

# **SKRIPSI**

## **DAMPAK KONVERGENSI IFRS PADA RELEVANSI NILAI INFORMASI AKUNTANSI DI INDONESIA TAHUN 2003-2012**



**Disusun oleh:**

**EVELEN BESTHARI PONGSIBIDANG**

**NIM : 12110047**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI**

**FAKULTAS BISNIS UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA**

**YOGYAKARTA**

**2015**

**SKRIPSI**

**DAMPAK KONVERGENSI IFRS TERHADAP RELEVANSI NILAI  
INFORMASI AKUNTANSI DI INDONESIA TAHUN 2003-2012**

**Diajukan Kepada Fakultas Bisnis  
Program Studi Akuntansi Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta  
Untuk Memenuhi Persyaratan Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi**

**Disusun Oleh:**

**EVELEN BESTHARI PONGSIBIDANG**

**NIM. 12110047**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS BISNIS UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA**

**YOGYAKARTA**

**2015**

**HALAMAN PENGESAHAN**

Skripsi dengan judul:

**DAMPAK KONVERGENSI IFRS TERHADAP RELEVANSI NILAI  
INFORMASI AKUNTANSI DI INDONESIA TAHUN 2003-2012**

telah diajukan dan dipertahankan oleh:

**EVELEN BESTHARI PONGSIBIDANG**

**12110047**

Dalam ujian Skripsi Program Studi Akuntansi

Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana

Dan dinyatakan DITERIMA untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar  
Sarjana Ekonomi pada tanggal 22 Januari 2015


**Nama Dosen**

1. Astuti Yuli Setyani, SE., M.Si., Ak  
(Ketua Tim)

2. Maharani Dhan Kusumawati, S.E., M.Sc., Ak  
(Dosen Penguji)

3. Dra. Erni Ekawati, MBA., MSA., Ph.D  
(Dosen Pembimbing & Dosen Penguji)

**Tanda Tangan**


Yogyakarta, 27 JAN 2015

**Disahkan Oleh:**

Dekan

  
Dr. Singgih Santoso, M.M

Wakil Dekan Akuntansi,

  
Dra. Putriana Kristanti, MM., Akt

## PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan bahwa sesungguhnya skripsi dengan judul:

### **DAMPAK KONVERGENSI IFRS TERHADAP RELEVANSI NILAI INFORMASI AKUNTANSI DI INDONESIA TAHUN 2003-2012**

Yang saya kerjakan untuk melengkapi sebagian syarat untuk menjadi Sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis Yogyakarta, adalah bukan hasil tiruan atau duplikasi karya pihak lain di Perguruan Tinggi atau instansi manapun, kecuali bagian yang sumber informasinya sudah dicantumkan sebagaimana mestinya.

Jika dikemudian hari didapati bahwa hasil skripsi ini adalah hasil plagiasi atau tiruan dari karya pihak lain, maka saya bersedia dikenai sanksi yakni pencabutan gelar sarjana saya.

Yogyakarta, 19 Januari 2015



Evelen Besthari Pongsibidang

12110047

HALAMAN MOTTO

***“Because you’re more fabulous than you know”***

*“Bloom where you’re planted”*

*“Ketika semangatku lemah lesu di dalam diriku,*

*Engkaulah yang mengetahui jalanku..”*

- Mazmur 142 : 4

***“... God’s chose best for you, you have to let Him***

***make the choice and decide when you’re ready to***

***received it” - Michalle McKinney Hammond***

## HALAMAN PERSEMBAHAN

Buah pikiran ini penulis persembahkan untuk:

1. Ibu Dra. Putriana Kristanti, MM, Akt. selaku Kaprodi Progam Studi Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Duta Wacana.
2. Ibu Dr. Erni Ekawati MSA., MBA., Ak selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan saran, bimbingan dan arahnya.
3. Seluruh Dosen dan Staff Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana atas ilmu yang bermanfaat dan bantuan selama penulis belajar.
4. Papa dan Mama tersayang, yang selalu mendoakan, mendukung, dan menjadi sumber motivasiku untuk terus berusaha keras menyelesaikan skripsi ini. Untuk Ellin dan Kana yang turut mendukung dan mendoakan saya selalu.
5. Teman – temanku tercinta yang selalu memberi motivasi dan bantuan terhadap skripsiku. Riris, Thomas, Bryan, Risto, Rizky, Emy, Jerry, Vian, masih banyak lagi. Serta teman – teman Akuntansi 2011, terima kasih untuk kebersamaannya selama berkualiah di Universitas Kristen Duta Wacana.
6. Lucky Kusuma Putra atas semangat dan bantuannya selama penyelesaian skripsiku.
7. Semua keluarga pojok BEI UKDW yang menjadi tempat saya sebagai *student part time*, terutama kepada Kak Ririn telah memberikan kesempatan saya untuk bekerja BEI UKDW.
8. Semua anak-anak BEMU 2014 kesayanganku yang selalu mendukung dan menyemangatiku selama pengerjaan skripsi.

