

**PENGARUH *INTELLECTUAL CAPITAL* DAN KINERJA KEUANGAN TERHADAP
ABNORMAL RETURN SAHAM**

(Studi Peristiwa pada Perusahaan Publik di Indonesia Tahun 2007-2010)

The Influence of Intellectual Capital and Financial Performance to abnormal Stock Return

(Study of Events in Public Companies 2007-2010 in Indonesia)

SKRIPSI



Oleh

EVA FAUZIAH AHMAD

20080420088

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

2012

**PENGARUH *INTELLECTUAL CAPITAL* DAN KINERJA KEUANGAN TERHADAP
*ABNORMAL RETURN SAHAM***

(Studi Peristiwa pada Perusahaan Publik di Indonesia Tahun 2007-2010)

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Pada

Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Oleh

EVA FAUZIAH AHMAD

20080420088

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

2012

SKRIPSI

**PENGARUH *INTELLECTUAL CAPITAL* DAN KINERJA KEUANGAN, TERHADAP
*ABNORMAL RETURN SAHAM***

(Studi Peristiwa pada Perusahaan Publik di Indonesia Tahun 2007-2010)



Telah disetujui Dosen Pembimbing

Barbara Gunawan, S.E., M.Si.
NIK: 143 050

Tanggal: 5 Maret 2012

SKRIPSI
PENGARUH INTELLECTUAL CAPITAL DAN KINERJA KEUANGAN TERHADAP
ABNORMAL RETURN SAHAM
(Studi Peristiwa pada Perusahaan Publik Tahun 2007-2010)

*The Influence of Intellectual Capital and Financial Performance to Abnormal Stock Return
(Study of Events in Public Companies 2007-2010 in Indonesia)*

Diajukan Oleh

Eva Fauziah Ahmad
20080420088

Skripsi ini telah dipertahankan dan disahkan didepan Dewan Penguji Pogram Studi Akuntansi
Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta Tanggal 27 Maret 2012

Yang terdiri dari:

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

Afrizal Tahar, S.H., S.E., M. Acc, Akt
Anggota Tim Penguji

Arum Indrasari, Dra., M. Buss., Akt
Anggota Tim Penguji

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Dr. Nano Prawoto, S.E., M. Si.
NIK: 143016

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Eva Fauziah Ahmad

Nomor Mahasiswa : 20080420088

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul: “ **PENGARUH *INTELLECTUAL CAPITAL* DAN *KINERJA KEUANGAN TERHADAP ABNORMAL RETURN SAHAM* (Studi Peristiwa pada Perusahaan Publik Tahun 2007-2010)” 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 atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.**

Yogyakarta, Maret 2012

Eva Fauziah Ahmad

MOTTO

Kita tersenyum bukan karena hal baik terjadi, akan tetapi hal baik akan terjadi apabila kita tersenyum.

Allah akan memberikan apa yang kita butuhkan, bukan apa yang kita inginkan.

Impian tidak hanya tergantung dari Tuhan saja tetapi juga harus diiringi dengan kerja keras.

HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi yang telah menguras energi dan pikiran ini, saya persembahkan untuk:

- ❖ *Kedua orang tuaku, Bapak Dede Akhmad Ja'far, S.Ag dan Ibu Minot Maryani.*
- ❖ *Adikku, Deliani Azmi Zakiah Ahmad.*
- ❖ *Teman-teman mahasiswa Akuntansi angkatan 2008.*
- ❖ *Almamaterku, Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.*

Ucapan Terima Kasih

Alhamdulillah, akhirnya skripsi ini bisa selesai juga, setelah mengalami berbagai macam hambatan dan jadi penghuni kamar bermalam-malam.

Terima kasih dan rasa syukur yang tak henti-hentinya hanya saya haturkan kepada Allah SWT, yang selalu memberikan hamba limpahan nikmat.

Kedua orang tua, bapak akhmad dan ibu minot, terima kasih atas limpahan kasih sayang, do'a, dan support yang tak henti-hentinya. Buat bapak, terima kasih atas segala perjuangannya untuk bisa memberikan kebahagiaan dan pendidikan yang layak buat neng, terima kasih juga karena selalu jadi pengingat dan penyemangat di saat aku malas, serta jadi orang pertama yang selalu yakin kalo aku bisa. Buat mama, terima kasih, terima kasih, karena selalu memberikan 'nutrisi' yang paling aku butuhin, dan yang selalu dengerin semua keluhan aku, serta selalu sabar ngadepin aku. Maaf neng belum bisa ngasih yang terbaik buat mama sama bapa.

Buat Deliani 'odel', adik aku satu-satunya dan yang menyebalkan, terima kasih karena sudah nemenin mama sama bapa selama aku tidak di rumah, juga jadi teman share sekaligus berantem yang menyenangkan. Ayo, do something, teteh yakin kamu bisa ko.

Seluruh keluarga aku, mulai dari ema, uwa, mamang, bibi, aki, almarhum mama, almarhumah emih, almarhum kake aku yang sama sekali belum pernah aku liat, semua keponakan dan sepupu aku, terima kasih atas segala kasih sayang dan kehangatan keluarga yang sudah kalian berikan kepadaku.

Dosen pembimbingku, Bu Era, terima kasih atas segala bimbingan dan do'anya.

