

**ADOPSI IFRS DAN RELEVANSI NILAI INFORMASI AKUNTANSI
DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI PEMODERASI**

(Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di BEI)

***IFRS ADOPTION AND VALUE RELEVANCE OF ACCOUNTING
INFORMATION WITH GOOD CORPORATE GOVERNANCE AS A
MODERATING***

(Empirical Studies on Companies Listed in Indonesian Stock Exchange)



Oleh

NOVA NURLATHIFA

20120420413

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAAH YOGYAKARTA

2015

**ADOPSI IFRS DAN RELEVANSI NILAI INFORMASI AKUNTANSI
DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI PEMODERASI**

(Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di BEI)

***IFRS ADOPTION AND VALUE RELEVANCE OF ACCOUNTING
INFORMATION WITH GOOD CORPORATE GOVERNANCE AS A
MODERATING***

(Empirical Studies on Companies Listed in Indonesian Stock Exchange)

SKRIPSI

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



Oleh

NOVA NURLATHIFA

20120420413

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAAH YOGYAKARTA

2015

SKRIPSI

ADOPTSI IFRS DAN RELEVANSI NILAI INFORMASI AKUNTANSI DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI PEMODERASI

(Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di BEI)

***IFRS ADOPTION AND VALUE RELEVANCE OF ACCOUNTING
INFORMATION WITH GOOD CORPORATE GOVERNANCE AS A
MODERATING***

(Empirical Studies on Companies Listed in Indonesian Stock Exchange)



Telah disetujui Dosen Pembimbing

Pembimbing

Dr. Ietje Nazaruddin, S.E., M.Si., Ak., CA.

Yogyakarta, 5 Desember 2015

NIK: 19650715199303 143 025

SKRIPSI

ADOPSI IFRS DAN RELEVANSI NILAI INFORMASI AKUNTANSI DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI PEMODERASI

(Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di BEI)

IFRS ADOPTION AND VALUE RELEVANCE OF ACCOUNTING INFORMATION WITH GOOD CORPORATE GOVERNANCE AS A MODERATING

(*Empirical Studies on Companies Listed in Indonesian Stock Exchange*)

Diajukan oleh

NOVA NURLATHIFA
20120420413

Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan Dewan Penguji
Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah
Yogyakarta

Tanggal 19 Desember 2015

Yang terdiri dari

Dr. Ietje Nazaruddin, S.E., M.Si., Ak., CA.
Ketua Tim Penguji

Erni Suryandari F., S.E., M.Si.
Anggota Tim Penguji

Andan Yudianto, S.E., M.Sc., Ak., CA.
Anggota Tim Penguji

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Dr. Nano Prawoto, S.E., M.Si.

NIK. 19660604199202 143 016

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Nova Nurlathifa

Nomor Mahasiswa : 20120424013

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: “**ADOPSI IFRS DAN RELEVANSI NILAI INFORMASI AKUNTANSI DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI PEMODERASI (Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di BEI)**” tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau 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 dibatalakan.

Yogyakarta, 5 Desember 2015

Nova Nurlathifa

MOTTO

“Barang siapa keluar untuk mencari ilmu maka dia berada di jalan Allah”

(HR. Turmudzi)

“Allah akan meninggikan orang-orang yang beriman di antaramu dan orang-orang yang diberi ilmu pengetahuan beberapa derajat”

(QS. Al Mujadalah. 11)

Bertawakalah pada Allah, maka Allah akan mengajarimu.
Sesungguhnya Allah Maha Mengetahui segala sesuatu.”

(QS. Al Baqarah. 282)

Jika kamu bersungguh-sungguh, kesungguhan itu untuk
kebaikanmu sendiri.”

(QS. Al Ankabut. 6)

“Semua akan indah pada jalan-Nya.”

“Jadilah seperti karang di lautan yang selalu kuat meskipun terus dihantam ombak dan lakukanlah hal yang bermanfaat untuk diri sendiri dan juga untuk orang lain, karena hidup tidak abadi.”

