

**PENGARUH ASET EKSPLOKASI DAN
EVALUASI DAN JUMLAH PROYEK
TERHADAP RELEVANSI NILAI PADA
PERUSAHAAN PERTAMBANGAN SESUDAH
PENERAPAN PSAK BERBASIS IFRS**



SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat
untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1)
pada Program Sarjana Fakultas Ekonomika dan Bisnis
Universitas Diponegoro

Disusun Oleh :

REZA NOVIANTO

12030112120017

**FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS DIPONEGORO
SEMARANG
2017**

PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama Penyusun : Reza Novianto
Nomor Induk Mahasiswa : 12030112120017
Fakultas/Jurusan : Ekonomika dan Bisnis/Akuntansi

Judul Skripsi : **PENGARUH ASET EKSPLORASI DAN
EVALUASI DAN JUMLAH PROYEK
TERHADAP RELEVANSI NILAI PADA
PERUSAHAAN PERTAMBANGAN SESUDAH
PENERAPAN PSAK BERBASIS IFRS**

Dosen Pembimbing : Puji Harto, S.E., M.Si., Akt., Ph.D.

Semarang, 7 September 2017

Dosen Pembimbing,



(Puji Harto, S.E., M.Si., Akt., Ph.D)
NIP 19750527 200012 1001

PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Reza Novianto

Nomor Induk Mahasiswa : 12030112120017

Fakultas/Jurusan : Ekonomika dan Bisnis/Akuntansi

Judul Skripsi : **PENGARUH ASET EKSPLORASI DAN
EVALUASI DAN JUMLAH PROYEK
TERHADAP RELEVANSI NILAI PADA
PERUSAHAAN PERTAMBANGAN SESUDAH
PENERAPAN PSAK BERBASIS IFRS**

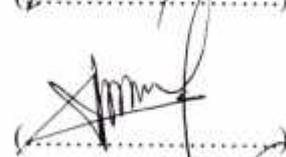
Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 18 Oktober 2017

Tim Penguji:

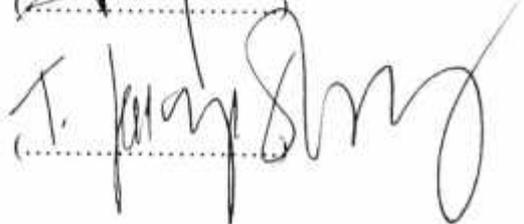
1. Puji Harto, S.E., M.Si., Akt., Ph.D



2. Prof. Dr. H. Abdul Rohman, S.E., M.Si., Akt.



3. Tri Jatmiko Wahyu Prabowo, S.E., M.Si., Akt., Ph.D



PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Reza Novianto, menyatakan bahwa skripsi dengan judul: **PENGARUH ASET EKSPLORASI DAN EVALUASI DAN JUMLAH PROYEK TERHADAP RELEVANSI NILAI PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN SESUDAH PENERAPAN PSAK BERBASIS IFRS**, adalah hasil tulisan saya sendiri. Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan/atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan penulis aslinya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri. Bila kemudian saya terbukti melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan oleh universitas batal saya terima.

Semarang, 7 September 2017

Yang membuat pernyataan,



(Reza Novianto)

NIM. 12030112120017

ABSTRAK

Penelitian ini berfokus dalam menginvestigasi relevansi nilai dari aset eksplorasi dan evaluasi, dan jumlah proyek. Laba per lembar saham dan nilai buku ekuitas digunakan pada penelitian ini sebagai variabel kontrol. Dengan menggunakan PSAK 64 (Penyesuaian 2014): Aktivitas Eksplorasi dan Evaluasi pada Pertambangan Sumber Daya Mineral.

Penelitian ini menggunakan rentang waktu selama lima tahun, dengan tahun 2012-2016 yang merupakan periode sesudah penerapan PSAK berbasis IFRS. Penelitian ini menggunakan *purposive sampling* sebagai metode pemilihan sampel. 23 perusahaan yang terdaftar di BEI terpilih karena memenuhi kriteria yang telah ditentukan. Uji hipotesis menggunakan analisis regresi berganda, dan uji beda t independen sampel.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan aset eksplorasi dan evaluasi memiliki relevansi nilai yang diproksikan dengan harga saham. Namun, hasil berikutnya menunjukkan jumlah proyek tidak memiliki relevansi nilai yang diproksikan dengan harga saham.