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan atas kehadiran Tuhan Yang Maha Esa yang senantiasa melimpahkan rahmat dan karuniaNya, sehingga penelitian dan penulisan skripsi dengan judul “DAMPAK KONVERGENSI IFRS TERHADAP RELEVANSI NILAI INFORMASI AKUNTANSI DI INDONESIA TAHUN 2003-2012” ini dapat diselesaikan. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1) pada program Sarjana Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana.

Penelitian dan penulisan skripsi ini dapat terlaksana atas bantuan berbagai pihak, baik secara langsung maupun tidak langsung. Penulis mengucapkan terima kasih dan penghargaan yang setinggi-tingginya kepada para pihak, khususnya kepada:

1. Ibu Dra. Putriana Kristanti, MM, Akt. selaku Kaprodi Progam Studi Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Duta Wacana.
2. Ibu Dr. Erni Ekawati MSA., MBA., Ak selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan saran, bimbingan dan arahnya.
3. Seluruh Dosen dan Staff Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana atas ilmu yang bermanfaat dan bantuan selama penulis belajar.
4. Papa dan Mama tersayang, yang selalu mendoakan, mendukung, dan menjadi sumber motivasiku untuk terus berusaha keras menyelesaikan skripsi ini.
5. Untuk Ellin dan Kana yang turut mendukung dan mendoakan saya selalu.

6. Teman – temanku tercinta yang selalu memberi motivasi dan bantuan terhadap skripsiku. Riris, Thomas, Bryan, Rizky, Risto, Emy, Jerry, Vian, masih banyak lagi. Terima kasih atas bantuan kalian dan memberi semangat untuk menyelesaikan skripsi ini.
7. Lucky Kusuma Putra atas semangat dan bantuannya selama penyelesaian skripsiku.
8. Semua teman – teman Akuntansi 2011, terima kasih untuk kebersamaan yang kita lewati di Universitas Kristen Duta Wacana.
9. Semua keluarga pojok BEI UKDW yang menjadi tempat saya sebagai *student part time*, terutama kepada Kak Ririn telah memberikan kesempatan saya untuk bekerja BEI UKDW dan Kak Wayan selalu menyemangati selama bekerja di pojok BEI UKDW.
10. Semua anak-anak BEMU 2014 kesayanganku yang selalu mendukung dan menyemangatiku selama pengerjaan skripsi.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih banyak kekurangan karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman, oleh karena itu kritik dan saran sangat diharapkan. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat digunakan sebagai tambahan informasi dan wacana bagi semua pihak yang membutuhkan.

Yogyakarta, 19 Januari 2015

Evelen Besthari Pongsibidang



## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN PENGAJUAN .....</b>	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN .....</b>	<b>iii</b>
<b>HALAMAN KEASLIAN SKRIPSI .....</b>	<b>iv</b>
<b>HALAMAN MOTTO .....</b>	<b>v</b>
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN .....</b>	<b>vi</b>
<b>KATA PENGANTAR .....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR ISI .....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR GAMBAR .....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xiv</b>
<b>ABSTRAKSI .....</b>	<b>xv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Perumusan Masalah .....	5
1.3 Tujuan Penelitian .....	5
1.4 Kontribusi Penelitian .....	5
<b>BAB II LANDASAN TEORI</b>	
2.1 Landasan Teori .....	7
2.1.1 Adopsi IFRS di Indonesia .....	7
2.1.2 Relevansi Nilai Informasi Akuntansi .....	8

