

**PENGARUH PENGUMUMAN LAPORAN KEUANGAN INTERIM  
TERHADAP ABNORMAL RETURN SAHAM  
DI BURSA EFEK JAKARTA**

**SKRIPSI**



**ditulis oleh**

**Nama : Okky Afriwan  
Nomor Mahasiswa : 00 311 418  
Program Studi : Manajemen  
Bidang Konsentrasi : Keuangan**

**UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA  
FAKULTAS EKONOMI  
YOGYAKARTA  
2005**

**Pengaruh Pengumuman Laporan Keuangan Interim Terhadap  
Abnormal Return Saham Di Bursa Efek Jakarta**

**SKRIPSI**

Ditulis dan diajukan untuk memenuhi syarat ujian akhir guna  
memperoleh gelar Sarjana Strata-1 di Program Studi Manajemen,  
Fakultas Ekonomi, Universitas Islam Indonesia



Oleh

Nama : Okky Afriwan  
Nomor Mahasiswa : 00 311 418  
Program Studi : Manajemen  
Bidang Konsentrasi : Keuangan

**UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA  
FAKULTAS EKONOMI  
YOGYAKARTA  
2005**

## **PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME**

“Dengan ini saya menyatakan bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan orang lain untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam referensi. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa pernyataan ini tidak benar, saya sanggup menerima hukuman/sanksi apapun sesuai peraturan yang berlaku.”

Yogyakarta, November 2005

Penulis,

Okky Afriwan

**PENGARUH PENGUMUMAN LAPORAN KEUANGAN INTERIM  
TERHADAP ABNORMAL RETURN SAHAM DI BURSA EFEK JAKARTA**

Nama : Okky Afriwan  
No. Mahasiswa : 00 311 418  
Program Studi : Manajemen  
Konsentrasi : Keuangan

Yogyakarta, 21 November 2005  
Telah disetujui oleh dosen Pembimbing,



Dra. Sri Mulyati, M.Si

**BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI**

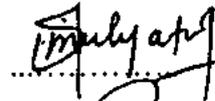
**SKRIPSI BERJUDUL**

**PENGARUH LAPORAN KEUANGAN INTERN TERHADAP ABNORMAL RETURN**

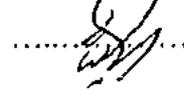
**Disusun Oleh: OKKY AFRIWAN**  
**Nomor mahasiswa: 00311418**

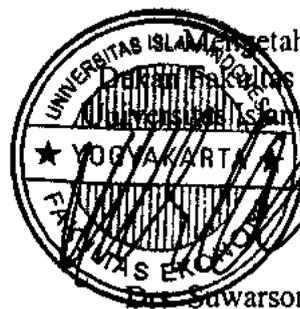
Telah dipertahankan di depan Tim Penguji dan dinyatakan **LULUS**  
Pada tanggal : 14 Desember 2005

Penguji/Pemb. Skripsi: Dra. Sri Mulyati, M.Si



Penguji : Drs. Murwanto Sigit, MBA



Mengetahui  
Dekan Fakultas Ekonomi  
Universitas Islam Indonesia  
★ YOGYAKARTA  
EKONOMI  
FAS EKONOMI  
  
Drs. Suwarsono, MA

## **Abstraksi**

Penelitian ini mengungkapkan hasil dari studi empiris yang menganalisa tentang Pengaruh Laporan keuangan interim terhadap abnormal return saham, dengan variable dari laporan keuangan interim yang digunakan adalah net income. Teknik penentuan sampel yang digunakan adalah dengan membandingkan antara perusahaan yang net incomenya meningkat dengan perusahaan yang net incomenya menurun. Penelitian ini menggunakan teori signaling untuk menilai pengaruh laporan keuangan interim dengan alat analisis regresi; apakah laporan keuangan interim berpengaruh secara positif dan signifikan atau tidak terhadap abnormal return saham pada perusahaan yang ada di BEJ selain perusahaan perbankan dan keuangan.

Penelitian ini menemukan bahwa tidak terdapat pengaruh yang signifikan antara perusahaan yang net incomenya meningkat dengan abnormal returnnya, tetapi terdapat pengaruh yang signifikan antara perusahaan yang net incomenya menurun dengan abnormal returnnya.

## **PERSEMBAHAN**

**Karya ini khusus ku persembahkan untuk:**

**Ayah dan Ibu Tercinta**

**Yang telah memberikan segalanya dengan**

**doa, pengorbanan, perhatian, cinta, dan**

**kasih sayang yang sangat berarti bagiku**

**Adik - adik ku tersayang, Dwi Zalyunia Dan**

**Rizky Rizaldi, aku bahagia menjadi bagian**

**dari kalian semua.**

## MOTTO

"Sesungguhnya Allah SWT tidak akan merubah nasib seseorang atau kaum apabila seseorang atau kaum itu tidak mau merubahnya sendiri, dan sesekali tidak ada bagi mereka selain Dia"

(QS. Arra'du : 11)

"Allah tidak akan membebani seseorang melainkan sesuai dengan kemampuannya"

(Qs. Al mu'minum : 62)

"Kenestapanan pada saat yang sama merupakan ungkapan kesengsaraan yang nyata sekaligus protes melawan penderitaan yang nyata tersebut"

(Mai-Rasevi)

## KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb

Alhamdulillah Rabbil'alamin. Puji syukur kehadiran Allah Swt yang telah memberikan rahmat dan hidayahNya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan tanpa halangan sesuatu apapun.

Sholawat serta salam semoga tetap tercurahkan kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW yang selalu kita nantikan syafa'atnya besok di yaumul kiaamah.

