

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KOEFISIEN
RESPON LABA**
(Studi Empris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI 2006-2008)

***THE FACTORS THAT INFLUENCE EARNINGS RESPONSE
COEFFICIENT***
(*A Study On The Manufacturing Company Listed In BEI 2006-2008*)

SKRIPSI



Oleh:

PIPIT SUYANTI

20070420057

**FAKULTAS EKONOMI
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

2011

SKRIPSI

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KOEFISIEN
RESPON LABA**

**(Studi Empris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI
2006-2008)**

***THE FACTORS THAT ANALYSIS INFLUENCE EARNINGS
RESPONSE COEFFICIENT***

(A Study On The Manufacturing Company Enlisting In BEI 2006-2008)



Telah disetujui Dosen Pembimbing
Pembimbing

Harjanti Widiastuti, S.E., M.si., Akt.
NIP: 132 314 408

Tanggal, 31 Maret 2011

SKRIPSI
ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
KOEFISIEN RESPON LABA
(Studi Empris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI
2006-2008)

Diajukan Oleh

PIPIT SUYANTI
20070420057

Skripsi ini telah dipertahankan dan disahkan didepan
Dewan Penguji Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
Tanggal 27 April 2011
Yang terdiri dari

Harjanti Widiastuti, S.E., M.Si., Akt.
Ketua Tim Penguji

Wahyu Manuhara Putra, S.E., M.Si., Akt
Anggota Tim Penguji

Arum Indrasari, Dra., M.Buss., Akt
Anggota Tim Penguji

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

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

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Pipit Suyanti

Nomor Mahasiswa: 20070420057

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul:” **ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KOEFISIEN RESPON LABA**” 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. Apabila dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 27 April 2011

Pipit Suyanti

INTISARI

Penelitian ini merupakan penelitian empiris yang bertujuan untuk membuktikan apakah beta, struktur modal, kesempatan bertumbuh, ukuran perusahaan dan kualitas auditor berpengaruh terhadap koefisien respon laba.

Data yang digunakan dalam penelitian ini yaitu data sekunder berupa laporan keuangan, dan ICMD dimulai tahun 2006-2008. Sebanyak 58 perusahaan *go public* diambil sebagai sampel penelitian berdasarkan metoda *purposive sampling*. Teknik untuk menguji pengujian hipotesis adalah analisis regresi berganda dan untuk menguji hipotesis dengan menggunakan program SPSS. 13.00.

Hasil yang diperoleh dari penelitian ini adalah 1) Beta tidak berpengaruh signifikan terhadap koefisien respon laba. 2) Struktur modal tidak berpengaruh signifikan terhadap koefisien respon laba. 3) Kesempatan bertumbuh berpengaruh positif dan signifikan terhadap koefisien respon laba. 4) ukuran perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap koefisien respon laba. 5) Kualitas auditor tidak berpengaruh signifikan terhadap koefisien respon laba.

Kata kunci: koefisien respon laba, Beta, Struktur Modal, Kesempatan bertumbuh, Ukuran perusahaan dan Kualitas auditor.

ABSTRACT

This study an empirical one whose purposes are to prove is beta, leverage, growth, size, and audit quality has influence on to earnings response coefficient.

The data used in this research are secondary data through accountability report, and ICMD which are started in 2006 to 2008. There are ten go public companies are taken as research samples relied on purposive sampling. The technique for examining hypothesis is multiple regressions to examination the hypothesis by using SPSS 13.00 program.

Result of this research shows that 1) Beta doesn't influence toward earnings response coefficient. 2) Leverage doesn't influence toward earnings response coefficient. 3) Growth influence significantly toward earnings response coefficient. 4) Size doesn't influence toward earnings response coefficient. 5) Audit quality doesn't influence toward earnings response coefficient.

Key words: *Earnings Response Coefficient (ERC), Risk, Leverage, Growth, Size, and Audit Quality.*

MOTTO

“Sesungguhnya Allah tidak akan mengubah keadaan suatu kaum sebelum mereka mengubah keadaan diri mereka sendiri”.

(QS. Ar-Ra’d: 11)

“Maju terus, lakukan apa yang kalian anggap baik.

Jika melakukan kesalahan, kalian akan belajar dari sana tapi jangan buat kesalahan yang sama untuk kedua kalinya”.

(Aiki Morita)

“Hiduplah sebagai orang yang berani, jika beruntung tak menghampirimu, hadapilah dengan hati yang berani”.

(Cicero)

“Ini bukanlah sebuah akhir, ini bukanlah sebuah awal dari sebuah akhir, namun mungkin ini adalah akhir dari sebuah permulaan”.

(Winston S. Churchill)

PERSEMBAHAN

Sebuah karya kecil ini, melalui perjalanan panjang dari suatu proses belajarku ku persembahkan untuk orang-orang yang telah berjasa yang selalu mengisi hati dan semangatku

SKRIPSI INI

KUPERSEMBAHKAN UNTUK

♥ Bapak dan Ibuku Tercinta

”Ya Allah ampunilah dosa-dosa kedua orangtuaku dan sayangilah mereka sebagaimana mereka menyayangiku di waktu aku kecil”

♥ Kakak-kakakku Tersayang

♥ Almamater yang aku banggakan

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum warahmatullahi wabarakaathu.

