

**PENGARUH *REVENUE SURPRISE*
TERHADAP *ABNORMAL RETURN***

SKRIPSI

**Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Derajat Sarjana Ekonomi (S1)
Pada Program Studi Akuntansi
Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta**



**Disusun Oleh :
Hanindhita Baskara Aji
NPM: 05 04 15499**

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA
SEPTEMBER 2010**

SKRIPSI

**PENGARUH *REVENUE SURPRISE*
TERHADAP *ABNORMAL RETURN***

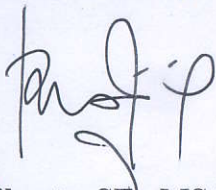
Disusun Oleh :

Hanindhita Baskara Aji

NPM : 05 04 15499

Telah dibaca dan disetujui oleh:

Dosen Pembimbing



Pratiwi Budiharta, SE., MSA., Akt.

Tanggal 3 September 2010

SKRIPSI

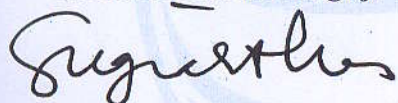
**PENGARUH *REVENUE SURPRISE*
TERHADAP *ABNORMAL RETURN***

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :
Hanindhita Baskara Aji
NPM : 05 04 15499

**Telah dipertahankan di depan panitia penguji pada tanggal 8 Oktober 2010
dan dinyatakan telah memenuhi persyaratan untuk mencapai derajat
Sarjana Ekonomi (S1) pada Program Studi Akuntansi
Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta**

SUSUNAN PANITIA PENGUJI

Ketua Panitia Penguji

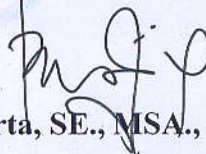


DR. I Putu Sugiarta Sanjaya, M.Si.

Anggota Panitia Penguji



Dra. Dewi Ratnaningsih, MBA., Akt.



Pratiwi Budiharta, SE., MSA., Akt.

Yogyakarta, 8 Oktober 2010

Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Atma Jaya Yogyakarta



Dr. Dorothea Wahyu Ariani, MT.

PERNYATAAN

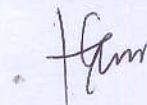
Saya yang bertanda tangan di bawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi dengan judul :

PENGARUH REVENUE SURPRISE TERHADAP ABNORMAL RETURN

benar-benar hasil karya saya sendiri. Pernyataan, ide, maupun kutipan tidak langsung yang bersumber dari tulisan atau ide orang lain dinyatakan secara tertulis dalam skripsi ini dalam catatan perut/daftar pustaka. Apabila di kemudian hari terbukti bahwa saya melakukan plagiasi sebagian atau seluruhnya dari skripsi ini, maka gelar yang saya peroleh dinyatakan batal dan saya kembalikan kepada Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Yogyakarta, 3 September 2010

Yang menyatakan



Hanindhita Baskara Aji

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan karunia yang telah diberikan-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Adapun penyusunan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Revenue Surprise* Terhadap *Abnormal Return*” ini digunakan untuk memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Penulis menyadari bahwa dalam proses penyusunan skripsi ini penulis mendapatkan banyak dukungan dan bantuan dari berbagai pihak yang tak ternilai harganya. Oleh karena itu dalam kesempatan ini penulis secara tulus dan rendah hati menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Ibu Pratiwi Budiharta, SE., MSA., Akt selaku dosen pembimbing yang telah berkenan meluangkan waktunya guna memberikan bimbingan dan pengarahan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
2. Segenap dosen dan staf pengajar Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta yang telah memberikan ilmu kepada penulis selama penulis duduk di bangku kuliah.
3. Ayah dan Ibu tercinta yang telah memberikan dukungan dan bantuan baik secara moril maupun materiil dalam proses penyusunan skripsi.
4. Saudara-saudaraku yang tak henti-hentinya memberikan motivasi selama proses penyusunan skripsi.

5. Teman-teman seperjuangan dalam penyusunan skripsi yang telah membantu dalam proses penyusunan skripsi.
6. Semua pihak yang telah memberikan dukungan dan bantuan kepada penulis yang tidak dapat penulis ucapkan satu persatu.

