

ANALISIS PERBEDAAN RELEVANSI NILAI DAN
ASIMETRI INFORMASI SEBELUM
DAN SESUDAH KONVERGENSI
IFRS PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR DI
BURSA EFEK
INDONESIA



OLEH :
CYNTHIA ESTERLINA N
3203012202

JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
2015

ANALISIS PERBEDAAN RELEVANSI NILAI DAN
ASIMETRI INFORMASI SEBELUM
DAN SESUDAH KONVERGENSI
IFRS PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR DI
BURSA EFEK
INDONESIA

SKRIPSI

Diajukan Kepada

FAKULTAS BISNIS

UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan

Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi

OLEH :

CYNTHIA ESTERLINA N

3203012202

JURUSAN AKUNTANSI

FAKULTAS BISNIS

UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA

SURABAYA

2015

PERNYATAAN KEASILIAN KARYA ILMIAH DAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH

Demi Perkembangan ilmu pengetahuan, saya sebagai mahasiswa
Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya:

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Cynthia Esterlina N

NRP : 320301202

Judul Skripsi : Analisis Perbedaan Relevansi Nilai dan
Asimetri Informasi Sebelum dan Sesudah
Konvergensi IFRS Pada Perusahaan
Manufaktur di Bursa Efek Indonesia.

Menyatakan bahwa tugas akhir ini adalah **ASLI** karya tulis saya.
Apabila terbukti karya ini merupakan *plagiarism*, saya bersedia
menerima sanksi yang akan diberikan oleh Fakultas Bisnis
Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Saya menyetujui pula
bahwa karya tulis ini dipublikasikan di internet atau media lain untuk
kepentingan akademik sesuai dengan Undang-Undang Hak Cipta.
Demikian pernyataan keaslian dan persetujuan publikasi karya
ilmiah ini saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya, 13 Januari 2016

Yang menyatakan



HALAMAN PERSETUJUAN

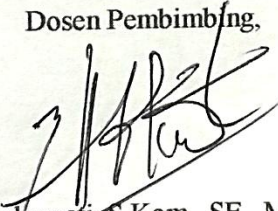
SKRIPSI

ANALISIS PERBEDAAN RELEVANSI NILAI DAN ASIMETRI INFORMASI SEBELUM DAN SESUDAH KONVERGENSI IFRS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA

Oleh:
CYNTHIA ESTERLINA N
3203012202

Telah Disetujui dan Diterima dengan Baik
untuk Diajukan Kepada Tim Penguji:

Dosen Pembimbing,



Lindrawati, S.Kom., SE., M.Si
Tanggal: 13 Januari 2016

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang ditulis oleh: Cynthia Esterlina N. NRP: 3203012202
Telah diuji pada tanggal 29 Januari 2016 dan dinyatakan lulus
oleh Tim Penguji

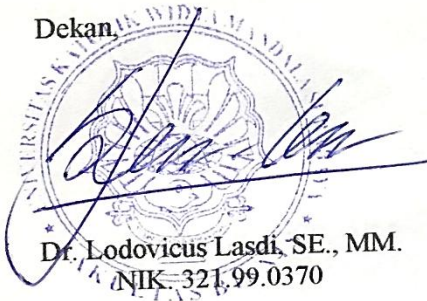
Ketua Tim Penguji,



C. Bintang Hari Yudhanti, SE., Msi

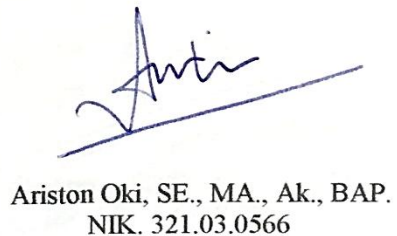
Mengetahui:

Dekan,



Dr. Lodovicus Lasdi, SE., MM.
NIK. 321.99.0370

Ketua Jurusan,



Ariston Oki, SE., MA., Ak., BAP.
NIK. 321.03.0566

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis ucapkan kepada Tuhan Yesus Kristus atas segala kasih, hikmat, dan penyertaan-Nya sehingga skripsi ini berhasil diselesaikan. Skripsi ini disusun sebagai syarat yang harus dipenuhi untuk mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Bisnis Jurusan Akuntansi Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.

