

No. Daftar FPEB: 081/UN40.F7.S1/PK.05.01/2021

**PENGARUH PENERAPAN PENGAKUAN PENDAPATAN PSAK 72
TERHADAP KINERJA KEUANGAN DAN *SHAREHOLDER VALUE*
(Pada Perusahaan LQ-45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2019)**

SKRIPSI

diajukan untuk memenuhi sebagian syarat untuk memperoleh gelar Sarjana
Ekonomi pada Program Studi Akuntansi



oleh:

Cahaya Annaas Saputra
NIM 1704284

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

2021

LEMBAR PENGESAHAN

**Pengaruh Penerapan Pengakuan Pendapatan PSAK 72 Terhadap Kinerja
Keuangan dan *Shareholder Value*
(Pada Perusahaan LQ-45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2019)**

SKRIPSI

Disusun Oleh:

**Cahya Annaas Saputra
1704284**

Telah disetujui Oleh:

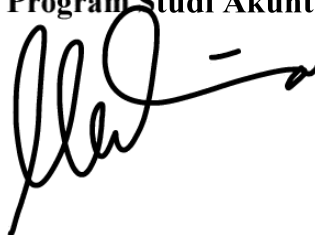
**Pembimbing,
NIP. 197709142003122001**



Inah Fitriani, S.E., M.Ak. CA

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi



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

19820123 200501 2 002

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi/tesis/disertasi dengan judul " Pengaruh Penerapan Pengakuan Pendapatan PSAK 72 Terhadap Kinerja Keuangan dan *Shareholder Value* (Pada Perusahaan LQ-45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2019)" ini beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya saya sendiri. Saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika ilmu yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi apabila di kemudian hari ditemukan adanya pelanggaran etika keilmuan atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya saya ini.

12 Juli 2021

Penulis

ABSTRAK

PENGARUH PENERAPAN PENGAKUAN PENDAPATAN PSAK 72 TERHADAP KINERJA KEUANGAN DAN *SHAREHOLDER VALUE* (Pada Perusahaan LQ-45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2019)

Penulis:

Cahya Annaas Saputra

Dosen Pembimbing:

Indah Fitriani, S.E., M.Ak., CA

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh penerapan pengakuan pendapatan PSAK 72 terhadap kinerja keuangan dan *shareholder value* pada Perusahaan LQ-45 di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2019. Metode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode kuantitatif dengan pendekatan deskriptif dan korelasional. Teknik pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *purposive sampling* dengan jumlah sampel sebanyak 35 perusahaan dari 45 perusahaan yang termasuk kedalam Perusahaan LQ-45 tahun 2018-2019 secara berturut-turut. Data yang digunakan adalah data sekunder berupa laporan keuangan dan harga pasar saham yang diperoleh dari website Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini dilakukan dengan menggunakan bantuan *software* IBM SPSS 25. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa penerapan pengakuan pendapatan PSAK 72 berpengaruh negatif terhadap kinerja keuangan. Hasil penelitian ini juga menunjukkan bahwa penerapan pengakuan pendapatan PSAK 72 berpengaruh positif terhadap *shareholder value*.

Kata kunci: PSAK 72, kinerja keuangan, *shareholder value*

ABSTRACT

THE EFFECT OF IMPLEMENTATION PSAK 72 REVENUE RECOGNITION ON FINANCIAL PERFORMANCE AND SHAREHOLDER VALUE (For LQ-45 Companies on the Indonesia Stock Exchange in 2018-2019)

Author:

Cahya Annaas Saputra

Supervisor:

Indah Fitriani, S.E., M.Ak., CA

This study aims to determine the effect of the implementation of PSAK 72 revenue recognition on financial performance and shareholder value in LQ-45 Companies on the Indonesia Stock Exchange in 2018-2019. The research method used in this research is quantitative method with a descriptive and correlational approaches. The sampling technique used in this research was purposive sampling with a total sample of 35 companies from 45 companies included in the LQ-45 Company in 2018-2019 in a row. The data used are secondary data in the form of financial statements and stock market prices obtained from the Indonesia Stock Exchange website. This research was conducted using IBM SPSS 25 software. The results of this research indicate that the implementation of PSAK 72 revenue recognition has a negative and significant effect on financial performance. The results of this research also show that the implementation of PSAK 72 revenue recognition has a positive and significant effect on shareholder value.