“Apapun corak dari perasaan Anda, pastikanlah bahwa Anda telah memilih tindakan yang benar, tindakan seorang yang kuat, seorang yang tahu bahwa dia yang berlaku kuat akan lebih membawa dirinya keluar dari masalah. Karena yang terpenting adalah menyalakan terus spirit Anda.”

“Disiplin, fokus, dan rela melaksanakannya adalah hal-hal yang mesti dilakukan untuk meraih keberhasilan.”

“Dream what you dare to dream, go where you want to go, be what you want to be.”

“Pendidikan adalah alat yang paling ampuh yang dapat digunakan untuk mengubah dunia.”

“Kejarlah keunggulan, maka kesuksesan akan menghampiri.”

“Bakat hanyalah 10%, kerja keras 90%.”

“Para pemenang memiliki mimpi, para pecundang sekedar mempunyai rencana. Sang pemenang berkata ‘Saya harus berbuat sesuatu’ sedangkan sang pecundang berkata ‘Biarlah sesuatu itu terjadi.’”

“Bertindaklah dan lakukan sesuatu, bersikaplah baik, jangan membuang waktu. Ambil tempat dimanapun kamu berada dan jadilah seseorang.”

“Karenamu, dunia mengenal apa?”

PERSEMBAHAN

Bismillahirrahmanirrahim,

Alhamdulillah, terimakasih untuk Allah SWT dan Nabi besar Muhammad SAW yang telah memberikan petunjuk kepada saya sehingga skripsi ini saya persembahkan untuk-Nya dan Nabi Muhammad SAW.

Untuk kedua orangtua tercinta yang telah memberikan dukungan dan semangatnya sepanjang hidupnya. Terimakasih banyak Ayah dan Mamah.

Untuk Om Slamet yang telah membiayai saya kuliah. Terimakasih banyak Om, Nova akan membalas semuanya.

Untuk nenek yang telah merawat saya sehingga saya dapat menyelesaikan pendidikan dengan baik. Terimakasih banyak Simbah Uti.

Untuk adik tercinta yang selalu rewel meminta untuk kepulangan saya. Agung, Rexa, Zalza, Mery, dan Dinda terimakasih banyak atas keceriaannya.

Untuk keluarga tercinta di kampung yang selalu memberikan dukungan. Terimakasih.

Untuk Dhani DPR yang telah memberikan semangat dan petuah selama di Jogja, sehingga saya dapat mengetahui mana yang baik dan mana yang buruk. Selain itu terimakasih selalu ada di saat duka maupun suka.

Untuk Ibu Era yang telah mengenal baik saya sejak semester dua. Terimakasih semangat dan petuahnya. Begitu juga dengan Bapak Rudy terimakasih banyak.

Untuk Ibu Ietje yang telah membimbing saya dengan baik. Terimakasih dan saya minta maaf atas kesalahan saya.

Untuk dosen-dosen di Akuntansi yang tidak dapat saya sebutkan satu per satu terimakasih untuk semangat dan ilmu yang telah diberikan.

Untuk mamah dan papah, Cyndi, Tri, dan sekeluarga di Jogja terimakasih sudah memberikan tumpangan makan dan tidur gratis.

Untuk teman-teman semua yang telah memberikan semangat. Terimakasih.

Untuk para staff dan karyawan yang telah membantu kelancaran skripsi. Terimakasih Bapak dan Ibu.

Untuk keluarga di Pandak, Bantul dan KKN 67 terimakasih pengalaman yang sangat berharga.

