

## **SKRIPSI**

# **ANALISIS KINERJA KEUANGAN SEBELUM DAN SESUDAH PENERAPAN PSAK 73 PADA PT BLUE BIRD Tbk (BIRD)**

Skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Wijaya Kusuma



**Diajukan Oleh:**

**RIEZA OCTOVIA PUTRI SUWANDI**  
**22430018**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS WIJAYA KUSUMA SURABAYA**

**2025**

**SKRIPSI**

**ANALISIS KINERJA KEUANGAN SEBELUM DAN SESUDAH  
PENERAPAN PSAK 73 PADA PT BLUE BIRD Tbk (BIRD)**

**Diajukan Oleh:**

**RIEZA OCTOVIA PUTRI SUWANDI**  
22430018

**TELAH DI SETUJUI DAN DI TERIMA DENGAN BAIK OLEH**

**DOSEN PEMBIMBING**



**Erna Hendrawati, SE., M.Ak., CFP.**

**Tanggal,....7-1-2026**

**KETUA PROGRAM STUDI**



**Lilik Mardiana, SE., M.Ak, Ak., CA.**

**Tanggal,....8 Januari 2026**

**SKRIPSI**

**ANALISIS KINERJA KEUANGAN SEBELUM DAN SESUDAH  
PENERAPAN PSAK 73 PADA PT BLUE BIRD Tbk (BIRD)**

**Diajukan Oleh:**

**RIEZA OCTOVIA PUTRI SUWANDI**  
**22430018**

**SUSUNAN DEWAN PENGUJI**

**Pembimbing Utama**



**Erna Hendrawati, SE., M.Ak., CFP.**

**Ketua Dewan Penguji**



**Drs. Lilik Pirmaningsih, Ak.  
M.Ak., CA**

**Anggota Dewan Penguji**



**Mira Pramudianti, SE., M.Ak. BKP**

**Anggota Dewan Penguji**



**Surenggono, SE., SH., MM.,**

**Skripsi ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan**

**Untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi**

**Tanggal.....21 Januari 2026.....**



**Lilik Mardiana, SE., M.Ak, Ak., CA**

**Ketua Progam Studi**

## PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Rieza Octovia Putri Suwandi  
NPM : 22430018  
Alamat : Petemon 4 No. 209E, Surabaya  
Program Studi : Akuntansi  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi dengan judul “**Analisis Kinerja Keuangan Sebelum dan Sesudah Penerapan PSAK 73 pada PT BlueBird Tbk (Bird)**” bukan merupakan plagiasi atau saduran dari skripsi orang lain. Apabila dikemudian hari pernyataan ini tidak benar maka saya bersedia menerima sanksi sesuai peraturan yang berlaku.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Surabaya, 31 Desember 2025  
Yang Membuat Pernyataan



Rieza Octovia Putri Suwandi  
22430018

## **KATA PENGANTAR**

Puji Syukur penulis panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa, atas segala rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Analisis Kinerja Keuangan Sebelum dan Sesudah Penerapan PSAK 73 pada PT Blue Bird Tbk (BIRD)”. Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi syarat akademis untuk mencapai gelar Sarjana Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Wijaya Kusuma Surabaya. Dalam kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada pihak-pihak yang telah banyak membantu arahan, doa serta bimbingan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini antara lain:

1. Rektor Universitas Wijaya Kusuma Ibu Prof. Dr. Ir. Rr. Nugrahini Susantinah Wisnujati, M.S yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk menimba ilmu di lingkungan akademik yang kondusif.
2. Dosen pembimbing Ibu Erna Hendrawati, SE., M.Ak.,CFP. yang dengan penuh kesabaran memberikan bimbingan, arahan, serta koreksi yang membangun hingga skripsi ini dapat terselesaikan.
3. Dosen wali Ibu Lilik Mardiana, SE., M.Ak, Ak., CA yang senantiasa memberikan arahan, motivasi, serta bimbingan akademik selama masa perkuliahan penulis.
4. Keluarga tercinta, yang selalu mendoakan, memberikan kasih sayang, motivasi, serta dukungan moral dan material tanpa henti.
5. Pimpinan sekaligus atasan di tempat kerja penulis yang telah memberikan pengertian, kelonggaran waktu, serta dukungan sehingga penulis dapat menyelesaikan studi dengan baik.