Kata kunci : Aset eksplorasi dan evaluasi, jumlah proyek, relevansi nilai, PSAK No. 64

ABSTRACT

This study focuses on investigating the value relevance of exploration and evaluation assets, and the number of projects. Earnings per share and equity book value are used in this study as control variables.

This study used the time span for five years, with the year 2012-2016 which is the period after the implementation of IFRS-based PSAK. This research uses purposive sampling as sample selection method. 23 companies listed on the BEI are selected because they meet the criteria that have been determined. Hypothesis test using multiple regression analysis, and independent sample t different test.

The results of this study show that exploration and evaluation assets have value relevance proxied with stock prices. However, the next result indicates the number of projects has no relevance to the value proxied by the stock price.

Keywords: *Assets of exploration and evaluation, number of projects, relevance of value, stock price*

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan...”

(Qs. Al-Insyiraah : 6)

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

Orang tua dan keluarga tercinta dan tersayang

Sahabat, teman, dan orang-orang tersayang

Yang telah banyak membantu dalam proses pembuatan

skripsi agar cepat terselesaikan

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum, Wr. Wb.

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas segala rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian dan penulisan skripsi ini dengan judul “Relevansi Nilai Aset Eksplorasi dan Evaluasi Sesudah Penerapan PSAK Berbasis IFRS” untuk memenuhi salah satu syarat menyelesaikan Program Sarjana pada Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro Semarang.

Penulis menyadari bahwa terdapat banyak tantangan dan hambatan dalam penyelesaian skripsi ini. Berbagai pihak telah memotivasi, mendukung, mengarahkan, mendoakan dan membantu penulis untuk menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih atas bantuan dan dukungan yang begitu besar dari :

1. Allah SWT , yang memberikan rahmat dan karunia-Nya begitu besar, sehingga penulis percaya bahwa tiada hasil yang menghinati usaha dan penulis juga tersadar bahwa semua sudah digariskan dan ditakdirkan oleh Allah SWT.
2. Bapak Turyono dan Ibu Anisah, selaku ayah dan ibu dari penulis yang telah mengerahkan segala daya dan upayanya untuk membantu penulis dari kecil hingga saat ini serta secara langsung maupun tidak langsung menjadikan penulis lebih baik dan dewasa.

3. Bapak Dr. Suharnomo, S.E., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro
4. Bapak Anis Chariri, S.E., M.Com., Ph.D., Akt., selaku Pembantu Dekan Bidang Akademik sekaligus dosen wali yang telah membimbing dan memberikan bantuan selama proses menjalani masa studi.
5. Puji Harto, S.E, M.Si., Akt., Ph.D., selaku dosen pembimbing atas waktu, bimbingan, arahan, nasihat, dan kesabaran yang telah diberikan dalam penyusunan skripsi ini.
6. Bapak Fuad, S.E., M.Si., Ph.D., Akt. selaku Ketua Jurusan Akuntansi.
7. Seluruh Dosen yang telah membantu, membimbing, dan membagikan ilmu kepada penulis selama perkuliahan sehingga dapat menjadi bekal di kemudian hari serta seluruh Staf Fakultas Ekonomika dan Bisnis selalu bersikap ramah kepada penulis.
8. Sahabat dan keluarga IPS 2 SMAN 1 Karawang angkatan 50 yang selalu mendukung baik dalam suka maupun duka dan support tiada henti dalam proses penyusunan Skripsi ini;
9. Teman-Teman Kos Idola yang telah memberikan dukungan baik secara moril maupun materiil;
10. Teman seperjuangan bimbingan yang turut saling membantu dalam menyelesaikan skripsi.
11. Teman-temanku Akuntansi Undip 2012 yang turut membagikan cerita dan keceriaan selama menjalankan studi serta sudah membantu dan memberikan dukungan untuk penulis.

12. Setiap pihak yang telah membantu penyusunan dalam skripsi ini, baik itu doa, dukungan, semangat, tenaga, dan materi yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu. Terima kasih.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini terdapat banyak kekurangan karena keterbatasan waktu, pengetahuan, dan pengalaman yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, segala kritik dan saran sangat diharapkan penulis sebagai masukan dan perbaikan untuk menjadikan karya ini lebih baik lagi. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi berbagai pihak sesuai dengan tujuan penulisan skripsi ini.

