

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

SKRIPSI

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

Disusun Oleh
NANDI PALLAWA
20010420189

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2006**

SKRIPSI

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

Diajukan oleh
NANDI PALLAWA
20010420189

Telah disetujui Dosen Pembimbing
Pembimbing I dan II



Drs. Priyono P Prasetyo, M.Si., Akt.
NIK : 143 021

Tanggal 21 April 2006

SKRIPSI

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

Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan
Dewan Penguji Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Tanggal 22 Mei 2006

Yang terdiri dari

Drs. Priyono Puji Prasetyo, M.Si., Akt.
Ketua Tim Penguji

Harjanti Widayastuti, S.E., Akt.
Anggota Tim Penguji

Erni Suryandari F, S.E., M.Si.
Anggota Tim Penguji

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

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

PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa 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 oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Yogyakarta, 22 Mei 2006

Nandi Pallawa

MOTTO

- ❖ *“God will never change your faith, unles you change your self. What the mind can achieve and believe, the mind can achieve. Action speaks louder than words. Plan your work and work your plan.”*
- ❖ *Seseorang yang senantiasa menyesuaikan dirinya dengan orang lain akan segera kehilangan jati dirinya sendiri (Charles Schwab)*
- ❖ *Jangan khawatirkan kegagalan yang mungkin terjadi, tetapi khawatirkanlah kesempatan yang hilang ketika engkau sama sekali tidak mencobanya. (Harry Gray)* ✎
- ❖ *Aku tak kan pernah mengkompromikan diriku hanya demi popularitas, Aku bersikap dengan caraku sendiri, Ku pegang teguh keyakinanku, banyak yang orang tak menyukai sikap seperti itu, karena dunia ini telah disesaki oleh segerombolan tukang jiplak yang berjuang untuk menjadi seperti orang lain. “Aku berjuang untuk menjadi diriku sendiri”. (karangan bebas)*
- ❖ *Sentuhan tak bermakna, pandangan sedingin es, orang-orang berbeku hati, berjuta tatapan mata, tahu apa mereka?...lihat apa mereka?...mereka sangka mereka tahu yang terjadi dalam diriku. Aku cuman bisa bertanya, “pernahkah mereka menjadi diriku?....(Chrissy Forwell)*
- ❖ *Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan, maka apabila kamu telah selesai dari suatu urusan atau masalah, kerjakanlah dengan sungguh-sungguh urusan lainnya dan dengan Tuhanmu lah hendaknya berharap. (Al- Insyirah : 6 – 8)* ✎
- ❖ *Dibalik kelembutan seorang ibu ada do'a yang mustajab, dibalik kerasnya seorang ayah tersimpan cinta yang besar. (karangan bebas)* ✎

Kupersembahkan

Kepada :

Ayah dan ibu tercinta

Almamaterku

Thank's to :

Keluargaku :

Ayahnda dan Ibunda tersayang yang telah memberikan do'a dan dorongan moril maupun materil dalam penyelesaian skripsi ini, berkat didikan mu ayahnda serta kasih sayang mu Ibunda kini aku telah selangkah lebih maju dalam menggapai cita-cita, Adikku Nara dan Tami belajar yang bener ya jangan berantem truss.

Sandaran hati :

Thank's udah mau nganterin aku kemana aja n' ngebantuin ngerjain skripsi ku ampe kelar, o iya hampir lupa makasih ya say printer ama motornya.

Ce' Es :

Fikrul (elo emang satu2nya temen yang bisa ngertiin gw, bingung gw mau ngomong apa? Thank's ya friend), Kusworo (katanya mau wisuda bareng, gw tunggu ya di perempatan!? Mangkal kali hehe,,), Hendra (elo boleh selesai duluan tapi dapat kerjanya bareng gw ya, gw pur oce!!) , Sonny (anteng2 aja es kok ga ada kabarnya), Bandi (gimana bisnisnya lancar ga, klo perlu akuntan asal detinya cocok gw mau es), Artherino (ayo berusaha bangkit gw yakin lo bisa, gw dukung elo es).

Sohib di Jogja :

Agam (jangan tour truzz), Iqbal (cari cewek lagi woy,,biar ga kesepian), Antoni (gimana dah dapet kerja blom), John (makasih nian ye kance), Nina (kapan mau maen ke lampunk), Yutik (makasih dah mau jadi temen aku 'n dah sering aku repotin selama ini), Firda (langgeng yo sama mas'nya), Dian (makasih ya bukunya), Mas Narno (makasih ya dah mau ngebantuin aku ngolah data), Yudha (makasih ya atas masukannya), Ruly (makasih ya dah mau ngebenerin komputer aku), Galih madiun (kapan nyusul), Prima (Dugem neh yo dab!!), Lek Joko (salam to konco-konco di karangnongko), Linda (klo ultah ngundang2 lagi ya), Roby (jadi master tah es sekarang), Sisca (makasih bahan-bahan ujiannya), Anak-anak kaliurang (Popo, Uyak, Bebek, Bagus, Ijal, Tolik).

