

**PENGARUH INFORMASI AKUNTANSI UNTUK  
MEMPREDIKSI *RETURN* SAHAM TERHADAP  
PERUSAHAAN MANUFAKTUR  
DI BURSA EFEK JAKARTA**

**SKRIPSI**



Disusun Oleh  
ERNA WIDIASTUTI  
20000420033

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**SKRIPSI**  
**PENGGUNAAN INFORMASI AKUNTANSI UNTUK**  
**MEMPREDIKSI *RETURN* SAHAM TERHADAP**  
**PERUSAHAAN MANUFAKTUR**  
**DI BURSA EFEK JAKARTA**

Diajukan oleh

ERNA WIDIASTUTI

20000420033

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


Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Tanggal 30 Januari 2006

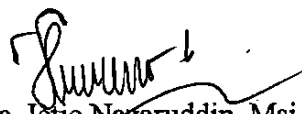
Yang terdiri dari

Drs. Antariksa Budileksmana, MM, Akt

Ketua Tim Penguji

  
Barbara Gunawan, SE, Msi

Anggota Tim Penguji

  
Dra. Ietje Nazaruddin, Msi

Anggota Tim Penguji

Mengetahui  
Dekan Fakultas Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

  
Misbahul Anwar, S.E., M.Si

NIK: 143014

4. Ibu Dra. Ietje Nazaruddin, M.Si selaku dosen Pembimbing Akademik yang telah membantu mengarahkan penulis dalam melaksanakan kegiatan akademik.
5. Kedua orang tuaku Dal Tugiman dan Paniyati serta kedua adikku Idha Purwaningsih dan Endro Triasmoko yang tiada hentinya kalian panjatkan doa serta atas limpahan kasih sayang, dorongan moril maupun materiil dan selalu menjadi bagian terbaik dalam hidupku.
6. Sobat baikku Lina n' Fina yang membantu n' selalu memberikan aku semangat untuk menyelesaikan skripsi ini.
7. Temen EA'00 A, Anik (dah kerja blom), Ina (slamat ya akhirnya dah mo jadi ibu), Lina (makasih atas nasehatnya yang selama ini kamu berikan aku akan slalu mengingatnya), Yayuk (kamu adalah orang yang sangat tau tentang aku semuanya), Tina (ayo kamu pasti bisa selesaiin kuliahmu!), dan masih banyak lagi yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu soalnya akuuueh, semoga persahabatan kita untuk selamanya.
8. Temen KKN 04 "Aren, Andi, Bambang, Ipul, Lies, Lina, Tina, Wiwin dan Widhi eh suka duka telah kita lalui bersama, terimakasih atas pengalaman yang tak terlupakan.
9. Temen-temen kos Fitri (makasih dah pinjemin komputernya), M' Erni (makasih telah bantu aku dalam pembuatan transparansinya), M' Beby alias Bu Darsi (makasih buanget lo mbak telah banyak membantu aku selama ini), M' Tiex (makasih juga ya suka nemenin aku kalo kecepan)

10. M' Royan selaku pacare Bu Darsi makacih yang kadang-kadang dah ngajak aku jalan-jalan walau aku jadi obat nyamuk kalian ber-2, eh jangan lupa kalo dah mo....kabari aku yaaa.

11. Buat maskoe "*WAWAN* sudarwanto". Mas, makacih untuk waktunya, dorongan, kesabaran, dan kesetiaan yang diberikan selama ini kepada aku. Semoga apa yang menjadi impian dan harapan kita dapat terwujud Amien.....Jangan letih n' bosan untuk selalu membimbing aku.

12. Semua pihak yang turut membantu terselesainya skripsi ini.

Sekali lagi penyusun mengucapkan terimakasih atas bantuan dan kerjasamanya; semoga Allah SWT membalas baik budi semua pihak yang telah membantu dalam proses penyelesaian skripsi ini.

Penyusun mengaku bahwa dalam pembuatan skripsi ini, tidak terlepas dari kesalahan dan kekurangan karena keterbatasan pengetahuan dan pemahaman dari penyusun. Penyusun berharap semoga skripsi ini bermanfaat bagi penyusun khususnya dan pihak-pihak yang memerlukan umumnya. Amien

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN .....	iv
HALAMAN MOTTO .....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR .....	xiii
BAB I. PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian .....	1
B. Rumusan Masalah .....	3
C. Batasan Masalah.....	3
D. Tujuan Penelitian .....	3
E. Manfaat Penelitian .....	3
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA.....	4
A. Landasan Teori.....	4
1. Definisi Informasi .....	4
2. Informasi Akuntansi.....	5
a. informasi operasi.....	5
b. informasi akuntansi manajemen.....	6
c. informasi akuntansi keuangan .....	6

B. Tinjauan Mengenai <i>Return</i> dan <i>Abnormal Return</i> .....	7
C. Hubungan Rasio Keuangan Dengan <i>Return</i> Saham.....	8
D. Pengembangan Hipotesis .....	10
E. Model Penelitian .....	12
BAB III. METODOLOGI PENELITIAN.....	13
A. Subyek Penelitian.....	13
B. Teknik Pengambilan Sampel.....	13
C. Jenis Data .....	14
D. Teknik Pengumpulan Data .....	15
E. Definisi Operasional Dan Pengukuran Variabel.....	15
F. Analisis Data .....	17
1. Pengujian Kevalidan Data.....	17
2. Uji Hipotesis.....	20
BAB IV. ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....	24
A. Statistik Dekriptif.....	24
B. Pengujian Validitas Data.....	26
C. Pengujian Hipotesis.....	28
D. Pembahasan.....	33
BAB V. SIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN .....	34
A. Kesimpulan .....	34
B. Saran.....	35
C. Keterbatasan Penelitian .....	35

## DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
4.1. Analisis Statistik Deskriptif .....	24
4.2. <i>One Sample Kolmogorof Smirnov Test</i> .....	26
4.3. Nilai Tolerance dan VIF .....	27
4.4. <i>Coefficients</i> .....	29
4.5 Hasil Pengujian Signifikan nilai t	31

## DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Model Penelitian	12