



Komparabilitas Akuntansi Antara Nilai Laba dan Nilai Buku, Serta Hubungan Antara Keduanya

Arya Zulfikar Akbar

Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Teknologi Sumbawa, Indonesia

E-mail: arya.zulfikar.akbar@uts.ac.id

Article Info	Abstract
Article History Received: 2022-12-12 Revised: 2023-01-17 Published: 2023-02-01 Keywords: <i>Accounting Comparability; The Value Relevance of Profit; Book Value.</i>	Many of the people who work on setting accounting standards place a premium on the qualities of comparability as a means of gauging the quality of financial statements, which is why they are the subject of this research. Having something to compare it to is crucial when making a judgment. In reality, comparing the financial statements of different companies is a crucial part of any financial statement study. The focus of this research is to determine if and how earnings affect book value for companies trading on the Tehran Stock Exchange. From 2012-2020, a total of 138 research variables were used in a systematic removal sampling procedure to choose the study sample. In addition, the analysis provides support for two conjectures. The approach taken in this study is correlational, considering the type and substance of the data to draw conclusions with practical significance. In the context of deductive and inductive reasoning, investigators utilize panel analysis to examine hypotheses. The results of the hypothesis testing show that as accounting standards grow more comparable, both the earnings value and the book value become more relevant.
Artikel Info Sejarah Artikel Diterima: 2022-12-12 Direvisi: 2023-01-17 Dipublikasi: 2023-02-01 Kata kunci: <i>Komparabilitas Akuntansi; Relevansi Nilai Laba; Nilai Buku.</i>	Abstrak Banyak orang yang bekerja pada pengaturan standar akuntansi menempatkan premium pada kualitas komparabilitas sebagai alat untuk mengukur kualitas laporan keuangan, itulah sebabnya mereka menjadi subjek penelitian ini. Memiliki sesuatu untuk dibandingkan sangat penting saat membuat penilaian. Pada kenyataannya, membandingkan laporan keuangan perusahaan yang berbeda adalah bagian penting dari setiap studi laporan keuangan. Fokus dari penelitian ini adalah untuk menentukan apakah dan bagaimana laba mempengaruhi nilai buku perusahaan yang diperdagangkan di Bursa Efek Teheran. Dari 2012-2020, sebanyak 138 variabel penelitian digunakan dalam prosedur pengambilan sampel secara sistematis untuk memilih sampel penelitian. Selain itu, analisis memberikan dukungan untuk dua dugaan. Pendekatan yang dilakukan dalam penelitian ini adalah korelasional, mengingat jenis dan substansi data untuk menarik kesimpulan yang memiliki makna praktis. Dalam konteks penalaran deduktif dan induktif, peneliti menggunakan analisis panel untuk menguji hipotesis. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa ketika standar akuntansi tumbuh lebih sebanding, baik nilai laba maupun nilai buku menjadi lebih relevan.

I. PENDAHULUAN

Landasan teoritis akuntansi dan pelaporan keuangan menyatakan bahwa informasi dengan karakteristik kualitatif informasi keuangan akan berguna dalam laporan keuangan, dan keterbandingan adalah salah satu ciri kualitatif laporan keuangan. Keterbandingan adalah salah satu fitur yang harus dimiliki oleh sistem akuntansi dan laporan keuangan perusahaan. Penelitian ini juga berfokus pada karakteristik komparabilitas karena banyaknya pengembang standar akuntansi menekankan pentingnya karakteristik ini untuk menentukan kualitas laporan keuangan. Komparabilitas memiliki peran penting dalam mengevaluasi. Sebenarnya, semua analisis laporan keuangan menekankan pentingnya perbandingan laporan keuangan

perusahaan satu sama lain dalam mengevaluasi kinerjanya. Beberapa juga percaya bahwa dalam meningkatkan keterbandingan mengurangi asimetri informasi. Oleh karena itu, peningkatan keterbandingan meningkatkan kemungkinan deteksi manipulasi dan kecurangan dalam laporan keuangan dan mengurangi motivasi manajer untuk melakukan kecurangan. Dengan kata lain, diharapkan dari perusahaan dengan komparabilitas rendah dalam laporannya untuk melakukan kecurangan lebih dari perusahaan lain (Chen et al., 2020).

