

RELEVANSI NILAI DARI *COMPREHENSIVE INCOME*

**(Studi Empiris pada Perusahaan Non Keuangan yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2014)**



SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat
untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1)
pada Program Sarjana Fakultas Ekonomika dan Bisnis
Universitas Diponegoro

Disusun oleh:

DEVI PRAPTIAS

NIM. 12030112130263

FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS

UNIVERSITAS DIPONEGORO

SEMARANG

2016

PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama Penyusun : Devi Praptias

Nomor Induk Mahasiswa : 12030112130263

Fakultas/Jurusan : Ekonomika dan Bisnis/Akuntansi

Judul Skripsi : **RELEVANSI NILAI DARI**
COMPREHENSIVE INCOME

Dosen Pembimbing : Puji Harto, S.E., M.Si., Akt., Ph.D.

Semarang, 3 Mei 2016

Dosen Pembimbing,

(Puji Harto, S.E., M.Si., Akt., Ph.D)

NIP 19750527 200012 1001

HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Devi Praptias

Nomor Induk Mahasiswa : 12030112130263

Fakultas/Jurusan : Ekonomika dan Bisnis/Akuntansi

Judul Skripsi : RELEVANSI NILAI DARI
COMPREHENSIVE INCOME

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 19 Mei 2016

Tim Penguji

1. Puji Harto, S.E., M.Si., Akt., Ph.D (.....)
2. Fuad, S.E., M.Si., Ph.D (.....)
3. Dr. Warsito Kawedar, S.E., M.Si., Akt (.....)

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Devi Praptias, menyatakan bahwa skripsi dengan judul: **RELEVANSI NILAI DARI *COMPREHENSIVE INCOME*** adalah hasil tulisan saya sendiri. Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan/atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan penulis aslinya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijasah yang telah diberikan oleh universitas batal saya terima.

Semarang, 3 Mei 2016
Yang membuat pernyataan,

(Devi Praptias)
NIM :12030112130263

ABSTRACT

This research aims to investigate value relevance of comprehensive income. Comprehensive income becomes mandatory disclosure after the implementation of IFRS in Indonesia. First investigation, it examines value relevance of net income and comprehensive income. Secondly, it compares value relevance of net income and comprehensive income. Thirdly, it investigates the incremental value relevance of other comprehensive income. Sample were selected from companies that listed in Indonesia Stock Exchange during the period of 2012-2014. Based on purposive sampling method, there were 314 non-financial companies as final sample. The results of this study show that both of net income and comprehensive income have value relevance. Net income has superior value relevance compared with comprehensive income. This indicates that investor still rely on net income number as most relevant information for their investment decision. The other comprehensive income has failed to show the incremental value relevance, indicating that information component contained in comprehensive income still not yet significant to provide value added to investor.

Keywords :value relevance, net income, comprehensive income, other comprehensive income, price model.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji relevansi nilai dari *comprehensive income*. Pengujian pertama untuk menganalisis relevansi nilai dari *net income* dan *comprehensive income*. Pengujian kedua yakni membandingkan relevansi nilai antara *net income* dan *comprehensive income*. Pengujian terakhir, menguji tambahan relevansi nilai dari *other comprehensive income*. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. Populasi penelitian adalah perusahaan nonkeuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Metode *sampling* dalam penelitian ini adalah *purposive sampling* dengan kriteria perusahaan yang menerbitkan laporan keuangan pada tahun 2012 hingga 2014. Jumlah total sampel dalam penelitian ini adalah 314 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi berganda. Hasil penelitian menunjukkan hasil yang signifikan bahwa *net income* dan *comprehensive income* memiliki relevansi nilai. Hasil berikutnya menunjukkan bahwa *net income* lebih relevan dari *comprehensive income*. Sedangkan *other comprehensive income* tidak memiliki tambahan relevansi nilai.

Kata kunci :Relevansi nilai, *net income*, *comprehensive income*, *other comprehensive income*, model harga.