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji (1) pengaruh adopsi IFRS pada perusahaan yang terdaftar di BEI terhadap relevansi nilai informasi akuntansi, (2) menguji ada tidaknya perubahan relevansi nilai informasi akuntansi pada perusahaan yang terdaftar di BEI sebelum dan sesudah adopsi IFRS dan (3) menguji GCG dalam memoderasi hubungan antara adopsi IFRS pada perusahaan yang terdaftar di BEI dengan relevansi nilai informasi akuntansi. Jumlah sampel dalam penelitian ini terdiri dari 159 perusahaan untuk tahun 2008 sampai 2010 dan 159 perusahaan untuk tahun 2011 sampai 2013, perusahaan yang dipilih menggunakan metode purposive sampling.

Relevansi nilai informasi akuntansi diukur dengan harga saham tanggal 31 Maret dalam $t+1$. Adopsi IFRS menggunakan kriteria sebelum dan sesudah IFRS dengan proksi nilai laba bersih per lembar saham dan nilai buku ekuitas per lembar saham. Good Corporate Governance (GCG) menggunakan Corporate Governance Perception Index (CGPI). Alat uji kualitas data terdiri dari statistik deskriptif dan uji asumsi klasik menggunakan SPSS. Sedangkan alat uji hipotesis dan analisis data menggunakan AMOS.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa adopsi IFRS berpengaruh positif terhadap relevansi nilai informasi akuntansi. Selain itu, relevansi nilai informasi akuntansi mengalami peningkatan setelah adopsi IFRS. Namun, Good Corporate Governance (GCG) tidak dapat memoderasi hubungan antara adopsi IFRS pada perusahaan yang terdaftar di BEI dengan relevansi nilai informasi akuntansi.

Kata Kunci: Relevansi nilai informasi akuntansi, adopsi IFRS, Good Corporate Governance (GCG), price model, Corporate Governance Perception Index (CGPI)

ABSTRACT

This research aimed to investigate (1) influence IFRS adoption to the companies enrolled at BEI toward value relevance of accountant information, (2) investigate whether there is any value relevance changes of accountant information to the companies enrolled at BEI before and after IFRS adoption and (3) to investigate GCG in moderating correlation between IFRS adoption to the companies enrolled at BEU with value relevance of accountant information. Number of sample in the research consisted of 158 companies in 2008 to 2010 and 159 companies in 2011 to 2013, the companies was chosen by using purposive sampling method.

The value relevance of accountant information was measured by share price in March, 31th in $t+1$. The IFRS adoption used criteria before and after IFRS with the proxy value net earnings per share and book value of equity per share. Good Corporate Governance (GCG) used Corporate Governance Perception Index (CGPI). Data quality test instrument consisted of descriptive statistic and classical assumption test by using SPSS. While, hypothesis test instrument and data analysis used AMOS.

Research result showed that the IFRS adoption had positive influence toward value relevance of accountant information. Besides that, Good Corporate Governance (GCG) could not moderate the correlation between IFRS adoption to the companies enrolled at BEI with value relevance of accountant information.

Keywords: value relevance of accountant information, IFRS adoption, Good Corporate Governance (GCG), price model, Corporate Governance Perception Index (CGPI).

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, karunia dan rahmat dalam penulisan skripsi dengan judul “Adopsi IFRS dan Relevansi Nilai Informasi Akuntansi dengan *Good Corporate Governance* sebagai Pemoderasi”. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Penulis mengambil topik tersebut dengan harapan dapat memberikan masukan bagi perusahaan mengenai pengaruh adopsi IFRS terhadap relevansi nilai informasi akuntansi dengan GCG sebagai pemoderasi dalam pengambilan keputusan serta pelaksanaan GCG, bagi investor sebagai alat bantu dalam memertimbangkan keputusan investasinya di pasar modal, dan bagi akademik menjadi tambahan ilmu pengetahuan dalam mengembangkan ide penelitian selanjutnya.

Penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan dan dukungan berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Dr. Nano Prawoto, S.E., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan petunjuk, bimbingan, dan kemudahan selama penulis menyelesaikan studi.
2. Ibu Dr. Ietje Nazaruddin, S.E., M.Si., Ak., CA. dan Bapak Emile Satia Dharma, S.E., M.Si. yang dengan penuh kesabaran telah memberikan masukan dan bimbingan selama proses penyelesaian karya tulis ini.
3. Ibu Barbara Gunawan, S.E., M.Si., Ak., CA. dan Bapak Rudy Suryanto, S.E., M.Acc., Ak., CA. yang telah memberikan dorongan dan masukan.
4. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat kepada penulis.
5. Seluruh Karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah membantu dan mempermudah semua urusan penulis yang diperlukan.

6. Ayah dan Ibu serta saudara-saudaraku yang senantiasa memberikan dorongan dan perhatian kepada penulis hingga dapat menyelesaikan studi.
7. Ibu Kost dan teman-teman Red House yang telah memberikan bantuan dan semangat.
8. Teman-teman mahasiswa program studi Akuntansi yang telah memberikan bantuan, fikiran, ilmu, do'a dan semangat kepada penulis.
9. Semua pihak yang telah memberikan dukungan, bantuan, kemudahan dan semangat dalam proses penyelesaian tugas akhir (skripsi) ini.

Sebagai kata terakhir, tiada gading yang tak retak, penulis menyadari masih banyak kekurangan dalam skripsi ini. Oleh karena itu, kritik, saran, dan pengembangan penelitian selanjutnya sangat diperlukan untuk kedalaman karya tulis dengan topik ini.

Yogyakarta, 19 Desember 2015

Penulis

DAFTAR ISI

| | |
|---|----------|
| HALAMAN JUDUL..... | i |
| HALAMAN PENGESAHAN DOSEN PEMBIMBING..... | ii |
| HALAMAN PENGESAHAN DOSEN PENGUJI..... | iii |
| HALAMAN PERNYATAAN..... | iv |
| HALAMAN MOTTO..... | v-vi |
| HALAMAN PERSEMBAHAN..... | vii-viii |
| INTISARI..... | ix |
| ABSTRAK..... | x |
| KATA PENGANTAR..... | xi-xii |
| DAFTAR ISI..... | xiii-xvi |
| DAFTAR TABEL..... | xvii |
| DAFTAR GAMBAR..... | xviii |
| BAB I PENDAHULUAN..... | 1 |
| A. Latar Belakang Penelitian..... | 1-4 |
| B. Batasan Masalah..... | 4 |
| C. Rumusan Masalah..... | 5 |
| D. Tujuan Penelitian..... | 6 |
| E. Manfaat Penelitian..... | 6 |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA..... | 7 |
| A. Kajian Pustaka..... | 7 |
| 1. Relevansi Nilai Informasi Akuntansi..... | 7-8 |

| | |
|--|-------|
| 2. Adopsi IFRS di Indonesia dan Perkembangan | |
| PSAK..... | 8-9 |
| 3. Teori Agensi..... | 9-11 |
| 4. <i>Good Corporate Governance</i> | 11 |
| B. Pengembangan Hipotesis..... | 11 |
| 1. Pengaruh Adopsi IFRS terhadap Relevansi Nilai | |
| Informasi Akuntansi..... | 11-13 |
| 2. Pengaruh GCG dan Adopsi IFRS terhadap | |
| Relevansi Nilai Informasi Akuntansi..... | 13-14 |
| C. Kerangka Pemikiran Teoritis..... | 15 |
| BAB III METODE PENELITIAN..... | 16 |
| A. Sampel..... | 16 |
| B. Teknik Pengambilan Sampel..... | 16-17 |
| C. Jenis Data..... | 17 |
| D. Teknik Pengumpulan Data..... | 17 |
| E. Definisi Operasional Variabel..... | 17-19 |
| 1. Relevansi Nilai Informasi Akuntansi..... | 17-18 |
| 2. Adopsi IFRS..... | 18-19 |
| 3. <i>Good Corporate Governance</i> | 19-20 |
| F. Uji Kualitas Data..... | 20-22 |
| 1. Statistik Deskriptif..... | 20 |
| 2. Uji Asumsi Klasik..... | 20-22 |
| G. Uji Hipotesis dan Analisis Data..... | 22 |