Wassalamualaikum, Wr. Wb.

Semarang, 7 September 2017

Penulis

DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL.....	i
PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINILITAS SKRIPSI.....	iv
ABSTRAK	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian dan Kegunaan Penelitian	7
1.3.1 Tujuan Penelitian	7
1.3.2 Manfaat Penelitian	7
1.4 Sistematika Penulisan	9
BAB II TELAAH PUSTAKA	12
2.1 Landasan Teori.....	12
2.1.1 <i>Signaling Theory</i>	12
2.1.2 Teori Kegunaan Keputusan	13

2.1.3	Aset Eksplorasi dan Evaluasi.....	14
2.1.4	Jumlah Proyek.....	19
2.1.5	Relevansi Nilai.....	19
2.2	Penelitian Terdahulu	22
2.3	Kerangka Pemikiran.....	25
2.4	Perumusan Hipotesis.....	26
2.4.1	Pengaruh Aset Eksplorasi dan Evaluasi terhadap Relevansi Nilai ...	26
2.4.2	Pengaruh Jumlah Proyek terhadap Relevansi Nilai	28
BAB III METODE PENELITIAN.....		30
3.1	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel	30
3.1.1	Variabel Dependen	30
3.1.2	Variabel Independen	31
3.1.2.1	Aset Eksplorasi dan Evaluasi.....	31
3.1.2.2	Jumlah Proyek	32
3.1.3	Variabel Kontrol	32
3.2	Populasi dan Sampel	33
3.3	Jenis dan Sumber Data.....	35
3.4	Metode Pengumpulan Data.....	35
3.5	Metode Analisis	36
3.5.1	Analisis Statistik Deskriptif	36
3.5.2	Uji Asumsi Klasik	36
3.5.2.1	Uji Normalitas	37
3.5.2.2	Uji Multikolinearitas.....	37
3.5.2.3	Uji Heterokedastisitas	38
3.5.3	Analisis Regresi Berganda.....	38
3.5.4	Uji Hipotesis	39
3.5.4.1	Analisis Koefisien Determinasi (R^2)	39
3.5.4.2	Uji Signifikasnsi Simultan (Uji Statistik F)	40
3.5.4.3	Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t)	40
BAB IV HASIL DAN ANALISIS.....		42
4.1	Deskripsi Objek Penelitian	42

4.2	Analisis Data.....	44
4.2.1	Analisis Statistik Deskriptif	44
4.2.2	Analisis Regresi Linear Berganda	47
4.2.3	Uji Asumsi Klasik.....	48
4.2.3.1	Uji Normalitas	48
4.2.3.2	Uji Multikolinearitas.....	52
4.2.3.3	Uji Heteroskedastisitas	53
4.2.4	Uji Hipotesis	54
4.2.4.1	Uji Koefisien Determinasi	55
4.2.4.2	Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	56
4.2.4.3	Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t)	57
4.3	Interpretasi Hasil.....	59
4.3.1	Pengaruh aset eksplorasi dan evaluasi terhadap relevansi nilai.....	59
4.3.2	Pengaruh jumlah proyek terhadap relevansi nilai.....	61
BAB V PENUTUP.....		63
5.1	Simpulan	63
5.2	Keterbatasan.....	64
5.3	Saran	64
DAFTAR PUSTAKA		65
LAMPIRAN.....		68
LAMPIRAN A DAFTAR PERUSAHAAN SAMPEL		68
LAMPIRAN B OUTPUT SPSS		69

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	22
Tabel 3.1 Ringkasan Variabel dan Indikator Pengukurannya.....	33
Tabel 3.2 Karakteristik Pengambilan Sampel.....	35
Tabel 4.1 Sampel Penelitian.....	43
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Tabel Penelitian	45
Tabel 4.3 One Sample Kolmogorov Smirnov Test.....	51
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas dan Hasil Uji Heteroskedastisitas	53
Tabel 4.5 Hasil Uji Koefisien Determinasi dan Uji Statistik F.....	55
Tabel 4.6 Hasil Uji Signifikansi Parameter Individual Model Rn_t	57
Tabel 4.7 Ringkasan Hasil Uji Hipotesis	59

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Penelitian.....	25
Gambar 4.1 Histogram Normalitas (Rn_t).....	50
Gambar 4.2 Normal Probability Plot (Rn_t).....	50

