

ANALISIS RELEVANSI NILAI INFORMASI PSAK 71

SKRIPSI

diajukan untuk memenuhi sebagian syarat untuk memperoleh gelar Sarjana
Akuntansi



oleh
Elvira Bayukarina
NIM 1703381

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA
2021**

ANALISIS RELEVANSI NILAI INFORMASI PSAK 71

Oleh
Elvira Bayukarina

Sebuah skripsi yang diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar
Sarjana Akuntansi pada Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis

© Elvira Bayukarina 2021

Universitas Pendidikan Indonesia

Juli 2021

Hak Cipta dilindungi undang-undang.

Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian, dengan dicetak ulang, difoto kopi, atau cara lainnya tanpa ijin dari penulis.

HALAMAN PENGESAHAN

Elvira Bayukarina

ANALISIS RELEVANSI NILAI INFORMASI PSAK 71

disetujui dan disahkan oleh pembimbing

Pembimbing,



Dr. Hj. Alfira Sofia, S.T., M.M

NIP. 197301122002122001

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi



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

NIP. 198201232005012002

ABSTRAK

Berdasarkan konsep relevansi nilai, suatu informasi dikatakan relevan apabila mampu mempengaruhi pengambilan keputusan dari pengguna informasi. Informasi dalam akuntansi tidak terbatas pada laporan keuangan namun juga peraturan yang berkaitan seperti standar keuangan dan peraturan perpajakan. Penelitian ini bertujuan untuk menguji relevansi nilai informasi PSAK 71 pada 19 peristiwa baik yang dipublikasikan oleh asosiasi berwenang ataupun media online. Relevansi nilai akan diukur menggunakan reaksi pasar dengan indikator *cumulative abnormal return* (CAR) dan *trading volume activity* (TVA).

Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder dengan sampel perusahaan perbankan yang termasuk ke dalam bank BUKU IV berjumlah 6 perusahaan. Metode penelitian yang digunakan adalah studi peristiwa dengan teknik *paired sample t test* untuk data berdistribusi normal dan uji *wilcoxon* untuk data tidak berdistribusi normal.

Hasil penelitian menunjukkan tidak terdapat perbedaan antara nilai *cumulative abnormal return* pada T-3 dan T+3 untuk seluruh peristiwa. Tidak terdapat pula perbedaan antara nilai *trading volume activity* pada T-3 dan T+3 untuk seluruh peristiwa. Hal ini menandakan bahwa peristiwa yang berisi informasi mengenai PSAK 71 tidak memiliki relevansi nilai. Keterbatasan penelitian ini yakni masih sedikitnya penelitian mengenai PSAK 71 sehingga literatur yang digunakan masih sedikit, peristiwa yang dipilih belum mampu menunjukkan perubahan nilai CAR dan TVA setelah adanya informasi mengenai PSAK 71 dan pembahasan juga lebih di titik beratkan pada perspektif investor.

ABSTRACT

Based on the concept of value relevance, an information would be relevant if capable to influence the decision making of information users. Information in accounting is not only a financial statements but also related regulations such as financial standards and tax regulations. This study aims to examine the value relevance of PSAK 71 information on 19 events published by associations or online media. Value relevance will be measured using market reaction with indicators of cumulative abnormal return (CAR) and trading volume activity (TVA).

This research used secondary data with a sample of banking companies included in BUKU IV which has a total 6 companies. The research method used is event study with paired sample t test technique for data with normal distribution and wilcoxon test for data not normally distributed.

The results showed that there was no difference between the cumulative abnormal return value at T-3 and T+3 for all events. There is no difference between the value of trading volume activity at T-3 and T+3 for all events. This result indicates that events contain of information about PSAK 71 have no value relevance. Limited of this research is a few of literatur reseacrh about PSAK 71, selected event can not showing market reaction after published and focus of result it is only on investor perspective.