Keyword: PSAK 72, financial performance, shareholder value

DAFTAR ISI

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	i
UCAPAN TERIMA KASIH.....	ii
ABSTRAK.....	iv
ABSTRACT.....	v
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR.....	ix
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	8
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	8
1.4.1 Manfaat Teoritis.....	8
1.4.2 Manfaat Praktis	8
BAB II.....	10
KAJIAN PUSTAKA.....	10
2.1 Landasan Teori	10
2.1.1 <i>Agency Theory</i>	10
2.1.2 <i>Signalling Theory</i> (Teori Sinyal)	11
2.1.3 Pendapatan.....	12
2.1.4 Pengakuan Pendapatan	13
2.1.5 Pengakuan Pendapatan PSAK 72	15
2.1.6 Perbedaan Penerapan PSAK 23, PSAK 34, 44 dan PSAK 72.....	19
2.1.7 Kinerja Keuangan	21
2.1.8 <i>Shareholder Value</i> (Nilai Pemegang Saham)	24
2.2 Penelitian Terdahulu	26
2.3 Kerangka Pemikiran	28
2.4 Hipotesis Penelitian	32
BAB III	34

METODOLOGI PENELITIAN.....	34
3.1 Metode Penelitian	34
3.1.1 Desain Penelitian	34
3.1.2 Operasional Variabel	36
3.1.3 Jenis dan Sumber Data.....	39
3.1.4 Populasi dan Sampel.....	39
3.2 Metode Analisis Data.....	41
3.2.1 Analisis Deskriptif.....	41
3.2.2 Uji Normalitas.....	41
3.2.3 Uji Linearitas	42
3.2.4 Analisis Regresi Linier Sederhana.....	42
3.3 Pengujian Hipotesis	42
3.3.1 Uji Parsial (Uji T)	43
3.3.2 Koefisien Determinasi	44
BAB IV	45
HASIL DAN PEMBAHASAN.....	45
4.1 Hasil Penelitian.....	45
4.1.1 Gambaran Umum Perusahaan LQ-45 di Bursa Efek Indonesia	45
4.1.2 Deskripsi Data Variabel Penelitian.....	48
4.1.3 Analisis Data.....	58
4.1.4 Hasil Pengujian Statistik dan Uji Hipotesis	62
4.2 Pembahasan	65
4.2.1 Pengaruh Penerapan Pengakuan Pendapatan PSAK 72 terhadap Kinerja Keuangan	65
4.2.2 Pengaruh Penerapan Pengakuan Pendapatan PSAK 72 terhadap <i>Shareholder Value</i>	66
BAB V	68
SIMPULAN DAN SARAN.....	68
5.1 Simpulan.....	68
5.2 Saran	69
DAFTAR PUSTAKA	70
LAMPIRAN.....	76

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Perbedaan Penerapan PSAK 23, 34, 44 dan 72	19
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu	27
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel	37
Tabel 3.2 Seleksi Sampel	40
Tabel 4.1 Perusahaan yang Dijadikan Sampel Penelitian	46
Tabel 4.2 Sektor Industri Perusahaan LQ-45	47
Tabel 4.3 Sampel NPM Perusahaan yang Menerapkan dan Belum Menerapkan PSAK 72	54
Tabel 4.4 Sampel MBV Perusahaan yang Menerapkan dan Belum Menerapkan PSAK 72	55
Tabel 4.5 Statistik Deskriptif	57
Tabel 4.6 Uji Normalitas <i>Kolmogorov-Smirnov</i>	58
Tabel 4.7 Uji Linieritas 1	59
Tabel 4.8 Uji Linieritas 2	60
Tabel 4.11 Uji Analisis Regresi Linier Sederhana 1	61
Tabel 4.12 Uji Regresi Linier Sederhana 2	61
Tabel 4.13 Uji T 1	62
Tabel 4.14 Uji T 2	63
Tabel 4.15 Uji Koefisien Determinasi 1	64
Tabel 4.16 Uji Koefisien Determinasi 2	64

