

**PENGARUH KONSERVATISME AKUNTANSI,  
UKURAN PERUSAHAAN DAN *LEVERAGE*  
TERHADAP  
*EARNINGS RESPONSE COEFFICIENT* (ERC)  
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)  
PERIODE TAHUN 2014-2019**

**SKRIPSI**

**AULIA NURRAHMAN  
11160000357**



**PROGRAM STUDI STRATA 1 AKUNTANSI  
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA  
JAKARTA  
2020**

**PENGARUH KONSERVATISME AKUNTANSI,  
UKURAN PERUSAHAAN DAN *LEVERAGE*  
TERHADAP  
*EARNINGS RESPONSE COEFFICIENT* (ERC)  
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)  
PERIODE TAHUN 2014-2019**

**SKRIPSI**

**AULIA NURRAHMAN  
11160000357**



**SKRIPSI INI DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI SEBAGIAN  
PERSYARATAN MENJADI SARJANA EKONOMI**

**PROGRAM STUDI STRATA 1 AKUNTANSI  
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA  
JAKARTA  
2020**

# **PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI**

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul:

**PENGARUH KONSERVATISME AKUNTANSI,  
UKURAN PERUSAHAAN DAN *LEVERAGE* TERHADAP  
*EARNINGS RESPONSE COEFFICIENT* (ERC) PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA  
(BEI) PERIODE 2014-2019**

yang disusun untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Akuntansi (S.Ak) pada Program Studi Strata-1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) – Jakarta, sejauh yang saya ketahui bukan merupakan tiruan, duplikasi ataupun plagiat dari skripsi yang sudah dipublikasikan dan atau pernah dipakai untuk mendapatkan gelar kesarjanaan di lingkungan STEI dan di Perguruan Tinggi lainnya, kecuali bagian yang sumber informasinya dicantumkan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 17 September 2020

**Aulia Nurrahman**  
NPK 11160000357

## PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi dengan judul :

**PENGARUH KONSERVATISME AKUNTANSI,  
UKURAN PERUSAHAAN DAN *LEVERAGE* TERHADAP  
*EARNINGS RESPONSE COEFFICIENT* (ERC) PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA  
(BEI) PERIODE 2014-2019**

dibuat untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Akuntansi (S.Ak) di Program Studi Strata-1 Akuntansi, Program Studi Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia. Skripsi ini ditulis di bawah bimbingan Bapak Muhammad Yusrizal, S.E.,M.Si dan diketahui oleh Kepala Program Studi Strata-1 Akuntansi, serta dinyatakan memenuhi syarat sebagai skripsi di Program Studi Strata-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia.

Jakarta, 17 September 2020

Pembimbing,



Muhammad Yusrizal, S.E.,M.Si

Kepala Prodi S-1 Akuntansi,



Siti Almurni, SE., M.Ak., CAP., CAAT





## HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul:

**PENGARUH KONSERVATISME AKUNTANSI,  
UKURAN PERUSAHAAN DAN *LEVERAGE* TERHADAP  
*EARNINGS RESPONSE COEFFICIENT* (ERC) PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA  
(BEI) PERIODE 2014-2019**

Telah diuji dalam suatu sidang skripsi yang diselenggarakan oleh Prodi S-1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia pada tanggal 22 September 2020 dengan nilai A-

### Panitia Ujian Skripsi

1.  ..... ; Siti Almurni, SE., M.Ak., CAP., CAAT  
(Kepala Prodi S-1 Akuntansi)
2.  ..... ; Muhammad Yusrizal, S.E., M.Si  
(Pembimbing)
3.  ..... ; Nelli Novyarni, SE., M.Si., Ak. CSRS, CSRA, CSP  
(Anggota Penguji 1)
4.  ..... ; Merliyana, SE., M.Ak  
(Anggota Penguji 2)

## KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakaatuh Segala puji dan syukur bagi Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat hidayah dan Karunia-Nya, serta segala nikmat yang telah diberikan-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang merupakan sebagian persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di bidang Akuntansi pada Program Studi Strata-1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) Jakarta. Skripsi ini dapat diselesaikan berkat bantuan, bimbingan dan dorongan dari berbagai pihak, sehingga segala macam kendala yang dihadapi dapat diatasi dengan baik. Pada kesempatan ini, disampaikan ungkapan terima kasih yang setulusnya kepada:

1. Bapak Muhammad Yusrizal, S.E.,M.Si selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, pikiran, dan kesabaran untuk mengarahkan penulis dalam penyusunan skripsi ini.
2. Ibu dan Bapak Penguji yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran atas saran dan kritikan selama proses sidang
3. Bapak Drs. Ridwan Maronrong, M.Sc selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia.
4. Ibu Siti Almurni, SE., M.Ak., CAP., CAAT selaku Kepala Program Studi S-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia.
5. Segenap Dosen di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) atas ilmu dan bimbingan yang telah diberikan selama menyelesaikan studi.
6. Orang tua dan keluarga penulis terimakasih atas kesabaran dan doanya setiap saat untuk penulis sehingga bisa menyelesaikan skripsi ini.
7. Teman-teman Dewi, Afifah, Rika, Puji, Rachma, Ingrid, Desy, Melati, Fika Tara, Satrio, Adit, Bayu, Adima, Ahlan, Humaidi, Josua, Ade M, Fachri, Rafly, Fajar, Maulidina, Ryanata, Faris Zalfa, Gibran, Dwi dan Ka Putri, Ka Ria yang telah banyak memberikan doa, semangat kepada peneliti. Semoga kita semua selalu diberikan kesehatan.