DAFTAR ISI

BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	3
1.3 Tujuan Penelitian.....	3
1.4 Manfaat Penelitian.....	4
1.4.1 Manfaat Secara Teoritis.....	4
1.4.2 Manfaat Secara Kebijakan.....	4
1.4.3 Manfaat Secara Praktik.....	4
1.5 Struktur Penulisan.....	4
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	6
2.1 <i>Grand Theory</i>	6
2.1.1 Pasar Efisien.....	6
2.1.2 Teori Sinyal.....	8
2.2 Relevansi Nilai.....	10
2.3 PSAK 71.....	11
2.3.1 Klasifikasi dan Pengukuran.....	12
2.3.2 Penurunan Nilai.....	16
2.3.3 Akuntansi Lindung Nilai.....	17
2.4 Perbankan.....	18
2.5 Penelitian Terdahulu.....	21
2.6 Kerangka Pemikiran.....	25
2.7 Perumusan Hipotesis.....	26
2.7.1 Perumusan Hipotesis 1.....	26
2.7.2 Perumusan Hipotesis 2.....	28
2.7.3 Perumusan Hipotesis 3.....	30
2.7.4 Perumusan Hipotesis 4.....	31
BAB III METODE PENELITIAN.....	32
3.1 Objek Penelitian.....	32
3.2 Metode Penelitian.....	32
3.2.1 Desain Penelitian.....	32
3.2.2 Definisi dan Operasionalisasi Variabel.....	33

3.2.3	Populasi dan Sampel Penelitian.....	36
3.2.4	Jenis dan Teknik Pengumpulan Data.....	36
3.2.5	Teknik Analisis Data Rancangan Pengujian Hipotesis.....	37
BAB IV PEMBAHASAN.....		42
4.1	Deskripsi Perusahaan Sampel.....	42
4.2	Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	46
4.2.1	<i>Cummulative Abnormal Return (CAR)</i>	46
4.2.2	<i>Trading Volume Activity (TVA)</i>	55
4.3	Uji Statistik.....	62
4.3.1	Uji Normalitas.....	62
4.3.2	Uji Hipotesis.....	65
4.4	Pembahasan Penelitian.....	82
4.4.1	Perbedaan Nilai <i>Cummulative Abnormal Return (CAR)</i> Sebelum dan Sesudah Peristiwa.....	82
4.4.2	Perbedaan Nilai <i>Trading Volume Activity (TVA)</i> Sebelum dan Sesudah Peristiwa.....	84
4.4.3	Perbedaan Nilai <i>Cummulative Abnormal Return (CAR)</i> Perusahaan Sampel Sebelum dan Sesudah Peristiwa.....	85
4.4.4	Perbedaan Nilai <i>Trading Volume Activity (TVA)</i> Perusahaan Sampel Sebelum dan Sesudah Peristiwa.....	87
BAB V SIMPULAN, IMPLIKASI DAN REKOMENDASI		89
5.1	Simpulan.....	89
5.2	Implikasi.....	90
5.3	Rekomendasi.....	90
DAFTAR PUSTAKA.....		92
LAMPIRAN		