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah

Investasi dalam komoditas dipandang sebagai investasi jangka panjang yang menarik, karena dianggap menjadi *safe haven* di saat krisis ekonomi (Baurens, 2010). Pertambangan dan logam merupakan yang terbaik dalam pasar global (Baurens, 2010). Namun, cukup kompleks untuk menilai perusahaan pertambangan. Sektor ini merupakan industri yang dinamis, yang memiliki risiko tingkat tinggi yang melekat pada setiap tahap kegiatannya (Wise dan Spear, 2002). Industri ini mengalami risiko tingkat tertinggi pada tahap sebelum penemuan atau tahap eksplorasi. Biaya eksplorasi dan evaluasi dapat berjumlah ratusan juta dolar, dan untuk eksplorasi yang lebih kecil, perusahaan mengambil sumber daya secara signifikan selama proses eksplorasi (Cortese *et al.*, 2010). Tetapi, pengeluaran untuk kegiatan eksplorasi tidak menjamin penemuan sumber daya dieksploitasi secara komersial, pada kenyataannya, hanya sebagian kecil dari kegiatan eksplorasi berujung pada pengembangan tambang (Wise dan Spear, 2002).

Zhou (2015) menyebutkan bahwa pengetahuan tentang kegiatan eksplorasi merupakan aspek penting dalam menilai kinerja perusahaan di sektor pertambangan. Perusahaan pertambangan berinvestasi dalam kegiatan eksplorasi, yang kemungkinan akan menambah nilai perusahaan. Kegiatan eksplorasi dan evaluasi dapat menyebabkan berbagai hasil yang mungkin bagi perusahaan

tersebut, seperti, berhasilnya pengembangan dan produksi daerah sumber daya ataupun terbengkalainya proyek eksplorasi yang dilakukan. Oleh karena itu, menurut Wu *et al.*, (2010) akibat ketidakpastian hasil ini, laba saat ini kemungkinan tidak mengindikasikan laba masa depan, sehingga memberikan sedikit informasi untuk mengukur nilai ekuitas sebuah perusahaan pertambangan.

Relevansi nilai (*value relevance*) informasi akuntansi mempunyai arti kemampuan informasi akuntansi untuk menjelaskan dalam kaitannya pada nilai perusahaan (Beaver, 1968 dalam Simbolon, 2010). Informasi akuntansi harus mampu membuat perbedaan dalam sebuah keputusan. Jika tidak mempengaruhi keputusan, maka informasi tersebut dikatakan tidak relevan terhadap keputusan yang diambil. Informasi yang relevan akan membantu pemakai membuat prediksi tentang hasil akhir dari kejadian masa lalu, masa kini, dan masa depan, yaitu memiliki nilai prediktif. Informasi yang relevan juga membantu pemakai menjustifikasi atau mengoreksi ekspektasi atau harapan masa lalu, yaitu memiliki nilai umpan balik. Agar relevan, informasi juga harus tersedia kepada pengambil keputusan sebelum informasi tersebut kehilangan kapasitas untuk mempengaruhi keputusan yang diambil (Kieso, 2002 dalam Simbolon, 2010).

Terdapat beberapa penelitian yang meneliti pada sektor pertambangan. Seperti penelitian tentang relevansi dari penelitian dan pengembangan (R&D) oleh Goodwin (2002) dan Ahmed dan Falk (2006), pengungkapan instrumen keuangan oleh Hassan *et al.*, (2006) dan Birt *et al.*, (2013), pengungkapan cadangan oleh Taylor *et al.*, (2012) yang ditujukan untuk penilaian nilai perusahaan pada sektor pertambangan. Namun, hanya ada sedikit penelitian yang

hanya berfokus pada relevansi nilai dari biaya-biaya eksplorasi dan evaluasi yang dikapitalisasikan menjadi aset.

