PENGARUH KANDUNGAN INFORMASI KEUANGAN TERHADAP *ABNORMAL RETURN* SAHAM PADA INDUSTRI TEKSTIL DAN GARMEN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK JAKARTA PERIODE 2000-2002

SKRIPSI

Oleh :

Nama : M. Ali Karim Daulay

No. Mahasiswa : 00312330

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA

YOGYAKARTA

2005

PENGARUH KANDUNGAN INFORMASI KEUANGAN TERHADAP *ABNORMAL RETURN* SAHAM PADA INDUSTRI TEKSTIL DAN GARMEN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK JAKARTA PERIODE 2000-2002

SKRIPSI

disusun dan diajukan untuk memenuhi sebagai salah satu syarat untuk

mencapai derajat Sarjana Strata-I jurusan Akuntansi

pada Fakultas Ekonomi UII

Oleh :

Nama : M. Ali Karim Daulay

No. Mahasiswa : 00312330

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA

YOGYAKARTA

2005

PENGARUH KANDUNGAN INFORMASI KEUANGAN TERHADAP *ABNORMAL RETURN* SAHAM PADA INDUSTRI TEKSTIL DAN GARMEN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK JAKARTA PERIODE 2000-2002

SKRIPSI

disusun dan diajukan untuk memenuhi sebagai salah satu syarat untuk

mencapai derajat Sarjana Strata-I jurusan Akuntansi

pada Fakultas Ekonomi UII

Oleh :

Nama : M. Ali Karim Daulay

No. Mahasiswa : 00312330

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA

YOGYAKARTA

2005

PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME

" Dengan ini saya menyatakan bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga ti dak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam referensi. Dan apabila dikemudian hari terbukti bahwa pernyataan ini tidak benar maka saya sanggup menerima hukuman / sangsi apapun sesuai peraturan yang berlaku. "

Yogyakarta, ...2005

Penyusun,

(M. Ali Karim Daulay)

PENGARUH KANDUNGAN INFORMASI KEUANGAN TERHADAP *ABNORMAL RETURN* SAHAM PADA INDUSTRI TEKSTIL DAN GARMEN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK JAKARTA PERIODE 2000-2002

Hasil Penelitian

diajukan oleh :

Nama : M. Ali Karim Daulay

No. Mahasiswa : 00312330

Jurusan : Akuntansi

Telah disetujui oleh Dosen Pembimbing

Pada tanggal 8/7/2005

Dosen Pembimbing,

(Drs. Dekar Urumsah, S.Si, MCom)

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI

SKRIPSI BERJUDUL

PENGARUH KANDUNGAN INFORMASI KEUANGAN TERHADAP ABNORMAL RETURN SAHAM PADA INDUSTRI TEKSTIL DAN GARMEN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK JAKARTA PERIODE 2000 - 2002

Disusun Oleh: MOHAMAD ALI KARIM DAULY
Nomor mahasiswa: 00312330

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji dan dinyatakan *LULUS*
Pada tanggal : 15 Agustus 2005

Pembimbing Skripsi/Penguji : Drs. Dekar Urumsah, S.Si, M.Com.....

Penguji : Dra. Prapti Antarwiyati, M.Si, Ak .....

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Islam Indonesia

Drs. Suwarsono, MA

LEMBAR PERSEMBAHAN

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَٰنِ الرَّحِيمِ

Waktu telah berjalan begitu cepat, begitu banyak masalah yang menghampiriku,tak bisa diri ini menghindar. Seandainya tanpa mereka bagaimana kaki ini melangkah. Naungan yang mereka berikan tak bisa kubayangkan. Keluh kesah yang mereka rasakan terbungkam dihati tanpa satu orangpun bisa memahami,

" pasti, pasti, pasti dan pasti demi aku anaknya tersayang ".

Bila tiba saatnya kerinduan datang hanyalah air mata yang bisa menjelaskan. Begitu tak berdayanya aku, hanya menatap lukisan mereka. Saat aku bersujud menyembah Illahi, hati kecilku berdo'a" Ya Allah yang maha kuasa " mungkin hanya Engkaulah yang tahu betapa besarnya pengorbanan ayah dan ibuku. Rasanya diri ini tak mampu untuk membalasnya " Ya Allah Ya Robbi " ganjarkanlah perbuatan mereka dengan nikmat – Mu, berilah mereka dengan surga firdaus – Mu tanpa menjalani siksaan yang pedih dari – Mu.

