

**PENGARUH KETEPATWAKTUAN PENYAMPAIAN
LAPORAN KEUANGAN, SPESIALISASI INDUSTRI
AUDITOR DAN *LEVERAGE* TERHADAP *EARNINGS
RESPONSE COEFFICIENT* (ERC)**

**DIAJUKAN UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN
PERSYARATAN DALAM MEMPEROLEH GELAR SARJANA
AKUNTANSI
DEPARTEMEN AKUNTANSI
PROGRAM STUDI AKUNTANSI**



**DIAJUKAN OLEH
VIVI DWI KURNIAWATI
NIM : 041113170**

**FAKULTAS EKONOMI BISNIS
UNIVERSITAS AIRLANGGA
SURABAYA
2016**

SKRIPSI

**PENGARUH KETEPATWAKTUAN PENYAMPAIAN
LAPORAN KEUANGAN, SPESIALISASI INDUSTRI
AUDITOR DAN *LEVERAGE* TERHADAP *EARNINGS
RESPONSE COEFFICIENT (ERC)***

DIAJUKAN OLEH

VIVI DWI KURNIAWATI

NIM : 041113170

TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH:

DOSEN PEMBIMBING,



Drs. AGUS WIDODO M, M.Si., Ak., CMA., CA

TANGGAL

15/2 - 2016

KETUA PROGRAM STUDI,



ADE PALUPI, SE, MPPM., Ph.D., Ak.

TANGGAL

15/02/2016

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Saya, (Vivi Dwi Kurniawati, 041113170), menyatakan bahwa:

1. Skripsi saya ini adalah asli dan benar-benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatas namakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (*plagiarism*) dari karya orang lain. Skripsi ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di Universitas Airlangga, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Dalam Skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar kepustakaan.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis Skripsi ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di Universitas Airlangga.

Surabaya, 29 Januari 2016



Vivi Dwi Kurniawati
NIM.: 041113170

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh Ketepatan Waktu Penyampaian Laporan Keuangan, Spesialisasi Industri Auditor dan *Leverage* terhadap Earnings Response Coefficient (ERC)”. Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk menyelesaikan Program S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga Surabaya.

Selama proses penyusunan skripsi ini penulis mendapatkan bimbingan, arahan, dan bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu dalam kesempatan kali ini penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Allah SWT yang selalu memberikan kemudahan, kelancaran, kekuatan, kesabaran, kesehatan, dan semangat selama menulis skripsi.
2. Prof. Dr. Dian Agustia, SE., M.Si., Ak., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga
3. Ade Palupi, SE., MPPM., Ph.D., Ak., selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga
4. Drs. Agus Widodo M, M.Si., Ak., CMA., CA selaku dosen pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga, perhatian dan pikiran untuk memberikan bimbingan, bantuan, dukungan, dan motivasi dalam penyelesaian skripsi ini.
5. Habiburrochman, SE, M.Si., Ak., selaku dosen wali yang telah memberikan dukungan dan motivasi dalam penyelesaian skripsi ini.

6. Seluruh Bapak dan Ibu dosen pengajar dan staf Departemen Akuntansi Universitas Airlangga.
7. Kedua orang tua tercinta, Anton Suseno dan Tri Suparwati yang telah memberikan dukungan baik moril maupun materiil, kepercayaan, kesabaran, pengorbanan serta doa dan kasih sayang yang tak terhingga kepada penulis.
8. Dwi Admaja Sebriansah yang senantiasa memberi dukungan, semangat, doa, perhatian, dan meluangkan waktunya sebagai tempat berkeluh kesah sampai skripsi ini selesai.
9. Mas Maman Komara yang telah membantu kelancaran skripsi dan memberikan motivasi yang besar sehingga penulis bersemangat mengerjakan skripsi.
10. Teman – teman seperjuangan mengerjakan skripsi dan ujian skripsi, yaitu Iqbal, Mas Audi, Charis yang saling mendukung satu sama lain sehingga penulis tetap bersemangat untuk menyelesaikan skripsi ini.
11. Teman – teman seperjuangan kuliah, yaitu Ninis, Dina, El, Flo, Api, Tia, Zhakun, Ervan, Iqbal, Rifangga, Yusuf, Fahmi, Luthfi, Utama, Ario, Jubrek, Hani, Nitami, Vidi atas dukungan yang tidak pernah habis diberikan dalam proses skripsi ini.
12. Teman-teman AKS1 2011, terima kasih atas pengalaman, semangat, dan kerja sama yang luar biasa, Unggulan Cak!

