

**PENGARUH LABA DAN NILAI *GOODWILL* TERHADAP
ABNORMAL RETURN
(Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Terdaftar di *Index LQ45*
Tahun 2016 – 2018)**

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



**Disusun oleh :
Lifia Selviana
NPM : 15 04 21982**

**FAKULTAS BISNIS DAN EKONOMIKA
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA
2019**

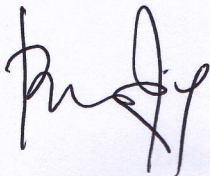
Skripsi

**PENGARUH LABA DAN NILAI *GOODWILL* TERHADAP
ABNORMAL RETURN
(Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Terdaftar di *Index LQ 45*
Tahun 2016 – 2018)**

Disusun oleh :
Lifia Selviana
NPM : 15 04 21982

Telah dibaca dan disetujui oleh :

Pembimbing



Pratiwi Budiharta, SE., MSA., Akt., CA.

Yogyakarta, 11 Juni 2019

Skripsi

**PENGARUH LABA DAN NILAI *GOODWILL* TERHADAP
ABNORMAL RETURN
(Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Terdaftar di *Index LQ 45*
Tahun 2016 – 2018)**

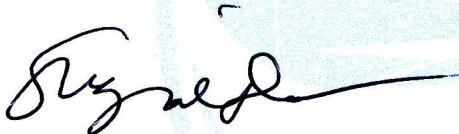
yang dipersiapkan dan disusun oleh

Lifia Selviana
NPM : 15 04 21982

Telah dipertahankan di depan Panitia Penguji
pada tanggal 5 Juli 2019
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima
sebagai salah satu persyaratan untuk mencapai gelar Sarjana (S1)
Program Studi Akuntansi

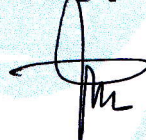
SUSUNAN PANITIA PENGUJI

Ketua Panitia Penguji

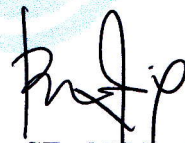


Dr. I Putu Sugiarta S., S.E., M.Si., Akt., CA.

Anggota Penguji

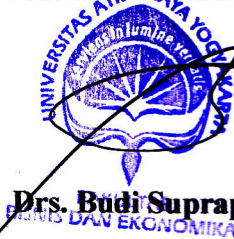


Drs. I Gede Siswantaya, M.Si.



Pratiwi Budiharta, SE., MSA., Akt., CA.

Yogyakarta, 5 Juli 2019
Dekan Fakultas Bisnis dan Ekonomika
Universitas Atma Jaya Yogyakarta



Drs. Budi Suprpto, MBA., Ph.D.

PERNYATAAN

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

PENGARUH LABA DAN NILAI *GOODWILL* TERHADAP *ABNORMAL RETURN*

(Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Terdaftar di *Index* LQ45 Tahun 2016 – 2018)

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

Yogyakarta, Juni 2019

Yang menyatakan



Lifa Selviana

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan berkat dan kasih karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan studi perkuliahan dan karya tugas akhir dengan judul “Pengaruh Laba dan Nilai *Goodwill* Terhadap *Abnormal Return*”. Skripsi ini disusun untuk melengkapi salah satu syarat yang harus dipenuhi untuk mencapai gelar sarjana (S1) pada Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Dalam penulisan skripsi ini, penulis banyak mengalami kesulitan dan hambatan-hambatan dimana tanpa bantuan dari orang-orang sekitar penulis, penulis tidak dapat menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Orang tua ,Adik serta seluruh keluarga penulis yang selalu memberikan semangat, dukungan, doa dari awal menempuh perkuliahan hingga akhir.
2. Ibu Pratiwi Budiharta, SE., MSA., Akt., CA. selaku dosen pembimbing penulis yang dengan sabar selalu meluangkan waktu dan memberikan masukan, arahan dan dukungan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
3. Prof. Sukmawati Sukamulja selaku dosen yang telah memberikan banyak ilmu serta kesempatan kepada penulis selama kuliah untuk terus belajar, berkembang. Terimakasih Prof atas kepercayaan , bimbingan, arahan kepada penulis.
4. Dosen-Dosen Fakultas Bisnis dan Ekonomika UAJY yang telah membagi ilmu kepada penulis.

