

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, PERTUMBUHAN,
DAN PROFITABILITAS PERUSAHAAN TERHADAP
KOEFSIEN RESPON LABA DAN KOEFISIEN
RESPON NILAI BUKU EKUITAS**



Oleh

DINA DWI APRILIANA WATI
20030420190

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, PERTUMBUHAN,
DAN PROFITABILITAS PERUSAHAAN TERHADAP
KOEFSIEN RESPON LABA DAN KOEFISIEN
RESPON NILAI BUKU EKUITAS
(Studi Empiris Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Jakarta)**

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh Gelar Sarjana pada
Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2007**

SKRIPSI
PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, PERTUMBUHAN,
DAN PROFITABILITAS PERUSAHAAN TERHADAP
KOEFISIEN RESPON LABA DAN KOEFISIEN
RESPON NILAI BUKU EKUITAS
(Studi Empiris Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Jakarta)

Diajukan oleh:

DINA DWI APRILIANA WATI

20030420190

Telah disetujui oleh dosen Pembimbing

Pembimbing I

Barbara Gunawan, SE., M.Si.

NIK : 143 050

Tanggal, Mei 2007

Pembimbing II

[Handwritten signature]


SKRIPSI
PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, PERTUMBUHAN,
DAN PROFITABILITAS PERUSAHAAN TERHADAP
KOEFISIEN RESPON LABA DAN KOEFISIEN
RESPON NILAI BUKU EKUITAS
(Studi Empiris Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Jakarta)


Diajukan oleh

DINA DWI APRILIANA WATI
20030420190

Skrripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan
Dewan Penguji Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
Tanggal 21 Mei 2007
Yang terdiri dari:

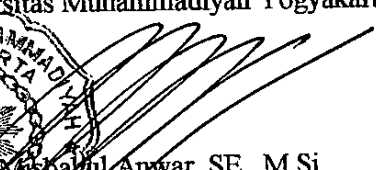

Drs. Antariksa Budileksmana, MM., Akt
Ketua Tim Penguji


Barbara Gunawan, SE., M.Si
Anggota Tim Penguji


Dr. Suryo Pratolo, SE., M.Si., Akt
Anggota Tim penguji

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta




Anshakul Anwar, SE., M.Si
NIK: 143014

PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh oranglain, kecuali yang tertulis diacu dalam naskah ini

Motto

**Hadapi dengan senyuman semua yang terjadi biar terjadi
Hadapi dengan tenang jiwa semua kan baik-baik saja
Bila kau tetap bertuhan sudah ditetapkan tetaplah sudah
Tak ada yang bisa merubah dan takkan bisa berubah
Relakanlah saja ini bahwa semua yang terbaik
Terbaik untuk kita semua menyerahlah untuk menang
(Ahmad Dhani)**

**Kemenangan hari ini bukanlah berarti kemenangan esok hari
Kegagalan hari ini bukanlah berarti kegagalan esok hari
Hidup adalah perjuangan tanpa henti-henti
Usah kau menangi hari kemarin
Tak ada yang jatuh dari langit dengan Cuma-Cuma
semua usaha dan doa
Kebenaran saat ini bukanlah berarti kebenaran saat nanti
Kebenaran bukanlah kenyataan
(Ahmad Dhani)**

Persembahan

- ◆ Dengan segala hormat dan bakti untuk Bapak dan Ibukku tercinta atas curahan doa, cinta dan kasih sayang yang telah diberikan
- ◆ Dengan segala kasih untuk my sister (Dian) dan my litbrother (Weebee) atas doa, semangat dan dorongannya
- ◆ Keluarga atas doa dan bantuannya
- ◆ Sahabat-sahabat terbaik
- ◆ Almamater

Hadapi dengan senyum semua yang terjadi
Hadapi dengan jiwa semua kan baik saja
Bisa kau tetap bertahan sudah ditakdirkan sudah
Tak ada yang bisa merubah dan takkan bisa perubah
Belaknglah saja ini dunia semua yang terbaik
Terbaik untuk kita semua menyempatkan untuk meng
(Alman Dhan)