MOTO DAN PERSEMBAHAN

“Sesudah kesulitan akan datang kemudahan”

“Allah bersama orang-orang yang sabar”

“Man Jadda Wajada”

“Ubah lelah menjadi *Lillah*”

“Semua akan indah pada waktunya”

Karya ini saya persembahkan untuk :

Papa, Ibu, *Dek* Nia dan *Dek* Diana

Semua sahabat yang selalu mendukung dan mendoakan

KATA PENGANTAR

Puji syukur senantiasa dipanjatkan atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan berkat dan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi berjudul **Relevansi Nilai dari *Comprehensive Income***. Skripsi ini merupakan syarat untuk menyelesaikan studi pada Program Sarjana Strata Satu (S1) Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomika dan Bisnis, Universitas Diponegoro.

Penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan, petunjuk, bantuan, dukungan, fasilitas, dan saran dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini dengan sepenuh hati penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Dr. Suharnomo, M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro.
2. Fuad, S.E., M.Si., Akt., Ph.D., selaku Ketua Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomika dan Bisnis, Universitas Diponegoro.
3. Anis Chariri, SE, M.Com, Ph.D, Akt., selaku dosen wali atas bimbingan, nasihat dan bantuan yang telah diberikan.
4. Puji Harto, S.E, M.Si., Akt., Ph.D., selaku dosen pembimbing atas waktu, bimbingan, arahan, pengertian, kesabaran dan nasehat yang telah diberikan dalam penyusunan skripsi ini. *Matur nuwun*, Pak.
5. Pak Andrian yang telah memberikan bantuan, motivasi dan dukungan selama pembuatan skripsi.

6. Seluruh dosen dan staff TU Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro. Terima kasih atas ilmu dan bimbingan yang diberikan selama memberikan mata kuliah, serta bantuan yang diberikan selama ini.
7. Kedua orang tua tersayang, Papa, Drs. Suprpto, M.Pd. dan Ibu, Tularsih, S.Pd. atas doa, dukungan, kasih sayang, perhatian, semangat dan segala hal yang telah diberikan dalam segala situasi. Mbapih sayang *banget* sama Papa dan Ibu.
8. Adik-adik tercinta, Dwi Widya Karunia dan Diana Vidya Zulfa yang selalu meberikan semangat, doa, canda tawa dan kegembiraan. *Love you* kurcil-kurcilku!
9. Bapak Suroso dan Ibu Asri, bapak ibu kos terbaik. Terima kasih atas dukungan, doa, saran, dan perhatian yang telah diberikan.
10. Cahyo Kuntoro, yang sudah menjadi teman *super* baik, sahabat, *abang* dan partner yang selalu ada. Terima kasih atas doa, dukungan, bantuan nyata dan semangatnya selama ini. *Ich liebe dich*.
11. Anisah Nur Imani dan Naila Hanum, *duo soulmates* sejati, belahan jiwa, teman berbagi suka duka, sahabat terbaik yang pernah ada. Terima kasih atas segala kebersamaan, dukungan, motivasi, saran, *omelan* dan canda tawa tangisnya. *I feel so blessed to have you both*.
12. Ciwi: Erika, Anisah, Hanum, Rachma, Irene, Elma, Elvin dan Agnes. Terima kasih atas dukungan, motivasi, masukan, hiburan dan kebersamaan sejak

awal kuliah hingga sekarang dan seterusnya. Semoga persahabatan kita tetap terjaga. *Keep contact guys and see you on top!*