5. Teman-Teman MTMA Silvi, Yap, Wen-wen, Bastian yang telah penulis temui di Yogyakarta terimakasih atas dukungan ,motivasi , pertemanan yang sangat indah dari awal perkuliahan hingga akhir perkuliahan.
6. Teman-Teman Asisten Laboratorium Fakultas Bisnis dan Ekonomika angkatan 2015 Silvi, Flo, Shelly,Vania, Viona, serta yang lain terimakasih untuk dukungan, motivasi, semangat yang selalu ditularkan serta menemani perjalanan penulisan skripsi serta Teman-teman Asisten Lab angkatan 2016 Xena, Maria, Megen, Aurel, dan teman-teman yang lain yang selalu mendukung , memberikan doa, mendengarkan cerita penulis dalam menjalani skripsi.
7. Teman-Teman asisten Prof. Sukma Dinda, Verina, Grace, Audrey, Faitha , Dheka untuk kebersamaan, dukungan , motivasi, doa terhadap penulis selama menjalankan tugas hingga penulisan skripsi.
8. Teruntuk sahabat – sahabat penulis yang terpisah antara jarak dan waktu yang selalu mendukung penulis dari jauh terus memberikan semangat dan motivasi.
9. Teman seperjuangan skripsi satu dosen bimbingan Ema, Naomi, dan Hana yang selalu saling memotivasi dan memberikan dukungan.
10. Teman-teman kost Silvi, Tina, Liffany, Thasia, Vira , Vonny, Vero terimakasih untuk dukungan,semangat , motivasi kepada penulis selama menulis skripsi
11. Teman-teman Badminton Tina, Wendi, Vero, Safira serta yang lain terimakasih telah menjadi teman-teman bermain melupakan pikiran

yang lelah dengan bermain bersama serta untuk dukungan, doa selama ini.

12. Tim Divisi Acara Siska, Helen, Carolina, Jessica, serta teman-teman tim lainnya yang telah bersama-sama berdinamika terimakasih untuk dukungan ,pengertian , serta sharing ilmu selama ini
13. Tim Divisi Orientasi Kampus terimakasih untuk pengertian, semangat, motivasi serta dukungan.
14. Teruntuk para pandita Huang Dcs, Wang Dcs, Xie Dcs serta Tz mimi, Fy Santi, Fy Nita, Fy Wendi, Ce Aching (Alm), serta para pengabdian lain terimakasih untuk bimbingan kasih ,dukungan, doa teruntuk penulis serta kesempatan dalam berkarya di Yogyakarta selama ini.
15. Teruntuk Keluarga Besar Sukacitta Maitreya Yogyakarta selaku keluarga besar penulis di Yogya yang tidak dapat disebutkan satu demi satu. Terimakasih untuk segalanya selama penulis berada di Yogyakarta.
16. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu – satu yang telah banyak membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa karya ini memiliki keterbatasan dan kekurangan. Penulis mengharapkan saran dan kritik yang bersifat membangun dari pembaca supaya skripsi ini menjadi lebih baik. Harapan penulis semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi para pembaca.

Yogyakarta, Juni 2019

Lifia Selviana

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

If you can dream it, you can do it

-Walt Disney

三人行必有我师焉
择其善者而从之 其不善者而改之

Confucius

*Sekalipun aku berjalan dalam lembah
kekelaman, aku tidak takut bahaya, sebab Engkau
besertaku ; gada-Mu dan tongkat-Mu, itulah
yang menghibur aku.*

Mazmur 23 : 4

Skripsi ini kupersembahkan untuk :

