

## BAB 5

### KESIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN

#### 5.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil dari analisis data dan pembahasan yang telah dipaparkan sebelumnya, maka kesimpulan dari penelitian ini adalah pengadopsian XBRL tidak menurunkan asimetri informasi perusahaan pada perusahaan perbankan yang terdaftar pada BEI. Hasil dari pengujian ini berbeda dari kebanyakan penelitian sebelumnya, dimana pada penelitian sebelumnya rata-rata memperoleh hasil dimana pengadopsian XBRL dapat mengurangi asimetri informasi.

Salah satu faktor yang menyebabkan perbedaan hasil analisis terletak pada perbedaan pengukuran dari asimetri informasi. Pada penelitian ini menggunakan pengukuran *market to book value* yang merupakan pengukuran yang sering digunakan di pasar modal untuk penilaian harga saham dengan mengalikan jumlah saham beredar perusahaan dengan harga saham yang kemudian dibagi dengan total aset perusahaan, sedangkan pada penelitian sebelumnya menggunakan *bid-ask spread*.

Ukuran perusahaan dan profitabilitas sebagai variabel kontrol yang digunakan memiliki hasil sesuai yang diharapkan dan serupa dengan penelitian-penelitian sebelumnya. Hasil yang didapatkan pada ukuran perusahaan adalah negatif signifikan, sedangkan hasil dari profitabilitas adalah positif signifikan. Hal ini membuktikan bahwa kedua variabel kontrol ini mempengaruhi kualitas laporan keuangan perusahaan, sehingga kualitas laporan menjadi meningkat yang menyebabkan asimetri informasi menurun.

## 5.2 Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini memiliki keterbatasan sebagai berikut:

1. Terdapat variabel independen dengan hasil tidak berpengaruh terhadap asimetri informasi. Hal ini diduga karena adanya proksi diluar yang digunakan dalam penelitian saat ini yang digunakan untuk menunjukkan pengukuran untuk pengukuran setiap variabel.
2. Pengadopsian XBRL merupakan topik yang masih jarang diteliti di Indonesia, sehingga sulit untuk mencari referensi yang lebih banyak lagi terkait pengadopsian XBRL di Indonesia.
3. Pengukuran asimetri informasi menggunakan proksi *market to book value* yang dihitung menggunakan harga saham per 31 Desember, sehingga hal ini mempengaruhi hasil penelitian.
4. Sampel yang digunakan pada penelitian ini jumlahnya terbatas, sehingga hal ini mempengaruhi hasil penelitian.

## 5.3 Saran

Saran untuk penelitian kedepannya adalah sebagai berikut:

1. Pada penelitian selanjutnya dapat menggunakan proksi lainnya yang memiliki tujuan yang sama untuk melihat apakah ada perbedaan dari hasil yang didapatkan. Proksi lainnya yang dapat digunakan adalah proksi keakuratan analisis atau proksi price earning ratio.
2. Pengadopsian XBRL merupakan topik yang masih jarang diteliti di Indonesia, karena masih merupakan tren akuntansi yang baru berjalan di Indonesia (kurang lebih 4 tahun). Diharapkan topik ini dapat menarik minat para peneliti lainnya yang sudah berpengalaman untuk diteliti. Agar semakin banyak ditemukannya referensi terkait pengadopsian XBRL di Indonesia.
3. Pengukuran asimetri informasi yang menggunakan proksi market to book value sebaiknya menggunakan harga saham pada saat laporan

perusahaan tersebut diterbitkan agar memperoleh hasil yang lebih akurat mengenai kesenjangan informasi antara manajer dan investor perusahaan.

4. Pada penelitian selanjutnya dapat menggunakan perusahaan dari industri lain yang jumlahnya lebih banyak, sehingga sampel yang didapatkan pun juga lebih banyak lagi.