| | |
|---|-----------|
| 1. Analisis Jalur (<i>Path Analysis</i>)..... | 22-29 |
| 2. Uji Hipotesis..... | 29-31 |
| BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN..... | 32 |
| A. Gambaran Umum Obyek Penelitian..... | 32 |
| B. Hasil Uji Kualitas Data..... | 32 |
| 1. Statistik Deskripif..... | 32-34 |
| 2. Uji Asumsi Klasik..... | 34-39 |
| C. Hasil Uji Hipotesis dan Analisis Data..... | 39 |
| 1. Uji Hipotesis 1..... | 40-41 |
| 2. Uji Hipotesis 2..... | 41-42 |
| 3. Uji Hipotesis 3..... | 42-43 |
| D. Pembahasan | 43 |
| 1. Pengaruh Adopsi IFRS terhadap Relevansi Nilai Informasi Akuntansi..... | 43-44 |
| 2. Perubahan Relevansi Nilai Informasi Akuntansi Sebelum dan Sesudah Adopsi IFRS..... | 44-45 |
| 3. Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> dan Adopsi IFRS terhadap Relevansi Nilai Informasi Akuntansi. | 45-46 |
| BAB V SIMPULAN, SARAN, DAN KETERBATASAN | |
| PENELITIAN..... | 47 |
| A. Simpulan..... | 47-48 |
| B. Saran..... | 48 |
| C. Keterbatasan Penelitian..... | 48-49 |

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

| | | |
|------|--|----|
| 2.1 | Perkembangan Konvergensi IFRS..... | 9 |
| 4.1 | Jumlah Perusahaan Sampel..... | 32 |
| 4.2 | Statistik Deskriptif Sebelum IFRS..... | 33 |
| 4.3 | Statistik Deskriptif Sesudah IFRS..... | 34 |
| 4.4 | Uji Normalitas Model Sebelum Adopsi IFRS..... | 34 |
| 4.5 | Uji Normalitas Model Sesudah Adopsi IFRS..... | 35 |
| 4.6 | Uji Normalitas Model Moderasi..... | 35 |
| 4.7 | Uji Autokorelasi Model Sebelum Adopsi IFRS..... | 36 |
| 4.8 | Uji Autokorelasi Model Sesudah Adopsi IFRS..... | 36 |
| 4.9 | Uji Autokorelasi Model Moderasi..... | 36 |
| 4.10 | Uji Multikolinieritas Model Sebelum Adopsi IFRS..... | 37 |
| 4.11 | Uji Multikolinieritas Model Sesudah Adopsi IFRS..... | 37 |
| 4.12 | Uji Multikolinieritas Model Moderasi..... | 37 |
| 4.13 | Uji Heteroskedastisitas Model Sebelum Adopsi IFRS..... | 38 |
| 4.14 | Uji Heteroskedastisitas Model Sesudah Adopsi IFRS..... | 38 |
| 4.15 | Uji Heteroskedastisitas Model Moderasi..... | 38 |
| 4.16 | <i>Regression Weights</i> | 41 |
| 4.17 | <i>Standardized Weights</i> | 41 |
| 4.18 | <i>Squared Multiple Correlations</i> | 41 |
| 4.19 | MRA dengan <i>Regression Weights</i> | 42 |
| 4.20 | Ringkasan Hasil Hipotesis Penelitian..... | 43 |

DAFTAR GAMBAR

| | | |
|-----|----------------------------------|----|
| 2.1 | Kerangka Pemikiran Teoritis..... | 15 |
| 3.1 | <i>Path Diagram</i> | 24 |
| 4.1 | Sebelum IFRS..... | 39 |
| 4.2 | Sesudah IFRS..... | 40 |