Konco-konco seKOnTraKan :

Fery (*Apa kabar woy?*), **Happy** (*wis es ciu marak'e ciloko!!tetep kolu*), **Eko** (*foto truss, piye ono sing hot ora!?aku njalok*), **Edi** (*langgeng yo karo mba puri e'*), **Gendong** (*nek wis melebu TV ojo lali karo aku yo...*), **Aan** (*piye wis entok cewek durung*), **Widi** (*selamet ya udah jadi PNS sekarang*), **Sigit** (*kuliah sing pinter ojo bali truss*), **Farihan**, **Iyan**.

Badminton Friend :

Nandri (*cemesan lo boleh juga es*), **Nizar** (*gaya balet lo mematikan juga ya*), **Boim** (*gimana dah dapat kerja blom!?*), **Hendra** (*T.O.P deh..*), **Galih** (*kok jarang maen lagi*), **Kala** (*tabahkan hatimu yo*), **Pak jirin** (*nipu truss capek tau*), **Endi** (*ojo isin2 karo ka2ng'e*), **Devi** (*pendekar cabe rawit*), **Aji**, **Pandi**.

Temen-temen Akuntansi C'01 :

Makasih ya buat temen semuanya, sorry aku ga bisa nyebutin satu persatu coznya kalian semua banyak berjasa buat pembentukan pribadi ku n' aku senang bisa mengenal kalian.

Full Black :

RE 7586 AP n' RE 7444 DT yang selalu setia mengantarku kemana aja

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb

Puji dan syukur kepada Allah SWT, yang telah memberikan rahmat dan hidayahnya sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi dengan judul : **“PENGARUH PUBLIKASI LAPORAN KEUANGAN INTERIM TERHADAP ABNORMAL RETURN SAHAM DI BURSA EFEK JAKARTA”** ini dapat diselesaikan dengan baik. Skripsi ini disusun guna melengkapi persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari saran, bimbingan maupun bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu dalam kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak prof. Dr. H. Khoirudin Bashori, M.Si. selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Bapak Misbachul Anwar, S.E., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
3. Bapak Priyono P Prasetyo, S.E., M.Si. selaku Dosen Pembimbing Skripsi I dan II yang telah membimbing dan memberikan saran dalam penyusunan skripsi serta

5. Ibu Harjanti Widyastuti, S.E., M.Si., Akt dan Ibu Erni Suryandari F, S.E., M.Si. selaku anggota Dewan Penguji Skripsi dan Pendaran yang telah memberikan saran dan masukan untuk perbaikan skripsi ini.
6. Bapak Suryo Pratolo, S.E., M.Si. selaku Dosen Pembimbing Akademik
7. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan ilmu dan wawasan kepada penulis selama masa perkuliahan.
8. Staf dan Karyawan FE UMY dan Perpustakaan Universitas muhammadiyah Yogyakarta serta Pojok BEJ UMY dan Pojok BEJ Universitas Dian Nuswantoro Semarang atas kerja samanya sehingga memudahkan penulis menyelesaikan skripsi ini.

Akhirnya penulis berharap semoga skripsi ini dapat berguna bagi para mahasiswa dan bagi penulis pada khususnya.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb

Yogyakarta, 23 Mei 2006

Nandi Pallawa

DAFTAR ISI

| | |
|---|------|
| HALAMAN JUDUL..... | i |
| HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING..... | ii |
| HALAMAN PENGESAHAN..... | iii |
| HALAMAN PERNYATAAN..... | iv |
| HALAMAN MOTTO..... | v |
| HALAMAN PERSEMBAHAN..... | vi |
| KATA PENGANTAR..... | viii |
| DAFTAR ISI..... | x |
| | |
| BAB I PENDAHULUAN..... | 1 |
| A. Latar Belakang Penelitian..... | 1 |
| B. Batasan Masalah..... | 5 |
| C. Rumusan Masalah..... | 6 |
| D. Tujuan Penelitian..... | 6 |
| E. Manfaat Penelitian..... | 6 |
| | |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA..... | 8 |
| A. Landasan Teori..... | 8 |
| 1. Pasar Modal..... | 8 |
| 2. Informasi Akuntansi..... | 10 |

| | |
|---|-----------|
| 3. Saham..... | 26 |
| 4. Indeks Harga Saham..... | 26 |
| 5. Model Pasar..... | 28 |
| 6. Hubungan laporan keuangan interim dengan harga saham..... | 30 |
| B. Hasil Penelitian Terdahulu..... | 32 |
| C. Hipotesa..... | 34 |
| | |
| BAB III METODA PENELITIAN..... | 35 |
| A. Obyek Penelitian..... | 35 |
| B. Teknik Pengambilan sampel..... | 35 |
| C. Jenis Data..... | 36 |
| D. Teknik Pengumpulan Data..... | 36 |
| E. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel Penelitian..... | 37 |
| F. Metode Analisis Data..... | 39 |
| G. Uji Hipotesis..... | 40 |
| | |
| BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN..... | 43 |
| A. Gambaran Umum Obyek Penelitian..... | 43 |
| B. Prosedur Pengujian..... | 44 |
| C. Pengujian Hipotesis..... | 49 |
| D. Pembahasan..... | 52 |

| | | |
|--------------|---|-----------|
| BAB V | SIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN PENELITIAN..... | 54 |
| | A. Simpulan..... | 54 |
| | B. Saran..... | 55 |
| | C. Keterbatasan penelitian..... | 55 |