Terlepas dari konsep reliabilitas yang berfokus pada prediktabilitas atau verifikasi informasi keuangan, komparabilitas memungkinkan pengguna untuk mengidentifikasi persamaan dan perbedaan kinerja keuangan perusahaan.

Oleh karena itu, karakteristik kualitatif informasi keuangan (dapat diperbandingkan) penting bagi investor dan kreditor di pasar modal dan utang, karena keputusan investasi dan pemberian pinjaman didasarkan pada evaluasi peluang atau proyek alternatif, dan tidak ada keputusan optimal yang dapat dibuat tanpa informasi pembandingan ini. Di Fuanko et al., 2020, 183). Keterbandingan adalah salah satu karakteristik kualitatif informasi yang ada dalam basis teoritis pelaporan keuangan dan akuntansi yang akan memungkinkan pengguna laporan keuangan untuk mengidentifikasi dan memahami persamaan dan perbedaan antara dua kumpulan data dan menyebutkannya dalam keputusan mereka. Laporan keuangan harus selalu memberikan informasi yang andal untuk membantu pengguna membuat keputusan. Oleh karena itu, diharapkan komparabilitas informasi keuangan adalah salah satu karakteristik yang ditekankan dari badan standardisasi akuntansi. Kemampuan ini dianggap sebagai masalah vital untuk memungkinkan investor, kreditor, dan pembuat keputusan lainnya dalam mengambil keputusan secara sadar.

Studi ini termasuk penelitian Colin (1997). Colin et al. (1997) melakukan penelitian eksperimental tentang hubungan antara nilai buku dan laba terhadap nilai perusahaan Amerika selama 40 tahun. Hasil penelitian mereka menunjukkan bahwa gabungan hubungan antara nilai buku dan laba dengan nilai perusahaan tidak berubah secara signifikan selama periode penelitian. Namun, hubungan antara nilai buku dan nilai perusahaan telah meningkat secara teratur sedangkan hubungan antara laba dan nilai perusahaan terus berlanjut dalam ulasan ini (Chen et al., 2020). Tujuan utama dari penelitian ini adalah untuk dapat mengetahui apakah komparabilitas. Pembuat kode percaya bahwa keterbandingan meningkatkan kegunaan informasi akuntansi dan memungkinkan pengguna laporan keuangan untuk mengidentifikasi kesamaan dan perbedaan antara fenomena ekonomi (Chen et al., 2020, 27). Dewan Standar Akuntansi Keuangan (1980) mengatakan bahwa "keputusan investasi dan pinjaman tidak dapat rasional jika informasi komparatif tidak tersedia". Selain itu, adanya informasi keuangan yang transparan dan dapat diperbandingkan merupakan salah satu pilar penting pengambilan keputusan secara sadar dan efektif dalam pembangunan dan pertumbuhan ekonomi. Meskipun informasi keuangan dapat diambil dari berbagai sumber, laporan keuangan sekarang

menjadi sumber utama sumber informasi keuangan, dan hampir semua akuntan bertanggungjawab untuk dapat menyiapkan dan menyajikan laporan ini. Laporan manajemen mencakup tren keuangan perusahaan, peristiwa penting dan efektif pada perusahaan, rencana pengembangan perusahaan di masa depan, peristiwa efektif pada likuiditas perusahaan, dan sebagainya. Laporan auditor menunjukkan pernyataan auditor independen tentang kewajaran laporan keuangan perusahaan. Hubungan antara komparabilitas akuntansi dan relevansi nilai perusahaan dan nilai buku perusahaan diperiksa dengan mempertimbangkan hubungan antara komparabilitas akuntansi dan relevansi nilai laba dan nilai buku untuk mengisi kesenjangan ini dalam literatur.