13. Teman-teman Kos Asri Indah Berseri: Lintang, Sasa, Dhea dan Dyah. Terima kasih atas semangat, dukungan, masukan, keceriaan, kegalauan, dan kebutannya selama ini.
14. *Gengges*: Shely, Anisah dan Maida. Terima kasih atas semangat, dukungan, motivasi, kegembiraan dan doa yang diberikan selama ini.
15. Mba Iis, Yuyun, Desita, Fadhil, Sarah, Devi Intan, Inan, Kartika Windy, Windhy, Diah Dwi, Anjan, Memey, Ajeng, dan teman-teman lain yang sudah memberikan bantuan, semangat, motivasi, masukan dan doa atas terselesaikannya skripsi ini.
16. Papa Puji's Kids: Rikha, Dian, Aziza, Danik, Cicik, Fattiya, Audia, Gita, Dion, Nico, dan yang lainnya. Terima kasih atas semangat, saran, dukungan, motivasi dan doa yang telah diberikan dalam penyusunan skripsi.
17. Teman-teman kepanitiaian Supercamp 2013, KSPM 2014, AiA 2014, KKL 2015 dan DASH 2015. Terima kasih atas kebersamaan, canda tawa, dan semangat yang diberikan selama ini.
18. Teman-teman Imake 2012, Imake Diponegoro dan *Kebumeners*, Pua, Parmot, Erlin, Landy, Nyinying, Pip, Anif, Ciput, Mirza, *Mpus*, Titik, Qodar, Yulia, Jagung, Iqbal, Jaka, Danang, Aje, Ical, Anjan, Prewe dan yang lainnya. Terima kasih atas semangat, kebersamaan dan dukungan yang telah dicurahkan.

19. Teman-teman Gondangers, KKN Gondang Winangun Temanggung: Kiki, Adhi, Cila, Riska, Cicik, Dewi, Anthon dan Anwar. Terima kasih atas keceriaaan, tangisan, kebersamaan, semangat dan dukungan yang diberikan.
Thanks for coloring my 35 days.

20. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah memberikan doa, bantuan dan dukungannya.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini terdapat banyak kekurangan dan kurang sempurna karena keterbatasan waktu, pengetahuan dan pengalaman yang ada. Oleh karena itu setiap kritik, saran dan masukan sangat diharapkan penulis agar menjadi karya yang lebih baik. Semoga skripsi ini dapat memberikan informasi yang bermanfaat. Akhir kata, terima kasih atas dukungan yang diberikan dari berbagai pihak.

Semarang, 3 Mei 2016

Penulis

Devi Praptias

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
ABSTRAK	vi
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xvii
DAFTAR GAMBAR	xviii
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	7
1.4 Sistematika Penulisan.....	8
BAB II TELAAH PUSTAKA	10
2.1 Landasan Teori dan Penelitian Terdahulu	10

2.1.1 Landasan Teori	10
2.1.1.1 Teori <i>Signaling</i>	10
2.1.1.2 Teori Kegunaan Keputusan	12
2.1.1.3 Relevansi Nilai Informasi Akuntansi	13
2.1.1.4 Harga Saham	17
2.1.1.5 Nilai Buku Ekuitas	18
2.1.1.6 <i>Net Income</i>	19
2.1.1.7 <i>Comprehensive Income</i>	21
2.1.1.8 <i>Other Comprehensive Income</i>	21
2.1.2 Penelitian Terdahulu	23
2.2 Kerangka Pemikiran	27
2.3 Hipotesis	30
2.3.1 Relevansi Nilai dari <i>Net Income</i>	31
2.3.2 Relevansi Nilai dari <i>Comprehensive Income</i>	32
2.3.3 Perbandingan Relevansi Nilai dari NI dan CI	34
2.3.4 Tambahan Relevansi Nilai dari OCI	34
BAB III METODE PENELITIAN	36
3.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	36
3.1.1 Variabel Dependen	36
3.1.1.1 Harga Saham	37
3.1.2 Variabel Independen	38
3.1.2.1 <i>Net Income</i>	38

