

**PENGARUH PUBLIKASI LAPORAN KEUANGAN 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



Oleh
SINGGIH PURNAMA HARY WIJAYA
20000420152

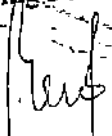
**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2008**

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

Diajukan oleh

SINGGIH PURNAMA HARY WIAYA
20000420152

Telah disetujui Dosen Pembimbing
Pembimbing I dan II


Barbara Gunawan, SE., Msi
NIK : 143 050

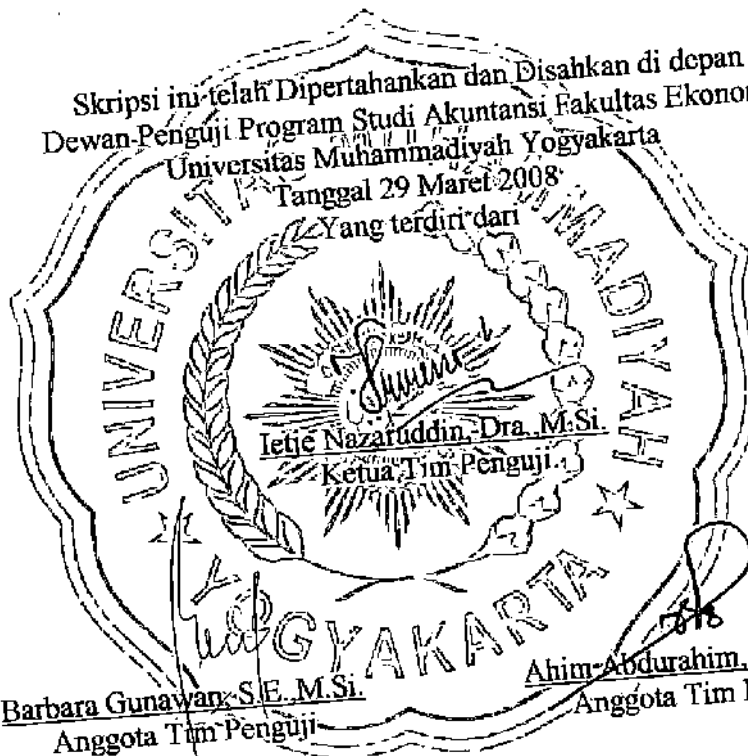
Tanggal, 11 Februari 2008

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

Diajukan oleh

SINGGIH PURNAMA HARY WJAYA
20000420152

Skrripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan
Dewan-Penguji Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
Tanggal 29 Maret 2008
Yang terdiri dari



Barbara Gunawan, S.E., M.Si.
Anggota Tim Penguji

Ahim-Abdurahim, S.E., M.Si.
Anggota Tim Penguji

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



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

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Singgih Purnama Hary Wijaya
Nomor mahasiswa : 20000420152

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: **“Pengaruh Publikasi Laporan Keuangan terhadap Abnormal Return Saham di Bursa Efek Jakarta”** 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. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, karunia dan rahmat dalam penulisan skripsi dengan judul **“Pengaruh Publikasi Laporan Keuangan terhadap Abnormal Return Saham di Bursa Efek Jakarta”**.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis mengambil topik ini dengan harapan dapat memberikan masukan bagi organisasi dalam pengambilan keputusan organisasional dan dapat memberikan ide pengembangan bagi penelitian selanjutnya.

Penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan dan dukungan berbagai pihak. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebanyak-banyaknya kepada:

1. Bapak Dr. H. Khoiruddin Bashori selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk menuntut ilmu.
2. Bapak Misbahul Anwar, S.E.,M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan petunjuk, bimbingan dan kemudahan selama penulis menyelesaikan studi.
3. Ibu Barbara Gunawan, S.E.,M.Si. yang dengan penuh kesabaran telah memberikan masukan dan bimbingan selama proses penyelesaian karya tulis ini.
4. Ibu Harjanti Widyastuti, S.E.,Akt. sebagai Dosen Pembimbing Akademik.
5. Dosen-dosen Fakultas Ekonomi yang telah ikhlas memberikan ilmunya kepada penulis selama studi.
6. Seluruh staff dan karyawan Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan pelayanan selama studi.
7. Ayah dan Ibu serta saudara-saudaraku yang senantiasa memberikan dorongan dan perhatian kepada penulis hingga dapat menyelesaikan studi.
8. Semua pihak yang telah memberikan dukungan, bantuan, kemudahan dan semangat dalam proses penyelesaian tugas akhir (skripsi) ini.

Sebagai kata akhir, penulis menyadari masih banyak kekurangan dalam skripsi ini. Oleh karena itu, kritik, saran dan pengembangan penelitian selanjutnya sangat diperlukan untuk kedelapan karya tulis dengan topik ini

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL DEPAN	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERSETUJUAN	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
HALAMAN PERNYATAAN	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
HALAMAN UCAPAN TERIMA KASIH	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Batasan Masalah	4
C. Rumusan Masalah	4
D. Tujuan Penelitian	5
E. Manfaat Penelitian	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
A. Landasan Teori	6
1. Informasi Akuntansi	6
2. Saham	9
3. Model Disesuaikan-Pasar	10
4. Hubungan Laporan Keuangan dengan Abnormal Return	11
B. Hasil Penelitian Terdahulu	12
C. Hipotesis	14
BAB III METODE PENELITIAN	
A. Obyek Penelitian	15
B. Teknik Pengambilan Sampel	15
C. Jenis Data	15
D. Teknik Pengumpulan Data	16
E. Definisi Operasional Variabel Penelitian	16
F. Uji Normalitas Data	17
G. Uji Hipotesis	17
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian	21
B. Uji Normalitas Data	21
C. Hasil Penelitian	22
D. Pembahasan	27

BAB V	SIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN PENELITIAN	
	A. Simpulan	29
	B. Saran	30
	C. Keterbatasan Penelitian	30

DAFTAR TABEL

4.1. Hasil uji perbedaan <i>mean abnormal return</i>	25
4.2. <i>Mean abnormal return</i> dan <i>t</i> -hitung	26