Keluarga ,

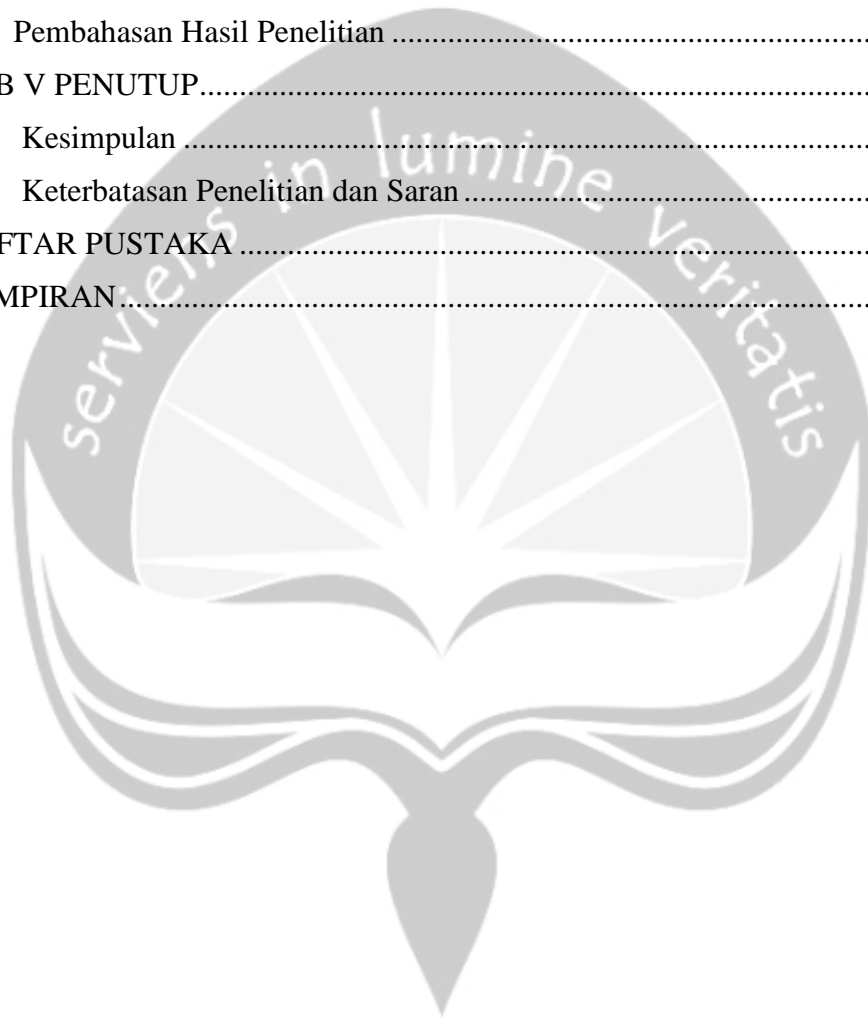
Dan sahabat – sahabat

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
MOTTO DAN HALAMAN PERSEMBAHAN.....	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
ABSTRAK.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
1.5 Analisa Data.....	7
1.6 Sistematika Penulisan.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	9
2.1 Teori Sinyal.....	9
2.2 Teori Efisiensi Pasar.....	11
2.2.1. Efisiensi Pasar secara informasi.....	12
2.2.2. Pengujian Efisiensi Pasar.....	14
2.3 Studi Peristiwa.....	14
2.4 <i>Abnormal Return</i>	16
2.5. Pengertian Laba.....	18
2.5.1 Permasalahan Laba.....	18
2.5.2 Sifat Laba.....	18
2.6 Nilai <i>Goodwill</i>	19

2.6.1 <i>Goodwill Impairment</i>	20
2.7 Penelitian Terdahulu	20
2.8. Pengembangan Hipotesis	24
BAB III METODE PENELITIAN	30
3.1 Jenis Penelitian.....	30
3.2 Objek Penelitian	30
3.3 Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel.....	30
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	32
3.4.1 Variabel Independen.....	32
3.4.2 Variabel Dependen.....	33
3.5 Model Penelitian	34
3.6 Jenis dan Teknik Pengumpulan Data	35
3.7 Teknik Analisis Data.....	35
3.7.1 Statistik Deskriptif.....	35
3.7.2 Uji Asumsi Klasik.....	35
3.7.2.1 Uji Normalitas.....	35
3.7.2.2 Uji Multikolinearitas	36
3.7.2.3 Uji Heteroskedastisitas	37
3.7.2.4 Uji Autokorelasi.....	37
3.8 Uji Hipotesis.....	38
3.8.1 Notasi/Hipotesis Statistik	38
3.8.2 Model Pengujian Statistik	39
3.8.3 Tingkat Kesalahan.....	39
3.8.4 Pengujian Statistik.....	40
3.8.4.1 Uji Hipotesis	40
3.8.4.2 Uji Nilai F (<i>Goodness of Fit Test</i>)	40
3.8.4.3 Koefisien Determinasi	41
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	43
4.1 Analisis Statistik Deskriptif	43
4.2 Uji Asumsi Klasik	44
4.2.1 Uji Normalitas	44
4.2.2 Uji Multikolinearitas	45

4.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	46
4.2.4 Uji Autokorelasi.....	47
4.3 Uji Hipotesis.....	48
4.3.1 Koefisien Determinasi (R^2).....	48
4.3.2 Uji Regresi Simultan (Uji F).....	48
4.3.3 Uji Regresi Parsial (Uji t).....	49
4.4 Pembahasan Hasil Penelitian.....	50
BAB V PENUTUP.....	53
5.1 Kesimpulan.....	53
5.2 Keterbatasan Penelitian dan Saran.....	53
DAFTAR PUSTAKA.....	54
LAMPIRAN.....	58



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Tabel Hasil Penelitian Terdahulu.....	15
Tabel 3.1 Kriteria Sampel.....	30
Tabel 3.2 Pengambilan keputusan transformasi data yang tidak terdistribusi secara normal	36
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif	43
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas	44
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas.....	45
Tabel 4.4 Hasil Uji Heterokedastisitas.....	46
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi	47
Tabel 4.6 Hasil Uji Koefisien Determinasi	48
Tabel 4.7 Hasil Uji F.....	48
Tabel 4.7 Hasil Uji T.....	49

