

**PENGARUH PENGUMUMAN INFORMASI LABA PERUSAHAAN
TERHADAP *ABNORMAL RETURN* : KASUS PRAKTIK PERATAAN
LABA PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK JAKARTA
PERIODE TAHUN 1999-2003**



SKRIPSI

Oleh :

Nama : Haris Farhan

Nomor Mahasiswa : 99 312 502

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA
YOGYAKARTA**

2005

**PENGARUH PENGUMUMAN INFORMASI LABA PERUSAHAAN
TERHADAP *ABNORMAL RETURN* : KASUS PRAKTIK PERATAAN
LABA PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK JAKARTA
PERIODE TAHUN 1999-2003**

SKRIPSI

disusun dan diajukan untuk memenuhi sebagai salah satu syarat untuk

mencapai derajat Sarjana Strata-1 jurusan Akuntansi

pada Fakultas Ekonomi UII



Oleh :

Nama : Haris Farhan

Nomor Mahasiswa : 99 312 502

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA
YOGYAKARTA**

2005

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI

SKRIPSI BERJUDUL

**PENGARUH PENGUMUMAN INFORMASI LABA PERUSAHAAN TERHADAP
ABNORMAL RETURN: KASUS PRAKTIK PERATAAN LABA PADA
PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK JAKARTA, PERIODE
TAHUN 1999 - 2003**

**Disusun Oleh: HARIS FARHAN
Nomor mahasiswa: 99312502**

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji dan dinyatakan **LULUS**
Pada tanggal : 15 Agustus 2005


Pembimbing Skripsi/Penguji : Dra. Prapti Antarwiyati, M.Si, Ak

Penguji : Drs. Dekar Urumsah, S.Si, M.Com



Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Islam Indonesia




Suwarsono, MA

PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME

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

Yogyakarta, 25 Juni 2005

Penyusun,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Haris Farhan', with a horizontal line underneath it.

(Haris Farhan)

**PENGARUH PENGUMUMAN INFORMASI LABA PERUSAHAAN
TERHADAP *ABNORMAL RETURN* : KASUS PRAKTIK PERATAAN
LABA PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK JAKARTA
PERIODE TAHUN 1999-2003**

Hasil Penelitian

diajukan oleh

Nama : Haris Farhan
Nomor Mahasiswa : 99312502
Jurusan : Akuntansi

Telah disetujui oleh Dosen Pembimbing
Pada tanggal Juli 2005
Dosen Pembimbing,



(Dra. Prapti Antarwiyati, M.Si, AK)

*" Kekayaan Yang Hakiki Adalah Kaya Jiwa "
(Nabi Muhammad S.A.W)*

*" Hal Terindah yang dapat Kita Alami Adalah Misteri,
Misteri adalah Sumber Semua Seni Sejati dan Semua Ilmu Pengetahuan "
(Albert Einstein)*

*" Suatu Kehidupan yang Penuh Kesalahan Tak Hanya Lebih berharga, Namun
juga Lebih berguna Dibandingkan Hidup Tanpa Melakukan Apapun "
(George Bernard Shaw)*

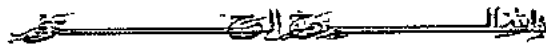
*" Langkah Awal Mencapai Keberhasilan Adalah melakukan suatu Pekerjaan
Kecil dengan Sebaik-baiknya
dan Dengan Cara yang Benar, Setelah itu Lakukanlah Pada Hal-hal yang lebih
Besar "
(Haris Farhan)*

" Teruntuk mereka yang sangat kucintai ... "

*Ayah dan Mamah
H. Azis Budianto dan Hj. Ifta Nurdjanah
Untuk Semua kasih sayangnya dan Cintanya yang tak pernah putus*

*Adik-adikku yang tersayang
Angga dan Farah
Yang selalu memberikan keceriaan dalam hidupku..!*

KATA PENGANTAR



Assalamualaikum Wr Wb,

Segala puji dan syukur penulis ucapkan kehadirat Allah *Subhanahu wa Ta'ala* atas segala rahmat dan karunia-Nya yang telah dilimpahkan kepada hambanya. Shalawat serta salam kita panjatkan kepada Nabi Besar Muhammad S.A.W.