Ghezelsefli dkk. (2020) melaporkan bahwa ada hubungan langsung dan signifikan antara jenis lembaga audit dan skor kontrol kualitas lembaga audit dengan perbedaan antara angka yang dicatat dalam laporan laba rugi audit dan non-audit. Selanjutnya, hasil penelitian menunjukkan bahwa ukuran lembaga audit dan spesialisasi industri auditor tidak berpengaruh signifikan terhadap perbedaan laporan keuangan auditan dan nonauditan. Aghaei et al. (2020) menyelidiki komparabilitas akuntansi dan pengaruhnya terhadap efisiensi investasi. Hasil penelitian menunjukkan adanya hubungan positif dan signifikan antara komparabilitas akuntansi dan efisiensi investor. Dengan kata lain, daya banding akuntansi meningkatkan ketersediaan informasi akuntansi yang berkualitas tentang proyek investasi dan meningkatkan kualitas keputusan investor. Zareh Sheibani dkk. (2015) meneliti relevansi nilai keuntungan dari pandangan kekayaan pemegang saham di Tehran Stock Exchange. Temuan menunjukkan bahwa hasil penelitian ini menunjukkan hubungan yang positif dan signifikan antara perubahan laba dan perubahan nilai pasar saham.

Ahn (2020) dalam penelitian untuk membandingkan laporan keuangan dan nilai pasar aset kas di perusahaan Amerika dari tahun 1991 hingga 2013 menunjukkan nilai marjinal aset kas untuk perusahaan lebih banyak daripada laporan keuangan yang dapat dibandingkan dengan rekan industri lainnya. Hasil ini menunjukkan bahwa membandingkan laporan keuangan dengan meningkatkan lingkungan informasi perusahaan dan dengan demikian memfasilitasi pengawasan manajer mengurangi masalah representasi yang terkait dengan aset kas (misalnya, masalah arus kas bebas). Choi dkk.

(2020) dalam penelitian dengan judul “comparability of financial statements and value relevance of stock prices for future earnings” menemukan bahwa informasi komparabilitas dapat meningkatkan return periode saat ini. Yang dkk. (2017) mempelajari hubungan antara manajemen laba, pertumbuhan tahunan, dan daya banding akuntansi. Hasil penelitian mereka menunjukkan bahwa tahunan yang telah diterbitkan oleh perusahaan sampel dapat menunjukkan kesalahan yang diungkapkan atau manajemen keuntungan dari isu tahunan sebelumnya dan sebagai hasilnya, kualitas informasi sensitif akan meningkat.

II. METODE PENELITIAN

Penelitian ini berada di bidang teori positif dan dianggap deskriptif korelasional berdasarkan konten dan diterapkan berdasarkan tujuan. Metode penelitian ini adalah korelasional-deskriptif berdasarkan sifat dan isi yang menganalisis hubungan korelasi dengan menggunakan data sekunder yang diambil dari laporan keuangan perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini dilakukan dalam kerangka penalaran deduktif-induktif. Alasan penggunaan metode korelasi adalah untuk menemukan hubungan korelasi antar variabel. Penelitian korelasional merupakan jenis dari penelitian deskriptif. Dalam penelitian ini terlebih dahulu diuji korelasi antar variabel penelitian dan jika terdapat korelasi antar variabel penelitian maka dilakukan estimasi model regresi berganda. Di samping itu, Penelitian ini bersifat post-event (quasi-experimental) karena didasarkan pada analisis informasi masa lalu dan historis (laporan keuangan perusahaan). Selain itu, penelitian ini merupakan jenis penelitian kepustakaan dan studi analitik-kausal dan didasarkan pada analisis data panel.

Dalam penelitian ini, data dikumpulkan dengan menggunakan informasi awal perusahaan. Artinya data yang diperlukan untuk penelitian umumnya diperoleh dari metode perpustakaan dengan menggunakan perangkat lunak Rahavard modern dan dengan mengacu pada Organisasi Bursa Efek Indonesia dan mempelajari laporan keuangan dasar perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama 2012-2020. Data yang relevan dengan laporan keuangan dari situs informasi bursa telah digunakan selain untuk mempelajari laporan keuangan dasar saat ini.