## DAFTAR PUSTAKA

- Ahdan, Syaiful. (2015). *Extensible Business Reporting Language (XBRL) Sebagai Pertukaran Standar Pelaporan Keuangan Internasional*. Institut Teknologi Bandung.
- Anthony, Robert N., dan Vijay Govindarajan. (2007). *Management Control System*. 12 Edition
- Ardi, Nurseto. (2012). Pengaruh Karakteristik Perusahaan Terhadap Luan Pengungkapan Sukarela Dan Implikasinya Terhadap Asimetri Informasi. (Skripsi, Program Sarjana Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro)
- Arifin, Zaenal. (2005) *Teori Keuangan dan Pasar Modal*. Yogyakarta: ekonosia
- Bank Indonesia. (2013). *Indonesian Banking Booklet*. Didapatkan dari <http://www.bi.go.id>.
- Bergeron, B.P. (2003). *Essentials of XBRL: Financial Reporting in the 21<sup>st</sup> Century*.
- Blankespoor, E., Miller, B. P., dan White, H. D. (2011). *Initial Evidence on the Market Impact of the XBRL Mandate*.
- Birgham, F. Eugene dan Houston, Joel. F. (2010). *Manajemen Keuangan*. Edisi kedelapan. Jakarta: Erlangga.
- Bursa Efek Indonesia. (2014). *XBRL*. Didapat dari <https://www.idx.co.id/perusahaantercatat/xbrl/>.
- Chen dan Li. (2013). *Analysis the Impact of XBRL in China's Capital Market Using Methods of Empirical Research*. *Research Journal of Applied Sciences, Engineering and Technology*. Vol. 5. No. 5.
- Chong, Dazhi., Shi, Hui., Liuliu., Ji, Hao., dan Yan, Gongjun. (2016). *The Impact Of XBRL On Information Asymmetry: Evidence From Loan Contracting*.
- Eisenhardt M. Kathleen. (1989). *Agency Theory: An Assessment and Review*. *Academy of Management Review*. Vol 14. No. 1.
- F, Tzu-Yi., C, Shih-Hsuan., dan C, Kwo-Liang. (2017). *Does XBRL Adoption Improve Information Asymmetry? Evidence from Taiwan Public Companies*.
- Farewell, S. M. (2006). *An Introduction To XBRL Through The Use Of Research And Technical Assignments*.

- Firdaus, W. Jannatul. (2017). *Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Luas Pengungkapan Sukarela Dan Implikasinya Terhadap Asimetri Informasi*. Surabaya.
- Geiger, M. A., North, D. S., dan Selby, D. D. (2014). *Releasing Information in XBRL: Does it Improves Information Asymmetry for Early US Adopters?*
- Ghozali, Imam. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 23 Edisi 8*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro
- Hoffman, C., dan Watson, L. A. (2010). *XBRL for Dummies*. Indianapolis, Indiana: Wiley Publishing, Inc.
- IDX. (2014). *Panduan Taxonomi*. Didapat dari [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id).
- Imaningati. (2007). *Pengaruh Intellectual Capital terhadap Kinerja Perusahaan Real Estate dan Properti yang Terdaftar di BEI Tahun 2002-2006*. (Thesis, Universitas Diponegoro. Semarang)
- Ikatan Akuntan Indonesia (IAI). (2016). *Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No.1: Penyajian Laporan Keuangan*. Jakarta:IAI
- Izzalqurny, Tomy Rizky. (2016) *Extensible Business Reporting Language (XBRL) Analisis Rencana Penerapan Pada Bursa Efek Indonesia (Studi Literatur)* (Skripsi, Fakultas Ekonomi Universitas Jember, Jember)
- Jabeen, M. dan Shah, A. (2011). *A Review On Family Ownership And Information Asymmetry*.
- Jansen dan Meckling. (1976). *Theory Of The Firm: Manajerial Behaviour, Agency Cost And Ownership Structure*.
- Komalasari, Puput Tri dan Baridwan Zaki. (2001). *Asimetri Informasi dan Cost of Equity Capital*. Jurnal Riset Akuntansi Indonesia. Vol. 4 No.1.
- Liu C, Luo X dan Wang, Fu Lee. (2016). *An Empirical Investigation on the Impact of XBRL Adoption on Information Asymmetry: Evidence from Europe*.
- Masnadi. (2014). *Dampak Peningkatan Efisiensi Bank Syariah Melalui Rancangan Model Enterprise Data Warehouse (EDW) Untuk Kebutuhan Konversi Data Menjadi Format XBRL*. Politeknik Negeri Jakarta.
- Najibullah, Syed. (2005). *An Empirical Investigation of The Relationship Between Intellectual Capital and Firms' Market Value and Financial Performance : in Context of Commercial Banks of Bangladesh*.
- Novitasari, Shinthya. (2018). *Pengaruh Penerapan Sistem Pelaporan Keuangan*

