

**FAKTOR – FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *EARNING  
RESPONSE COEFFICIENT* (ERC) PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DALAM  
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2021**

**SKRIPSI**

Diajukan Guna Memenuhi Salah Satu Syarat  
Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi  
Program Studi Akuntansi



**Diajukan Oleh :**

**INUN TRIS TRIANTI**  
**NPM : 19430090**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS WIJAYA KUSUMA SURABAYA  
2023**

## SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Nama : Inun Tris Trianti  
NPM : 19430090  
Alamat : Menunggal RT 06 RW 02 Kedamean Gresik  
Program Studi : Akuntansi  
Fakultas : Ekonomi Dan Bisnis

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul **“FAKTOR – FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *EARNINGS RESPONSE COEFFICIENT* (ERC) PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DALAM BURSA EFEK INDONESIA”** bukan merupakan plagiasi atau saduran dari skripsi orang lain. Apabila kemudian hari pernyataan ini tidak benar maka saya bersedia menerima sanksi sesuai peraturan yang berlaku.

Demikian surat pernyataan ini dibuat dengan sebenar – benarnya untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Surabaya, 20 February 2023

Yang Membuat Pernyataan



Inun Tris Trianti

19430090

**SKRIPSI**

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *EARNING RESPONS COEFFICIENT* (ERC) PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DALAM BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2021**

Diajukan Oleh :

**INUN TRIS TRIANTI**

NPM : 19430090

TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH

**DOSEN PEMBIMBING**



Risa Wati SE., M.Ak

Tanggal, 25-01-2023

**KETUA PROGRAM STUDI**



James Temewu SE., M.Ak

Tanggal, 25-01-2023



SKRIPSI

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *EARNINGS RESPONSE COEFFICIENT* (ERC) PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DALAM BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2021**

Dipersiapkan dan disusun oleh :

INUN TRIS TRIANTI

NPM : 19430090

Susunan Dewan Penguji

Pembimbing Utama



Risa Wati SE., M.Ak

Anggota Dewan Penguji Lain



James Tumewu SE., M.Ak



Drs. Fc. Rudi Pratono, Ak., MM., CA

Skripsi ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan

Untuk memperoleh gelar sarjana akuntansi

Tanggal 25 - 01 - 2023



JAMES TUMEWU, SE., M.Ak

Ketua Program Studi

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Allah SWT yang telah memberi rahmat serta hidayah-Nya kepada penulis sehingga penulis mampu menyelesaikan penulisan skripsi ini dengan baik. Salawat serta salam tetap tercurahkan kepada baginda Muhammad SAW, karena penulis bisa mendapatkan syafaatnya dan menyelesaikan skripsi yang berjudul **“FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *EARNINGS RESPONSE COEFFICIENT (ERC)* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DALAM BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2021”** ini dengan proses yang memerlukan waktu lama. Skripsi ini untuk memenuhi syarat guna mendapatkan gelar Sarjana Strata Satu (S1) pada program studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Wijaya Kusuma Surabaya.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna dan bahwa penulisan merupakan perjuangan terus menerus yang membutuhkan waktu yang lama, membutuhkan pemikiran yang serius, dan bantuan dari berbagai pihak. Maka, penulis mengucapkan terima kasih kepada seluruh pihak yang telah memberikan motivasi, arahan, bimbingan, dan bantuan baik dari segi moral dan spiritual maupun dalam bentuk lain selama penulisan skripsi ini.

Penulis mengucapkan terima kasih banyak kepada:

1. Bapak Prof. H. Sri Harmadji, dr., Sp. THT-KL(K), selaku Rektor Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.
2. Bapak Drs. Ec. Gimanto Gunawan, MM., M.Ak, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.

