

BAB 5

SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN

5.1. Simpulan

Berdasarkan analisis dan pembahasan, maka simpulan yang dapat ditarik adalah terdapat perbedaan relevansi nilai dan asimetri informasi akuntansi, dengan penjelasan sebagai berikut:

1. Relevansi nilai informasi akuntansi meningkat setelah periode konvergensi IFRS dikarenakan pemakaian nilai wajar dalam mengukur tiap asset membuat informasi akuntansi menjadi lebih relevan dan akurat dalam menggambarkan kondisi perusahaan yang terlihat dalam harga saham.
2. Asimetri informasi akuntansi menurun setelah periode konvergensi IFRS dikarenakan basis prinsip yang dianut pada IFRS atau lebih dikenal *principle based* dan pengungkapan luas atau *full disclosure* terhadap informasi perusahaan baik dari sisi keuangan dan non keuangan membuat informasi laporan keuangan lebih berkualitas dan hal ini mampu mereduksi kesenjangan informasi agen dan prinsipal.

5.2. Keterbatasan

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan yang harus diperhatikan dalam menginterpretasikan hasil analisis, yaitu:

1. Jumlah data yang tidak lengkap dan tidak memenuhi kriteria cukup banyak sehingga tidak mampu mempresentasikan seluruh populasi
2. Model pengujian relevansi nilai hanya menggunakan proksi *price model* saja, sehingga tidak dapat membandingkan hasil dari *return model*. Dan hanya menggunakan model *bid-ask spread* sehingga belum terlihat jelas pengaruh konvergensi IFRS.
3. Penggunaan variabel bebas dalam proksi *price model* hanya menggunakan nilai buku ekuitas per lembar saham dan laba per lembar saham. Hanya menggunakan dua variabel bebas yang mempengaruhi relevansi nilai informasi akuntansi, padahal ada variabel lain yang akan mempengaruhi relevansi nilai, seperti *total asset*, *price earning ratio*, *leverage*.

5.3. Saran

Berdasarkan keterbatasan yang ada, maka saran yang dapat diberikan kepada peneliti selanjutnya adalah sebagai berikut:

1. Memperbanyak sampel penelitian dengan memperbanyak sektor perusahaan penelitian dan memperpanjang periode penelitian, hal ini dilakukan agar penelitian yang akan datang mampu menggambarkan keseluruhan populasi yang terdapat di Bursa Efek Indonesia.
2. Penelitian selanjutnya menggunakan *price model* dan *return model*, serta meregresi asimetri informasi akuntansi dan

menambahkan variabel lain yang mempengaruhi *bid-ask spread* agar mampu menjelaskan kenaikan dan penurunan IFRS.

3. Penelitian selanjutnya diharapkan menambahkan variabel bebas dalam proksi *price model* yang mampu mempengaruhi relevansi nilai informasi akuntansi dan memberikan teori berikutnya.

DAFTAR PUSTAKA

- Adhani, Y. dan B. Subroto, 2012, Relevansi Nilai Informasi Akuntansi, *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB Brawijaya*, Malang, Vol. 2, No. 2
- Ahmad, A.W. dan Y. Septriani, 2008, Konflik Keagenan: Tinjauan Teoritis dan Cara Mengurangnya, *Jurnal Akuntansi dan Manajemen*, Vol.3, No.2, Desember: 47-55.
- Almutairi, Dunn, dan Skantz. 2009. Auditor Tenure, Auditor Specialization, and Information Asymmetry, *Managerial Auditing Journal*, Vol. 24, No.7, Oktober: 600-623.
- Beaver, W.H. 1968, The Information Content of Annual Earnings Announcements, *Journal of Accounting Research* Vol. 6, Empirical Research in Accounting: Selected Studies 1968: 67-92.
- Brown, S., dan Hillegist, 2007. How Disclosure Quality Affects The Level of Information Asymmetry. *Review of Accounting Studies*, 12: 443-477
- Cahyonowati, N.R. dan D. Ratmono, 2012, Adopsi IFRS dan Relevansi Nilai Informasi Akuntansi, *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol.14, No.2, November: 105-115.
- Choi, F. dan G. Meek, 2005, *International Accounting-Edisi Kelima*. Jakarta: Salemba Empat.
- Claudya, U. dan P.Budiharta, 2014, *Analisis Perbedaan Kualitas Akuntansi Sebelum dan Setelah Konvergensi IFRS*, Yogyakarta: Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya.

- Chua, Yi Lin., C.S. Cheong, G. Gould, 2012, The Impact of Mandatory IFRS Adoption on Accounting Quality: Evidence from Australia, *Journal of International Accounting Research*, Vol. 11, No. 1, Januari: 119-146.
- Daske, H., L. Hail, C. Leuz, dan R. Verdi, 2008, Mandatory IFRS Reporting Around The World: Early Evidence on the Economic Consequencces. *Journal of Accounting Research*, Vol. 46, No. 5, Agustus: 1085-1142.
- Dwimulyani, S., 2010, *Relevansi Nilai Informasi Akuntansi Di Bursa Efek Indonesia*, Vol.5, No.2, Jakarta: Fakultas Ekonomi Universitas Trisakti, Juli: 101-109.
- Francis, J., K.Schipper., 1999, Have Financial Statement Lost Their Relevance? *Journal of Accounting Research*, 37, 319-352.
- Ghozali, I., 2013, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*, Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Giri, 2012, *Akuntansi Keuangan Menengah I Perspektif IFRS*, Yogyakarta: UPP STIM YKPN
- Greuning, H., S.Darrel, dan S.Terblance, 2013, *International Financial Reporting Standards*-Edisi Keenam. Jakarta: Salemba Empat.
- Harrison, W., C. Hongren, W. Thomas, dan T. Suwardy, 2012, *Akuntansi Keuangan*-Edisi Pertama. Jakarta: Erlangga.
- Healy, Hutton dan Palepu. 1999. Stock Performance and Intermediation Changes Surrounding Sustained Increases in Disclosure. *Contemporary Accounting Research*, Vol 16, No 3, 485-520.
- Ikatan Akuntan Indonesia, 2015, *Standar Akuntansi Keuangan*, Jakarta: Salemba Empat.