DAFTAR PUSTAKA

- Abdollahi, A., Rezaei Pitenoei, Y., & Safari Gerayli, M. (2020). Auditor's report, auditor's size and value relevance of accounting information. *Journal of Applied Accounting Research*, 21(4), 721–739. <https://doi.org/10.1108/JAAR-11-2019-0153>
- Akerlof, G. A. (1970). The Market for “Lemons”: Quality Uncertainty and the Market Mechanism. *Journal of Economic*, 84(3), 488–500.
- Alexander, E., & Meiden, C. (2017). Relevansi Nilai Informasi Akuntansi Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Akuntansi Keuangan Pasar Modal*, 6(2), 137–151.
- Ardenius. (17 April, 2018). Peran PSAK 71 dalam Pencegahan Krisis. [Online]. Diakses dari: <https://www.beritasatu.com/archive/488544/peran-psak-71-dalam-pencegahan-krisis>
- Armstrong, *et al.* (2008). Market Reaction to the Adoption of IFRS in Europe. *Harvard Business School*.
- Asosiasi Penyelenggara Jasa Internet Indonesia. (2020). Buletin APJII. Jakarta: APJII
- Brown, S. J., & Warner, J. B. (1980). Measuring security price performance. *Topics in Catalysis*, 8(3), 205–258. [https://doi.org/10.1016/0304-405X\(80\)90002-1](https://doi.org/10.1016/0304-405X(80)90002-1)
- Cleff, T. (2019). Applied Statistics and Multivariate Data Analysis for Business and Economics. In *Applied Statistics and Multivariate Data Analysis for Business and Economics*. <https://doi.org/10.1007/978-3-030-17767-6>
- Connelly, B. L., Certo, S. T., Ireland, R. D., & Reutzel, C. R. (2011). Signaling theory: A review and assessment. *Journal of Management*, 37(1), 39–67. <https://doi.org/10.1177/0149206310388419>
- Dewan Standar Akuntansi Keuangan (DSAK) IAI. (2016). Berita Pengesahan ED PSAK 71: Instrumen Keuangan. Diakses dari: <http://iaiglobal.or.id/v03/berita-kegiatan/detailberita-949=berita-pengesahan-ed-psak-71-instrumen-keuangan>
- Dewan Standar Akuntansi Keuangan (DSAK) IAI. (2016). Undangan Eksposur

- Draft PSAK 71: Instrumen Keuangan (ED PSAK 71). Diakses dari: <http://iaiglobal.or.id/v03/berita-kegiatan/detailberita-953=undangan-exposure-draft-pernyataan-standar-akuntansi-keuangan-71-instrumen-keuangan-ed-psak-71>
- Abdollahi, A., Rezaei Pitenoei, Y., & Safari Gerayli, M. (2020). Auditor's report, auditor's size and value relevance of accounting information. *Journal of Applied Accounting Research*, 21(4), 721–739. <https://doi.org/10.1108/JAAR-11-2019-0153>
- Akerlof, G. A. (1970). The Market for “Lemons”: Quality Uncertainty and the Market Mechanism. *Journal of Economic*, 84(3), 488–500.
- Alexander, E., & Meiden, C. (2017). Relevansi Nilai Informasi Akuntansi Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Akuntansi Keuangan Pasar Modal*, 6(2), 137–151.
- Ardenius. (17 April, 2018). Peran PSAK 71 dalam Pencegahan Krisis. [Online]. Diakses dari: <https://www.beritasatu.com/archive/488544/peran-psak-71-dalam-pencegahan-krisis>
- Armstrong, *et al.* (2008). Market Reaction to the Adoption of IFRS in Europe. *Harvard Business School*.
- Asosiasi Penyelenggara Jasa Internet Indonesia. (2020). Buletin APJII. Jakarta: APJII
- Brown, S. J., & Warner, J. B. (1980). Measuring security price performance. *Topics in Catalysis*, 8(3), 205–258. [https://doi.org/10.1016/0304-405X\(80\)90002-1](https://doi.org/10.1016/0304-405X(80)90002-1)
- Cleff, T. (2019). Applied Statistics and Multivariate Data Analysis for Business and Economics. In *Applied Statistics and Multivariate Data Analysis for Business and Economics*. <https://doi.org/10.1007/978-3-030-17767-6>
- Connelly, B. L., Certo, S. T., Ireland, R. D., & Reutzel, C. R. (2011). Signaling theory: A review and assessment. *Journal of Management*, 37(1), 39–67. <https://doi.org/10.1177/0149206310388419>
- Dewan Standar Akuntansi Keuangan (DSAK) IAI. (2016). Berita Pengesahan ED PSAK 71: Instrumen Keuangan. Diakses dari: <http://iaiglobal.or.id/v03/berita-kegiatan/detailberita-949=berita-pengesahan-ed-psak-71-instrumen-keuangan>

