

No. Daftar FPEB : 228/UN40.A7.D1/PI/2020

**PENGARUH *PERFORMANCE*, UMUR, DAN BIAYA TRANSFER MASUK  
TERHADAP *MARKET VALUE* PEMAIN SEPAKBOLA PROFESIONAL  
PADA KLUB SEPAKBOLA DI EROPA MUSIM KOMPETISI 2018/2019**

**SKRIPSI**



Oleh

Adik Duwi Rahayu (1607816)

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA  
2020**

Adik Duwi Rahayu, 2020

***PENGARUH PERFORMANCE, UMUR, DAN BIAYA TRANSFER MASUK TERHADAP MARKET VALUE  
PEMAIN SEPAKBOLA PROFESIONAL PADA KLUB SEPAKBOLA DI EROPA MUSIM KOMPETISI  
2018/2019***

Universitas Pendidikan Indonesia | [repository.upi.edu](http://repository.upi.edu) | [perpustakaan.upi.edu](http://perpustakaan.upi.edu)

**PENGARUH *PERFORMANCE*, UMUR, DAN BIAYA TRANSFER MASUK  
TERHADAP *MARKET VALUE* PEMAIN SEPAKBOLA PROFESIONAL  
PADA KLUB SEPAKBOLA DI EROPA MUSIM KOMPETISI 2018/2019**

Oleh  
Adik Duwi Rahayu

Skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana  
Ekonomi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis

©Adik Duwi Rahayu

Universitas Pendidikan Indonesia

Agustus 2020

Hak Cipta dilindungi Undang – Undang

Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian, dengan dicetak  
ulang, di fotokopi, atau cara lainnya tanpa izin dari penulis.

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH *PERFORMANCE*, UMUR, DAN BIAYA TRANSFER MASUK  
TERHADAP *MARKET VALUE* PEMAIN SEPAKBOLA PROFESIONAL  
PADA KLUB SEPAKBOLA DI EROPA MUSIM KOMPETISI 2018/2019

SKRIPSI

Oleh  
ADIK DUWI RAHAYU  
1607816

Telah disetujui dan disahkan oleh:

Pembimbing



Mimin Widaningsih, S.Pd., M.Si.  
NIP. 197907022005012003

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi  
Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Pendidikan Indonesia



Dr. Elis Mediawati, S.Pd., SE., M.Si., Ak., CA

NIP. 198201232005012002

## UCAPAN TERIMA KASIH

Puji serta syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat, karunia beserta kasih sayang kepada penulis sehingga penulis akhirnya dapat menyelesaikan skripsi ini tepat pada waktunya. Penulis menyadari bahwa tanpa adanya bantuan dan dorongan dari berbagai pihak, penyelesaian skripsi ini tidak akan terwujud. Oleh karena itu, dengan ketulusan dan kerendahan hati, penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Prof. Dr. H. M. Solehuddin, M.Pd.,MA. selaku Rektor Universitas Pendidikan Indonesia;
2. Prof. Dr. H. Eeng Ahman, M.S selaku Dekan Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis;
3. Dr. Elis Mediawati, S.Pd., S.E., M.Si., Ak., CA selaku Ketua Program Studi Akuntansi yang telah memberikan dukungan selama kegiatan perkuliahan;
4. Ibu Mimin Widaningsih, S.Pd., M.Si selaku Pembimbing Skripsi yang senantiasa memberikan dukungan, motivasi, dan bimbingan baik dalam kegiatan akademik maupun penulisan skripsi sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan baik;
5. Ibu Dr. Ida Farida Adi Prawira, S.E., M.Si selaku Pembimbing Akademik yang senantiasa mengarahkan, membimbing, dan kebersamaan penulis selama menempuh pendidikan di Universitas Pendidikan Indonesia;
6. Bapak Dr. Budi S. Purnomo, S.E., M.M., M.Si. Bapak Dr. Agus Widarsono., S.E., M.Si., Ak.,CA.,CPA dan Ibu Dr. Hj. Alfira Sofia., ST., MM. selaku dosen penelaah dan penguji yang telah berkenan meluangkan waktu untuk membimbing dan memberikan saran-saran yang membangun bagi penulis selama proses penyelesaian studi ini;
7. Seluruh dosen dan *staff* Program Studi Akuntansi yang telah memberikan banyak ilmu pengetahuan selama penulis menempuh kegiatan perkuliahan;
8. Orang tua tercinta Bapak Ratno Mudo dan Ibu Suharti yang menjadi motivasi hidup terbesar bagi penulis, yang tidak pernah lelah memberikan dukungan finansial, Moral serta sentiatiasa melantunkan berjuta do'a terbaik;
9. Kakak penulis Eka Meri Ratnawati, S.E yang telah memberikan dukungan baik moral maupun finansial dan nasihat serta saran saran yang terbaik selama proses skripsi berlangsung;

