

**ANALISIS ABNORMAL RETURN SAHAM DENGAN
PENDEKATAN MARKET ADJUSTMENT RETURN
PADA INDUSTRI OTOMOTIF YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK JAKARTA SEBELUM DAN SESUDAH
KENAIKAN BBM TAHUN 2001**

SKRIPSI

Diajukan Untuk Melengkapi Tugas-tugas dan Memenuhi Syarat-syarat Guna

Memperoleh Gelar Sarjana Ilmu Ekonomi Jurusan Akuntansi

Disusun Oleh :

ADITYA MURDHANI

No MHS : 97312286

**JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA
JOGJAKARTA
2002**

PENGESAHAN

**ANALISIS ABNORMAL RETURN SAHAM DENGAN
PENDEKATAN MARKET ADJUSTMENT RETURN
PADA INDUSTRI OTOMOTIF YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK JAKARTA
SEBELUM DAN SESUDAH KENAIKAN BBM TAHUN 2001**

SKRIPSI

Disusun oleh :

ADITYA MURDHANI

97 312 286

Jogjakarta, 4-4-2002

Telah diterima dan disetujui dengan baik oleh

Dosen Pembimbing

Dra. Abriyani Puspaningsih, M.Si, Ak

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI

SKRIPSI BERJUDUL:

ANALISIS ABNORMAL RETURN SAHAM DENGAN PENDEKATAN MARKET
ADJUSTMENT RETURN PADA INDUSTRI OTOMOTIF YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK JAKARTA SEBELUM DAN SESUDAH KENAIKAN BBM TAHUN
2001



Disusun Oleh: ADITYA MURDHANI
Nomor Mahasiswa: 97312286

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji dan dinyatakan LULUS
pada tanggal 14 Mei 2002

Penguji/Pembimbing Skripsi: DRA. ABRIYANI PUSPANGSIH, M.SI, AK.....

Penguji

DRS. H. JOHAN ARIFIN, M.SI.....

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Islam Indonesia



DRS. H. Suwarsono, MA

MOTTO

*Keimanan, Ilmu, Pengalaman, dan Cinta Adalah Guru Yang Berharga
Dalam Menghadapi Masa Depan Yang Penuh Dengan Tantangan*

*Hidup Adalah Bagaimana Kita Bekerja Untuk Maju Dan Tidak Kenal
Menyerah Dalam Segala Hal*

*Yang Lalu Adalah Sejarah, Sedangkan Hari Esok Adalah Harapan Yang
Baru, Apa Yang Akan Datang Itu Sulit Diterka Jadi Pikirkan Yang
Akan Dihadapi Sekarang*

PERSEMBAHAN

Sebuah karya kecil ini kupersembahkan untuk:

Ayahanda (Erwin Murdowo) yang telah memberikan dukungan dan dorongan baik moril dan spritual.

Ibunda tercinta (Titin Macdhayani) yang telah penuh perjuangan membesarkan, mendidik, dan mendoakan anak-anaknya.

Adikku tersayang dan Yang Paling Cantik (Ristia Paramitha) Kakakku (Febrianti Amemi) yang membuatku selalu tersenyum.

Keluarga besar R. SOEWITO Dan ABDUL MANAF

Dan Teruntuk Seseorang Yang Selalu Aku Sayangi biar menjadi misteri.

UCAPAN TERIMA KASIH

- ❖ *Bapak dan Ibu Guru di Tempatku Sekolah Dulu yang telah membimbing dan mengajarku (SD SERUA VI, SMP 1 CIPUTAT, SMU 74 JAKARTA)*
 - ❖ *Rekan-Rekan Kelas GNB AKUNTANSI VII Angkatan 97 (agung, edi, hendri, haris, chandra, joko, herman, didi, dodi, anton)*
 - ❖ *Rekan-Rekan KKN VII Angkatan 22 Khususnya Unit YK-48 (fandi, agung, khafis, budi, teguh)*
 - ❖ *Bapak Yusuf Chawadi dan Rekan-Rekan Komunitas "Vidya Prana" (uli, hamid, robi, afrul, sharif, iyus, anto, hendrik, deni, tommy, emil, aldo, azfari, ahmad, ruri, krisna, Wesley, teguh, erik, bayu) yang telah bersamaku menjalani kehidupan yang berharga selama menjadi anak kos. "You're The Best Friends"*
 - ❖ *Rekan-Rekanmu Semua di Lingkungan FE VII.*
 - ❖ *Rekan-Rekanmu Yang ada di Komplek "Bukit Indah" (tejo, azis, bob, chetos, komo, agung, eko, triyono, andri, dino) Terima Kasih Untuk Waktunya Saat Aku suntuk, Bola basketnya and semuanya.*
- ❖ *Viktor Kurniawan SE makasih untuk tulisannya dan film-filmnya buat refresing*
- ❖ *Fera Arisiana Untuk Foto Dan Surat-Suratnya Yang buat aku selalu tertawa.*

KATA PENGANTAR

Puji dan Syukur kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, hidayah, dan inayah-Nya, serta tidak lupa shalawat dan salam kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW, sehingga penulisan skripsi yang berjudul “Analisis Abnormal Return Saham Dengan Pendekatan Market Adjustment Return Pada Industri Otomotif Yang Terdaftar Di Bursa Efek Jakarta Sebelum Dan Sesudah Kenaikan BBM Tahun 2001” dapat terselesaikan dengan lancar.

Penyusunan skripsi ini tidak akan terwujud tanpa adanya bantuan dan dukungan dari berbagai pihak, baik berupa pengarahan maupun bantuan yang sangat berguna bagi penyusun. Dengan selesainya penyusunan skripsi ini, maka penyusun tidak akan melupakan semua kebaikan atas jasa-jasanya. Oleh karena itu, pada kesempatan yang baik ini penyusun menyampaikan ucapan terima kasih yang sedalam-dalamnya kepada :

1. Bapak Drs H. Suwarsono Muhammad MA, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia, Jogjakarta
2. Ibu Dra Erna Hidayah M.Si Ak, selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia, Jogjakarta
3. Ibu Dra. Abriyani Puspaningsih M.Si Ak, yang telah sabar dan penuh perhatian dalam memberikan pengarahan kepada penyusun dalam menyusun skripsi ini.

4. Seluruh Civitas Akademika di lingkungan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia, yang telah banyak membantu penulis dalam penyusunan skripsi ini.

Menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini *Tak Ada Gading Yang Tak Retak*, sehingga masih banyak terdapat beberapa kekurangan dan kelemahan, maka penulis mengharapkan saran dan kritik kepada pembaca skripsi ini.

Akhirnya penulis berharap, semoga skripsi ini dapat berguna bagi pembaca dan memberikan sedikit sumbangan bagi ilmu pengetahuan.



Jogjakarta, Februari 2002

Penyusun