



**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *EARNING*
*RESPONSE COEFFICIENT***

(Studi Empiris pada Perusahaan Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia)

SKRIPSI

diajukan guna melengkapi tugas akhir dan memenuhi salah satu syarat
untuk menyelesaikan Program Studi Akuntansi (S1)
dan mencapai gelar Sarjana Ekonomi

Oleh

Devina Bunga Oktavia

NIM 070810391181

**JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS JEMBER
2012**

PERSEMBAHAN

Puji syukur atas kehadiran ALLAH SWT, atas bimbinganNya skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik. Sebagai rasa terima kasih yang tak terhingga, skripsi ini saya persembahkan untuk:

1. Allah SWT, yang telah melimpahkan Rahmat dan Hidayah-Nya, serta memberikan jalan kemudahan dan kelancaran, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan tepat waktu.
2. Ayahanda “ Mustofa Kamal “ tercinta yang selalu kusayangi dan kuhormati, yang selama ini telah menumbuhkan harapan dan masa depanku disertai harapan dan luapan doa, kasih sayang dan pengorbanan lahir batin yang tak terhingga demi keberhasilanku dan terselesainya skripsi ini.
3. Ibunda “Sri Rahayu” tersayang yang dengan ketulusannya tiada pernah kering akan doa dan motivasi untuk keberhasilan dan kebahagiaananku.
4. Kakak ku tecinta “Risca Amilia” serta mama “Siti Aisyah” yang telah memberiku dorongan dan semangat untuk menyelesaikan skripsi ini.

Almamaterku tercinta

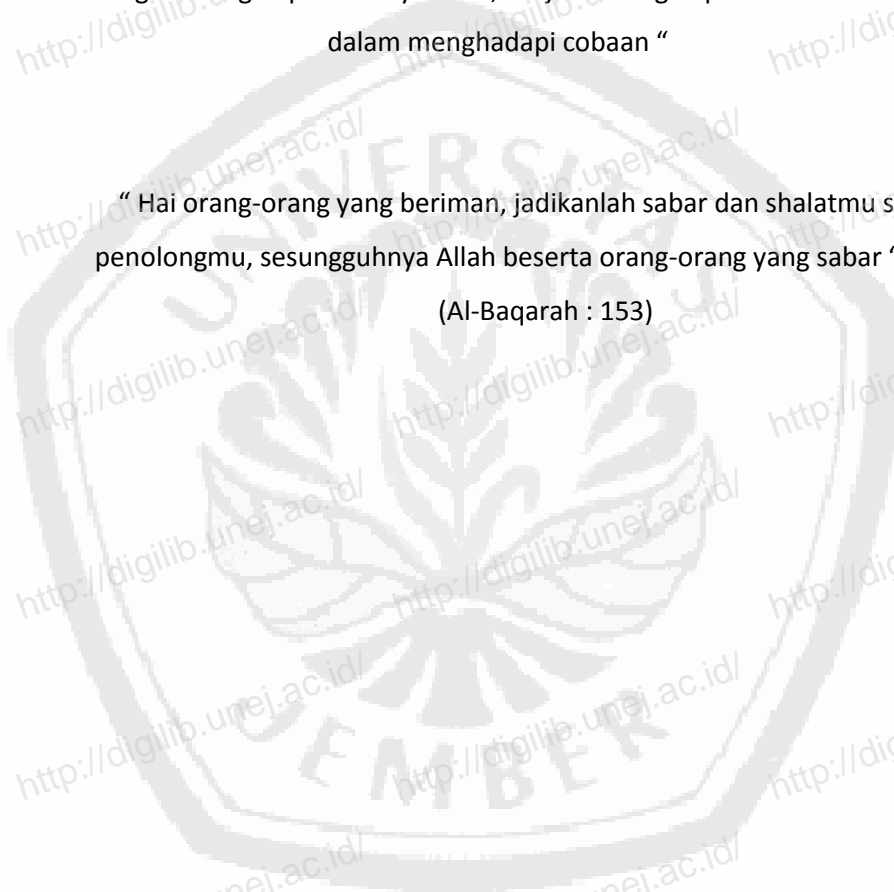
MOTTO

“Jadi diri sendiri, cari jati diri, dan dapatkan hidup yang mandiri “

“Berangkat dengan penuh keyakinan, berjalan dengan penuh keikhlasan, istiqomah dalam menghadapi cobaan “

“Hai orang-orang yang beriman, jadikanlah sabar dan shalatmu sebagai penolongmu, sesungguhnya Allah beserta orang-orang yang sabar “

(Al-Baqarah : 153)



PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Devina Bunga Oktavia

NIM : 070810391181

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa karya ilmiah yang berjudul “ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *EARNING RESPONSE COEFFICIENT*. (Studi Empiris pada Perusahaan Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)” adalah benar-benar hasil karya sendiri, kecuali jika dalam pengutipan subtransi disebutkan sumbernya, dan belum pernah diajukan di institusi manapun, serta bukan karya jiplakan. Saya bertanggungjawab atas keabsahan dan kebenaran isinya sesuai dengan sikap ilmiah yang harus dijunjung tinggi.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, tanpa adanya tekanan dan paksaan dari pihak manapun serta bersedia mendapat sanksi akademik jika ternyata dikemudian hari pernyataan ini tidak benar.

Jember, Mei 2012

Yang menyatakan,

Devina Bunga Oktavia

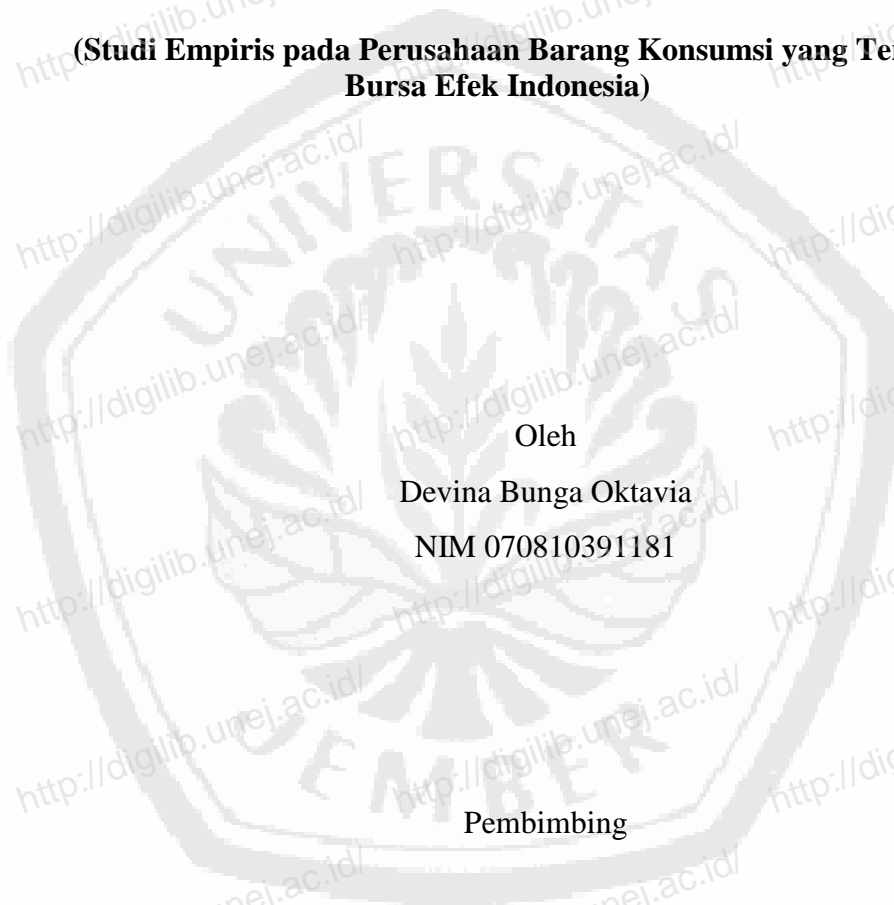
NIM 070810301181

SKRIPSI

ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *EARNING*

RESPONSE COEFFICIENT

(Studi Empiris pada Perusahaan Barang Konsumsi yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia)



Oleh

Devina Bunga Oktavia

NIM 070810391181

Pembimbing

Dosen Pembimbing I : Drs. Wasito, M.Si., Ak

Dosen Pembimbing II : Drs. H. Djoko Supadmoko, MM, Ak

**PENGESAHAN
SKRIPSI**

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *EARNING*
*RESPONSE COEFFICIENT***

**(Studi Empiris pada Perusahaan Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa
Efek Indonesia)**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : **Devina Bunga Oktavia**

NIM : **070810391181**

Jurusan : **Akuntansi**

Telah dipertahankan di depan panitia penguji pada: Mei 2012

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan
guna memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