Adik Duwi Rahayu, 2020

**PENGARUH PERFORMANCE, UMUR, DAN BIAYA TRANSFER MASUK TERHADAP MARKET VALUE PEMAIN SEPAKBOLA PROFESIONAL PADA KLUB SEPAKBOLA DI EROPA MUSIM KOMPETISI 2018/2019**

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

10. Krismanti Riskandyani, Teman yang selalu mensupport penulis dalam pengerjaan skripsi maupun ketika dalam kehidupan sehari-hari
11. Teman-teman basecamp 5 Cemara; Nurfaizi Trisna Prayogi, Muhammad Refi Juniardi, Arifin Bani Ilham dan Muhammad Darmadiansyah Tanjung yang selalu mensupport peneliti dalam menyelesaikan skripsi, berbagi cerita tentang pengalaman dan cita-cita hidup yang semoga tercapai suatu saat nanti
12. Fadli Ridwan Firdaus yang senantiasa menjadi tempat bercerita dan bermain game bersama selama masa perkuliahan berlangsung;
13. Teman-teman pria angkatan 2016 yang tidak bisa peneliti sebut namanya satu per satu, para “PERMAKS” yang selalu menghibur peneliti selama perkuliahan maupun diluar perkuliahan. Semoga silaturahmi kita tetap terjaga;
14. Teman-teman akuntansi 2016 yang mensupport dan mendukung penulis ketika masa perkuliahan.
15. Teman-teman IMAKSI dan KKN Situsari 2019 yang telah menjadi salah satu saksi perjalanan penulis di Universitas Pendidikan Indonesia;

Serta kepada seluruh pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu. Terimakasih untuk doa, semangat, dukungan serta perhatian yang telah diberikan kepada penulis. Semoga Allah SWT memberikan balasan yang tak terhingga. Aamiin.

## ABSTRAK

### **PENGARUH *PERFORMANCE*, UMUR, DAN BIAYA TRANSFER MASUK TERHADAP *MARKET VALUE* PEMAIN SEPAKBOLA PROFESIONAL PADA KLUB SEPAKBOLA DI EROPA MUSIM KOMPETISI 2018/2019**

Oleh:

**Adik Duwi Rahayu**

**1607816**

Dosen Pembimbing:

**Mimin Widaningsih, S.Pd., M.Si**

Penelitian ini bertujuan untuk memberikan bukti tentang pengaruh *performance*, umur, dan biaya transfer terhadap *market value* pemain sepakbola profesional di Eropa Musim kompetisi 2018/2019. *Market Value* pemain sepakbola diperoleh dari situs resmi yang memuat harga pemain sepakbola di bursa transfer liga-liga di Eropa yaitu *transfermarkt.com* dan situs penyedia rating pemain di *whoscored.com*. Data sampel diambil menggunakan *purposive sampling* dan sampel diperoleh dari 450 pemain sepakbola yang berasal dari 30 klub yang berkompetisi di liga Eropa meliputi liga Spanyol, Liga Inggris, Liga Italia, Liga Jerman dan Liga Prancis pada tahun 2018-2019. Data dianalisis menggunakan regresi berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *performance* berpengaruh signifikan dan positif terhadap *market value* pemain sepakbola, umur berpengaruh signifikan negatif terhadap *market value* pemain sepakbola dan biaya transfer masuk berpengaruh signifikan positif terhadap *market value* pemain sepakbola.