Kemudahan hari ini bukalah berarti kemudahan esok hari
Kedepan hari ini bukalah berarti kedepan esok hari
Hidup adalah perjuangan tanpa henti-henti
Usah kau manajisi hari kemarin
Tak ada yang jatuh dari langit dengan Gula-Gula
sama usua dan dos
Kemudahan saat ini bukalah berarti kemudahan saat nanti
Kemudahan bukalah kenyata
(Alman Dhan)

Persembahan

- ◆ Dengan segala hormat dan bakti untuk Bapak dan Ibuku tercinta atas curahan doa, cinta dan kasih sayang yang telah diberikan
- ◆ Dengan segala kasih untuk my sister (Dian) dan my litbrother (Webee) atas doa, semangat dan dorongannya
- ◆ Keluarga atas doa dan bantuannya
- ◆ Sahabat-sahabat terbaik
- ◆ Almamater

Dinna Thank's to

- ♥ Thank's to Allah SWT for everything give me.....
- ♥ Bapak (sumono) dan Ibuku (yuningsih) tercinta atas segala curahan doa, cinta dan kasih sayang yang telah diberikan, dan telah bekerja keras untuk menghidupi dan menyekolahkanku yang tak henti-hentinya berdoa untukku, yang selalu memberikan dorongan dan semangat hingga dina bisa menyelesaikan studi. Dina takkan bisa jadi sarjana tanpa kalian berdua, semoga Allah SWT membalas kebaikan Bapak dan Ibu.(Ya Allah.....berikanlah kesehatan, kemudahan rizki, ketentraman lahir batin kepada mereka berdua.....amien)
- ♥ My sister Dian and Sweet family, terima kasih atas doa, semangat dan dukungannya serta bantuan-bantuannya, hingga aku bisa jadi sarjana he..he..,kebaikan mu tak kan pernah kulupakan, moga2 Allah membalas kebaikan M'dian I LUV U SIST'.....!!!!
- ♥ Buat keponakanku D'Caaca yang nggemesin....mbok sering-sering maen ke mtl kan rumah jadi rame ya to....!!!
- ♥ My Lit'Btother Weebie,sekolah yang rajin biar jadi orang sukses, jangan kecewakan bopo dan ibu, nurut karo bopo lan ibu, ojo dadi cah nakal, and don't forget Keep smile....ok bro!!!
- ♥ Buat keluargaku, mba uning dan lik R trimakasih atas doa, bantuan2 serta dukungan dan semangatnya, terimakasih banyak semoga Allah SWT membalas kebaikan m'uning dan keluarga. Matur nuwun...matur nuwun...matur nuwun... Buat lik aris n' family yang jauh di negeri sebrang terimakasih atas doa, dukungan dan bantuan2nya, Lik sus n' family terima kasih juga atas doa dan dukungannya semoga Allah SWT membalas kebaikan Lik2 semua
- ♥ Buat sepupu2 ku....Dimas,Dilla,Tyo,rizka,belajar yang rajin biar naik kelas terus, jangan suka berantem n' jangan lupa nurut sama orang tua Oce....!!! buat reno kapan pulang ke indo qta smua dah kangen lol!!!
- ♥ Anggun"Bos anggun" Mareta Nugroho...Hiks...akhirnya qta pisah juga boss! Thank's u 4 everything, terima kasih banyak atas semangat, doa, dukungan, bantuan2nya selama ini, sorry slalu merepotkan, n' maaf kalau aq da salah2, pokoke thank's always together with me dari semester 1 sampe wisuda trus berpisah, bisa kenal dan bersahabat dengan seorang anggun adl unforgettable moment's...!!! trus berjuang bos maju terus n' semangggatttt...! U is the best My Friend...
- ♥ Sundari " Dydy" Irmalasari, which giving me support, right me when I'm wrong, hold me when I'm scared, support me when I'm trouble n' advise me when I need your positive...thank's Dy ats doa, smangatt, dorongan deelel...trima kasih udah mau bantuin aq dari awal skripsi smp pendadaran (smpe puzink 777 k'liling he2..sory bnyk merepotkan) Oye matur nuwun udh mau ajarin aq bhs inggris ...U is Smart Girl's (hebat bgt) pokoke thank's 4everything..ayoo Dy terus berjuang You'll never walk alone...! dy is the best...smangatttt
- ♥ Anggieta " Gie " Apriliyani, Gie.....akhirnya qta bisa wisuda juga..!!! fuihh akhirnya selese juga stlh melewati perjalanan yang melelahkan ini, perjuangan qta ga' sia-sia gie..tp di depan sana masih ada jalan lagi yang harus qta lewat!!! Thank's ya gie udah banyak Bantu2 as pray for me hari semangat, dukungan dll as selut gie me

