

**PENGARUH KETERLAMBATAN PENYAMPAIAN LAPORAN  
KEUANGAN TERHADAP  
NILAI KOEFISIEN RESPON LABA**

**SKRIPSI**

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Derajat Sarjana Ekonomi (S1)  
Pada Program Studi Akuntansi  
Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta



**Disusun oleh:**  
**Lukas Tri Nugroho**  
**NPM: 06 04 15965**

**FAKULTAS EKONOMI**  
**UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA**  
**2011**

**SKRIPSI**

**PENGARUH KETERLAMBATAN PENYAMPAIAN LAPORAN  
KEUANGAN TERHADAP  
NILAI KOEFISIEN RESPON LABA**

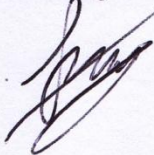
**Disusun oleh:**

**Lukas Tri Nugroho**

**NPM: 06 04 15965**

**Telah dibaca dan disetujui oleh:**

**Pembimbing Utama**



**L. Suparwoto, Drs.,MSC.,Akt**

**Tanggal 14 Maret 2011**



**SKRIPSI**  
**PENGARUH KETERLAMBATAN PENYAMPAIAN LAPORAN**  
**KEUANGAN TERHADAP**  
**NILAI KOEFISIEN RESPON LABA**

**Yang dipersiapkan dan disusun oleh:**

**Lukas Tri Nugroho**

**NPM: 06 04 15965**

**Telah dipertahankan di depan panitia penguji pada tanggal 13 April 2011  
dan dinyatakan telah memenuhi persyaratan untuk mencapai derajat  
Sarjana Ekonomi (S1) pada Program Studi Akuntansi  
Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta**

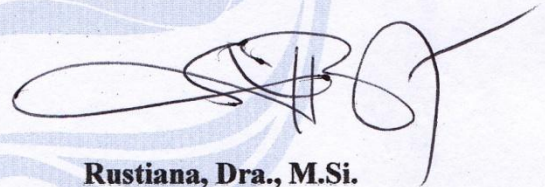
**SUSUNAN PANITIA PENGUJI**

**Ketua Panitia Penguji**

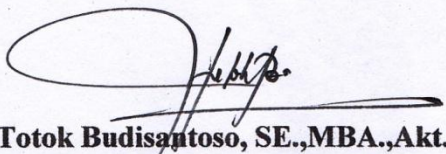


**L. Suparwoto, Drs.,MSC.,Akt.**

**Anggota Panitia Penguji**

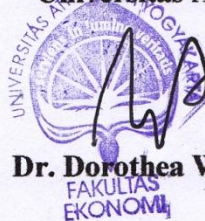


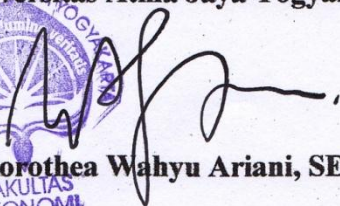
**Rustiana, Dra., M.Si.**



**Ant. Totok Budisantoso, SE.,MBA.,Akt.**

**Yogyakarta, 28 April 2011**  
**Dekan Fakultas Ekonomi**  
**Universitas Atma Jaya Yogyakarta**



  
**Dr. Dorothea Wahyu Ariani, SE., M.T.**

## **PERNYATAAN**

Saya yang bertanda tangan di bawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

### **PENGARUH KETERLAMBATAN PENYAMPAIAN LAPORAN KEUANGAN TERHADAP NILAI KOEFISIEN RESPON LABA**

benar-benar merupakan hasil karya saya sendiri. Pernyataan, ide, maupun kutipan baik secara langsung maupun tidak langsung yang bersumber dari tulisan ataupun ide orang lain dinyatakan secara tertulis dalam skripsi ini dalam catatan perut / catatan kaki / daftar pustaka. Apabila di kemudian hari terbukti saya melakukan plagiasi sebagian atau seluruhnya dari skripsi ini, maka gelar dan ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan akan saya kembalikan kepada Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Yogyakarta, 9 Maret 2011

Yang Menyatakan,



Lukas Tri Nugroho



## **KATA PENGANTAR**

Puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa, atas segala rahmat dan karunia-Nya, sehingga skripsi dengan judul **PENGARUH KETERLAMBATAN PENYAMPAIAN LAPORAN KEUANGAN TERHADAP KOEFISIEN RESPON LABA** ini dapat diselesaikan dengan baik. Berbagai hambatan dan kendala yang telah dilalui merupakan sebuah rencana Tuhan agar semuanya menjadi lebih baik.

Pada kesempatan ini, peneliti ingin mengucapkan terimakasih yang sebesar-besarnya atas segala bantuan, bimbingan, dorongan, doa, dan semangat yang diberikan selama proses penyusunan skripsi ini kepada:

1. Tuhan Yesus Kristus dan Bunda Maria atas kasih dan penyertaan-Nya yang diberikan kepada penulis selama ini sehingga dapat memperlancar penulisan skripsi ini.
2. Bapak L. Suparwoto, Drs., MSC., Akt. selaku dosen pembimbing skripsi yang telah banyak mendampingi, mengarahkan, dan membimbing dengan penuh kesabaran dalam penyelesaian skripsi ini.
3. Segenap dosen dan karyawan UAJY yang telah memberikan ilmu dan pelayanan terbaik selama peneliti menjalani studi di FE UAJY.
4. Bapak yang telah menikmati kedamaian abadi dan Ibuku yang selalu memberikan semangat, doa, dukungan, perhatian, dan kesabaran kepada penulis selama ini sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik.

