

***EARNINGS REPORTING LAGS DAN EARNINGS RESPONSE
COEFFICIENT PADA LAPORAN KEUANGAN TENGAH-
TAHUNAN DAN LAPORAN KEUANGAN TAHUNAN***

SKRIPSI

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



Oleh

**ENDAH PRASTIWI
20030420200**

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2007**

SKRIPSI

***EARNINGS REPORTING LAGS DAN EARNINGS RESPONSE
COEFFICIENT PADA LAPORAN KEUANGAN TENGAH-
TAHUNAN DAN LAPORAN KEUANGAN TAHUNAN***



Telah disetujui Dosen Pembimbing :

Pembimbing I dan II

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Harjanti Widyastuti'.

Harjanti Widyastuti, S.E., M.Si., Ak
NIK : 143 070

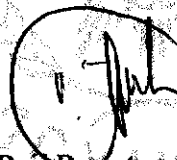
Tanggal

2007

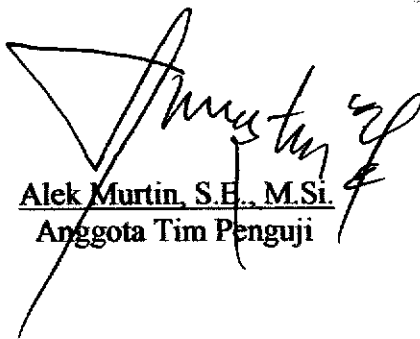
SKRIPSI
EARNINGS REPORTING LAGS DAN EARNINGS RESPONSE
COEFFICIENT PADA LAPORAN KEUANGAN TENGAH-
TAHUNAN DAN LAPORAN KEUANGAN TAHUNAN

Diajukan Oleh
Endah Prastiwi
2003420200

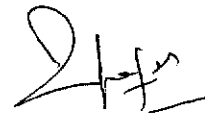
Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan Dewan Penguji
Program Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
Tanggal 27 Januari 2007
Yang terdiri dari:



Priyono Pujit Prasetyo, M.Si., Akt.
Ketua Tim Penguji

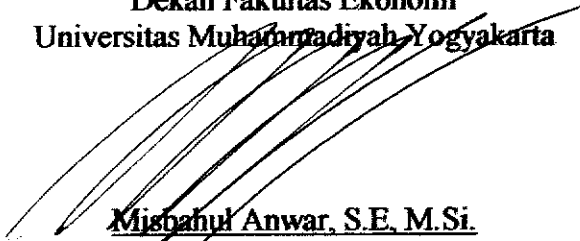


Alek Murtin, S.E., M.Si.
Anggota Tim Penguji



Erni Suryandari F., S.E., M.Si.
Anggota Tim Penguji

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Mishaqul Anwar, S.E., M.Si.
NIK: 143 014

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 orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Yogyakarta, Februari 2007

Endah Prastiwi

Intisari

Objek dari penelitian ini adalah untuk mengetahui dan mengidentifikasi: (1) rata-rata perbedaan reaksi pasar antara laporan keuangan tengah-tahunan dan laporan keuangan tahunan; (2) untuk menganalisis perbedaan antara ERC pada laporan keuangan tengah-tahunan dan laporan keuangan tahunan; (3) untuk menguji secara empiris mengenai dampak keterlambatan penyampaian laporan keuangan terhadap ERC. Dalam penelitian ini menggunakan sampel 64 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta (BEJ) pada tahun 2004-2005.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) reaksi investor terhadap laporan keuangan tengah-tahunan dan tahunan berbeda-beda, secara kumulatif abnormal return pada laporan keuangan tengah-tahunan lebih besar dibandingkan dengan laporan keuangan tahunan; (2) ERC tengah-tahunan lebih besar dibandingkan dengan ERC tahunan; (3) terdapat respon yang negatif terhadap keterlambatan dalam penyampaian laporan keuangan terhadap ERC.