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Indeks Perusahaan LQ-45	4
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	33
Gambar 3.1 Desain Penelitian	36

DAFTAR PUSTAKA

- Agustrianti, W., Mashuri, A. A. S., & Nopiyanti, A. (2020). DAMPAK PENERAPAN PSAK 72 TERHADAP KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN PROPERTY, REAL ESTATE AND BUILDING CONSTRUCTION YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2019. *Prosiding BIEMA (Business Management, Economic, and Accounting National Seminar)*, 1, 973–989.
- Ahmad, G. N., Dewi, F. A., & Mardiyati, U. (2016). the Influence of Market To Book Value, Annual Tax, and Risk Towards Dividend Policy in Banking Company Listed in Indonesia Stock Eexchange (Idx) Period 2010-2014. *JRMSI - Jurnal Riset Manajemen Sains Indonesia*, 7(1), 157–175. <https://doi.org/10.21009/jrmsi.007.1.09>
- Ahmad Juanda, dkk. (2015). *Membangun Ekonomi Nasional yang Kokoh*. Universitas Muhammadiyah Malang. <https://books.google.co.id/books?id=GdjFDwAAQBAJ&pg=PA112&dq=nilai+pemegang+saham&hl=id&sa=X&ved=2ahUKEwie4fbgxpHvAhUVfH0KHfpmD5sQ6AEwBnoECAQQA#v=onepage&q=nilaipemegangsaham&f=false>
- Amanah, R., Atmanto, D., & Azizah, D. F. (2014). Pengaruh Rasio Likuiditas Dan Rasio Profitabilitas Terhadap Harga Saham (Studi pada Perusahaan Indeks LQ45 Periode 2008-2012). *Jurnal Administrasi Bisnis*, 12(1), 1–10.
- Anderson, E. W., Fornell, C., & Mazvancheryl, S. K. (2004). Customer Satisfaction and Customer Value. *Journal of Marketing*, 68(October), 172–185. https://doi.org/10.1142/9789814641371_0006
- Anwar, Y., Yunsepa, Y., & Meliyani, R. (2020). Analisis Rasio Likuiditas Dan Rasio Profitabilitas Pada Perusahaan Daerah Air Minum Kabupaten Ogan Komering Ulu. *Jurnal Ecoment Global*, 5(1), 56. <https://doi.org/10.35908/jeg.v5i1.868>
- Arieska, M., & Gunawan, B. (2011). Pengaruh Aliran Kas Bebas dan Keputusan Pendanaan Terhadap Nilai Pemegang Saham dengan Set Kesempatan Investasi dan Dividen Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 13(1), 13–23. <https://doi.org/10.9744/jak.13.1.13-23>
- Arikunto, S. (2013). *Prosedur Penelitian: Suatu Pendekatan Praktik*. Rineka Cipata.
- Atiyet, B. A. (2012). The impact of financing decision on the shareholder value creation. *Journal of Business Studies Quarterly*, 4(1), 44–63.
- Bastian, I. (2006a). *Akuntansi Pendidikan* (Suryadi Saat (ed.)). Penerbit Erlangga. <https://books.google.co.id/books?id=uW9K2kD7Sm4C&pg=PA213&dq=teori+keagenan&hl=id&sa=X&ved=2ahUKEwiiZXCkpPvAhVw7XMBHHTTP>
- Cahaya Annaas Saputra, 2021
PENGARUH PENERAPAN PENGAKUAN PENDAPATAN PSAK 72 TERHADAP KINERJA KEUANGAN DAN SHAREHOLDER VALUE
(Pada Perusahaan LQ-45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2019)
Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