Dengan menyebut *Allhamdulillah* akhirnya penulisan skripsi ini dapat diselesaikan. Penulisan ini dimaksudkan guna melengkapi dan memenuhi sebagian persyaratan untuk meraih gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia Yogyakarta.

Penulisan skripsi ini tidak akan terwujud tanpa adanya dukungan berupa pengarahan, bimbingan, bantuan, dan kerjasama semua pihak yang telah turut membantu dalam proses menyelesaikan skripsi ini. Untuk itu, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada :

1. Bapak Drs. Suwarsono, MA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia, atas kepemimpinannya membawa civitas kampus ini mengapai cita-cita yang diharapkan.
2. Ibu Dra. Prapti Antarwiyati, M.Si.,Ak selaku dosen pembimbing yang telah memberikan waktu untuk memberikan pengarahan, bimbingan, masukan-masukan serta mengajarkan banyak hal selama proses penulisan skripsi ini.

3. Bapak Sigit Handoyo selaku dosen pembimbing akademik.
4. Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia yang telah bersedia dan memberikan kesempatan untuk menyerap ilmunya.
5. Ayah dan Mamah, Atas segala kasih sayang serta doanya dan tak henti-hentinya memberikan dorongan, semangat, walaupun telat akhirnya dapat kupersembahkan sebuah karya kecil kepada orang tuaku tercinta.
6. Adik-adikku tersayang, Angga dan Farah yang telah memberikan support dan kasih sayangnya.
7. Delvi Erisandi, Kekasih juga pembimbing skripsi keduaku untuk semua dorongan, bantuannya, dan atas apa yang sudah dan akan kita lalui.
8. Sahabat-sahabatku Jarwo, Nugie, Abrar, Haerul, Wante, Fajri, Dito dan semua anak-anak F akuntansi '99 atas kegilaan dan kekompakannya.
9. Temen-temen komunitas Basket FE UII, (Budi, Ronald, Andro, Wawan, Oki alis, Agie, Taqin, Eko, Pajo, Mas Acong n semuanya), thanks buat kekompakan dan kebersamaannya.
10. Anak-anak kos Sendang Sari, (Coy, Anas, Mas Ipang, Kamal, Adi, Fajreng, Angga, Iqbal, Marcell, Ihsan, Rama) Thanks for Everything...

11. Sahabatku di Jakarta, Fikri, Firhan, Anan, Gita, Melanie atas persahabatan dan dukungannya.

12. Teman-teman Kopma FE UII : Dothy, Ervan, Puti...

13. Serta semua pihak yang telah memberi masukan-masukan serta dukungannya yang sangat berarti.

Semoga Allah S.W.T memberikan rahmat ,karunia serta balasan atas segala kebaikan yang pernah diberikan, Amien. Penulis menyadari sepenuhnya akan keterbatasan, serta kekurangan dalam penulisan skripsi ini.

Akhir kata, penulis berharap semoga karya kecil ini dapat memberikan manfaat bagi kita semua, Amien..

Wassalamualaikum wr.wb.

