

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, PERTUMBUHAN, DAN
PROFITABILITAS PERUSAHAAN TERHADAP KOEFISIEN RESPON
LABA DAN KOEFISIEN RESPON NILAI BUKU EKUITAS: STUDI PADA
PERUSAHAAN NON MANUFAKTUR DI BURSA EFEK JAKARTA**

SKRIPSI

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



Disusun oleh:

WINDU WAHYU SURYANINGSIH

20030420053

FAKULTAS EKONOMI

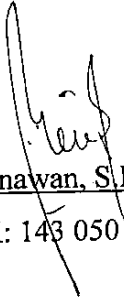
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

SKRIPSI
PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, PERTUMBUHAN, DAN
PROFITABILITAS PERUSAHAAN TERHADAP KOEFISIEN RESPON
LABA DAN KOEFISIEN RESPON NILAI BUKU EKUITAS: STUDI PADA
PERUSAHAAN NON MANUFAKTUR DI BURSA EFEK JAKARTA

Diajukan Oleh
WINDU WAHYU SURYANINGSIH
20030420053

Telah disetujui oleh

Pembimbing


Barbara Gunawan, S.E. M.Si

NIK: 143 050

Tanggal 04 April 2007


SKRIPSI
PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, PERTUMBUHAN, DAN
PROFITABILITAS PERUSAHAAN TERHADAP KOEFISIEN RESPON
LABA DAN KOEFISIEN RESPON NILAI BUKU EKUITAS: STUDI PADA
PERUSAHAAN NON MANUFAKTUR DI BURSA EFEK JAKARTA

Diajukan Oleh
Windu Wahyu Suryaningsih
20030420053


Skripsi ini telah dipertahankan dan disahkan di depan
Dewan Penguji Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta:

Tanggal: 21 April 2007


Yang terdiri dari


Barbara Gunawan, S.E. M.Si

Ketua Tim Penguji

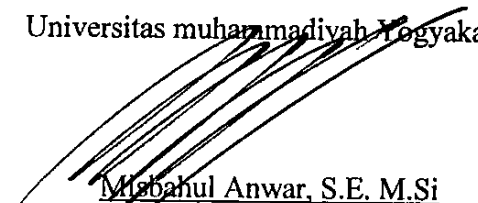

Ahim Abdurrahim, S.E. M.Si

Anggota Tim Penguji


Rizal Yaya, S.E. M.Sc. Akt

Anggota Tim Penguji

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta


Mubahul Anwar, S.E. M.Si

NIK. 143 014

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Windu Wahyu Suryaningsih

No Mahasiswa : 20030420053

menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: “Pengaruh Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan, dan Profitabilitas Perusahaan terhadap Koefisien Respon Laba dan Koefisien Respon Nilai Buku Ekuitas: Studi pada Perusahaan Non Manufaktur di Bursa Efek Jakarta” 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 ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karva

MOTTO

Semakin banyak kesulitan dan derita yang engkau rasakan dalam menuntut ilmu pengetahuan akan semakin berharga ilmu itu dalam hidup dan kehidupanmu. (Maulana Taziz H. Z)

Kehidupan seperti air yang mengalir diantara dua tepian suka dan duka, keberhasilan dan kegagalan sukses dan gagal adalah peristiwa Bukan merupakan tujuan akhir dari sebuah kehidupan oleh karena itu manusia harus senantiasa mengalir sampai akhirnya bertemu muara kehidupan sebagaimana kehendak sang Pencipta

Seringkali kita terlupa
Sering pula kita mengeluh karenanya
Disaat masalah terus menimpa
Hingga jiwa lelah tak berdaya
Tegarlah....
Karena DIA sedang
menguji keimanan kita

*Skripsi ini kupersembahkan untuk;
Mama' & bapa'
Kakak2ku
Sahabatku
Almamaterku*

MATHUR NUWUN DUMATENG

Allah SWT, Terima kasih Engkau telah mendengar dan mengabulkan doa-doaku
"Semoga karunia, rahmat dan kebahagiaan yang telah Engkau berikan kepadaku
tidak akan pernah berhenti sampai disini, Amien"