- Immanuela, I., 2012, Konsekuensi Adopsi Penuh IFRS Terhadap Pelaporan Keuangan di Indonesia, Madiun: Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Widya Mandala, Juli: 290-295.
- Jogiyanto, 2007, Metodologi Penelitian Bisnis: *Salah Kaprah Dan Pengalaman- Pengalaman*, Yogyakarta: Universitas Gadjah Mada.
- Kieso, D.E., J.J. Weygandt, dan T.D. Warfield, 2015, *Intermediate Accounting*, IFRS ed., New York: John Wiley and Sons.
- Kusumo, Y., I. Subekti, 2013, Relevansi Nilai Informasi Akuntansi, Sebelum Adopsi IFRS dan Setelah Adopsi IFRS pada Perusahaan yang Tercatat Dalam Bursa Efek Indonesia, *Jurnal Ilmiah FEB Universitas Brawijaya*, Vol. 2, No. 1, Februari.
- Mutia, I. D. 2013. Pengaruh Informasi Asimetri dan *Voluntary Disclosure* terhadap *Cost of Capital* pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Review Akuntansi dan Keuangan* ISSN: 2088-0685, Vol 3, No 1, April 2013, 373-382.
- Pratiwi, C.W. dan R. Desniwati, 2012, Komparasi Informasi Asimetrik Sebelum dan Setelah Penerapan IFRS pada Emiten dan Investor di Indonesia, *Skripsi Tidak Dipublikasi*, Jakarta: Universitas Gunadarma.
- Pura, R., 2013, Pengantar Akuntansi 1: *Pendekatan Siklus Akuntansi*, Makassar: Erlangga.
- Puspitaningtyas, Z., 2012, Relevansi Nilai Informasi Akuntansi dan Manfaat bagi Investor, *Ekuitas: Jurnal Ekonomi dan Keuangan*, Vol. 16, No. 2, Juni 164-183.

- Rohmah, A., dan R. Y. N. Susilowati, 2013, Dampak Penerapan Standar Akuntansi Keuangan (SAK) Pasca Adopsi IFRS Terhadap Relevansi Nilai dan Asimetri Informasi, *Simposium Nasional Akuntansi XVI*, Manado, September: 601-623.
- Scott, W. R., 2015. *Financial Accounting Theory*. Canada: Pearson Prentice Hall.
- Sekaran, U., 2007, *Metodologi Penelitian Untuk Bisnis*, Buku 1 Edisi 4, Jakarta: Salemba Empat.
- Sianipar, G., Marsono., 2013, *Analisis Komparasi Kualitas Informasi Akuntansi Sebelum dan Setelah Pengadopsian Penuh IFRS di Indonesia*, Vol. 2, No. 3, Semarang: Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro, 1-11.
- Sinarto, R., J. Christiawan, 2014, *Pengaruh Penerapan IFRS Terhadap Relevansi Nilai Laba Laporan Keuangan*, Vol.4, No.1.
- Soetedjo, S., 2009. Pembahasan Pokok-Pokok Pikiran Teori Akuntansi Vernon Kam. Surabaya: Airlangga University Press.
- Sonoto, J., 2010, Isu Global Konvergensi IFRS: *Masalah Pengukuran Menggunakan Fair Value Accounting*, Vol.2, No.2, Maluku Utara: Politeknik Padamara Tobelo Halmahera Utara, Juli: 139-151.
- Stoll, H. R., 1989. Inferring the Components of the Bid Ask Spread: *Theory and Empirical Thesis. The Journal of Finance*, Vol 44, No 1, 115-134.
- Suliyanto, 2014, *Statistika Non Parametrik*, Edisi Pertama, Yogyakarta: Penerbit Andi.

Suprihatin, S., E. Tresnaningsih, 2013, Dampak Konvergensi *International Financial Reporting Standards* Terhadap Nilai Relevan Informasi Akuntansi, Vol.10, No.2, Jakarta: Fakultas Bisnis dan Ekonomi Universitas Indonesia, Desember: 171-183.

Suwardjono, 2005, *Teori Akuntansi Perencanaan Pelaporan Keuangan*, Edisi Ketiga, Yogyakarta: BPFE-YOGYAKARTA.

Tarjo, 2008. Pengaruh Konsentrasi Kepemilikan Institusional dan Aliran Kas Bebas terhadap Leverage, Manajemen Laba, Nilai Pemegang Saham, Cost of Equity Capital, *skripsi tidak dipublikasi*, Surabaya: Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.

Wulandari, T. R., 2013, Perubahan *Value Relevance* dalam Informasi Akuntansi Setelah Adopsi IFRS: Bukti Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia, *Jurnal Akuntansi dan Pajak*, Vol. 13, No. 2, Januari: 47-60.

Bab 1,Pasal 1, Undang-Undang Pasar Modal RI No 8, Tahun 1995, Tentang Pasar Modal.