

RANIA FARHANI RO'ID
11/320304/EK/18701
JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS GADJAH MADA
Supervisor: Dr. Jan Lemmen

ABSTRACT

The focus of this study is to investigate the factors that affect the Earnings Response Coefficients. In the previous studies, it is found that there are seven factors that affect Earnings Response Coefficients. Thus, this paper only focuses four factors, which are Beta, firm growth, firm size, and capital structure, in the context of the Indonesian Stock Exchange market.

Purposive sampling methods will be used where several criteria applied to the population to find the best samples for the study. The sample of this study is Indonesian firms listed in the Thomson One Banker year 2008-2012; Industrial sectors, where 50 companies are obtained as study samples. The study hypothesis will be tested using multiple regression analysis.

This study uses Earnings Response Coefficients (ERC) as a dependent variable and the four factors such as Beta, firm growth opportunities, firm size, and capital structure as independent variables. The result of the study shows that Growth Opportunities and Capital Structure affects ERC positively. While Beta and Firm Size affects ERC negatively.

Keywords: Earnings Response Coefficients, Earnings Return Regression, Beta, Growth Opportunities, Firm Size, Capital Structure

ABSTRAK

Fokus dari penelitian ini adalah untuk menyelidiki faktor-faktor yang mempengaruhi Koefisien Respon Laba (Earnings Response Coefficient). Dalam penelitian sebelumnya, ditemukan bahwa ada tujuh faktor yang mempengaruhi Koefisien Respon Laba. Dengan demikian, tulisan ini hanya memfokuskan empat faktor, yaitu Beta, Pertumbuhan Perusahaan, Ukuran Perusahaan, dan Struktur Modal, dalam konteks pasar Bursa Efek Indonesia.

Metode purposive sampling akan digunakan di mana beberapa kriteria diterapkan untuk menemukan sampel terbaik untuk penelitian. Sampel dari penelitian ini adalah perusahaan Indonesia yang terdaftar di Thomson One Banker tahun 2008-2012; Sektor industri, di mana 50 perusahaan telah diperoleh sebagai sampel penelitian. Studi hipotesis akan diuji menggunakan analisis regresi berganda.

Penelitian ini menggunakan Koefisien Respon Laba (ERC) sebagai variabel dependen dan empat faktor seperti Beta, Peluang Pertumbuhan Perusahaan, Ukuran Perusahaan, dan Struktur Modal sebagai variabel independen. Hasil penelitian menunjukkan bahwa Peluang Pertumbuhan dan Struktur Modal mempengaruhi ERC secara positif. Sementara Beta dan Ukuran Perusahaan mempengaruhi ERC secara negatif.

Kata Kunci: Earnings Response Coefficients, Earnings Return Regression, Beta, Growth Opportunities, Firm Size, Capital Structure, Respon Koefisien Laba, Struktur Modal, Pertumbuhan Perusahaan, Ukuran Perusahaan.