



**ANALISIS KOMPARASI RASIO KEUANGAN SEBELUM DAN SESUDAH
KONVERGENSI PENUH *INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING
STANDARD (IFRS)* DI INDONESIA**
(Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)

SKRIPSI

Oleh
Dwi Rendra Adi Putrawijaya
NIM 100810301049

**JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS JEMBER
2014**



**ANALISIS KOMPARASI RASIO KEUANGAN SEBELUM DAN SESUDAH
KONVERGENSI PENUH *INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING
STANDARD (IFRS)* DI INDONESIA
(Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)**

SKRIPSI

Diajukan Guna Melengkapi Tugas Akhir dan Memenuhi Salah Satu Syarat
untuk Menyelesaikan Program Studi Akuntansi (S1)
dan Mencapai Gelar Sarjana Ekonomi

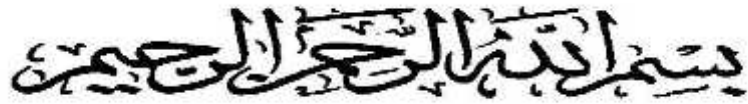
Oleh

Dwi Rendra Adi Putrawijaya

NIM 100810301049

**JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS JEMBER
2014**

PERSEMBAHAN



Dengan Kerendahan Hati Ku-ucapkan Rasa Syukur Kepada ALLAH
SWT, Yang Hanya Kepada-NYA Aku Bergantung.

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

1. Ibunda Tri Muji Wilujeng dan Ayahanda Gatot Supriyadi tercinta, yang selama ini telah melindungi dan merawat saya dengan penuh kasih sayang serta senantiasa memberikan dukungan, doa, dan pengorbanannya selama ini.
2. Guru-guru yang telah membimbingku sejak TK hingga kuliah.
3. Semua orang yang selama ini telah membantu, mendoakan, dan memberikan dorongan semangat kepada saya.
4. Almamater Fakultas Ekonomi Universitas Jember yang Kubanggakan.

Di sinilah semua impian saya dan keyakinan untuk meraihnya bermula....

MOTTO

“Mimpi adalah Langkah Awal Menuju Cita-cita “

(terinspirasi dari film “Laskar Pelangi”)

“Barang Siapa Tidak Menyayangi Maka Tidak Akan di Sayangi”

(HR. AL-BUKHARI dalam kitab AL-ADABUL MUFRAD, dianggap sahih oleh AL-ALBANI)

*“Keberhasilan adalah Kemampuan untuk Melewati dan Mengatasi dari
Suatu Kegagalan ke Kegagalan Berikutnya tanpa Kehilangan
Semangat”*

(WINSTON CHURCHILL)

*“Satu-Satunya Orang yang Tidak Berbuat Kesalahan adalah Orang yang
Tidak Berbuat Apa-Apa. Jangan Takut Kepada Kesalahan, Selama Kita
Tidak Mengulangi Kesalahan yang Sama”*

(F.D. ROOSEVELT)

*“Di Dunia Ini Tidak Ada yang Bisa Dikatakan Pasti, Kecuali Kematian
dan Pajak”*

(BENJAMIN FRANKLIN)

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Dwi Rendra Adi Putrawijaya

NIM : 100810301049

menyatakan dengan sesungguhnya bahwa karya ilmiah yang berjudul “Analisis Komparasi Rasio Keuangan Sebelum dan Sesudah Konvergensi Penuh *International Financial Reporting Standard* (IFRS) Di Indonesia (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)” adalah benar-benar hasil karya sendiri, kecuali kutipan yang sudah saya sebutkan sumbernya, belum pernah diajukan pada institusi mana pun, dan bukan karya jiplakan. Saya bertanggung jawab atas keabsahan dan kebenaran isinya sesuai dengan sikap ilmiah yang harus dijunjung tinggi.

Demikian pernyataan ini saya buat sebenarnya, tanpa ada tekanan dan paksaan dari pihak mana pun serta bersedia mendapat sanksi akademik jika ternyata dikemudian hari pernyataan ini tidak benar.