- ♥ Thank's to Allah SWT for everything give me
- ♥ Bapak (sumono) dan Ibu (Yuningsih) tercinta atas segala curahan doa, cinta dan kasih sayang yang telah diberikan, dan telah bekerja keras untuk menghidupi dan mempekerjakan yang tak henti-hentinya berdoa untukku, yang selalu memberikan dorongan dan semangat hingga bisa menyelesaikan studi. Dina takkan bisa jadi sarjana tanpa kalian berdua, semoga Allah SWT membalas kebaikan Bapak dan Ibu (Ya Allah.....berikanlah kesehatan, kemudahan rizki, ketenteraman lahir batin kepada mereka berdua.....amin)
- ♥ My sister Dina and sweet family, terima kasih atas doa, semangat dan dukungannya serta bantuan-bantuannya, hingga aku bisa jadi sarjana he..he...kebaikan mu tak kan pernah kulupakan, semoga Allah membalas kebaikan M'dina I LUV U SIST.....!!!!
- ♥ Buat keponakanku D'Caaca yang nggemasin....mpok sering-sering man ke mti kan rumah jadi rame ya to.....!!!!
- ♥ My lit'brother Webee, sekolah yang rajin biar jadi orang sukses, jangan kecewakan bopo dan ibu, nurut karo bopo lan ibu, ojo dadi cah naka, and don't forget keep smile....ok bro!!!
- ♥ Buat keluargaku, mba uning dan lik R trimakasih atas doa, bantuan dan dukungannya dan semangatnya, trimakasih banyak semoga Allah SWT membalas kebaikan m'uning dan keluarga. Matur nuwun...matur nuwun...matur nuwun... Buat lik ariz n' family yang jauh di negeri seprang trimakasih atas doa, dukungannya dan bantuannya, lik sus n' family terima kasih juga atas doa dan dukungannya semoga Allah SWT membalas kebaikannya. Lik semua
- ♥ Buat sepupu ku....Dina, Dilla, Tyo, rizka, belajar yang rajin biar naik kelas terus, jangan suka berantem n' jangan lupa nurut sama orang tua Oce....!!!! buat reno kapad pulang ke indo pta sima dah kangen lo!!!
- ♥ Anggun "Bes argun" Wasta Inggroho....Hiks....akhirnya pta pisah juga boss! Thank's u 4 everything, terima kasih banyak atas semangat, doa, dukungannya, bantuannya selama ini, sorry slalu merpotkan, n' maaf kalau ad ba salah, bokoke thank's always together with me dari semester 1 sampe wisuda terus berpisah, bisa kenal dan bersahabat dengan seorang argun adl unforgettable moment's....!!!! terus berjuang bos mau terus n' semangatttttttt...! U is the best My Friend...
- ♥ Sunbari " Dby " Irmalazari, which giving me support, right me when I'm wrong, hold me when I'm scared, support me when I'm trouble n' advise me when I need your positive...thank's Dy ats doa, semangat, dorongan beelel...trima kasih udah mau bantuin ad dari awal skripsi smpe pendabaran (smpe puzink 777 k'liling hes...sorry banyak merpotkan) Oye matur nuwun udh mau ajarin ad pns inggris ... U is smart Girs' (hebat pdt) bokoke thank's 4everything...ayo Dy terus berjuang You'll never walk alone! dy is the best....smangattttt
- ♥ Anggita " Gie " Apriliani, Gie.....akhirnya pta bisa wisuda juga....!!!! fuhh akhirnya selesai juga stlh melewatinya yang melalakkan ini, berjuangnya pta ga' sia-sia gie..tp di depan sana masih ada jalan lagi yang harus pta lewati!!! Thank's ya gie

kmu, kamu wanita yang kuat, n' sabar, Matur nuwun banget gie...tuk smuanya, & Gie tunjukkan pada semua kalo qta bisa...!! Gie top bgt.. semangat