Mama' & Bapa' yang selalu memberi doa & restu, yang selalu memberi motivasi,
yang selalu menjaga, menyayangi, & melindungiku, yang selalu memberiku
nasehat yang b'manfaat, yang selalu menemaniku saat suka & duka menyapaku,
tiada dapat aku balas segala jasa kalian, semoga selalu dalam lindunganya ♥♥♥

Kamas2Q: muzt Treng(jo ndobos wae dab, cepet golek kandang), muzt Heri(jo
mancing truz dunk...), muzt Nur(piye kost2an dorone...), muzt Aris(sory
handicamp & kamerane durung didandakke ☺)
nuwun zo mas wez kasih 3D (dukungan, doa & duit) buat aku hehe, dah mau
nganterin kemana2, biar pun sering dkerjain tapi aku tetep bil "I LUV U Bro"

Mbakayu2ne: mBak Atik(makacih za mbak dah mau direpotin dalam sgala hal),
mBak Eni(sory za mBak dah ngrepotin juga), mBak Sari(kapan kjogja lagi..)
mbak Yuli(kapan neh resmi jadi mBaku hehe)
'thank za mBak support, bantuan, & pengertianya selama ini'. "Thank a lot"

Kponakan2Q: Rara(g da rara rumah g rame, tapi jo usil truz dunk), Mela(dah
mau SD, haruz jadi pemberani loh), Wawa(tambah bandel za skarang....)
"Biarpun Xan sering nyebelin tapi Nonok tetep sayang ma Xan smua" ♥♥

Keluarga besarQ: Sodara2ku & sepupu2ku makasih banyak atas dukungannya
selama ini

Sobat2Q:

Retno sobat setia dalam segala hal, thanx zo jenk dah mau dengerin curhat2ku
kapan neh konfrensi pers lagi..., jo mbojo wae skripsine digarap....
terlalu banyak kbaikanmu slama ini, thank very much zo!!!

Redno ndut sobat yang setia bantuin aku, thank za dah mau seperjuangan bolak-
balik cari data skrip kUII&UGM truz kapan syuting lagi..., thank za ndut!!

Ruri gimana papa mudanya, sibuk banget za mpe ga pernah maen lagi??hehe
Makacih za Xan slalu kasih spirit buat aku, Ga' ada kata laen selain thank, thank,
& thank banget, sory juga aku dah banyak ngrepotin, Semoga persahabatan kita
ga sampai disini aja

☺☺ pokoknya YOU are my best friend deh... ☺☺

Cah2 Moral Security: Bang Tunggal, Bang Dede & dewan suro yang laen makacih wejangan2nya, Dayak si bocah tua nakal, Arip, Aul, Bayu mantan sekjen yg emosional pas rapat, Fuckri penghuni Sinta II, Hendri, Iqbal, Korlap wez lali zo karo aku, Lukman, mamad, Nandar, Q-lun, Romi, Roy, Rudi, Wahyu sing penting islam..., & Yosi bonding "kapan neh qt maen2 kaya' dulu lagi, pengen dheh...."

Bwat anak2 MS dari semua generasi "Mulailah Berpetualang, Carilah Jati Dirimu, Temukan Sahabat Sejatimu"

Anak2 klaz A 2003: Vika(bikin ngeDown aja dheh), Erin(cepat nyusul zo, jo kerjo terus), bRekele(koq lama g fretalkan lagi), Haphid(masih jealous karo aku za dian, fandi & yang dah lulus lainnya selamat za.."Bwat semuanya biarpun kelas kita ga kompak, tapi aku seneng dah bisa skelaz ma kalian

Sahabat SMAQ: Eka(kalo ada info lowongan kerja kasih tau aku zo), Wati(ga usah cari pithekanthropus, sing penting lulus..), Irni(dah jadi wanita karier neh..), Niya(selamet za dah jadi SE duluan) thank za kalian dah jadi sahabatku selama ini, makacih suportnya, tapi masa kumpul kalo pas ada makan2 aja seh...