13. Teman – teman baik diluar Akuntansi Unair lainnya, yang tidak dapat disebutkan satu persatu atas segala dukungan dan doa yang mereka berikan.
14. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah memberikan bantuan dan dukungannya.

Dengan segala kerendahan hati, penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih banyak kekurangan dan keterbatasan pengetahuan dan pengalaman, oleh karena itu kritik dan saran sangat diharapkan. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat digunakan sebagai tambahan informasi dan wacana bagi semua pihak yang membutuhkan.

Surabaya, 29 Januari 2016

Penulis

ABSTRAK

Informasi laba secara umum merupakan perhatian utama para investor. Investor merespon secara berbeda terhadap informasi laba sesuai dengan kredibilitas informasi laba tersebut. Penelitian ini bertujuan untuk meneliti pengaruh ketepatan waktu penyampaian laporan keuangan, spesialisasi industri auditor dan *leverage* terhadap *earnings response coefficient* (ERC).

Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan industri pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2012 sampai 2014 dengan jumlah 41 perusahaan. Pengambilan sampel dilakukan dengan teknik sensus dengan kriteria yang dipertimbangkan, sehingga diperoleh 27 perusahaan yang memenuhi kriteria yang ditetapkan dalam penelitian. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linier berganda dengan nilai signifikansi $\alpha = 5\%$.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa ketepatan waktu penyampaian laporan keuangan dan *leverage* berpengaruh negatif signifikan terhadap variabel dependen ERC. Sedangkan spesialisasi industri auditor berpengaruh namun tidak signifikan terhadap variabel dependen ERC.

Kata kunci : *Earnings Response Coefficient*, Ketepatan waktu, Spesialisasi Industri, *Leverage*

ABSTRACT

Earnings information in general is a major concern of investors. Investors respond differently to the earnings information in accordance with the credibility of the earnings information. This study aimed to investigate the effect of timeliness of financial reporting, auditor industry specialization and leverage to earnings response coefficient (ERC).

The population used in this study is the mining industry companies listed on the Indonesian Stock Exchange (BEI) in 2012 to 2014 the number of 41 companies. Sampling was done by census techniques with the criteria to be considered, in order to obtain the 27 companies that meet the criteria established in the study. The analysis technique used in this research is multiple linear regression with a significance value $\alpha = 5\%$.

The results showed that the timeliness of financial reporting and leverage significant negative effect on the dependent variable ERC. While the auditor industry specialization not significant effect on the dependent variable ERC.

Keywords: Earnings Response Coefficient, timeliness, Industrial Specialties, Leverage