Buat sahabat-sahabat aku, Pita 'Pus' dan Citra 'Cicit', hey kita punya impian indah, ayo kita bergerak sekarang,hehe, terima kasih karena selama ini kalian tidak hanya sahabat buat aku, melainkan saudara yang selalu ngasih support, maaf kalo selama kalian kenal aku banyak kesalahan yang udah aku lakuin. Hey 'sayur' Kiki, terima kasih karena selalu ngerti aku, ga bosen denger keluhan aku, juga atas supportnya selama 4 tahun kita bareng. Lia 'iong', terima kasih udah jadi orang yang selalu percaya kalo aku bisa, dan jadi temen yang dengerin aku kalo aku lagi kangen rumah. Temen ngabolang aku, jeng Fitri, terima kasih karena udah jadi temen di saat aku lagi bener-bener bingung.

Teman-teman akuntansi 2008, terima kasih atas kebersamaan dan dukungannya selama ini.

Sahabat-sahabat SMP ku, Nur, Yulia, ga kerasa ya kita udah bisa sahabatan selama ini. Terima kasih pula atas supportnya buat aku.

Sahabat-sahabat SMA ku, Ade Fajar 'bobos' Nugraha, Rian 'Wawie', yang sudah menemaniku mengenal kota Jogja, dan Sri 'Udel' Aprilia, terima kasih kaka atas pengalaman yang kamu

share ke aku, serta anak-anak Pasopati, ayo kita reunion lagi, udah lama banget ga gila bareng lagi.

Juga buat anak-anak BEM U, kalian emang extraordinary dah, terima kasih karena udah bikin masa kuliah aku ngga biasa, kangen jadi 'satpam' di kampus lagi.

Buat si mbah Kos, Bapa Siswo Pranoto, terima kasih atas segala wejangan yang bapa kasih. Juga buat anak-anak Puspita, Vera, Sri, Eko, Miki, Eka, Ayu, Titi, terima kasih karena udah nerima keanehanku dan udah jadi saudara yang pengertian yang selalu bikin aku ngga stres pas ngerjain skripsi.

Hoho, juga buat lepi dan beti, huuuh, tanpa kalian aku bakal stres dan ngga bisa kemana-mana.

Dan semua pihak yang telah membantu dalam penyelesaian karya ini, terima kasih.

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh intellectual capital dan return on asset terhadap abnormal return saham. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan publik yang listed di Bursa Efek Indonesia selama periode pengamatan 2007-2010. Setelah dilakukan purposive sampling, diperoleh jumlah sampel sebanyak 27 perusahaan. Hasil analisis menggunakan alat ukur SPSS menunjukkan bahwa *intellectual capital* tidak berpengaruh terhadap *abnormal return* saham, dan *return on asset* tidak berpengaruh terhadap *abnormal return* saham.

Kata kunci: *Intellectual Capital, Return on Asset, Abnormal Return Saham*

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of intellectual capital and return on assets of the abnormal stock returns. Population in this study is a public company that listed on the Indonesia Stock Exchange during the observation period 2007-2010. After purposive sampling, the number of samples obtained by 27 companies. Results of analyzes using SPSS to indicate that the intellectual has no effect on abnormal stock returns, and return on asset has no effect on abnormal stock returns.

Key words: *Intellectual Capital, Return on Asset, Abnormal Stock Returns*

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakaathu

Segala puji bagi Allah SWT yang telah melimpahkan kemudahan, kelancaran, dan rahmat-NYA dalam penulisan skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Intellectual Capital* dan Kinerja Keuangan terhadap *Abnormal Return Saham* (Studi peristiwa pada Perusahaan Publik di Indonesia Tahun 2007-2010)”**. Skripsi ini disusun dengan tujuan untuk memenuhi persyaratan dalam memperoleh gelar sarjana pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Dipilihnya topik tersebut dengan harapan memberikan gambaran bagi perusahaan publik, pihak akademisi, investor dan masyarakat umumnya mengenai pengaruh pengungkapan *intellectual capital* dan kinerja keuangan terhadap *abnormal return* saham.

Dalam penyelesaian skripsi ini tidak lepas dari bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Ir. H. M Dasron Hamid M.Sc selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Ibu Barbara Gunawan, S.E., M.Si selaku dosen pembimbing yang telah sangat sabar membimbing dan memberikan masukan dalam penyusunan skripsi ini.
3. Bapak Dr. Nano Prawoto, S.E., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
4. Ibu Ietje Nazaruddin, Dr., M.Si selaku Kepala Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
5. Bapak Alek Murtin, S.E., M.Si selaku Dosen Pembimbing Akademik Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

6. Bapak Dede Akhmad Ja'far, S.Ag, Ibu Minot Maryani selaku orang tua saya yang telah begitu sabar mendidiknya dan tak henti-hentinya mendo'akan saya, serta adik dan keluarga saya yang telah mendukung dan mendo'akan saya juga.
7. Seluruh Dosen Universitas Muhammadiyah Yogyakarta khususnya Dosen Akuntansi yang telah memberikan ilmu dan pengetahuan kepada saya selama di bangku perkuliahan.
8. Seluruh teman-teman mahasiswa Akuntansi angkatan 2008, terima kasih atas segala bentuk dukungan dan kebersamaannya.
9. Seluruh pihak yang telah mendukung dalam penyusunan skripsi ini sampai selesai.

Penulis menyadari bahwa laporan ini masih banyak kekurangan dan masih jauh dari sempurna, sehingga kritik dan saran sangat diperlukan untuk kesempurnaan karya tulis dengan topik ini.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakaathu

Yogyakarta, 5 Maret 2012

Penulis

