

ABSTRACT

The purpose of financial information test is to see how the reaction from the announcement. If the announcement have some information, the market is expected to be react at the time of announcement. This reaction can be measured with abnormal return. An announcement that have information will give abnormal return to the market. On the other hand an announcement that didn't have information will not give abnormal return to the market. This research is purpose to examine that accounting earnings information effect to abnormal return.

The sampling technique was purposive sampling method with the acquisition of the final sample of 45 companies LQ45 listed in Indonesia Stock Exchange in 2010. Data were tested using normality test, autocorrelation, outlier test and analyzed using linear regression.

Result showed there is an significant effect between earnings variable toward abnormal return. In this research, periods that was used is five days before announcement until five days after the announcement.

Keywords : Earnings Information, Abnormal Return, announcement reaction.

ABSTRAK

Pengujian kandungan informasi dimaksudkan untuk melihat reaksi dari suatu pengumuman. Jika pengumuman mengandung informasi, maka pasar diharapkan akan bereaksi pada waktu pengumuman tersebut diterima oleh pasar. Reaksi ini dapat diukur dengan menggunakan *abnormal return*. Suatu pengumuman yang mengandung informasi akan memberikan *abnormal return* ke pasar. Sebaliknya yang tidak mengandung kandungan informasi tidak memberikan *abnormal return* pada pasar. Penelitian ini berusaha untuk mengetahui apakah informasi laba akuntansi berpengaruh terhadap *abnormal return*.

Teknik pengambilan sampel menggunakan metode purposive sampling dengan perolehan sampel akhir sebanyak 45 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2010 yang tergabung dalam indeks LQ45. Teknik analisis data menggunakan regresi linear sederhana dimana sebelumnya dilakukan uji normalitas, autokorelasi, dan outlier terlebih dahulu.

Hasil penelitian menunjukkan terdapat pengaruh yang signifikan variabel laba terhadap *abnormal return*. Dalam penelitian ini, dilihat pengaruhnya dari lima hari sebelum pengumuman sampai lima hari setelah pengumuman laba.

Kata kunci : *Informasi Laba, Abnormal Return, reaksi pengumuman.*

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
SURAT PERNYATAAN PUBLIKASI LAPORAN PENELITIAN.	iv
KATA PENGANTAR	v
<i>ABSTRACT</i>	viii
ABSTRAK	xi
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR TABEL.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Identifikasi Masalah	7
1.3. Tujuan Penelitian.....	7
1.4. Manfaat Penelitian.....	7
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	9
2.1. Kajian Pustaka	9
2.1.1. Teori Signal	9

2.1.2. Laba Akuntansi	10
2.1.2.1. Laba Bersih	14
2.1.3. Pengertian <i>Abnormal Return</i>	15
2.1.4. Pengujian Kandungan Informasi Laba	16
2.2. Kerangka Pemikiran	18
2.3. Pengembangan Hipotesis.....	19
BAB III METODE PENELITIAN	25
3.1. Populasi dan Penentuan Sampel.....	25
3.2. Sumber dan Data yang Digunakan	26
3.3. Metode Penelitian	27
3.4. Teknik Pengumpulan Data	28
3.5. Operasionalisasi Variabel.....	28
3.6. Pengujian Hipotesis	31
3.6.1. Pengujian Persamaan Regresi Berdasarkan Asumsi Klasik	31
3.6.2. Analisis Persamaan Regresi Linear Sederhana.....	34
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
4.1. Hasil Penelitian.....	35
4.1.1. Uji Asumsi Klasik	35
4.1.2. Pengujian Regresi Linear Sederhana	40
4.2. Pembahasan	42

BAB V	SIMPULAN DAN SARAN	
5.1.	Simpulan.....	43
5.2.	Saran.....	44
DAFTAR PUSTAKA	46
LAMPIRAN	49
RIWAYAT HIDUP PENELITI	129

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Laba Kejutan dalam Peristiwa Pengumuman Laba.....	17
Gambar 2 Model Kerangka Berpikir.....	19
Gambar 3 Normal P-P Plot of Unstandardized residual	35

DAFTAR TABEL

Tabel I	Daftar Sampel Penelitian	25
Tabel II	One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test.....	36
Tabel III	Hasil Durbin Watson.....	38
Tabel IV	Hasil Analisis Multivariate Outliers	39
Tabel V	Anova	40
Tabel VI	Coefficients.....	41
Tabel VII	Model Summary	41