Banyak masalah yang penulis hadapi di dalam proses pembuatan skripsi ini. Banyak pihak juga yang telah membantu dan mendukung selama proses tersebut dihadapi. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Lodovicus Lasdi, MM., selaku Dekan Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
2. Bapak Ariston Oki, SE., MA., CPA., Ak., CA., selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
3. Ibu Lindrawati, S. Kom., SE., M.Si selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu untuk berbagi pengalaman dan ilmu serta membimbing penulis selama proses penyelesaian skripsi.
4. Bapak dan ibu dosen Fakultas Bisnis Jurusan Akuntansi yang telah mendidik dan memberikan pengajaran selama masa studi.
5. Peter Jadi N. selaku Ayah, Jenny Mariana selaku Ibu, Listya Ruthsiani N., Gary Wongso, Josef Aditya N., Marlia Lay, Ariestya Magdalena N., William Michael, Santiya Elizabeth N., dan Christia Aphrodita N., selaku saudara-saudara penulis yang tiada hentinya

telah memberikan dukungan dalam doa, waktu, dan tenaga mulai dari awal hingga akhir.

6. Teman-teman terkasih: Evan Joshua, Frendy, Earlene, Yosephine, Angeline, Sara, Hansel, Crista, Yozellyn, Tricia, Leo serta teman-teman “gumbulan” yang selalu memberikan banyak saran, semangat dan motivasi untuk dapat menyelesaikan skripsi ini.
7. Pihak-pihak yang tidak penulis sebutkan satu per satu, yang turut membantu dan mendukung selama proses pembuatan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih terdapat kekurangan, oleh karena itu penulis mengharapkan segala bentuk kritik dan saran yang membangun guna perbaikan di masa yang akan datang. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi para pembaca. Terima kasih.

Surabaya, Januari 2016

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH	ii
HALAMAN PERSETUJUAN	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
ABSTRAK	xiii
<i>ABSTRACT</i>	xiv
BAB 1. PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Perumusan Masalah	7
1.3. Tujuan Penelitian	7
1.4. Manfaat Penelitian	8
1.5. Sistematika Penulisan	9
BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA	
2.1. Penelitian Terdahulu	10
2.2. Landasan Teori	16
2.3. Pengembangan Hipotesis	36
2.4. Model Analisis	38

BAB 3 METODE PENELITIAN	
3.1. Desain Penelitian	39
3.2. Identifikasi Variabel, Definisi Operasional, dan Pengukuran Variabel	39
3.3. Jenis Data dan Sumber Data	41
3.4. Metode Pengumpulan Data	41
3.5. Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel	41
3.6. Teknik Analisis Data	42
BAB 4. ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
4.1. Karakteristik Objek Penelitian	49
4.2. Deskripsi Data	49
4.3. Analisis Data	55
4.4. Pembahasan	65
BAB 5. SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN	
5.1. Simpulan	68
5.2. Keterbatasan	69
5.3. Saran	69
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1. Perbandingan Penelitian Terdahulu dengan Penelitian Saat ini	14
Tabel 4.1. Kriteria Pemilihan Sampel	49
Tabel 4.2. Statistik Deskriptif	50
Tabel 4.3. Hasil Uji Normalitas	56
Tabel 4.4. Hasil Uji Heterokedastisitas	56
Tabel 4.5. Hasil Uji Multikolonieritas	57
Tabel 4.6. Hasil Uji Autokorelasi	58
Tabel 4.7. Hasil Perhitungan Persamaan Relevansi Nilai Informasi Akuntansi	59
Tabel 4.8. Hasil Uji Kelayakan Model Regresi	61
Tabel 4.9. Hasil Uji Koefisien Determinasi (H1)	62
Tabel 4.10. Hasil Uji <i>Chow</i>	63
Tabel 4.11. Hasil Uji Normalitas <i>Spread</i>	63
Tabel 4.12. Hasil Uji-t Dua Sampel Berpasangan (H2)	64

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1. Model Analisis	38

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Daftar Perusahaan Sampel untuk Relevansi Nilai Informasi Akuntansi dan Asimetri Informasi
- Lampiran 2. Data Perusahaan Sampel Sebelum Konvergensi IFRS
- Lampiran 3. Data Perusahaan Sampel Sesudah Konvergensi IFRS
- Lampiran 4. Data *Bid-Ask Spread* Perusahaan Sampel Sebelum Konvergensi IFRS
- Lampiran 5. Data *Bid-Ask Spread* Perusahaan Sampel Sebelum Konvergensi IFRS
- Lampiran 6. Statistik Deskriptif Relevansi Nilai Informasi Akuntansi Sebelum dan Sesudah Konvergensi IFRS
- Lampiran 7. Statistik Deskriptif Asimetri Informasi Sebelum dan Sesudah Konvergensi IFRS
- Lampiran 8. Uji Normalitas Relevansi Nilai Informasi Akuntansi Sebelum dan Sesudah Konvergensi IFRS Sebelum Reduksi *Outlier*
- Lampiran 9. Uji Normalitas Relevansi Nilai Informasi Akuntansi Sebelum dan Sesudah Konvergensi IFRS Setelah Reduksi *Outlier*
- Lampiran 10. Uji Heterokedastisitas Relevansi Nilai Informasi Akuntansi Sebelum dan Sesudah Konvergensi IFRS
- Lampiran 11. Uji Multikolonieritas Relevansi Nilai Informasi Akuntansi Sebelum dan Sesudah Konvergensi IFRS
- Lampiran 12. Uji Autokorelasi Relevansi Nilai Informasi Akuntansi Sebelum dan Sesudah Konvergensi IFRS

