

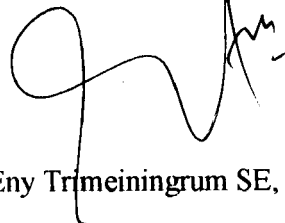
Halaman Persetujuan Skripsi

Nama : LUSY HUTABARAT
NIM : 98.30.3511
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Manajemen
Judul Skripsi : **PENGARUH INFORMASI KEUANGAN TERHADAP
ABNORMAL RETURN SAHAM PERUSAHAAN DI
BURSA EFEK JAKARTA PERIODE PERDAGANGAN
1998 – 2002 (Studi Kasus Pada Kelompok Perusahaan
Basic Industry And Chemicals).**

Dapat diterima sebagai syarat dalam menempuh sidang untuk menyelesaikan pendidikan Tingkat Sarjana Strata Satu (S1) Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Katholik Soegijapranata Semarang.

Disetujui di Semarang, Agustus 2003

Pembimbing,



(Eny Trimeiningrum SE, MSi)

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

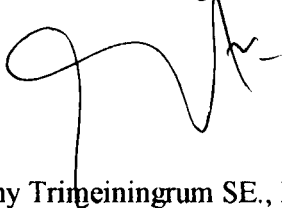
**PENGARUH INFORMASI KEUANGAN TERHADAP *ABNORMAL*
RETURN SAHAM PERUSAHAAN DI BURSA EFEK JAKARTA
PERIODE PERDAGANGAN 1998-2002
(Studi Kasus Pada Kelompok Perusahaan *Basic Industry And Chemicals*)**

Yang dipersiapkan dan Disusun Oleh :

Nama : Lusy Hutabarat
NIM : 98.30.3511

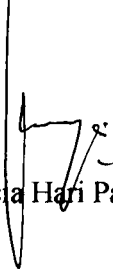
Telah dipertahankan di depan Penguji pada tanggal : 09 Agustus 2003
Dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai salah satu
persyaratan untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi
Jurusan Manajemen

Pembimbing

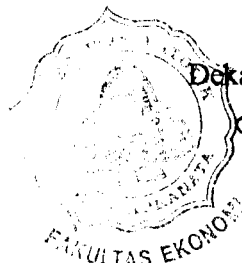


(Eny Trimeiningrum SE., MSi)

Koordinator Penguji



(Dra. Lucia Hari Patworo, MSi)



Dekan Fakultas Ekonomi



(Vincent Didik Wiet Aryanto, Ph. D)

KATA PENGANTAR

Puji syukur dan terima kasih kepada Tuhan Yesus Kristus bahwa dengan rahmat dan karunia-Nya lah sehingga skripsi dengan judul "PENGARUH INFORMASI KEUANGAN TERHADAP *ABNORMAL RETURN* SAHAM PERUSAHAAN DI BURSA EFEK JAKARTA PERIODE PERDAGANGAN 1998-2002 (Studi Kasus Pada Kelompok Perusahaan *Basic Industry And Chemicals*)" dapat diselesaikan.

Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Khatolik Soegijapranata Semarang.

Dalam skripsi ini akan dijelaskan bagaimana pengaruh informasi keuangan yang meliputi *Net Income*, *Total Assets*, *Total Liability*, *Total Equity* dan *Net Sales* terhadap *Abnormal Return* pada saham perusahaan kelompok *Basic Industry And Chemicals* di Bursa Efek Jakarta selama periode triwulan 1 tahun 1998 sampai dengan triwulan 1 tahun 2002. Penulis mengharapkan agar penelitian ini dapat memberikan masukan bagi calon investor sehingga investor dapat melakukan portofolio investasinya serta dapat memberikan tambahan wacana berhubungan dengan informasi keuangan yang dikaitkan dengan *abnormal return* saham, khususnya bagi peneliti yang tertarik untuk melakukan kajian yang sama di bidang ini.

Penulis menyadari bahwa perjalanan selama menempuh dan dalam pembuatan skripsi ini tidak terlepas dari dorongan dan bantuan dari berbagai pihak oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin meyanpaikan rasa terimakasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Vincent Didik Wiet Aryanto, Ph. D, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Khatolik Soegijapranata Semarang.
2. Ibu Westri Kekalih S. SE, ME, selaku Dosen Wali atas bantuan yang diberikan selama penulis kuliah.
3. Ibu Eny Trimeiningrum SE, MSi, selaku Dosen Pembimbing.
4. Bapak Yus Endra Rahmadi SE, MSi yang telah banyak membantu dan memberikan saran-saran pada penulis dalam pembuatan skripsi ini dan juga yang telah bersedia untuk membimbing penulis selama penyusunan skripsi ini.

ABSTRAK

Laporan keuangan mencerminkan semua transaksi usaha sepanjang waktu yang menghasilkan baik peningkatan maupun penurunan bersih nilai ekonomi bagi pemilik modal. Laporan keuangan pada dasarnya adalah hasil dari proses akuntansi yang dapat digunakan sebagai alat untuk berkomunikasi antara data keuangan atau aktivitas suatu perusahaan dengan pihak-pihak yang berkepentingan dengan data atau aktivitas perusahaan tersebut.

