

ABSTRACT

PSAK is a standard used to prepare financial reports. As the economy develops, these standards undergo changes which result in revisions in the preparation of financial reports. One of the financial standards that has undergone changes is PSAK 72 concerning income from contracts with customers which has replaced the previously applicable standards. This change has impact on the company's financial performance. Financial performance can be determined by analyzing financial ratios, in this study analyzing financial ratios includes activity ratios using Total Asset Turnover (TATO), liquidity ratios using Current Ratio (CR), solvency ratios using Debt to Asset Ratio (DAR), profitability ratio using Return On Equity (ROE), and market ratios using Price Earning Ratio (PER). The aim of this research is to determine the differences in financial performance between before and after the implementation of PSAK 72 in property companies listed on the Indonesia Stock Exchange. This research uses secondary data originating from company financial reports in 2015-2017 and 2020-2022. The data obtained was then processed using SPSS 25 software with the paired sample t test method. The research result show that the financial ratios that experience differences are TATO and ROE, while the financial ratios that do not experience differences are CR, DAR, and PER.

Keyword: *PSAK 72, Total Asset Turnover (TATO), Current Ratio (DR), Debt to Asset Ratio (DAR), Return On Equity (ROE), and Price Earning Ratio (PER)*

ABSTRAK

PSAK merupakan standar yang digunakan untuk menyusun laporan keuangan. Seiring perkembangan ekonomi, standar tersebut mengalami perubahan yang mengakibatkan revisi dalam penyusunan laporan keuangan. Salah satu standar keuangan yang mengalami perubahan adalah PSAK 72 tentang pendapatan dari kontrak dengan pelanggan yang telah menggantikan standar yang berlaku sebelumnya. Perubahan ini berdampak pada kinerja keuangan perusahaan. Kinerja keuangan dapat diketahui dengan analisis rasio keuangan, pada penelitian ini menganalisis rasio keuangan meliputi rasio aktivitas menggunakan *Total Asset Turnover* (TATO), rasio likuiditas menggunakan *Current Ratio* (CR), rasio solvabilitas menggunakan *Debt to Asset Ratio* (DAR), rasio profitabilitas menggunakan *Return On Equity* (ROE), dan rasio pasar menggunakan *Price Earning Ratio* (PER). Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui perbedaan kinerja keuangan antara sebelum dan sesudah implementasi PSAK 72 pada perusahaan properti yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang berasal dari laporan keuangan perusahaan pada tahun 2015-2017 dan 2020-2022. Data yang diperoleh kemudian diolah menggunakan *software* SPSS 25 dengan metode *paired sample t test*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa rasio keuangan yang mengalami perbedaan adalah pada TATO dan ROE, sedangkan rasio keuangan yang tidak mengalami perbedaan adalah CR, DAR, dan PER.

Kata Kunci: PSAK 72, *Total Asset Turnover* (TATO), *Current Ratio* (DR), *Debt to Asset Ratio* (DAR), *Return On Equity* (ROE), dan *Price Earning Ratio* (PER)

DAFTAR ISI

ANALISIS	ii
LEMBAR PERSETUJUAN	iii
LEMBAR PENGESAHAN	iv
SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI.....	v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vii
MOTTO.....	viii
KATA PENGANTAR	ix
ABSTRACT.....	xi
ABSTRAK.....	xii
DAFTAR ISI	xiii
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah	6
1.3. Tujuan Penelitian.....	6
1.4. Manfaat Penelitian.....	7
BAB II KAJIAN TEORI.....	8
2. 1. Tinjauan Teori	8
2.1.1. Teori sinyal	8
2.1.2. Teori Keagenan	9
2.1.3. Kinerja keuangan.....	10
2.1.4. Pendapatan menurut PSAK 72.....	16
2. 2. Penelitian Sebelumnya.....	20
2. 3. Kerangka Pemikiran.....	22
2. 4. Hipotesis Penelitian.....	24
1.4.1. <i>Total Asset Turnover</i> sebelum dan sesudah PSAK 72	24
1.4.2. <i>Current ratio</i> sebelum dan sesudah PSAK 72	25
1.4.3. <i>Debt to asset ratio</i> sebelum dan sesudah PSAK 72	26
1.4.4. <i>Return on equity ratio</i> sebelum dan sesudah PSAK 72	27

1.4.5. <i>Price Earning Ratio</i> sebelum dan sesudah PSAK 72	28
BAB III METODE PENELITIAN	30
3. 1. Populasi dan Sampel Penelitian	30
3. 2. Jenis dan Sumber data	31
3. 3. Teknik Analisis Data	31
BAB IV PEMBAHASAN	34
4. 1. Objek Penelitian	34
4. 2. Analisis Statistik Deskriptif	35
4. 3. Uji Normalitas	38
4. 4. Uji Hipotesis	39
4.1.1. <i>Total Asset Turnover</i>	40
4.1.2. <i>Current Ratio</i>	41
4.1.3. <i>Debt to Asset Ratio</i>	43
4.1.4. <i>Return On Equity</i>	44
4.1.5. <i>Price Earning Ratio</i>	46
4. 5. Rekapitulasi Hasil Uji Hipotesis	47
4. 6. Pembahasan	48
4.6.1. Perbedaan <i>Total Asset Turnover</i> sebelum dan sesudah PSAK 72	48
4.6.2. Perbedaan <i>Current Ratio</i> sebelum dan sesudah PSAK 72	49
4.6.3. Perbedaan <i>Debt to Asset Ratio</i> sebelum dan sesudah PSAK 72	50
4.6.4. Perbedaan <i>Return On Equity</i> sebelum dan sesudah PSAK 72	51
4.6.5. Perbedaan <i>Price Earning Ratio</i> sebelum dan sesudah PSAK 72	52
BAB V PENUTUP	54
5.1. Kesimpulan	54
5.2. Keterbatasan Penelitian	55
5.3. Saran	55
DAFTAR PUSTAKA	56
LAMPIRAN	60

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Kriteria Sampel.....	34
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif	36
Tabel 4.3 Uji Normalitas Data	38
Tabel 4.4 Rekapitulasi Hasil Uji Normalitas Data	39
Tabel 4.5 Paired Samples Statistics Total Asset Turnover	40
Tabel 4.6 Paired Samples Correlations Total Asset Turnover	40
Tabel 4.7 Paired Samples Test Total Asset Turnover	41
Tabel 4.8 Paired Samples Statistics Current Ratio	41
Tabel 4.9 <i>Paired Samples Correlation Current Asset</i>	42
Tabel 4.10 Paired Samples Test Current Ratio	42
Tabel 4.11 <i>Paired Samples Statistics Debt to Asset Ratio</i>	43
Tabel 4.12 Paired Samples Correlation Debt to Asset Ratio	43
Tabel 4.13 Paired Samples Test Debt to Asset Ratio.....	44
Tabel 4.14 Paired Samples Statistics Return On Equity.....	44
Tabel 4.15 Paired Samples Correlation Return On Equity	45
Tabel 4.16 <i>Paired Samples Test Return On Equity</i>	45
Tabel 4.17 Paired Samples Statistics Price Earning Ratio	46
Tabel 4.18 <i>Paired Samples Correlation Price Earning Ratio</i>	46
Tabel 4.19 Paired Samples Test Price Earning Ratio.....	47
Tabel 4.20 Rekapitulasi hasil uji hipotesis	47

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Kerangka Pemikiran	25
-------------------------------------	----