

**ANALISIS KOMPARATIF HARGA SAHAM,
SHAREHOLDER VALUE, DAN *TRADING VOLUME
ACTIVITY* SEBELUM DAN SETELAH PENERAPAN
PSAK 72 TENTANG PENDAPATAN DARI KONTRAK
DENGAN PELANGGAN**

SKRIPSI

**Diajukan kepada
Universitas Pendidikan Ganesha
Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan dalam Menyelesaikan
Program Sarjana Akuntansi**

**Oleh
I Gede Hestha Mahan Dana
NIM 1917051089**

**JURUSAN EKONOMI DAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS PENDIDIKAN GANESHA
SINGARAJA**

2023

SKRIPSI

**DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI TUGAS
DAN MEMENUHI SYARAT-SYARAT UNTUK
MENCAPAI GELAR SARJANA AKUNTANSI**

Menyetujui,

Pembimbing I,

Pembimbing II,



Sunitha Devi, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 19890227 201803 2 001



Prof. Dr. I Gusti Ayu Purnamawati, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 19791104 200812 2 003

Skripsi oleh I Gede Hestha Mahan Dana ini
Telah dipertahankan di depan dewan penguji
Pada tanggal 14 Juni 2023

Dewan Penguji,



Sunitha Devi, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 19890227 201803 2 001

(Ketua)



Prof. Dr. I Gusti Ayu Purnamawati, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 19791104 200812 2 003

(Anggota)



Dr. Lucy Sri Musmini, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 19710510 199903 2 001

(Anggota)

Diterima oleh Panitia Ujian Fakultas Ekonomi
Universitas Pendidikan Ganesha
Guna memenuhi syarat-syarat untuk mencapai Gelar Sarjana Akuntansi

Pada:

Hari : Rabu

Tanggal : 14 Juni 2023

Mengetahui,

Ketua Ujian,



Dr. Dra. Ni Made Suci, M.Si.
NIP. 19681029 199303 2 001

Sekretaris Ujian,



Made Arie Wahyuni, S.E., M.Si.
NIP. 19830105 200812 2 002

Mengesahkan
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Pendidikan Ganesha



Prof. Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., Ak., M.Si.
NIP. 19790616 200212 1 003

PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa karya tulis yang berjudul “Analisis Komparatif Harga Saham, *Shareholder Value*, dan *Trading Volume Activity* Sebelum dan Setelah Penerapan PSAK 72 tentang Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan” beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya sendiri dan saya tidak melakukan penjiplakan dan pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila kemudian ditemukan adanya pelanggaran atas etika keilmuan dalam karya saya ini atau ada klaim terhadap keaslian karya saya ini.

Singaraja, 14 Juni 2023

Yang membuat pernyataan,



I Gede Hestha Mahan Dana

PRAKATA

Om Swastyastu,

Puja dan Puji Syukur penulis panjatkan kehadapan Ida Sang Hyang Widhi Wasa karena atas karunia-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Analisis Komparatif Harga Saham, *Shareholder Value*, dan *Trading Volume Activity* Sebelum dan Setelah Penerapan PSAK 72 tentang Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan”**. Skripsi ini disusun guna memenuhi persyaratan gelar sarjana akuntansi pada Universitas Pendidikan Ganesha.

Dalam menyelesaikan skripsi ini, penulis banyak mendapat bantuan baik berupa moral maupun material dari berbagai pihak. Untuk itu, dalam kesempatan ini, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. I Wayan Lasmawan, M.Pd., selaku Rektor Universitas Pendidikan Ganesha.
2. Bapak Prof. Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., Ak., M.Si., CA., CPA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Pendidikan Ganesha.
3. Ibu Dr. Dra. Ni Made Suci, M.Si., selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi Universitas Pendidikan Ganesha.
4. Ibu Dr. Luh Indrayani, S.Pd., M.Pd., selaku Ketua Jurusan Ekonomi dan Akuntansi Universitas Pendidikan Ganesha atas motivasi yang diberikan dalam proses penyelesaian skripsi ini.
5. Ibu Made Arie Wahyuni, S.E., M.Si., selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi yang telah membantu penulis untuk melengkapi keperluan administrasi yang dibutuhkan dalam proses penyelesaian program studi.
6. Ibu Sunitha Devi, S.E., M.Si., Ak., sebagai pembimbing akademik yang telah selalu membimbing penulis selama menjalani masa perkuliahan dan selaku pembimbing I yang telah banyak meluangkan waktu untuk memberikan saran dan bimbingan, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan tepat waktu.
7. Ibu Prof. Dr. I Gusti Ayu Purnamawati, S.E., M.Si., Ak., selaku pembimbing II yang juga telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan saran dan bimbingan demi kelengkapan dan ketepatan penyusunan skripsi ini.

8. Ibu Dr. Lucy Sri Musmini, S.E., M.Si., Ak., selaku dosen penelaah yang telah memberikan saran terkait penyusunan skripsi ini.
9. Bapak dan Ibu Dosen di Lingkungan Fakultas Ekonomi utamanya Program Studi S1 Akuntansi yang telah mendidik penulis selama ini sehingga dapat menyelesaikan studi pada Program Studi S1 Akuntansi, Jurusan Ekonomi dan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Pendidikan Ganesha.
10. Secara khusus, terima kasih sebesar-besarnya kepada orang tua tercinta, Bapak I Nyoman Luhur dan Ibu Ni Putu Sri Eka Suasjayaningsih yang selalu memberikan didikan dengan penuh kasih sayang, memberikan pengalaman hidup sebagai teladan agar kelak menjadi pribadi yang jujur, baik kepada setiap makhluk, dan gigih dalam menjalani hidup. Selalu memberikan dukungan, doa, dan motivasi khususnya pada masa pendidikan di perguruan tinggi.
11. Rekan-rekan Akuntansi 2019, khususnya yang telah memberikan dukungan, motivasi, dan kebersamaannya selama menempuh pendidikan di program studi S1 Akuntansi. Mudah-mudahan kita dapat meraih cita-cita dan tetap menjalin pertemanan setelah masa perkuliahan ini.