**Kata Kunci : akuntansi sumber daya, *performance*, umur, biaya transfer, *market value*, sepakbola**

## **ABSTRACT**

### ***The Effect of Performance, Age and Transfer fee to the Market Value of Professional Football Player in European Football Club in Season Competition 2018/2019***

***Author :***  
***Adik Duwi Rahayu***

***Supervisor :***  
***Mimin Widaningsih, S.Pd., M.Si***

*This research aims to provide evidence of the effect of performance, age, and transfer fees on the market value of professional footballers in Europe Season 2018/2019. The football player's market value is obtained from the official website which contains the price of footballers in the transfer exchange of leagues in Europe is transfermarkt.com and the site of player rating providers in whoscored.com. Sample data was taken using purposive sampling and samples were obtained from 450 football players from 30 clubs competing in european leagues including the Spanish league, Premier League, Italian League, German League and French League in 2018-2019. The data was analyzed using multiple regressions. The results showed that performance has a significant and positive effect on the market value of footballers, age has a significant negative effect on the market value of footballers and the transfer fee of entry has a significant positive effect on the market value of footballers.*

***Keywords: human resource accounting, performance, age, transfer costs, market value, football***

## KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkah dan kehendak-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan Skripsi dengan judul **“Pengaruh *Performance*, Umur, dan Biaya transfer masuk terhadap *Market Value* pemain sepakbola profesional pada klub sepakbola di Eropa Musim Kompetisi 2018/2019”**. Skripsi ini disusun dengan tujuan pemenuhan salah satu syarat memperoleh Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi Universitas Pendidikan Indonesia.

Dalam penyusunannya penulis tidak mengingkari bahwa terdapat beberapa kendala yang menghambat penyusunan skripsi ini. Namun berkat bantuan dari berbagai pihak penulis dapat mengatasi kendala-kendala tersebut. Oleh karena itu, dengan ini penulis sampaikan ungkapan terima kasih sebesar-besarnya kepada seluruh pihak yang telah membantu kelancaran penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu penulis sangat mengharapkan kritik dan saran membangun dari para pembaca sekalian sebagai bahan untuk perbaikan penulis kedepannya. Besar harapan penulis semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi para pembaca sekalian terutama bagi penulis.

Bandung, 2020

Penulis



## DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	
UCAPAN TERIMAKASIH	
ABSTRAK.....	i
KATA PENGANTAR .....	iii
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR GAMBAR.....	vii
DAFTAR GRAFIK.....	viii
DAFTAR TABEL.....	ix
BAB I PENDAHULUAN.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.1 Latar Belakang Masalah .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.2 Rumusan Masalah.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.4 Tujuan Penelitian .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.5 Manfaat Penelitian .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.5.1 Manfaat Teoritis.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.5.2 Manfaat Praktis .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
BAB II LANDASAN TEORI.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.1 Akuntansi Sumber Daya Manusia .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.1.1 Sejarah Akuntansi Sumber Daya Manusia.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.1.2 Pengertian Akuntansi Sumber Daya Manusia.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.1.3 Fungsi Akuntansi Sumber Daya Manusia.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.1.4 Ruang Lingkup Akuntansi Sumber Daya Manusia.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.1.6 Pengukuran Dalam Nilai Sumber Daya Manusia.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.1.7 Pengakuan Sumber Daya Manusia Sebagai Aset.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.2 Akuntansi pada Industri Sepakbola .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>