Susunan Panitia Penguji

1. Ketua : Hendrawan Santoso P., SE, M.Si, Ak ()
NIP. 19740506 200212 1 006
2. Sekretaris : Novi Wulandari, SE, M. Acc & Fin, Ak ()
NIP. 19801127 200501 2 003
3. Anggota : Wahyu Agus Winarno, SE, MSc, Ak ()
NIP. 19830810 200604 1 001

Mengesahkan

Fakultas Ekonomi

Dekan,

Prof. Dr. H. Moh. Saleh, M.Sc

NIP. 19560831 198403 1 002

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

Judul Skripsi : ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
EARNING RESPONSE COEFFICIENT (Studi Empiris pada
Perusahaan Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia)

Nama Mahasiswa : Devina Bunga Oktavia

NIM : 070810391181

Jurusan : S-1 Akuntansi

Tanggal Persetujuan : April 2012

Pembimbing I,

Pembimbing II,

Drs. Wasito, M.si., Ak

Drs. H. Djoko Supadmoko, MM, Ak

NIP 19600103 199103 1 001

NIP 19550227 198403 1 001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi

Dr. Alwan S. Kustono, SE, M.Si, Ak

NIP 19720416 200112 1 001

Devina Bunga Oktavia

Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Jember

ABSTRACT

In 1997 the Indonesian Institute of Accountants (IAI) issued statement of Financial Accounting Standards (SFAS) No. 46 on accounting income tax (VAT) which previously guided by SFAS No. 16 paragraph 77. SFAS No. 46 apply with effect from the date of January 1, 1999 for public companies and start date of January 1, 2001 for other companies. The purpose of this study was to determine the effect of reporting income tax expense and deferred tax liabilities based on SFAS No. 46. Earning 46 of the Response Coefficient (ERC).

By using the method of purposive sampling, sample obtained by 35 consumer goods companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) in 2009-2010. Statistical test equipment consisting of the classical assumptions of normality test, test multicollinearity, heteroscedasticity test, and autocorrelation test was also used in addition to regression test. The first regression model was used to measure the ERC, with abnormal returns as the independent variable and unexpected earnings as the dependent variable. The second regression model was used to test the hypothesis presented in this study. By using the ERC as the dependent variable and income (expense) of deferred tax as independent variables. It is also used four variables comprising ERC determinants of the persistence of accounting earnings, accounting earnings growth, capital structure and firm size as independent variables to confirm the consistency of its effect on the ERC based on previous

This study put forward five hypotheses are: H1 reporting of deferred tax expense or income does not significantly affect the ERC, H2 persistence

accounting income has a significantly positive effect on the ERC, H3 growth accounting earnings do not significantly affect the ERC, H4 negatively affect the capital structure significantly to the ERC, H5 amount the company does not significantly affect the ERC.

The results of this study indicate that inter-period tax allocation both in companies that reported income tax expense and deferred tax liabilities are not significantly influence the ERC. As for the other ERC determinants variables, the results showed that the persistence of accounting income has a significantly positive effect on the ERC, accounting profit growth has no significant effect on the ERC, capital structure has a significant negative effect on the ERC, and the amount the company does not significantly the ERC.

Keywords: Earnings Response Coefficient, deferred tax expense, deferred income taxes.

ABSTRAK

Pada tahun 1997 Ikatan Akuntan Indonesia (IAI) menerbitkan pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No. 46 tentang akuntansi pajak penghasilan (PPH) yang sebelumnya berpedoman pada PSAK No. 16 paragraf 77. PSAK No. 46 diberlakukan efektif mulai tanggal 1 Januari 1999 bagi perusahaan public dan mulai tanggal 1 Januari 2001 bagi perusahaan lainnya. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menganalisis faktor-faktor yang mempengaruhi *Earning Response Coefficient*.

