

## ABSTRACT

*This paper is intended to explain the use of the concept of fair value instead of book value. The accounting world in Indonesia during the last few years have made convergency implementation of new accounting standards oriented to the International Financial Reporting Standards (IFRS) issued by International Accounting Standard Boars (IASB). This new accounting standard that emphasizes the concept of fair value compared with book value concept is outdated. The use of the concept of fair value of the difference and it turned out to be a trigger konvergency change the paradigm of the book value of a simpler, but less information is less transparent. The implementation of accounting standards konverjensi done gradually raises serious problems, this can be seen from postponed the application of PSAK 50 & PSAK 55 in the banking industry. Knowledge and experience of inadequate is a priority of fair value implementation difficulties.*

**Keywords:** IFRS, PSAK, fairvalue, historical cost, relevant, reliability, transparant

## ABSTRAK

*Tulisan ini ditujukan untuk menjelaskan penggunaan konsep nilai wajar sebagai pengganti dari nilai buku. Dunia akuntansi di Indonesia selama beberapa tahun terakhir telah melakukan konvergensi penerapan standar akuntansi yang baru yang berkiblat kepada Internasional Financial Reporting Standard (IFRS) yang dikeluarkan oleh Internasional Accounting Standard Boars (IASB). Standar akuntansi yang baru ini menekankan konsep nilai wajar dibandingkan dengan konsep nilai buku yang sudah usang. Penggunaan konsep nilai wajar yang menjadi pembeda dan pemicu konvergensi ini ternyata harus mengubah paradigma nilai buku yang lebih sederhana, namun kurang memberikan informasi yang kurang transparan..Pelaksanaan konvergensi standar akuntansi yang dilakukan secara bertahap ini menimbulkan masalah yang cukup serius, hal ini dapat dilihat dari ditundanya penerapan PSAK 50 & PSAK 55 di industry perbankan. Pengetahuan dan pengalaman yang kurang memadai merupakan hal yang utama dari kesulitan implementasi nilai wajar.*

**Kata kunci:** IFRS, PSAK, nilai wajar, harga perolehan, relevan, reliabilitas, transparansi