2.3 Pengakuan Pemain sepakbola sebagai <i>Intangible Asset</i>	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.5 <i>Market Value</i> Pemain Sepakbola .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.5 <i>Performance</i> (Kinerja) Pemain Sepakbola ..	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.6 Umur pemain sepakbola .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.7 Biaya Transfer Pemain Sepakbola .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.8 Penelitian Terdahulu .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.9 Kerangka Pemikiran.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.10 Hipotesis Penelitian .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.1 Objek Penelitian.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.2 Metode Penelitian .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.3 Definisi dan Operasional Variabel Penelitian	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.3.1 Definisi Variabel Penelitian .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.3.2 Operasional Variabel .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.4 Populasi dan Sampel.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.4.1 Populasi.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.4.2 Sampel.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.5 Jenis dan Sumber Data.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.6 Teknik Pengumpulan Data.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.7 Metode Analisis Data.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.7.1 Statistik Deskriptif .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.7.2 Analisis Regresi Berganda.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.8 Pengujian Hipotesis .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.8.1 Koefisien Determinasi .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.8.2 Uji Statistik F.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.8.3 Uji Statistik t .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
4.1 Hasil Penelitian .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
4.1.1 Gambaran Umum Pemain Sepakbola ...	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
4.1.2 Deskripsi Data Variabel Penelitian .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
4.1.3 Analisis Data dan Pengujian Hipotesis .	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
4.2 Pembahasan.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
4.2.1 Pengaruh <i>Performance</i> terhadap <i>Market Value</i>	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
4.2.2 Pengaruh Umur terhadap <i>Market Value</i>	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
4.2.3 Pengaruh Biaya Transfer terhadap <i>Market Value</i>	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
5.1 Simpulan .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
5.2 Saran .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
DAFTAR PUSTAKA .....	xi
LAMPIRAN.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>

## DAFTAR GAMBAR

- Gambar 2. 1 Model Struktur Penelitian ..... **Error! Bookmark not defined.**
- Gambar 3. 1 Model Struktur Penelitian ..... **Error! Bookmark not defined.**
- Gambar 4. 1 Model Struktur Penelitian (Regresi Berganda) **Error! Bookmark not defined.**
- Gambar 4.2 Langkah Teknis Perubahan Logaritma Natural ke Dalam Bentuk Anti Logaritma Menggunakan *SPSS* ..... **Error! Bookmark not defined.**
- Gambar 4. 3 Hasil data Transformasi Antilogaritma **Error! Bookmark not defined.**
- Gambar 4.4 *Market Value* Neymar di Barcelona... **Error! Bookmark not defined.**
- Gambar 4.5 Riwayat Transfer Neymar ..... **Error! Bookmark not defined.**
- Gambar 4.6 *Market Value* Neymar di PSG ..... **Error! Bookmark not defined.**

## DAFTAR GRAFIK

- Grafik 4. 1 Distribusi Frekuensi Umur Sampel Penelitian **Error! Bookmark not defined.**
- Grafik 4. 2 Plot Probabilitas Normal Nilai Residu **Error! Bookmark not defined.**
- Grafik 4. 3 *Scatterplot Studentized Residual* ..... **Error! Bookmark not defined.**
- Grafik 4. 4 Kurva Uji t..... **Error! Bookmark not defined.**

## DAFTAR TABEL

- Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu ..... **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 3. 1 Operasional Variabel ..... **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 3. 2 Klasemen Akhir Liga Jerman ..... **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 3. 3 Pemain Bayern Munich Musim Kompetisi 2018/2019 **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 3. 4 Biaya Transfer Bayern Munich Musim Kompetisi 2018/2019 **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 3. 5 Contoh Riwayat Transfer Pemain sepakbola Profesional **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 3. 6 Contoh Sampel Klub Sepakbola Bayern Munich **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 3. 7 Sampel Penelitian ..... **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 4.1 Statistik Deskriptif *Performance* pemain sepakbola Eropa **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 4. 2 Komposisi Nilai *Performance* Sampel Penelitian **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 4. 3 Komposisi Nilai *Performance* tiap Liga **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 4. 4 Statistik Deskriptif umur pemain sepak bola Eropa **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 4. 5 Komposisi Umur pada Tiap Liga..... **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 4. 6 Statistik Deskriptif biaya transfer pemain sepakbola Eropa **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 4. 7 Statistik Logaritma natural biaya transfer pemain sepakbola Eropa **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 4.8 Statistik *Market Value* Pemain sepakbola Eropa **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 4. 9 Statistik Logaritma Natural *Market Value* Pemain sepakbola Eropa **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 4. 10 Uji Kolmogorov-Smirnov ..... **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 4. 11 Uji Multikolinieritas ..... **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 4. 12 Hasil Analisis Regresi Berganda ..... **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 4. 13 Hasil analisis dengan antilogaritma .... **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 4. 14 Hasil Uji Koefisien Determinasi ..... **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 4. 15 Hasil Uji F ..... **Error! Bookmark not defined.**

