

ABSTRAK

SILVIA ANGGRENI, Analisis Pengaruh Kandungan Informasi Keuangan Terhadap Abnormal Return Pada Saham Perusahaan-Perusahaan Yang Aktif Di BEJ (Di bawah bimbingan Ibu Anastasia Sri Mendari, S.E., M.M dan Bapak M.Y. Dedi Haryanto, S.E.,M.Si.).

Skripsi ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh kandungan informasi laporan keuangan (*total assets, liability, equity, sales, net income* dan *cash flow*) terhadap *abnormal return* secara individual dan bersama-sama. Sampel dipilih dengan menggunakan metode *purposive random sampling* yang diperoleh sebanyak 41 perusahaan yang tergolong dalam LQ 45 dari tahun 2003 sampai tahun 2005. Teknik analisa data menggunakan regresi berganda dan untuk pengujian hipotesis menggunakan alat uji statistik t dan uji statistik F. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *total assets, liability, equity, sales, net income* dan *cash flow* secara statistik tidak berpengaruh signifikan terhadap *abnormal return* baik secara individual maupun secara bersama-sama. Hasil yang tidak signifikan ini lebih disebabkan oleh respon pasar yang cukup lama dalam mengevaluasi pos (*item*) laporan keuangan untuk menilai suatu saham atau *return* saham dan investor menggunakan informasi lain (*second information*) yang relevan selain informasi dalam laporan keuangan seperti: informasi pengumuman dividen, pendanaan, peramalan oleh pejabat perusahaan, merger, ketenagakerjaan, dampak peraturan baru dan lain-lain.

Kata Kunci : *assets, liability, equity, sales, net income, cash flow* dan *abnormal return*