6. Teman-teman seperjuangan, khususnya rekan-rekan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Wijaya Kusuma Surabaya, yang telah menjadi sahabat diskusi, pemberi semangat, serta teman yang menyenangkan selama menempuh studi.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun sangat diharapkan demi penyempurnaan karya ini. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat, baik bagi penulis sendiri, dunia akademik maupun pihak lain yang membutuhkan.

## ABSTRAK

Penerapan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) 73 tentang Sewa membawa perubahan signifikan dalam perlakuan akuntansi transaksi sewa, khususnya dari sisi pengakuan dan penyajian laporan keuangan. PSAK 73 mewajibkan perusahaan sebagai penyewa (*lessee*) untuk mengakui aset hak guna dan liabilitas sewa yang sebelumnya tidak disajikan secara eksplisit dalam laporan posisi keuangan. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis kinerja keuangan PT Blue Bird Tbk sebelum dan sesudah penerapan PSAK 73, dengan menitikberatkan pada implikasi penerapan standar tersebut terhadap struktur aset, liabilitas, serta rasio keuangan perusahaan. Penelitian ini menggunakan pendekatan kualitatif deskriptif dengan metode studi dokumentasi. Data penelitian bersumber dari laporan keuangan tahunan PT Blue Bird Tbk, khususnya Catatan atas Laporan Keuangan (CALK) tahun 2020 yang mengungkapkan penerapan PSAK 73. Teknik analisis data dilakukan dengan menelaah kebijakan akuntansi sewa, pengakuan aset hak guna, liabilitas sewa, serta implikasinya terhadap kinerja keuangan perusahaan secara konseptual. Hasil penelitian menunjukkan bahwa penerapan PSAK 73 menyebabkan perubahan dalam struktur laporan keuangan PT Blue Bird Tbk melalui pengakuan aset hak guna dan liabilitas sewa. Perubahan tersebut berdampak pada penyajian kinerja keuangan, terutama dalam hal interpretasi rasio likuiditas, solvabilitas, dan profitabilitas. Namun, dampak yang terjadi bersifat struktural dan akuntansi, bukan mencerminkan perubahan kinerja operasional perusahaan secara substansial. Dengan demikian, penerapan PSAK 73 meningkatkan transparansi dan kualitas informasi laporan keuangan tanpa mengubah kondisi ekonomi perusahaan secara nyata.

**Kata kunci:** PSAK 73, sewa, kinerja keuangan, laporan keuangan, PT Blue Bird Tbk.

## ABSTRACT

*The implementation of Statement of Financial Accounting Standards (PSAK) 73 on Leases has brought significant changes to the accounting treatment of lease transactions, particularly in terms of the recognition and presentation of financial statements. PSAK 73 requires companies acting as lessees to recognize right-of-use assets and lease liabilities that were previously not explicitly presented in the statement of financial position. This study aims to analyze the financial performance of PT Blue Bird Tbk before and after the implementation of PSAK 73, with a focus on the implications of the standard on the company's asset structure, liabilities, and financial ratios. This study adopts a qualitative descriptive approach using a documentation study method. The research data are obtained from the annual financial statements of PT Blue Bird Tbk, particularly the Notes to the Financial Statements (CALK) for the year 2020, which disclose the application of PSAK 73. Data analysis is conducted by examining the accounting policies related to leases, the recognition of right-of-use assets and lease liabilities, and their implications for the company's financial performance from a conceptual perspective. The results indicate that the implementation of PSAK 73 leads to changes in the structure of PT Blue Bird Tbk's financial statements through the recognition of right-of-use assets and lease liabilities. These changes affect the presentation of financial performance, especially in the interpretation of liquidity, solvency, and profitability ratios. However, the impact is structural and accounting-related in nature, rather than reflecting a substantive change in the company's operational performance. Therefore, the implementation of PSAK 73 enhances the transparency and quality of financial information without materially altering the company's economic condition.*