Tabel 1. Kriteria Pemilihan Sampel

Jumlah emiten per akhir 2020	522
Kriteria	
Jumlah perusahaan yang tidak aktif di pasar saham pada tahun 2012-2020	185
Sejumlah perusahaan tercatat di bursa sejak 2020	63
Jumlah perusahaan yang telah memegang, investasi, intermediasi keuangan, bank, atau leasing	52
Jumlah perusahaan yang tahun fiskalnya tidak berakhir pada hari terakhir musim dingin atau telah mengubah tahun fiskalnya dalam ruang lingkup penyelidikan	53
Jumlah perusahaan yang memiliki jeda perdagangan lebih dari 3 bulan	31
Jumlah perusahaan yang informasinya tidak tersedia di ranah penelitian	
Jumlah Sampel Perusahaan	138

Sumber: Data diolah 2022

Setelah mempertimbangkan semua kriteria tersebut, 138 perusahaan tetap yang terdaftar di BEI menjadi populasi yang digunakan. Semuanya telah dipilih sebagai sampel.

III. HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Hasil Penelitian

Komparatif dalam bidang akuntansi adalah salah satu karakteristik kualitatif dari informasi keuangan yang memungkinkan pengguna untuk menyelidiki kesamaan dan perbedaan antara pos-pos laporan keuangan. Selain itu, membuat penilaian yang lebih rasional terhadap berbagai peluang investasi atau pinjaman. (Di Franco et al., 2020). Relevansi nilai keuntungan dan nilai buku dalam perusahaan, sebagai unit ekonomi, selalu mencari profitabilitas dan mencapai lebih banyak kekayaan. Selain itu, perusahaan bertanggung jawab untuk menanggapi orang-orang di luar perusahaan selain tugas melakukan kegiatan ekonomi (Titilao, 2020). Untuk lebih jelasnya dapat dilihat pada tabel berikut ini:

Tabel 2. Analisis Statistik Deskriptif Variabel Kuantitatif Penelitian

Variabel	mean	median	St.dev	skewness	kurtosis	min	max
Perbandingan	-,067	-,044	0,11	21.26	6.98	-,811	-,004
Perubahan pengembalian saham tahunan	0,66	0,28	0,13	2,76	8,54	-0,79	8,21
Laba per saham	9,65	6,98	11,9	1,75	3,43	-4,89	123,87
Nilai buku per saham	2,14	4,21	7,54	-0,51	7,32	-7,65	9,76
Laba per saham	7,65	10,3	10,7	-0,34	2,87	-2,98	98,7

berubah

Sumber: Data diolah 2022

Tabel 3. Hasil Estimasi Model ke-1

$\Delta RI, T = A + B1 + COMP + B2 (EPS T)/(P T-1) + EIT$				
VARIABEL	Nilai koefisien	nilai-t	Nilai-P	
KOMP	-1.56	2.34	0,022	
EPS	0,07	1.78	0,063	
C	3.93	17.09	0.000	
R ²	R2	F-	F-Value	Durbin-
	(disesuaikan)	Value		Watson
0,2409	0,2324	28.65	0.000	2.23

Sumber: Data diolah 2022

Pada tabel 3 di atas menampilkan nilai-F dan nilai-P terkait untuk setiap model regresi untuk menunjukkan signifikansi model tersebut. Hipotesis nol (H0) bahwa tidak ada hubungan yang signifikan ditolak jika P-value untuk statistik ini kurang dari 0,05. Selain itu, tingkat signifikansi asosiasi tersebut adalah 95%, dan karena nilai ini lebih kecil dari 0,05, maka kesimpulannya diterima. Selain itu, koefisien determinasi model mengungkapkan bahwa variabel input menyumbang 23,24 persen dari variasi variabel dependen. Selain itu, model lainnya terbukti independen karena statistik Durbin-Watson memiliki nilai antara 1,5 dan 2,5 (2,23). Nilai-t yang terkait dengan variabel komparatif memiliki nilai-P kurang dari 0,05, seperti yang ditunjukkan pada Tabel 3. (0,022). Karena nilai-T berada di wilayah H0 (2,34), koefisiennya negatif (1,56), dan hasilnya signifikan secara statistik. Dengan cara ini, dapat dikatakan bahwa komparabilitas akuntansi yang lebih besar berkontribusi pada relevansi nilai laba.