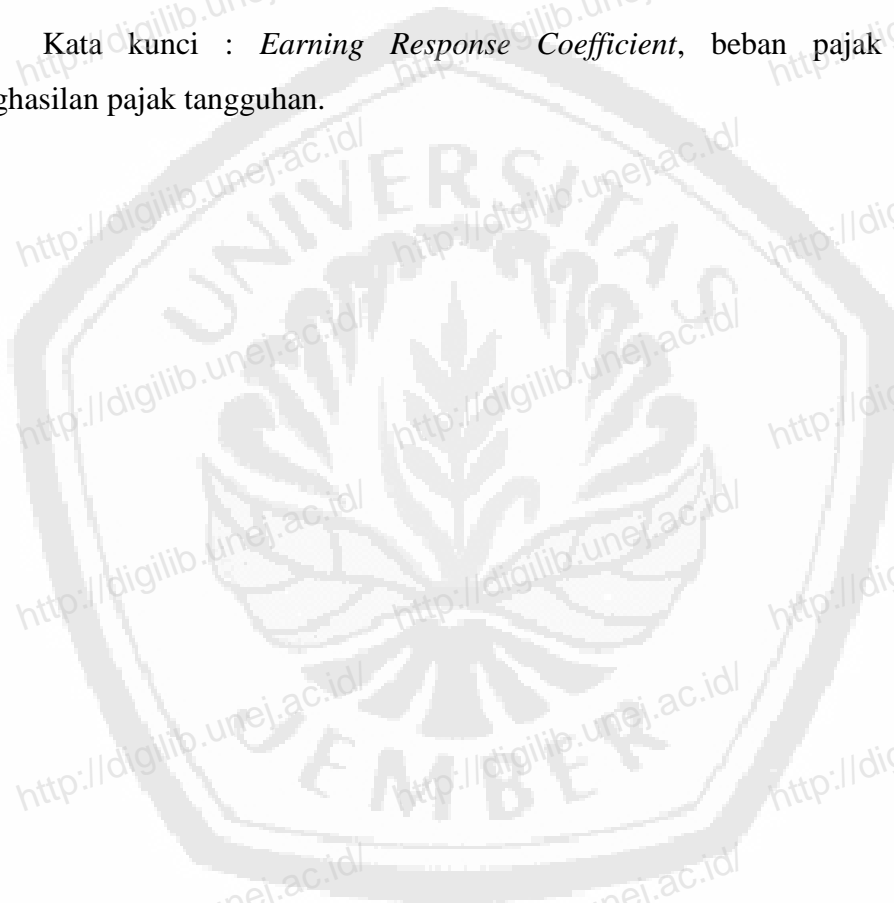
Dengan menggunakan metode purposive sampling, diperoleh sample sebanyak 23 perusahaan barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2010. Alat uji statistik berupa asumsi klasik yang terdiri dari uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas, dan uji autokorelasi selain itu juga digunakan uji regresi. Model regresi pertama digunakan untuk mengukur ERC, dengan *abnormal return* sebagai variabel independent dan *unexpected earning* sebagai variabel dependen. Model regresi kedua digunakan untuk menguji hipotesis yang diajukan dalam penelitian ini. Dengan menggunakan ERC sebagai variabel dependen dan penghasilan (beban) pajak tangguhan sebagai variabel independent. Selain itu juga digunakan 4 variabel determinan ERC yang terdiri dari persistensi laba akuntansi, pertumbuhan laba akuntansi, struktur modal dan besaran perusahaan sebagai variabel independent untuk mengkonfirmasi konsistensi pengaruhnya terhadap ERC berdasarkan penelitian terdahulu.

Penelitian ini mengajukan 5 hipotesis yaitu : H1 Pelaporan beban maupun penghasilan pajak tangguhan tidak berpengaruh secara signifikan terhadap ERC, H2 Persistensi laba akuntansi memiliki pengaruh positif secara signifikan terhadap ERC, H3 Pertumbuhan laba akuntansi tidak berpengaruh secara signifikan terhadap ERC, H4 Struktur modal berpengaruh negatif secara signifikan terhadap ERC, H5 Besaran perusahaan tidak berpengaruh secara signifikan terhadap ERC.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa alokasi pajak antar periode baik pada perusahaan yang melaporkan beban pajak tangguhan maupun penghasilan pajak tangguhan tidak berpengaruh secara signifikan terhadap ERC. Sedangkan untuk

variabel determinan ERC lainnya, hasil penelitian menunjukkan bahwa persistensi laba akuntansi memiliki pengaruh positif secara signifikan terhadap ERC, pertumbuhan laba akuntansi tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap ERC, struktur modal memiliki pengaruh negatif secara signifikan terhadap ERC, dan besaran perusahaan tidak berpengaruh secara signifikan terhadap ERC.

Kata kunci : *Earning Response Coefficient*, beban pajak tangguhan, penghasilan pajak tangguhan.