Jember, 14 April 2014

Yang menyatakan



METERAI
TEMPEL
PAJAK MEMBANGUN BANGSA
TCK
CBBARABE111531908
6000 DJP

Dwi Rendra Adi Putrawijaya
NIM 100810301049

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

Judul Skripsi : Analisis Komparasi Rasio Keuangan Sebelum dan Sesudah Konvergensi Penuh *International Financial Reporting Standard* (IFRS) Di Indonesia (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia).

Nama Mahasiswa : Dwi Rendra Adi Putrawijaya

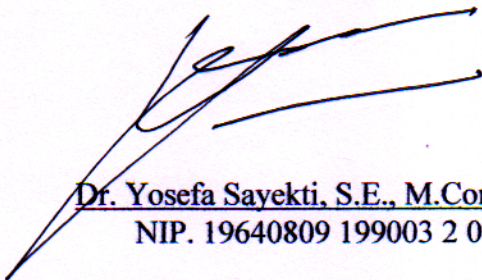
NIM : 100810301049

Jurusan : S-1 Akuntansi

Tanggal Persetujuan : 14 April 2014

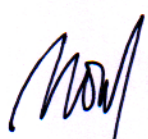
Yang Menyetujui,

Pembimbing I,



Dr. Yosefa Sayekti, S.E., M.Com., Ak.
NIP. 19640809 199003 2 001


Pembimbing II,



Novi Wulandari W, S.E., M.Acc & Fin., Ak.
NIP. 19801127 200501 2 003

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi,



Dr. Alwan Sri Kustono, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 19720416 200112 1 001

SKRIPSI

**ANALISIS KOMPARASI RASIO KEUANGAN SEBELUM DAN SESUDAH
KONVERGENSI PENUH *INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING
STANDARD (IFRS)* DI INDONESIA
(Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)**

Oleh

Dwi Rendra Adi Putrawijaya

NIM 100810301049

Pembimbing

Dosen Pembimbing Utama : Dr. Yosefa Sayekti, S.E., M.Com., Ak.

Dosen Pembimbing Anggota : Novi Wulandari W, S.E., M.Acc & Fin., Ak.

PENGESAHAN JUDUL SKRIPSI

**ANALISIS KOMPARASI RASIO KEUANGAN SEBELUM DAN SESUDAH
KONVERGENSI PENUH *INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING
STANDARD (IFRS)* DI INDONESIA
(Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

Nama : Dwi Rendra Adi Putrawijaya
NIM : 100810301049
Jurusan : Akuntansi

Telah dipertahankan di depan panitia penguji pada tanggal :

28 April 2014

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan guna memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

Susunan Panitia Penguji

Ketua : Dr. Alwan Sri Kustono, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 19720416 200112 1 001
Sekretaris : Dr. Muhammad Miqdad, S.E., MM., Ak.
NIP. 19710727 199512 1 001
Anggota : Drs. Djoko Supatmoko, MM., Ak.
NIP. 19550227 198403 1 001

(.....)

(.....)

(.....)



Mengetahui/Menyetujui
Universitas Jember
Fakultas Ekonomi
Dekan



Dr. Mochammad Fathorrazi, S.E., M.Si.
NIP. 19630614 199002 1 001

Dwi Rendra Adi Putrawijaya

Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Jember

ABSTRACT

Mulai 1 Januari 2012 semua perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia diwajibkan untuk menerapkan PSAK konvergensi IFRS pada laporan keuangannya. Perubahan tersebut memungkinkan membawa dampak pada hasil rasio keuangan. Rasio keuangan dapat dijadikan informasi akuntansi yang berguna sebagai alat analisis kondisi suatu perusahaan. Penelitian ini meneliti dampak dari adopsi IFRS ke dalam PSAK pada laporan keuangan khususnya rasio keuangan dari perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Data penelitian ini berupa data sekunder dari laporan tahunan yang berakhir masing-masing pada 31 Desember 2011-2012. Metode pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini berjumlah 190 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Teknik analisis data penelitian ini menggunakan metode analisis uji beda *mann whitney u test*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa dari keempat variabel (CR, IC, ROE, dan FATO) tidak mengalami perbedaan yang signifikan sebelum dan sesudah penerapan PSAK konvergensi IFRS pada tahun 2012.