INI ADALAH SEBUAH KARYA SEDERHANA
YANG TERLAHIR DARI SATU IDE YANG SEDERHANA
NAMUN, TELAH MELEWATI SUATU PERJALANAN YANG PANJANG TANPA MENGURANGI
POLA PIKIR YANG TIDAK SEDERHANA
BUKANKAH DARI YANG SEDERHANA ITU SANGAT BERHARGA APABILA MAKNA SEBUAH
KESEDERHANAAN
DIKEMBANGKAN MENJADI POLA PIKIR YANG TIDAK SEDERHANA SEMOGA DARI YANG
SEDERHANA INI DAPAT MENGGUGAH PARA PEMIKIR UNTUK DAPAT MENGHADIRKAN
KARYA YANG LEBIH BERBOBOT

" Di saat cobaan dan ujian menghadang, saat itu pula kesadaran, ketabahan dan ketekunanku di uji ".
Kecil memang yang kuberikan tapi inilah hasil dari amanah orang tua
Tanggungjawabku belajar untuk ilmu pengetahuan, pengalaman, penderitaan, kebahagiaan, kedewasaan, pengertian kedalam berpikir untuk belajar hidup bermasyarakat.
Begitu banyak yang telah engkau berikan, tapi sangat sedikit yang dapatku persembahkan.

ﷻ yang maha Agung serta Rasul dan para Nabi, sembah sujud dan ucapan syukurku kepada - Mu atas limpahan rahmat yang tiada terkira serta diberikannya kekuatan iman lahir dan bathin sehingga aku mempunyai kekuatan untuk menyelesaikan tanggungjawab ini serta diberikan kesempatan untuk menjalani kehidupan di dunia yang indah ini dengan lebih baik lagi.

Mama & papa tercinta, *teriring doa dan kasih sayang yang tiada hentinya menyertai langkahku sehingga aku kuat untuk menjalani semua ini, walaupun tak terucap & terlihat jelas dalam pandangan, ini adalah sedikit hasil yang dapat aku berikan, yang insyaAllah akan menjadi pembuka bagi keberhasilan selanjutnya untuk aku persembahkan (amien...) dan terima kasih yang tulus buat fasilitas yang telah diberikan untuk menuntut ilmu di Djogja dan dorongan baik moril maupun material yang telah engkau berikan yang entah sampai berapa lama aku sanggup membalasnya.*

Atas Ridhoi-Mu Ya Allah, karya sederhana ini ku persembahkan untuk :

- Ayahanda *Drs. H. Batara Daulay*
- Ibunda *Hj. Latifah Hanum Hasibuan*
- Abang *H. Raja Ali Sabri Daulay,SE.*
- Kakak *drh. Hj. Mazdani Ulfah Daulay*
- Kakak *Rosmalina Sari Dewi Daulay*
- Adinda Lience Murdianty

- Keluarga Besar *Ompung* Alm. *Tk.H. Abdul karim Daulay*
- Keluarga Besar *Ompung* Alm. *Tk.H. Sjarif Hasibuan*
- *Tulang* Alm. *H. Sutan Silindung Hasibuan*

Serta kepada orang-orang yang hadir dalam hari-hariku selama ini, baik yang kucintai maupun yang mencintaiku, walaupun pahit akan selalu ada di hati ini.

Semoga Allah SWT. selalu melindungi hamba-Nya. Amin.

KATA PENGANTAR

بسم الله الرحمن الرحيم

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

Alhamdullilahirobbil alamin, puji dan syukur yang mendalam kami panjatkan kehadirat Allah SWT yang senantiasa melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya kepada kita makhluknya. Sholawat dan salam tak lupa kami haturkan kepada junjungan kita Nabi Besar Muhammad SAW, para sahabat serta generasi penerus yang senantiasa mengikuti risalahnya sampai akhir zaman.

Tugas akhir skripsi saya yang berjudul **"Pengaruh Kandungan Informasi Keuangan Terhadap *Abnormal Return* Saham Pada Industri Tekstil dan Garmen yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta Periode 2000-2002 "**. Skripsi ini merupakan persyaratan untuk memperoleh gelar sarjana strata 1 (S1) Pada Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia.

Merupakan suatu karya besar bagi saya walaupun ada pepatah yang mengatakan " *Tak Ada Gading Yang Tak Retak* " saya menyadari bahwa betapapun besar karya yang kita buat didunia ini tidak luput dari kekurangan-kekurangan, tetapi sekali lagi kita harus bangga atas segala sesuatu yang dapat kita capai dengan usaha dan kerja keras sendiri.

Pada kesempatan ini saya ingin menyampaikan rasa terima kasih yang tak terhingga kepada pihak-pihak yang telah membantu memberikan petunjuk dan saran-saran dalam penyusunan tugas akhir ini, sehingga tugas akhir ini dapat terselesaikan dengan baik. Ucapan terima kasih saya persembahkan kepada :

1. Bapak Drs. H. Suwarsono, MA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia.
2. Ibu Dra. Erna Hidayah M.Si,Ak, selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Islam Indonesia.
3. Bapak Drs. Dekar Urumsah, S.Si, MCom selaku Dosen Pembimbing yang dengan penuh kesabaran dalam membimbing, mengarahkan dan mencari

solusi dalam menyelesaikan skripsi saya, sehingga skripsi ini dapat kami selesaikan dengan baik.

