

**PENGARUH PERSISTENSI LABA DAN *DEFAULT RISK*
TERHADAP KOEFISIEN RESPON LABA
(Survei pada Perusahaan Sektor *Healthcare* yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia dan *Hong Kong Stock Exchange* Tahun 2016-2018)**

NASKAH SKRIPSI

Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Dalam Memperoleh Gelar
Sarjana Akuntansi Pada Program Studi Akuntansi

Oleh :

MONA FEBRIYANTI

163403032



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS SILIWANGI
TASIKMALAYA**

2020

**PENGARUH PERSISTENSI LABA DAN *DEFAULT RISK*
TERHADAP KOEFISIEN RESPON LABA
(Survei pada Perusahaan Sektor *Healthcare* yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia dan *Hong Kong Stock Exchange* Tahun 2016-2018)**

NASKAH SKRIPSI

Oleh:

MONA FEBRIYANTI

163403032

Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat

Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi

Pada Program Studi Akuntansi, Telah Disetujui Tim Pembimbing

Pada Tanggal Seperti Tertera Di Bawah Ini

Tasikmalaya, Bulan.....Tahun.....

Pembimbing I

Pembimbing II

Dr. Jajang Badruzaman S.E., M.Si., Ak., CA.
NIDN 0418087002

Rani Rahman S.E., M.Ak.
NIDN 0406067101

PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Karya tulis/skripsi saya ini adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik (sarjana), baik di Universitas Siliwangi maupun di perguruan tinggi lain.
2. Karya tulis ini adalah murni gagasan, rumusan, dan penelitian saya sendiri, tanpa bantuan pihak lain kecuali arahan Tim Pembimbing.
3. Dalam karya tulis ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali ditulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
4. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis ini, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Siliwangi.

Tasikmalaya, Mei 2020
Yang membuat pernyataan,

MONA FEBRIYANTI

**THE INFLUENCE OF EARNINGS PERSISTENCE AND DEFAULT RISK
ON EARNINGS RESPONSE COEFFICIENT
(Survey On Healthcare Sector Companies in Indonesia Stock Exchange and
Hong Kong Stock Exchange in years 2016-2018)**

Mona Febriyanti

163403032

**Accounting Department, Economic and Business Faculty
Siliwangi University
2020**

ABSTRACT

This research aims to knowing Earnings Persistence, Default Risk, and Earnings Response Coefficient and examine the influence of Earnings Persistence and Default Risk on Earnings Response Coefficient partially and simultaneously on healthcare sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange and Hong Kong Stock Exchange in 2016-2018. The sampling technique used was purposive sampling. The data analysis technique used is panel data regression. The results showed that the Earnings Persistence and Earnings Response Coefficient had fluctuating values while the Default Risk value fluctuated but tended to be stable. Then for Earnings Persistence not significant negative effect on Earnings Response Coefficient, Default Risk has a significant negative effect on Earnings Response Coefficient, and Earnings Persistence and Default Risk together have a significant effect on Earnings Response Coefficient.

Keywords: *Earnings Persistence, Default Risk, and Earnings Response Coefficient*

**PENGARUH PERSISTENSI LABA DAN *DEFAULT RISK*
TERHADAP KOEFISIEN RESPON LABA
(Survei pada Perusahaan Sektor *Healthcare* yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia dan *Hong Kong Stock Exchange* Tahun 2016-2018)**

Mona Febriyanti

163403032

Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Siliwangi

2020

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Persistensi Laba, *Default Risk*, dan Koefisien Respon Laba serta meneliti pengaruh Persistensi Laba dan *Default Risk* terhadap Koefisien Respon Laba secara parsial maupun bersama-sama pada perusahaan sektor *healthcare* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan *Hong Kong Stock Exchange* tahun 2016-2018. Teknik pengambilan sampel yang dilakukan yaitu purposive sampling. Teknis analisis data yang digunakan yaitu regresi data panel. Hasil penelitian menunjukkan bahwa Persistensi Laba dan Koefisien Respon Laba memiliki nilai yang fluktuatif sedangkan nilai *Default Risk* fluktuatif tetapi cenderung stabil. Kemudian untuk Persistensi Laba berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap Koefisien Respon Laba, *Default Risk* berpengaruh negatif signifikan terhadap Koefisien Respon Laba, dan Persistensi Laba dan *Default Risk* secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap Koefisien Respon Laba.

Kata Kunci : Persistensi Laba, *Default Risk*, Koefisien Respon Laba

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Assalamu'alaikum Wr.Wb.

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT, karena berkat rahmat serta karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Persistensi Laba dan *Default Risk* terhadap Koefisien Respon Laba (Survei pada Perusahaan Sektor *Healthcare* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan *Hong Kong Stock Exchange* Tahun 2016-2018)”**. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat dalam memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Siliwangi Tasikmalaya.

