

**DAMPAK PERATAAN LABA DAN PENGUNGKAPAN MANDATORY
TERHADAP RELEVANSI NILAI INFORMASI AKUNTANSI SEBELUM
DAN SETELAH ADOPSI IFRS**

**(Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2011-2014)**

*THE IMPACT OF INCOME SMOOTHING AND MANDATORY
DISCLOSURE ON VALUE RELEVANCE OF ACCOUNTING
INFORMATION BEFORE AND AFTER THE ADOPTION OF IFRS
(Study on Manufacturing Company Listed in Indonesia Stock Exchange Period
2011-2014)*

SKRIPSI



Oleh:

ESTETIKA WIDYA NARENDRA

20120420097

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

2016

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Estetika Widya Narendra

Nomor Mahasiswa : 20120420097

Menyatakan bahwa skripsi ini yang berjudul “Dampak Perataan Laba dan Pengungkapan *Mandatory* terhadap Relevansi Nilai Informasi Akuntansi Sebelum dan Setelah adopsi IFRS (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2014)” tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada suatu perguruan tinggi dan sepanjang pengetahuan saya 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 dituliskan atau diterbitkan oleh orang lain, maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 1 Januari 2016
Penulis

Estetika Widya Narendra
NIM. 20120420097

MOTTO

“Janganlah kamu bersikap lemah, dan janganlah (pula) kamu bersedih hati, padahal kamulah orang-orang yang paling tinggi (derajatnya), jika kamu orang-orang yang beriman.” (QS. Ali Imran: 139)

“Barang siapa bertaqwa kepada Allah niscaya Dia akan mengadakan baginya jalan keluar. Dan memberinya rezeki dari arah yang tiada disangkanya. Dan barang siapa yang bertawakal kepada Allah niscaya Allah akan mencukupkan (keperluan)nya. Sesungguhnya Allah telah mengadakan ketentuan bagi tiap-tiap sesuatu”. (Q.S. At-Thalaq : 2-3)

“Barangsiapa yang menempuh suatu perjalanan dalam rangka untuk menuntut ilmu maka Allah akan memudahkan baginya jalan ke surga” (HR. Muslim)

“Manusia hidup dan menerima segala sesuatunya sesuai dengan porsinya masing-masing. Tak perlu risau, apa yang telah diterima itulah yang terbaik. Bersyukurlah...” (E. W. Narendra)

“The keys for success are passion, big dreams, and great attitude”. Believe that success is your only opinion”.

HALAMAN PERSEMBAHAN

Terselesaikannya skripsi ini tidak terlepas dari dukungan, semangat, kritik, saran dan doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu penulis mengucapkan terimakasih kepada:

- Allah SWT, segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan nikmat, rahmat, kemudahan, dan kelancaran sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik dan tepat waktu.
- Kedua orang tuaku tercinta, papa H.Limin, S.Sos dan mama Elmi Andarbeni terimakasih atas semangat, dukungan, nasehat, saran, dan doa yang tiada henti telah diberikan kepadaku. Kasih sayang mama papa lah yang membuat saya terus semangat dalam menyelesaikan skripsi ini.
- Keluargaku, mas Titys Yoga Sayogya, mba Siti Nurhayati, mas Rizki Prakasa Nugraha, mba Herlina Susanti serta kedua keponakanku M. Arkan Khalilurrahman dan Aniqah Fathin Nijma terimakasih untuk semangat, keceriaan, liburan, dan doa yang selalu diberikan.
- Rizki Kharitza Stani terimakasih untuk setiap dukungan, semangat, nasehat, dan doa yang telah diberikan. Terimakasih telah sabar berbagi ilmu, pengalaman, dan bersedia mendengar setiap keluh kesahku.
- Sahabat ciwi-ciwiku tercinta Fachnita Devi Prasandy, Rachma Anggriyani Hastuti, dan Ayu Murti Handayani terimakasih untuk cambukan semangat

yang diberikan selama masa kuliah, keceriaan, canda tawa, curhat sana-sini, nongkrong sana-sini... Akhirnya kita lulus bareng, sayang kalian semua, see you on top girls!