Adik Duwi Rahayu, 2020

*PENGARUH PERFORMANCE, UMUR, DAN BIAYA TRANSFER MASUK TERHADAP MARKET VALUE PEMAIN SEPAKBOLA PROFESIONAL PADA KLUB SEPAKBOLA DI EROPA MUSIM KOMPETISI 2018/2019*

Universitas Pendidikan Indonesia | [repository.upi.edu](http://repository.upi.edu) | [perpustakaan.upi.edu](http://perpustakaan.upi.edu)

## DAFTAR PUSTAKA

### 1. Buku dan Artikel Jurnal

- Anani, M. F. (2015). *Akuntansi sumber daya manusia pada industri sepak bola*.
- Asian Development Bank. (2014). *Innovative Asia : Advancing the Knowledge-Based*.
- Bachmaier, B., Lammert, J., Plumley, D., Wilson, R., & Hovemann, G. (2018). Regulatory intensity in english and german professional football: A comparative analysis of national requirements for ensuring financial stability. *Sport, Business and Management: An International Journal*, 8(3), 276–297. <https://doi.org/10.1108/SBM-02-2017-0012>
- Belkoui, A. R. (2011). *Accounting Theory* (5th ed.; A. Akbar Yulianto & Risnawati, Eds.). Jakarta: Salemba Empat.
- Berg, E. Van den. (2011). The Valuation of Human Capital in the Football Player Transfer Market. *Erasmus*, (July).
- Brommer, B. . (2011). Does the recognition of football players contracts require extra attention? (Accounting Valuation and Duration and Football Contract). *Journal of Business Finance and Accounting*, 22(July), 471–486. [https://doi.org/10.1006/S0890-8389\(02\)00097-5](https://doi.org/10.1006/S0890-8389(02)00097-5)
- Brummet, L. R., Flamholtz, E. G., & Pyle, W. C. (1968). Human resource measurement – A challenge for accountants. *The accounting review*, 43(2), 217–224.
- Carmichael, F., Forrest, D., & Simmons, R. (1999). The Labour Market in Association Football: Who Gets Transferred and for How Much? *Bulletin of Economic Research*, 51(2), 125–150. <https://doi.org/10.1111/1467-8586.00075>
- Carmichael, F., & Thomas, D. (1993). Bargaining in the transfer market: Theory and evidence. *Applied Economics*, 25(12), 1467–1476. <https://doi.org/10.1080/00036849300000150>
- Carmichael, F., Thomas, D., & Ward, R. (2001). Production and Efficiency in Association Football. *Journal of Sports Economics*, 2(3), 228–243. <https://doi.org/10.1177/152700250100200303>
- Danial, & Wasriah. (2009). *Metode Penelitian Karya Ilmiah*. Bandung: Laboratorium Pendidikan Kewarganegaraan UPI.
- Dendir, S. (2016). When do soccer players peak? A note. *Journal of Sports Analytics*, 2(2), 89–105. <https://doi.org/10.3233/jsa-160021>
- Devi, A. P. (2004). Akuntansi untuk pemain sepakbola. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, Vol. 1, pp. 38–53.



