

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji kandungan informasi pada komponen-komponen laba dan rugi. Penelitian dilakukan dengan melakukan pengujian pengaruh variabel PEPSt, LEPSt, PORDt, LORDt, POPt, LOPt, PFINt, LFINt, PEXTt, LEXTt, TAXt terhadap koefisien respon laba (*ERC*).

Penelitian dilakukan dengan menggunakan model kapitalisasi laba dan nilai buku yang terbagi menjadi tiga model penelitian. Metode sampling yang digunakan adalah *purposive sampling* dengan kriteria sebagai berikut: (1) Perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2007-2009 dan menerbitkan laporan keuangan per 31 Desember yang lengkap, (2) Perusahaan manufaktur yang sahamnya terdaftar dan aktif diperdagangkan di BEI selama tahun 2007-2009, (3) Memiliki catatan harga saham pada saat penutupan, serta pendapatan per lembar saham (*EPS*), (4) Perusahaan manufaktur yang melaporkan laporan keuangannya dalam mata uang rupiah, (5) Perusahaan manufaktur yang selama tahun 2007-2009 mempunyai nilai ekuitas positif. Berdasarkan kriteria tersebut, diperoleh sampel sebanyak 308 perusahaan selama tiga tahun periode pengamatan. Kemudian, terdapat 91 sampel yang termasuk *outlier* sehingga harus dikeluarkan dari sampel penelitian. Jadi, jumlah akhir sampel yang layak diobservasi adalah 217 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi berganda dan uji hipotesis menggunakan uji t secara parsial dan uji koefisien determinasi.

Dari hasil analisis menunjukkan bahwa variabel PEPSt, PORDt, LORDt, POPt, LOPt, LFINt, PEXTt, LEXTt, TAXt secara parsial berpengaruh signifikan terhadap *ERC*, sedangkan variabel LEPSt dan PFINt tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap *ERC*. Kemampuan prediksi (*explanatory power*) dari model penelitian meningkat, namun pada model tiga kemampuan prediksi (*explanatory power*) menurun. Hal ini ditunjukkan dengan nilai *adjusted R²* sebesar 0,180 (Model 1); 0,198 (Model 2); 0,168 (Model 3).

Kata kunci : Pasar modal, kandungan informasi komponen laba dan rugi, *ERC*.