

**PERBEDAAN *EARNINGS RESPONSE COEFFICIENT*  
PADA LAPORAN KEUANGAN YANG DIAUDIT OLEH  
KAP *BIG 4* DAN *NON BIG 4* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

**SKRIPSI**

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Sarjana Ekonomi (S1)

Pada Program Studi Akuntansi

Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta



Disusun Oleh:  
INDRI PUTRI  
NPM: 07 04 16651

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS ATMAJAYA YOGYAKARTA  
SEPTEMBER 2011**

**SKRIPSI**

**PERBEDAAN EARNINGS RESPONSE COEFFICIENT  
PADA LAPORAN KEUANGAN YANG DIAUDIT OLEH  
KAP *BIG 4* DAN *NON BIG 4* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

**Disusun Oleh:**

**INDRI PUTRI**

**NPM: 07 04 16651**

**Telah dibaca dan disetujui oleh:**

**Pembimbing,**



**(A. Yanti Ardiati, S.E., M.Si.)**

**Tanggal 15 Agustus 2011**

**SKRIPSI**  
**PERBEDAAN EARNINGS RESPONSE COEFFICIENT**  
**PADA LAPORAN KEUANGAN YANG DIAUDIT OLEH**  
**KAP BIG 4 DAN NON BIG 4 PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR**  
**YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

**INDRI PUTRI**

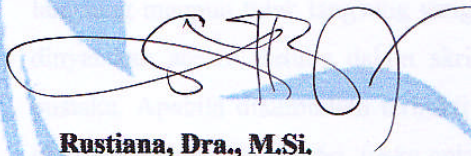
NPM: 07 04 16651

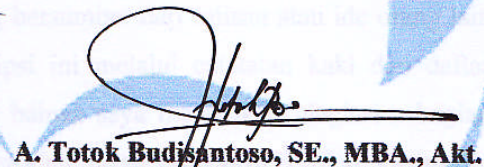
Telah dipertahankan di depan panitia penguji pada tanggal 16 September 2011 dan dinyatakan telah memenuhi persyaratan untuk mencapai derajat Sarjana Ekonomi (S1) pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta

**SUSUNAN PANITIA PENGUJI**

**Ketua Panitia Penguji**

**Anggota Panitia Penguji**

  
Rustiana, Dra., M.Si.

  
A. Totok Budisantoso, SE., MBA., Akt.

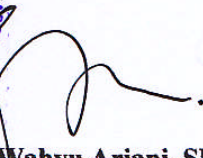
  
A. Yanti Ardiati, SE., M.Si.

Yogyakarta, 22 September 2011

Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Atma Jaya Yogyakarta



  
Dr. Dorothea Wahyu Ariani, SE., MT.

## **PERNYATAAN**

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

**PERBEDAAN *EARNINGS RESPONSE COEFFICIENT*  
PADA LAPORAN KEUANGAN YANG DIAUDIT OLEH  
KAP *BIG 4* DAN *NON BIG 4* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

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

Yogyakarta, 15 Agustus 2011

Yang menyatakan,



**Indri Putri**

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yesus Kristus, atas rahmat dan karunia-Nya sehingga skripsi ini akhirnya dapat terselesaikan dengan judul **“Perbedaan *Earnings Response Coefficient* Pada Laporan Keuangan Yang Diaudit Oleh Kap Big 4 Dan Non Big 4 Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia”**. Penyusun skripsi ini ditujukan untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh gelar S-1 ekonomi akuntansi.

Penulis menyadari sepenuhnya, bahwa penyelesaian skripsi ini berkat bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Tuhan Yesus Kristus, atas segala berkat, kasih, kekuatan, anugerah-Nya sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini.
2. A. Yanti Ardiati, S.E., M.Si., selaku pembimbing yang telah memberikan petunjuk, bimbingan, dan arahan dengan kesabaran dan kebijaksanaan sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik.
3. Dr. Dorothea Wahyu Ariani, SE., MT, selaku Dekan Fakultas Ekonomi.
4. Endang Raino W., SE., M.Si., selaku ketua jurusan program studi akuntansi.
5. Bapak dan Ibu dosen Akuntansi yang telah membekali pengetahuan.
6. Kedua orang tuaku dan kedua adikku atas doa dan kesabarannya serta selalu memberi motivasi dan semangat kepadaku.