Sungguh banyak rintangan dan hambatan yang dihadapi penulis dari awal hingga akhir penyusunan skripsi ini, namun semua itu menjadi sebuah pengalaman dan tantangan tersendiri untuk dapat menyelesaikannya dengan baik. Penulis yakin bahwa dimana ada kemauan pasti ada jalan keluar. Dengan usaha dan sportifitas serta petunjuk dari Allah SWT, sesuatu yang sulit sekalipun Insya Allah dapat diselesaikan dengan baik.

Penulis dalam menyusun skripsi ini tentunya tak bisa lepas dari berbagai pihak yang telah dengan tulus hati memberikan bimbingan dan bantuan berupa dukungan, kritik dan saran maupun doa yang begitu besar manfaatnya bagi penulis. Untuk itu perkenankanlah

pada kesempatan ini penulis mengucapkan rasa terima kasih yang tak terhingga kepada:

1. Bapak Drs. H. Suwarsono Muhammad, MA selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia.
2. Ibu Dra. Sri Mulyati selaku dosen pembimbing skripsi yang telah banyak meluangkan waktu ditengah-tengah kesibukan beliau, untuk membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
3. Seluruh Dosen dan Karyawan dilingkungan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia Jogjakarta atas segala pengetahuan yang telah diberikan selama ini.
4. Bapak dan Ibu saya tercinta yang telah memberikan segalanya baik doa dan materi.
5. Adik - adikku tersayang yang selalu mendukung dan memberiku semangat.
6. Keluarga Besar Tim Basket FE UII, aku bangga menjadi bagian dari kalian
7. Anak - anak kost "Mbah Joy"
8. Semua pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu yang juga telah membantu penulis Thank' you all.

Semoga ALLAH SWT berkenan membalas budi baiknya

Akhirnya penulis hanya bisa mengucapkan Jaza kumullah  
ahsanal jaza .

Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi  
penulis pada khususnya dan bagi para pembaca pada  
umumnya. Amien

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Jogjakarta, 21 November 2005

Penulis

(Okky Afriwan)

## DAFTAR ISI

Halaman Sampul Depan Skripsi .....	i
Halaman Judul Skripsi .....	ii
Halaman Pernyataan Bebas Plagiarisme .....	iii
Halaman Pengesahan Skripsi .....	iv
Halama Pengesahan Ujian Skripsi .....	v
Abstrak .....	vi
Halaman Persembahan .....	vii
Motto .....	viii
Kata Pengantar .....	ix
Daftar Isi .....	xii
Daftar Tabel .....	xv

### **BAB I. PENDAHULUAN**

1.1. LATAR BELAKANG MASALAH.....	1
1.2. PERUMUSAN MASALAH.....	5
1.3. BATASAN MASALAH.....	5
1.4. TUJUAN PENELITIAN.....	6
1.5. MANFAAT PENELITIAN.....	6

### **BAB II. TINJAUAN PUSTAKA**

2.1. PENELITIAN TERDAHULU.....	7
2.2. LANDASAN TEORI.....	10
2.2.1. ARTI PENTING LAPORAN KEUANGAN.....	10
2.2.2. INFORMASI DAN LAPORAN KEUANGAN.....	11
2.2.3. KARAKTERISTIK KUALITATIF LAP KEU.....	16
2.2.4. PENYAJIAN DAN TUJUAN LAPORAN KEUANGAN.....	18
2.2.5. PERIODE LAPORAN KEUANGAN.....	19
2.2.5.1. Jenis Laporan Keuangan di BEJ..	20
2.2.5.2. Definisi Lap Keu Interim.....	22

2.2.5.3. Pandangan Sehubungan Dengan Laporan Keuangan Interim.....	22
2.2.5.4. Penyajian Dan Pengungkapan Laporan Keuangan.....	23
2.2.5.5. Peran Laporan Keuangan di Pasar Modal.....	25
2.2.6. SAHAM.....	26
2.2.7. RETURN.....	26
2.2.8. ABNORMAL RETURN.....	27
2.2.8.1. Model Perhitungan Abnormal Return.....	28
2.2.8.2. Pengaruh net Income terhadap abnormal return saham.....	29
2.2.9. HIPOTESA.....	29

### **BAB III. METODE PENELITIAN**

3.1. LOKASI PENELITIAN.....	31
3.2. POPULASI DAN PENENTUAN SAMPEL.....	32
3.3. JENIS DAN SUMBER DATA.....	33
3.4. PROSEDUR PENGUMPULAN DATA.....	33
3.5. VARIABEL DAN DEFINISI VARIABEL.....	34
3.6. TEKNIK ANALISIS.....	34
3.7. PENGUJIAN HIPOTESIS.....	36

### **BAB IV. ANALISA DATA.**

4.1. PENGUMPULAN DATA.....	37
4.2. PENGOLAHAN DATA.....	38
4.2.1. Tingkat Keuntungan (Return).....	38
4.2.2. Perhitungan Return Yang Diharapkan.....	39

4.2.3. Perhitungan Return Tidak Normal.....	43
4.3. ANALISIS REGRESI.....	44
4.3.1. Analisis Regresi Untuk Net Income yang Meningkat.....	44
4.3.2. Analisis Regresi Untuk Net Income yang Menurun.....	45
4.4. PENGUJIAN HIPOTESIS.....	45
 <b>BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN</b>	
5.1. KESIMPULAN.....	47
5.2. SARAN.....	47

**DAFTAR PUSTAKA**

**LAMPIRAN**

## DAFTAR TABEL

Tabel 3.1. NAMA PERUSAHAAN YANG DITELITI.....	32
Tabel 4.1. NAMA PERUSAHAAN YANG DITELITI.....	38
Tabel 4.2. Persamaan return expectasi perusahaan yang mempunyai Net Income meningkat.....	41
Tabel 4.3. Persamaan Persamaan return expectasi perusahaan yang mempunyai Net Income menurun.....	42