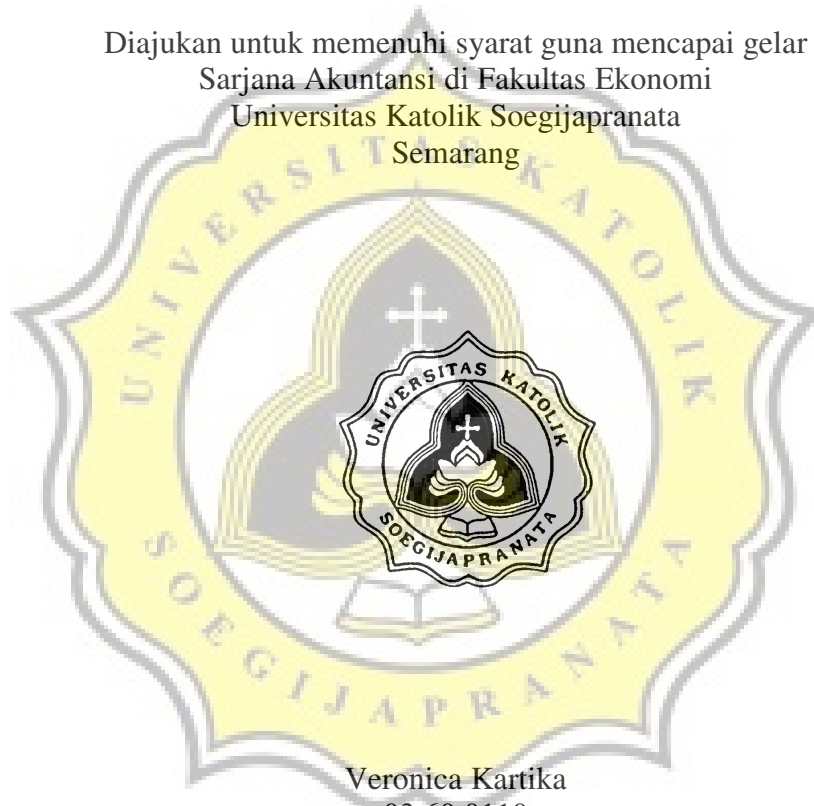


Skripsi

Pengaruh Corporate Governance Terhadap Abnormal Return Dan Volume Perdagangan Saat Pengumuman Laba Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Jakarta tahun 2001

Diajukan untuk memenuhi syarat guna mencapai gelar
Sarjana Akuntansi di Fakultas Ekonomi
Universitas Katolik Soegijapranata
Semarang



Veronica Kartika
03.60.0110

Fakultas Ekonomi
Universitas Katolik Soegijapranata
Semarang
2007

Skripsi dengan judul :

**Pengaruh Corporate Governance Terhadap Abnormal Return Dan Volume
Perdagangan Saat Pengumuman Laba Pada Perusahaan Yang Terdaftar
Di Bursa Efek Jakarta Tahun 2001**

Oleh :
Veronica Kartika
03.60.0110

Disetujui dan diterima baik oleh pembimbing;
Semarang, 2 Maret 2007

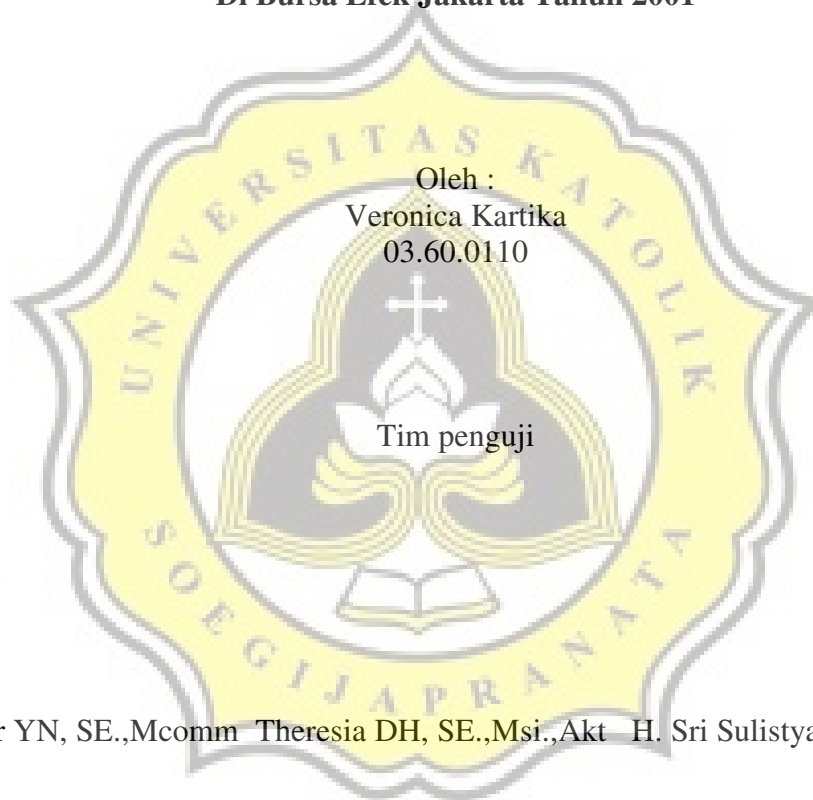


Pembimbing

Linggar Yekti Nugraheni, SE., Mcomm

Telah diterima dan disahkan oleh panitia penguji pada :
4 april 2007 skripsi dengan judul :

