

ABSTRACT

“Analysis The Effect of Income Smoothing on Stock Return”
(Case Studies on the Registered Manufacturing Companies in Indonesia Stock Exchange)

This research was conducted to determine the effect of income smoothing information on stock return. The research method that used in this research is descriptive method and with vericative survey approach. It's population is the issuers that included in manufacturing companies in Indonesia Stock Exchange with specified requirements. Statistical testing using simple linear regression analysis, classic asumption testing, which the hypotesis testing using t test. The result with 0,05 significance level proofing that income smoothing measures have no significant effect on stock return.

Keywords : income smoothing and stock return

ABSTRAK

“Analisis Pengaruh Tindakan Perataan Laba terhadap *Return Saham*” (Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI)

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui pengaruh informasi perataan laba terhadap *return* saham. Metode penelitian yang digunakan adalah metode deskriptif dan verikatif dengan pendekatan survei. Populasinya adalah emiten yang termasuk dalam perusahaan manufaktur yang terdapat di Bursa Efek Indonesia dengan persyaratan-persyaratan yang sudah ditentukan. Pengujian statistik menggunakan analisis regresi linier sederhana, uji asumsi klasik, dimana pengujian hipotesis menggunakan uji t. Hasil penelitian dengan tingkat signifikansi 0,05 membuktikan bahwa tindakan perataan laba tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci : perataan laba dan *return* saham

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iii
KATA PENGANTAR	iv
<i>ABSTRACT</i>	vi
ABSTRAK	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GRAFIK.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	5
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Kegunaan Penelitian.....	6

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN	
PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	7
2.1 Laba.....	7
2.1.1 Pengertian Laba.....	7
2.1.2 Tujuan dan Manfaat Informasi Laba.....	11
2.2 Perataan Laba.....	12
2.2.1 Pengertian Perataan Laba.....	12
2.2.2 Motivasi Tindakan Perataan Laba.....	13
2.2.3 Sasaran Perataan Laba.....	16
2.2.4 Teknik Untuk Merekayasa Laba.....	17
2.2.5 Metode Pendeteksi Perataan Laba.....	19
2.3 Saham.....	22
2.3.1 Definisi Saham.....	22
2.3.2 Jenis Saham.....	22
2.3.3 Jenis Nilai Saham.....	24
2.3.4 Faktor-faktor yang Mempengaruhi Harga Saham.....	25
2.3.5 Penilaian Harga Saham.....	27
2.4 <i>Return</i> Saham.....	28
2.5 Tinjauan atas Pasar Modal Indonesia.....	30
2.5.1 Pengertian Pasar Modal.....	30
2.5.2 Fungsi Pasar Modal.....	30
2.5.3 Efisiensi Pasar Modal.....	30

2.6 Kerangka Pemikiran.....	32
2.7 Pengembangan Hipotesis.....	38
BAB III METODE PENELITIAN.....	39
3.1 Objek Penelitian.....	39
3.2 Metode Penelitian.....	39
3.2.1 Metode yang Digunakan.....	39
3.2.2 Rancangan Analisis.....	40
3.2.2.1 Populasi dan Pemilihan Sample.....	40
3.2.2.2 Sample Penelitian.....	41
3.2.3 Operasionalisasi Variabel.....	43
3.2.4 Cara Penghitungan Variabel.....	44
3.2.4.1 Perataan Laba.....	44
3.2.4.2 <i>Return</i> Saham.....	46
3.2.5 Teknik Pengumpulan Data.....	46
3.2.6 Penetapan Rancangan Hipotesis.....	47
3.2.7 Penetapan Hipotesis.....	47
3.2.8 Pemilihan Tes Statistik dan Pengujian Hasil Statistik.....	48
3.2.9 Penetapan Tingkat Signifikansi.....	52
3.2.10 Penarikan Kesimpulan.....	53

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	54
4.1 Analisis Deskriptif.....	54
4.2 Uji Asumsi Klasik.....	57
4.2.1 Uji Normalitas Data.....	57
4.2.2 Uji Heterokedastisitas.....	58
4.2.3 Uji Autokorelasi.....	59
4.3 Pengaruh Tindakan Perataan Laba Terhadap <i>Return</i> Saham.....	61
4.3.1 Analisis Koefisien Korelasi.....	61
4.3.2 Analisis Persamaan Regresi Linier Sederhana.....	62
4.4 Pengujian Hipotesis.....	63
4.4.1 Uji F.....	63
4.4.2 Uji t.....	64
4.5 Pembahasan.....	66
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	68
5.1 Kesimpulan	68
5.2 Saran.....	68

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1 Kerangka Pemikiran.....	37

DAFTAR GRAFIK

	Halaman
Grafik I	Data Tindakan Perataan Laba Oleh Eckel.....55
Grafik II	Data <i>Return</i> Saham.....57
Grafik III	Uji Heterokedastisitas Menggunakan <i>Scatterplot</i>59
Grafik IV	Uji Autokorelasi.....61
Grafik V	Kurva Uji t Dua Pihak.....66

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel I	Faktor Pendorong Perataan Laba.....15
Tabel II	Metode Pendeteksian Laba.....19
Tabel III	Daftar Perusahaan.....42
Tabel IV	Tabel Operasional Variabel.....44
Tabel V	Data Tindakan Perataan Laba yang Oleh Indeks Eckel.....54
Tabel VI	Data <i>Return</i> Saham.....56
Tabel VII	Hasil Uji Normalitas.....58
Tabel VIII	Hasil Uji Autokorelasi.....60
Tabel IX	Hasil Analisis Koefisien Korelasi.....62
Tabel X	Hasil Analisis Persamaan Regresi Linier Sederhana.....62
Tabel XI	Hasil Uji F.....64
Tabel XII	Hasil Uji t.....65

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran A Perhitungan Indeks Eckel
- Lampiran B Hasil Output SPSS