Lampiran 13. Hasil Analisis Relevansi Nilai Informasi Akuntansi
Sebelum dan Sesudah Konvergensi IFRS

Lampiran 14. Hasil Uji *Chow* Relevansi Nilai Informasi Akuntansi

Lampiran 15. Uji Normalitas Asimetri Informasi Sebelum dan Sesudah
Konvergensi IFRS

Lampiran 16. Hasil Analisis Asimetri Informasi Sebelum dan Sesudah
Konvergensi IFRS

ABSTRAK

IFRS merupakan standar internasional yang memiliki dua karakteristik utama yaitu *fair value* dan *principle based*. Penggunaan *fair value* menghasilkan laporan keuangan yang *relevance* sehingga mengakibatkan adanya perbedaan pada relevansi nilai informasi akuntansi. Selain itu, karakteristik IFRS yang berbasis prinsip menuntut adanya pengungkapan lebih luas sehingga menghasilkan laporan keuangan yang bersifat *faithful representation* dan mengakibatkan adanya perbedaan asimetri informasi. Konvergensi IFRS di Indonesia dilakukan sejak 1 Januari 2009 dan diimplementasikan pada 1 Januari 2012. Oleh karena itu, penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perbedaan relevansi nilai dan asimetri informasi sebelum dan sesudah konvergensi IFRS.

Desain penelitian adalah kuantitatif dengan hipotesis. Variabel penelitian adalah relevansi nilai yang diukur menggunakan *price model* dan asimetri informasi yang diukur menggunakan *bid-ask spread*. Objek penelitian adalah seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2009-2014 dengan sampel yang dipilih dengan teknik *purposive sampling* sebanyak 47 perusahaan. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linier berganda, uji *Chow* dan uji-t dua sampel berpasangan.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat perbedaan relevansi nilai informasi akuntansi pada tahap sebelum dan sesudah konvergensi IFRS. Selain itu, terdapat perbedaan dalam asimetri informasi sebelum dan sesudah konvergensi IFRS, dimana konvergensi IFRS terbukti meningkatkan relevansi nilai informasi akuntansi dan menurunkan asimetri informasi pada perusahaan manufaktur di BEI sehingga menunjukkan bahwa konvergensi IFRS dapat meningkatkan kualitas laporan keuangan karena membantu laporan keuangan menjadi lebih *relevance* dan *faithful representation*.

Kata Kunci: Relevansi nilai, asimetri informasi, dan konvergensi IFRS

ABSTRACT

IFRS is an international standard which has two main characteristics, namely fair value and principle based. The use of fair value resulted in financial report's relevance, which resulting any differences in the value relevance of accounting information. In addition, the characteristic of the principle-based IFRS requires more extensive disclosure to produce financial statements that are more faithful representation and it would also inflict a difference in information asymmetry. IFRS convergence in Indonesia has been initiated since January 1st, 2009 and was implemented on January 1st, 2012. Therefore, this study is aimed to analyze the difference between the value relevance and information asymmetry on the stage before and after the IFRS convergence.

The design of this study is a quantitatively study with hyphothesizing some hypothesis. The research variables are value relevance which can be measured using value price model and information asymmetry which can be measured using the bid-ask spread. The object of this research is all companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2009-2014 which the numbers of samples that have been chosen by purposive sampling technique were 47 companies. The data analysis technique used in this research is multiple linear regression, Chow test and paired sample t-test.

The results showed that there is a difference in the value relevance of accounting information on the stage before and after the convergence of IFRS. In addition, there are differences in the asymmetry of information before and after the convergence of IFRS, therefore the convergence of IFRS proved to enhance the value relevance of accounting information and decrease the asymmetry of information on manufacturing companies listed in Indonesian Stock Exchange so that the convergence of IFRS can improve the quality of financial statements because it helps the financial statements to be more relevance and faithful representation.

Keywords: Value relevance, information asymetry, and IFRS convergence.