**Pengaruh Corporate Governance Terhadap Abnormal Return Dan Volume
Perdagangan Saat Pengumuman Laba Pada Perusahaan Yang Terdaftar
Di Bursa Efek Jakarta Tahun 2001**



Linggar YN, SE.,Mcomm Theresia DH, SE.,Msi.,Akt H. Sri Sulistyanto, SE.,MSi

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Unika Soegijapranata

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya, yang bertanda tangan dibawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi dengan judul :

Pengaruh Corporate Governance Terhadap Abnormal Return Dan Volume Perdagangan Saat Pengumuman Laba Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Jakarta Periode 2001

Benar-benar merupakan karya saya. Saya tidak mengambil sebagian atau seluruh karya orang lain yang seolah-olah saya akui sebagai karya saya. Apabila saya melakukan hal tersebut, maka gelar dan ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan akan saya kembalikan kepada Universitas Katolik Soegijapranata

Semarang, 4 april 2007
Yang menyatakan

Veronica Kartika

Saksi-saksi

Linggar YN, SE.,Mcomm Theresia DH, SE.,Msi.,Akt H. Sri Sulistyanto, SE.,MSi

Halaman Moto dan Persembahan

"TUHAN akan membuat semuanya indah pada waktunya, tidak terlalu cepat dan tak pernah terlambat tetapi selalu tepat pada waktunya"

"Janganlah hendaknya kerajinan kendor, biarlah rohmu menyala, bersukacitalah dalam pengharapan, sabarlah dalam kesesakan dan bertekunlah dalam doa"

(Roma 12 :11-12)

Taburlah pemikiran maka anda akan menuai tindakan

Taburlah tindakan maka anda akan menuai kebiasaan

Taburlah kebiasaan maka anda akan menuai karakter

Taburlah karakter maka anda akan menuai masa depan

(Ralph Waldo Emerson)

Kupersembahkan skripsi ini untuk :

† Yesus Kristus juru selam atku

| Papa, mama, dan cie2 yang terkasih

| Teman-teman yang kusayangi

| Alam aterku

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah Bapa, Bunda Maria, Yesus Kristus, atas segala berkat karunia dan kasih yang dilimpahkan kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi dengan baik. Kasih-Nya selalu penulis rasakan setiap saat dalam hidup sehari-hari dengan penuh suka dan duka.

Penulisan skripsi ini ditujukan untuk memenuhi salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana Strata 1 (S1) pada fakultas ekonomi, Universitas Katolik Soegidjapranata Semarang.

Selama dalam proses penulisan skripsi hingga selesainya skripsi ini, penulis telah sangat banyak menerima bantuan, semangat, dorongan dan kasih dari mereka yang telah memberikan perhatian kepada penulis. Sejujurnya, rasa terima kasih tidaklah cukup untuk mereka yang telah banyak memberikan bantuan kepada penulis, hanya Tuhan yang akan memberikan kelimpahan kasih dan karunia kepada mereka.

Pada kesempatan ini penulis tidak lupa menyampaikan terima kasih sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Sentot Suciarto.A.,Ph.D selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegidjapranata Semarang.
2. Ibu Theresia DH SE.,Msi.,Akt selaku ketua jurusan akuntansi atas dorongan dan dukungannya kepada penulis agar cepat menyelesaikan studi.
3. Ibu Linggar Yekti Nugraheni, SE, Mcomm, selaku dosen pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu dan tenaganya untuk membimbing dan mengarahkan

penulisan skripsi ini dengan penuh kesabaran dan perhatiannya hingga terselesaikannya skripsi ini.

4. Orang tua yang telah memberikan bantuan berupa doa, dorongan, kesabaran dan perhatian serta material kepada penulis dalam penyusunan skripsi ini.
5. Teman-teman yang telah memberikan bantuan dan dorongan kepada penulis dalam penulisan skripsi ini.
6. Beberapa pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu, yang telah ikut membantu kelancaran dalam menyelesaikan penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, oleh karena itu segala saran dan kritik yang membangun dari berbagai pihak sangatlah penulis harapkan.

Akhir kata penulis mengucapkan banyak terima kasih dan mengharapkan semoga skripsi ini berguna bagi semua pihak dan dapat di manfaatkan sebaik-baiknya.

Penulis

Daftar Isi

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN DAN MOTTO.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
ABSTRAKSI.....	xii
BAB I : PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	4
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	5
1.4 Kerangka Pikir Penelitian.....	6
1.5 Sistematika Penulisan.....	7
BAB II : TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Penilaian Corporate Governance.....	8
2.2 Reaksi Pasar Dan Pengumuman Laba.....	15
2.3 Pengembangan Hipotesis.....	