Pada kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam menyelesaikan skripsi ini, tanpa bimbingan dari berbagai pihak serta dukungan baik secara langsung maupun tidak langsung skripsi ini tidak akan terwujud dengan baik. Untuk itu penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Kedua orang tua saya Bapak Johan Edwar dan Ibu Ade Masturoh, serta adik saya Meysella Maulida yang selalu memberikan kasih sayang, perhatian, do'a dan dukungan baik secara moril maupun materiil kepada penulis.
2. Bapak Prof. Dr. H. Rudi Priyadi, Ir., M.S selaku Rektor Universitas Siliwangi.

3. Bapak Prof. Dr. H. Dedi Kusmayadi, S.E., M.Si., Ak., CA., CPA. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Siliwangi.
4. Ibu R. Neneng Rina Andriani, S.E., M.M., Ak., CA. selaku Ketua Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Siliwangi.
5. Bapak H. Tedi Rustendi, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku Dosen Wali Akuntansi B 2016.
6. Bapak Dr. Jajang Badruzaman, S.E., M.Si., AK., CA. selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan bimbingan, wawasan, pengarahan dan nasihat kepada penulis.
7. Bapak Rani Rahman, S.E., M.Ak. selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan bimbingan, wawasan, pengarahan dan nasihat kepada penulis.
8. Seluruh Dosen Pengajar, Staff, serta karyawan di lingkungan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Siliwangi yang telah banyak membantu penulis selama menjalani perkuliahan serta membantu penulis dalam keperluan akademik.
9. Sahabat-sahabat penulis, Mita Nurlela, Risna Rachmayanti, Ratih Puspa Dewi, Dina Apriliani Sopyan, Maya Rahmawati, dan Aam Amalia yang telah memberikan dukungan dan terimakasih atas kebersamaannya selama di perkuliahan.
10. Rekan-rekan KKN 28 Puspamukti, yang telah memberikan pengalaman dalam melaksanakan pengabdian hidup di masyarakat dan terimakasih atas pelajaran, kebersamaan serta keluarganya.

11. Teman-teman seperjuangan penulis, Ira Melvita dan Warid Ilham Maulidin yang sudah memberikan bantuan dan masukan, terimakasih juga atas kebersamaannya selama penyusunan skripsi.
12. Rekan-rekan Akuntansi 2016 yang sudah memberikan bantuan dan dukungan kepada penulis.
13. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu baik secara langsung maupun tidak langsung yang telah membantu penulis dalam penyusunan skripsi ini.

Semoga Allah SWT memberikan pahala yang berlipat ganda kepada semua pihak atas semua kebaikan dan bantuan yang telah diberikan kepada penulis.

Wassalamu'alaikum Wr.Wb

Tasikmalaya, Juli 2020

Penulis

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN

PERNYATAAN

ABSTRACT	i
ABSTRAK	ii
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Identifikasi Masalah	24
1.3 Tujuan Penelitian	24
1.4 Kegunaan Hasil Penelitian	24
1.5 Lokasi dan Waktu Penelitian	25
1.5.1 Lokasi Penelitian.....	25
1.5.2 Waktu Penelitian.....	26

BAB II TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN

HIPOTESIS

2.1 Tinjauan Pustaka	27
2.1.1 Persistensi Laba	27
2.1.1.1 Pengertian Persistensi Laba.....	27

2.1.1.2	Komponen Persistensi Laba	28
2.1.1.3	Tujuan Persistensi Laba	29
2.1.1.4	Pengukuran Persistensi Laba.....	30
2.1.2	<i>Default Risk</i>	32
2.1.2.1	Pengertian <i>Default Risk</i>	32
2.1.2.2	Penyebab <i>Default Risk</i>	33
2.1.2.3	Kebijakan dan Solusi untuk Menghindari <i>Default Risk</i>	34
2.1.2.4	Pengukuran <i>Default Risk</i>	34
2.1.3	Koefisien Respon Laba	35
2.1.3.1	Pengertian Koefisien Respon Laba.....	35
2.1.3.2	Faktor-faktor yang Mempengaruhi Koefisien Respon Laba.....	38
2.1.3.3	Pengukuran Koefisien Respon Laba.....	39
2.1	Kerangka Pemikiran	42
2.2	Hipotesis	48

BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN

3.1	Objek Penelitian	50
3.1.1	Bursa Efek Indonesia	50
3.1.2	<i>Hong Kong Stock Exchange</i>	51
3.2	Metode Penelitian.....	52
3.2.1	Operasionalisasi Variabel.....	53
3.2.2	Teknik Pengumpulan Data	54
3.2.2.1	Jenis Data	54

3.2.2.2 Populasi Sasaran dan Penentuan Sampel	55
3.2.2.3 Prosedur Pengumpulan Data	62
3.3 Model/Paradigma Penelitian	63
3.4 Teknis Analisis Data.....	64
3.4.1 Asumsi Klasik	64
3.4.2 Analisis Regresi Data Panel	67
3.4.3 Model Estimasi Data Panel	67
3.4.4 Pemilihan Model Regresi	69
3.4.5 Uji Signifikansi.....	71