7. Pacarku Samuel Sibarani atas doa dan dukungan yang selama ini setia menemani dan selalu memberikan semangat juga perhatian.
8. Kak Agustina atas motivasi yang telah diberikan selama ini.
9. Teman-temanku angkatan 2007 akuntansi terutama Diora, Rini, Vierda, Indie, Maria, dan Enggar atas dukungan dan kebersamaan kita selama ini.
10. Miracle Voice dan Tim Multimedia HKBP atas semangat dan kebersamaan yang menjadi inspirasi.
11. Sahabat Beswan angkatan 25 : D.a, Acil, Viksi, Wana, Adit, Yoga dan seluruh teman – teman beswan yang selalu memberi semangat dalam pembuatan skripsi ini.
12. Teman-teman seperjuangan skripsi : Maria, Ardy, Naris, Eveline, dan Halim. Makasih ya teman atas bantuannya dan pengetahuan baru yang telah kita bagi bersama.

Penulis menyadari sepenuhnya dalam penyusunan skripsi ini masih banyak kekurangan, oleh karena itu penulis terus menunggu saran dan kritik yang membangun dan positif dari para pembaca dan pengguna skripsi ini. Semoga hasil penelitian ini dapat bermanfaat bagi pembaca dan pihak yang berkepentingan.

Tuhan Memberkati Amin.

Yogyakarta, 20 September 2011


Penulis

Indri Putri

## **MOTTO**

Serahkanlah segala kekuatiranmu kepada-Nya, sebab Ia yang memelihara kamu.

(1 Petrus 5 : 7)



" Pray. Whatever you ask, either God will give whatever you want, or replace it with something BIGGER than it. "

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING .....	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
ABSTRAK.....	xi
<b>BAB I</b> <b>PENDAHULUAN</b>	
I.1 Latar Belakang Masalah.....	1
I.2 Rumusan Masalah.....	10
I.3 Tujuan Penelitian.....	12
I.4 Manfaat Penelitian.....	12
I.5 Sistematika Pembahasan.....	13
<b>BAB II</b> <b>LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS</b>	
II.1 Kualitas Informasi Laporan Keuangan .....	15
II.2 Pasar Modal yang Efisien .....	17
II.3 Laporan Keuangan dan Arti Penting Informasi Laba .....	21
II.4 Pengumuman Laba dan Reaksi Pasar .....	23



	II.5 <i>Earnings Response Coefficient</i> .....	25
	II.6 Kebutuhan akan Audit Laporan Keuangan .....	28
	II.7 Pengertian Kantor Akuntan Publik (KAP) .....	30
	II.8. Kualitas Audit .....	31
	II.9. Ukuran KAP dan <i>Earnings Response Coefficient</i> .....	33
BAB III	METODE PENELITIAN	
	III.1 Populasi dan Sampel .....	35
	III.2 Jenis dan Sumber Data .....	36
	III.3 Definisi Operasional Variabel .....	37
	III.4 Metode Pengukuran dan Teknik Analisis Data .....	40
BAB IV	ANALISIS DATA	
	IV.1 Deskripsi Data .....	43
	IV.2 Analisis Data dan Pembahasan Data .....	44
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN	
	V.1 Kesimpulan .....	51
	V.2 Keterbatasan .....	51
	V.3 Saran .....	52
	DAFTAR PUSTAKA	
	LAMPIRAN	