Key words: reaksi pasar, Koefisien respon laba, ketepatan waktu

Abstrack

The objective of this research are to know and identify: (1) the mean difference of market reaction to semi-annual versus annual earnings announcement; (2) to analyze the mean difference of semi-annual ERC versus annual ERC; and (3) to empirically investigate the impact of reporting lags on ERC. This study uses 64 manufacture companies that listed on the Jakarta Stock Exchange (JSX) during 2004-2005.

The result of this study are as follows; (1) the investor respond indifferently of semi-annual and annual earnings announcement, but cumulatively the semi-annual abnormal return is larger relatively to the annual CAR; (2) semi annual ERC is greater relatively to annual ERC; (3) there are negative direction of length of reporting lags on the ERC.

Key words: Market Reaction, Earnings Response Coefficient, Timeliness

KATA PENGANTAR



Segala puji bagi Allah, Tuhan sekalian alam yang masih memberikan karunia dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Shalawat berangkaikan salam semoga tercurah kepada junjungan Nabi Besar Muhammad SAW, utusan Allah sebagai rahmat bagi sekalian alam. Karena dengan diutusnya beliau, harkat dan martabat kita sebagai manusia terangkat disisi Allah SWT. Tidak lupa juga kita doakan untuk keluarga dan sahabatnya, yang telah mendampingi beliau dalam menyampaikan seruan Allah SWT. Semoga tercurah keselamatan dan kebahagiaan atas mereka. Amiin.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat dalam memperoleh gelar sarjana strata-I pada Fakultas Ekonomi, Program Studi Akuntansi, Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Skripsi ini berjudul ***EARNINGS REPORTING LAGS DAN EARNINGS RESPONSE COEFFICIENT PADA LAPORAN KEUANGAN TENGAH-TAHUNAN DAN LAPORAN KEUANGAN TAHUNAN.***

Dalam penulisan skripsi ini banyak pihak yang telah membantu, baik sumbangan pikiran, semangat dan dukungan, hingga akhirnya terbentuklah karya ini. Sebagai bentuk penghargaan, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Ibu Harjanti Widiastuti, S.E, M.Si., Akt., selaku Dosen Pembimbing Skripsi, terima kasih atas arahan dan bimbingan yang diberikan selama penyusunan skripsi ini.

2. BapakAhim Abdurrahim, S.E, M.Si, selaku Dosen Pembimbing Akademik, terima kasih atas bimbingan yang selama ini diberikan.
3. Bapak dan Ibu dosen Akuntansi; Alex Murtin, S.E., M.Si, Erni Suryandari F, S.E., M.Si., Harjanti Widyastuti, S.E., M.Si., Barbara Gunawan, S.E., M.Si., Rizal Yaya, S.E. Akt., selaku dosen pengajar yang telah memberi bekal ilmu selama ini.
4. Kedua orang tuaku, Bapak Sukidjo dan Ibu Kadaryati terima kasih doa-doa yang telah dipanjatkan untuk keberhasilan anak-anaknya dan atas pengorbanan dan kasih sayang yang diberikan.
5. Buat temen-teman Akuntansi D angkatan 2003, ayo teruskan perjuangan kalian dan pantang mundur, semangat....semangat.....!!!

Saya doakan semoga Allah SWT memberi balasan atas kebaikan yang telah diberikan kepada penulis. Penulis menyadari skripsi ini jauh dari kesempurnaan, untuk itu masukan baik saran dan kritik dari pembaca sangat penulis harapkan demi kesempurnaan skripsi ini. Semoga hasil jerih payah penulis ini bermanfaat bagi kita semua. Amiin.

