



PREDIKTABILITAS LABA KOMPREHENSIF LAIN DI ASEAN

Puji Rahayu

Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Gadjah Mada

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji prediktabilitas laba komprehensif lain dan pengungkapan laba komprehensif lain di ASEAN. Tidak seperti penelitian mengenai relevansi nilai, belum banyak penelitian mengenai prediktabilitas laba komprehensif lain. Penelitian ini merupakan penelitian pertama tentang prediktabilitas laba komprehensif lain dan pengungkapan laba komprehensif lain di ASEAN untuk membuktikan bahwa tidak hanya nilai wajar yang merupakan informasi relevan, tetapi juga perubahan nilai wajar yang dilaporkan di dalam laba komprehensif lain. Penelitian ini menggunakan data *hand collected* yang diambil dari laporan tahunan dengan membaca satu per satu laporan tahunan perusahaan untuk memperoleh data yang dibutuhkan dalam penelitian ini. Didasarkan pada teori institusional, kami menggunakan analisis statistik untuk menguji hipotesis yang dikembangkan. Hasil penelitian mengonfirmasi bahwa laba komprehensif lain merupakan informasi yang relevan. Selanjutnya, pengungkapan laba komprehensif lain memiliki prediktabilitas negatif karena perusahaan biasanya hanya mengungkapkan informasi untuk formalitas dan laba komprehensif lain memiliki relevansi risiko. Kemudian, analisis tambahan menunjukkan bahwa komponen laba komprehensif lain yang masuk nilai wajar tingkat 1 dan 2 memiliki prediktabilitas karena menggunakan input yang tersedia di pasar. Sementara itu, komponen laba komprehensif lain yang masuk nilai wajar tingkat 3 hanya memiliki prediktabilitas untuk satu tahun ke depan karena menggunakan input yang tidak terobservasi sehingga meningkatkan subjektivitas karena adanya *judgement* manajemen.

Kata Kunci: prediktabilitas; nilai wajar; laba komprehensif lain; pengungkapan



PREDICTABILITY OF OTHER COMPREHENSIVE INCOME IN ASEAN

Puji Rahayu

Faculty of Economics and Business Universitas Gadjah Mada

ABSTRACT

The purpose of this paper is to examine predictability of other comprehensive income and it's disclosure in ASEAN. Unlike value relevance, predictability of other comprehensive income has not been extensively addressed in the literature. This paper is the first study which examine predictability of other comprehensive income and it's disclosure in ASEAN prove that not only fair value that become relevant information, but also the changes of fair value which reported in other comprehensive income. This study uses hand collected data taken from annual report by checking one by one to get data needed in our paper. Built on the institutional theory, this paper uses statistical analysis to examine predictability of other comprehensive income and it's disclosure to predict one year and two years ahead operating income. The result confirms that other comprehensive income have predictability because it is relevant information. Furthermore, disclosure of other comprehensive income have negative predictability because firms disclose mandatory information only formality and there is risk relevance of other comprehensive income. In addition, other comprehensive income which belong to fair value level 1 and 2 have predictability because they use market based input. Meanwile, other comprehensive components which belong to fair value level 3 only have predictability for one year ahead because they use unobservable input that can lead the higher subjectivity because of management judgement.

Keywords: *predictability; fair value; other comprehensive income; disclosure*