2.1.3	Model Valuation.....	13
2.2	Penelitian Terdahulu .....	17
2.3	Pengembangan Hipotesis .....	21
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b>		
3.1	Data .....	23
3.1.1	Jenis Penelitian dan Sumber Data .....	23
3.1.2	Populasi dan Penentuan Sampel.....	23
3.2	Definisi Variabel dan Pengukuran Variabel .....	24
3.2.1	Variabel Dependen.....	24
3.2.2	Variabel Independen .....	25
3.3	Model Statistik dan Uji Hipotesis .....	28
3.4	Uji Asumsi Klasik.....	30
<b>BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN</b>		
4.1	Deskripsi Data Penelitian.....	32
4.2	Statistik Deskriptif .....	34
4.3	Uji Koefisien Determinasi .....	35
4.4	Uji Regresi Linear .....	36
4.5	Uji Asumsi Klasik.....	38
4.5.1	Uji Normalitas .....	39
4.5.1	Uji Heteroskedastisitas.....	40
4.5.1	Uji Multikolinieritas.....	43
4.5.1	Uji Autokorelasi .....	45
4.6	Pembahasan Hasil Uji .....	47
<b>BAB V PENUTUP</b>		

5.1 Kesimpulan .....	49
5.2 Keterbatasan dan Saran .....	49
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>51</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>54</b>

@UKDWN

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Tahap Konvergensi IFRS di Indonesia .....	8
Gambar 2.2 Kerangka Pemikiran.....	22

@UKDW

## DAFTAR TABEL

Tabel 4.1.1	Sampel Penelitian untuk Model <i>Price Regression</i> .....	33
Tabel 4.1.2	Sampel Penelitian untuk Model <i>Return Regression</i> .....	33
Tabel 4.2.1	Hasil Statistik Deskriptif .....	34
Tabel 4.3.1	Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	35
Tabel 4.4.1	Hasil Uji Regresi Linear untuk Model <i>Price Regression</i> .....	37
Tabel 4.4.2	Hasil Uji Regresi Linear untuk Model <i>Return Regression</i> .....	37
Tabel 4.5.1.1	Hasil Uji Normalitas .....	39
Tabel 4.5.2.1	Hasil Uji Heterokedastisitas .....	41
Tabel 4.5.2.2	Hasil Uji Weight Least Squares Regression .....	42
Tabel 4.5.3.1	Hasil Uji Multikolinieritas .....	44
Tabel 4.5.4.1	Hasil Uji Durbin Watson .....	46
Tabel 4.5.4.2	Hasil Uji Pengobatan Autokorelasi .....	47

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Surat Keterangan Bukti Sumber Data.....	54
Lampiran 2	Sampel Data Model <i>Price Regression</i> .....	55
Lampiran 3	Sampel Data Model <i>Return Regression</i> .....	59
Lampiran 4	Sampel Hasil Uji Data Model <i>Price Regression</i> .....	65
Lampiran 5	Sampel Hasil Uji Data Model <i>Return Regression</i> .....	68

@UKDWN

## ABSTRAKSI

### **Dampak Konvergensi IFRS terhadap Relevansi Nilai Informasi Akuntansi di Indonesia tahun 2003-2012**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis dampak konvergensi IFRS (*International Financial Report Statement*) terhadap relevansi nilai informasi akuntansi di Indonesia. Penelitian ini menggunakan dua metode statistik yaitu *Price Regression* dan *Return Regression*. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan *go public* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2003-2012. Dari total 3598 perusahaan selama 10 tahun, hanya 1699 perusahaan yang memenuhi kriteria sampel penelitian pada *Price Regression* dan 2322 perusahaan pada *Return Regression*. Penelitian ini menggunakan variabel nilai buku per lembar saham, laba per lembar saham, dan arus kas operasi per lembar saham sebagai proksi relevansi nilai informasi akuntansi.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa tidak terjadi kenaikan relevansi nilai informasi akuntansi selama konvergensi IFRS (2008-2012) di Indonesia. Penulis juga menemukan bahwa nilai buku lebih berpengaruh luas terhadap relevansi nilai dibandingkan laba dan arus kas operasi.

