

**PENGARUH PERSISTENSI LABA, BETA, DAN
CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY
DISCLOSURE TERHADAP EARNINGS
RESPONSE COEFFICIENT PADA
PERUSAHAAN JASA DI
BURSA EFEK
INDONESIA**



OLEH :
RIYANTO ADIGUNA WARDAYA
3203011176

**JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
2015**

PENGARUH PERSISTENSI LABA, BETA, DAN *CORPORATE
SOCIAL RESPONSIBILITY DISCLOSURE* TERHADAP
EARNINGS RESPONSE COEFFICIENT PADA
PERUSAHAAN JASA DI BURSA EFEK
INDONESIA

SKRIPSI Diajukan kepada Fakultas Bisnis UNIVERSITAS
KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA
Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Jurusan Akuntansi

OLEH:
RIYANTO ADIGUNA WARDAYA
3203011176

JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
2015

HALAMAN PERSETUJUAN

SKRIPSI

**PENGARUH PERSISTENSI LABA, BETA, DAN CORPORATE
SOCIAL RESPONSIBILITY DISCLOSURE TERHADAP
EARNINGS RESPONSE COEFFICIENT PADA
PERUSAHAAN JASA DI INDONESIA**

Oleh:

RIYANTO ADIGUNA WARDAYA
3203011176

Telah Disetujui dan Diterima dengan Baik
untuk Diajukan Kepada Tim Penguji

Dosen Pembimbing I,

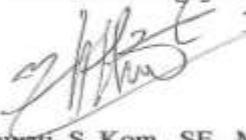


Lindrawati, S.Kom., SE., M.Si
Tanggal: 15 Januari 2015

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang ditulis oleh Riyanto Adiguna Wardaya NRP 3203011176 telah diuji tanggal 27 Januari 2015 dan dinyatakan lulus oleh Tim Pengaji

Ketua Tim Pengaji:



Lindrawati, S. Kom., SE., M. Si

Mengetahui:

Dekan,



Ketua Jurusan,



Ariston Oki.,SE.,MA.,CPA.,Ak
NIK 321.03.0566

PERNYATAAN KEASLIAN DAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : RIYANTO ADIGUNA WARDAYA

NRP : 32030111176

Judul Skrip : PENGARUH PERSISTENSI LABA, BETA, DAN
CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY
DISCLOSURE TERHADAP *EARNINGS*
RESPONSE COEFFICIENT PADA
PERUSAHAAN JASA DI BURSA EFEK
INDONESIA

Menyatakan bahwa tugas akhir ini adalah ASLI karya tulis saya. Apabila terbukti karya ini merupakan plagiarisme, saya bersedia menerima sanksi yang akan diberikan oleh Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.

Saya menyetujui pula bahwa karya tulis ini di publikasikan/ditampilkan di internet atau media lain (*Digital Library*) Perpustakaan Unika Widya Mandala Surabaya untuk kepentingan akademik sebatas sesuai dengan Hak Cipta.

Demikian pernyataan keaslian dan persetujuan publikasi karya ilmiah ini saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya, 27 Januari 2015



KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat, perlindungan, dan kekuatan yang diberikanNya kepada penulis, sehingga penulisan skripsi dengan judul “*PENGARUH PERSISTENSI LABA, BETA, DAN CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY DISCLOSURE TERHADAP EARNINGS RESPONSE COEFFICIENT PADA PERUSAHAAN JASA DI BURSA EFEK INDONESIA*” dapat terselesaikan. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi para pembaca maupun penelitian di masa yang akan datang.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis banyak mendapat dukungan dan bimbingan dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang mendalam kepada :

1. Papa, mama, dan kakak yang telah memberikan semangat dan senantiasa mendoakan penulis dalam menyelesaikan skripsi ini
2. Bapak Dr. Lodovicus Lasdi, MM., selaku Dekan Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya
3. Bapak Ariston Oki Esa, SE., Ak., CPA., MA., CA., selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya
4. Ibu Lindrawati, SE., S.Kom., M.Si., selaku pembimbing I, yang senantiasa dengan sabar memberikan bimbingan, pengarahan, semangat, dan dorongan kepada penulis dalam penulisan skripsi ini

5. Sinta yang selalu setia memberikan doa, semangat, motivasi, serta meluangkan waktunya setiap saat untuk mendampingi dan membantu penulis sehingga skripsi ini dapat terselesaikan
6. Thomas, Agustin, Irvan, Eduardus, Ellen, Bapak Trisno Musanto yang telah memberikan dukungan maupun masukan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini
7. Teman-teman yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu, terima kasih atas semangat, dukungan, serta doa yang diberikan kepada penulis
8. Semua pihak yang secara langsung dan tidak langsung telah memberikan bantuan dan dorongan semangat kepada penulis.

Seperti pepatah tiada gading yang tak retak, penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini tidak luput dari kekurangan atau masih belum sempurna, oleh karena itu penulis mengharapkan adanya saran dan kritik membangun guna perbaikan di masa yang akan datang. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca.