- Sahabat anti galau Moka Nora Fitria, Andi Nugroho, Annisa Ambarwati, Rizki Meiliana Putri terimakasih untuk semangat, hiburan, dan keceriaannya sehingga menambah semangat untuk menyelesaikan skripsi.
- Pembimbing skripsiku, ibu Evi Rahmawati terimakasih untuk ilmu yang telah dibagikan, untuk waktu yang telah diberikan, dan untuk kesabaran dalam membimbing saya menyelesaikan skripsi ini.
- Teman-teman bimbingan ibu Evi Rahmawati, khususnya Ria, Ririn dan, Ajeng terimakasih telah berjuang bersama, membagi ilmu dan memberikan cambukan semangat untuk bisa menyelesaikan skripsi ini dengan tepat waktu.
- Teman-teman KKN 16 Ngimbang, Sewon, Bantul terimakasih untuk dukungan dan keceriaan yang telah diberikan selama penyusunan proposal hingga skripsi ini terselesaikan.
- Almamterku tercinta, Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
- Semua pihak yang telah membantu dalam proses pembuatan skripsi ini yang tidak dapat saya sebutkan satu per satu, terimakasih atas setiap bantuannya, semoga apa yang telah diberikan dicatat sebagai amal kebaikan oleh Allah SWT.

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji (1) relevansi nilai laba perusahaan manufaktur di Indonesia lebih tinggi setelah mengadopsi IFRS daripada sebelum mengadopsi IFRS; (2) perataan laba menurunkan relevansi nilai laba setelah adopsi IFRS; (3) pengungkapan *mandatory* meningkatkan relevansi nilai laba setelah adopsi IFRS. Penelitian ini menggunakan 50 sampel perusahaan manufaktur. Teknik pengambilan sampel pada penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling*. Hipotesis pertama dalam penelitian ini diuji dengan membandingkan nilai *adjusted R square* pada tahun 2011 dan 2014. Hipotesis kedua dan ketiga diuji dengan menggunakan regresi linier dengan melihat nilai signifikansi pada hasil regresi.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa relevansi nilai laba setelah adopsi IFRS mengalami peningkatan yang berarti bahwa relevansi nilai laba mengalami peningkatan ketika mengadopsi IFRS. Perataan laba berpengaruh negatif terhadap relevansi nilai laba yang berarti bahwa perataan laba menurunkan relevansi nilai laba setelah adopsi IFRS. Pengungkapan *mandatory* berpengaruh positif terhadap relevansi nilai laba setelah adopsi IFRS yang berarti bahwa adanya pengungkapan *mandatory* dapat meningkatkan relevansi nilai laba.

Kata Kunci: *Earnings per Shares* (EPS), return saham, perataan laba, pengungkapan *mandatory*

ABSTRACT

This study aimed to examine (1) the relevance of the value of the company's profit manufactur in Indonesia were higher after adopting IFRS than before adopting IFRS; (2) The lower the value relevance of income smoothing earnings after the adoption of IFRS; (3) the mandatory disclosure increases the value relevance of earnings after the adoption of IFRS. This study used a sample of 50 manufacturing companies. The sampling technique in this study using purposive sampling method. The first hypothesis tested in this study by comparing the adjusted R-square value in 2011 and 2014. The second and third hypotheses were tested using linear regression to see significant value in the regression results.

The results showed that the value relevance of earnings after the adoption of IFRS have increased, which means that the value relevance of earnings increased when adopting IFRS. Income smoothing negative effect on the value relevance of earnings, which means that the lower the income smoothing value relevance of earnings after the adoption of IFRS. Mandatory disclosure positive influence on value relevance of earnings after the adoption of IFRS, which means that the mandatory disclosure could increase the value relevance of earnings.

Keywords: Earnings per Shares (EPS), return stock, income smoothing, mandatory disclosure

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Warrahmatullahi Wabarrakatuh.