3.1.2.2 <i>Comprehensive Income</i>	39
3.1.2.3 <i>Other Comprehensive Income</i>	39
3.1.3 Variabel Kontrol.....	40
3.1.3.1 Nilai Buku Ekuitas	40
3.2 Populasi dan Sampel.....	41
3.3 Jenis dan Sumber Data	42
3.4 Metode Pengumpulan Data	42
3.5 Metode Analisis.....	43
3.5.1 Analisis Data Deskriptif	43
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	44
3.5.2.1 Uji Normalitas	44
3.5.2.2 Uji Multikolinieritas.....	45
3.5.2.3 Uji Autokorelasi	46
3.5.2.4 Uji Heteroskedastisitas.....	46
3.5.3 Uji Hipotesis.....	48
3.5.3.1 Uji Statistik F	48
3.5.3.2 Uji Koefisien Determinasi.....	49
3.5.3.3 Uji Regresi Berganda	49
3.5.3.4 Uji Statistik t	52
BAB IV HASIL DAN ANALISIS.....	53
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	53
4.2 Analisis Data.....	54

4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	54
4.2.2 Uji Asumsi Klasik	56
4.2.2.1 Uji Normalitas	56
4.2.2.2 Uji Multikolonieritas	59
4.2.2.3 Uji Autokorelasi	60
4.2.2.4 Uji Heteroskedastisitas.....	61
4.2.3 Uji Hipotesis	62
4.2.3.1 Uji Signifikansi Simultan (Uji F).....	63
4.2.3.2 Uji Koefisien Determinasi.....	64
4.2.3.3 Uji Regresi Berganda	66
4.2.3.4 Uji Statistik t	71
4.3 Interpretasi Hasil Uji Hipotesis	72
4.3.1 Hasil Pengujian Hipotesis 1.....	72
4.3.2 Hasil Pengujian Hipotesis 2.....	74
4.3.3 Hasil Pengujian Hipotesis 3.....	75
4.3.4 Hasil Pengujian Hipotesis 4.....	76
BAB V PENUTUP	78
5.1 Kesimpulan.....	78
5.2 Keterbatasan	79
5.3 Saran	79
DAFTAR PUSTAKA	81
LAMPIRAN A DATA SAMPEL PERUSAHAAN	86

LAMPIRAN B STATISTIK DESKRIPTIF	95
LAMPIRAN C <i>OUTPUT</i> SPSS.....	96

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Penelitian terdahulu.....	26
Tabel 4.1 Objek Penelitian.....	54
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif	55
Tabel 4.3 Uji Statistik Kolmogorov Smirnov	59
Tabel 4.4 Uji Multikolinieritas.....	60
Tabel 4.5 Uji <i>Run Test</i>	61
Tabel 4.6 Hasil Uji Glejser	62
Tabel 4.7 Uji Statistik F	63
Tabel 4.8 Uji Koefisien Determinasi	65
Tabel 4.9 Hasil Analisis Regresi Berganda	66
Tabel 4.10 Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis	71

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Teoritis	30
Gambar 4.1 Analisis Grafik Normal Plot Model 1	57
Gambar 4.2 Analisis Grafik Normal Plot Model 2	58
Gambar 4.3 Analisis Grafik Normal Plot Model 3	58

BAB I

PENDAHULUAN

Bab pertama dari skripsi ini adalah pendahuluan. Pada bagian ini dijelaskan latar belakang, rumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian, dan sistematika penulisan.

1.1. Latar Belakang

Laporan keuangan merupakan sumber informasi utama yang dapat diperoleh investor sebagai alat analisis dalam pengambilan keputusan investasi. Pelaporan keuangan dapat memberikan informasi yang bermanfaat bagi pengguna laporan keuangan, salah satunya investor dalam pengambilan keputusan investasi. Untuk menjadi bernilai dan dapat digunakan dalam proses pengambilan keputusan, laporan keuangan harus memiliki karakteristik kualitatif. Karakteristik kualitatif laporan keuangan yang utama adalah relevansi. Suatu informasi dapat dikatakan memiliki relevansi nilai apabila informasi yang diungkapkan dalam laporan keuangan memiliki kegunaan informasi. Informasi akuntansi dianggap memiliki relevansi nilai apabila dapat membuat perbedaan dalam keputusan ekonomik yang diambil oleh pengguna laporan keuangan (Kieso *et al.*, 2011).

