

ANALISIS WINDOW DRESSING
PADA PERUSAHAAN SUB-SEKTOR PERBANKAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2017-2020



Diajukan untuk memenuhi tugas dan melengkapi sebagian syarat-syarat
guna memperoleh Gelar Sarjana Program Strata Satu (S-1)
pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Ponorogo

Nama : Mondhanis Widyatami
NIM : 16441263
Program Studi : Akuntansi

FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSTAS MUHAMMADYAH PONOROGO

2021

**ANALISIS WINDOW DRESSING
PADA PERUSAHAAN SUB-SEKTOR PERBANKAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2017-2020**



SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi tugas dan melengkapi sebagian syarat-syarat
guna memperoleh Gelar Sarjana Program Srata Satu (S-1)
pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Ponorogo

Nama : Mondhanis Widyatami
NIM : 16441263
Program Studi : Akuntansi

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PONOROGO**

2021

HALAMAN PENGESAHAN

Judul : Analisis *Window Dressing* Pada Perusahaan Sub-Sektor Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2020
Nama : Mondhanis Widyatami
NIM : 16441263
Tempat, Tanggal Lahir : Cilacap, 06 Januari 1999
Program Studi : Akuntansi

isi dan format telah disetujui dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diujikan guna memperoleh Gelar Sjana Program Strata Satu (S-1) pada Progra Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo

Ponorogo, 13 Agustus 2021

Pembimbing I

Dra. Hj. Khusnatul Zulfa W., MM, Ak, CA
NIDN. 0722056704

Pembimbing II

Iin Wijayanti, SE, M.Ak
NIDN. 0723038707

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi

Dr. Hadi Sumarsono, M.Si
NIP 19760508 200501 1 002

Dosen penguji

Dra. Hj. Khusnatul Zulfa W., MM, Ak, CA
NIDN. 0722056704

Slamet Santoso, SE., M.Si
NIDN. 0718107001

Nur Sayidatul Muntiah, SE., M. Ak
NIDN. 0710059201

MOTTO



RINGKASAN

Penelitian ini dilakukan pada perusahaan sub-sektor perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2017-2020. Sektor perbankan merupakan sub dari sektor keuangan. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui bubungan nilai *cash holding* kuartal (Q) 1, kuartal (Q) 2, kuartal (Q) 3, dan kuartal (Q) 4 serta untuk menganalisis apakah perusahaan sub-sektor perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2020 terjadi praktek *window dressing*.

Penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* untuk menyeleksi populasi dan menentukan jumlah sampel yang digunakan dalam penelitian. Data yang digunakan adalah laporan keuangan kuartalan yang diterbitkan oleh perusahaan sub-sektor perbankan mulai tahun 2017 hingga 2020. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah dengan menganalisis akun-akun yang berhubungan dengan *cash holding*, Statistik Deskriptif dan Uji Beda *Paired Sample t-test* dengan menggunakan SPSS (*Statistical Product an Service Solution*) serta menggunakan Uji Tingkat *Window Dressing*.

Hasil penelitian menunjukkan adanya hubungan nilai antara kuartal 1, kuartal 2, kuartal 3 dengan kuartal 4 yang berarti pada kuartal ini mengindikasikan adanya *window dressing* (mempercantik laporan keuangan). Besar nilai rata-rata *cash holding* kuartal 4 pada perusahaan sampel lebih besar dari kuartal 1, kuartal 2 dan kuartal 3. Serta adanya hasil positif di pengujian nilai *window dressing* pada sebagian tahun sampel menunjukkan perusahaan sampel melakukan *upward window dressing* (kemungkinan melakukan *window dressing* pada kuartal pertama di tahun berikutnya).

Kata kunci : *Cash Holding, Window Dressing, Laporan keuangan kuartalan*

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Wr. Wb

Alhamdulillah dengan segala puja dan puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan segala rahmat, taufiq dan hidayahNya serta memberikan kelancaran dalam pengerjaan skripsi ini sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“ANALISIS WINDOW DRESSING PADA PERUSAHAAN SUB-SEKTOR PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2020”** sebagai syarat untuk memperoleh gelar sarjana strata satu pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi di Universitas Muhammadiyah Ponorogo.

Selesainya pengerjaan skripsi ini juga tidak lepas dari segala bantuan dan motivasi dari berbagai pihak. Oleh karena itu pada kesempatan ini peneliti ingin mengucapkan banyak terimakasih kepada semua pihak yang telah berkenan membantu memberikan do'a dan dorongan semangat dalam proses penyusunan skripsi ini hingga selesai, antara lain:

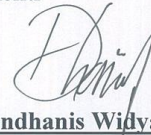
1. Kedua orang tua serta adikku, terima kasih atas segala kasih sayang yang diberikan melalui do'a yang selalu dipanjatkan kepada Allah AWT serta dukungan semangat kepada peneliti sehingga dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
2. Dr. Happy Susanto, M.A selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah membantu perkembangan kegiatan di Universitas.
3. Dr. Hadi Sumarsono, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah membantu perkembangan perkuliahan di Fakultas Ekonomi.