Adapun penelitian yang dilakukan oleh Zhou (2015) tentang adanya pengaruh yang signifikan antara biaya eksplorasi dan evaluasi, jumlah proyek terhadap relevansi nilai. Penelitian dilakukan oleh Zhou (2015) dengan menggunakan sampel 430 perusahaan pertambangan yang terdaftar di bursa Australia. Penerapan AASB 6 menjadi landasan peneliti sebelumnya dalam menjelaskan dan melogikakan penelitian. AASB 6 adalah aturan yang dibuat dengan mengadopsi IFRS 6 (*Exploration for and Evaluation of Mineral Resources*) dan disesuaikan dengan keadaan negara Australia. Adanya *Gap* yang terjadi dalam aturan yang disesuaikan di negara masing-masing dalam penerapan aturan dan karakteristik perusahaan pertambangan antara negara Australia dan Indonesia membuat penelitian ini menarik untuk diteliti lebih lanjut di Indonesia. Penelitian ini bermaksud untuk meneliti fenomena relevansi nilai pada perusahaan pertambangan di Indonesia. Penelitian yang dilakukan menerapkan PSAK No. 64 tentang aktivitas eksplorasi dan evaluasi pada pertambangan sumber daya mineral.

Menurut Undang-undang Republik Indonesia No. 4 Tahun 2009 tentang Pertambangan Mineral dan Batubara pada Pasal 1 dijelaskan bahwa, “pertambangan adalah sebagian atau seluruh tahapan kegiatan dalam rangka penelitian, pengelolaan dan pengusahaan mineral atau batubara yang meliputi penyelidikan umum, eksplorasi, dan studi kelayakan, konstruksi, penambangan, pengolahan dan pemurnian, pengangkutan dan penjualan, serta kegiatan pascatambang”. Berdasarkan penelitian sebelumnya dan penerapan aturan yang

digunakan dalam penelitian serta melihat fenomena perusahaan pertambangan di Indonesia, maka penelitian ini akan berfokus pada dampak yang terjadi karena adanya aktivitas eksplorasi dan evaluasi perusahaan pertambangan terhadap relevansi nilai. PSAK No. 64 tentang aktivitas eksplorasi dan evaluasi pada pertambangan sumber daya mineral mengatur tentang aktivitas eksplorasi industri pertambangan di Indonesia.

PSAK No. 64 tentang Aktivitas Eksplorasi dan Evaluasi pada Pertambangan Sumber Daya Mineral telah disahkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan pada tanggal 18 Mei 2011. Pernyataan ini tidak wajib diterapkan untuk unsure yang tidak material. Pada perkembangannya, Dewan Standar Akuntansi Keuangan telah mengesahkan penyesuaian atas PSAK 64 tentang Aktivitas Ekplorasi dan Evaluasi pada Pertambangan Sumber Daya Mineral pada tanggal 27 Agustus 2014. PSAK 64 (2011): Aktivitas Eksplorasi dan Evaluasi pada Pertambangan Sumber Daya Mineral tidak berbeda signifikan dengan PSAK 64 (Penyesuaian 2014): Aktivitas Eksplorasi dan Evaluasi pada Pertambangan Sumber Daya Mineral.

PSAK 64: Aktivitas Eksplorasi dan Evaluasi pada Pertambangan Sumber Daya Mineral mengadopsi seluruh pengaturan dalam IFRS 6 Exploration and Evaluation of Mineral Resources per efektif 1 Januari 2014. Namun terdapat beberapa pengecualian, (1) Catatan kaki IFRS 6 paragraf 10 bagian tujuan tentang Kerangka Dasar Penyusunan dan Penyajian Laporan Keuangan (KDPPLK) tidak diadopsi karena relevan, (2) IFRS 6 paragraf 26 terkait tanggal efektif, (3) PSAK 64 paragraf 27a tentang penarikan PSAK 29: Akuntansi Minyak dan Gas Bumi

dan PSAK 33: Aktivitas Pengupasan Lapisan Tanah dan Pengelolaan Lingkungan hidup pada Pertambangan Umum untuk pengaturan yang terkait dengan aktivitas eksplorasi dan aktivitas pengembangan dan konstruksi.

Dijelaskan bahwa perusahaan dalam sektor pertambangan akan mengeluarkan biaya eksplorasi (dan evaluasi) yang diakui sebagai aset. Namun, perusahaan tidak menerapkan PSAK 64 ini untuk pengeluaran yang terjadi sebelum eksplorasi dan evaluasi pertambangan sumber daya mineral, seperti pengeluaran yang terjadi sebelum entitas memperoleh hak hukum untuk mengeksplorasi suatu wilayah tertentu. Dan juga, setelah dapat dibuktikan kelayakan teknis dan komersial atas penambangan sumber daya mineral.