BSAQ6AEwAnoECAMQAg#v=onepage&q=teori keagenan&f=false

- Bastian, I. (2006b). *Akuntansi Sektor Publik: Suatu Pengantar* (Surya Saat (ed.)). Penerbit Erlangga.
https://books.google.co.id/books?id=HKarXQgrf_oC&pg=PA109&dq=pengakuan+pendapatan&hl=id&sa=X&ved=2ahUKEwj8wYnUxJHvAhXEbCsKHercbsQ6AEwAHoECAAQAg#v=onepage&q=pengakuan+pendapatan&f=false
- Bringham, E., & Houston. (2011). *Dasar-dasar Manajemen Keuangan Terjemahan* (10th ed.). Salemba Empat.
- Casnila, I., & Nurfitriana, A. (2020). Analisis Dampak Kinerja Keuangan Sebelum Dan Sesudah Penerapan Psak 72 Pada Perusahaan Telekomunikasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Bei). *Riset Akuntansi Dan Perbankan*, 14(1), 220–240.
- Darmadji, Tjipctono, & Fakhrudin. (2012). *Pasar Modal di Indonesia*. Salemba Empat.
- Dewi, M. D. W., & Adiwibowo, A. S. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Liabilitas, Leverage, Pertumbuhan Penjualan, Dan Dividen Terhadap Harga Saham (Konsisten Terdaftar Lq45 Periode Tahun 2014-2016). *Diponegoro Journal of Accounting*, 8(1), 1–15.
- Duli, N. (2019). *Metodologi Penelitian Kuantitatif: Beberapa Konsep Dasar Untuk Penulisan Skripsi & Analisis Data Dengan SPSS*. Grup Penerbitan CV BUDI UTAMA.
https://books.google.co.id/books?hl=id&lr=&id=A6fRDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PR5&dq=desain+penelitian+adalah&ots=G67gY4F5-y&sig=A1I_sdvRbWOJEhe4MrFqXi-RIOI&redir_esc=y#v=onepage&q=desain+penelitian+adalah&f=false
- Eduardus, T. (2001). *Analisis Investasi dan Manajemen Risiko* (Pertama). BPFE.
- EY. (2018). *A closer look at IFRS 15, the revenue recognition standard*.
https://assets.ey.com/content/dam/ey-sites/ey-com/de_de/topics/ifrs/ey-apply-revenue-updated-oct-2018.pdf
- Fahlevi, M. (2019). *The Influence of Exchange Rate, Interest Rate and Inflation on Stock Price of LQ45 Index in Indonesia*. 343(Icas), 157–163.
<https://doi.org/10.2991/icas-19.2019.34>
- Froud, J., Haslam, C., Johal, S., & Williams, K. (2010). Shareholder value and financialization: Consultancy promises, management moves. *Economy and Society*, 29(1), 80–110. <https://doi.org/10.1080/030851400360578>
- Ghozali, I. (2012). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS*. Universitas Diponegoro.
- H. Kuntoro. (2006). *Konsep Desain Penelitian*. IAIFI.
Cahaya Annaas Saputra, 2021
PENGARUH PENERAPAN PENGAKUAN PENDAPATAN PSAK 72 TERHADAP KINERJA KEUANGAN DAN SHAREHOLDER VALUE
(Pada Perusahaan LQ-45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2019)
Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