Kata Kunci : *International Financial Reporting Standards (IFRS), Mann-Whitney U Test, Rasio Keuangan*

Dwi Rendra Adi Putrawijaya

Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Jember

ABSTRACT

Starting January 1, 2012 all companies listed on the Indonesia Stock Exchange is required to apply SFAS convergence of IFRS on its financial statements. The amendment allows an impact on the outcome of the financial ratios. Financial ratios can be useful accounting information as a tool of analysis of the condition of a company. Study examines the impact of the adoption of IFRS to GAAP in the financial statements, especially financial ratios of companies listed in Indonesia Stock Exchange. Research data in the form of secondary data from annual reports each ending on December 31, 2011-2012. Sampling method using purposive sampling method. The samples used in this study were 190 companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). Technique of analysis the research data using different test Mann Whitney U test. These results indicate that of the four variables (CR, IC, ROE, and FATO) had no significant difference before and after the adoption SFAF convergence with IFRS in 2012.

Keyword : *International Financial Reporting Standards (IFRS), Mann-Whitney U Test, Financial Ratio*

RINGKASAN

Analisis Komparasi Rasio Keuangan Sebelum dan Sesudah Konvergensi Penuh *International Financial Reporting Standard* (IFRS) Di Indonesia (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia); Dwi Rendra Adi Putrawijaya; 100810301049; 2014; 72 halaman; Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

Pelaporan keuangan di Indonesia telah mengalami perubahan sejak *International Financial Reporting Standards* (IFRS) diadopsi sebagai Pedoman Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) untuk perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. IFRS merupakan atau Standar Pelaporan Keuangan Internasional merupakan seperangkat standar yang disebarluaskan oleh *International Accounting Standards Boards* (IASB), yaitu suatu instansi penentu dan penyusun standar internasional di London serta standar pelaporan akuntansi yang memberikan pengungkapan yang jelas, penekanan pada *professional judgement*, dan transparansi mengenai transaksi ekonomi (Ankarath *et.al*, 2012). IFRS cenderung lebih mensyaratkan pengungkapan dan pengaturan daripada PSAK sebelum konvergensi, sehingga penerapan PSAK Konvergensi IFRS mungkin memiliki dampak secara signifikan.

Akibatnya, dampak penerapan antara dua standar dapat mempengaruhi jumlah angka-angka yang disajikan dalam laporan keuangan dan menyebabkan perbedaan dalam rasio-rasio keuangan yang dihitung berdasarkan PSAK sebelum dan sesudah konvergensi IFRS di Indonesia, sehingga akan memberikan informasi akuntansi yang berbeda pula kepada para investor yang untuk selanjutnya digunakan dalam pengambilan keputusan (Prihadi, 2012). Penelitian ini dilakukan untuk menguji apakah ada tidaknya perbedaan yang signifikan pada rasio keuangan sebelum dan sesudah implementasi IFRS. Penelitian ini menanggapi

kebutuhan dari pengguna laporan keuangan untuk mengetahui dampak pada rasio keuangan sebagai akibat dari pergeseran ke IFRS.

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2011-2012. Sampel yang digunakan sebanyak 190 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia berdasarkan kriteria *purposive sampling* yang terdiri dari 95 perusahaan yang belum menerapkan PSAK konvergensi IFRS yang berlaku efektif tanggal 1 Januari 2012 dan 95 perusahaan yang sudah menerapkan PSAK konvergensi IFRS yang berlaku efektif tanggal 1 Januari 2012. Variabel yang diuji beda yaitu berasal dari empat kelompok rasio keuangan yaitu rasio likuiditas menggunakan *Current Ratio (CR)*, rasio solvabilitas menggunakan *Interest Coverage (IC)*, rasio *profitabilitas* menggunakan *Return On Equity (ROE)*, dan rasio aktivitas menggunakan *Fixed Assets Turnover (FATO)*. Untuk menguji normalitas data pengujian menggunakan alat uji *kolmogorov-smirnov*. Pengujian hipotesis menggunakan analisis uji beda dengan *independent sample-T test* jika data terdistribusi normal dan *mann whitney u test* jika data tidak terdistribusi normal dimana tingkat signifikansi yang digunakan adalah 5%.