5. Mas Bayu, Mbak Ita, Mas Parlin, dan Mbak Ia yang selalu mendorong penulis dan memberikan semangat untuk segera menyelesaikan skripsi ini.
6. Yudit Mahargyaningtyas yang selalu menjadi inspirasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Bono, Yanuar, Wahyu, Robert, Bagus dan teman-teman seperjuangan di Universitas Atma Jaya Yogyakarta.
8. Idot, teman-teman Pusat Data Bisnis Ekonomi UGM dan Pojok Bursa UKDW, terimakasih atas saran dan bantuan pencarian data yang telah diberikan.
9. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah memberikan bantuan dan dukungan kepada penulis.

Penulis menyadari bahwa penelitian ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, dengan kerendahan hati saya menerima segala kritik dan saran yang membangun demi penyempurnaan skripsi ini. Akhir kata penulis berharap agar skripsi ini dapat bermanfaat bagi pihak-pihak yang memerlukan.

Penulis

Lukas Tri Nugroho

## DAFTAR ISI

	<b>Halaman</b>
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING .....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN .....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xiii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	4
1.3 Tujuan Penelitian.....	4
1.4 Manfaat Penelitian .....	5
1.5 Pembatasan Masalah .....	5
1.6 Desain Penelitian.....	5

BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	9
2.1 Laporan Keuangan .....	9
2.1.1 Pengertian Laporan Keuangan .....	9
2.1.2 Fungsi dan Tujuan Laporan Keuangan .....	10
2.1.3 Komponen Laporan Keuangan .....	11
2.1.4 Pemakai Laporan Keuangan .....	14
2.2 Kerangka Konseptual .....	14
2.2.1 Pengertian Kerangka Konseptual .....	15
2.2.2 Tujuan Kerangka Konseptual .....	15
2.2.3 Komponen Kerangka Konseptual .....	16
2.3 Telaah Sinyal .....	24
2.4 Peraturan Penyampaian Laporan Keuangan .....	26
2.5 Laba .....	27
2.5.1 Pengertian Laba .....	28
2.5.2 Pengertian Laba Akuntansi .....	29
2.5.3 Tujuan dan Manfaat Pelaporan Laba .....	32
2.5.4 <i>Earnings Response Coeficient (ERC)</i> .....	35



2.5.4.1 <i>Cummulative Abnormal Return</i> .....	35
2.5.4.2 <i>Unexpected Earnings</i> .....	36
2.6 Pengaruh Keterlambatan Publikasi Laporan Keuangan	
Terhadap Koefisien Respon Laba.....	37
BAB III OBJEK METODE PENELITIAN.....	40
3.1 Objek Penelitian.....	40
3.2 Metode Penelitian.....	40
3.2.1 Operasionalisasi Variabel.....	41
3.2.1.1 Keterlambatan Publikasi laporan Keuangan Sebagai	
Variabel Independen.....	41
3.2.1.2 Koefisien Respon Laba Sebagai Variabel Dependen.....	42
3.2.2 Jenis dan Sumber Data.....	45
3.2.3 Teknik Pengumpulan Data.....	46
3.2.4 Rancangan Analisis.....	47
3.2.4.1 Populasi Penelitian.....	47
3.2.4.2 Sampel Penelitian.....	47
3.2.4.3 Tahapan Analisis Data.....	48

3.2.5 Rancangan Pengujian Hipotesis.....	48
3.2.5.1 Penetapan Hipotesis.....	48
3.2.5.2 Pemilihan Tes Statistik dan Pengujian Hasil Statistik.....	49
3.2.5.3 Pengujian Hipotesis.....	52
3.2.6 Penetapan Signifikansi.....	53
3.2.7 Penarikan Kesimpulan .....	54
<b>BAB IV DATA DAN ANALISIS DATA .....</b>	<b>55</b>
4.1 Data .....	55
4.1.1 Keterlambatan Publikasi Laporan Keuangan.....	56
4.1.2 Koefisien Respon Laba .....	58
4.1.2.1 <i>Cummulative Abnormal Return</i> .....	59
4.1.2.2 <i>Unexpected Earnings</i> .....	62
4.1.2.3 Nilai Koefisien Respon Laba .....	65
4.2 Analisis Data .....	68
4.2.1 Pengujian Asumsi Klasik .....	68
4.2.1.1 Uji Normalitas .....	68
4.2.1.2 Uji Autokorelasi .....	69

