

**ANALISIS PENGARUH PERIODE PENGUMUMAN LABA (*Price, Transaksi,
Varian dan Depth*) TERHADAP ASIMETRI INFORMASI PADA
PERUSAHAAN *GO PUBLIC* YANG TERCATAT
DI BURSA EFEK JAKARTA (BEJ)**

SKRIPSI



Oleh

DHINI MAYA RACHAJULIASARI

20020410032

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2006**

ANALISIS PENGARUH PERIODE PENGUMUMAN LABA (*Price, Transaksi, Varian dan Depth*) TERHADAP ASIMETRI INFORMASI PADA PERUSAHAAN GO PUBLIC YANG TERCATAT DI BURSA EFEK JAKARTA (BEJ)

SKRIPSI

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



Oleh

DHINI MAYA RACHAJULIASARI

20020410032

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

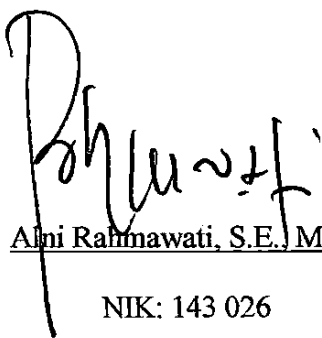
SKRIPSI
**ANALISIS PENGARUH PERIODE PENGUMUMAN LABA (*Price, Transaksi,*
Varian dan Depth) TERHADAP ASIMETRI INFORMASI PADA
PERUSAHAAN *GO PUBLIC* YANG TERCATAT
DI BURSA EFEK JAKARTA (BEJ)**

Diajukan oleh

DHINI MAYA RACHAJULIASARI
20020410032

Telah disetujui Dosen Pembimbing

Pembimbing I



Alni Rahmawati, S.E., M.M.

NIK: 143 026

Tanggal, 11 April 2006

SKRIPSI
**ANALISIS PENGARUH PERIODE PENGUMUMAN LABA (*Price, Transaksi,*
Varian dan Depth) TERHADAP ASIMETRI INFORMASI PADA**
PERUSAHAAN GO PUBLIC YANG TERCATAT
DI BURSA EFEK JAKARTA (BEJ)

Diajukan oleh

DHINI MAYA RACHAJULIASARI
20020410032

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

Tanggal 10 Juni 2006

Yang terdiri dari


Alni Rahmawati, S.E., M.M

Ketua Tim Penguji


Rini Juni Astuti, S.E., M.Si

Anggota Tim Penguji


Rr. Sri Handari Wahyuningsih, S.E., M.Si

Anggota Tim Penguji

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta


Misbahul Anwar, S.E., M.Si.

NIK: 143 014

KATA PENGANTAR

Assalammu'alaikum Wr,Wb

Dengan mengucapkan syukur Alhamdulillah kepada Allah SWT atas segala yang telah penulis terima sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan tugas akhir skripsi dengan judul “ANALISIS PENGARUH PERIODE PENGUMUMAN LABA TERHADAP ASIMETRI INFORMASI PADA PERUSAHAAN *GO PUBLIC* YANG TERCATAT PADA BURSA EFEK JAKARTA”.

Karya tulis ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat guna menyelesaikan studi strata I (S1) Program Studi Ekonomi, Manajemen pada UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA.

Penyusunan karya tulis ini tidak akan terwujud tanpa adanya bantuan dan dukungan dari berbagai pihak. Untuk itu pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan banyak terima kasih yang setulus-tulusnya kepada yang terhormat:

1. Bapak Dr. H. Khoiruddin Bashori, M.SI, selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Bapak Misbahul Anwar, S.E.,M. SI, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
3. Ibu Alni Rahmawati, S.E., M.SI selaku dosen pembimbing penulis yang dengan baik, sabar dan tekun serta penuh tanggung jawab memberikan bimbingan, arahan serta saran-saran mulai dari awal penyusunan sampai selesainya

4. Teman-teman Manajemen A angkatan 2002 yang telah membantu dan memberikan semangat kepada penulis dalam menyelesaikan karya tulis ini.
5. Pihak-pihak yang telah membantu kelancaran penulisan karya tulis ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Walaupun demikian penulis menyadari bahwa karya tulis ini masih banyak kekurangan dan jauh dari sempurna sehingga dengan segala kerendahan hati dan tangan terbuka penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun untuk penyempurnaan karya selanjutnya.