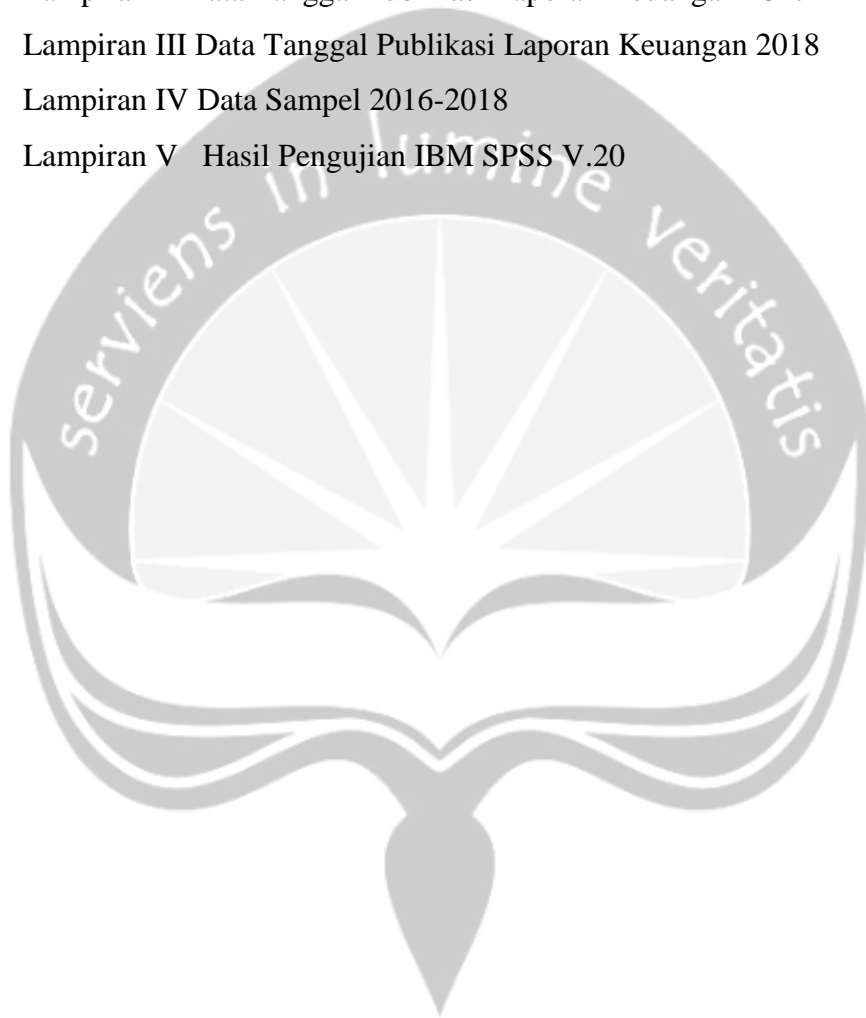
DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kandungan Informasi Suatu Pengumuman.....	15
Gambar 3.1 Model Penelitian	34
Gambar 3.2 Grafik Uji Satu Sisi Arah Positif dengan $\alpha= 5\%$	40



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran I Data Tanggal Publikasi Laporan Keuangan 2016
- Lampiran II Data Tanggal Publikasi Laporan Keuangan 2017
- Lampiran III Data Tanggal Publikasi Laporan Keuangan 2018
- Lampiran IV Data Sampel 2016-2018
- Lampiran V Hasil Pengujian IBM SPSS V.20



**PENGARUH LABA DAN NILAI *GOODWILL* TERHADAP
*ABNORMAL RETURN***

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Terdaftar di *Index LQ45*
Tahun 2016 – 2018)**

Disusun oleh :

Lifia Selviana

15 04 21982

Pembimbing:

Pratiwi Budiharta, SE., MSA., Akt., CA.

Abstrak

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh laba dan nilai *goodwill* terhadap *abnormal return* pada perusahaan yang terdaftar di *index LQ45* pada tahun 2016-2018. Regresi berganda merupakan model analisis yang digunakan peneliti untuk menguji beberapa variabel yang diduga mempengaruhi *abnormal return*. Penelitian ini menggunakan data sekunder dari laporan keuangan perusahaan yang terdaftar dalam *index LQ45* selama periode 2016 – 2018. Berdasarkan kriteria yang telah ditetapkan, terdapat sampel 30 perusahaan dengan. Hasil analisis menunjukkan laba berpengaruh positif terhadap *abnormal return* sedangkan nilai *goodwill* tidak memiliki pengaruh terhadap *abnormal return*.

Kata Kunci :Laba ,Nilai *Goodwill*, dan *Abnormal Return*