- Dewan Standar Akuntansi Keuangan (DSAK) IAI. (2016). Undangan Exposure Draft PSAK 71: Instrumen Keuangan (ED PSAK 71). Diakses dari: <http://iaiglobal.or.id/v03/berita-kegiatan/detailberita-953=undangan-exposure-draft-pernyataan-standar-akuntansi-keuangan-71-instrumen-keuangan-ed-psak-71>
- Dewan Standar Akuntansi Keuangan (DSAK) IAI. (2017). Pengesahan PSAK 71, PSAK 72, dan Amandemen PSAK 62. Diakses dari: <http://iaiglobal.or.id/v03/berita-kegiatan/detailberita-1011=pengesahan-psak-71-psak-72-dan-amendemen-psak-62>
- Dewan Standar Akuntansi Keuangan (DSAK) IAI. (2017).Pengesahan Draft Exposure Amandemen PSAK 71. Diakses dari: <http://iaiglobal.or.id/v03/berita-kegiatan/detailberita-1038=pengesahan-draf-eksposur-de-amendemen-psak-71-dan-de-amendemen-psak-15>
- Dewan Standar Akuntansi Keuangan (DSAK) IAI. (2017). Undangan Dengar Pendapat Publik Draft Exposure (DE) Amandemen PSAK 71. Diakses dari: <http://iaiglobal.or.id/v03/berita-kegiatan/detailberita-1039=undangan-dengar-pendapat-publik-public-hearing-draf-eksposur-de-amendemen-psak-71-dan-de-amendemen-psak-15>
- Dewan Standar Akuntansi Keuangan (DSAK) IAI. (2017). Pengesahan Amandemen PSAK 71. Diakses dari: <http://iaiglobal.or.id/v03/berita-kegiatan/detailberita-1044=pengesahan-amendemen-psak-15-dan-amendemen-psak-71>
- Dewan Standar Akuntansi Keuangan (DSAK) IAI. (2020). Publik Hearing ED amandemen PSAK 71. Diakses dari: <http://iaiglobal.or.id/v03/berita-kegiatan/detailberita-1285-dengar-pendapat-publik-public-hearing-%E2%80%9Cde-amendemen-psak-1--de-amendemen-psak-71-55-dan-60%E2%80%9D>
- Dewan Standar Akuntansi Keuangan (DSAK) IAI. (2020).Undangan Dengar Pendapat Publik Draft Exposure Amandemen PSAK 71. Diakses dari: <http://iaiglobal.or.id/v03/berita-kegiatan/detailberita-1279-undangan-dengar-pendapat-publik-public-hearing--ph-draf-eksposur-de-amendemen-psak-1-serta-amendemen-psak-71-amendemen-psak-55-dan-amendemen-psak-60>