- ♥ Septina "bos wul" wulandari....Ayooooo bos kuliah dirampungke, dahulukan lebih penting, jangan buang waktu I'll pray for u, I know u can, ayoo to be smangaaaattt mumpung aq masih disini!!! Oye thank's bos dah mau jadi sahab sahabat yang selalu ceriaaa...oc smangatt...smangatt...!!!
- ♥ Tri "nan" Retnani, akhirnya qta wisuda bareng nan..., ayooooo...nan smangattt.... masih harus dan terus berjuang tuk masa depan!!! Matur nuwun atas doa, semua bantuan2nya pokoknya matur nuwun sangett...!!!! Oye jangan lupa sering ma rumah Oc...!
- ♥ Een dan Oby...kapan ya..qta bisa ketemu lagi?? sukses ya buat kalian berdua
- ♥ Sary,....ayooooo Ry smangattt....ngeljain skripsinya biar cepet jadi s he2..., semua butuh pengorbanan dan kesabaran oke bos! Oy thank's ya..a diajak muter2 kota jogja..thank's 4everything!!
- ♥ Sahabatku Rizka...., andai ku tau kapan tiba ajalmu, ku akan memohon tuhan panjangkan umurmu....!! sedih rasanya untuk pertama kali aq kehilangan sb baik seperti kamu, selamat jalan teman..... "Tenanglah dirimu dalam kedamaian
- ♥ Rika....akhirnya ka aq lu2s juga, ayoo...ka qta harus terus berjuang, jangan asa ocell
- ♥ Anak2kelasDakt2003, anggun, dydy, nani, wulan, nanicery, puspa, udin, sari, ade, rant ari, m'yani, een, oby, arina, lisna, deelel (numpang absen he2...pokoknya semua anak2 D maaf ga' bisa ditulis satu2) ayo semangat...!!
- ♥ Teman2 seperjuangan bimbingan skripsi...Ms.Dydy SE, jenk Windu SE, n' Mu (berhasil 3x) matur nuwun kagem bantuanel
- ♥ The Legend of Spenega....farida "idda" Kristina, Hanna Z, kapan qta bernos lagi?? eh mitos kalo foto ber3 bikin qta ga' pernah ketemu lagi terbukti lo...t
- ♥ The gank of Moehi....hanna, rini, erna, dwix, isti, how are u Guys...!!! kapan reunion or traktir2an lagi??
- ♥ Konco2Moehi....., winna, dani, miyako, arif"taomingtse", rika, rizal, hanna, dwi, erna, Isti, hari "westlife", ismi deelel...(akeh tenan je', pokoknya kabeh deh)
- ♥ Teman2 qu dari kecil D' tina n' m' imah (wah kapan ya qta bisa jjs kaya' dulu
- ♥ M'leni n mas widy kangen nii..., m'tya n m'dany how are u? (kangen euy..)
- ♥ Football lovers <khususon Milanisti> in the world...maybe MU is the best, liver the greatest, Chelsea is the rich-est, but.....AC millan is the real entert coz liga champions ditangan...he2 yes3!!
- ♥ Semua sahabat2 qu semoga persahabatan qta menjadi "sebuah kisah klasik tuk depan"
- ♥ The song's of ahmad dhani "dewa19" yang telah memberikan banyak in motivasi, arti sebuah kehidupan, cinta, perjuangan, kedamaian etc..kween abizz
- ♥ Buat semua pihak yang telah care ma keluargaku terima kasih banyak bantuan2nya semoga Allah SWT membalas kebaikan kalian semua.
- ♥ To my self, ayoo terus berjuang, masih ada jalan panjang, jangan berhenti

ABSTRACT

This research is designed to examine the value relevance of accounting earnings and book value response coefficient's in explaining stock price, among manufacture companies. Listed at Jakarta Stock Exchange, the factor's examine were size growth, profitability, the sample used in this research were 69 companies covering 2001-2005.