- Dharmawan, A. Agung. (2013). *Pengaruh performance, umur, dan cost of input terhadap market value pemain sepakbola profesional (Studi Empiris pada Klub Sepakbola yang masih berkompetisi dalam Barclays Premier League periode 2011-2012)*.
- Fachrudin, A. (2019). *Perlakuan Akuntansi Menurut IAS 38 untuk pemain sepakbola dalam laporan keuangan Juventus*.
- Fazzini, M. (2018). *Business Valuation Theory and Practice*. Palgrave macmillan.
- Feess, E., & Muehlheusser, G. (2003). Transfer fee regulations in European football. *European Economic Review*, 47(4), 645–668. [https://doi.org/10.1016/S0014-2921\(02\)00308-2](https://doi.org/10.1016/S0014-2921(02)00308-2)
- Flamholtz, E. (1994). Effective organizational control: A framework, applications, and implications. *European Management Journal*, 14(6), 596–611. [https://doi.org/10.1016/S0263-2373\(96\)00056-4](https://doi.org/10.1016/S0263-2373(96)00056-4)
- Ghozali, I. (2018). *Aplikai Analisis Multivarite dengan SPSS 25 (4th ed.)*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gulbrandsen, C. M. (2011). *Valuation of Football Players*.
- He, M., Cachucho, R., & Knobbe, A. (2015). Football player's performance and market value. *CEUR Workshop Proceedings, 1970*, 87–95.
- Herm, S., Callsen-Bracker, H. M., & Kreis, H. (2014). When the crowd evaluates soccer players' market values: Accuracy and evaluation attributes of an online community. *Sport Management Review*, 17(4), 484–492. <https://doi.org/10.1016/j.smr.2013.12.006>
- Ignacio, U., Barajas, A., Kase, K., & Castillo, P. (2006). *Transfer Market: Analysis of variables which determine the players' market value*. 249–250.
- Ikhsan Arfan. (2005). *Akuntansi Keperilakuan*. Jakarta: Salemba Empat.
- Islahuzaman. (2006). Akuntansi Sumber Daya Manusia dan Kendala dalam Penerapannya. *BME Universitas Widyatama*, (ISSN:169-805).
- Journal, I., Economics, O. F., & Studies, F. (2016). *The Correlation Between Player Valuation and the*. 8(1), 209–225.
- Kalén, A., Rey, E., de Rellán-Guerra, A. S., & Lago-Peñas, C. (2019). Are soccer players older now than before? Aging trends and market value in the last three decades of the UEFA champions league. *Frontiers in Psychology*, 10(JAN), 1–6. <https://doi.org/10.3389/fpsyg.2019.00076>
- Kiefer, S. (2012). *The Impact of the Euro 2012 on Popularity and Market Value of Football Players*.

