

**MANFAAT INFORMASI AKUNTANSI DALAM  
MEMPREDIKSI RETURN SAHAM**

(Studi Empiris di Bursa Efek Jakarta)

**SKRIPSI**

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



Oleh :

**EKA YENIK PRAHAPSARI**

**2000 042 0084**

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**2006**

**MANFAAT INFORMASI AKUNTANSI DALAM  
MEMPREDIKSI RETURN SAHAM**

(Studi Empiris di Bursa Efek Jakarta)

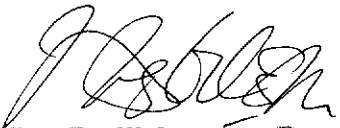
Diajukan Oleh

**Eka Yenik Prahapsari**

**2000 042 0084**

Telah disetujui Dosen Pembimbing

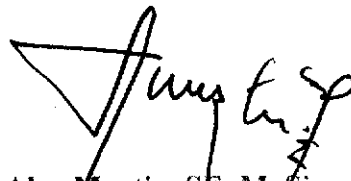
Pembimbing I



Antariksa Budileksmana, Drs., M. M., Akt

NIK : 143060

Pembimbing II



Alex Murtin, SE, M. Si

NIK : 143065

**MANFAAT INFORMASI AKUNTANSI DALAM  
MEMPREDIKSI RETURN SAHAM**

Diajukan Oleh

**Eka Yenik Prahapsari**

**2000 042 0084**

Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan  
Dewan Penguji Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta  
Tanggal 30 Agustus 2006  
Yang terdiri dari

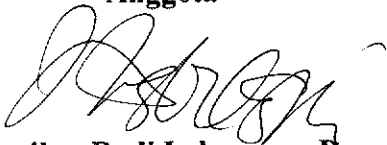
**Ketua**



**Barbara Gunawan, S.E., M.Si**

**NIK : 143050**


**Anggota**



**Antariksa Budi Leksmāna, Drs., M. M., Akt**

**NIK : 143060**

**Anggota**



**Erni Suryandari F, S.E., M.S.i**

**NIK : 143040**

Mengetahui  
Dekan Fakultas Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



**Misbahri Anwar, S. E., M. Si**

**NIK: 143014**

## 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, 1 September 2006

**Eka Yenik Prahapsari**

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan rahmat-Nya kepada penulis dalam menyusun skripsi ini sampai selesai.

Dalam penulisan skripsi ini, penulis telah mencurahkan segala kemampuan semaksimal mungkin, namun dengan demikian penulis menyadari akan adanya kekurangan dan kelemahan yang terdapat pada penulisan skripsi ini. Hal ini disebabkan karena adanya keterbatasan dari kemampuan yang dimiliki oleh penulis.

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini banyak dibantu oleh berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini penulis tidak lupa mengucapkan banyak terima kasih kepada :

1. Allah SWT yang selalu melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya.
2. Yang terhormat Bapak Antariksa Budileksmana, Drs., M. M., Akt selaku dosen pembimbing pertama.
3. Yang terhormat Bapak Alex Murtin, SE, M. Si selaku dosen pembimbing kedua.
4. Buat keluarga papa Johani Johar, terima kasih banyak atas dukungannya, terutama buat adek Ayun dan Nila, mbak akan selalu sayang sama kalian.

5. Keluarga papa Hirsan yang senantiasa mendukung aku dan selalu menjadi keluargaku tercinta selama di Jogjakarta. Buat kak Irma, makasih banyak karena tidak pernah bosan dengerin semua keluh kesahku. Makasih ya kak.
6. Keluarga bapak Tukijo yang menjadi tempat kost aku, terima kasih banyak
7. Teman- temanku semua yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu.
8. Kampusku tercinta Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini tentu tidak luput dari kekurangan-kekurangan karena itu kritik dan saran membangun sangat diharapkan dalam rangka meningkatkan kualitas penulisan di masa yang akan datang.

Yogyakarta, 1 September 2006

Penulis

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Perumusan Masalah.....	5
C. Batasan Masalah.....	5
D. Tujuan Penelitian.....	6
E. Manfaat Penelitian.....	6
BAB II KERANGKA TEORITIS DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
A. Tujuan Mengenai Informasi Akuntansi.....	8
B. Tinjauan Mengenai <i>Return</i> (Tingkat Keuntungan) dan <i>Abnormal Return</i> .....	13
C. Hubungan Rasio Keuangan dengan <i>Return</i> Saham.....	14
D. Pengembangan Hipotesis.....	16
BAB III METODE PENELITIAN	
A. Subjek Penelitian.....	19
B. Metode Pengambilan Sampel.....	19
C. Data yang diperlukan.....	20
D. Metode Pengambilan Data.....	20
E. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	21

F. Metode Analisis Data.....	24
------------------------------	----

#### BAB IV ANALISIS DATA

A. Gambaran Umum Statistik Deskriptif.....	34
B. Analisis Data.....	35
C. Pembahasan.....	46

#### BAB V SIMPULAN, SARAN, DAN KETERBATASAN PENELITIAN

A. Simpulan.....	50
B. Saran.....	51
C. Keterbatasan Penelitian.....	52

#### DAFTAR PUSTAKA

#### LAMPIRAN