Puji syukur kehadiran Allah SWT atas berkah, rahmat, dan karunia-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat waktu. Sholawat serta salam semoga senantiasa tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW, kepada keluarganya dan para sahabat hingga akhir zaman nanti.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta, dengan judul **“Dampak Perataan Laba dan Pengungkapan *Mandatory* terhadap Relevansi Nilai Informasi Akuntansi Sebelum dan Setelah Adopsi IFRS (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2014)”**.

Penulisan skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan, bantuan, dan dukungan dari berbagai pihak, oleh karena itu penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Bambang Cipto, M. A. selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Bapak Dr. Nano Prawoto, S. E., M. Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
3. Ibu Dra. Ietje Nazarudin, M. Si., Akt. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
4. Ibu Barbara Gunawan, S. E., M. Si. selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah memberikan banyak nasihat dan motivasi kepada penulis.

5. Ibu Evi Rahmawati, S. E., M. Acc., Ph. D., Ak., CA. selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah banyak memberikan ilmu, bimbingan, nasehat, kritik dan saran kepada penulis.
6. Seluruh dosen akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan banyak ilmu dan pengalamannya kepada penulis.
7. Seluruh staff dan karyawan Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah mendukung dalam menyelesaikan skripsi ini.
8. Seluruh pihak yang telah memberikan bantuan baik secara langsung maupun tidak langsung dalam proses penulisan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak terlepas dari kekurangan dan jauh dari kesempurnaan. Untuk itu, penulis memerlukan kritik dan saran yang bersifat membangun untuk kemajuan pendidikan di masa mendatang. Akhir kata, semoga setiap bantuan yang telah diberikan dapat menjadi amal sholeh dan mendapat balasan kebaikan dari Allah SWT. Semoga hasil penelitian ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca.

Wassalamualaikum Warrahmatullahi Wabarrakatuh.

Yogyakarta, 21 Januari 2016
Penulis

Estetika Widya Narendra
NIM. 20120420097

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
INTISARI	viii
<i>ABSTRACT</i>	ix
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah	9
C. Tujuan Penelitian	9
D. Manfaat Penelitian	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	11
A. Landasan Teori	11
1. Teori Keagenan	11
2. Manajemen Laba	12
3. Perataan Laba	13
4. Pengungkapan <i>Mandatory</i>	14
5. Relevansi nilai informasi akuntansi	15
6. International Financial Reporting Standards (IFRS)	16
B. Hasil Penelitian Terdahulu	17
C. Hipotesis	18

1. Relevansi Nilai Laba Sebelum dan Setelah IFRS	19
2. Perataan Laba dan Relevansi Nilai Laba	20
3. Pengungkapan <i>Mandatory</i> dan Relevansi Nilai Laba	20
D. Model Penelitian	23
BAB III METODE PENELITIAN	24
A. Obyek/Subyek Penelitian	24
B. Jenis Data	24
C. Teknik Pengambilan Sampel	24
D. Teknik Pengumpulan Data	25
E. Definisi Operasionalisasi Variabel	25
1. Variabel Independen	25
a. Perataan Laba	25
b. Pengungkapan <i>Mandatory</i>	27
2. Variabel Dependen	28
a. Relevansi Nilai Informasi Akuntansi	28
F. Uji Kualitas Data	29
1. Uji Statistik Deskriptif	29
2. Uji Asumsi Klasik	29
a. Uji Normalitas	29
b. Uji Multikolinieritas	30
c. Uji Heteroskedastisitas	30
d. Uji Autokorelasi	31
G. Uji Hipotesis	31
a. Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R Square</i>)	33
b. Uji Pengaruh Simultan (Uji <i>F</i>)	34
c. Uji Parsial (<i>t- Test</i>)	34
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	35
A. Gambaran Umum Obyek/Subyek Penelitian	35
B. Analisis Statistik Deskriptif	36
C. Uji Asumsi Klasik	39
1. Uji Normalitas	39
2. Uji Multikolinieritas	43
3. Uji Heterokedastisitas	46
4. Uji Autokorelasi	48
D. Hasil Penelitian (Uji Hipotesis)	51
1. Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R Square</i>)	51
2. Uji Pengaruh Simultan (Uji <i>F</i>)	54
3. Uji Parsial (<i>t- Test</i>)	57