Penulis menyadari banyak ketidaksempurnaan pada penyusunan skripsi ini, maka permohonan maaf sebesar-besarnya atas kesalahan yang terdapat. Saran dan kritik yang membangun sangat diharapkan untuk dapat menyempurnakan skripsi ini. Semoga karya ini dapat menjadi manfaat bagi pihak-pihak yang berkepentingan khususnya rekan-rekan mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Pendidikan Ganesha.

Akhir kata, penulis mengucapkan terima kasih dan semoga Ida Sang Hyang Widhi Wasa selalu memberikan berkat-Nya kepada semua pihak yang sudah berkontribusi dalam penyusunan skripsi ini.

Om Shanti, Shanti, Shanti, Om.

Singaraja, 14 Juni 2023

Penulis

DAFTAR ISI

PRAKATA.....	i
ABSTRAK.....	iii
DAFTAR ISI	iv
DAFTAR TABEL.....	vi
DAFTAR GAMBAR.....	vii
DAFTAR LAMPIRAN.....	viii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	20
1.3 Pembatasan Masalah.....	21
1.4 Rumusan Masalah.....	21
1.5 Tujuan Penelitian.....	22
1.6 Manfaat Hasil Penelitian.....	22
BAB II KAJIAN TEORI.....	24
2.1 Deskripsi Teoritis.....	24
2.1.1 Grand Theory.....	24
2.1.2 Standar Akuntansi Keuangan (SAK).....	28
2.1.3 Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) 72.....	30
2.1.4 Pendapatan.....	30
2.1.5 Pengakuan Pendapatan.....	36
2.1.6 Pasar Modal.....	37
2.1.7 Perusahaan Telekomunikasi.....	38
2.1.8 Perusahaan Konstruksi Bangunan.....	39
2.1.9 Harga Saham.....	39
2.1.10 Shareholder Value.....	40
2.1.11 Trading Volume Activity.....	40
2.2 Kajian Hasil Penelitian yang Relevan.....	41
2.3 Kerangka Berpikir.....	45
2.4 Hipotesis Penelitian.....	46
BAB III METODE PENELITIAN.....	51
3.1 Tempat dan Waktu Penelitian.....	51
3.2 Rancangan Penelitian.....	51
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian.....	53
3.3.1 Populasi Penelitian.....	53
3.3.2 Sampel Penelitian.....	53

3.4 Metode Pengumpulan Data	55
3.5 Definisi Operasional Variabel Penelitian	56
3.6 Metode dan Teknik Analisis Data	58
3.5.1 Uji Statistik Deskriptif	58
3.5.2 Uji Normalitas	58
3.5.2 Uji Hipotesis	59
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	61
4.1 Deskripsi Data	61
4.2 Pengujian Asumsi	65
4.3 Pengujian Hipotesis	66
4.3.1 Pengujian Hipotesis 1	66
4.3.2 Pengujian Hipotesis 2	67
4.3.3 Pengujian Hipotesis 3	68
4.4 Pembahasan Hasil Penelitian	68
4.4.1 Perbandingan Harga Saham Sebelum dan Setelah Penerapan PSAK 72 tentang Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan	68
4.4.2 Perbandingan Shareholder Value Sebelum dan Setelah Penerapan PSAK 72 tentang Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan	71
4.4.3 Perbandingan Trading Volume Activity Sebelum dan Setelah Penerapan PSAK 72 tentang Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan	76
4.5 Implikasi	78
BAB V PENUTUP	80
5.1 Rangkuman	80
5.2 Simpulan	82
5.3 Saran	82
DAFTAR RUJUKAN	85
LAMPIRAN	91

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Nilai Konstruksi yang Diselesaikan	15
Tabel 1.2 Perkembangan Jumlah Pelanggan Telepon Menurut Jenis Penyelenggaraan Jaringan	16
Tabel 2.1 Intereset dan Kepentingan masing-masing Stakeholder	24
Tabel 2.2 Hasil Penelitian yang Relevan	41
Tabel 3.1 Rincian Data Penelitian	54
Tabel 3.2 Daftar Perusahaan	54
Tabel 4.1 Hasil Pengujian Analisis Deskriptif	64
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas dengan Kolmogorov-Smirnov	66
Tabel 4.3 Hasil Uji Dua Sampel Berpasangan Wilcoxon pada Harga Saham	67
Tabel 4.4 Hasil Uji Dua Sampel Berpasangan Wilcoxon pada Shareholder Value	67
Tabel 4.5 Hasil Uji Dua Sampel Berpasangan Wilcoxon pada Trading Volume Activity	68



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Berpikir	45
Gambar 3.1 Rancangan Penelitian	52



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 01. Tabulasi Data Harga Saham	92
Lampiran 02. Tabulasi Data Shareholder Value	93
Lampiran 03. Tabulasi Data Trading Volume Activity	94
Lampiran 04. Tabulasi Data Sebelum dan Setelah Penerapan PSAK 72	95
Lampiran 05. Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif	97
Lampiran 06. Hasil Uji Normalitas Kolmogorov-Smirnov	98
Lampiran 07. Hasil Uji Hipotesis dengan metode Uji Dua Sampel Berpasangan Wilcoxon	99

