



## **The Value Relevance of Pension Accounting Information**

### **ABSTRACT**

This study aimed to investigate whether pension accounting information in Indonesia has value relevance. The pension accounting, especially the defined benefit scheme, was controversial and could put companies at risk if the obligations were not paid. Therefore, using samples from all companies listed on IDX from year 2013 up to 2014, this study was conducted to investigate the association between pension accounting information, including the present value of defined benefit obligation, net pension liability, and pension cost, towards share prices in order to determine the value relevance of the information.

The study found that only the pension cost that had value relevance. The pension cost also found to have negative association with share prices. Meanwhile, the other pension accounting information was not found to have value relevance. Furthermore, this study also indicated that pension accounting information had less value relevance compared to other accounting information in the financial statements.

**Keywords:** Value Relevance, Pension Accounting, Defined Benefit Obligation, Present Value of Defined Benefit Obligation, Net Pension Liability, Pension Cost, Share Prices



## **The Value Relevance of Pension Accounting Information**

### **INTISARI**

Penelitian ini bertujuan untuk menyelidiki apakah informasi akuntansi pensiun di Indonesia memiliki relevansi nilai. Akuntansi pensiun, terutama skema imbalan pasti, memiliki kontroversi dan bisa menempatkan resiko pada perusahaan jika kewajiban tidak terbayar. Oleh karena itu, menggunakan sampel dari semua perusahaan yang terdaftar di BEI dari tahun 2013 sampai dengan 2014, penelitian ini dilakukan untuk mengetahui hubungan antara informasi akuntansi pensiun, termasuk nilai kini kewajiban imbalan pasti, kewajiban pensiun bersih, dan biaya pensiun, terhadap harga saham untuk menentukan relevansi nilai dari suatu informasi.

Studi ini menemukan bahwa hanya biaya pensiun yang memiliki relevansi nilai. Biaya pensiun juga ditemukan memiliki hubungan negatif dengan harga saham. Sementara itu, informasi akuntansi pensiun lainnya tidak ditemukan memiliki relevansi nilai. Selanjutnya, penelitian ini juga menunjukkan bahwa informasi akuntansi pensiun kurang memiliki relevansi nilai dibandingkan dengan informasi akuntansi lainnya dalam laporan keuangan.

**Keywords:** Relevansi Nilai, Akuntansi Dana Pensiun, Kewajiban Imbalan Pasti, Nilai Kini Kewajiban Imbalan Pasti, Kewajiban Pensiun Bersih, Biaya Pensiun, Harga Saham