Segala puji bagi Allah SWT yang telah melimpahkan kemudahan, karunia, dan rahmat-Nya dalam penulisan skripsi dengan judul **“Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Koefisien Respon Laba”**

Skripsi ini disusun untuk memenuhi persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis memilih topik ini dengan harapan dapat memberikan masukan bagi perusahaan manufaktur, investor, akademisi, dan masyarakat umum tentang faktor-faktor yang mempengaruhi *excess value*, serta memberikan ide pengembangan bagi penelitian selanjutnya.

Penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan dan dukungan berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Misbahul Anwar S.E.,M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Bapak Dr, Suryo Partolo, S.E., M.Si., Akt. selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
3. Bapak Ahim Abdurrahim S.E.,M.Si.,Akt selaku Kepala Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhmmadiyah Yogyakarta

4. Ibu Harjanti Widiastuti, S.E.,M.Si.,Akt. Selaku Tim Penguji skripsi sekaligus sebagai dosen pembimbing yang telah menyediakan waktunya dan penuh kesabaran memberikan pengarahannya, saran dan bimbingannya dalam menyusun skripsi ini.
5. Bapak Wahyu Manuhara Putra, S.E., Akt. Akt Selaku Tim penguji Skripsi.
6. Bapak Dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah banyak memberikan bekal ilmu pengetahuan kepada penulis selama menempuh studi.
7. Staf Pengajaran dan Tata Usaha Fakultas Ekonomi yang telah membantu memberikan informasi tentang perkuliahan.
8. Bapak dan Ibu selaku orang tua saya tercinta, kakak-kakakku, saudara-saudaraku yang senantiasa memberikan doa, dorongan, perhatian kepada penulis hingga dapat menyelesaikan studi.
9. Seluruh pihak yang telah memberikan dukungan, bantuan, dan kemudahan dalam proses penyusunan sampai penyelesaian skripsi ini.

Sebagai kata akhir, tiada gading yang tak retak. Oleh karena itu, kritik, saran, dan pengembangan penelitian selanjutnya sangat diperlukan untuk kedalaman karya tulis dengan topik ini.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakaathu.

Yogyakarta, 27 April 2011

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING	ii
HALAMAN PENGESAHAN DOSEN PENGUJI.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
HALAMAN THANKS TO	vii
INTISARI	ix
ABSTRACT.....	x
KATA PENGANTAR	xi
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Batasan Masalah Penelitian	9
C. Rumusan Masalah Penelitian	9
D. Tujuan Penelitian	9
E. Manfaat Penelitian	10

BAB II	TINJAUAN PUSTAKA	11
	A. Landasan Teori	11
	1. Koefisien Respon Laba	11
	2. Retrun Saham	13
	3. Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Koefisien Respon Laba	14
	a. Beta	15
	b. Struktur Modal	16
	c. Kesempatan Bertumbuh.....	17
	d. Ukuran Perusahaan	18
	e. Kualitas auditor	19
	B. Penelitian Terdahulu dan Pengembangan Hipotesis	20
	C. Model Penelitian.....	31
BAB III	METODE PENELITIAN.....	32
	A. Obyek Penelitian.....	32
	B. Jenis Data.....	32
	C. Teknik Pengambilan Sampel	32
	D. Teknik Pengumpulan Data	33
	E. Definisi Operasional dan Variabel Penelitian.....	33
	F. Uji Kualitas Data	37
	1. Uji Multikolinierita.....	37
	2. Uji Autokorelasi.....	38
	3. Uji Heterokedastisitas	38
	4. Uji Normalitas.....	39
	G. Uji Hipotesis dan Analisis Data.....	39

BAB IV	ANALISIS DAN PEMBAHASAN	42
	A. Sampel Penelitian.....	42
	B. Analisis Deskriptif	42
	C. Hasil Analisi Data Penelitian	44
	D. Pembahasan.....	54
BAB V	SIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN PENELITIAN.....	59
	A. Kesimpulan.....	59
	B. Keterbatasan Penelitian	61
	C. Saran	61
DAFTAR PUSTAKA		
LAMPIRAN		

BAB I

PENDAHULUAN

A Latar Belakang Penelitian

Informasi merupakan kebutuhan yang mendasar bagi para investor dan calon investor untuk mengambil keputusan. Adanya informasi yang lengkap, akurat serta tepat waktu memungkinkan investor untuk melakukan pengambilan keputusan secara rasional sehingga hasil yang diperoleh sesuai yang diharapkan. Penyediaan informasi yang luas dalam laporan keuangan merupakan keharusan yang disebabkan adanya permintaan sebagai pihak yang berkepentingan dengan informasi tersebut. Suatu informasi dianggap informatif jika informasi tersebut mampu mengubah kepercayaan para investor dalam mengambil keputusan investasi. Adanya suatu informasi baru selain laporan keuangan akan membentuk suatu kepercayaan baru dikalangan investor.

Seorang investor di pasar modal yang ingin memelihara keuntungannya haruslah memiliki perencanaan investasi yang efektif. Perencanaan investasi yang efektif ini selalu diminta adanya perhatian terhadap optimalisasi keseimbangan antara tingkat resiko (*risk*) yang ingin ditanggung dan sejumlah *return* yang disyaratkan. Untuk menentukan titik keseimbangan ini secara tepat, maka seorang investor perlu memiliki informasi yang berkaitan terutama dengan seputar aktivitas perusahaan. Dengan adanya informasi ini