

**PERBANDINGAN KEAKURATAN MODEL ARUS KAS
METODE LANGSUNG DAN TIDAK LANGSUNG DALAM MEMPREDIKSI
ARUS KAS DAN DEVIDEN MASA DEPAN**

*The Comparison of Accuracy of Direct and Indirect Method Cash Flow Model
in Predicting Future Cash Flow and Dividend*



Oleh

**EKO HADI PRASETIO
20030420191**

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2009**

**PERBANDINGAN KEAKURATAN MODEL ARUS KAS
METODE LANGSUNG DAN TIDAK LANGSUNG DALAM MEMPREDIKSI
ARUS KAS DAN DEVIDEN MASA DEPAN**

SKRIPSI

**Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh Gelar Sarjana
Pada Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi
Universitas Muhammadiyah
Yogyakarta**



Oleh

**EKO HADI PRASETIO
030420191**

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

2009

SKRIPSI
PERBANDINGAN KEAKURATAN MODEL ARUS KAS
METODE LANGSUNG DAN TIDAK LANGSUNG DALAM MEMPREDIKSI
ARUS KAS DAN DEVIDEN MASA DEPAN

Diajukan Oleh

EKO HADI PRASETIO
20030420191

Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan
Dewan Penguji Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
Tanggal 25 Februari 2008
Yang terdiri dari

Rizal Yaya, S.E., M.Sc., Akt.

Ketua Tim Penguji

Antariksa Budileksmana, Drs., M.M., Akt.

M.Si.

Anggota Tim Penguji

Barbara Gunawan, S.E.,

Anggota Tim Penguji

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Misbahul Anwar, S.E., M.Si.

NIK: 143014

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Eko Hadi Prasetio

Nomor Mahasiswa : 20030420191

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: **“PERBANDINGAN KEAKURATAN MODEL ARUS KAS METODE LANGSUNG DAN TIDAK LANGSUNG DALAM MEMPREDIKSI ARUS KAS DAN DEVIDEN MASA DEPAN”** tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya tidak terdapat pendapat atau pernah ditulis dan diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 21 Januari 2009

Eko Hadi Prasetio

HALAMAN PERSEMBAHAN

- **Bapak dan Ibu**
- **Adekkku**
- **Teman dekatku**
- **Almamater**

Ucapan terimakasih ditujukan kepada:

- **Alloh SWT yang telah memberikan nikmat berupa kesehatan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan baik.**
- **Bapak dan Ibu yang senantiasa memberikan semangat dan dukungan dalam bentuk doa dan fasilitas, sehingga penulis dapat menyelesaikan studi.**
- **Buat Ibu Erni...yang telah memberikan bimbingan dalam proses pembuatan skripsi.**
- **Buat Gesty yang telah memberikan dukungan kepada penulis di saat proses pengerjaan skripsi.**
- **Buat teman-teman Prodi Akuntansi 2003 terimakasih atas dukungan dan bantuan dalam segala hal.**

MOTTO

Sesungguhnya di balik kesulitan ada kemudahan, maka apabila kamu telah melakukan sesuatu lakukanlah sesuatu yang lain dengan sungguh-sungguh. Hanya kepada Tuhanmulah kamu berharap.

(QS. AL Insyarah: 6)

Betapa pun mahal harga suatu perubahan, ia tetap harus kita bayar tunai demi memperoleh masa depan yang lebih baik.

(Eko Hadi Prasetio)

Bentuklah kebiasaan yang positif dan membangun dalam diri kita karena pada dasarnya, manusia adalah makhluk yang hidup dari kebiasaan yang dibangunnya.

(Eko Hadi Prasetio)

INTISARI

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji kemampuan arus kas metode langsung dan tidak langsung dalam memprediksi arus kas dan deviden masa depan. Penelitian ini menguji pernyataan dari FASB dalam SFAS 95 dan pernyataan IAI dalam PSAK No.2, bahwa metode langsung menyediakan banyak informasi yang bermanfaat dalam memprediksi arus kas masa depan dari pada metode tidak langsung. Regresi data panel dalam penelitian ini dikembangkan untuk menilai arus kas dan deviden masa depan. Sampel dari penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia antara tahun 2001-2006. Data dikumpulkan dengan menggunakan *purposive sampling method*. Jumlah sampel yang digunakan adalah 21 perusahaan.

Hasil dari penelitian menunjukkan bahwa gabungan antara arus kas masuk, arus kas keluar, pendapatan bersih dan akrual lebih efektif dalam memprediksi arus kas masa depan. Bukti menunjukkan bahwa metode langsung lebih akurat dibanding dengan metode tidak langsung dalam memprediksi arus kas dan deviden masa depan. Hasil penelitian di dukung oleh pernyataan FASB bahwa metode langsung menyediakan informasi yang berguna dalam memprediksi arus kas dan deviden masa depan dibanding dengan metode tidak langsung.

Kata kunci: Arus kas metode langsung, arus kas metode tidak langsung, dan regresi data panel.