DAFTAR ISI

Halaman Judul	i
Halaman Pernyataan	ii
Halaman Pernyataan Orsinilitas	iii
Kata Pengantar	iv
Abstrak	vii
Abstract	viii
Daftar Isi	ix
Daftar Tabel	xi
Daftar Gambar	xii
Daftar Lampiran	xii
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	9
1.3. Tujuan Penelitian	9
1.4. Manfaat Penelitian	10
1.5. Sistematika Penulisan	11
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	13
2.1. Landasan Teori	13
2.1.1. <i>Signaling Theory</i>	13
2.1.2. Teori <i>Stakeholder</i>	15
2.1.3. Teori Pasar Efisien	17
2.1.4. Teori Kualitas Informasi Laporan Keuangan	19
2.1.5. <i>Earnings Response Coefficient</i> (ERC)	23
2.1.6. Ketepatanwaktuan (<i>Timeliness</i>)	25
2.1.7. Spesialisasi Industri Auditor	26
2.1.8. <i>Leverage</i>	27
2.2. Penelitian Terdahulu	28
2.3. Kerangka Konseptual	35
2.4. Pengembangan Hipotesis	35
2.4.1. Pengaruh Ketepatanwaktuan Penyampaian Laporan Keuangan terhadap ERC	35
2.4.2. Pengaruh Spesialisasi Industri Auditor terhadap ERC	36
2.4.3. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap ERC	37
BAB 3 METODOLOGI PENELITIAN	38
3.1. Jenis Penelitian	38
3.2. Ruang Lingkup Penelitian	38
3.3. Populasi dan Sampel Penelitian	38
3.3.1. Populasi Penelitian	38
3.3.2. Sampel Penelitian	39
3.4. Jenis dan Sumber Data	39
3.5. Prosedur Pengumpulan Data	40
3.6. Identifikasi Variabel	41
3.7. Definisi Operasional Variabel	42
3.7.1. <i>Earnings Response Coefficient</i> (ERC)	42

3.7.1.1. <i>Cummulative Abnormal Return (CAR)</i>	42
3.7.1.2. <i>Unexpected Earnings (UE)</i>	46
3.7.1.3. Perhitungan ERC	46
3.7.2. Ketepatanwaktuan (<i>Timeliness</i>)	47
3.7.3. Spesialisasi Industri Auditor	48
3.7.4. <i>Leverage</i>	48
3.8. Teknik Analisis	49
3.8.1. Statistik Deskriptif	49
3.8.2. Analisis Regresi Linier Berganda	49
3.8.3. Uji T	50
3.8.4. Koefisien Determinasi	51
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN	52
4.1. Gambaran Umum Subjek dan Objek Penelitian	52
4.2. Statistik Deskriptif	52
4.3. Analisis Model dan Pembuktian Hipotesis	54
4.3.1. Hasil Uji Regresi Linier Berganda	55
4.3.2. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	56
4.3.3. Pembuktian Hipotesis	57
4.3.3.1. Pengaruh Ketepatanwaktuan Penyampaian Laporan Keuangan terhadap ERC	57
4.3.3.2. Pengaruh Spesialisasi Industri Auditor terhadap ERC	59
4.3.3.3. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap ERC	60
4.4. Pembahasan	61
4.4.1. Uji t	61
4.4.1.1. Pengaruh Ketepatanwaktuan Penyampaian Laporan Keuangan terhadap ERC	61
4.4.1.2. Pengaruh Spesialisasi Industri Auditor terhadap ERC	63
4.4.1.3. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap ERC	65
4.5. Keterbatasan Penelitian	66
BAB 5 SIMPULAN DAN SARAN	67
5.1. Kesimpulan	67
5.2. Saran	68
DAFTAR PUSTAKA	69
LAMPIRAN	72

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Ringkasan Penelitian Terdahulu	32
Tabel 4.1	Hasil Statistik Deskriptif	50
Tabel 4.2	Ringkasan Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	53
Tabel 4.3	Hasil Uji Koefisien Determinasi	54
Tabel 4.4	Hasil Uji Pengaruh Ketepatanwaktuan Penyampaian Laporan Keuangan terhadap ERC	55
Tabel 4.5	Hasil Uji Pengaruh Spesialisasi Indutri Auditor terhadap ERC ...	57
Tabel 4.6	Hasil Uji Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap ERC	58



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual 35



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Daftar Perusahaan Sampel

Lampiran 2: Data Variabel

Lampiran 3: Hasil Uji Statistik Deskriptif

Lampiran 4: Hasil Uji Regresi Linier Berganda