Kata kunci : *Konvergensi IFRS, Relevansi Nilai Informasi Akuntansi, Nilai buku per Lembar Saham, Laba per Lembar Saham, Arus Kas Operasi per Lembar Saham*

# BAB I

## PENDAHULUAN

### 1.1 Latar Belakang Masalah

Nilai informasi akuntansi merupakan sederetan angka yang memiliki makna atau nilai kebermanfaatan keputusan. Dengan apakah suatu informasi akuntansi dapat dikatakan bermanfaat bagi pemakainya? IASB (*International Accounting Standard Board*) menjabarkan bahwa suatu informasi akuntansi dikatakan memiliki nilai kebermanfaatan keputusan apabila (1) menambah pengetahuan pembuat keputusan tentang keputusannya di masa lalu, sekarang atau masa datang, (2) menambah keyakinan para pemakai mengenai probabilitas terealisasinya suatu harapan dalam kondisi ketidakpastian, serta (3) mengubah keputusan atau perilaku para pemakai.

Untuk mencapai kualitas tersebut, suatu informasi akuntansi harus memiliki salah satu kategori primer yaitu keberpautan (*relevance*). Keberpautan adalah kemampuan informasi untuk membantu pemakai dalam membedakan beberapa alternatif keputusan sehingga pemakai dapat dengan mudah menentukan pilihan. Bila dihubungkan dengan tujuan pelaporan keuangan (informasi akuntansi), keberpautan adalah kemampuan informasi untuk membantu investor, kreditor, dan pemakai lain dalam menyusun prediksi-prediksi tentang outcomes dari kejadian masa lalu, sekarang, dan masa datang atau dalam menkonfirmasi atau mengkoreksi harapan-harapannya.

*International Financial Reporting Standards* atau yang lebih dikenal IFRS merupakan bentukan *International Accounting Standards Board* (IASB) yang



diharapkan menjadi sebuah standar akuntansi global. Setidaknya lebih dari 150 negara telah menggunakan standar IFRS ini. Apa manfaat yang ditawarkan IFRS? IASB memastikan bahwa dengan mengadopsi IFRS, (1) memudahkan pemahaman atas laporan keuangan dengan penggunaan standar keuangan yang dikenal secara global terutama bagi perusahaan multinasional, (2) meningkatkan arus investasi global melalui transparansi, (3) membuka peluang *fund raising* melalui pasar modal secara global, (4) efisiensi penyusunan laporan keuangan, serta (5) meningkatkan kualitas laporan keuangan.

Indonesia sebagai salah satu negara G20 telah berkomitmen untuk menggunakan standar IFRS sebagai standar akuntansi global. Ikatan Akuntan Indonesia (IAI) sebagai organisasi yang berwenang dalam membuat standar akuntansi di Indonesia telah melakukan langkah-langkah penyeragaman standar akuntansi keuangan. Dalam rangka pengembangan standar akuntansi, IAI pada Desember 2008 telah mengumumkan rencana konvergensi standar akuntansi lokal yaitu Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dengan *International Financial Reporting Standard* (IFRS) yang merupakan produk dari IASB.

Proses adopsi IFRS ke dalam PSAK dilakukan telah melalui 2 fase. Pada konvergensi IFRS Fase Satu (2008-2012), per 1 Desember 2012 DSAK IAI telah menerbitkan 40 PSAK, 20 ISAK, 11 PSAK berikut revisi terkait serta 10 PSAK Syariah. Setelah fase satu berakhir, kini Indonesia menuju fase kedua (2012-2015). Pada fase ini pun Indonesia belum mengambil keputusan untuk mengadopsi penuh IFRS. Pada konvergensi IFRS Fase Dua (2012-2015), update terbaru dari DSAK IAI per 31 Maret 2014 DSAK IAI telah menerbitkan 13 PSAK, 7 ISAK, dan 1 PPSAK.

Penelitian ini menggunakan proksi relevansi nilai (*value relevance*) sebagai ukuran kualitas informasi akuntansi yang disesuaikan dengan hasil penelitian Barth *et al.* (2007) dan Ohlson (1995) yang menyatakan bahwa semakin tinggi tingkat relevansi nilai maka semakin tinggi pula kualitas informasi akuntansi. Selain itu, penelitian ini menganalisis adopsi IFRS secara keseluruhan dan bukan pengaruh dari setiap standar yang diadopsi di Indonesia.

Ada beberapa penelitian yang mendukung bahwa standar IFRS dapat meningkatkan kualitas informasi akuntansi. Chalmers *et al.* (2009); Bogstrand dan Larsson (2012); Kargin (2013) memiliki hasil penelitian yang sama bahwa relevansi nilai informasi akuntansi perusahaan semakin meningkat setelah mengadopsi standar IFRS. Kemudian, Barth *et al.* (2011), Horton *et al.* (2014) yang menemukan bahwa kualitas laporan keuangan lebih baik dengan menggunakan standar IFRS dibandingkan US-GAAP.