والشكر لله على نعمه وبرحمته

Yogyakarta, Februari 2007

Penulis

DAFTAR ISI

| | |
|--|------|
| HALAMAN JUDUL..... | i |
| PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING | ii |
| HALAMAN PENGESAHAN..... | iii |
| HALAMAN PERNYATAAN | iv |
| HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN..... | v |
| HALAMAN INTISARI | viii |
| HALAMAN ABSTRACT | ix |
| KATA PENGANTAR..... | x |
| DAFTAR ISI..... | xii |
| DAFTAR TABEL | xv |
| BAB I PENDAHULUAN | 1 |
| A. Latar Belakang Masalah..... | 1 |
| B. Rumusan Masalah | 5 |
| C. Tujuan Penelitian..... | 6 |
| D. Manfaat Penelitian..... | 6 |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA | 7 |
| A. Landasan Teori | 7 |
| 1. Laporan Keuangan | 7 |
| 2. Kandungan Informasi Laporan Keuangan | 13 |
| 3. Koefisien Respon Laba (ERC)..... | 15 |
| 4. <i>Earnings Reporting Lags</i> (Ketidaktepatwaktuan Penyampaian Laporan Keuangan)..... | 16 |

| | |
|--|-----------|
| B. Penelitian Terdahulu dan Penurunan Hipotesis..... | 18 |
| 1. Kandungan Informasi pada Laporan Keuangan Tengah-Tahunan dan Tahunan..... | 18 |
| 2. <i>Earnings Response Coefficient (ERC)</i> | 21 |
| 3. Ketidaktepatwaktuan Penyampaian Laporan Keuangan..... | 23 |
| BAB III METODE PENELITIAN | 27 |
| A. Populasi dan Sampel | 27 |
| B. Jenis Data Teknik Pengumpulan Data | 27 |
| C. Metode Pengambilan Sampel..... | 27 |
| D. Variabel Operasional..... | 28 |
| E. Model Penelitian | 30 |
| F. Uji Kualitas Data | 31 |
| 1. Pengujian Asumsi Klasik | 31 |
| Uji Multikolinearitas | 31 |
| Uji Autokorelasi | 32 |
| Uji Durbin-Watson..... | 32 |
| Uji Heteroskedastisitas | 33 |
| Uji Normalitas | 33 |
| 2. Pengujian Hipotesis..... | 33 |

| | |
|---|----|
| BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN..... | 35 |
| A. Gambaran Umum Bursa Efek Jakarta | 35 |
| B. Analisis Data | 36 |
| HIPOTESIS 1 | 37 |
| HIPOTESIS 2 | 37 |
| a. Uji Multikolinieritas | 38 |
| b. Uji Normalitas | 38 |
| c. Uji Heteroskedastisitas | 38 |
| d. Uji Autokorelasi | 39 |
| 1. Analisis Hipotesis | 39 |
| a. Regresi Berganda | 39 |
| b. Uji Koefisien Determinasi (R^2)..... | 42 |
| HIPOTESIS 3 | 43 |
| C. Pembahasan | 45 |
| Hipotesis 1 | 45 |
| Hipotesis 2 | 45 |
| Hipotesis 3 | 45 |
| BAB V KESIMPULAN DAN SARAN | 46 |
| A. Kesimpulan..... | 46 |
| B. Saran..... | 47 |
| C. Keterbatasan Penelitian | 47 |

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

| | | |
|------------|---|----|
| Tabel 4.1 | Nama perusahaan yang tepat waktu | 35 |
| Tabel 4.2 | Nama perusahaan yang terlambat | 36 |
| Tabel 4.3 | Hasil uji <i>paired sample t tes</i> untuk CAR tengah-tahunan dan tahunan | 37 |
| Tabel 4.12 | Hasil regresi linear berganda untuk tengah-tahunan Dan tahunan..... | 40 |
| Tabel 4.13 | Hasil statistik uji F untuk tenga-ahunan | 41 |
| Tabel 4.14 | Hasil statistik uji F untuk tahunan..... | 42 |
| Tabel 4.15 | Hasil koefisien determinasi untuk tengah-tahunan | 43 |
| Tabel 4.17 | Hasil uji interaksi antara <i>Earnings Reporting Lags</i> dan <i>Unexpected Earnings</i> | 44 |