Surabaya, 27 Januari 2015

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN KEASLIAN DAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
ABSTRAK	xiv
<i>ABSTRACT</i>	xv
BAB 1. PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah	6
1.3. Tujuan Penelitian	6
1.4. Manfaat Penelitian	7
1.5. Sistematika Penulisan	7
BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1. Penelitian Terdahulu	9
2.2. Landasan Teori	11
2.3. Pengembangan Hipotesis	28

2.4. Model Analisis.....	32
BAB 3. METODE PENELITIAN	33
3.1. Desain Penelitian	33
3.2. Identifikasi Variabel, Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	33
3.3. Jenis dan Sumber Data	37
3.4. Metode Pengumpulan Data	38
3.5. Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel.....	38
3.6. Teknik Analisis Data	39
BAB 4. ANALISIS DAN PEMBAHASAN	44
4.1. Karakteristik Objek Penelitian	44
4.2. Deskripsi Data	45
4.3. Analisis Data.....	47
4.4. Pembahasan	57
BAB 5. SIMPULAN DAN SARAN	60
5.1. Simpulan	60
5.2 Keterbatasan.....	61
5.3. Saran	61

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Halaman

Tabel 2.1. Persamaan dan Perbedaan Penelitian Terdahulu dengan Penelitian Saat ini.....	10
Tabel 3.1. Pengambilan Keputusan Autokorelasi.....	42
Tabel 4.1. Hasil Kriteria Sampel.....	44
Tabel 4.2. Statistik Deskriptif.....	45
Tabel 4.3. Hasil Multikolonieritas.....	50
Tabel 4.4. Hasil Uji <i>Durbin-Watson</i>	52
Tabel 4.5. Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	53
Tabel 4.6. Hasil Uji F.....	54
Tabel 4.7. Hasil Uji t.....	55

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1. Model Analisis.....	32
Gambar 4.1. Grafik P-Plot sebelum <i>Outlier</i>	
Dihilangkan.....	48
Gambar 4.2. Grafik P-Plot sesudah <i>Outlier</i>	
Dihilangkan.....	49
Gambar 4.3. Grafik Scatterplot.....	51

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. *Checklist Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial*
- Lampiran 2. Daftar Perusahaan Sampel
- Lampiran 3. Indeks Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial
- Lampiran 4. Persistensi Laba
- Lampiran 5. *Beta*
- Lampiran 6. Data Persistensi Laba
- Lampiran 7. Data *Beta*
- Lampiran 8. Data *Cummulative Abnormal Return*
- Lampiran 9. Hasil Uji Statistik

ABSTRAK

Setiap perusahaan dalam mengembangkan usahanya memiliki dua alternatif pendanaan yaitu dari kreditor dan investor. Investor memerlukan informasi tentang perusahaan dalam pengambilan keputusan investasi. Informasi laba adalah yang paling direspon oleh investor karena memberikan gambaran tentang kinerja perusahaan, untuk mengukur tingkat laba, dapat menggunakan *Earnings Response Coefficient* (ERC), respon pasar yang kuat terhadap informasi laba tercermin dalam tingginya ERC. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji dan menganalisis persistensi laba, *beta*, dan *corporate social responsibility disclosure* terhadap ERC.

Desain penelitian adalah kuantitatif dengan hipotesis. Data penelitian berupa kuantitatif dan kualitatif berupa laporan tahunan periode 2012-2013, data harga saham dan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) periode 2 hari yaitu 1 hari sebelum pengumuman laporan tahunan, 1 hari pengumuman laporan tahunan. Objek penelitian adalah perusahaan jasa yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2012-2013. Teknik analisis data menggunakan analisis regresi linier berganda.

Hasil analisis menunjukkan bahwa persistensi laba berpengaruh positif signifikan terhadap ERC, *beta* berpengaruh negatif signifikan terhadap ERC dan *corporate social responsibility disclosure* tidak berpengaruh signifikan terhadap ERC. Hal ini menunjukkan bahwa investor kemungkinan masih memberikan respon yang lebih besar terhadap informasi laba daripada laporan pertanggungjawaban sosial dalam pengambilan keputusan investasi sehingga tidak ditemukan pengaruh yang signifikan

Kata Kunci: Persistensi Laba, *Beta*, *Corporate Social Responsibility Disclosure* dan *Earnings Response Coefficient*.

ABSTRACT

Every company in developing a business has two alternatives, namely funding from creditors and investors. Investors need information about the company in making investment decisions. Information is the most profit responded by investors because it provides an overview of the performance of the company, to measure the level of income, can use the Earnings Response Coefficient (ERC), a strong market response to earnings information is reflected in the high ERC. The purpose of this study was to examine and analyze the persistence of earnings, beta, and corporate social responsibility disclosure of the ERC.

The study design was quantitative with the hypothesis. The data in the form of quantitative and qualitative research in the form of an annual report period 2012-2013, the stock price data and Composite Stock Price Index (CSPI) period of 2 days, 1 day prior to the announcement of the annual report, one day the announcement of the annual report. The object of research is a service company that is listed on the Indonesia Stock Exchange 2012-2013 period. Data were analyzed using multiple linear regression analysis.

The analysis showed that the earnings persistence significant positive effect on the ERC, beta significant negative effect on the ERC and corporate social responsibility disclosure no significant effect on the ERC. This suggests that investors may still provide a greater response to earnings information than social responsibility report in making investment decisions that are not found significant influence.

Keywords: *Earnings Persistence, Beta, Corporate Social Responsibility Disclosure and Earnings Response Coefficient.*