Informasi laba merupakan salah satu bagian dari laporan keuangan yang banyak mendapat perhatian. Di dalam informasi laba dapat tercermin kinerja perusahaan. Laba merupakan parameter yang paling sering digunakan untuk mengukur peningkatan atau penurunan kinerja perusahaan. Laba yang meningkat

dari periode sebelumnya mengindikasikan kinerja perusahaan bagus. Sebaliknya, laba yang menurun dari periode sebelumnya mengindikasikan kinerja perusahaan kurang bagus. Laba sangat berguna bagi pelaku pasar/investor dalam melakukan penilaian terhadap suatu perusahaan. Dengan menggunakan informasi laba, prospek perusahaan di masa mendatang dapat diprediksi (Aini, 2012). Pelaporan laba telah dipandang oleh pemakai laporan keuangan sebagai laporan yang dominan dan merupakan isu fundamental dalam riset akuntansi (Subramanyam, 2010).

Perkembangan dunia bisnis yang terjadi saat ini menuntut suatu standar yang dapat dimengerti secara global dan memenuhi kebutuhan pengguna. Salah satunya adalah standar pelaporan keuangan. *International Accounting Standard Board* (IASB) yang berkedudukan di Eropa telah menyusun standar akuntansi keuangan yang dapat digunakan secara internasional yang dinamakan *International Financial Reporting Standard* (IFRS). Sampai dengan akhir tahun 2013, banyak negara yang telah melakukan adopsi secara penuh atas IFRS. Proses adopsi IFRS di berbagai negara dilakukan secara berbeda, beberapa negara melakukan adopsi secara langsung. Sementara negara lainnya melakukan adopsi secara bertahap, termasuk Indonesia. Proses adopsi IFRS di Indonesia dilakukan secara bertahap sejak tahun 2009.

Mulai tahun 2012, Indonesia mengadopsi secara penuh penyajian laporan keuangan berdasarkan IFRS. Cahyonowati dan Ratmono (2012) menyebutkan telah lebih dari 100 negara mengadopsi IFRS. Regulator berharap bahwa penggunaan IFRS dapat meningkatkan komparabilitas laporan keuangan,

meningkatkan transparansi perusahaan, dan kualitas pelaporan keuangan sehingga menguntungkan investor.

Perbedaan utama dalam pelaporan standar berbasis IFRS dengan standar non-IFRS salah satunya terletak pada PSAK-1. PSAK-1 (Revisi 2009) yang diperbaharui dengan PSAK-1 (Revisi 2013) tentang Penyajian Laporan Keuangan, merupakan PSAK yang mengatur mengenai penyajian laporan keuangan bertujuan umum (*general purpose financial statement*) yang kemudian disebut sebagai laporan keuangan. Dengan diterapkannya PSAK yang konvergen dengan IFRS, laporan keuangan mengalami sedikit perubahan, yaitu pada konsep pelaporan Laba Rugi Komprehensif. Perbedaan tersebut terdapat pada persyaratan laporan laba rugi dimana entitas harus menyajikan dan mengungkapkan item *other comprehensive income*. Laporan laba rugi komprehensif dibentuk dari *net income* ditambah *other comprehensive income* (Lin dan Rong, 2011). Perubahan tersebut merupakan salah satu wujud dari ciri IFRS yaitu pengungkapan yang lebih banyak dalam laporan keuangan.

Comprehensive income (CI) menurut PSAK adalah perubahan ekuitas (aset bersih) dari perusahaan bisnis selama periode dari transaksi dan peristiwa lain dan keadaan dari sumber-sumber nonpemilik. Ini mencakup semua perubahan ekuitas selama periode kecuali yang dihasilkan dari investasi oleh pemilik dan distribusi kepada pemilik. Atau dengan kata lain, CI terdiri atas seluruh perubahan aset bersih yang berasal dari transaksi operasi.

Salah satu komponen yang membedakan *net income* (NI) dan *comprehensive income* (CI) adalah adanya *other comprehensive income* (OCI).