a. Pengujian Hipotesis 1	60
b. Pengujian Hipotesis 2	61
c. Pengujian Hipotesis 3	62
E. Pembahasan	62
1. Relevansi Nilai Laba Perusahaan Manufaktur Lebih Tinggi Ketika Mengadopsi IFRS daripada Sebelum Mengadopsi IFRS	62
2. Perataan Laba Menurunkan Relevansi Nilai Informasi Akuntansi	64
3. Pengungkapan <i>Mandatory</i> Meningkatkan Relevansi Nilai Informasi Akuntansi	65
BAB V SIMPULAN, SARAN, DAN KETERBATASAN	67
A. Simpulan	67
B. Saran	68
C. Keterbatasan	68

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

4. 1	Kriteria Pengambilan Sampel	35
4. 2	Statistik Deskriptif Model I (Sebelum Adopsi IFRS)	36
4. 3	Statistik Deskriptif Model II (Setelah Adopsi IFRS)	37
4. 4	Statistik Deskriptif Model III	38
4. 5	Statistik Deskriptif Model IV	39
4. 6	Hasil Uji Normalitas Model I (Sebelum Adopsi IFRS)	40
4. 7	Hasil Uji Normalitas Model II (Setelah Adopsi IFRS)	41
4. 8	Hasil Uji Normalitas Model III	41
4. 9	Hasil Uji Normalitas Model IV	42
4. 10	Hasil Uji Multikolinieritas Model I (Sebelum Adopsi IFRS)	43
4. 11	Hasil Uji Multikolinieritas Model II (Setelah Adopsi IFRS)	44
4. 12	Hasil Uji Multikolinieritas Model III	44
4. 13	Hasil Uji Multikolinieritas Model IV	45
4. 14	Hasil Uji Heteroskedastisitas Model I (Sebelum Adopsi IFRS)	46
4. 15	Hasil Uji Heteroskedastisitas Model II (Setelah Adopsi IFRS) ...	47
4. 16	Hasil Uji Heteroskedastisitas Model III	47
4. 17	Hasil Uji Heteroskedastisitas Model IV	48
4. 18	Hasil Uji Autokorelasi Model I (Sebelum Adopsi IFRS)	49
4. 19	Hasil Uji Autokorelasi Model II (Setelah Adopsi IFRS)	49
4. 20	Hasil Uji <i>Runs Test</i> Model II	50
4.21	Hasil Uji Autokorelasi Model III	50
4. 22	Hasil Uji Autokorelasi Model IV	51
4.23	Hasil Uji Koefisien Determinasi Model I (Sebelum Adopsi IFRS)	52

4. 24	Hasil Uji Koefisien Determinasi Model II (Setelah Adopsi IFRS)	52
4. 25	Hasil Uji Koefisien Determinasi Model III	53
4. 26	Hasil Uji Koefisien Determinasi Model IV	53
4. 27	Hasil Uji F Model I (Sebelum Adopsi IFRS)	54
4. 28	Hasil Uji F Model II (Setelah Adopsi IFRS)	55
4. 29	Hasil Uji F Model III	55
4. 30	Hasil Uji F Model IV	56
4. 31	Hasil Uji t Model I (Sebelum Adopsi IFRS)	57
4. 32	Hasil Uji t Model II (Setelah Adopsi IFRS)	58
4. 33	Hasil Uji t Model III	59
4. 34	Hasil Uji t Model IV	60
4. 35	Hasil Perbandingan <i>Nilai Adjusted R Square</i>	61
4. 36	Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis	62

DAFTAR GAMBAR

2.1	Model Penelitian (a)	24
2.2	Model Penelitian (b)	24
2.3	Model Penelitian (c)	24