PRAKATA

Puji syukur atas kasih karunia Tuhan yang telah memberikan rahmat dan penyertaanNya sehingga penulis dapat menyelesaikan karya tulis dalam bentuk skripsi berjudul ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *EARNING RESPONSE COEFFICIENT*. (Studi Empiris pada Perusahaan Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia). Karya tulis ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat dalam menyelesaikan pendidikan strata satu (S1) pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Jember.

Penyusunan skripsi ini tak lepas dari bantuan berbagai pihak, oleh karena itu penulis menyampaikan terimakasih yang tiada terhingga kepada :

1. Prof. Dr. H. Mohammad Saleh, M.Sc. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Jember.
2. Dr. Alwan S. Kustono, SE, M.Si, Ak., Selaku ketua Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi Universitas Jember.
3. Drs. H. Wasito, M.Si., Ak dan Drs. H. Djoko Supadmoko, MM, Ak selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu dan pikiran serta perhatiannya guna memberikan bimbingan dan pengarahan demi terselesaikannya skripsi ini.
4. Dra. Ririn Irmadariyani, M.Si., Ak selaku dosen wali yang telah membantu memberi pengarahan dan bimbingan kepada penulis selama studi.
5. Seluruh Bapak dan Ibu dosen beserta Staf Karyawan di lingkungan Fakultas Ekonomi Universitas Jember serta Perpustakaan POMA Ekonomi dan Perpustakaan Pusat.
6. Ayahanda Mustofa Kamal dan Ibunda Sri Rahayu yang tidak pernah jemu mencurahkan kasih sayang dan selalu menyertaiku dengan ketulusan doa.
7. Mama Siti Aisyah, Lek Qodir, Mak Syafia dan Tante Sri Lestari terima kasih atas dorongan serta doanya untuk mengerjakan skripsi ini.

8. Kakak-kakakku tercinta Mbak Risca, Mas Gufron, Mbak Nova, Mas Feri, Maz Adi serta seluruh keluarga besar beserta ponakanku yang lucu Raihan, Okta, dan Arka terima kasih atas dorongannya untuk mengerjakan skripsi.
9. Ning Arik, terima kasih telah banyak membantu dan meminjamkan buku-buku Akuntansi.
10. Adikku tersayang Mega dan Yayan yang selalu ada di hatiku.....”I MISS YOU”
11. Teman-temanku Linda, Rini, Elok, Fitri, Novi, Nia, Esthy, Rina terima kasih atas dukungan, kebersamaan, persaudaraan, dan keceriaan kalian semua yang telah memberiku kesan mendalam yang tak terlupakan baik suka maupun duka.
12. Teman-teman KKN Retno, Ajeng, Yesi, Holis, Ardi, dan Yoga.....kapan kita mbolang ke PETUNG lagi maem nasi pecel...hehehe
13. Sahabatku Eva Winarni terima kasih telah menjadi tempat curhatku selama ini...aku pasti akan menyusulmu ke Surabaya.
14. Semua teman-teman ku senasib dan seperjuangan angkatan ”2007” S1 Akuntansi Reguler Sore Fakultas Ekonomi Universitas Jember.
15. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu disini yang telah banyak membantu dan memberikan dorongan dalam penulisan skripsi ini.

Penulis mengucapkan terimakasih atas segala kritik dan saran dari semua pihak demi kesempurnaan skripsi ini. Akhirnya penulis berharap, semoga tulisan ini dapat bermanfaat.

Jember, Mei 2012

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSEMBAHAN	ii
HALAMAN MOTTO	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
HALAMAN PEMBIMBING	v
HALAMAN PENGESAHAN	vi
HALAMAN PERSETUJUAN	vii
ABSTRACT	viii
RINGKASAN	x
PRAKATA	xii
DAFTAR ISI	xiv
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR TABEL	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xix
BAB 1 PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	7
BAB 2 LANDASAN TEORI	
2.1 Landasan Teori	9
2.1.1 Alokasi Pajak Penghasilan	9
2.1.2 Alokasi Pajak Antar Periode	11
2.1.3 Kualitas Laba Akuntansi	12
2.1.4 Tujuan PSAK 46	13
2.1.5 Prinsip Dasar PSAK No.46	14
2.1.6 Perbedaan Waktu atau Perbedaan Sementara	14