Ecko(biar Cuma lewat sms tapi suportmu sangat berarti untukku♥), Edwin(yang super njelei tetapi selalu dihati, ciyeeeeee!!! Skripsine digarap, jo jadi korban skripsi dunk ♥♥), Anton(thank za perhatiannya, btw BBnya dah turun brape neh hehehe...)Yanto(makacih dah mau nganterin cari data kUGM, thank juga antivirusnya), Murni(support2mu pas pendadaran ga bakal tak lupain deh), dewi(trims dah kasih spirit juga pas pendadaran), pa' Sastro(ahli spirituil ra nggenah, tapi nuwun zo pak), Dina(temen 1 judul skripsi, thank za jenk dah mau sharing skripnya), ndari(skripsi bareng, wisuda bareng...hehe), Mbak Ria(thank dah pinjem ICMD '06 duluan), Marmi(ak cuma nyonto dikit loh...), anice si ahli TI(makacih za dah bantuin pilih2 komp), arif (besok lagi kalo ngajak maen jo ndadak2 zo...), iyek(thank za kameranya, besok pinjem lagi loh... ☺), tri himep(heboh deh nek crito, tapi aku salut karo kowe), siti(wu...maen cuma kalo pas minta dianterin keperpus aja,hehe)

Semua orang yang singgah dalam hatiku dimasa lalu, sekarang, & yang akan datang(Alaah...bahasane) ☺☺

Teman2 PAMTAMA, makacih dukungannya semoga kita makin kompak kaya pasca gempa kemarin

Teman2 seperjuangan di ekonomi akuntansi 2003, teruskan perjuangan kalian untuk mencapai kesuksesan

Seluruh civitas akademik Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

INTI SARI

Objek dalam penelitian ini adalah untuk mengetahui relevansi nilai laba akuntansi dan nilai buku ekuitas dalam menjelaskan harga saham. Penelitian ini bertujuan untuk mengidentifikasi faktor-faktor yang mempengaruhi koefisien respon laba dan koefisien nilai buku ekuitas. Faktor-faktor tersebut adalah ukuran perusahaan, profitabilitas, dan pertumbuhan. Hasil penelitian menunjukkan bahwa laba akuntansi dan nilai buku ekuitas berhubungan positif dengan harga saham. Hasil penelitian ini mendukung penelitian terdahulu bahwa laba akuntansi dan nilai buku ekuitas mempunyai relevansi nilai (Ohlson, 1995; Burgtähler dan Dichev, 1997; dll). Laba akuntansi dan nilai buku ekuitas berfungsi untuk menjelaskan perubahan harga saham. Hasil penelitian ini konsisten dengan penelitian terdahulu bahwa koefisien respon laba yang besar terdapat pada perusahaan yang besar (Chaney dan Jeter, 1992), perusahaan yang mempunyai profitabilitas yang tinggi (Burgtähler dan Dichev, 1997) dan perusahaan dengan pertumbuhan yang tinggi (Zhang, G, 2000).

Kata kunci: koefisien respon laba, koefisien respon nilai buku, ukuran perusahaan, pertumbuhan dan profitabilitas.

ABSTRAK

The objective of this study is to examine the value relevance of accounting earnings and book value of equity in explaining stock price. The study is aimed to identify the factors that influence earnings response coefficient and equity book value coefficients. The factors are firm size, profitability, and growth. The results show that accounting earnings and book value of equity are positively associated with stock price. This results support the prior studies that accounting earnings and book value of equity have value relevance (Ohlson, 1995; Burgtähler and Dichev, 1997, etc). Accounting earnings and book value of equity are useful to explain stock price changes. The results of this study are consistent with previous studies that earnings response coefficient is greater in large firms (Chaney and Jeter, 1992), the firms that have higher profitability (Burgtähler and Dichev, 1997) and high growth (Zhang, G, 2000).

Keywords: earnings response coefficients, book value response coefficients, firms

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Wr. Wb.

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, karunia dan rahmat dalam penulisan skripsi dengan judul **“Pengaruh Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan, dan Profitabilitas Perusahaan terhadap Koefisien Respon Laba dan Koefisien Respon Nilai Buku Ekuitas: Studi pada Perusahaan Non Manufaktur di Bursa Efek Jakarta”**.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis mengambil topik ini dengan harapan dapat memberikan masukan bagi investor dalam pengambilan keputusan investasinya dan memberikan ide pengembangan bagi penelitian selanjutnya.