- Handarini, D. (2018). FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PENCIPTAAN NILAI PEMEGANG SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI. *Jurnal Ilmiah Wahana Akuntansi*, 13(2), 157–175.
- Hans Kartikahadi, Rosita Uli Sinaga, Merliyana Syamsul, S. V. S. (2012). *Akuntansi Keuangan berdasarkan SAK berbasis IFRS*. Salemba Empat.
- Hayes, A. (2020). *Shareholder Value Definition*. Investopedia. <https://www.investopedia.com/terms/s/shareholder-value.asp>
- Herliana, S. (2018). Gagasan Kebijakan Perpajakan Berdasarkan Potensi Dampak Perpajakan Dengan Diimplementasikannya Psak 72: Pendapatan Dari Kontrak Dengan Pelanggan (Studi Kasus Pada Industri Telekomunikasi). *Accounting and Business Information Systems Journal*, 1(1).
- Hidayat, M. (2016). ANALISIS PENGAKUAN DAN PENGUNGKAPAN PENDAPATAN PADA LAPORAN KEUANGAN PT. ADHI KARYA (Persero Tbk) BERDASARKAN PSAK 23, PSAK 34, PSAK 44. *Jurnal Measurement*, 10(1), 27–39.
- IAI. (2017a). *Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) 23: Pendapatan*.
- IAI. (2017b). *Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) 72: Pendapatan Dari Kontrak Dengan Pelanggan*.
- Jensen, C., & Meckling, H. (1976). *Theory of The Firm : Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure*. 3, 305–360.
- Jogiyanto, M. H. (2010). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi* (2nd ed.). BPFE.
- Joseph A. Maxwell. (2013). *Qualitative Research Design: An Interactive Approach* (3rd ed.). SAGE Publications, Inc. https://books.google.co.id/books?id=xAHCOMtAZd0C&printsec=frontcover&hl=id&source=gbs_vpt_read#v=onepage&q&f=false
- Jurike Rau. (2013). Analisis Pengakuan Dan Pengukuran Pendapatan Menurut PSAK No.23 PT Bank Sulut Kantor Pusat Manado. *Jurnal EMBA*, 1(3), 487–497.
- Khan, U., Li, B., Rajgopal, S., & Venkatachalam, M. (2018). Do the FASB's standards add shareholder value? In *Accounting Review* (Vol. 93, Issue 2). <https://doi.org/10.2308/accr-51840>
- Kharisma, R., Titisari, K. H., & Suhendro. (2018). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Kinerja Keuangan Pada Perusahaan Perkebunan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016. *Ekonomis: Journal of Economics and Business*, 5(1), 99–105. <https://doi.org/10.33087/ekonomis.v5i1.193>
- Kieso, Weygandt, dan W. (2011). *Akuntansi Intermediate* (kedua bela). Erlangga.
- Cahya Annaas Saputra, 2021
PENGARUH PENERAPAN PENGAKUAN PENDAPATAN PSAK 72 TERHADAP KINERJA KEUANGAN DAN SHAREHOLDER VALUE
(Pada Perusahaan LQ-45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2019)
 Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