4. Ibu Dra. Hj Khusnatul Zulfa W., MM, Ak, CA selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo sekaligus Dosen Pembimbing I yang telah memberikan bimbingan, arahan dan motivasi dalam penyusunan skripsi ini hingga selesai.
5. Iin Wijayanti, SE., M.Ak selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan bimbingan, arahan dan motivasi dalam penyusunan skripsi ini hingga selesai.
6. Seluruh Dosen dan karyawan Fakultas Ekonomi serta karyawan perpustakaan yang telah membekali ilmu dan wawasan selama perkuliahan.
7. Sahabat-sahabatku, yang selalu meramaikan, memberi dukungan dan membantu dalam proses pengerjaan skripsi ini.
8. Seluruh teman-temanku dari Fakultas Ekonomi khususnya Akuntansi S1 Angkatan 2016 Kelas C. Terima kasih atas waktunya, dukungannya dan kerjasamanya selama ini.

Peneliti yakin dalam penelitian dan penyusunan skripsi ini masih banyak ketidak sempurnaan karena keterbatasan dan kurangnya pengetahuan dari peneliti, untuk itu peneliti mengharapkan saran dan kritik yang membangun demi perbaikan skripsi ini. Peneliti berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi peneliti dan para pembaca pada umumnya.

Wassalamalaikum Wr. Wb

Peneliti



Mondhanis Widyatami

NIM 16441263

PERNYATAAN TIDAK MELANGGAR

KODE ETIK PENELITIAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan bahwa, skripsi ini merupakan karya saya sendiri (ASLI), dan isi dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademis di suatu Institusi Pendidikan, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis dan/ atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar putaka.

Ponorogo, Agustus 2021



Mondhanis Widyatami
NIM. 16441263

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
MOTTO	iii
RINGKASAN	iv
KATA PENGANTAR	v
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	4
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Landasan Teori.....	7
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	7
2.1.2 Manajamen Laba	8
2.1.3 <i>Window Dressing</i>	11
2.1.4 Kas	13
2.1.5 <i>Cash Holding</i>	13
2.2 Penelitian Terdahulu	18

	2.3 Kerangka Konseptual	20
	2.4 Hipotesis.....	22
BAB III	METODE PENELITIAN	
	3.1 Ruang Lingkup Penelitian.....	24
	3.2 Populasi dan Sampel Penelitian	24
	3.3 Metode Pengambilan Data	27
	3.4 Definisi Operasional Variabel.....	28
	3.5 Metode Analisis Data	30
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	
	4.1 Profil Objek Penelitian.....	32
	4.2 Hasil Penelitian	33
	4.2.1 Deskripsi Populasi dan Sampel	33
	4.2.2 Hasil Perhitungan dan Penelitian.....	36
	4.2.3 Metode Analisis Data	38
	4.3 Pembahasan.....	46
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN	
	5.1 Kesimpulan	52
	5.2 Keterbatasan Penelitian.....	53
	5.3 Saran.....	54
	DAFTAR PUSTAKA	56
	LAMPIRAN	59

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu	18
Tabel 3.1	Daftar Populasi Perusahaan Sub-Sektor Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia	25
Tabel 4.1	Pengambilan Sampel	31
Tabel 4.2	Daftar Seleksi Populasi Penelitian Perusahaan Sub-Sektor Perbankan yang Terdaftar di BEI.....	34
Tabel 4.3	Daftar Perusahaan Sampel Sub-Sektor Perbankan yang Terdaftar Di BEI Periode 2017-2020.....	36
Tabel 4.4	Perhituna Rata-Rata <i>Cash</i> , <i>Size</i> dan <i>Capital Expenditure</i> Perusahaan Sub-Sektor Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun 2017-2020	37
Tabel 4.5	Statistik Deskriptif <i>Cash Holding</i>	39
Tabel 4.6	Hasil Uji Korelasi.....	41
Tabel 4.7	Hasil Uji Beda <i>Paired Sample t-test</i>	42
Tabel 4.8	Tingkat Persentase <i>Window Dressing</i> dan Reversibilitas	45
Tabel 4.9	Rekapitulasi Hasil Penelitian	47

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka konseptual penelitian	20
Gambar 4.1	Daerah Penetimaan dan Penolakan H_0	43
Gambar 4.2	Daerah Penerimaan dan Penolakan H_0	43
Gambar 4.3	Daerah Penerimaan dan Penolakan H_0	44