Tabel 4. Hasil Model ke-2

$\Delta RI, T = A + B1 + COMP + B2 (EPS T)/(P T-1) + EIT$				
VARIABEL	Nilai koefisien	nilai-t	Nilai-P	
KOMP	1.78	5,13	0,000	
EPS	0,19	6,34	0,000	
C	2,76	9,32	0.000	
R ²	R2	F-	F-Value	Durbin-
	(disesuaikan)	Value		Watson
0,2632	0,2542	28.65	0.000	2.13

Sumber: Data diolah 2022

Pada tabel 4 di atas, diperoleh nilai-F dan nilai-P untuk setiap model regresi digunakan untuk menentukan signifikansi model, seperti yang ditunjukkan pada tabel di atas. Hipotesis nol bahwa tidak ada hubungan yang signifikan (H0) ditolak jika P-value untuk statistik ini kurang dari 0,05. Selain itu, tingkat signifikansi tautan lebih besar dari 0,05, sehingga diterima. Selain itu, koefisien determinasi

mengungkapkan bahwa variabel penjelas model menyumbang 25,42 persen dari variasi variabel dependen. Juga, independensi model lain dikuatkan oleh statistik Durbin-Watson, yang memiliki nilai antara 1,5 dan 2,5 (2,13).

B. Pembahasan

Berdasarkan hasil analisis model pada Tabel 4, menunjukkan bahwa terdapat korelasi positif dan signifikan secara statistik antara perubahan EPS dan return saham (koefisien = 0,19, T = 6,34). Pengembalian per saham akan meningkat seiring dengan peningkatan laba per saham. Konsekuensinya, keuntungan tahun-ke-tahun yang menguntungkan per pergerakan saham terlihat menguntungkan dan tercermin dalam pengembalian yang lebih tinggi. Selain itu, koefisien komparabilitas adalah 1,78, dan nilainya adalah 5,13, sehingga perubahan efisiensi berhubungan positif dan signifikan dengan tingkat kesamaan antara keduanya. Akibatnya, masuk akal bahwa tingkat keterbandingan yang lebih tinggi juga akan menghasilkan tingkat relevansi nilai keuntungan yang lebih tinggi. Selain itu, hasil penelitian ini juga menunjukkan bahwa pengguna laporan keuangan dapat mengidentifikasi prosedur dengan membandingkan kinerja bisnis dalam beberapa tahun dan memprediksi kondisi masa depan berdasarkan hasil masa lalu. Ketika sebuah perusahaan secara konsisten menerapkan teknik pengukuran yang sama selama beberapa tahun, perbandingan antar periode akan dapat diandalkan dan dapat ditafsirkan. Kualitas (keterbandingan) dari informasi yang disediakan ditingkatkan dengan penerapan prinsip akuntansi, prosedur, dan informasi yang sama secara seragam.

Laba yang dilaporkan selama dua tahun tidak mungkin dapat dibandingkan jika metode penilaian persediaan bahan baku digunakan secara tidak konsisten (misalnya, laba tahun pertama dihitung menggunakan metode pertama yang dikeluarkan terakhir kali, sedangkan laba tahun kedua dihitung menggunakan yang pertama dikeluarkan dari yang pertama diimpor). Pemilihan dan penerapan prosedur tertentu oleh unit bisnis tidak berarti bahwa prosedur tersebut tidak dapat dimodifikasi. Perubahan prosedur dan prinsip akuntansi adalah tanggapan terhadap konteks yang berkembang di mana akuntan bekerja. Kemampuan untuk mengambil dan memilih antara berbagai proses dan pen-

dekatan akuntansi dapat membantu unit bisnis dalam menyediakan data yang berguna. Perbaikan dalam pelaporan keuangan membutuhkan metode akuntansi yang diperbarui yang menggambarkan dengan lebih baik kesehatan keuangan perusahaan, aktivitas terkini, dan prospek masa depan.

IV. SIMPULAN DAN SARAN

A. Simpulan

Berdasarkan pada hasil dan pembahasan yang telah dijelaskan pada paragraf sebelumnya maka dapat disimpulkan bahwa Secara khusus, keterbandingan dapat meningkatkan keakuratan informasi yang terkandung dalam laporan keuangan dan membantu investor mengevaluasi perusahaan dengan lebih baik, kemudian kemampuan untuk membandingkan lebih banyak dengan kisaran penjualan yang diusulkan (spread) kurang terkait dengan lembaga pemeringkat kredit yang menunjukkan bahwa kemampuan untuk membandingkan asimetri informasi dan ketidakpastian di pasar utang berkurang. Akibatnya, itu meningkatkan laba dan relevansi nilai buku.

