

BAB V

SIMPULAN DAN SARAN

5.1. Simpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh yang signifikan antara laba akuntansi, yaitu laba bersih dengan abnormal return saham pada perusahaan LQ45 pada tahun 2010. Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan, maka dapat ditarik kesimpulan yaitu laba bersih memiliki pengaruh negatif yang signifikan terhadap abnormal return saham. Hal ini ditunjukkan dengan nilai signifikansi ANOVA lebih kecil dibandingkan 0.05 ($0.027 < 0.05$) dan dari persamaan regresi yang didapat, di mana koefisien laba bersih adalah sebesar -0.0000000000000004397511931.

Hal ini sejalan dengan pernyataan yang dikatakan oleh Yuliani (2008) menyatakan bahwa ada pengaruh yang signifikan antara publikasi laporan keuangan terhadap *abnormal return* saham perusahaan manufaktur di Bursa Efek Jakarta pada saat lima hari pasar sebelum publikasi laporan keuangan. Tetapi bertentangan dengan penelitian Ratih (2002) yang meneliti pengaruh publikasi laporan keuangan terhadap *abnormal return* saham perusahaan manufaktur di Bursa Efek Jakarta dan hasilnya menunjukkan tidak ada pengaruh signifikan secara statistik terhadap *abnormal return*.

5.2. Saran

Adapun saran-saran yang diajukan oleh penulis berdasarkan penelitian yang telah dilakukan antara lain adalah sebagai berikut:

1. Untuk mereka yang berminat melakukan penelitian di bidang keuangan:
 - a. Hasil penelitian ini bersifat tentatif, oleh karena itu perlu penelitian lebih lanjut untuk mengetahui sejauh mana pasar modal bereaksi terhadap informasi akuntansi, dalam penelitian lebih lanjut perlu pemilihan sampel yang lebih ketat untuk dapat meminimalkan distorsi informasi dalam melihat reaksi pasar atas informasi akuntansi yang diakibatkan oleh adanya publikasi/pengumuman informasi akuntansi.
 - b. Memperpanjang periode pengamatan sehingga informasi mengenai earnings lebih terserap oleh pasar
 - c. Menambah variabel lain yang belum diteliti agar diperoleh hasil yang lebih akurat, seperti informasi arus kas, rasio keuangan perusahaan, dll.
2. Untuk Bapepam dan PT BEJ. Salah satu syarat supaya suatu informasi berguna adalah penyajian informasi yang tepat waktu. Oleh karena itu, barangkali BAPEPAM dan PT BEJ dapat mengeluarkan aturan baru yang dapat mendorong emiten untuk mempercepat penyajian laporan keuangan tahunan kepada publik melalui media lain selain media massa.
3. Bagi perusahaan khususnya perusahaan LQ45, bagian manajemen perusahaan harus melakukan peningkatan kinerja laba terutama pada laba bersih (net income) yang memiliki pengaruh paling kuat terhadap return saham.

Peningkatan kinerja laba perusahaan dapat dilakukan dengan menekankan pada pengurangan biaya (cost reduction) dengan tidak mengurangi kualitas jasa yang diberikan, sehingga prinsip efisiensi dapat dicapai