- Dewan Standar Akuntansi Keuangan (DSAK) IAI. (2020). Pengesahan PSAK 71, amandemen PSAK 55, dan amandemen PSAK 60. Diakses dari: <http://iaiglobal.or.id/v03/berita-kegiatan/detailberita-1297-pengesahan-amendemen-psak-71-amendemen-psak-55-dan-amendemen-psak-60-tentang-reformasi-acuan-suku-bunga>
- Dewan Standar Akuntansi Keuangan (DSAK) IAI. (2020). Pengesahan draft exposure PSAK 71. Diakses dari: <http://iaiglobal.or.id/v03/berita-kegiatan/detailberita-1316-dengar-pendapat-publik-public-hearing--draf-eksposur-isak-36-amendemen-psak-16-psak-22-psak-55-psak-57-psak-60-psak-62-psak-71-psak-73-dan-penyesuaian-tahunan-2020>
- Duli, N. (2019). *Metodologi Penelitian Kuantitatif: Beberapa Konsep Dasar Untuk Penulisan Skripsi & Analisis data dengan SPSS*. Penerbit Deepublish.
- Dwimulyani, S. (2019). Relevansi Nilai Informasi Akuntansi Di Bursa Efek Indonesia. In *Jurnal Informasi, Perpajakan, Akuntansi, Dan Keuangan Publik* (Vol. 5, Issue 2, p. 101). <https://doi.org/10.25105/jipak.v5i2.4474>
- Dwipayana, I Gusti Ngurah. (2017). Pengujian Efisiensi Pasar di Bursa Efek Indonesia. *E-Jurnal Manajemen Unud*, 6 (4), 2105-2132
- Fama, F. E. (1970). Efficient Capital Markets : A Review of Theory and Empricial Work. *American Finance Association*, 25(2), 383–417. [https://doi.org/10.1016/0002-8703\(53\)90182-3](https://doi.org/10.1016/0002-8703(53)90182-3)
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2015). Principles of Managerial Finance 14th Edition. In *Pearson Education*.
- Gumanti, Tatang A. (2009). Teori Sinyal Dalam Manajemen Keuangan. *Manajemen Dan Usahawan Indonesia*, September, 1–29.
- Gumanti, Tatang Ary, & Utami, E. S. (1970). *Bentuk pasar efisien dan pengujiannya*.
- Holthausen, R. W., & Watts, R. L. (2001). The relevance of the value-relevance literature for financial accounting standard setting. *Journal of Accounting and Economics*, 31(1–3), 3–75. [https://doi.org/10.1016/S0165-4101\(01\)00029-5](https://doi.org/10.1016/S0165-4101(01)00029-5)
- Ikatan Akuntan Indonesia. (2018). Kesimpulan Hasil Pembahasan Isu Implementasi PSAK 71 - Instrumen Keuangan. Jakarta: IAI
- Ikatan Bankir Indonesia. (2019). Buletin Ikatan Bankir Indonesia. Jakarta: IBI

- Indonesia Premier. (6 Maret, 2018). *Penuhi PSAK 71, Bank Harus Siapkan Pencadangan Besar*. [online]. Diakses dari: https://www.indopremier.com/ipotnews/newsDetail.php?jdl=Penuhi_PSAK_71__bank_harus_siapkan_pencadangan_lebih_besar&news_id=329223&group_news=RESEARCHNEWS&news_date=&taging_subtype=INDONESIA&name=&search=y_general&q=INDONESIA,%20&halaman=1
- Kartika, D. (2016). Analisis Relevansi Nilai PSAK No. 30 (Revisi 2007) tentang Sewa, Dinilai Berdasarkan Reaksi Pasar Modal. *Jurnal Vokasi Indonesia*, 1(1). <https://doi.org/10.7454/jvi.v1i1.5>
- Kirmani, A., & Rao, A. R. (2000). No pain, no gain: A critical review of the literature on signaling unobservable product quality. *Journal of Marketing*, 64(2), 66–79. <https://doi.org/10.1509/jmkg.64.2.66.18000>
- Kothari, S. P. (2005). Capital Markets Research in Accounting. *SSRN Electronic Journal*, 617. <https://doi.org/10.2139/ssrn.235798>
- Mar'ati, F. S. (2012). Analisis Efisiensi pasar Modal Indonesia. *Riset*, 3(November), 65–70.
- Martani, D. (2018). *PSAK-71-Instrumen-Keuangan-11112017*.
- Maulana, A., & Mukhlisin, M. (2011). Analisa Dampak Konvergensi IFRS ke dalam PSAK 13, 16, dan 30 Terhadap Aktivitas Perdagangan Saham Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *TAZKIA*, 6(2), 168–195.
- Mishkin, F. S. (2008). *Ekonomi Uang, Perbankan, dan Pasar Keuangan* (8th ed.). Salemba Empat.
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 6/POJK.03 ***Kegiatan Usaha dan Jaringan Kantor Berdasarkan Modal Inti Bank***. 27 Januari 2016. Lembaran Negara Republik Indonesia Tahun 2016 Nomor 18. Jakarta
- Peraturan Bank Indonesia Nomor 14/15/PBI ***Penilaian Kualitas Aset Bank Umum***. 24 Oktober 2012. Lembaran Negara Republik Indonesia Tahun 2012 Nomor 202. Jakarta
- Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan No 71 ***Instrumen Keuangan***. Dewan Standar Akuntansi Keuangan - Ikatan Akuntan Indonesia. Jakarta
- Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan No 55 ***Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran***. Dewan Standar Akuntansi Keuangan - Ikatan

