

KATA PENGANTAR

Pertama-tama penulis bersyukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala hikmat dan kasih karunia yang senantiasa diberikan kepada penulis sehingga Tugas Akhir ini dapat diselesaikan dengan judul “ANALISIS *CASH HOLDING*, *FINANCIAL LEVERAGE*, DAN *ALLOWANCE* YANG MERUPAKAN INDIKASI *WINDOW DRESSING* PADA PERUSAHAAN BUMN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2016-2020” yang ditujukan untuk memenuhi sebagian persyaratan akademik guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi Strata Satu di Universitas Pelita Harapan Kampus Surabaya.

Pada kesempatan ini penulis juga ingin mengucapkan terimakasih yang sebesar-sebesarnya kepada pihak-pihak yang telah membantu, membimbing, dan mendoakan sehingga Tugas Akhir ini boleh diselesaikan. Ucapan terima kasih ini khususnya ditunjukkan kepada:

1. Bapak Dr. Ronald, S.T., MM., CSMA, CDM, PMA selaku *executive Director* Universitas Pelita Harapan Kampus Surabaya.
2. Ibu Vierly Ananta Upa, S.E., MSA., Ak., CA, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Pelita Harapan Kampus Surabaya dan juga selaku Dosen Pembimbing Kedua yang telah memberikan bimbingan dan banyak memberikan masukan kepada penulis.
3. Ibu Josephine Kurniawati Tjahjono, S.E., M.M selaku Dosen Pembimbing Pertama yang telah sabar membimbing dan banyak memberikan masukan kepada penulis.

4. Ibu Renna Magdalena, S.T., S.E., M.Ak yang juga telah membantu dan membimbing, serta banyak memberikan masukan kepada penulis dalam menyelesaikan Tugas Akhir.
5. Bapak Frandy E.F. Karundeng, S.E., MSA, selaku Penasehat Akademik yang telah banyak membantu dan memberikan saran dalam kehidupan perkuliahan saya di Universitas Pelita Harapan Kampus Surabaya.
6. Semua dosen yang telah mengajar serta membagikan pengalaman serta ilmunya kepada penulis selama berkuliah di Universitas Pelita Harapan Kampus Surabaya.
7. Staf karyawan yang telah berperan membantu penulis dalam kegiatan administratif selama berkuliah di Universitas Pelita Harapan Kampus Surabaya.
8. Papa, Mama, Kakak serta keluarga yang telah memberikan berbagai macam dukungan dan selalu mendoakan penulis.
9. Teman-teman angkatan 2018 yang selalu saling mendukung dan memberikan motivasi serta semangat hingga saat ini.
10. Nia dan Om Eli yang selalu ada menemani dan membantu penulis ketika berada di Surabaya.
11. Leony, Bella, Byant, Daniel, Erald, Sion yang selalu ada membantu dan mendukung penulis hingga saat ini.
12. Herdi, Pena'Foni, Valleria, Gerald, Oliviana, Belffa, Arel, Arya yang selalu memberikan keceriaan, dukungan, serta selalu membantu penulis.

13. Pihak-pihak lain yang tidak dapat disebut satu persatu yang telah membantu penulis dalam penyusunan Tugas Akhir ini.

Hanya doa dan rasa terima kasih sebesar-besarnya yang dapat penulis panjatkan, semoga Tuhan Yang Maha Esa berkenan membalas semua kebaikan dan dukungan dari Bapak, Ibu, Saudara, dan teman-teman semuanya. Semoga Tugas Akhir ini dapat bermanfaat terutama bagi pribadi penulis serta pihak-pihak yang berkepentingan dengan topik ini. Segala kritik dan saran atas Tugas Akhir ini tentunya akan sangat bermanfaat untuk penyempurnaan selanjutnya.

Surabaya, 15 Desember 2021



Zaskia Trifena Sanjang

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TUGAS AKHIR.....	ii
PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING TUGAS AKHIR	iii
PERSETUJUAN TIM PENGUJI TUGAS AKHIR.....	iv
ABSTRAK	v
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Batasan Masalah.....	7
1.3 Rumusan Masalah	7
1.4 Tujuan Penelitian.....	8
1.5 Manfaat Penelitian.....	9
1.5.1 Manfaat Teoritis	9
1.5.2 Manfaat Empiris.....	9
1.6 Sistematika Penulisan.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	12
2.1 Landasan Teori	12
2.1.1 <i>Signalling Theory</i>	12
2.1.2 <i>Agency Theory</i>	12
2.1.3 <i>Cash Holding</i>	13
2.1.4 <i>Financial Leverage</i>	14
2.1.5 <i>Allowance</i>	16
2.1.6 <i>Window Dressing</i>	17
2.2 Penelitian Terdahulu.....	18
2.3 Pengembangan Hipotesis	20
2.3.1 <i>Cash Holding</i> sebagai indikasi <i>Window Dressing</i>	20
2.3.2 <i>Financial Leverage</i> sebagai indikasi <i>Window Dressing</i>	21
2.3.3 <i>Allowance</i> sebagai indikasi <i>Window Dressing</i>	22
2.4 Model Penelitian.....	24
2.5 Bagan Alur Berpikir	25
BAB III METODE PENELITIAN	26
3.1 Jenis Penelitian	26
3.2 Populasi dan Sampel	26

3.2.1	Populasi	26
3.2.2	Sampel	27
3.3	Metode Pengumpulan Data	27
3.4	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	28
3.5	Metode Analisis Data	29
3.5.1	Statistik Deskriptif	29
3.5.2	Uji Normalitas	29
3.5.5	Uji Paired Sample <i>ttest</i>	30
BAB IV	ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	31
4.1	Gambaran Umum	31
4.2	Analisis Data	32
4.2.1	Statistik Deskriptif	32
4.2.2	Hasil Pengujian Kualitas Data	34
4.2.3	Pengujian Hipotesis	34
4.3	Pembahasan	36
4.3.1	<i>Cash holding</i>	36
4.3.2	<i>Financial leverage</i>	38
4.3.3	<i>Allowance</i>	40
BAB V	KESIMPULAN	42
5.1	Simpulan	42
5.2	Implikasi	43
5.2.1	Implikasi Teoritis	43
5.2.2	Implikasi Empiris	44
5.2	Rekomendasi	45
5.2.1	Rekomendasi Teoritis	45
5.2.2	Rekomendasi Empiris	46
DAFTAR PUSTAKA		47
LAMPIRAN		

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Penelitian	23
Gambar 2.2 Bagan Alur Berpikir	25



DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Pengambilan Sampel.....	30
Tabel 4.2 Hasil Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	32
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas	33
Tabel 4.4 Hasil Uji Hipotesis	35



DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN A: TABEL PENELITIAN TERDAHULU	A-1
LAMPIRAN B : DAFTAR PERUSAHAAN	B-1
LAMPIRAN C: HASIL OUTPUT.....	C-1

