

INTISARI

Penelitian ini dilakukan untuk memberikan bukti empiris dampak transisi penerapan PSAK 73: Sewa terhadap laporan keuangan dan rasio keuangan pada 88 perusahaan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia tahun 2020. Dampak transisi pada laporan keuangan diamati pada komponen kenaikan total aset, total liabilitas, dan EBITDA. Sedangkan, dampak transisi pada rasio keuangan diamati pada kenaikan rasio leverage (leverage pada aset dan leverage pada ekuitas) dan rasio profitabilitas (ROA). Metode pemilihan sampel dilakukan dengan menggunakan teknik purposive sampling. Beberapa kriteria sampel meliputi sektor-sektor industri yang telah diprediksi oleh penelitian terdahulu akan mengalami dampak signifikan dari kapitalisasi sewa operasi dan sektor-sektor industri yang ditemukan paling intensif dalam menggunakan sewa operasi. Perusahaan yang menjadi sampel dalam penelitian ini beroperasi pada sektor bahan baku, kesehatan, konsumen non-primer, dan transportasi dan logistik. Penelitian ini menggunakan metode penelitian deskriptif kuantitatif pada rentang waktu tahun 2019 (tahun terakhir PSAK 30 efektif berlaku) hingga tahun 2020 (tahun awal PSAK 73 efektif berlaku). Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa penerapan awal PSAK 73 berdampak signifikan terhadap kenaikan total aset, total liabilitas, EBITDA, leverage pada aset, leverage pada ekuitas, dan ROA pada empat sektor industri yang diamati. Kenaikan rata-rata total aset, total liabilitas, L/E, L/A, dan ROA ditemukan tidak berbeda signifikan antar sektor industri. Namun, kenaikan rata-rata EBITDA dari penerapan awal PSAK 73 ditemukan berbeda signifikan antar empat sektor industri.

Kata kunci: PSAK 73, kapitalisasi sewa operasi, laporan keuangan, rasio *leverage*, dan rasio profitabilitas.

ABSTRACT

This study aims to investigate the transitional impact of PSAK 73: Leases implementation on the financial statements and financial ratios of 88 listed companies on Indonesia Stock Exchange in 2020. The transitional impact on financial statements are observed from the increase of total assets, total liabilities, and EBITDA. In line with previous study, the transitional impact on financial ratios are observed from the increase of leverage ratios (leverage on assets and leverage on equity) and profitability ratio (ROA). The samples were obtained using purposive sampling technique. The sample selection criteria are lease intensive industrial sectors and industrial sectors that have been predicted by previous research to be significantly impacted by the operating lease capitalization. The observed companies operate in basic materials, healthcare, consumer non-cyclicals, and transportation & logistic industrial sectors. This study uses a descriptive quantitative research method and specific time frame at the moment of transition by measuring the difference between reported amount or closing balance in 2019 (last year implementation of PSAK 30) and disclosed beginning balance in 2020 (first time implementation of PSAK 73). The results of this study indicate that total assets, total liabilities, EBITDA, leverage on assets, leverage on equity, and ROA are significantly increased by the first-time adoption of PSAK 73. The average increase in total assets, total liabilities, L/E, L/A, and ROA are not significantly different between industrial sectors. However, the average increase in EBITDA from initial adoption of PSAK 73 is found to be significantly different.

Keywords: *PSAK 73, capitalization of operating leases, financial statements, leverage ratio, and profitability ratio.*