8. Pihak-pihak yang berkontribusi dan turut andil dalam membantu penulis yang tidak bisa disebutkan satu per satu untuk menyelesaikan penelitian ini.

Penulis menyadari penyusunan skripsi ini jauh dari kesempurnaan. Mengingat keterbatasan kemampuan dan ilmu pengetahuan yang penulis miliki, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari seluruh pembaca dan semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi banyak pihak.

Jakarta, 17 September 2020

Aulia Nurrahman

## **HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademik Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Aulia Nurrahman  
NPM : 11160000357  
Program Studi : S-1 Akuntansi  
Jenis Karya : Skripsi

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** (*Non-Exclusif Royalty - Free Right*) atas skripsi saya yang berjudul:

### **PENGARUH KONSERVATISME AKUNTANSI, UKURAN PERUSAHAAN DAN *LEVERAGE* TERHADAP *EARNINGS RESPONSE COEFFICIENT* (ERC) PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2014-2019**

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*) merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta  
Pada tanggal : 17 September 2020

Yang menyatakan,

Aulia Nurrahman



Aulia Nurrahman  
NPM : 1116000357  
Program Studi S-1 Akuntansi

Dosen Pembimbing :  
Muhammad Yusrizal, S.E.,M.Si

**PENGARUH KONSERVATISME AKUNTANSI, UKURAN PERUSAHAAN DAN *LEVERAGE* TERHADAP *EARNINGS RESPONSE COEFFICIENT* (ERC) PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2014-2019**

**ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh konservatisme akuntansi, ukuran perusahaan dan leverage terhadap *earnings response coefficient* (ERC).

Penelitian ini menggunakan strategi penelitian kuantitatif dengan Eviews 10. Populasi dari penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2019. Sampel ditentukan berdasarkan metode purposive sampling, sehingga didapatkan sampel sebanyak 31 perusahaan. Jenis data dalam penelitian ini menggunakan data sekunder. Data sekunder dalam penelitian ini berupa laporan keuangan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan sumber data berasal dari [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id). Dalam penelitian ini dilakukan uji asumsi klasik, analisis regresi data panel, pengujian hipotesis dan penilaian goodness of fit melalui analisis regresi linear berganda, koefisien determinasi ( $R^2$ ), uji parsial (Uji t).

Hasil penelitian membuktikan bahwa (1) Secara parsial Konservatisme Akuntansi berpengaruh terhadap *Earnings Response Coefficient* (ERC), (2) Ukuran Perusahaan berpengaruh positif signifikan *Earnings Response Coefficient* (ERC) dan (3) Leverage tidak berpengaruh positif signifikan *Earnings Response Coefficient* (ERC).

**Kata Kunci** : *Earnings Response Coefficient* (ERC), Konservatisme Akuntansi, Ukuran Perusahaan dan *Leverage*.

Aulia Nurrahman  
NPM : 11160000357  
Program Studi S-1 Akuntansi

Dosen Pembimbing :  
Muhammad Yusrizal, S.E.,M.Si

***THE EFFECT OF ACCOUNTING CONSERVATISM, COMPANY SIZE  
AND LEVERAGE ON EARNINGS RESPONSE COEFFICIENT (ERC) IN  
MANUFACTURING COMPANIES LISTED IN INDONESIA STOCK  
EXCHANGE (IDX) 2014-2019 PERIOD***

***ABSTRACT***

*This study aims to determine the effect of accounting conservatism, firm size and leverage on earnings response coefficient (ERC).*

*This study uses a quantitative research strategy with Eviews 10. The population of this study is manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2014-2019. The sample was determined based on the purposive sampling method, in order to obtain a sample of 31 companies. The type of data in this study uses secondary data. Secondary data in this study is in the form of financial statements of manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) with data sources coming from [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id). In this study, classical assumption tests, panel data regression analysis, hypothesis testing and goodness of fit assessment were carried out through multiple linear regression analysis, coefficient of determination ( $R^2$ ), partial test (t test).*

*The results prove that (1) Partially accounting conservatism has a significant on the Earnings Response Coefficient (ERC), (2) Company size has a significant positive effect on the Earnings Response Coefficient (ERC) and (3) Leverage has no significant positive effect on the Earnings Response Coefficient (ERC).*