Hasil uji normalitas menunjukkan bahwa dari keempat variabel data penelitian tidak terdistribusi normal sehingga pengujian hipotesis menggunakan *mann whitney u test*. Pengujian hipotesis dengan analisis uji beda *mann whitney u*, hasil signifikansi untuk variabel CR menghasilkan angka 0,704, IC sebesar 0,591, ROE sebesar 0,789, dan FATO sebesar 0,706. Dengan demikian dapat disimpulkan bahwa nilai signifikansi lebih besar dari 0,05 maka keempat hipotesis penelitian ini ditolak. Berdasarkan uraian tersebut dapat disimpulkan bahwa sebelum dan sesudah penerapan PSAK konvergensi IFRS yang berlaku efektif per 1 Januari 2012 pada perusahaan manufaktur tidak menunjukkan perbedaan yang signifikan terhadap rasio-rasio keuangan perusahaan.

PRAKATA

Bissmillahirrahmannirrahim,

Assalamu'alaikum Warrahmatullahi Wabarakatuh,

Dengan memanjatkan puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya, serta memberikan kemudahan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “Analisis Komparasi Rasio Keuangan Sebelum dan Sesudah Konvergensi Penuh *International Financial Reporting Standard (IFRS)* Di Indonesia pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia”. Sholawat serta salam semoga selalu tercurah kepada junjungan besar Nabi Muhammad Rasulullah SAW.

Penyusunan skripsi ini disusun guna memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi di Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

Dalam penulisan skripsi ini tidak lepas dari bantuan semua pihak, baik itu berupa dorongan, nasehat, saran maupun kritik yang sangat membantu. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Dr. Moehammad Fathorrazi, S.E., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Jember.
2. Bapak Dr. Alwan Sri Kustono, S.E., M.Si., Ak., selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Jember.
3. Ibu Dr. Yosefa Sayekti, S.E., M.Com., Ak, selaku Dosen Pembimbing I yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, saran, kritik, dan pengarahan dengan penuh kesabaran dalam penyelesaian skripsi ini.
4. Ibu Novi Wulandari, S.E., M.Acc & Fin., Ak., selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan bimbingan dan arahnya dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Ibu Nining Ika Wahyuni, S.E., M.Sc., Ak., selaku dosen wali yang telah membantu memberi pengarahan dan bimbingan kepada penulis selama studi.

6. Seluruh Bapak dan Ibu dosen beserta Staf Karyawan di lingkungan Fakultas Ekonomi Universitas Jember serta Perpustakaan POMA Ekonomi dan Perpustakaan Pusat.
7. Kedua orang tuaku tercinta, terima kasih atas kasih sayang, doa dan semangat yang tak pernah ada habisnya.
8. Kakakku tercinta, Eka Chandra Wijaya, S.E., MSA., Ak. yang sekarang sudah mau menikah, berumah tangga dan menjadi gemuk. Harus terus semangat bekerja.
9. Teman-teman Jurusan Akuntansi khususnya angkatan 2010 di Fakultas Ekonomi Universitas Jember, terima kasih atas dukungan dan kerja samanya. Sukses selalu buat kita semua. Salam super!
10. Semua pihak yang telah membantu dalam penyelesaian skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu-persatu.

Semoga Allah SWT selalu memberikan Hidayah dan Rahmat kepada semua pihak yang telah membantu dengan ikhlas sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Penulis sadar akan keterbatasan dan kurang sempurnanya penulisan skripsi ini, oleh karena itu segala saran dan kritik yang bersifat membangun akan sangat penulis harapkan. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan memberikan tambahan pengetahuan bagi yang membacanya.