Akuntan Indonesia. Jakarta

- Pratama, Akhdi Martin. (9 Mei, 2019). PSAK diterapkan, CAR Bank BUMN Terimbas. [Online]. Diakses: <https://money.kompas.com/read/2019/05/09/221100526/psak-ditetapkan-car-bank-bumn-terimbas>
- Pratiwi, Anggi Dian. (2015). Analisis Reaksi Pasar Modal terhadap Peristiwa Penerbitan Sukuk dan Obligasi Korporasi. (Skripsi). Fakultas Ekonomi, Universitas Islam Negeri Maulana Malik Ibrahim, Malang.
- PricewaterhouseCooper. 2019. PSAK 71 Financial Instrument. Jakarta: PwC Indonesia
- Putra, Agung Setiawan Cahaya. (2018). Pengujian Pasar Efisien Bentuk Setengah Kuat Pada Pasar Modal di Indonesia. *Thesis*. Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah.
- Putri, R. D. (2020). *Perbandingan Kekuatan Uji Metode Kolmogorov-Smirnov, Anderson-Darling, dan Shapiro-Wilk Untuk Menguji Normalitas Data* (Vol. 2507, Issue February). Universitas Sanata Dharma.
- Rizal, A. P., & Shauki, E. R. (2019). Motif dan Kendala Bank Melakukan Implementasi Dini PSAK No. 71 Terhadap CKPN Kredit (Motive and Obstacle Bank As Early Adopters of PSAK No. 71 for Allowance for Impairment Losses (CKPN) of Loan). *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 16(1), 83–107. <http://jaki.ui.ac.id/index.php/home/article/view/1394>
- Samri, Y. (2015). *HYPOTHESIS PASAR EFISIEN / EFFICIENT MARKET HYPOTHESIS (Pasar Modal menurut Teori Fama dan Pandangan Islam)*. 1, 25–43.
- Santoso, S. (2010). *Statistik Multivariat*. PT Elex Media Komputindo.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2016). *Research Methods for Business* (seventh). John Wiley & Sons Ltd.
- Spence, M. (2002). Signaling in retrospect and the informational structure of markets. *American Economic Review*, 92(3), 434–459. <https://doi.org/10.1257/00028280260136200>
- Suganda, R. T. (2018). *Event Study (Teori dan Pembahasan Reaksi Pasar Modal*

- Indonesia*) (S. R. Wicaksana (ed.); 1st ed.). Seribu Bintang.
- Suroso. (2017). Penerapan PSAK 71 dan Dampaknya Terhadap Kewajiban Penyediaan Modal Minimum Bank. *Jurnal Bina Akuntansi*, 4(2), 57–165. <https://wiyatamandala.e-journal.id/JBA/article/view/31/30>
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 10 tahun 1998 **Perbankan**. 10 Nivember 1998. Lembaran Negara Republik Indonesia tahun 1998 Nomor 182. Jakarta
- Witjaksono, A. (2018). Perbandingan Perlakuan Akuntansi Kredit Menurut PSAK 55, PSAK 71, dan Basel pada Bank Umum. *Jurnal Online Insan Akuntan*, 3(Desember), 111–120. <https://doi.org/10.5281/zenodo.3368478>
- Wulandari, T. R., & Adiati, A. K. (2015). Perubahan Relevansi Nilai Dalam Informasi Akuntansi Setelah Adopsi IFRS. *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 6(3), 412–420. <https://doi.org/10.18202/jamal.2015.12.6033>
- Zulfikar. (2016). *Pengantar Pasar Modal dengan Pendekatan Statistika* (1st ed.). Deepublish.