- Lai, S. C., Lin, C., Li, H. C., & Wu, F. H. (2010). An empirical study of the impact of internet financial reporting on stock prices. *International Journal of Digital Accounting Research*, 10(January), 1–26. https://doi.org/10.4192/1577-8517-v10_1
- Lisa, O. (2012). Asimetri Informasi dan Manajemen Laba: Suatu Tinjauan Dalam Hubungan Keagenan. *Jurnal WIGA*, 2(1), 42–49. <https://media.neliti.com/media/publications/36615-ID-asimetri-informasi-dan-manajemen-laba-suatu-tinjauan-dalam-hubungan-keagenan.pdf>
- Lukas, B. A., Whitwell, G. J., & Doyle, P. (2005). How can a shareholder value approach improve marketing's strategic influence? *Journal of Business Research*, 58(4), 414–422. [https://doi.org/10.1016/S0148-2963\(03\)00136-X](https://doi.org/10.1016/S0148-2963(03)00136-X)
- Mardiyani, M. (2020). Faktor Yang Mempengaruhi Return On Assets Pada Perusahaan Sub Sektor Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015- 2019. *Jurnal Indonesia Membangun*, 19(2), 42–56.
- Martani. (2016). *Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan*. Ikatan Akuntan Indonesia (IAI). https://staff.blog.ui.ac.id/martani/files/2017/07/ED-PSAK-72_Pendapatan-dari-Kontrak-Pelanggan1.pdf
- Millah, Z., Luhglatno, & Wahyuningsih, P. (2020). Analisis Pengaruh Konservatisme Akuntansi Dan Strukturmodal Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan. *Jurnal Akuntansi Berkelanjutan Indonesia*, 3(1), 72–86. <http://openjournal.unpam.ac.id/index.php/JABI>
- Mokoginta, P. F. (2019). Pengakuan Dan Pengukuran Pendapatan Menurut Psak No. 23 Pada Cv. Nyiur Trans Kawanua. *Jurnal EMBA: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 7(1), 941–950. <https://doi.org/10.35794/emba.v7i1.22923>
- Munandar, B., & Kusumawati, R. (2017). Pengaruh Aliran Kas Bebas Dan Keputusan Pendanaan Terhadap Nilai Pemegang Saham Dengan Set Kesempatan Investasi Sebagai Variabel Moderating. *Jurnal Manajemen Bisnis*, 8(1), 124–141.
- Naresh K. Malhotra. (2007). *Marketing Research: An Applied Approach* (3rd ed.). Pearson Education UK.
- Niawaradila, B., Wiyono, G., & Maulida, A. (2021). Pengaruh Frekuensi Perdagangan, Volume Perdagangan, Dan Kapitalisasi Pasar Terhadap Return Saham Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Periode 2016-2019. *Ecobisma (Jurnal Ekonomi, Bisnis Dan Manajemen)*, 8(1), 122–138. <https://doi.org/10.36987/ecobi.v8i1.2078>
- Nugroho, V., & Nicholas, N. (2020). Faktor yang Mempengaruhi Kinerja Keuangan Perusahaan pada Perusahaan Property dan Real Estate. *Jurnal Bina Akuntansi*, 7(1), 67–69.

Cahaya Annaas Saputra, 2021

PENGARUH PENERAPAN PENGAKUAN PENDAPATAN PSAK 72 TERHADAP KINERJA KEUANGAN DAN SHAREHOLDER VALUE

(Pada Perusahaan LQ-45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2019)

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

Paranita, E. S. (2020). *Hedging Berbasis Utang Valuta Asing*. PT Raja Grafindo Persada.

<https://books.google.co.id/books?id=Tg8aEAAAQBAJ&pg=PA80&dq=pengukuran+shareholder+value&hl=id&sa=X&ved=2ahUKEwi84djY9ZHvAhWHA3IKHUA2AIEQ6AEwAXoECAyQAg#v=onepage&q=pengukuran+shareholder+value&f=false>

Pearce, J. A., & Robinson, R. B. (2008). *Manajemen Strategis - Formulasi, Implementasi, dan Pengendalian* (Krista (ed.); 10th ed.). Salemba Empat.

<https://books.google.co.id/books?id=GopP6S9Mt8QC&pg=PA47&dq=teori+keagenan&hl=id&sa=X&ved=2ahUKEwii0ZXCkpPvAhVw7XMBHTTPBSAQ6AEwAHoECAEQAg#v=onepage&q=teori+keagenan&f=false>

Peter Kennedy. (2003). *A Guide to Econometrics*. The MIT Press.

https://books.google.co.id/books?id=B8I5SP69e4kC&pg=PA249&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false

Rambe, B. H. (2020). Analisis Ukuran Perusahaan, Free Cash Flow(Fcf) Dan Kebijakan Hutang Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Ecobisma (Jurnal Ekonomi, Bisnis Dan Manajemen)*, 7(1), 54–64. <https://doi.org/10.36987/ecobi.v7i1.1530>

Riduwan. (2010). *Skala Pengukuran Variabel-variabel Penelitian*. Alfabeta.