Penelitian tentang pengaruh adopsi IFRS terhadap peningkatan kualitas informasi akuntansi di Indonesia sebagian besar masih menunjukkan hasil yang berbeda-beda. Penelitian yang dilakukan Lestari dan Takada (2014); Syahgata dan Daljono (2014) menyimpulkan bahwa terdapat peningkatan relevansi nilai informasi akuntansi sesudah konvergensi IFRS. Kemudian penelitian yang dilakukan Wulandari (2014) menemukan bahwa adanya perubahan relevansi dari laba perlembar saham tetapi nilai buku tidak mengalami perubahan. Hal ini berbanding terbalik dengan penelitian yang dilakukan Kusumo dan Subekti (2013) yang menyatakan bahwa adanya penurunan nilai laba perlembar saham tetapi nilai buku mengalami kenaikan. Sedangkan Cahyonowati dan Ratmono (2012); Anas (2014)

menyatakan aplikasi standar berbasis IFRS belum dapat meningkatkan kualitas informasi akuntansi.

Dilihat dari perbedaaan hasil penelitian yang dilakukan di Indonesia, sehingga peneliti mengkaji ulang dampak adopsi IFRS terhadap kualitas informasi akuntansi seluruh perusahaan publik yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Penelitian ini menganalisis sebelum terjadinya konvergensi IFRS pada tahun 2003-2007 (*pre-IFRS period*) hingga selama proses konvergensi IFRS pada tahun 2008-2012 (*post-IFRS period*).

Terdapat dua model persamaan regresi yang digunakan dalam penelitian ini yaitu (1) *Price Regression* merupakan model yang ditawarkan oleh beberapa peneliti relevansi nilai sebelumnya (Anas, 2014; Kusumo dan Subekti, 2013; Bogstrand dan Larsson, 2012; Burgstahler dan Dichev, 1997; Hellstrom, 2006). Model ini merupakan model regresi dasar/*basic* yang secara bersamaan mengukur fungsi MV sebagai variabel terikat dan BVPS, EPS, dan CFOPS sebagai variabel bebas. Kemudian model selanjutnya, (2) *Return Regression* yang direkomendasikan oleh penelitian sebelumnya yaitu Bogstrand dan Larsson (2012) dan Hellstrom (2006). Model ini menganalisis hubungan antara return harga saham dan level variabel independent dan perubahan pada variabel indepent.

## **1.2 Perumusan Masalah**

Dengan melihat latar belakang masalah yang telah diuraikan di atas, maka yang menjadi perumusan masalah dalam penelitian ini yaitu : apakah *value relevance* dari informasi akuntansi mengalami kenaikan selama perioda konvergensi IFRS di Indonesia ?

## **1.3 Tujuan Penelitian**

Penelitian ini bertujuan untuk menemukan bukti empiris dampak konvergensi IFRS terhadap relevansi nilai dari informasi keuangan perusahaan publik selama proses konvergensi IFRS yang terjadi di Indonesia.

## **1.4 Kontribusi Penelitian**

Berdasarkan latar belakang masalah, perumusan masalah dan tujuan penelitian di atas, kontribusi yang didapat dari penelitian ini adalah :

1. Bagi Dewan Standar Akuntansi Keuangan (DSAK)

Sebagai informasi bagi DSAK sebagai regulator mengenai manfaat adopsi IFRS bagi peningkatan kualitas informasi akuntansi.

2. Bagi pembaca

Sebagai salah satu informasi bagi pembaca dan tambahan literature bagi penelitian selanjutnya mengenai dampak adopsi IFRS terhadap kualitas informasi akuntansi.

3. Bagi penulis

Dapat menambah wawasan terbaru mengenai dampak konvergensi IFRS di Indonesia serta sebagai penerapan ilmu dan teori yang didapatkan selama perkuliahan sebagai syarat untuk memperoleh gelar Strata 1 Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana.