3. Bapak James Temewu, SE., M.AK, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.
4. Ibu Risa Watti, SE., M.AK, sebagai Dosen pembimbing skripsi. Terima kasih atas segala kemurahan hatinya telah membimbing saya untuk menyelesaikan skripsi ini telah mengarahkan dengan baik.
5. Ibu Ermatry Hariani, SE.,M.SE. sebagai Dosen wali. Terima kasih atas bimbingan dan arahnya selama semester akhir.
6. Semua dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Wijaya Kusuma Surabaya atas segala bimbingan dan didikannya.
7. Kedua orang tua saya yang selalu mendukung dalam hal apapun. Terima kasih sudah membimbing saya dengan sepenuh hati dan mendidik saya agar bisa menempuh pendidikan strata 1 dengan baik.
8. Kepada Eko Maulana Fariris, partner saya terima kasih sudah menemani saya disaat banyak pikiran dan selalu memberikan support dalam hal kebaikan.
9. Kepada kawan-kawan saya Akuntasni angkatan 2019 khususnya kelas Akuntansi (B) terimakasih telah menjadi teman yang baik, terima kasih atas dukungannya, terima kasih telah saling membantu satu sama lain.
10. Kepada Teman kenthel Fania, Indah, Wida, Lia, Arini, Krista, Dias, Gita, Yuni yang selalu mensupport dan memberikan semangat pada saya.
11. Kepada teman-teman SMA yaitu Sefi, Tiara, Nadia , Rita sudah banyak membantu dikala saya butuh sesuatu.
12. Teman Rumah yaitu Sela yang selalu senantiasa menemani saya.

13. Kepada adik saya Novi dan Osi yang selalu mensupport saya dalam keadaan apapun.

14. Kepada kakak saya Kicen, Putri, Nur Huda, Putri, Iwan yang selalu mendukung saya pasti bisa sampai di titik akhir.

Penulis sangat menyadari bahwa masih banyak kekurangan ataupun kelemahan dari hasil penelitian ini. Dengan segala hormat dan kerendahan hati, penulis menginginkan saran, arahan, atau kritik yang membangun untuk perbaikan hasil penelitian ini. Skripsi ini dimaksudkan untuk membantu banyak orang, termasuk manajer investasi, pelaku bisnis, akademisi, praktisi, dan pembaca. Ini juga merupakan cara bagi penulis untuk mengembangkan dirinya sendiri.

Surabaya, 06 Januari 2023

Penulis,



Inun Tris Trianti

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN.....	iii
HALAMAN SUSUNAN DEWAN PENGUJI.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
ABSTRAK.....	xiv
<i>ABSTRACT</i> .....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	5
1.3 Tujuan Penelitian.....	5
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi.....	7
BAB II TELAAH PUSTAKA.....	9
2.1 Landasan Teori.....	9
2.1.1 Earnings Response Coefficient.....	9
2.1.2 Faktor –faktor yang mempengaruhi ERC.....	10
2.1.3 Perbedaan antara laba kena pajak fiskal ( <i>book tax differences</i> )...	12
2.1.4 Persistensi laba ( <i>earning persistence</i> ).....	13
2.1.5 Struktur Modal ( <i>Leverage</i> ).....	14
2.1.6 Likuiditas ( <i>Liquidity</i> ).....	15



2.1.7	Ukuran Perusahaan ( <i>Firm Size</i> ) .....	16
2.1.8	Profitabilitas ( <i>Profitability</i> ).....	17
2.1.9	Kualitas Audit ( <i>Audit Quality</i> ).....	17
2.2	Penelitian Sebelumnya.....	18
2.3	Kerangka Pemikiran.....	20
2.4	Hipotesis.....	20
BAB III METODE PENELITIAN.....		25
3.1	Pendekatan Penelitian .....	25
3.2	Populasi dan Sampel .....	25
3.3	Identifikasi Variabel.....	27
3.4	Definisi Operasional Variabel.....	27
3.4.1	Variabel Dependen.....	28
3.4.1.1	ERC .....	29
3.4.2	Variabel Independen .....	32
3.4.2.1	Ukuran Perusahaan.....	32
3.4.2.2	Pertumbuhan Laba .....	32
3.4.2.3	Struktur Modal .....	33
3.4.2.4	Profitabilitas .....	33
3.5	Jenis dan Sumber Data .....	32
3.6	Prosedur Pengumpulan Data .....	33
3.7	Teknik Analisis .....	33
3.7.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	33
3.7.2	Uji Asumsi Klasik .....	33
3.7.2.1	Uji Normalitas .....	35
3.7.2.2	Uji Multikolinearitas .....	36
3.7.2.3	Uji Autokorelasi .....	37
3.7.2.4	Uji Heterokedastisitas .....	37
3.7.3	Uji Hipotesis .....	36
3.7.3.1	Uji Signifikan Parameter Individual (Uji t) .....	38
3.7.3.2	Uji Signifikan Simultan (Uji F) .....	39
3.7.3.3	Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	39