- Kieso, D. E., Weygandt, J. J., & Warfield, T. D. (2014). *Intermediate Accounting: IFRS Edition* (3rd ed.). Salemba Empat.
- Kuper, S., & Szymansky, P. (2012). *Soccernomics: Why England Loses, Why Spain, Germany, and Brazil Win, and Why the US, Japan, Australia, Turkey—and Even Iraq—Are Destined to Become the Kings of the World’s Most Popular Sport*. New York: Nation books.
- Lind, Maschal, & Wathen. (2014). *Teknik-Teknik Statistika dalam Bisnis dan Ekonomi*. Jakarta: Salemba Empat.
- Majewski, S. (2016). Identification of factors determining market value of the most valuable football players. *Journal of Management and Business Administration. Central Europe*, 24(3), 91–104. <https://doi.org/10.7206/jmba.ce.2450-7814.177>
- Manoli, A. E., Antonopoulos, G. A., & Levi, M. (2016). Football clubs and financial crimes in Greece. *Journal of Financial Crime*, 23(3), 559–573. <https://doi.org/10.1108/JFC-06-2015-0030>
- Margareta, L. M. (2016). *Pengaruh Performance, Umur, Biaya Transfer dan Biaya Gaji terhadap market value pemain sepakbola Profesional (Studi empiris pada klub sepakbola di Eropa)*.
- Marmo, E. (2014). *Influence of Club Ownership Structure on Football Player Transfer Fees*.
- Mochtar, I. A. (2018). *Perbandingan Tingkat Efisiensi Kinerja Keuangan dan Prestasi klub sepakbola efisien dan tidak efisien yang berlaga pada Liga Champions Eropa Musim 2017-2018*. 2017–2018.
- Morrow, S. (1997a). Accounting for Football Players. Financial and Accounting Implications of “Royal Club Liégois and Others V Bosnian” for Football in the United Kingdom. *Journal of Human Resource Costing & Accounting*, 2(1), 55–71. <https://doi.org/10.1108/eb029035>
- Morrow, S. (1997b). Football Players as Human Assets. Measurement as the Critical Factor in Asset Recognition A Case Study Investigation. *Journal of Human Resource Costing & Accounting*, 2(1), 73–97. <https://doi.org/10.1108/eb029036>
- Muhammad, S. (2017). *Pengaruh Performance, Umur, Dan Cost Of Input Terhadap Market Value Pemain Sepakbola Profesional ( Studi Empiris pada Klub Sepakbola yang berkompetisi dalam Liga Spanyol pada periode 2014/2015 )*.
- Muharto, & Ambarita, A. (2016a). *Metode Penelitian Sistem Informasi*. Yogyakarta: Deepublish.
- Muharto, & Ambarita, A. (2016b). *Metode Penelitian Sistem Informasi*. Yogyakarta: Deepublish.

- Müller, O., Simons, A., & Weinmann, M. (2017). Beyond crowd judgments: Data-driven estimation of market value in association football. *European Journal of Operational Research*, 263(2), 611–624. <https://doi.org/10.1016/j.ejor.2017.05.005>
- Nasifah, G. S. (2019). *Pengaruh Performance dan umur terhadap biaya transfer pemain sepakbola profesional (Studi Empiris pada Pemain Klub Sepak Bola yang Berkompetisi pada Liga Italia 2018/2019)*.
- Nicoliello, M., & Zampatti, D. (2011). Football clubs' profitability after the Financial Fair Play Regulation: evidence from Italy. *Sport, Business and Management: An International Journal*, 1(3), 12–27. Retrieved from <https://doi.org/10.1108/20426781111107144>
- Pendit, P. Laksman. (2003). *Penelitian Ilmu Perpustakaan dan Informasi: Suatu Pengantar diskusi Epistemologi dan Metodologi*. JIP-FSUI.
- Prasetyo. (2005). *Metode Penelitian Kuantitatif: Teori dan Aplikasi*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Purwanto. (2010). *Metodologi Penelitian Kuantitatif: untuk Psikologi dan pendidikan*. Yogyakarta: Pustaka Belajar.
- Riduwan, & Sunarto. (2013). *Pengantar Statistika untuk Penelitian: Pendidikan, Sosial, Komunikasi, Ekonomi, dan Bisnis*. Bandung: Alfabeta.
- Risaliti, G., Verona, R., Risaliti, G., Verona, R., Journal, A., Cooper, C., ... Journal, A. (2012). *Players' registration rights in the financial statements of the leading Italian clubs: A survey of Inter, Juventus, Lazio, Milan and Roma*.
- Rowbottom, N. (1998). *Intangible Asset Accounting and Accounting Policy Selection In The Football Industry*. (July), 347.
- Ruijg, J., & Ophem, H. Van. (2015). *Determinants of football transfers*. 13.
- Safitri, R. M. (2004). *Penerapan Akuntansi Sumber Daya Manusia Serta penyajiannya dalam Laporan Keuangan pada Organisasi Persebaya*.
- Sal de Rellán-Guerra, A., Rey, E., Kalén, A., & Lago-Peñas, C. (2019). Age-related physical and technical match performance changes in elite soccer players. *Scandinavian Journal of Medicine and Science in Sports*, Vol. 29, pp. 1421–1427. <https://doi.org/10.1111/sms.13463>
- Scafarto, V., & Dimitropoulos, P. (2018). Human capital and financial performance in professional football: the role of governance mechanisms. *Corporate Governance (Bingley)*, 18(2), 289–316. <https://doi.org/10.1108/CG-05-2017-0096>
- Sugiyono. (2017a). *Metode Penelitian*. Bandung: Alfabeta.