@UKDWN

## **BAB V**

### **PENUTUP**

#### **5.1. Kesimpulan**

Berdasarkan hasil penelitian mengenai dampak konvergensi IFRS terhadap relevansi nilai informasi akuntansi dapat ditarik kesimpulan bahwa tidak terjadi kenaikan relevansi nilai informasi akuntansi selama konvergensi IFRS (2008-2012) di Indonesia. Hal ini menunjukkan sekalipun adanya konvergensi standar akuntansi apa pun, investor tidak tertarik menganalisis laporan keuangan yang ada di Indonesia tetapi lebih melihat faktor lainnya contohnya seperti issue yang berkaitan dengan kinerja perusahaan. Selain dari pihak investor sendiri, hasil ini juga menunjukkan perusahaan-perusahaan di Indonesia belum bisa mengadopsi standar akuntansi IFRS secara efektif.

Penulis juga menemukan bahwa nilai buku lebih berpengaruh luas terhadap relevansi nilai dibandingkan laba dan arus kas operasi. Sehingga dapat dikatakan nilai buku masih memiliki relevansi nilai dan dapat digunakan sebagai informasi mengenai prospek kinerja perusahaan di masa yang akan datang.

#### **5.2. Keterbatasan dan Saran**

Beberapa keterbatasan dan saran dalam penelitian ini yang dapat digunakan untuk pengembangan penelitian selanjutnya yaitu :

1. Penelitian ini hanya menggunakan variabel yang sama dengan penelitian-penelitian sebelumnya, sehingga disarankan menambahkan variabel lain yang dianggap mampu menjelaskan relevansi nilai.

2. Penulis belum bisa menjelaskan model mana (price model atau return model) yang lebih menjelaskan relevansi nilai informasi akuntansi, kedepannya dapat dilakukan uji untuk menentukan model mana yang lebih baik mengukur relevansi nilai informasi akuntansi.
3. Penelitian ini tidak mengidentifikasi secara spesifik perusahaan-perusahaan yang benar-benar telah menerapkan standar IFRS dalam laporan keuangan, untuk penelitian selanjutnya disarankan mengecek dalam catatan atas laporan keuangan apakah sudah menerapkan standar IFRS atau belum.
4. Penulis menyarankan penelitian selanjutnya mengkaji penyebab konvergensi tidaka memiliki relevansi nilai dari sisi investor maupun dari sisi adopsi IFRS.

## DAFTAR PUSTAKA

- Abdurahman dan Handayani. 2014. *Earning Management dan Relevansi Informasi Akuntansi : Pendekatan Motivasi Signaling dan Oportunistik*. Simposium Nasional Akuntansi XVII Mataram 2014.
- Agusti dan Rahman. 2011. *Relevansi Nilai Laba dan Nilai Buku : Peran Pengungkapan Corporate Social Responsibility dan Dewan Komisaris Independen*. Simposium Nasional Akuntansi XIV Aceh 2011.
- Almilia dan Sulistyowati. 2007. *Analisa Terhadap Relevansi Nilai Laba, Arus Kas Operasi dan Nilai Buku Ekuitas pada Perioda di Sekitar Krisis Keuangan pada Perusahaan Manufaktur di BEJ*. FE Universitas Trisakti.
- Anas, Wahyuli Dwi. 2014. *Analisis Pengaruh Penerapan IFRS Terhadap Relevansi Nilai Informasi Akuntansi*. Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Padang.
- Ankarath et al. 2010. *Understanding IFRS Fundamentals*. Canada : John Wiley & Sons. Inc
- Barth, Landsman, Lang & Williams. 2007. *Accounting Quality : International Accounting Standards and US GAAP*. University of North Carolina.
- Barth, Landsman dan Lang. 2008. *International Accounting Standards and Accounting Quality*. Journal of Accounting Research, Vol 46, No 3, June 2008. DOI: 10.1111/j.1475-679X.2008.00287.x
- Barth, Landsman, Lang & Williams. 2011. *Are International Accounting Standards-Based and US GAAP-Based Accounting Amounts Comparable?*
- Beaver, William H. 1968. *The Information Content of Annual Earnings Announcements*. Journal of Accounting Research, Vol 6, 1996, pp. 67-92.
- Bogstrand dan Larsson. 2012. *Have IFRS Contributed to an Increased Value-Relevance?.* Departmen of Business Studies, Uppsala University.
- Burgstahler dan Dichev. 1997. *Earning Management to Avoid Earnings Decreases and Losses*. Journal of Accounting & Economics 24 (1997) 99-126.
- Cahyonowati dan Ratmono. 2012. *Adopsi IFRS dan Relevansi Nilai Informasi Akuntansi*. Jurnal Akuntansi dan Keuangan, Vol 14 No 2, November 2012 : 105-115
- Chalmers, Clinch dan Godfrey. 2009. *Changes in Value Relevance of Accounting Information Upon IFRS Adoption : Evidence from Australia*.
- Ghozali, Imam. 2011. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS19*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.