Pada umumnya, dikarenakan daya banding akuntansi yang lebih besar mengembangkan kumpulan informasi investor, hal itu meningkatkan kualitas informasi dan mengurangi biaya pengumpulan dan pemrosesan data. Dengan demikian, nilai relasional laba dan nilai buku meningkat. Namun, hasil yang diperoleh dengan menguji hipotesis penelitian mengkonfirmasi pengaruh langsung dan signifikan dari komparabilitas laporan keuangan terhadap koefisien respon laba dengan penekanan pada kualitas audit pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

B. Saran

Berdasarkan pada hasil dan pembahasan serta kesimpulan sebelumnya maka sarana yang dapat diberikan dalam penelitian ini adalah:

1. Salah satu kebijakan yang tepat untuk mencegah oportuniste manajer dalam manajemen laba adalah dengan menggunakan model penilaian yang diperkenalkan dalam penelitian ini untuk akuntabilitas informasi akuntansi. Kompatibilitas adalah salah satu karakteristik kualitatif dari informasi keuangan yang memungkinkan pengguna untuk menyelidiki persamaan dan perbedaan yang ada antara pos-pos laporan keuangan.

2. Disarankan kepada investor untuk mempertimbangkan komparabilitas laporan keuangan perusahaan dengan perusahaan lain terutama dengan rekan mereka karena meningkatkan relevansi nilai laba dengan mempertimbangkan hasil dari hipotesis pertama bahwa hubungan antara komparabilitas akuntansi dan relevansi nilai laba.
3. Disarankan kepada investor untuk mempertimbangkan daya banding laporan keuangan perusahaan karena meningkatkan relevansi nilai laba berdasarkan hasil kedua.

DAFTAR RUJUKAN

- Aghaei MA. And Hassanzadeh B., (2020). comparability of accounting and its effect on investment efficiency, *Journal of Accounting Knowledge*, Vol. 9, No. 2, 33, pp. 7-34.
- Zareh Sh. A., (2020). investigating the value relevance of profit from a view of shareholder wealth in Tehran Stock Exchange, 7th International Conference on Economics, Management, Accounting with Value Creation Approach
- Ahn, H (2020). Financial Statement Comparability and the Market Value of Cash Holdings, *Accounting Horizons* (2020) 34 (3): 1-21. <https://doi.org/10.2308/horizons-18-008>
- Anthony Chen, James Jianxin Gong. (2020). Accounting comparability, financial reporting quality, and the pricing of accruals. Department of Accounting, Mihaylo College of Business and Economics, California State University, Fullerton, Fullerton, CA 92831, USA
- Bingyi Chen, Ahmet C. Kurt, Irene Guannan Wang. (2020), Accounting Comparability and the Value Relevance of Earnings and Book Value, Forthcoming at the *Journal of Corporate Accounting & Finance*
- Choi, J. H., Choi, S., Myers, L. A., and Ziebart, D. (2020). Financial statement comparability and the informativeness of stock prices about future earnings. *Contemporary Accounting Research*, 36(1), 389-417.
- Chen, C. W., Collins, D. W., Kravet, T. D., and Mergenthaler, R. D. (2020). Financial statement comparability and the efficiency

of acquisition decisions. *Contemporary Accounting Research*, 35(1), 164–202.

De Franco, G. Kothari, S. & S. Verdi, R. (2020). "The benefits of financial statement comparability". *Journal of Accounting Research*, 49(4), 895-931.

Koo, D.S., R. Santhosh, and Y. Yong. (2017). the effect of financial reporting quality on corporate dividend policy, *Review of Accounting studies*.

Titilayo, O., (2020). Value Relevance of Accounting Information in the Nigerian stock market. Thesis in the department of accounting, submitted to the school of postgraduate studies, covenant university, Ota, Nigeria, 1-200