Pengungkapan OCI dalam laporan keuangan merupakan jenis pengungkapan wajib yang diatur oleh regulator akuntansi bagi perusahaan yang memiliki item OCI. Pengungkapan menurut Downes dan Goodman (1994) dalam Nuryatno, dkk (2007) adalah pemberian informasi oleh perusahaan, baik yang positif maupun negatif mungkin berpengaruh atas suatu keputusan investasi.

Menurut PSAK, pendapatan komprehensif lain (OCI) adalah kenaikan kekayaan perusahaan yang dipengaruhi oleh berbagai hal yang tidak ada hubungannya dengan operasi normal perusahaan. OCI merupakan alat analisis keuangan yang berharga. Tujuannya adalah menerbitkan panduan untuk meningkatkan komparabilitas, konsistensi dan transparansi pelaporan keuangan. Untuk mencapai hal ini, regulator telah berusaha untuk meningkatkan keunggulan item yang dilaporkan dalam OCI.

Informasi akuntansi yang tercermin dalam CI dan OCI diharapkan memberikan tambahan relevansi nilai atas informasi akuntansi. Scott (2009) dalam Adhani dan Subroto (2014) mengatakan bahwa konsep relevansi nilai informasi akuntansi menjelaskan tentang bagaimana reaksi investor saat pengumuman informasi akuntansi yang terdapat pada laporan keuangan. Reaksi dari investor akan membuktikan bahwa kandungan informasi akuntansi merupakan isu yang sangat penting dalam proses pertimbangan pengambilan keputusan investasi sehingga dapat dikatakan bahwa informasi akuntansi bermanfaat (*useful*) bagi investor.

Relevansi nilai informasi akuntansi mempunyai arti kemampuan informasi akuntansi untuk menjelaskan nilai perusahaan. Relevansi nilai informasi

akuntansi, khususnya laba, telah menjadi fokus beberapa penelitian akuntansi akhir-akhir ini. Penelitian-penelitian mengenai relevansi nilai tersebut mengarah kepada pembahasan mengenai kegunaan informasi akuntansi (Pinasti, 2002).

Informasi akuntansi harus mampu membuat perbedaan dalam sebuah keputusan. Jika tidak mempengaruhi keputusan, maka informasi tersebut dikatakan tidak relevan terhadap keputusan yang diambil. Informasi yang relevan akan membantu pemakai membuat prediksi tentang hasil akhir dari kejadian masa lalu, masa kini, dan masa depan; yaitu, memiliki nilai prediktif. Informasi yang relevan juga membantu pemakai menjustifikasi atau mengoreksi ekspektasi atau harapan masa lalu; yaitu, memiliki nilai umpan balik. Agar relevan, informasi juga harus tersedia kepada pengambil keputusan sebelum informasi tersebut kehilangan kapasitas untuk mempengaruhi keputusan yang diambil (Kieso, 2011).

Telah banyak penelitian yang membahas tentang relevansi nilai laba akuntansi, diantaranya yang dilakukan oleh Goncharov dan Hodgson (2011) menyebutkan bahwa NI lebih relevan dari CI. Sementara penelitian yang lain menemukan hasil yang berlawanan (Biddle dan Choi, 2006; Kanagaretnam *et al.*, 2009). Sementara itu, pengujian tentang tambahan relevansi nilai OCI juga telah dilakukan oleh beberapa peneliti sebelumnya. Hasilnya pun berbeda-beda. Mengenai kurs asing, beberapa peneliti (Pinto, 2005; Chambers *et al.*, 2007; Mitra dan Hossain, 2009) menyimpulkan komponen dari OCI ini menjadi lebih relevan. Namun, penelitian yang lain menunjukkan hasil sebaliknya (Dhaliwal *et al.*, 1999; O'Hanlon dan Paus, 1999; Cahan *et al.*, 2000; Goncharov dan Hodgson, 2011).