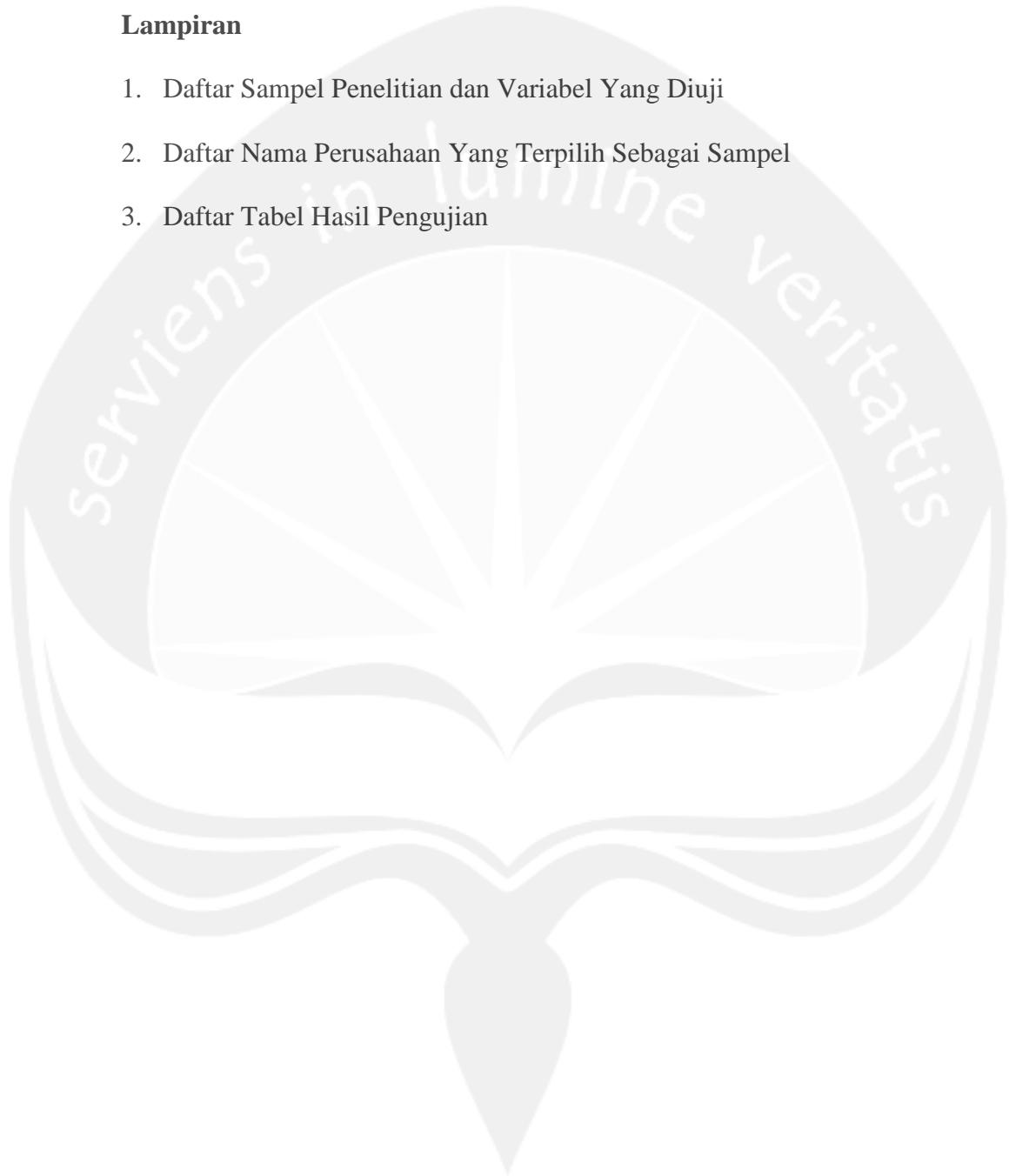
## DAFTAR TABEL

2.7	Perwakilan KAP <i>big four</i> di Indonesia .....	30
4.1.1	Proses Pemilihan Sampel .....	43
4.1.2	Distribusi Sampel Penelitian .....	44
4.2.1.1	Uji Normalitas ERC pada KAP Non Big Four .....	44
4.2.1.2	Uji Normalitas ERC pada KAP Big Four .....	45
4.2.1.1	Uji Normalitas ERC pada KAP Non Big Four Setelah Trimming...	46
4.2.2.1	Deskriptif KAP Non Big Four .....	47
4.2.2.2	Deskriptif KAP Big Four .....	47
4.2.3.1	Group Statistics .....	49
4.2.3.2	Uji Independent T-Test .....	49

## **DAFTAR LAMPIRAN**

### **Lampiran**

1. Daftar Sampel Penelitian dan Variabel Yang Diuji
2. Daftar Nama Perusahaan Yang Terpilih Sebagai Sampel
3. Daftar Tabel Hasil Pengujian



**PERBEDAAN *EARNINGS RESPONSE COEFFICIENT*  
PADA LAPORAN KEUANGAN YANG DIAUDIT OLEH  
KAP *BIG 4* DAN *NON BIG 4* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

**Disusun oleh:  
Indri Putri  
NPM : 07 04 16651**

**Dosen Pembimbing :  
A. Yanti Ardiati, S.E., M.Si.**

**Intisari**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui perbedaan *earnings response coefficient* (ERC) pada laporan keuangan perusahaan yang diaudit oleh KAP *Big 4* dan *Non Big 4*. Metode penelitian sampel dilakukan berdasarkan *purposive sampling* dengan tujuan untuk mendapatkan sampel yang memenuhi kriteria. Alat uji yang dipakai adalah statistik deskriptif dan *Independent Sample T-Test*.

Penelitian ini menggunakan data sekunder. Data yang digunakan adalah *cumulative abnormal return* (CAR) dan *unexpected earnings* (UE) pada tahun 2004-2008 dengan periode jendela 5 hari sebelum, pada hari pengumuman, dan 5 hari sesudah tanggal pengumuman laporan keuangan perusahaan.

Berdasarkan hasil analisis, terdapat perbedaan reaksi pasar terhadap informasi laba (yang tercermin dalam ERC) pada laporan keuangan yang diaudit oleh KAP *big 4* dengan yang diaudit oleh KAP *non big 4*.

Kata kunci: *cumulative abnormal return* (CAR), *unexpected earnings* (UE), KAP *Big 4* dan *Non Big 4*.