Penghargaan dan penghormatan yang tulus tak lupa penulis sampaikan kepada pihak-pihak yang telah mendukung dan membantu dari proses awal sampai akhir pembuatan skripsi ini. Dengan rendah hati, teriring rasa terima kasih kepada:

1. Bpk. Khoiridin Bashori selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Bpk. Misbahul Anwar selaku Dekan Fakultas Ekonomi universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
3. Ibu Barbara Gunawan selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah berkenan meluangkan waktu, tenaga, dan pikirannya untuk memberikan saran, kritikan, serta perbaikan dalam penyusunan skripsi ini.
4. Ibu Itje Nazaruddin selaku Dosen Pembimbing Akademik.
5. Dosen-dosen penguji pendadaran: Ibu Barbara Gunawan, Bapak Ahim Abdurrahim, Bapak Rizal Yaya.
6. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
7. Seluruh karyawan dan karyawanati Universitas Muhammadiyah yogyakarta.

9. Semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini yang tidak sempat penulis sebutkan satu persatu.

Demikian semoga segala doa dan budi baik mereka mendapat balasan dari Allah.SWT, Amin. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca dan kemajuan ilmu pengetahuan bidang akuntansi.

Wassalamualaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, April 2007

Penulis

Windu Wahyu Suryaningsih

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
UCAPAN TERIMA KASIH.....	vi
INTISARI.....	viii
ABSTRAK.....	ix
KATA PENGANTAR.....	x
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Batasan Masalah.....	5
C. Rumusan Masalah.....	5
D. Tujuan Penelitian.....	6
E. Manfaat Penelitian.....	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	7
A. Rerangka Teori dan Penurunan Hipotesis.....	7
1. Koefisien Respon Laba Akuntansi.....	7
2. Nilai Buku Ekuitas.....	7
3. Relevansi Nilai Laba Akuntansi dan Nilai Buku Ekuitas.....	8
4. Pengujian Relevansi Nilai pada Perusahaan yang tidak Efisien.....	10
5. Koefisien Respon Laba Akuntansi dan Nilai Buku Ekuitas.....	11
6. Pengaruh Karakteristik Perusahaan terhadap Koefisien Respon Laba Akuntansi dan Nilai Buku Ekuitas.....	13

BAB III	METODE PENELITIAN.....	22
	A. Obyek Penelitian	22
	B. Jenis Data	22
	C. Teknik Pengambilan sampel	22
	D. Teknik Pengumpulan Data	23
	E. Devinisi Operasional Variabel Penelitian	23
	F. Uji Asumsi Klasik	25
	G. Uji Hipotesis dan Analisis Data	27
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	30
	A. Statistik Deskriptif.....	30
	B. Uji Asumsi Klasik	32
	C. Pengujian Hipotesis.....	35
	D. Pembahasan.....	42
BAB V	SIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN	45
	A. Simpulan.....	45
	B. Saran.....	46
	C. Keterbatasan	47

DAFTAR TABEL

	Halaman
4.1. Ringkasan Prosedur Pemilihan Sampel.....	30
4.2. Statistik Deskriptif.....	31
4.3. Hasil Uji Multikolinearitas.....	33
4.4. Hasil Uji Heteroskedastisitas	34
4.5. Hasil Uji Autokorelasi.....	35
4.6. Ringkasan Hasil Perhitungan Regresi Pengujian H_{1a} dan H_{1b}	36
4.7. Ringkasan Hasil Perhitungan Regresi Pengujian H_{2a} dan H_{2b}	37
4.8. Ringkasan Hasil Perhitungan Regresi Pengujian H_{3a} dan H_{3b}	39
4.9. Ringkasan Hasil Perhitungan Regresi Pengujian H_{4a} dan H_{4b}	41

Handwritten text, possibly a list or notes, located in the upper portion of the page. The text is faint and difficult to read.

Vertical handwritten text or a signature on the right edge of the page.

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
2.1. Hubungan Antara Laba Akuntansi dan Nilai Buku Ekuitas yang Dipengaruhi oleh Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan, dan Profitabilitas Perusahaan terhadap Harga Saham	21

Handwritten text, likely bleed-through from the reverse side of the page. The text is mostly illegible due to fading and blurring.

Small handwritten mark or characters.

Small handwritten mark or characters.

Vertical handwritten mark or characters on the right edge.

Vertical handwritten mark or characters on the left edge.