***Keywords : Earnings Response Coefficient, Accounting Conservatism,  
Company Size, Leverage***

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI .....	ii
PERSETJUAN PEMBIMBING .....	iii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRISPI .....	vii
ABSTRAK .....	viii
ABSTRACT .....	ix
DAFTAR ISI .....	x
DAFTAR TABEL .....	xiv
DAFTAR GAMBAR .....	xv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xvi
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	5
1.3 Tujuan Penelitian .....	6
1.4 Manfaat Penelitian .....	6
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA .....</b>	<b>7</b>
2.1 Review Hasil PenelitianTerdahulu.....	7
2.2 Landasan Teori.....	10
2.2.1 Teori Sinyal.....	10
2.2.2 Konservatisme Akuntansi.....	11
2.2.2.1. Jenis-jenis Konservatisme .....	15
2.2.2.2. Konservatisme Akuntansi di Indonesia.....	16
2.2.3 Ukuran Perusahaan.....	17
2.2.4 <i>Leverage</i> .....	18
2.2.5 <i>Earnings Response Coefficient (ERC)</i> .....	19

2.3 Hubungan Antar Variabel Penelitian .....	21
2.3.1 Pengaruh Konservatisme Akuntansi Terhadap <i>Earnings Response Coefficient (ERC)</i> .....	21
2.3.2 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Earnings Response Coefficient (ERC)</i> .....	22
2.3.3 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Earnings Response Coefficient (ERC)</i> .....	23
2.4 Pengembangan Hipotesis.....	24
2.5 Kerangka Konseptual Penelitian.....	24
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>	<b>26</b>
3.1 Strategi Penelitian .....	26
3.2 Populasi dan Sampel .....	26
3.2.1 Populasi .....	26
3.2.2 Sampel .....	27
3.3 Data dan Metode Pengumpulan Data.....	29
3.4 Operasionalisasi Variabel .....	29
3.4.1 Variabel Dependen .....	30
3.4.2 Variabel Independen.....	31
3.5 Metoda Analisis Data .....	33
3.5.1 Statistik Deskriptif.....	34
3.5.2 Uji Asumsi Klasik .....	34
3.5.3 Analisis Regresi Data Panel.....	35
3.5.4 Koefisien Determinasi .....	37
3.5.5 Analisis Regresi Linier Berganda .....	39
3.5.6 Uji Hipotesis .....	40
3.5.6.1 Uji t .....	40
3.5.6.2 Uji Koefisien Determinasi R <sup>2</sup> .....	40
<b>BAB IV Hasil dan Pembahasan .....</b>	<b>41</b>
4.1 Deskripsi Objek Penelitian .....	41
4.2 Deskripsi data .....	41
4.3 Analisis Statistik Deskriptif.....	46
4.4 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	49

4.4.1	Hasil Uji Normalitas.....	49
4.4.2	Hasil Uji Multikolinearitas .....	50
4.4.3	Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	51
4.4.4	Hasil Uji Autokorelasi.....	52
4.5	Metode Estimasi Regresi Data Panel .....	52
4.5.1	Hasil <i>Common Effect Model</i> (CEM).....	52
4.5.2	Hasil <i>Fixed Effect Model</i> (FEM).....	53
4.5.3	Hasil <i>Random Effect Model</i> (REM) .....	54
4.6	Teknik Regresi Data Panel .....	56
4.6.1	Hasil Uji <i>Likelihood (Chow)</i> .....	56
4.6.2	Hasil Uji Hausman .....	56
4.7	Persamaan Regresi Data Panel .....	57
4.7.1	Koefisien Determinan $R^2$ .....	59
4.7.2	Hasil Uji t.....	60
4.8	Interpretasi Hasil Penelitian .....	61
4.8.1	Pengaruh Konservatisme Akuntansi Terhadap <i>Earnings Response Coefficient (ERC)</i> .....	61
4.8.2	Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Earnings Response Coefficient (ERC)</i> .....	61
4.8.3	Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Earnings Response Coefficient (ERC)</i> .....	62
<b>BAB V SIMPULAN .....</b>		<b>63</b>
5.1	Simpulan.....	63
5.2	Saran.....	64
5.3	Keterbatasan dan Pengembangan Penelitian Selanjutnya .....	64
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>		<b>65</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	Kriteria Penelitian .....	28
Tabel 4.1	Analisis Statistik Deskriptif.....	41
Tabel 4.2	Hasil Uji Normalitas.....	43
Tabel 4.3	Hasil Uji Multikolinearitas .....	44
Tabel 4.4	Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	45
Tabel 4.5	Hasil Uji Autokorelasi.....	47
Tabel 4.6	Hasil Uji <i>Common Effect</i> Model.....	49
Tabel 4.7	Hasil Uji <i>Fixed Effect</i> Model .....	50
Tabel 4.8	Hasil Uji <i>Random Effect</i> Model.....	51
Tabel 4.9	Hasil Uji <i>Likelihood</i> .....	52
Tabel 4.10	Hasil Uji Hausman .....	52
Tabel 4.11	Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier Test</i> .....	53
Tabel 4.12	Analisis Regresi Berganda.....	54
Tabel 4.13	Koefisien Determinasi $R^2$ .....	56
Tabel 4.14	Hasil Uji t.....	57

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran .....	25
-------------------------------------	----

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Output <i>Eviews</i> versi 10.....	70
Lampiran 2 Data Tabulasi Penelitian.....	80
Lampiran 3 Tabel Chi-Square .....	85
Lampiran 3 Tabel t .....	86
Lampiran 5 Daftar Riwayat Hidup Peneliti.....	87