**Keywords:** PSAK 73, leases, financial performance, financial statements, PT Blue Bird Tbk.

## DAFTAR ISI

<b>JUDUL HALAMAN .....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN .....</b>	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN.....</b>	<b>iii</b>
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....</b>	<b>iv</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>v</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>vii</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xiv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	7
1.3 Tujuan Penelitian .....	7
1.4 Manfaat Penelitian .....	7
1.5 Sistematika Skripsi.....	9
<b>BAB II TELAAH PUSTAKA .....</b>	<b>11</b>
2.1 Landasan Teori .....	11
2.1.1 Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ).....	11
2.1.2 Teori Akuntansi Positif.....	13
2.1.3 Teori Sinyal ( <i>Applied Theory</i> ) .....	16
2.1.4 PSAK 73 tentang Sewa.....	19

2.1.5	Pengertian Kinerja Keuangan .....	27
2.1.6	Pengukuran terhadap Kinerja Keuangan .....	30
2.1.7	Rasio Keuangan .....	35
2.1.8	Pengukuran Sewa Menurut PSAK 73.....	45
2.2	Penelitian Sebelumnya .....	46
2.3	Alur Pemikiran Peneltian .....	51
2.4	Kerangka Konseptual .....	53
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>		<b>56</b>
3.1	Pendekatan Penelitian .....	56
3.2	Fokus dan Ruang Lingkup Analisis Penelitian .....	56
3.3	Jenis dan Sumber Data Penelitian .....	60
3.3.1	Jenis Data.....	60
3.3.2	Sumber Data .....	61
3.4	Prosedur Pengumpulan Data .....	61
3.5	Teknik Analisis Data.....	62
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>		<b>64</b>
4.1	Hasil Penelitian .....	64
4.1.1	Gambaran Umum Penerapan PSAK 73 pada PT Bluebird Tbk.....	64
4.1.2	KebijakanAkuntansi Sewa berdasarkan PSAK 73.....	65
4.1.3	Dampak Penerapan PSAK 73 terhadap Aset dan Liabilitas .....	66
4.1.4	Implikasi Penerapan PSAK 73 terhadap Kinerja Keuangan.....	67
4.2	Pembahasan.....	68
4.2.1	Dampak Penerapan PSAK 73 terhadap Struktur Aset PT Bluebird .....	68
4.2.2	Dampak Penerapan PSAK 73 terhadap Struktur Liabilitas PT BlueBird	

3.2.3	Implikasi Penerapan PSAK 73 terhadap Rasio Likuiditas.....	70
4.2.4	Implikasi Penerapan PSAK 73 terhadap Rasio Solvabilitas.....	70
4.2.5	Implikasi Penerapan PSAK 73 terhadap Rasio Profitabilitas.....	71
4.2.6	Implikasi Penerapan PSAK 73 terhadap Kinerja Keuangan PT Blue Bird Tbk	72
4.2.7	Keterkaitan dengan Penelitian Terdahulu .....	73
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....</b>		<b>75</b>
5.1	Simpulan Penelitian .....	75
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	76
5.3	Saran Penelitian.....	77
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>		<b>79</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>		<b>82</b>

## DAFTAR TABEL

<b>Tabel 2.1</b> Tabel Penelitian Sebelumnya .....	46
<b>Tabel 3.1</b> Fokus dan Ruang Lingkup Penelitian.....	56

## DAFTAR GAMBAR

<b>Gambar 2-1</b> Jurnal Pencatatan <i>Lessee</i> .....	21
<b>Gambar 2-2</b> Jurnal Pencatatan PSAK <i>Lessor</i> .....	22
<b>Gambar 2-3</b> Kerangka Konseptual .....	53

## DAFTAR LAMPIRAN

<b>Lampiran 1</b> Catatan atas Laporan Keuangan (CALK) Terkait PSAK 73 PT Blue Bird Tbk Tahun 2020 .....	82
<b>Lampiran 2</b> Perhitungan Rasio Keuangan PT Blue Bird Tbk Tahun 2020.....	86
<b>Lampiran 3</b> Ringkasan Kebijakan Akuntansi Sewa Berdasarkan PSAK 73 PT Blue Bird Tbk .....	87
<b>Lampiran 4</b> Cuplikan Laporan Posisi Keuangan PT Blue Bird Tbk Tahun 2020....	88