Penelitian ini dilakukan untuk menginvestigasi dan menemukan jawaban atas hal dalam menilai perusahaan pertambangan di Indonesia. Berdasarkan penelitian sebelumnya dan aturan yang digunakan (PSAK No. 64) serta melihat fenomena-fenomena yang terjadi dan karakteristik perusahaan pertambangan di Indonesia, maka dampak dari aktivitas eksplorasi perusahaan pertambangan dijadikan sebagai pengukur relevansi nilai perusahaan. Dampak dari adanya aktivitas eksplorasi seperti yang dijelaskan dalam PSAK No. 64 adalah aset eksplorasi dan evaluasi yang dilakukan dan jumlah proyek yang dimiliki perusahaan yang dapat diyakini dalam mengukur relevansi nilai perusahaan pertambangan.

Penelitian ini mengacu pada penelitian yang dilakukan oleh Zhou (2015) yang berjudul "*The value relevance of exploration and evaluation expenditures*". Penelitian kembali dilakukan di Indonesia untuk mengetahui apakah ada

hubungan antara relevansi nilai dengan biaya eksplorasi dan evaluasi dan jumlah proyek setelah penerapan IFRS pada tahun 2012-2016.

Perbedaan penelitian ini dengan penelitian Zhou (2015) adalah setting penelitian dan sampel penelitian. Penelitian Zhou (2015) dilakukan di Australia, sedangkan penelitian sekarang dilakukan di Indonesia. Perbedaan lain adalah populasi dan sampel penelitian. Penelitian Zhou (2015) menggunakan seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Australia periode tahun 2003-2009, sedangkan penelitian sekarang menggunakan perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2012-2016. Berdasarkan latar belakang yang diuraikan di atas, maka judul penelitian ini adalah “Pengaruh Aset Eksplorasi dan Evaluasi dan Jumlah Proyek terhadap Relevansi Nilai pada Perusahaan Pertambangan Sesudah Penerapan PSAK Berbasis IFRS”.

1.2 Rumusan Masalah

Berry and Wright (2001) melakukan penelitian apakah metode pengungkapan akuntansi secara *full cost* atau *successful efforts* dapat menyampaikan informasi yang relevan berkaitan dengan upaya perusahaan pertambangan dalam menemukan sumber dayanya. Berry and Wright (2001) menemukan bahwa perusahaan pertambangan yang menggunakan metode *full cost* memberikan nilai informasi yang relevan pada pasar. Penelitian dari Bryant (2003) juga menemukan bahwa metode akuntansi secara *full cost* untuk biaya eksplorasi dan evaluasi memberikan informasi yang relevan daripada metode *successful efforts*.

Zhou (2015) lebih memperdalam penelitian relevansi nilai dengan memperinci biaya eksplorasi dan evaluasi yang dilaporkan perusahaan pertambangan, sehingga penelitian tersebut menggambarkan keadaan perusahaan pertambangan. Namun penelitian tersebut belum disesuaikan dengan kondisi dan aturan perusahaan pertambangan yang ada di Indonesia. Berdasarkan uraian tersebut, terbentuklah rumusan masalah penelitian sebagai berikut:

1. Apakah aset eksplorasi dan evaluasi yang dilaporkan pada perusahaan pertambangan berpengaruh terhadap relevansi nilai?
2. Apakah jumlah proyek perusahaan pertambangan yang dilaporkan berpengaruh terhadap relevansi nilai?

1.3 Tujuan Penelitian dan Kegunaan Penelitian

1.3.1 Tujuan Penelitian

Tujuan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Menguji pengaruh biaya eksplorasi dan evaluasi yang dilaporkan pada perusahaan pertambangan terhadap relevansi nilai.
2. Menguji pengaruh jumlah proyek perusahaan pertambangan yang dilaporkan terhadap relevansi nilai.

1.3.2 Manfaat Penelitian

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat baik bagi para pembaca maupun bagi penyusun khususnya. Manfaat yang diharapkan didapat dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Manfaat Praktis

Bagi pembuat standar dan regulator, penelitian diharapkan dapat memberikan gambaran dan masukan mengenai pengaruh aktivitas eksplorasi dan evaluasi perusahaan pertambangan. Sehingga dapat digunakan sebagai evaluasi dan peningkatan kualitas informasi akuntansi melalui aturan-aturan baru yang mengacu pada aktivitas eksplorasi dan evaluasi perusahaan pertambangan yang didasari atas (aset eksplorasi dan evaluasi dan jumlah proyek yang dilaporkan perusahaan).