The result of the analysis that accounting earning's and book value of equity are positively associated with stock price, the result of this study are consistent with previous studies that earnings response coefficient is greater in large companies, the result show that book value of equity were analyzed small companies have book value of equity is greater than large companies.

The result of analysis show that accounting earnings the high growth companies have more influence on the hot growth companies, and book value response coefficient based on the different insignificant mean test, between two levels companies, the result show that the companies have higher profitability have earnings response coefficients better than the companies with low profitability and the book value response coefficients on the difference insignificant mean test, between the level companies.

Keyword : Earnings response coefficient, book value response coefficient, firm size, growth, and profitability.

KATA PENGANTAR



Assalmu'alaikum wr. wb.

Alhamdulillah, puji syukur senantiasa penulis panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan nikmat dan hidayah-Nya berupa kenikmatan iman dan islam serta nikmat kesehatan yang tidak ternilai harganya. Sebab hanya dengan izin-Nyalah perjuangan di dalam penyusunan skripsi yang berjudul: **“Pengaruh Ukuran, Pertumbuhan dan Profitabilitas Perusahaan Terhadap Koefisien Respon Laba dan Koefisien Respon Nilai Buku Ekuitas ”** akhirnya dapat terselesaikan. Shalawat serta salam senantiasa tercurahkan kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW yang menjadi suri tauladan bagi umatnya sampai akhir zaman.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan dan dukungan semua pihak. Pada kesempatan ini, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Misbahul Anwar, SE, M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan kemudahan selama penulis menyelesaikan skripsi.
2. Ibu Barbara Gunawan, SE, M.Si. selaku dosen pembimbing skripsi sekaligus

DAFTAR ISI

| | |
|----------------------------------------------------------------|------|
| HALAMAN JUDUL | i |
| HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING..... | ii |
| HALAMAN PENGESAHAN | iii |
| HALAMAN PERNYATAAN..... | iv |
| HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN..... | v |
| INTISARI | viii |
| ABSTRAK | ix |
| KATA PENGANTAR..... | x |
| DAFTAR ISI..... | xii |
| DAFTAR TABEL..... | xiv |
| BAB I PENDAHULUAN | |
| A. Latar Belakang Penelitian | 1 |
| B. Rumusan Masalah | 6 |
| C. Tujuan Penelitian | 7 |
| D. Manfaat Penelitian | 7 |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA | |
| A. Landasan Teori..... | 8 |
| 1. Relevansi Nilai Laba Akuntansi dan Nilai Buku Ekuitas..... | 9 |
| 2. Koefisien Respon Laba Akuntansi | 10 |
| 3. Koefisien Respon Laba Akuntansi dan Nilai Buku Ekuitas.. | 11 |
| 4. Pengujian Relevansi Pasar pada Pasar yang Tidak Efisien ... | 15 |
| 5. Ukuran Perusahaan..... | 16 |

DAFTAR TABEL

| | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 4.1. Prosedur Pemilihan Sampel | 33 |
| 4.2. Hasil Analisis Statistik Deskriptif..... | 34 |
| 4.3. Hasil Uji Autokorelasi..... | 35 |
| 4.4. Hasil Uji Multikolinearitas..... | 36 |
| 4.5. Hasil Uji Heteroskedastisitas | 37 |
| 4.6. Hasil Perhitungan Regresi Pengaruh Koefisien Respon Laba dan Nilai Buku Ekuitas Terhadap Harga Saham | 39 |
| 4.7. Hasil Perhitungan Regresi Pengaruh Ukuran Perusahaan pada Relevansi Nilai Laba Akuntansi dan Nilai Buku Ekuitas | 40 |
| 4.8. Hasil Perhitungan Regresi Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan pada Relevansi Nilai Laba Akuntansi dan Nilai Buku Ekuitas | 42 |
| 4.9. Hasil Perhitungan Regresi Pengaruh Profitabilitas Perusahaan pada Relevansi Nilai Laba Akuntansi dan Nilai Buku Ekuitas | 44 |