4. Bapak Hendro Widjanarko, SE. MM. Yang telah memberikan banyak bantuan mengenai data-data yang dibuthkan pada skripsi ini
5. Pimpinan dan Staff karyawan dan pengajaran Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia.
6. *Papa & mama,* yang selalu mendoakan dan memberikan dorongan semangat baik secara material maupun non material demi terselesainya skripsi ini.
7. Saudaraku tersayang dan tercinta, *Bang Lian, Kak Butet n Kak Rosi* makasih atas kritikannya yang memotivasi adek untuk cepat selesai.
8. *Lience* makasih atas hari-hari indahnya yang memberi kedamaian di dalam hidupku selama ini.
9. *Sahabatku Agus Hakim , Andi , Rosi ,Bambang* makasih mo nolongin cari refrensi buat skripsi.
10. Rekan – rekan seperjuangan Fakultas Ekonomi 00 dan semua pihak yang banyak membantu dalam penyusunan skripsi ini yang tidak dapat saya sebutkan satu – persatu, terima kasih atas bantuannya semoga Allah SWT memberi balasannya dan menjadi amal soleh di haribaan – Nya.

Akhirnya kata saya berharap semoga skripsi ini dapat menambah wawasan keilmuan dan bermanfaat bagi kita semua, khususnya bagi semua mahasiswa Ekonomi.

Amien.....

وَالسَّلَامُ عَلَيْكُمْ وَرَحْمَةُ اللهِ وَبَرَكَاتُهُ

Yogyakarta, ... 2005

M. Ali Karim Daulay

DAFTAR ISI

		Hal
Halaman Judul	.....	i
Halaman Pernyataan Bebas Plagiarisme	.....	ii
Halaman Pengesahan	.....	iii
Kata Pengantar	.....	v
Daftar Isi	.....	vii
Daftar Lampiran	.....	xi
BAB I PENDAHULUAN	.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah	.....	1
1.2 Rumusan Masalah	.....	5
1.3 Tujuan Penelitian	.....	6
1.4 Manfaat Penelitian	.....	6
1.5 Metode Penelitian	.....	7
1.5.1 Populasi dan Sampel	.....	7
1.5.1.1 Populasi	.....	7
1.5.1.2 Sampel	.....	8
1.6 Jenis dan Sumber Data	.....	9
1.7 Teknik Pengumpulan Data	.....	9
1.8 Variabel Penelitian	.....	9

1.8.1 Variabel Dependen / Terikat (Y) 10

1.8.2 Variabel Independen / Tergantung (X) 11

1.9 Teknik Analisis Data 13

1.9.1 Analisis Regresi Linier Ganda 13

1.9.2 Pengujian Asumsi Dasar Klasik Regresi 15

1.10 Sistematika Pembahasan 17

BAB II LANDASAN TEORI 19

2.1 Pasar Modal 19

2.1.1 Pengertian 19

2.1.2 Alasan Dibentuknya Pasar Modal 20

2.1.3 Instrumen Pasar Modal 21

2.1.4 Sejarah Pasar Modal Indonesia 24

2.2 Laporan Keuangan 25

2.2.1 Pengertian 25

2.2.2 Pemakai dan Kebutuhan Laporan Keuangan ... 28

2.2.3 Tujuan Laporan Keuangan 33

2.2.4 Kandungan Informasi Laporan Keuangan ... 34

2.3 Efisiensi Pasar 36

2.4 *Abnormal Return* 37

2.5 Hubungan Kandungan Informasi Keuangan

Terhadap *Return* Saham 40

2.6 Pengaruh Variabel Bebas

Terhadap *Abnormal Return* Saham 45

2.7 Penelitian Terdahulu 47

2.8 Hipotesa 48

BAB III METODE PENELITIAN 50

3.1 Pendahuluan 50

3.2 Metode Penelitian 50

3.2.1 Populasi 51

3.2.2 Sampel 51

3.3 Jenis dan Sumber Data 53

3.4 Teknik Pengumpulan Data 53

3.5 Variabel Penelitian 53

3.5.1 Variabel Dependen / Terikat (Y) 54

3.5.2 Variabel Independen / Tergantung (X) 55

3.6 Teknik Analisis Data 57

3.6.1 Analisis Regresi Linier Ganda 57

3.6.2 Pengujian Asumsi Dasar Klasik Regresi 59

3.7 Uji Hipotesis 61

3.7.1 Uji Signifikansi 61

3.7.1.1 Uji T (T Test) 62

3.7.1.2 Uji F (F Test) 63

BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN 66

4.1 Hasil Penelitian 66

4.1.1 Gambaran Umum BEJ 66
4.1.2 Hasil Regresi Linier Berganda 68
4.1.3 Uji Asumsi Dasar Klasik Regresi 72
4.1.4 Uji Hipotesa 76
4.2 Implikasi Penelitian 81
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN 84
5.1 Kesimpulan 84
5.2 Saran 84