

PENGARUH PERBEDAAN LABA AKUNTANSI DAN LABA FISKAL SERTA ROA TERHADAP *CUMULATIVE ABNORMAL RETURN* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA TAHUN 2009

THE INFLUENCE OF BOOK-TAX DIFFERENCES AND ROA TO THE CUMULATIVE ABNORMAL RETURN AT MANUFACTURING COMPANY THAT LISTING AT INDONESIA STOCK EXCHANGE ON 2009

GRACE OMBUN MEILISA

8335072918



Skripsi ini Disusun Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2011**

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Penanggung Jawab
Dekan Fakultas Ekonomi



Dra. Nurahma Hajat, M.Si
NIP. 19531002 198503 2 001

Nama	Jabatan	Tanda Tangan	Tanggal
1. <u>Dian Citra Aruna, S.E., M.Si</u> NIP. 19760908 199903 2 001	Ketua		30/06/2011
2. <u>Yunika Murdayanti, S.E., M.Si</u> NIP. 19780621 200801 2 011	Penguji Ahli		28/06/2011
3. <u>Nuramalia Hasanah, S.E., M.Ak</u> NIP. 19770617 200812 2 001	Penguji Ahli		27/06/2011
4. <u>Tresno Eka Jaya, S.E., M.Ak</u> NIP. 19741105 200604 1 002	Pembimbing I		27/06/2011
5. <u>Indra Pahala, S.E., M.Si</u> NIP. 19790208 200812 1 001	Pembimbing II		28/06/2011

Tanggal Lulus : 23 Juni 2011

PERNYATAAN ORIGINALITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini merupakan Karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi lain.
2. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, 06 Juni 2011
Yang membuat pernyataan



GRACE OMBUN MEILISA
8335072918

ABSTRAK

Grace Ombun Meilisa, 2011; Pengaruh Perbedaan Laba Akuntansi dan Laba Fiskal serta ROA pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2009.

Pada umumnya, investor menanamkan modalnya untuk memperoleh pendapatan dari tingkat pengembalian investasinya (*return*). Di sisi lain, perusahaan membutuhkan dana untuk melaksanakan aktivitasnya yang dapat diperoleh dari investor. Oleh karena itu, perusahaan membutuhkan kepercayaan dari investor melalui penilaian kinerja yang berasal dari ROA. Dalam pelaporan laba sering terjadi perbedaan antara laba akuntansi dan laba fiskal.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh perbedaan antara laba akuntansi dan laba fiskal serta *Return On Assets* (ROA) terhadap *Cumulative Abnormal Return* (CAR) pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI pada tahun 2009. Total sampel sebanyak 77 perusahaan. Data yang digunakan adalah laporan keuangan dan harga saham masing-masing sampel. Metode analisis yang digunakan adalah metode kuantitatif dengan pengujian asumsi klasik serta analisis regresi linear berganda. Sedangkan pengujian hipotesis dilakukan dengan analisis R^2 , uji F dan uji t dengan $\alpha = 5\%$.

Hasil uji F menunjukkan bahwa variabel perbedaan antara laba akuntansi dan laba fiskal serta ROA mempunyai pengaruh yang signifikan secara bersama-sama terhadap CAR yang dilihat dari *output* SPSS yang menunjukkan tingkat signifikansi kurang dari α ($0.021 < 0.05$). Sedangkan hasil uji t menunjukkan bahwa perbedaan antara laba akuntansi dan laba fiskal berpengaruh terhadap CAR yang ditunjukkan dengan tingkat signifikansi kurang dari α ($0.010 < 0.05$). Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian Lev dan Nissim (2004) bahwa BTD berpengaruh positif terhadap *return* saham. Dalam penelitian ini ROA tidak berpengaruh terhadap CAR yang ditunjukkan dengan tingkat signifikansi lebih dari α ($0.221 < 0.05$). Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian Sasongko dan Wulandari (2005), Mukhtaruddin dan Romalo (2007) serta Stella (2009) yang menyimpulkan bahwa ROA tidak berpengaruh terhadap harga saham.