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Analisis <i>Cash Holding</i> Kuartal 1 Tahun 2017	61
Lampiran 2	Analisis <i>Size</i> Kuartal 1 Tahun 2017	62
Lampiran 3	Analisis <i>Capital Expenditure</i> Kuartal 1 tahun 2017	63
Lampiran 4	Analisis <i>Cash Holding</i> Kuartal 2 Tahun 2017	64
Lampiran 5	Anaisis <i>Size</i> Kuartal 2 Tahun 2017	65
Lampiran 6	Analisis <i>Capital Expenditure</i> Kuartal 2 Tahun 2017	66
Lampiran 7	Analisis <i>Cash Holding</i> Kuartal 3 Tahun 2017	67
Lampiran 8	Anaisis <i>Size</i> Kuartal 3 Tahun 2017	68
Lampiran 9	Analisis <i>Capital Expenditure</i> Kuartal 3 Tahun 2017	69
Lampiran 10	Analisis <i>Cash Holding</i> Kuartal 4 Tahun 2017	70
Lampiran 11	Anaisis <i>Size</i> Kuartal 4 Tahun 2017	71
Lampiran 12	Analisis <i>Capital Expenditure</i> Kuartal 4 Tahun 2017	72
Lampiran 13	Analisis <i>Cash Holding</i> Kuartal 1 Tahun 2018	74
Lampiran 14	Anaisis <i>Size</i> Kuartal 1 Tahun 2018	75
Lampiran 15	Analisis <i>Capital Expenditure</i> Kuartal 1 Tahun 2018	76
Lampiran 16	Analisis <i>Cash Holding</i> Kuartal 2 Tahun 2018	77
Lampiran 17	Anaisis <i>Size</i> Kuartal 2 Tahun 2018	78
Lampiran 18	Analisis <i>Capital Expenditure</i> Kuartal 2 Tahun 2018	79
Lampiran 19	Analisis <i>Cash Holding</i> Kuartal 3 Tahun 2018	80
Lampiran 20	Anaisis <i>Size</i> Kuartal 3 Tahun 2018	81
Lampiran 21	Analisis <i>Capital Expenditure</i> Kuartal 3 Tahun 2018	82
Lampiran 22	Analisis <i>Cash Holding</i> Kuartal 4 Tahun 2018	83

Lampiran 23	Analisis <i>Size</i> Kuartal 4 Tahun 2018	84
Lampiran 24	Analisis <i>Capital Expenditure</i> Kuartal 4 Tahun 2018	85
Lampiran 25	Analisis <i>Cash Holding</i> Kuartal 1 Tahun 2019	87
Lampiran 26	Analisis <i>Size</i> Kuartal 1 Tahun 2019	88
Lampiran 27	Analisis <i>Capital Expenditure</i> Kuartal 1 Tahun 2019	89
Lampiran 28	Analisis <i>Cash Holding</i> Kuartal 2 Tahun 2019	90
Lampiran 29	Analisis <i>Size</i> Kuartal 2 Tahun 2019	91
Lampiran 30	Analisis <i>Capital Expenditure</i> Kuartal 2 Tahun 2019	92
Lampiran 31	Analisis <i>Cash Holding</i> Kuartal 3 Tahun 2019	93
Lampiran 32	Analisis <i>Size</i> Kuartal 3 Tahun 2019	94
Lampiran 33	Analisis <i>Capital Expenditure</i> Kuartal 3 Tahun 2019	95
Lampiran 34	Analisis <i>Cash Holding</i> Kuartal 4 Tahun 2019	96
Lampiran 35	Analisis <i>Size</i> Kuartal 4 Tahun 2019	97
Lampiran 36	Analisis <i>Capital Expenditure</i> Kuartal 4 Tahun 2019	98
Lampiran 37	Analisis <i>Cash Holding</i> Kuartal 1 Tahun 2020	100
Lampiran 38	Analisis <i>Size</i> Kuartal 1 Tahun 2020	101
Lampiran 39	Analisis <i>Capital Expenditure</i> Kuartal 1 Tahun 2020	102
Lampiran 40	Analisis <i>Cash Holding</i> Kuartal 2 Tahun 2020	103
Lampiran 41	Analisis <i>Size</i> Kuartal 2 Tahun 2020	104
Lampiran 42	Analisis <i>Capital Expenditure</i> Kuartal 2 Tahun 2020	105
Lampiran 43	Analisis <i>Cash Holding</i> Kuartal 3 Tahun 2020	106
Lampiran 44	Analisis <i>Size</i> Kuartal 3 Tahun 2020	107
Lampiran 45	Analisis <i>Capital Expenditure</i> Kuartal 3 Tahun 2020	108
Lampiran 46	Analisis <i>Cash Holding</i> Kuartal 4 Tahun 2020	109

Lampiran 47	Analisis <i>Size</i> Kuartal 4 Tahun 2020	110
Lampiran 48	Analisis <i>Capital Expenditure</i> Kuartal 4 Tahun 2020	111