Penulis menyadari bahwa skripsi yang telah penulis susun ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu kritik dan saran yang bersifat membangun akan sangat membantu untuk menyempurnakan skripsi ini.

Akhir kata penulis memiliki harapan skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua orang yang membacanya.

Yogyakarta, 3 September 2010

Penulis

Hanindhita Baskara Aji

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	5
1.3. Tujuan Penelitian	5
1.4. Manfaat Penelitian	5
1.5. Metode Penelitian	6
1.5.1. Populasi dan Sampel	6
1.5.2. Teknik Pengumpulan Data.....	6
1.5.3. Variabel Penelitian.....	7
1.5.4. Analisis Data	7
1.6. Sistematika Penulisan	8
BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	10
2.1. Laba sebagai Indikator Kinerja Perusahaan.....	10

2.2. Pasar Modal yang Efisien	13
2.2.1 Pengertian Pasar Modal yang Efisien	13
2.2.2 Bentuk Efisiensi Pasar Modal	14
2.3. Reaksi Pasar dan <i>Abnormal Return</i>	17
2.4. Pengumuman Laba dan Reaksi Pasar	18
2.5. Keterbatasan Laba	20
2.6. Pendapatan sebagai Indikator Kinerja Perusahaan	23
2.7. <i>Revenue Surprise</i> dan Reaksi Pasar	26
BAB III METODE PENELITIAN	30
3.1. Populasi dan Sampel	30
3.2. Teknik Pengumpulan Data	31
3.3. Variabel Penelitian	32
3.4. Analisis Data	37
BAB IV ANALISIS DATA	40
4.1. Analisis Deskriptif dan Pengujian Normalitas	40
4.2. Pengujian Multikolinearitas	43
4.3. Pengujian Autokorelasi	44
4.4. Pengujian Heteroskedastisitas	45
4.5. Pengujian Hipotesis	45
BAB V KESIMPULAN	49
DAFTAR PUSTAKA	
DAFTAR LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 1	Distribusi Sampel Penelitian	31
Tabel 2	Hasil Pengujian Normalitas	40
Tabel 3	Hasil Pengujian Normalitas Setelah Proses Trimming	42
Tabel 4	Perbandingan Nilai Skewness Setelah Proses Trimming	43
Tabel 5	Hasil Pengujian Multikolinearitas	44
Tabel 6	Hasil Pengujian Autokorelasi	44
Tabel 7	Hasil Pengujian Heteroskedastisitas	45
Tabel 8	Hasil Pengujian Hipotesis	46

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Daftar Perusahaan Sampel Penelitian dan Tanggal Publikasi
Laporan Keuangan
- Lampiran 2 Nilai SURGE, SUE, dan CAR Perusahaan Sampel
- Lampiran 3 Hasil Pengujian Normalitas
- Lampiran 4 Hasil Uji Asumsi Klasik
- Lampiran 5 Hasil Analisis Regresi

PENGARUH *REVENUE SURPRISE* TERHADAP *ABNORMAL RETURN*

Disusun Oleh:

Hanindhita Baskara Aji

NPM: 05 04 15499

Pembimbing Utama

Pratiwi Budiharta, SE., MSA., Akt.

Intisari

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *revenue surprise* terhadap *abnormal return*. Hipotesis yang diajukan dalam penelitian ini adalah *revenue surprise* berpengaruh positif signifikan terhadap *abnormal return* saham. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan-perusahaan yang termasuk dalam daftar LQ-45 di Bursa Efek Indonesia selama periode 2007-2009.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *revenue surprise* memiliki pengaruh positif signifikan terhadap *abnormal return*. Hal ini ditunjukkan melalui hasil uji statistik yang menghasilkan angka 0,022 dengan koefisien variabel sebesar 0,008, maka dapat diambil keputusan bahwa hipotesis alternatif diterima. Hasil penelitian ini konsisten dengan penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Chandra dan Ro (2008).

Kata kunci : *revenue surprise, abnormal return.*