Kata kunci: perbedaan laba akuntansi dan laba fiskal, *Return On Assets* (ROA), *Cumulative Abnormal Return* (CAR)

ABSTRACT

Grace Ombun Meilisa, 2011; *The Influence of Book-Tax Differences and ROA to The Cumulative Abnormal Return at Manufacturing Company that Listing at Indonesia Stock Exchange on 2009.*

In general, investor inculcates the capital into company to obtain earnings from the investment rate of return. On the other side, company requires fund to going concern and to do activity from investor. Therefore, company requires trust from investor through appraisal of performance coming from ROA. In reporting of income often happened difference between accounting incomes and fiscal income.

This research aim to know difference influence between accounting incomes and fiscal income and Return On Assets (ROA) to Cumulative Abnormal Return (CAR) at inscribed manufacturing business in BEI in the year 2009. This research variable is difference of accounting income and fiscal income (X_1), ROA (X_2) and CAR (Y). Sample total 77 companies. Data applied is financial statements and the price of stock from each sample. Analytical method applied is in this research is quantitative method with testing of classic assumption and doubled linear regression analysis. While testing of hypothesis done with analysis R^2 , test F and test t with $\alpha = 5\%$.

Test Result F indicates that difference variable between accounting incomes and fiscal income and ROA has influence signifikan simultan to CAR that visible from output SPSS showing level of signifikansi which less than α ($0.021 < 0.05$). While test result t this research indicates that difference between accounting incomes and fiscal income influential to CAR posed at with level of signifikansi which less than α ($0.010 < 0.05$). Result of this research in line with research of Lev and Nissim (2004) that BTD influential positive to return stock. In this research ROA doesn't have an effect on to CAR posed at with level of signifikansi which more than α ($0.221 < 0.05$). This research in line with research of Sasongko and Wulandari (2005), Mukhtaruddin and Romalo (2007) and Stella (2009) concluding that return on assets doesn't have an effect on to the price of stock.

Key words: *Book-Tax Differences (BTD), Return On Assets (ROA), Cumulative Abnormal Return (CAR)*

KATA PENGANTAR

Puji syukur ke hadirat Tuhan yang Maha Esa atas kasihNya sehingga Skripsi yang berjudul ”Pengaruh Perbedaan Laba Akuntansi dan Laba Fiskal Serta ROA Terhadap *Cumulative Abnormal Return* Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2009” ini dapat penulis selesaikan dengan baik.

Skripsi ini merupakan hasil dari penelitian yang telah penulis lakukan selama dua bulan di Gedung Bursa Efek Indonesia. Pada kesempatan ini, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Dra. Nurahma Hajat, M. Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta
2. M. Yasser Arafat, S.E. Akt., MM, selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Negeri Jakarta dan dosen mata kuliah Metodologi dan Penelitian
3. Dian Citra Aruna, S.E., Msi, selaku Ketua Pogram Studi S1 Akuntansi Universitas Negeri Jakarta
4. Tresno Eka Jaya, S.E., M.Akt, selaku dosen pembimbing 1 yang senantiasa memberikan bimbingan dan pengarahan dalam skripsi ini
5. Indra Pahala, S.E., M.Si, selaku dosen pembimbing 2 yang senantiasa memberikan bimbingan dan pengarahan dalam skripsi ini
6. Orangtua, selaku pihak yang senantiasa mendukung dan mendoakan penulis

Atas segala dukungan yang telah diberikan kepada penulis selama ini, penulis berharap semoga Tuhan Yang Maha Esa senantiasa melimpahkan anugerah-Nya kepada kita.

Penulis menyadari dalam penyusunan skripsi ini tidaklah sempurna. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan saran dan kritik yang membangun dari pembaca.

Akhir kata penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua yang membacanya.

Jakarta, Juni 2011

Penulis