*Berbasis Extensible Business Reporting Language (XBRL) Terhadap Asimetri Informasi Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Indeks LQ45 BEI Periode 2014-2017.* (Skripsi, Program Sarjana Fakultas Ekonomi Universitas Islam Negeri Maulana Malik Ibrahim Malang)

Otoritas Jasa Keuangan (OJK). (2015). Rincian 35 Regulasi Terbaru OJK. Didapat dari <https://www.ojk.go.id/id/berita-dan-kegiatan>

Perdana, Arif. (2011). *Extensible Business Reporting Language (XBRL): Implikasi Pada Paradigma dan Rantai Pasok Pelaporan Keuangan.* Seminar Nasional Aplikasi Teknologi Informasi 201. Yogyakarta.

Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK). (2016). Jakarta: Ikatan Akuntan Indonesia

Purwatiningsih dan Ayuningtyas. (2013). *Pengaruh Frekuensi Pelaporan Keuangan Interim Terhadap Asimetri Informasi dan Cost of Equity Pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009-2011.* Jurnal: Universitas Indonesia

Scott, R. William. (2015). *Financial Accounting Theory Seventh Edition.*

Sekaran, Uma. dan Bougie, Roger. (2013). *Research Methods For Business.* Edisi 4 Buku 2. Jakarta: Wiley

Stocken, P. C. dan Verrecchia, R. E. (2004). *Financial Reporting System Choice And Disclosure Management.*

Stoll, H. R. (1989). *Inferring The Components Of The Bid Ask Spread: Theory And Empirical Tests.*

Sugiyono. (2013). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D.* Bandung: PT Alfabeta.

Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D.* Bandung: PT Alfabeta.

Tim BEI. (2010). *Market Book Value.* Didapat dari <https://www.google.co.id/amp/s/economy.okezone.com/amp/2010/11/22/226/395487/market-book-value>.

U.S Securities and Exchange Commission. (2009). *The Investor's Advocate: How the SEC Protects Investors, Maintain Market Integrity, And Facilitates Capital Formation.* Didapatkan dari <http://www.sec.gov/about/whatwedo.html>.

Ujiantho, Moh Arief dan Bambang, Agus P. (2007). *Mekanisme Corporate Governance, Manajemen Laba dan Kinerja Keuangan.* Simposium

Nasional Akuntansi X.

Yoon, H., Zo, H. dan Ciganek, A. P. (2011). *Does XBRL Adoption Reduce Information Asymmetry?*

Warsidi. (2014). *Sistem Pelaporan Keuangan Berbasis XBRL*.

Widyaningdyah, Agnes Utari. (2001). *Analisis Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Earnings Management pada Perusahaan Go Public di Indonesia*.  
Jurnal: Universitas Kristen Petra.

Wizni, Tiara. (2017). *Dampak Pengadopsian Extensible Business Reporting Language (XBRL) Pada Penyajian Laporan Keuangan Perusahaan Perbankan Terhadap Asimetri Informasi di Bursa Efek Indonesia*. (Skripsi, Program Sarjana Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Medan, Medan).

XBRL International. (2002). <https://www.xbrl.org/>