Penelitian ini merupakan modifikasi dari jurnal Alessandro Mechelli dan Richardo Cimini (2014) yang menyelidiki relevansi nilai jumlah akuntansi untuk mengevaluasi kegunaan mereka dengan menyoroti apakah perubahan revisi standar akuntansi internasional yang mewajibkan pemisahan penyajian laba komprehensif dan penghasilan komprehensif lain dapat mencerminkan informasi yang digunakan oleh investor dalam pengambilan keputusan. Penelitian tersebut menunjukkan hasil bahwa NI lebih relevan dari CI. Selain itu, penelitian tersebut juga menyebutkan bahwa OCI menambahkan informasi yang relevan.

Penelitian Mechelli dan Cimini (2014) juga menyelidiki pengaruh karakteristik negara terhadap pengungkapan CI. Namun, variabel tersebut tidak dapat diterapkan di Indonesia sehingga penelitian yang penulis lakukan hanya menyoroti relevansi nilai *net income*, *other comprehensive income* dan *comprehensive income*. Selain itu, penulis hanya menggunakan metode harga dalam menguji relevansi nilai. Perbedaan lain yakni sampel yang digunakan adalah perusahaan nonkeuangan. Ada beberapa pertimbangan yang menyebabkan eliminasi perusahaan keuangan dalam sampel penelitian, salah satunya karena perusahaan keuangan di Indonesia memiliki karakteristik yang berbeda dan mempunyai regulasi tertentu karena harus tunduk dan di bawah pengawasan Bank Indonesia.

Dengan latar belakang permasalahan yang telah dijelaskan tersebut, maka penelitian ini mengambil judul: **“RELEVANSI NILAI DARI *COMPREHENSIVE INCOME*”**.

1.2. Rumusan Masalah

Kewajiban pengungkapan penuh informasi perusahaan yang salah satunya melalui kewajiban pengungkapan *comprehensive income* diharapkan akan meningkatkan relevansi nilai informasi akuntansi perusahaan yang secara efektif dapat mengurangi asimetri informasi. Berdasarkan uraian latar belakang tersebut, maka rumusan masalah yang diangkat dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Apakah *net income* memiliki relevansi nilai?
2. Apakah *comprehensive income* memiliki relevansi nilai?
3. Apakah *net income* lebih relevan dari *comprehensive income*?
4. Apakah *other comprehensive income* memiliki tambahan relevansi nilai?

1.3. Tujuan dan Manfaat Penelitian

Berdasarkan perumusan masalah di atas, penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bukti empiris mengenai relevansi nilai dari *comprehensive income*.

Penelitian ini diharapkan mampu memberikan manfaat teoritis dan praktis, diantaranya:

1. Manfaat Teoritis

Penelitian ini secara teoritis diharapkan dapat menjadi referensi bagi akademisi dan berkontribusi terhadap literatur penelitian selanjutnya terkait kegunaan informasi dari pengungkapan *comprehensive income*.

2. Manfaat Praktis

Diharapkan dapat menjadi masukan dan informasi tambahan yang dapat dijadikan dasar pertimbangan bagi investor dalam pengambilan keputusan.

1.4. Sistematika Penulisan

Adapun sistematika penulisan dalam penyusunan skripsi ini adalah sebagai berikut:

BAB I PENDAHULUAN

Bab ini berisikan paparan mengenai latar belakang, rumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian, dan sistematika penulisan.

BAB II TELAAH PUSTAKA

Bab ini membahas tentang landasan teori yang ada dalam penelitian, penelitian terdahulu yang dijadikan acuan dalam penelitian, kerangka pemikiran penelitian, dan hipotesis penelitian.

BAB III METODE PENELITIAN

Bab ini menyajikan penjelasan variabel dan definisi operasional variabel yang digunakan dalam penelitian, populasi dan sampel penelitian, jenis dan sumber data yang menjadi objek dalam penelitian, metode pengumpulan data, serta metode analisis data yang digunakan dalam penelitian.

BAB IV HASIL DAN ANALISIS

Bab ini membahas paparan mengenai hasil dari penelitian yang terdiri dari definisi objek penelitian, analisis data, dan interpretasi hasil penelitian.

BAB V PENUTUP

Bab ini berisi simpulan, keterbatasan penelitian dan saran.