2.3.1 Index Corporate Governance dan Respon Pasar atas Pengumuman Laba.....	17
BAB III : METODOLOGI PENELITIAN	
3.1 Populasi dan Sampel.....	21
3.2 Sumber dan Jenis Data Penelitian.....	22
3.3 Definisi Operasional dan Pengukuran variabel	
3.3.1 Variabel Dependen.....	23
3.3.2 Variabel Independen.....	25
3.3.3 Variabel Kontrol.....	26
3.4 Model Penelitian	
3.4.1 Pengujian Hipotesis I.....	27
3.4.2 Pengujian Hipotesis II.....	28
3.5 Alat Analisis Data.....	30
3.6 Uji Asumsi Klasik.....	30
BAB IV : ANALISA DAN PEMBAHASAN	
4.1 Analisis Deskriptif.....	32
4.2 Hasil Analisis	
4.2.1 Uji Asumsi Klasik.....	34
4.2.2 Pengujian Hipotesis.....	38
BAB V : PENUTUP	
6.1 Kesimpulan.....	42
6.2 Keterbatasan.....	42

6.3 Saran..... 43

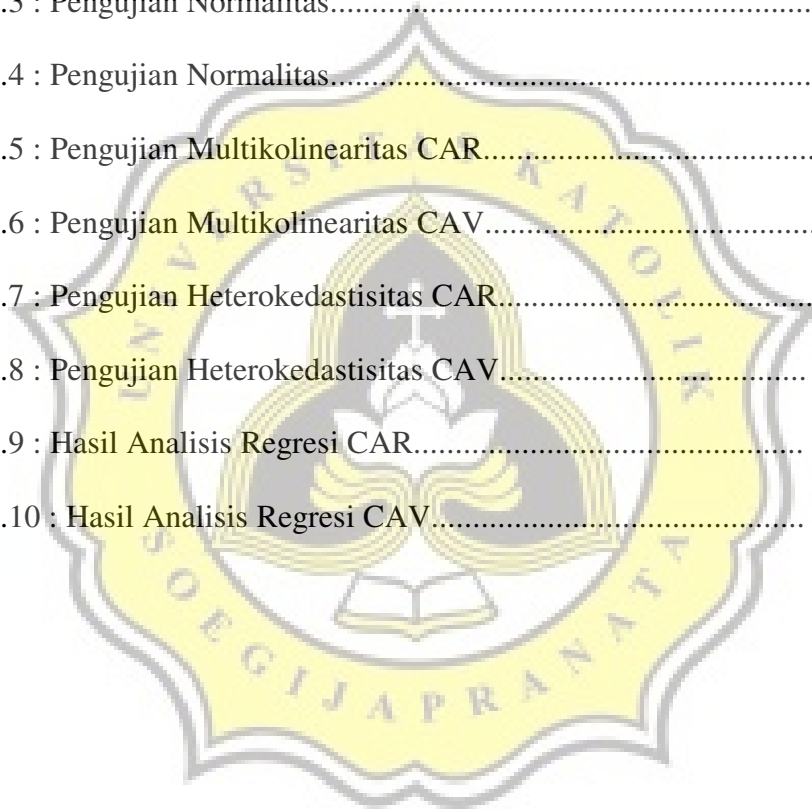
DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN



DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 : Statistik Descriptif CAR.....	33
Tabel 4.2 : Statistik Descriptif CAV.....	34
Tabel 4.3 : Pengujian Normalitas.....	35
Tabel 4.4 : Pengujian Normalitas.....	35
Tabel 4.5 : Pengujian Multikolinearitas CAR.....	36
Tabel 4.6 : Pengujian Multikolinearitas CAV.....	37
Tabel 4.7 : Pengujian Heterokedastisitas CAR.....	38
Tabel 4.8 : Pengujian Heterokedastisitas CAV.....	38
Tabel 4.9 : Hasil Analisis Regresi CAR.....	39
Tabel 4.10 : Hasil Analisis Regresi CAV.....	40



ABSTRAKSI

Suatu perusahaan yang baik akan berusaha menunjukkan kinerja yang baik dimana kinerja yang baik ditunjang oleh ada atau tidaknya penerapan corporate governance. Kinerja perusahaan biasanya diukur dari laba yang dihasilkan perusahaan meningkat secara kontinyu atau sebaliknya. Saat laba perusahaan dipublikasikan ke publik akan timbul banyak reaksi terutama dari para pengguna informasi seperti investor. Reaksi tersebut berupa perubahan abnormal return maupun tingkat volume perdagangan sahamnya. Bertitik tolak dari latar belakang, maka peneliti melakukan penelitian lebih lanjut mengenai “ Pengaruh Corporate Governance Terhadap Abnormal Return Dan Volume Perdagangan Saat Pengumuman Laba Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Jakarta Pada Tahun 2001”

Berdasarkan hasil penelitian dan pembahasan yang telah dilakukan dapat diambil kesimpulan sebagai berikut :

1. Perusahaan yang memiliki corporate governance yang bagus akan memiliki abnormal return yang lebih tinggi saat pengumuman laba.
2. Perusahaan yang baik corporate governance-nya mengalami penurunan aktivitas perdagangan saat pengumuman laba.

Kata Kunci: corporate governance, abnormal return, volume perdagangan, pengumuman laba