ABSTRACT

The objective of the study was to examine the ability of direct and indirect method cash flow statement information in predicting future cash flow and dividend. This study evaluated FASB's statements in SFAS 95 and IAI's statements in PSAK No. 2, that the direct method provided more useful information in predicting future cash flow than indirect method. Panel data regression models were developed. The study evaluated two cash flow and dividend prediction models, that employed cash inflows from operating activities, cash outflows for operating activities, net income, and accrual. The sample of this study was companies listed in Jakarta Stock Exchange within the period of 2001-2006. The data was collected using purposive sampling method. The amount of the sample was 21 companies.

The results of this study showed that a combination of cash inflows and cash outflows outperform net income and accrual in predicting future cash flow. However, the evidence showed that direct method model did not outperform indirect method model in predicting future dividend. The empirical results supported the FASB's statements, that direct method provided useful information in predicting future cash flow than indirect method.

Key word: cash flow direct and indirect method, panel data regression model.

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
INTISARI.....	v
ABSTRAK.....	vi
HALAMAN MOTTO.....	vii
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Batasan Masalah.....	6
C. Rumusan Masalah.....	6
D. Tujuan Penelitian.....	7
E. Manfaat Penelitian.....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
A. Konsep Laporan Keuangan.....	9
B. Laporan Arus Kas.....	10
C. Kas dan Setara Kas.....	14
D. Tujuan Laporan Arus Kas.....	14
E. Manfaat Laporan Arus Kas.....	16
F. Ruang Lingkup Pelaporan Arus Kas.....	17
G. Kriteria Arus Kas.....	17
H. Klasifikasi Arus Kas.....	18
I. Penyajian Laporan Arus Kas.....	19
J. Arus kas Metode Langsung dan Tidak Langsung.....	20
1. Arus Kas Metode Langsung.....	24
2. Arus Kas Metode Tidak langsung.....	26
K. Pengembangan Hipotesis.....	29
BAB III METODE PENELITIAN	
A. Data dan Penelitian.....	34
B. Sampel Penelitian.....	34
C. Variabel Penelitian.....	35
D. Model Penelitian.....	36
E. Metode Analisis Data.....	37
1. Uji Statistik Deskriptif.....	37

2. Uji Kualitas Data.....	38
Uji Normalitas.....	38
Tahapan Metode Analisis.....	38
3. Pengujian Hipotesis.....	40

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Analisis Deskriptif	42
B. Uji Kualitas Data.....	43
C. Uji Hipotesis (Analisis Data)	45
1. Pengujian Hipotesis Pertama.....	45
2. Pengujian Hipotesis Kedua	46
D. Pembahasan.....	47

BAB V SIMPULAN, KETERBATASAN PENELITIAN, DAN SARAN

A. Simpulan	50
B. Keterbatasan Penelitian.....	50
C. Saran.....	51

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

	Halaman
4.1. Proses Pemilihan Sampel	42
4.2. Statistik Deskriptif	42
4.3. Hasil Regresi Model Arus Kas dan Deviden Masa Depan	44
4.4. Hasil Uji Normalitas APE	44
4.5. Hasil Uji <i>Paired Sample T-Test</i> Nilai APE Model Prediksi Arus Kas .	46
4.6. Hasil Uji <i>Wilcoxon Signed Rank Test</i>	47

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Daftar Perusahaan Sampel
- Lampiran 2. Daftar Arus Kas Masuk Operasi
- Lampiran 3. Data Arus Kas Keluar Operasi
- Lampiran 4. Data Laba Bersih
- Lampiran 5. Selisih Arus Kas
- Lampiran 6. Penghitungan AkruaI
- Lampiran 7. Data Arus Kas Operasi
- Lampiran 8. Data Arus Kas Operasi
- Lampiran 9. Data Deviden
- Lampiran 10. Data Total Aktiva
- Lampiran 11. Arus Kas Masuk Operasi/Total Aktiva
- Lampiran 12. Arus Kas Keluar Operasi/Total Aktiva
- Lampiran 13. Laba Bersih/Total Aktiva
- Lampiran 14. AkruaI/Total Aktiva
- Lampiran 15. Arus Kas Operasi/Total Aktiva
- Lampiran 16. Deviden/Total Akktiva
- Lampiran 17. Statistik Deskriptif
- Lampiran 18. Data Persamaan Regresi
- Lampiran 19. Regresi Model Prediksi Arus Kas Depan Metode Langsung
- Lampiran 20. Regresi Model Prediksi Arus Kas Metode Tidak Langsung
- Lampiran 21. Regrasi Model Prediksi Deviden Metode Langsung
- Lampiran 22. Regrasi Model Prediksi Deviden Metode Tidak Langsung
- Lampiran 23. Uji Normalitas APE
- Lampiran 24. Uji Beda APE Model Prediksi Arus Kas
- Lampiran 25. Uji Beda APE Model Prediksi Deviden