

**PENGARUH *SIZE EFFECT* TERHADAP VOLUME
PERDAGANGAN DAN *ABNORMAL RETURN* DISEKITAR
PENGUMUMAN LAPORAN KEUANGAN**



Disusun oleh :

SUTARNI
20000420130

JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2005

**PENGARUH *SIZE EFFECT* TERHADAP VOLUME
PERDAGANGAN DAN *ABNORMAL RETURN* DISEKITAR
PENGUMUMAN LAPORAN KEUANGAN**

SKRIPSI

**Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar
Sarjana Pada Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta**

Oleh

**Sutarni
20000420130**

**JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2005**

SKRIPSI

**PENGARUH *SIZE EFFECT* TERHADAP VOLUME
PERDAGANGAN DAN *ABNORMAL RETURN* DISEKITAR
PENGUMUMAN LAPORAN KEUANGAN**

Diajukan Oleh :

SUTARNI
20000420130

Telah disetujui Dosen Pembimbing
Pembimbing I



Ahim Abdurahim, S.E., M.Si
NIK 143053

Tanggal, 4 Agustus 2004

Pembimbing II



Ahim Abdurahim, S.E., M.Si
NIK 143053

Tanggal, 4 Agustus 2004

SKRIPSI
PENGARUH *SIZE EFFECT* TERHADAP VOLUME
PERDAGANGAN DAN *ABNORMAL RETURN* DISEKITAR
PENGUMUMAN LAPORAN KEUANGAN

Diajukan Oleh

Sutarni
20000420130

Skripsi ini Telah Dipertahankan dan Disahkan di Depan Dewan Penguji
Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
Tanggal , 4 Agustus 2004
Yang terdiri dari:



Ahim Abdurrahim, SE, MSI
Ketua



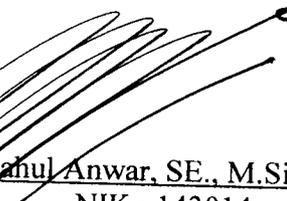
Rizal Yaya, SE, Akt. M.Sc
Anggota



Dra. Ietje Nazaruddin, M.Si.
Anggota

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta




M. Sahul Anwar, SE., M.Si.
NIK : 143014

PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu 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 daftar pustaka.

Yogyakarta, April 2005

Sutarni

KATA PENGANTAR

Segala Puji Milik Allah, Tuhan semesta Alam, memberikan nikmat dan karunia bagi kita semua. Semoga kita selalu berada dalam bimbingan-Nya. Dengan Izin-Nya pula penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul: **“PENGARUH *SIZE EFFECT* TERHADAP VOLUME PERDAGANGAN DAN *ABNORMAL RETURN* DISEKITAR PENGUMUMAN LAPORAN KEUANGAN”** sebagai bagian dari syarat akhir dalam menempuh gelar Sarjana Ekonomi pada Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Taklupa penulis mengucapkan terimakasih yang setinggi-tingginya atas bimbingan dan petunjuk serta bantuannya dalam penyusunan skripsi ini, kepada:

1. Bapak Misbahul Anwar, SE., M.Si. selaku dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
 2. Bapak Rizal Yaya, SE., Akt., M.Sc. selaku Kepala Jurusan Fakultas Akuntansi dan sebaagai dosen penguji terimakasih atas bimbingannya.
 3. Bapak Ahim Abdurrohim, SE., M.Si. selaku dosen Pembimbing skripsi yang selalu memberikan saran dan membimbing sehingga selesai sripsi ini. Terimakasih atas semua dukungan dan semangat yang bapak tularkan, saya sangat bangga dengan sikap dan ketauladanan yang bapak berikan.
 4. Ibu Idje Nazarrudin, SE., M.Si sebagai dosen penguji. Terimakasih atas baimbingannya.
-

5. Bapak dan Mamak terimakasih atas kepercayaan dan kesempatan yang kalian berikan, aku selalu bersyukur memiliki orang tua seperti bapak dan mamak.
6. Teman-teman yang selalu ada bersamaku, yang menghiasi cerita hari-hariku, terimakasih atas semua persahabatan ini, Indri,idoel, harna, wiwik, dewi dan teman teman serumahku.

Dengan segala kebaikan yang telah diberikan, semoga Allah SWT melimpahkan rahmat dan berkah-Nya. Dalam hal penulisan penulis menyadari sepenuhnya, bahwa skripsi yang telah berhasil disusun ini masih jauh dari sempurna. Untuk itu kritik dan saran yang membangun sangatlah penulis harapkan.

Akhirnya dengan suatu harapan kiranya skripsi dapat bermanfaat bagi yang berkepentingan.

Yogyakarta, April 2005

Penulis

Sutarni

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI	iv
DAFTAR TABEL	vi
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Batasan Masalah	4
C. Rumusan Masalah	4
D. Tujuan Penelitian	4
E. Manfaat Penelitian	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	6
C. Hipotesis Pasar Modal Efisien	6
D. Laporan Keuangan	7
E. Hubungan Antara Informasi yang Dipublikasikan dengan pasar	12
F. Besaran Perusahaan	13
G. Studi Peristiwa (Study Event)	16
H. Penurunan Hipotesis	19
BAB III METODA PENELITIAN	21
A. Obyek Penelitian	21
B. Teknik Pengambilan Sampel	21
C. Jenis Data	21

D. Pengukuran Variabel	22
E. Metode Analisis Data	24
F. Pengujian Hipotesis	25
BAB IV ANALISIS DATA.....	31
A. Hasil pengukuran Variabel	31
B. Variabel Dependen	31
1. Abnormal Return	31
2. Volume Perdagangan saham	32
C. Pengujian Hipotesis	33
BAB V KESIMPULAN, KETERBATASAN PENELITIAN DAN SARAN.....	40
A. Kesimpulan.....	40
B. Keterbatasan Penelitian	42
C. Saran.....	42

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN