

**ANALISIS PENGARUH PENGUMUMAN LABA
TERHADAP ASIMETRI INFORMASI PADA PERUSAHAAN
YANG TERMASUK INDEKS LQ-45**

SKRIPSI



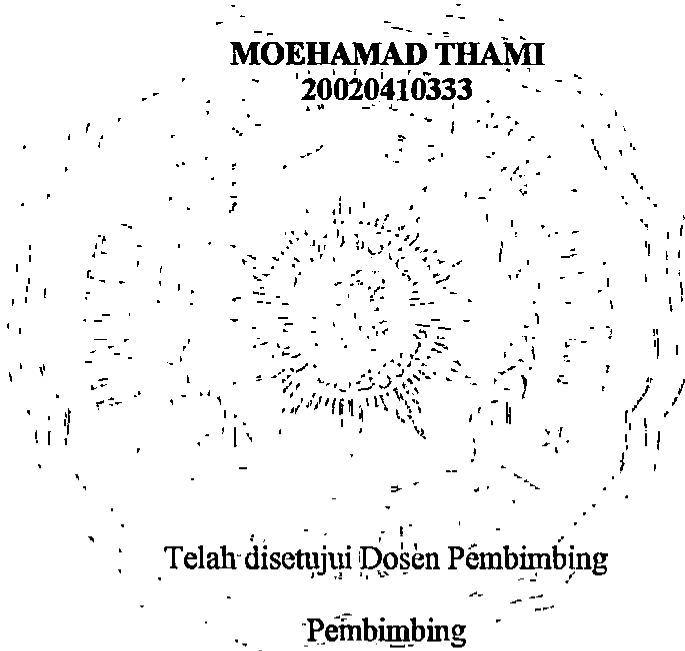
Oleh
MOEHAMAD THAMI
20020410333

FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

SKRIPSI
ANALISIS PENGARUH PENGUMUMAN LABA
TERHADAP ASIMETRI INFORMASI PADA PERUSAHAAN
YANG TERMASUK INDEKS LQ-45

Diajukan oleh

MOEHAMAD THAMI
20020410333



Telah disetujui Dosen Pembimbing

Pembimbing

A handwritten signature in black ink, which appears to read "Moehamad Thami". The signature is stylized and cursive.

Dita Karyawati, S.E., M.Si

Tanggal 06 April 2006

THE UNIVERSITY OF CHICAGO
DEPARTMENT OF CHEMISTRY

RESEARCH REPORT
NO. 1000

BY
J. H. GOLDSTEIN

AND
M. L. HUGGINS

1955

CHICAGO, ILLINOIS

1955

1955

1955

1955

1955

SKRIPSI
ANALISIS PENGARUH PENGUMUMAN LABA
TERHADAP ASIMETRI INFORMASI PADA PERUSAHAAN
YANG TERMASUK INDEKS LQ-45

Diajukan oleh

MOEHAMAD THAMI
20020410333

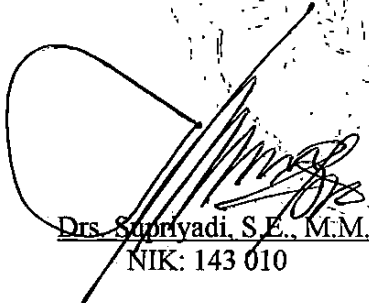
Skrripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan
Dewan Penguji Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
Tanggal 27 April 2006
Yang terdiri dari

Ketua

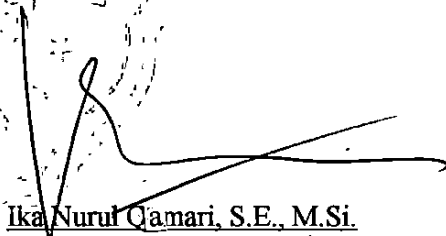


Rita Kusumawati, S.E., M.Si.
NIK: 143.059

Anggota

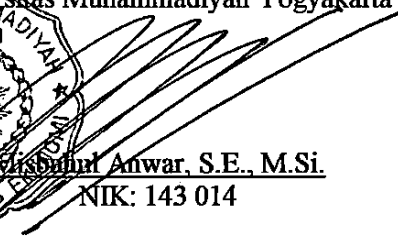


Drs. Supriyadi, S.E., M.M.
NIK: 143 010



Ika Nurul Qamari, S.E., M.Si.
NIK 143 058

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Nisbani Anwar, S.E., M.Si.
NIK: 143 014

KATA PENGANTAR



السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

Alhamdulillahirabbil'amin, Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah S.W.T atas limpahan rahamat, anugrah, hidayah dan karunia tiada terkira sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul **“Analisis Pengaruh Pengumuman Laba Terhadap Asimetri Informasi Pada Perusahaan yang Termasuk Indeks LQ-45”** dengan baik sekalipun berbagai rintangan menyertainya. Shalawat serta salam semoga selalu tercurah kepada baginda tercinta Nabiyullah Muhammad SAW yang telah membimbing kita dengan ajaran pencerahan, serta do'a dan safa'atnya yang kita semua harapkan di akhirat kelak.

Dalam penyusunan skripsi ini ditemui kendala dan kesulitan yang sehingga penulis menyadari masih banyak kekurangan, baik dalam penyajian maupun bentuk disebabkan keterbatasan kemampuan dan pengetahuan yang penulis miliki, akan tetapi berkat petunjuk, dorongan, bimbingan dan bantuan dari berbagai pihak sehingga pada akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu dalam kesempatan ini penulis mengucapkan rasa terima kasih kepada :

1. Bapak Drs. Misbachul Anwar, M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
HALAMAN MOTTO dan PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
INTISARI.....	xiii
ABSTRACT.....	xiv
BAB I. PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah.....	5
D. Tujuan Penelitian.....	5
E. Manfaat Penelitian.....	6
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA.....	7
A. Landasan Teori.....	7
1. Laporan Keuangan.....	7
2. Pengumuman laba.....	10
3. Kandungan Informasi Laba.....	11
4. Asimetri Informasi.....	13
5. Teori Bid-Ask Spread.....	15
B. Penelitian Terdahulu dan Hipotesis.....	18
C. Model Penelitian.....	22
BAB III. METODA PENELITIAN.....	24
A. Objek Penelitian.....	24
B. Jenis Data.....	24

	C. Teknik Pengambilan Sampel.....	24
	D. Teknik Pengumpulan Data.....	25
	E. Definisi Operasional Variabel	26
	F. Uji Kualitas Data.....	27
	1. Uji Multikolinearitas	27
	2. Uji Heterokedastisitas	27
	3. Uji Normalitas	28
	G. Analisis Data	28
	1. Analisis Regresi	28
	2. Uji Hipotesis	32
BAB IV.	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	33
	A. Gambaran Umum Obyek Penelitian	34
	B. Analisis Deskriptif.....	35
	C. Uji Asumsi Klasik	38
	D. Analisis Data (Uji Hipotesis)	44
	E. Pembahasan (interpretasi).....	49
BAB V.	KESIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN PENELITIAN	
	54
	A. Kesimpulan.....	54
	B. Saran.....	55
	C. Keterbatasan Penelitian	56

DAFTAR TABEL

3.1. Prosedur Pemilihan Sampel	25
4.1. Daftar Sampel Perusahaan	35
4.2. Hasil Statistik Deskriptif	36
4.3. Hasil Pengujian Multikolinearitas.....	39
4.4. Hasil Pengujian Heterokedastisitas	41
4.5. Hasil Pengujian Normalitas	43
4.6. Hasil Analisis Regresi SPREAD dan ASIN	45
4.7 Hasil Uji Beda 2 Rerata	47

DAFTAR GAMBAR

01 000000 000

ABSTRACT

The research aim to test earning announcement effect on information asymmetry. Information play a part important to commerce transaction in capital market. Earning announcement represent all important information to submit accounting information and company performance in the future. So that can degrade information asymmetry storey, level among market participant. The emprical researches also implied that for period before earning announcement the level information asymmetry increase. It is because of high dealer probability face merchant which have information to with high knowledge about profit. For period after earning announcement the level information asymmetry increase too, this because of difference ability of market participant in translating company performance which is mirror at announced earning.

The Sampel at this research consist of 18 company which is the included in LQ 45 index in Jakarta Stock Exchange period 2003-2004, and use sampling purposive method. Bid-Ask Spread used as by base get residual from variable control that is PRICE, TRANS, VAR, and DEPTH as information asymmetry proxy. Then to be sure that information asymmetry is true caused by earning announcement effect, hence earning announcement proxied by earning change (ΔEPS), this research regress with information asymmetry (ASIN).

The Result of this research statistically show that earning announcement do not have an effect on signifikan to information asymmetry (ASIN). This Result not support first hypothesis. While result use test two difference means, formation asymmetry normal with the existence of earning announcement, before and after earning announcement its meaning do not mount downhill and or. So that result of this not support hypothesis 2, 3, and 4.