.budiluhur.ac.id/wp-content/uploads/2012/06/AKUKEU_VOL-1_NO-1_2.pdf), diakses pada 2 Oktober 2014)

- Murtini, Umi. 2011. *Kandungan Informasi Laba dan Nilai Buku dengan Earning Management sebagai Variabel Moderasi*, (Online), ([http://lppm.unmas.ac.id/wp-content/uploads/2014/06/34-UMI\\_MURTINI-KL1.pdf](http://lppm.unmas.ac.id/wp-content/uploads/2014/06/34-UMI_MURTINI-KL1.pdf), diakses pada 2 Oktober 2014)
- Pinasti, M. 2004. *Faktor-faktor yang Menjelaskan Variasi Relevansi-Nilai Informasi Akuntansi : Pengujian Hipotesis Informasi Alternatif*. Simposium Nasional Akuntansi VII Bali.
- Plesko, G. A. 1999. Book-tax Differences and the Measurement of Corporate Income. *National Tax Association Proceedings : 92<sup>nd</sup> Annual Conference on Taxation*.
- Puspaningtyas, Z. 2012. Relevansi Nilai Informasi Akuntansi dan Manfaatnya bagi Investor. *Ekuitas : Jurnal Ekonomi dan Keuangan*. Vol. 16. No. 2 : 164-183.
- Scott, W. R. 2009. *Financial Accounting Theory*. Toronto, Ont : Pearson Prentice Hall.
- Setiawan, E., & Daud, R. 2012. Pengaruh Informasi Akuntansi terhadap Return Saham : Pertimbangan Ukuran Perusahaan pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *Akuntabilitas : Jurnal Penelitian dan Pengembangan Akuntansi*. Vol. 6. No. 2.
- Shamki, D., & Rahman, A. A. 2012. Value Relevance of Earning and Book Value : Evidence from Jordan. *International Journal of Business and Management*. Vol. 7. No. 3.
- Supriyanto. 2009. *Metodologi Riset Bisnis*. Jakarta : Indeks.
- Suwardjono. 2005. *Teori Akuntansi Perencanaan Pelaporan Keuangan*. Yogyakarta : BPF.
- Tang, T., & Firth, M. 2013. Can Book-tax Differences Capture Earning Management and Tax Management? Empirical Evidence from China. *The International Journal of Accounting*, (Online), (<http://ssrn.com/abstract=1679190>, diakses pada 15 September 2014)
- Waluyo. 2012. *Akuntansi Pajak, Edisi 4*. Jakarta : Salemba Empat.
- Wardana, D. M., & Martani, D. 2014. *Pengaruh Book-tas Differences dan Struktur Kepemilikan terhadap Relevansi Laba*. Simposium Nasional Akuntansi XVII Lombok.
- Weston, F. J., & Copeland, T. E. 2010. *Manajemen Keuangan*. Jakarta : Binarupa Aksara Publisher.
- Whelan, C., & McNamara, R. 2004. *The Impact of Earnings Management on the Value-relevance of Financial Statement Information*, (Online), (<http://www.ssrn.com/abstract=585704>, diakses pada 11 Oktober 2014)
- Zain, M. 2009. *Manajemen Perpajakan*. Jakarta : Salemba Empat.