- Sugiyono. (2017b). *Metode penelitian kuantitatif kualitatif dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Suharsapurtra, U. (2012). *Metode Penelitian*. Bandung: PT. Refika Aditama.
- Susetyo, B. (2012). *Statistika untuk Analisis Data Penelitian*. Bandung: PT. Refika Aditama.
- Tervi, M. (2006). *Transfer Fee Regulations*. 4(September), 957–987.
- Tunaru, R., Clark, E., & Viney, H. (2005). An option pricing framework for valuation of football players. *Review of Financial Economics*, 14(3-4), 281–295. <https://doi.org/10.1016/j.rfe.2004.11.002>
- Tunggal, A. W. (2012). *Dasar-dasar Budgeting*. Jakarta: PT. Rineka Cipta.
- Velema, T. A. (2019). Upward and downward job mobility and player market values in contemporary European professional football. *Sport Management Review*, 22(2), 209–221. <https://doi.org/10.1016/j.smr.2018.02.004>
- Warno. (2011). Pencetakan dan pengakuan sumber daya dalam akuntansi. *Jurnal STIE Semarang*, 3(2), 15–37.
- Wulandari, P. P. (2012). *Mengungkap Makna Pemain Sepakbola Sebagai Aset Klub (Studi Fenomenologi pada PT. Arema Indonesia)*. 12–30.

## 2. Peraturan Perundangan

- FIFA. (2010). *Regulations on the Status and Transfer of Players*. (March), 68.
- Ikatan Akuntan Indonesia. (2019). *PSAK 19 (Revisi 2014) – Aset Tak berwujud*.
- International Accounting Standard Board. (2014). *International Accounting Standard IAS 38: Intangible Assets*. 1–19.

## 3. Berita dan Internet

- Agus Dwi. (2018). Dalam Sehari Ronaldo Sudah Beri Juventus Pemasukan Rp 865 Miliar. Retrieved May 9, 2020, from Jawapos.com website: <https://www.jawapos.com/sepakbola/liga-italia/19/07/2018/dalam-sehari-ronaldo-sudah-beri-juventus-pemasukan-rp-865-miliar/>
- Agustina Melani. (2018). Harga Saham Juventus Melambung Berkat Cristiano Ronaldo. Retrieved May 9, 2020, from Liputan6.com website: <https://www.liputan6.com/bisnis/read/3585531/harga-saham-juventus-melambung-berkat-cristiano-ronaldo#>
- Panditfootball.com. (2016). Segala Hal yang Perlu Kalian Tahu Tentang Financial Fair Play (FFP). Retrieved May 19, 2020, from <https://www.panditfootball.com/klasik/209303/ANS/170715/segala-hal-yang-perlu-kalian-tahu-tentang-financial-fair-play-ffp>

Pitt-Brooke, J. (2017). Arsene Wenger says Neymar doesn't "justify the investment" and the £200m deal was for Qatari "passion and pride." Retrieved July 5, 2020, from Independent.co.uk website: <https://www.independent.co.uk/sport/football/transfers/neymar-psg-arsenal-arsene-wenger-barcelona-paris-saint-germain-qatar-a7875556.html>

Transfermarkt.com. (2000). Transfer Markt. Retrieved May 1, 2020, from <https://www.transfermarkt.com/>

Whoscored.com. (2016). Whoscored.com Revolutionising Football Statistic. Retrieved May 1, 2020, from <https://www.whoscored.com/>

Yusuf, A. A., & Mawar, A. (2017). Football Stars as Intangible Assets. Retrieved July 3, 2020, from rsm.global website: <https://www.rsm.global/indonesia/en/insights/articles/football-stars-intangible-assets#:~:text=Football player is contracted for,incurred to acquire such rights.>