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	39
4.1 Pelaksanaan Penelitian .....	39
4.2 Proses Analisis .....	41
4.2.1 Analisis Deskriptif .....	42
4.2.2 Hasil Uji Normalitas .....	43
4.2.2 Hasil Uji Multikolinearitas.....	43
4.2.3 Hasil Uji Autokorelasi .....	44
4.2.4 Hasil Uji Heterokedastisitas.....	45
4.2.5 Hasil Uji Hipotesis .....	46
4.3 Karakteristik Responden .....	47
4.4 Statistik Deskriptif .....	50
BAB V SIMPULAN DAN SARAN .....	57
5.1 Simpulan .....	57
5.2 Saran.....	59
5.3 K.....	59
DAFTAR PUSTAKA .....	61
LAMPIRAN	

## DAFTAR TABEL

<b>Tabel</b>	<b>Keterangan</b>	<b>Halaman</b>
3.1	Pemilihan Sampel Observasi	27
4.1	Statistik Deskriptif	38
4.2	Hasil Uji Normalitas	43
4.3	Hasil Uji Multikolinearitas	43
4.4	Hasil Uji Autokorelasi	44
4.5	Hasil Uji Heteroskedastisitas	46
4.6	Hasil Uji F	47
4.7	Hasil Uji t	47
4.8	Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ )	48
4.9	Data ERC, Struktur modal, Profitabilitas, Pertumbuhan laba, dan Ukuran perusahaan pada BEI tahun 2021	49
5.0	Daftar Sampel Perusahaan	50
5.1	Statistik Deskriptif	52

## DAFTAR GAMBAR

<b>Gambar</b>	<b>Keterangan</b>	<b>Halaman</b>
2.1	Kerangka Pemikiran	22

## DAFTAR LAMPIRAN

No	Keterangan	Halaman
1.	Data Perusahaan Manufaktur yang tercatat di BEI tahun 2021	62
2.	Data Tabel SPSS	71

## ABSTRAK

Tujuan yang dituliskan pada penelitian ialah sebagai mengidentifikasi serta menguji variabel-variabel yang bisa memberikan pengaruh Earnings Response Coefficient (ERC) pada perusahaan bidang manufaktur difokuskan pada bidang makanan dan minuman. Analisis ini memakai banyak perusahaan yang sudah terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) di tahun 2021. Sampel ditentukan melalui purposive sampling yang terdiri dari 25 perusahaan guna penelitian yang ditulis. Data penelitian yang ditulis berasal laporan tahunan sebuah perusahaan sudah terdaftar di BEI, yakni pasar saham sebagai data sekunder. Temuan mengungkapkan ukuran sebuah perusahaan, pertumbuhan laba, dan profitabilitas berdampak baik pada ERC. Sedangkan, struktur modal mempengaruhi ERC secara negatif. Penelitian ini dilaksanakan kembali guna perusahaan yang sudah terdaftar di tahun 2021 karena sudah mengimplementasikan *International Financial Reporting Standards* (IFRS) guna pembuatan laporan keuangannya. Standar ini diberlakukan oleh pemerintah sebelumnya pada tahun 2012.

**Kata Kunci:** *Earnings Response Coefficient*, Ukuran sebuah perusahaan, Pertumbuhan Laba, Struktur Modal, Profitabilitas



## **ABSTRACT**

*The purpose of the study is to identify and test variables that influence the Earnings Response Coefficient (ERC) on manufacturing companies focused on the food and beverage sector. This analysis uses many companies that have been listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2021. The sample was selected through purposive sampling consisting of 25 companies for the research written. The research data written comes from annual reports of companies that have been listed on the IDX, namely the stock market as secondary data. The findings reveal that companies size, profit growth, and profitability have a good impact on ERC. Meanwhile, the capital structure negatively affects the ERC. This research was carried out again for companies that have been registered in 2021 because they have implemented the International Financial Reporting Standards (IFRS) for the preparation of their financial statements. This standard was enacted by the previous government in 2012.*

**Keywords :** *Earnings Response Coefficient, Company Size, Profit Growth, Capital Structure, Profitability*