- Elisa, Jelena dan Rickard. 2013. *Value Relevance of Accounting Information and It's Impact on Stock Prices : Evidence from Sweden*. Department of Economics, Stockholm University.
- Hellstrom, Katerina. 2006. *The Value Relevance of Financial Accounting Information in a Transitional Economy : The Case of the Czech Republic*. SSE/EFI Working Paper Series in Business Administration , No 2005 : 10.
- Horton dan Serafeim. 2013. *Does Mandatory IFRS Adoption Improve the Information Environment?*. Contemporary Accounting Research, Vol 30, No 1, Spring 2013, pp. 388-423. DOI:10.1111/j.1911-3846.2012.01159.x
- Ikatan Akuntan Indonesia. 2009. *Standar Akuntansi Keuangan*. Jakarta : Salemba Empat
- Maharani dan Siregar. 2014. *The Effect of IFRS Convergence on Value Relevance of Accounting Information : Cross-Country Analysis of Indonesia, Malaysia, and Singapore*. Simposium Nasional Akuntansi XVII Mataram 2014.
- Mulya, Anissa Amalia. 2010. *Analisis Relevansi Informasi Laba Akuntansi, Nilai Buku Ekuitas dan Arus Kas Operasi dengan Harga Saham*. Fakultas Ekonomi Universitas Budi Luhur Jakarta.
- Nasih. 2014. *Relevansi Informasi Laba dan Arus Kas Operasi*. Al\_Anwar, Vol 2, No 1, Maret 2014, hlm. 23-83. ISSN 1907-8811.
- Kargin, Sibel. 2013. *The Impact of IFRS on the Value Relevance of Accounting Information : Evidence from Turkish Firms*. International Journal of Economics and Finance, Vol 5, No 4, 2013.
- Kousenidis, Ladas dan Negakis. 2010. *Value Relevance of Accounting Information in the Pre- and Post-IFRS Accounting Periods*. European Research Studies, Vol XIII, Issue 1, 2010.
- Lestari dan Takada. 2014. *Value Relevance of Accounting Information During IFRS Convergence Process in Indonesia*. Simposium Nasional Akuntansi XVII Mataram 2014.
- Kusumo dan Subekti. 2013. *Relevansi Nilai Informasi Akuntansi, Sebelum Adopsi IFRS dan Setelah IFRS pada Perusahaan Yang Tercatat dalam Bursa Efek Indonesia*. Universitas Brawijaya.
- Olhson, James A. 1995. *Earnings, Book Value and Dividends in Equity Valuation*. Contemporary Accounting Research, Spring 1995, 11, 2, pg. 661.
- Qu, Fong dan Oliver. 2012. *Does IFRS Convergence Improve Quality of Accounting Information? – Evidence from The Chinese Stock Market*. Corporate Ownership & Control/ Volume 9, Issue 4, 2012, Continued 1.

- Sinaga, Rosita Uli. 2014. *Update Konvergensi IFRS di Indonesia*. Jakarta : Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia.
- Suwardjono. 2013. *Teori akuntansi perekayasaan dan pelaporan keuangan edisi 3*. Edisi Ketiga, Cetakan Keenam. Yogyakarta: BPFE Yogyakarta.
- Sunyoto, Danang. 2011. *Praktik SPSS untuk Kasus : Dilengkapi Contoh Penelitian Bidang Ekonomi*. Yogyakarta : Mulia Medika.
- Syagata dan Daljono. 2014. *Analisis Komparasi Relevansi Nilai Informasi Akuntansi Sebelum dan Sesudah Konvergensi IFRS di Indonesia*. Diponegoro Journal of Accounting Vol 3, No 3, 2004, Hal 1.
- Wulandari. 2014. *Perubahan Value Relevance dalam Informasi Akuntansi Setelah Adopsi IFRS: Bukti Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI)*. Simposium Nasional Akuntansi XVII Mataram 2014.