Akhirnya semoga apa yang dapat penulis sajikan dalam karya tulis ini dapat berguna bagi penulis, almamater dan adik-adik generasi yang akan datang di UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA.

Wassalammu'alaikum wr,wb

Yogyakarta Juni 2006

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Batasan Masalah.....	5
C. Rumusan Masalah.....	6
D. Tujuan Penelitian.....	7
E. Manfaat Penelitian.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	9
A. Landasan Teori.....	9
1. Pengertian Investasi.....	9
a. Jenis-jenis Investasi.....	10
b. Proses Investasi.....	11
c. <i>Risk and Return</i>	13

	2. <i>Return Saham</i>	14
	3. Pengumuman Laba.....	16
	4. Volume Perdagangan.....	21
	5. Asimetri Informasi.....	22
	6. Teori <i>Bid-Ask Spread</i>	24
	B. HASIL PENELITIAN TERDAHULU.....	25
	C. HIPOTESIS.....	27
	D. MODEL PENELITIAN.....	28
BAB III	METODA PENELITIAN.....	29
	A. Obyek Penelitian.....	29
	B. Teknik Pengambilan Sampel.....	29
	C. Jenis Data.....	29
	D. Teknik Pengumpulan Data.....	30
	E. Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	30
	F. Uji Hipotesis dan Analisis Data.....	32
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	39
	A. Pasar Modal Indonesia.....	39
	B. Objek Penelitian.....	47
	C. Analisis Deskriptif.....	51
	D. Analisis Data.....	57
BAB V	KESIMPULAN, SARAN dan KETERBATASAN PENELITIAN.....	91
	A. Kesimpulan.....	91
	B. Saran.....	94

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

[The following text is extremely faint and illegible due to low contrast and noise in the scan. It appears to be a list of references or a table of contents, but the specific details cannot be discerned.]

DAFTAR TABEL

4.1 Tanggal Publikasi Laporan Keuangan Perusahaan <i>Go Public</i>	48
4.2 Rerata dan Deviasi Standar SPREAD, Variabel Kontrol, dan ASIN.....	52
4.3 Hasil Persamaan Regresi Linier Berganda Periode Benchmark.....	57
4.4 Hasil Persamaan Regresi Linier Berganda Periode Sblm Pengumuman.....	58
4.5 Hasil Persamaan Regresi Linier Berganda Periode Saat Pengumuman.....	59
4.6 Hasil Persamaan Regresi Linier Berganda Periode Stlh Pengumuman.....	60
4.7 Hasil Perhitungan Uji Normalitas Data.....	62
4.8 Hasil Perhitungan Uji Multikolinieritas.....	63
4.9 Hasil Perhitungan Uji F Periode Benchmark.....	81
4.10 Hasil Perhitungan Uji F Periode Sblm Pengumuman.....	82
4.11 Hasil Perhitungan Uji F Periode Saat Pengumuman.....	82
4.12 Hasil Perhitungan Uji F Periode Stlh Pengumuman.....	83
4.13 Hasil Perhitungan Koefisien Determinasi (R^2) Periode Benchmark.....	84
4.14 Hasil Perhitungan Koefisien Determinasi (R^2) Periode Sblm Pengumuman.....	85
4.15 Hasil Perhitungan Koefisien Determinasi (R^2) Periode Saat Pengumuman.....	86
4.16 Hasil Perhitungan Koefisien Determinasi (R^2) Periode Stlh Pengumuman.....	86
4.17 Hasil Perhitungan Uji t beda 2 rerata.....	88