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian	74
4.1.1 Persistensi Laba, <i>Default Risk</i> , dan Koefisien Respon Laba pada perusahaan sektor <i>healthcare</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan <i>Hong Kong Stock Exchange</i> tahun 2016-2018.....	74
4.1.1.1 Persistensi Laba pada perusahaan sektor <i>healthcare</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan <i>Hong Kong Stock Exchange</i> tahun 2016-2018	74
4.1.1.2 <i>Default Risk</i> pada perusahaan sektor <i>healthcare</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan <i>Hong Kong Stock Exchange</i> tahun 2016-2018	76
4.1.1.3 Koefisien Respon Laba pada perusahaan sektor <i>healthcare</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan <i>Hong Kong Stock Exchange</i> tahun 2016-2018	79
4.1.2 Uji Asumsi Klasik	82
4.2 Pembahasan.....	83
4.2.1 Persistensi Laba, <i>Default Risk</i> , dan Koefisien Respon Laba pada perusahaan sektor <i>healthcare</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan <i>Hong Kong Stock Exchange</i> tahun 2016-2018.....	83

4.2.1.1	Persistensi Laba pada perusahaan sektor <i>healthcare</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan <i>Hong Kong Stock Exchange</i> tahun 2016-2018	84
4.2.1.2	<i>Default Risk</i> pada perusahaan sektor <i>healthcare</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan <i>Hong Kong Stock Exchange</i> tahun 2016-2018	85
4.2.1.3	Koefisien Respon Laba pada perusahaan sektor <i>healthcare</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan <i>Hong Kong Stock Exchange</i> tahun 2016-2018	87
4.2.2	Pengaruh Persistensi Laba dan <i>Default Risk</i> terhadap Koefisien Respon Laba pada perusahaan sektor <i>healthcare</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan <i>Hong Kong Stock Exchange</i> tahun 2016-2018.....	88
4.2.2.1	Pengaruh Persistensi Laba terhadap Koefisien Respon Laba pada perusahaan sektor <i>healthcare</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan <i>Hong Kong Stock Exchange</i> tahun 2016-2018	91
4.2.2.2	Pengaruh <i>Default Risk</i> terhadap Koefisien Respon Laba pada perusahaan sektor <i>healthcare</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan <i>Hong Kong Stock Exchange</i> tahun 2016-2018	92
4.2.2.3	Pengaruh Persistensi Laba dan <i>Default Risk</i> terhadap Koefisien Respon Laba secara bersama-sama pada perusahaan sektor <i>healthcare</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan <i>Hong Kong Stock Exchange</i> tahun 2016-2018.....	94
 BAB V SIMPULAN DAN SARAN		
5.1	Simpulan	96
5.2	Saran	97
DAFTAR PUSTAKA.....		100

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Persamaan dan perbedaan penelitian terdahulu dengan penelitian penulis.....	15
Tabel 3.1	Operasionalisasi Variabel	53
Tabel 3.2	Populasi Perusahaan Sektor <i>Healthcare</i> yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia	55
Tabel 3.3	Populasi Perusahaan Sektor <i>Healthcare</i> yang Terdaftar di <i>Hong Kong Stock Exchange</i>	56
Tabel 3.4	Sampel Penelitian Perusahaan Sektor <i>Healthcare</i> yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia	60
Tabel 3.5	Sampel Penelitian Perusahaan Sektor <i>Healthcare</i> yang Terdaftar di <i>Hong Kong Stock Exchange</i>	61
Tabel 4.1	Nilai Persistensi Laba Perusahaan Sektor <i>Healthcare</i> di Bursa Efek Indonesia dan <i>Hong Kong Stock Exchange</i> Tahun 2016-2018.....	75
Tabel 4.2	Nilai <i>Default Risk</i> Perusahaan Sektor <i>Healthcare</i> di Bursa Efek Indonesia dan <i>Hong Kong Stock Exchange</i> Tahun 2016-2018.....	77
Tabel 4.3	Nilai Koefisien Respon Laba Perusahaan Sektor <i>Healthcare</i> di Bursa Efek Indonesia dan <i>Hong Kong Stock Exchange</i> Tahun 2016-2018.....	80
Tabel 4.4	Output Eviews	89

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1	Pergerakan Indeks Saham HSI dan IHSG.....	2
Gambar 1.2	Kenaikan Pendapatan <i>Alibaba Health Information Technology</i>	6
Gambar 2.1	Kerangka Pemikiran	48
Gambar 3.1	Model/Paradigma Penelitian	63

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Waktu Penelitian	104
Lampiran 2	Hasil Sampling	105
Lampiran 3	Perhitungan Persistensi Laba	110
Lampiran 4	Perhitungan <i>Default Risk</i>	113
Lampiran 5	Perhitungan Koefisien Respon Laba	116
Lampiran 6	Uji Normalitas	119
Lampiran 7	Uji Multikolinearitas	120
Lampiran 8	Uji Heteroskedastisitas	120
Lampiran 9	Uji Chow	121
Lampiran 10	Uji Lagrange Multiplier	118
Lampiran 11	Hasil Pengolahan <i>EViews</i> Regresi Data Panel <i>Common Effect Model</i>	123