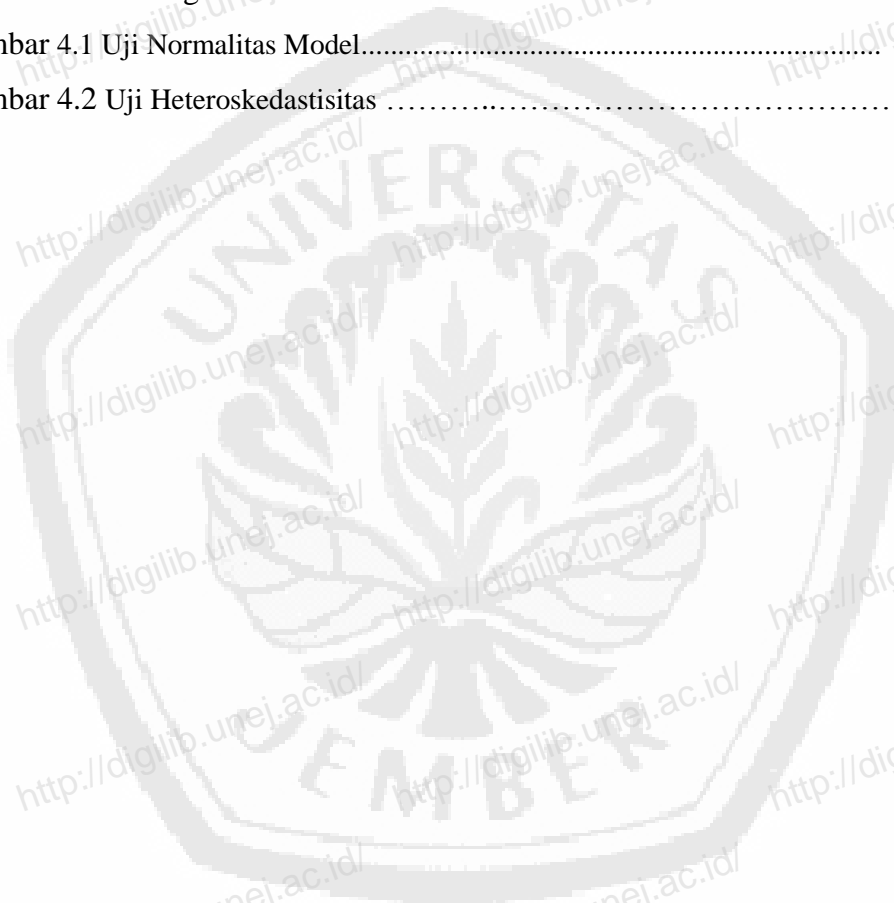
2.1.7 Earning Respon Coefficient (ERC)	15
2.1.8 Determinan ERC	17
2.2 Penelitian Terdahulu	19
2.3 Kerangka Konseptual	22
2.4 Perumusan Hipotesis	23
BAB 3 METODOLOGI PENELITIAN	
3.1 Objek Penelitian	28
3.2 Jenis dan Sumber Data.....	28
3.3 Populasi dan Sampel	28
3.4 Definisi Operasional Variabel dan Pengukurannya.....	29
3.5 Metode Analisis Data	32
3.5.1 Statistik Deskriptif	32
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	33
3.5.3 Analisis Regresi Berganda	34
3.5.4 Uji Statistik	35
3.6 Kerangka Pemecahan Masalah	36
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1 Gambaran Umum.....	38
4.2 Gambaran Umum Sampel Perusahaan.....	39
4.4 Analisis Data.....	41
4.5 Uji Asumsi Klasik.....	43
4.5.1 Uji Normalitas.....	43
4.5.2 Uji Multikolinearitas.....	44
4.5.3 Uji Heterokedastisitas.....	45
4.5.4 Uji Autokorelasi.....	46
4.6 Analisis Regresi Linier Berganda.....	47
4.7 Koefisien Determinasi Berganda (R ²).....	48
4.8 Uji Hipotesis.....	49
4.9 Pembahasan.....	50

4.9.1 Pengaruh Alokasi Pajak Antar Periode Terhadap ERC.....	50
4.9.2 Pengaruh Persistensi Laba Terhadap ERC.....	51
4.9.3 Pengaruh Pertumbuhan Laba Terhadap ERC.....	52
4.9.4 Pengaruh Struktur Modal Terhadap ERC.....	52
4.9.5 Pengaruh Besaran Perusahaan Terhadap ERC.....	53
BAB 5 SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN	
5.1 Simpulan	54
5.2 Keterbatasan	55
5.3 Saran	56
DAFTAR PUSTAKA	59
DAFTAR LAMPIRAN	