Rinawati, D. (2017). Pengakuan Dan Pengukuran Pendapatan Menurut Psak No.23 Pada Perusahaan Biro Jasa Perjalanan. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 6(23), 138–153. <https://ejournal.stiesia.ac.id>

Rizal, H. R., Suhartati, T., & Nuraeni, Y. (2020). DAMPAK PENGAKUAN PENDAPATAN SEBELUM DAN SESUDAH DITERAPKAN PSAK 72 DALAM LAPORAN KEUANGAN PT. X. *Jurnal Akuntansi, Keuangan Dan Perbankan*, 7(1), 1243–1252.

Satria, R., & Supatmi, . (2013). Reaksi Pasar Sebelum dan Sesudah Internet Financial Reporting. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 15(2), 86–94. <https://doi.org/10.9744/jak.15.2.86-94>

Septiana, A. (2019). *ANALISIS LAPORAN KEUANGAN Konsep Dasar dan Deskripsi Laporan Keuangan*. Duta Media Publishing.

https://books.google.co.id/books?hl=id&lr=&id=xyH7DwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP2&dq=macam+macam+rasio+keuangan&ots=0j11JCQC86&sig=-LdtzfGcfMlmzodPjOVsj-pHn-I&redir_esc=y#v=onepage&q=macam+macam+rasio+keuangan&f=false

Shabirah, H. (2020). PENGARUH PENERAPAN PSAK 72 TERHADAP NILAI PERUSAHAAN (Studi Empiris pada Perusahaan Indeks LQ-45 Tahun 2018).

Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB, 8(2), 1–18. <https://doi.org/10.32493/keberlanjutan.v5i1.y2020.p78-90>

Spence, M. (1973). Job Market Signaling. *The Quarterly Journal of Economics*,

Cahaya Annaas Saputra, 2021

PENGARUH PENERAPAN PENGAKUAN PENDAPATAN PSAK 72 TERHADAP KINERJA KEUANGAN DAN SHAREHOLDER VALUE

(Pada Perusahaan LQ-45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2019)

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

87(3), 355–374.

- Sugiyono. (2013). *Metode Penelitian Pendidikan Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.
- Trianto, A. (2017). Analisis Laporan Keuangan Sebagai Alat Untuk Menilai Kinerja Keuangan Perusahaan Pada Pt . Bukit Asam (Persero) Tbk Tanjung Enim. *Ilmiah Ekonomi Global Masa Kini*, 8(03), 1–10. <file:///C:/Users/Asus/Downloads/346-1179-1-PB.pdf>
- Veronica, Puji Lestari, U., & Yansye Metekohy, E. (2019). Analisis Dampak Penerapan Pengakuan Pendapatan Berdasarkan PSAK 72 Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Real Estat di Indonesia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018. *Prosiding Industrial Research Workshop and National Seminar*, 10(1), 965–973. www.idx.co.id.
- Wijayani, D. R. (2017). PENGARUH INTELLECTUAL CAPITAL TERHADAP KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN PUBLIK DI INDONESIA (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur di BEI 2012-2014). *Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis Airlangga*, 2(1), 97–116. <https://doi.org/10.31093/jraba.v2i1.23>
- Wisnantiasri, S. N. (2018). Pengaruh PSAK 72: Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan terhadap Shareholder Value. *Widyakala Journal*, 5(1), 60. <https://doi.org/10.36262/widyakala.v5i1.77>
- Yasin, M., Ervinda, D., Ridho, M. H., Keuangan, P., Stan, N., Keuangan, P., & Stan, N. (2020). Dampak IFRS 15 Bagi Laporan Keuangan Perusahaan Konstruksi. *Jurnal Manajemen Dan Jurnal Akuntansi*, 5(1), 38–50.
- Zhang, B., Lai, K. hung, Wang, B., & Wang, Z. (2017). Shareholder value effects of corporate carbon trading: Empirical evidence from market reaction towards Clean Development Mechanism in China. *Energy Policy*, 110(July), 410–421. <https://doi.org/10.1016/j.enpol.2017.08.0>.