Bagi Investor, penelitian ini diharapkan dapat menjadi pedoman dalam menganalisis kondisi perusahaan dengan aktivitas eksplorasi dan evaluasi yang dilakukan perusahaan. Penelitian ini juga diharapkan dapat digunakan untuk pengambilan keputusan ekonomi.

Bagi manajemen perusahaan, penelitian ini dapat digunakan untuk memahami baik dan buruknya dampak yang timbul dari aktivitas eksplorasi dan evaluasi yang dilakukan perusahaan. Manajemen perusahaan dapat menganalisis apakah biaya yang dikeluarkan untuk aktivitas eksplorasi dan evaluasi sebanding dengan hasil yang didapatkan perusahaan atau tidak, sehingga manajemen dapat memutuskan aktivitas eksplorasi dan evaluasi sebaiknya dihentikan atau dilanjutkan.

2. Manfaat Teoritis

Diharapkan penelitian ini dapat memberikan kontribusi terhadap pengembangan ilmu akuntansi dan menjadi bahan referensi serta bahan pertimbangan untuk mengadakan penelitian-penelitian selanjutnya, juga menyediakan bukti empiris mengenai pengaruh aset eksplorasi dan evaluasi, jumlah proyek, pengeluaran modal dan pengungkapan lingkungan terhadap harga saham perusahaan.

1.4 Sistematika Penulisan

Penelitian ini disusun dan disajikan secara berurutan dalam lima bab dengan sistematika sebagai berikut :

BAB I : PENDAHULUAN

Bab ini berisi tentang latar belakang masalah yang menampilkan landasan pemikiran secara garis besar baik dalam teori maupun fakta yang ada, yang menjadi alasan dibuatnya penelitian ini. Rumusan masalah berisi pernyataan tentang keadaan, fenomena, dan/atau konsep yang memerlukan jawaban melalui penelitian. Tujuan dan kegunaan penelitian yang merupakan hal yang diharapkan dapat dicapai mengacu pada latar belakang masalah, perumusan masalah, dan hipotesis yang diajukan. Pada bagian terakhir dari bab ini yaitu sistem penulisan, diuraikan mengenai ringkasan materi yang akan dibahas pada setiap bab yang ada dalam skripsi.

BAB II : TELAAH PUSTAKA

Bab ini menguraikan landasan teori yang berisi penjabaran teori-teori yang menjadi dasar dalam perumusan hipotesis serta membantu

dalam analisis hasil penelitian. Penelitian terdahulu merupakan penelitian yang dilakukan oleh peneliti-peneliti sebelumnya yang berhubungan dengan penelitian ini. Kerangka pemikiran adalah skema yang dibuat untuk menjelaskan secara singkat permasalahan yang akan diteliti. Hipotesis adalah pernyataan yang disimpulkan dari tinjauan pustaka, serta merupakan jawaban sementara atas masalah penelitian.

BAB III : METODE PENELITIAN

Dalam bab ini akan menguraikan variabel penelitian dan definisi operasional yang merupakan deskripsi variabel-variabel yang digunakan dalam penelitian dan akan dibahas sekaligus pendefinisian secara operasional. Penentuan yang berkaitan dengan jumlah populasi dan jumlah sampel yang diambil. Jenis dan sumber data adalah gambaran tentang data yang digunakan untuk variabel penelitian. Kemudian metode pengumpulan data yang digunakan. Dan metode analisis mengungkapkan bagaimana gambaran model analisis yang digunakan dalam penelitian.

BAB IV : HASIL DAN ANALISIS

Bagian ini dijelaskan tentang deskripsi objek penelitian yang berisi penjelasan singkat objek yang digunakan dalam penelitian. Analisis data yang menitikberatkan pada hasil olahan data sesuai alat dan teknik yang digunakan. Dan interpretasi hasil yang menguraikan interpretasi terhadap hasil analisis sesuai dengan teknik analisis yang digunakan, termasuk di dalamnya pemberian argumentasi atau dasar pembenarannya.

BAB V : PENUTUP

Merupakan bab terakhir dari skripsi ini yang berisi kesimpulan dari hasil penelitian dan saran dari pembahasan. Saran yang diajukan berkaitan dengan penelitian dan merupakan anjuran yang diharapkan dapat berguna bagi pihak-pihak yang memiliki kepentingan dalam penelitian.