

**PENGARUH PERSISTENSI LABA DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP *EARNINGS RESPONSE COEFFICIENT***

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Derajat Sarjana Ekonomi (S1)

Pada Program Studi Akuntansi

Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta



Disusun Oleh:

Kezia Reynita

NPM: 14 04 21608

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA

2018

SKRIPSI

**PENGARUH PERSISTENSI LABA DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP *EARNINGS RESPONSE COEFFICIENT***

Disusun Oleh:

Kezia Reynita

NPM: 14 04 21608

Telah dibaca dan disetujui oleh:

Pembimbing



MG. Fitria Harjanti, SE., M.Sc.

9 Mei 2018

SKRIPSI

PENGARUH PERSISTENSI LABA DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *EARNINGS RESPONSE COEFFICIENT*

yang dipersiapkan dan disusun oleh

Kezia Reynita

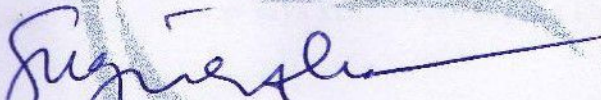
NPM: 14 04 21608

telah dipertahankan di depan Panitia Penguji pada tanggal 4 Juni 2018
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai salah satu
persyaratan untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi (S1)
Program Studi Akuntansi

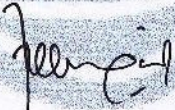
SUSUNAN PANITIA PENGUJI

Ketua Panitia Penguji

Anggota Panitia Penguji


Dr. I Putu S. Sanjaya, S.E., M.Si., Ak., CA.


MG. Fitria Harjanti, SE., M.Sc.



Ignatia Ryana Widyatini, SE., M.Acc.

Yogyakarta, 4 Juni 2018

Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Atma Jaya Yogyakarta




Budi Suprpto, M.B.A., Ph.D.
EKONOMI

PERNYATAAN

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

PENGARUH PERSISTENSI LABA DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *EARNINGS RESPONSE COEFFICIENT*

benar-benar hasil karya saya sendiri. Pernyataan, ide, maupun kutipan baik langsung maupun tidak langsung yang bersumber dari tulisan atau ide orang lain dinyatakan secara tertulis dalam skripsi ini dalam catatan perut dan daftar pustaka. Apabila di kemudian hari terbukti bahwa 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 Mei 2018

Yang menyatakan



Kezia Reynita

KATA PENGANTAR

“TUHAN akan menyelesaikannya bagiku! Ya TUHAN, kasih setia-Mu untuk selama-lamanya; janganlah Kautinggalkan perbuatan tangan-Mu!” (Mazmur 138:8). Hal ini yang menjadi sumber kekuatan penulis saat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh Persistensi Laba dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Earnings Response Coefficient*”**. Penulis menyadari bahwa skripsi ini dapat terselesaikan hanya oleh karena anugerah Sang Pencipta. Segala puji, syukur, dan hormat kepada Tuhan Yesus Kristus yang telah berkenan mengizinkan penulis untuk menyelesaikan skripsi ini. Skripsi ini dibuat untuk memenuhi sebagian persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S1) Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Penulisan skripsi ini tidak akan terselesaikan tanpa saran, dukungan, doa, bimbingan, dan bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Kedua orang tua penulis yang selalu menjadi motivasi penulis untuk melakukan yang terbaik dalam segala hal, terutama dalam menjalankan perkuliahan dan menyelesaikan penulisan skripsi ini.
2. Ibu MG. Fitria Harjanti, SE., M.Sc. selaku dosen pembimbing yang telah membimbing dan mengarahkan penulis selama proses penyusunan skripsi ini.

3. Seluruh dosen dan karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta yang telah memberikan ilmu pengetahuan kepada penulis selama menjalankan studi di UAJY.
4. Keluarga PMK Oikumene UAJY yang telah memberikan banyak arti mengenai pelayanan dan selalu memberikan semangat dan doa kepada penulis.
5. Teman-teman seperjuangan (Stefani, Viranti, dan Eunike) yang menjadikan penulis selalu termotivasi untuk terus maju.
6. Teman-teman KKN 72 Padukuhan Beteng yang telah memperkaya penulis tentang kehidupan dan arti bersyukur.
7. Pihak-pihak lain yang terlibat baik langsung maupun tidak langsung dalam penyelesaian skripsi ini.

Penulis menyadari adanya kekurangan dan keterbatasan dalam penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu, segala kritik dan saran dari pembaca yang bersifat membangun akan penulis terima dengan senang hati agar dapat menjadi masukan bagi penulis agar lebih termotivasi untuk menulis lebih baik di masa depan. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi para pembaca.

Yogyakarta, 9 Mei 2018

Penulis

Kezia Reynita

HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Look to the LORD and his strength; seek his face always”

---Psalm 105:4 (MSG)---

“Touching Heaven, Changing Earth”

---Petrus Agung Purnomo---

Only in the darkness you are able to see the stars

---Martin Luther King---

Kupersembahkan karya ini kepada:

Orang tua terkasih

Sahabat tercinta

DAFTAR ISI

| | |
|---|------|
| HALAMAN JUDUL..... | i |
| HALAMAN PERSETUJUAN..... | ii |
| HALAMAN PENGESAHAN..... | iii |
| HALAMAN PERNYATAAN..... | iv |
| KATA PENGANTAR..... | v |
| HALAMAN MOTTO..... | vii |
| DAFTAR ISI..... | viii |
| DAFTAR TABEL..... | xii |
| DAFTAR GAMBAR..... | xiii |
| DAFTAR LAMPIRAN..... | xiv |
| INTISARI..... | xv |
| BAB I PENDAHULUAN..... | 1 |
| 1.1. Latar Belakang..... | 1 |
| 1.2. Rumusan Masalah..... | 5 |
| 1.3. Tujuan Penelitian..... | 6 |
| 1.4. Manfaat Penelitian..... | 6 |
| 1.5. Sistematika Penulisan..... | 7 |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA..... | 9 |
| 2.1. <i>Signalling Theory</i> | 9 |
| 2.2. Laporan Keuangan dan Informasi Laba..... | 10 |
| 2.3. Teori Pasar Efisien..... | 11 |

| | |
|---|----|
| 2.3.1. Definisi Efisiensi Pasar | 12 |
| 2.3.2. Jenis-jenis Efisiensi Pasar | 13 |
| 2.4. <i>Earnings Response Coefficient</i> | 14 |
| 2.4.1. <i>Abnormal Return</i> | 16 |
| 2.5. Persistensi Laba | 18 |
| 2.6. Ukuran Perusahaan | 19 |
| 2.7. Kajian Penelitian Terdahulu | 20 |
| 2.8. Hipotesis | 25 |
| 2.8.1. Persistensi Laba | 25 |
| 2.8.2. Ukuran Perusahaan | 26 |
| BAB III METODOLOGI PENELITIAN | |
| 3.1. Jenis Penelitian..... | 27 |
| 3.2. Objek Penelitian..... | 27 |
| 3.3. Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel..... | 27 |
| 3.4. Jenis dan Teknik Pengumpulan Data..... | 29 |
| 3.5. Variabel Penelitian..... | 30 |
| 3.6. Pengukuran Variabel..... | 30 |
| 3.7. Model Penelitian | 31 |
| 3.8. Analisa Data..... | 32 |
| 3.8.1. Statistik Deskriptif | 32 |
| 3.8.2. Uji Normalitas..... | 32 |
| 3.8.3. Uji Asumsi Klasik..... | 33 |
| 3.8.3.1. Uji Multikolinearitas | 33 |

| | |
|--|-----------|
| 3.8.3.2. Uji Heteroskedastisitas | 34 |
| 3.8.3.3. Uji Autokorelasi | 34 |
| 3.8.4. Uji Hipotesis | 35 |
| 3.8.4.1. Model Pengujian Statistik | 35 |
| 3.8.4.2. Tingkat Keyakinan | 36 |
| 3.8.4.3. Pengujian Statistik | 36 |
| BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN | 39 |
| 4.1. Statistik Deskriptif | 39 |
| 4.2. Uji Normalitas | 40 |
| 4.3. Uji Asumsi Klasik | 41 |
| 4.3.1. Uji Multikolinearitas | 41 |
| 4.3.2. Uji Heteroskedastisitas | 42 |
| 4.3.3. Uji Autokorelasi | 43 |
| 4.4. Uji Hipotesis | 44 |
| 4.4.1. Uji nilai F | 44 |
| 4.4.2. Uji nilai t | 45 |
| 4.4.3. Koefisien Determinansi | 47 |
| 4.5. Pembahasan | 47 |
| 4.5.1. Persistensi Laba | 47 |
| 4.5.2. Ukuran Perusahaan | 48 |
| BAB V PENUTUP | 50 |
| 5.1. Kesimpulan | 50 |
| 5.2. Keterbatasan dan Saran | 50 |

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN



DAFTAR TABEL

| | |
|--|----|
| 2.1. Penelitian Terdahulu | 20 |
| 3.1. Sampel Penelitian..... | 28 |
| 3.2. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel..... | 30 |
| 4.1. Statistik Deskriptif | 39 |
| 4.2. Uji Normalitas Sebelum <i>Trimming</i> | 40 |
| 4.3. Uji Normalitas Setelah <i>Trimming</i> | 41 |
| 4.4. Uji Multikolinearitas | 42 |
| 4.5. Uji Heteroskedastisitas..... | 43 |
| 4.6. Uji Autokorelasi | 44 |
| 4.7. Uji Nilai F | 45 |
| 4.8. Uji Nilai t | 46 |
| 4.9. Koefisien Determinansi..... | 47 |

DAFTAR GAMBAR

| | |
|------------------------------|----|
| 3.1. Model Penelitian | 32 |
| 3.2. Tingkat Keyakinan | 36 |



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Daftar Perusahaan Sampel
- Lampiran 2 Daftar Tanggal Publikasi Laporan Keuangan Tahunan
- Lampiran 3 Data Variabel *Earnings Response Coefficient*
- Lampiran 4 Data Variabel Persistensi Laba
- Lampiran 5 Data Variabel Ukuran Perusahaan



**PENGARUH PERSISTENSI LABA DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP *EARNINGS RESPONSE COEFFICIENT***

Disusun Oleh:

Kezia Reynita

NPM: 14 04 21608

Pembimbing:

MG. Fitria Harjanti, SE., M.Sc.

Intisari

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis faktor-faktor yang mempengaruhi *earnings response coefficient* seperti persistensi laba dan ukuran perusahaan pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Model regresi berganda (*multiple regression*) merupakan model analisis yang digunakan peneliti untuk menguji beberapa variabel yang diduga mempengaruhi *earnings response coefficient*.

Sebanyak 114 observasi terpilih dalam penelitian ini, yang terdiri dari 38 perusahaan *property* dan *real estate* pada periode 2014-2016. Variabel dependen dalam penelitian ini adalah *earnings response coefficient*. Sedangkan variabel independen dalam penelitian ini adalah persistensi laba dan ukuran perusahaan. Hasil analisis menunjukkan bahwa kedua variabel independen yaitu persistensi laba dan ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap *earnings response coefficient*.

Kata Kunci: Persistensi Laba, Ukuran Perusahaan, *Earnings Response Coefficient*