

ABSTRACT

The purpose of this study is to investigate the benefits of IFRS convergence in Indonesia. Specifically, this study examines the effect of accounting information under IFRS to the determination of executive compensation of companies listed in Indonesia Stock Exchange. Dependent variables in this research is the executive compensation. Independent variables for this research consist of accounting performance which is measured by ROA and IFRS Adoption. This research also uses some controlling variables which are stock return (RET), firm size (SIZE), firm growth (MB), and board size (Bsize). This research uses secondary data and the sample is chosen with purposive sampling method with required criteria.

The findings shows that the IFRS convergence in Indonesia increases the use of accounting information in determining executive compensation of companies listed in IDX. It is shown by the increase of the use of accounting based pay performance sensitivity (PPS) in Indonesia after IFRS convergence.

Keywords: IFRS, IFRS convergence, executive compensation, accounting information, accounting based PPS, pay performance sensitivity, PPS

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah meneliti manfaat dari konvergensi IFRS di Indonesia. Secara spesifik, penelitian ini meneliti efek dari informasi akuntansi dibawa IFRS dalam menentukan besaran kompensasi eksekutif pada perusahaan perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Variabel terikat dalam penelitian ini adalah kompensasi eksekutif. Variabel bebas dalam penelitian ini terdiri dari performa akuntansi yang di ukur dengan ROA dan Adopsi IFRS. Penelitian ini juga menggunakan beberapa variabel kontrol yaitu *stock return* (RET), ukuran perusahaan (SIZE), pertumbuhan perusahaan (MB), dan ukuran dewan direksi (Bsize). Penelitian ini menggunakan data sekunder dan *sample* yang terpilih dengan metode *purposive sampling* dengan kriteria yang disyaratkan.

Penemuan dari penelitian ini menunjukkan bahwa konvergensi IFRS di Indonesia meningkatkan penggunaan informasi akuntansi dalam menentukan besaran kompensasi eksekutif pada perusahaan perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Hal tersebut ditunjukkan oleh peningkatan penggunaan *accounting based pay performance sensitivity (PPS)* di Indonesia setelah konvergensi IFRS.

Kata kunci: IFRS, konvergensi IFRS, kompensasi eksekutif, informasi akuntansi, *accounting based PPS*, *pay performance sensitivity*, PPS