Yogyakarta, 9 juli 2005

Penulis,

DAFTAR ISI

	Hal
Halaman Judul.....	i
Halaman Pernyataan Bebas Plagiarisme.....	ii
Halaman Pengesahan Skripsi.....	iii
Halaman Berita Acara Ujian	iv
Halaman Motto.....	v
Halaman Persembahan.....	vi
Kata Pengantar.....	vii
Daftar Isi.....	x
Daftar Tabel	xii
Daftar lampiran.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Perumusan Masalah.....	5
1.3. Tujuan Penelitian	6
1.4. Manfaat Penelitian.....	6
1.5. Sistematika pelaporan	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
2.1. Laba.....	8
2.1.1 Kandungan Informasi Laba.....	9
2.1.2 Informasi Asimetri.....	10
2.2. Manajemen Laba.....	12
2.2.1 Definisi Manajemen Laba.....	12
2.2.2 Bentuk-bentuk Manajemen Laba	13
2.3. Tinjauan Umum Perataan Laba.....	15
2.3.1 Pengertian Perataan Laba.....	15
2.3.2 Tipe Perataan Laba.....	16
2.3.3 Tujuan Perataan Laba.....	20
2.4. Tinjauan Penelitian Terdahulu.....	22

2.5. Formulasi Hipotesis.....	23
BAB III METODE PENELITIAN	25
3.1. Populasi dan Sampel	25
3.1.1 Pengelompokkan Sampel.....	27
3.2. Data Penelitian.....	28
3.3. Variabel Penelitian dan Pengukurannya	29
3.3.1 Pengukuran Indeks Perataan Laba.....	29
3.3.2 Pengukuran <i>Unexpected Earnings</i>	31
3.3.3 Pengukuran <i>Abnormal Return</i>	31
3.4. Analisa Data.....	33
3.4.1 Analisis Deskriptif.....	33
3.4.2 Uji Hipotesis.....	33
BAB IV ANALISA DATA	35
4.1. Abnormal Return Pada Periode Peristiwa.....	35
4.2. Pengujian Hipotesis Terhadap Abnormal Return.....	38
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	40
5.1. Kesimpulan	40
5.2. Keterbatasan Penelitian.....	41
5.3. Saran.....	41
5.4. Implikasi.....	41
DAFTAR PUSTAKA	43
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
3.1 Seleksi Sampel.....	26
3.2 Daftar Nama Perusahaan Yang menjadi Sampel Penelitian.....	27
4.1 Average <i>Abnormal Return</i> dan <i>Cumulative Abnormal Return</i> (kelompok <i>Positive Earnings Surprise</i>)	36
4.2 Average <i>Abnormal Return</i> dan <i>Cumulative Abnormal Return</i> (kelompok <i>Negative Earnings Surprise</i>)	37
4.3 Hasil Uji Hipotesis Terhadap <i>Abnormal Return</i> (kelompok <i>Positive Earnings Surprise</i>)	38
4.4 Hasil Uji Hipotesis Terhadap <i>Abnormal Return</i> (kelompok <i>Negative Earnings Surprise</i>)	38

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. Daftar Sampel Penelitian	45
2. Data <i>Earnings</i>	46
3. Data <i>Sales/ Revenue</i>	48
4. Data Perubahan <i>Earnings</i>	50
5. Data Perubahan <i>Sales/ Revenue</i>	52
6. Hasil perhitungan Indeks Eickel	54
7. Hasil Perhitungan <i>Unexpected Earnings</i> pada Sampel	56
8. Daftar Perusahaan Kelompok <i>Positive Earnings Surprise</i>	57
9. Daftar Perusahaan Kelompok <i>Negative Earnings Surprise</i>	58
10. Indeks Harga Saham Gabungan dan <i>Return Market</i> 1999-2004	58
11. Hasil Perhitungan <i>Abnormal Return</i> tahun 2000	92
12. Hasil Perhitungan <i>Abnormal Return</i> tahun 2001	102
13. Hasil Perhitungan <i>Abnormal Return</i> tahun 2002	112
14. Hasil Perhitungan <i>Abnormal Return</i> tahun 2003	122
15. Hasil Perhitungan <i>Abnormal Return</i> tahun 2004	132
16. Perhitungan Rata-rata <i>Abnormal Return</i>	142
(Kelompok <i>Positive Earnings Surprise</i>)	
17. Perhitungan Rata-rata <i>Abnormal Return</i>	143
(Kelompok <i>Negative Earnings Surprise</i>)	
Uji T- Statistik	144