4.2.1.3 Uji Heterokedastisitas .....	70
4.2.2 Analisis Regresi .....	71
4.2.3 Uji t .....	73
4.2.4 Uji Koefisien Determinasi .....	74
4.3 Pembahasan.....	74
<b>BAB V PENUTUP.....</b>	<b>81</b>
5.1 Kesimpulan .....	81
5.2 Keterbatasan .....	81
5.3 Implikasi .....	82
5.3.1 Bagi para emiten .....	82
5.3.2 Bagi Investor .....	82
5.4 Saran untuk Penelitian Selanjutnya.....	83

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

## DAFTAR TABEL

	<b>Halaman</b>
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel .....	45
Tabel 4.1 Seleksi Sampel Berdasarkan Kriteria.....	55
Tabel 4.2 Daftar Sampel dan Status Publikasi Laporan Keuangan .....	56
Tabel 4.3 Data <i>Cummulative Abnormal Return</i> .....	60
Tabel 4.4 Data <i>Unexpected Earnings</i> .....	63
Tabel 4.5 Data Nilai Koefisien Respon Laba.....	65
Tabel 4.6 Hasil Uji Normalitas dengan Kolmogorov-Smirnov Test .....	68
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi dengan Uji Durbin-Watson.....	70
Tabel 4.8 Hasil Uji Heterokedastisitas dengan Uji <i>Rank Spearman</i> .....	70
Tabel 4.9 Hasil Pengujian Regresi Keterlambatan Publikasi Laporan Keuangan dan Koefisien Respon Laba.....	72
Tabel 4.10 Hasil Uji t .....	73
Tabel 4.11 Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	74



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar *Closing Price* dan Perhitungan *Cummulative Abnormal Return*



## **PENGARUH KETERLAMBATAN PENYAMPAIAN LAPORAN KEUANGAN TERHADAP KOEFISIEN RESPON LABA**

Disusun oleh:  
Lukas Tri Nugroho  
NPM: 06 04 15965

Pembimbing Utama  
M.Sc., Akt.

L. Suparwoto, Drs.,

### **INTISARI**

Keterlambatan laporan keuangan tahunan akan merubah keyakinan para investor yang dapat dilihat dari reaksi pasar modal. Salah satu reaksinya tercermin dari perbedaan nilai Koefisien Respon Laba setelah tanggal jatuh tempo penyampaian laporan keuangan auditan, yaitu 90 hari setelah tanggal tutup tahun buku. Disamping itu, keterlambatan penyampaian laporan keuangan dapat direaksi dari harga saham-saham emiten yang terlambat menyampaikan laporan keuangan (Fantry, 2008).

Penelitian Dyer dan Mc Hugh (1975) menunjukkan bahwa perusahaan yang memperoleh peningkatan laba cenderung tepat waktu menyampaikan laporan keuangannya dan sebaliknya jika mengalami penurunan laba atau bahkan mengalami kerugian. Carslaw dan Kaplan (1991) menemukan bahwa perusahaan yang mengalami penurunan laba dan bahkan kerugian yang meningkat meminta auditornya untuk menjadwalkan pengauditannya lebih lambat dari yang seharusnya, akibatnya penyerahan laporan keuangannya terlambat. Kedua penelitian ini menyatakan bahwa perusahaan akan cenderung menunda penyampaian laporan keuangan apabila perusahaan yakin terdapat berita buruk dalam laporan keuangan tersebut, karena berpengaruh pada kualitas laba.

Menurut pengumuman yang dikeluarkan oleh Bursa Efek Indonesia ada 63 emiten dari 403 emiten tercatat yang terlambat menyampaikan Laporan Keuangan Auditan untuk periode yang berakhir 31 Desember 2009. Angka tersebut berarti 15,6% dari total emiten yang terdaftar di BEI. Dari jumlah 63 emiten yang terlambat, 16 perusahaan sampai tanggal 5 Mei 2010 bahkan belum menyerahkan laporan keuangan auditan.

Kenyataan bahwa angka keterlambatan tiap tahun masih tinggi di Bursa Efek Indonesia, menunjukan hal yang janggal mengingat sudah adanya aturan pemerintah yaitu Keputusan Ketua Bapepam dan LK Nomor: KEP-134/BL/2006 tentang Kewajiban Penyampaian Laporan Tahunan bagi Emiten atau Perusahaan Publik. Hal ini menimbulkan beberapa pertanyaan, apakah peraturan pemerintah melalui Bapepam tidak efektif dalam prakteknya, atau emiten di Bursa Efek memang tidak menganggap secara serius peraturan-peraturan yang dikeluarkan oleh pemerintah yang pada akhirnya keharusan membayar denda bukanlah masalah yang berarti bagi emiten.

Berdasarkan fenomena keterlambatan penyampaian laporan keuangan yang masih banyak terjadi di Bursa Efek Indonesia, maka penulis tertarik untuk menguji dampak ketepatan waktu penyampaian laporan keuangan tahunan terhadap koefisien respon laba. Oleh karena itu maka penelitian ini berjudul : Pengaruh Keterlambatan Penyampaian Laporan Keuangan Tahunan Terhadap Koefisien Respon Laba.

**Kata kunci: Keterlambatan penyampaian laporan keuangan, Koefisien Respon Laba, Laporan Keuangan**