*Alhamdulillahirabbilalamin
Wassalamu'alaikum Warrahmatullahi Wabarakatuh.*

Jember, 7 April 2014

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSEMBAHAN	ii
HALAMAN MOTTO	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
HALAMAN PERSETUJUAN	v
HALAMAN PEMBIMBINGAN.....	vi
HALAMAN PENGESAHAN.....	vii
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
RINGKASAN	x
PRAKATA.....	xii
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL	xviii
DAFTAR GAMBAR.....	xix
DAFTAR LAMPIRAN	xx
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA.....	8
2.1 Landasan Teori	8
2.1.1 IFRS (<i>International Financial Reporting Standard</i>).....	8
2.1.2 Sejarah Standar Akuntansi Indonesia	8

2.1.3 Konvergensi IFRS Di Indonesia	11
2.1.4 PSAK Sebelum Konvergensi IFRS	14
2.1.5 PSAK Sesudah Konvergensi IFRS.....	16
2.1.6 Rasio Keuangan.....	19
2.1.6.1 Rasio Likuiditas	21
2.1.6.2 Rasio Solvabilitas	22
2.1.6.3 Rasio Profitabilitas.....	23
2.1.6.4 Rasio Aktivitas.....	26
2.1.7 Teori Regulasi	28
2.2 Rasio-Rasio Dalam Pengamatan	28
2.3 Penelitian Terdahulu	31
2.4 Kerangka Pemikiran Teoritis	35
2.5 Hipotesis.....	36
2.5.1 Perbedaan Rasio Lancar (<i>Current Ratio</i>) Sesudah Implementasi PSAK Konvergensi IFRS	36
2.5.2 Perbedaan Rasio Kemampuan Menutup Bunga (<i>Interest Coverage</i>) Sesudah Implementasi PSAK Konvergensi IFRS.....	38
2.5.3 Perbedaan Rasio Laba Atas Ekuitas (<i>Return On Equity</i>) Sesudah Implementasi PSAK Konvergensi IFRS	39
2.5.4 Perbedaan Rasio Perputaran Aset Tetap (<i>Fixed Asset Turnover</i>) Sesudah Implementasi PSAK Konvergensi IFRS.....	41
BAB 3 METODE PENELITIAN.....	43
3.1 Jenis dan Sumber Data.....	43
3.2 Populasi dan Sampel.....	44
3.3 Definisi Operasional Variabel.....	44
3.4 Metode Analisis Data.....	46

3.4.1 Statistik Deskriptif	46
3.4.2 Uji Normalitas	47
3.4.3 Uji Hipotesis.....	47
3.5 Kerangka Pemecahan Masalah	49
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN.....	50
4.1 Populasi dan Sampel Penelitian	50
4.2 Analisis Data	52
4.2.1 Hasil Statistik Deskriptif	52
4.2.2 Hasil Uji Normalitas	54
4.2.3 Hasil Uji <i>Mann Whitney U</i>	56
4.3 Pengujian Hipotesis	58
4.4 Pembahasan	60
4.4.1 Perbedaan Rasio Lancar (<i>Current Ratio</i>) Sesudah Implementasi PSAK Konvergensi IFRS	61
4.4.2 Perbedaan Rasio Kemampuan Menutup Bunga (<i>Interest Coverage</i>) Sesudah Implementasi PSAK Konvergensi IFRS.....	64
4.4.3 Perbedaan Rasio Laba Atas Ekuitas (<i>Return On Equity</i>) Sesudah Implementasi PSAK Konvergensi IFRS	66
4.4.4 Perbedaan Rasio Perputaran Aset Tetap (<i>Fixed Asset Turnover</i>) Sesudah Implementasi PSAK Konvergensi IFRS.....	68
BAB 5 KESIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN	70
5.1 Kesimpulan.....	70
5.2 Keterbatasan	71
5.3 Saran	71

DAFTAR PUSTAKA
LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel		Halaman
2.1	Penelitian Terdahulu	32
4.1	Kriteria Pengambilan Sampel	50
4.2	Hasil Statistik Deskriptif	52
4.3	Hasil Uji Normalitas Data	55
4.4	Hasil Nilai Rata-Rata Data Rasio Keuangan Tahun 2011 dan 2012 ...	56
4.5	Hasil Signifikansi Uji Perbedaan Data Rasio Keuangan	57

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1. Kerangka Pemikiran.....	36
3.1 Kerangka Pemecahan Masalah	49

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran

- 1 Daftar Sampel Perusahaan Manufaktur Tahun 2011-2012
- 2 Daftar Variabel Hasil Penelitian
- 3 Hasil Analisis Deskriptif Statistik Penelitian
- 4 Hasil Analisis Uji Normalitas Data
- 5 Hasil Analisis Uji Beda *Mann Whitney U*