Tujuan laporan keuangan antara lain menyediakan informasi yang menyangkut posisi keuangan, kinerja serta perubahan posisi keuangan suatu perusahaan yang bermanfaat bagi sejumlah besar pemakai dalam pengambilan keputusan ekonomi. Keputusan dalam berinvestasi berkaitan dengan informasi, dan informasi ini merupakan unsur penting bagi para pelaku bisnis dan investor, karena dengan adanya suatu informasi yang akurat, tepat waktu dan terpercaya maka akan mempermudah dalam pengambilan keputusan.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh informasi keuangan (*assets, liability, equity, sales, dan net income*) terhadap *Abnormal return* pada kelompok *Basic Industry And Chemicals* di Bursa Efek Jakarta dan untuk mengetahui informasi keuangan mana yang dominan mempengaruhi *Abnormal Return* pada kelompok saham *Basic Industry And Chemicals* selama periode perdagangan triwulan 1 tahun 1998 sampai dengan triwulan 1 tahun 2002.

Objek penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan yang masuk dalam kategori *Basic Industry And Chemicals* (industri dasar dan kimia) dan terdaftar serta aktif diperdagangkan di Bursa Efek Jakarta selama periode perdagangan 1 Januari 1998 sampai dengan 31 maret 2002 juga selalu mengeluarkan laporan keuangan selama periode pengamatan. Sampel yang digunakan dalam penelitian berjumlah 33 perusahaan dimana teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah secara *purposive sampling*.

Analisis yang digunakan adalah uji regresi linier berganda dan hipotesis dalam uji t dan uji F dengan *level of significance* adalah 5 % ($\alpha = 0,05$). Dari hasil analisis diperoleh bahwa secara simultan (bersama-sama) tidak terdapat pengaruh antara variabel *Net Income* (X_1), *Total Assets* (X_2), *Total Liability* (X_3) *Total Equity* (X_4) dan *Net Sales* (X_5) sebagai variabel bebas dengan *Abnormal Return* sebagai variabel terikat. Secara parsial, variabel *net income* dapat mempengaruhi *abnormal return*. Dengan membandingkan besaran nilai absolut (mutlak) dari masing-masing variabel maka diperoleh variabel *net income* merupakan variabel yang paling berpengaruh terhadap *abnormal return* dengan koefisien beta sebesar 0.088.

Kata Kunci : *assets, liabilities, equity, net sales, net income dan abnormal return*

5. Ibu Lilien Nuwar Ingyas SE, MSi, atas support dan saran yang diberikan kepada penulis.
6. Bapak dan Ibu Dosen yang telah membimbing dan mengarahkan penulis selama menempuh studi di Falkutas Khatolik Soegijapranata Semarang.
7. Bapak dan Mamak, atas dukungan moral dan materil yang di berikan kepada penulis selama penulis menempuh studi di Fakultas Ekonomi Universitas Khatolik Soegiapranata Semarang dan selama pembuatan serta peyelesaian skripsi ini.
8. Saudara-saudaraku ('Bang Tigor sekeluarga, 'Bang Ganti, Kak Nennique, dan adikku Betty-Ethibeth) atas dukungannya dan bantuan kepada penulis.
9. Kak Nennique dan 'Bang Robin, atas bantuannya dalam mencari data di Bursa Efek Jakarta.
10. *My Boy Friend* "Chay" atas bantuan dan dukungannya yang sudah rela meluangkan waktunya kepada penulis selama penulis menyelesaikan skripsi ini serta keluarga atas bantuan yang telah diberikan kepada penulis.
11. *My Best Friend* (Ephée, Cipoetz, Siska dan Mica) atas bantuan dan dorongannya selama menempuh kuliah di Unika Soegijapranata Semarang dan selama pembuatan skripsi ini. Teman-teman seperjuangan Hendy, O-Q, dan Mas Sigit, Tape, Mario, Andi, Galuh, Wimpy, Ronny, Gato, Tejo, Dody, Kardono, Budi, Wigit dan Dian, Fena, Dini, Merry'99, Heru dan Fitra.
12. Mas Heru di Pengajaran, ma' kasih bantuannya.
13. Pak Oshin, yang telah banyak membantu dengan statistiknya dalam penyelesaian skripsi ini.
14. Mbak Anna, *thanks for* " tempat nongkrongnya".
15. Mbak Titien, *thanks for a fruite 's juice and for kindness.*
16. Nero, *my sweet hero...thanks for security and custidy in every minute and moment*

Akhir kata, penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih terdapat kekurangan karena kemampuan dan pengetahuan penulis yang terbatas.

Semoga skripsi ini dapat berguna dan memberikan manfaat bagi para pembaca.

Semarang,.....

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN MOTTO.....	iv
ABSTRAKSI	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Perumusan Masalah	7
1.3. Tujuan dan Manfaat Penelitian	8
1.4. Sistematika Penulisan	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1. Landasan Teori	10
2.1.1 Pasar Modal	10
2.1.2 Investasi	10
2.1.3 Laporan Keuangan	11
2.1.4 Informasi	11
2.1.5 Kualitas Informasi	13
2.1.6 Kandungan Informasi Keuangan	14
2.1.7 Hubungan <i>Return</i> dengan Informasi	16
2.1.8 Pengaruh Unsur Laporan Keuangan terhadap Harga atau <i>Return</i> Saham.....	17
2.2 Kerangka Pikir	19
2.3 Definisi Operasional	20
2.4 Hipotesis	21
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1. Obyek Penelitian	22

3.2. Jenis Data	25
3.3. Metode Pengumpulan Data	26
3.4. Metode Analisis Data	26
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1. Gambaran Umum Obyek Penelitian	36
4.2. Analisa Data	55
2.1.8 Uji Asumsi Klasik	55
2.1.9 Uji Regresi Linier Berganda	59
BAB V PENUTUP	
5.1. Kesimpulan	65
5.2. Saran	67
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	