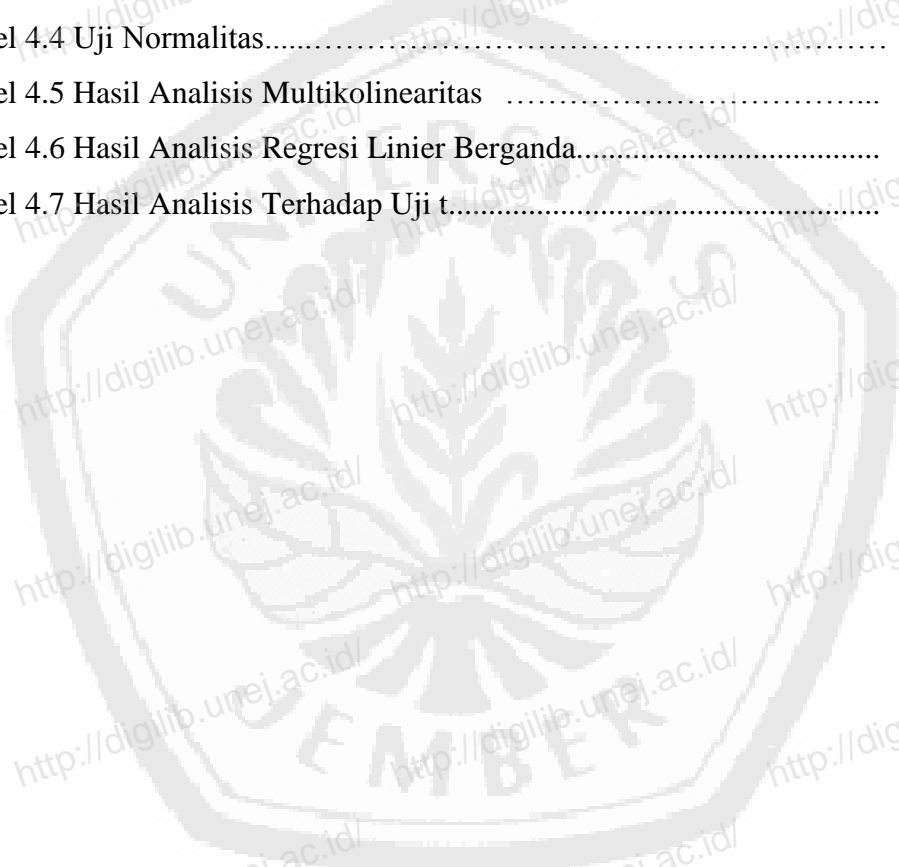
DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.3 Kerangka Konseptual.....	22
Gambar 3.6 Kerangka Pemecahan Masalah	36
Gambar 4.1 Uji Normalitas Model.....	44
Gambar 4.2 Uji Heteroskedastisitas	46



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1 Jumlah sampel penelitian berdasarkan <i>purposive sampling</i>	40
Tabel 4.2 Daftar Nama Perusahaan Sampel.....	40
Tabel 4.3 Rekapitulasi Statistik Deskriptif.....	41
Tabel 4.4 Uji Normalitas.....	43
Tabel 4.5 Hasil Analisis Multikolinearitas	45
Tabel 4.6 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	47
Tabel 4.7 Hasil Analisis Terhadap Uji t.....	49



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Barang Konsumsi yang Terdaftar di BEI 2009-2010

Lampiran 2 Daftar Nama Perusahaan Sampel

Lampiran 3 Penghitungan Unexpected Earning

Lampiran 4 Penghitungan Abnormal Return

Lampiran 5 Analisis Koefisien Respon Laba

Lampiran 6 Penghitungan ERC

Lampiran 7 Analisis Persistensi Laba

Lampiran 8 Penghitungan Persistensi Laba Akuntansi 2010

Lampiran 9 Penghitungan Alokasi Pajak Antar Periode Tahun 2010

Lampiran 10 Penghitungan Pertumbuhan Laba Akuntansi

Lampiran 11 Penghitungan Struktur Modal Tahun 2010

Lampiran 12 Penghitungan Besaran Perusahaan Tahun 2010

Lampiran 13 Hasil Pengukuran Variabel Penelitian

Lampiran 14 Hasil Uji Normalitas Data

Lampiran 15 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda