

**PENGARUH PERUBAHAN LABA AKUNTANSI TERHADAP
PERUBAHAN HARGA SAHAM DI BURSA EFEK JAKARTA**



SKRIPSI

Oleh :

Nama : Siti Rohaniyah
No. Mahasiswa : 01312348

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA
YOGYAKARTA
2005**

**PENGARUH PERUBAHAN LABA AKUNTANSI TERHADAP
PERUBAHAN HARGA SAHAM DI BURSA EFEK JAKARTA**

SKRIPSI

Disusun dan diajukan untuk memenuhi sebagai salah satu syarat untuk
mencapai derajat Sarjana Strata-1 jurusan Akuntansi
pada Fakultas Ekonomi UII

Oleh :

Nama : Siti Robaniyah
No. Mahasiswa : 01312348

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA
YOGYAKARTA
2005**

PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME

“ Dengan ini saya menyatakan bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi, dan sepanjang sepengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam referensi. Dan apabila dikemudian hari terbukti bahwa pernyataan ini tidak benar maka saya sanggup menerima hukuman/sangsi apapun sesuai peraturan yang berlaku.”

Yogyakarta, 06 Juli 2005

Penyusun,

Siti Rohaniyah

PENGARUH PERUBAHAN LABA AKUNTANSI TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM DI BURSA EFEK JAKARTA

Hasil Penelitian

Diajukan oleh

Nama : Siti Rohaniyah
Nomor Mahasiswa : 01312348
Jurusan : Akuntansi

Telah disetujui oleh Dosen Pembimbing
Pada tanggal ...6...7...2007
Dosen Pembimbing



(Drs. Johan Arifin, M.Si)

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI

SKRIPSI BERJUDUL

**PENGARUH PERUBAHAN LABA AKUNTANSI TERHADAP PERUBAHAN
HARGA SAHAM DI BURSA EFEK JAKARTA**

**Disusun Oleh: SITI ROHANIYAH
Nomor mahasiswa: 01312348**

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji dan dinyatakan **LULUS**
Pada tanggal : 16 Agustus 2005


Pembimbing Skripsi/Penguji : Drs. Johan Arifin, M.Si

Penguji : Dra. Primanita Setyono, MBA, Ak.....



Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Islam Indonesia




Drs. Suwarsono, MA

HALAMAN PERSEMBAHAN

KU PERSEMBAHKAN RAJA BANGGA DAN TERIMA KALIH UNTUK :

BAPAK DAN EMAK KU.....

**ATAS PERHATIAN, KALIH JAYANG, DOA DAN PENGORBANAN
YANG TIADA PERNAH HENTI.**

ADIK-ADIKKU (ADE, IKOH, DANANG DAN DANI)

**JEMOGA DAPAT MENJADI ANAK YANG BAIK DAN TAAT KEPADA
ORANG TUA DAN AGAMA SERTA SUKSES SELALU.**

MY MAN (KANG DIDI)

**JEMOGA SUKSES SELALU, TERIMA KALIH ATAS KALIH JAYANG-NYA
DAN SEGALA YANG DI LAKUKAN UNTUK KU.**

MOTTO

“ Barang siapa menempuh suatu jalan untuk mencari ilmu, maka Allah akan memudahkan baginya jalan ke surga.”

(HR. Muslim)

“ Tuhan tidak akan merubah nasib manusia apabila manusia itu sendiri tidak mengubah nasibnya.”

(QS. Al- Arad : 11)

“ Ilmu adalah roh agama islam dan tiang iman, siapa mengajarkan ilmu, Allah memberi pahalanya, siapa mengamalkannya Allah mengajarkan apa-apa yang tidak ia ketahui.”

(Hadist)

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr.Wb.

Segala puji syukur kehadirat Allah SWT, atas rahmat dan hidayahNYA yang telah dilimpahkan kepada penulis, sehingga skripsi ini dapat di selesaikan dengan baik.

Dengan selesainya skripsi ini, penulis menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada bapak Drs. Johan Arifin, M.Si. selaku dosen pembimbing yang telah banyak memberikan bimbingan dan masukan selama proses penyelesaian skripsi ini.

Pada kesempatan ini, penulis juga ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Drs. H. Suwarsono, M.A., Setaku Dekan Fakultas Ekonomi, Universitas Islam Indonesia, beserta staffnya.
2. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi UII, atas ilmu dan pengetahuan yang telah diberikan.
3. Bapak dan Emak yang telah memberikan doa restu, perhatian, semangat dan memotivasi penulis untuk menyelesaikan skripsi dan studi penulis.
4. Adik-adikku (Ade, Ikoh, Danang dan Dani) yang telah memberikan nuansa berbeda di dalam rumah, tanpa kalian rumah terasa sepi banget.
5. Buat kang didi, yang telah memberiku support dan kasih sayang. Makacih yach.

6. Karyawan dan karyawan perpustakaan, referensi dan pojok BEJ yang telah memberikan kesempatan penulis dalam upaya memperoleh bahan-bahan penulisan skripsi.
7. Penghuni kos bu Hendro yang telah menjadi keluargaku di Jogja, Diyo! (kita petir yaa...), Epol, Ti2n, Koerik, dan Watik.
8. Sahabat-sahabatku dimanapun kalian berada, Vian (tenkyu very much boo..atas bantuan dan waktumu), Ika (mama), Indah dan Eni (tenkyu dah nganterin mondar-mandirnya). Makacieh atas semua bantuan dan support yang telah kalian berikan.
9. Seluruh penghuni jalan nangka (mas dodie, eko (terimakasih atas kritiknya DLL)) yang telah menjadi tetanggaku selama di Jogja.
10. Teman-teman KKN SL-5 angkatan 29 terima kasih untuk semuanya.
11. Teman-teman akt'01 (khususnya kelas D) dan semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

Tiada karya yang sempurna, namun besar harapan penulis di balik ketidaksempurnaan ini, banyak manfaat yang dapat dipetik oleh semua pihak khususnya bagi penulis sendiri, kritik dan saran penulis harapkan untuk kesempurnaan laporan ini.

Wassalamu'alaikum, Wr.Wb.

Yogyakarta, 06 Juli 2005

Penulis

Siti Rohaniyah

DAFTAR ISI

	Hal
Halaman Judul	ii
Halaman Pernyataan Bebas Plagiarisme	iii
Halaman Pengesahan	iv
Halaman Berita Acara Ujian	v
Halaman Persembahan	vi
Halaman Motto	vii
Kata Pengantar	viii
Daftar Isi	x
Daftar Tabel	xii
Daftar Lampiran	xiii
Abstrak	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah Penelitian	3
1.3. Batasan Masalah	3
1.4. Tujuan Penelitian	4
1.5. Manfaat Penelitian	4
1.6. Metode Penelitian	5
1.6.1. Data Penelitian	5
1.6.2. Metode Analisis Data	5
1.7. Sistematika Penulisan	7
BAB II LANDASAN TEORI DAN KAJIAN PUSTAKA	9
2.1. Pengertian Pasar Modal	9
2.2. Informasi Akuntansi	10
2.3. EPS sebagai Pengukur Laba Akuntansi	11

2.4. Pengertian Harga Saham dan EPS	13
2.4.1. Pengertian Harga Saham	13
2.4.2. Pengertian EPS	14
2.5. Penilaian Harga Saham	15
2.6. Pengaruh EPS terhadap Harga Saham	16
2.7. Hubungan Laba Akuntansi dengan Harga Saham	17
2.8. Penelitian Yang Dilakukan Sebelumnya	19
2.9. Formulasi Hipotesis	21
BAB III METODE PENELITIAN	23
3.1. Populasi dan Sampel	23
3.2. Metode Pengumpulan Data	23
3.3. Definisi Operasional dan Pengukuran	24
3.4. Metode Analisis Data	25
BAB IV ANALISIS dan PEMBAHASAN	28
4.1. Diskripsi Data	28
4.2. Analisis Data	31
4.3. Uji Statistik	32
4.4. Tingkat Pengaruh Perubahan Laba Akuntansi Terhadap Perubahan Harga Saham	34
4.5. Pengujian Autokorelasi	35
4.6. Pembahasan	36
BAB V KESIMPULAN dan SARAN	40
5.1. Kesimpulan	40
5.2. Keterbatasan	42
5.3. Saran-saran	42
DAFTAR PUSTAKA	43
LAMPIRAN	44

DAFTAR TABEL

Tabel	Hal
4.1. Hasil Regresi Tahunan Perubahan Laba Terhadap Perubahan Harga Saham.....	31
4.2. Perbandingan antara t-value regresi dan t-value Signifikan level.....	33
4.3. Perbandingan p-value dengan signifikan level.....	34
4.4. Hasil Perhitungan Nilai R-squared.....	34
4.5. Perbandingan d-value regresi dengan d-value signifikan.....	36

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. Daftar Perubahan Harga Saham tahun 2001-2003.....	46
2. Daftar Perubahan Laba Tahun 2001-2002.....	52
3. Daftar Suku Bunga.....	54
4. Hasil Regression.....	55

ABSTRAK

Penelitian ini menguji hubungan antara perubahan laba akuntansi dan perubahan harga saham. Sampel dalam penelitian ini adalah aneka industri yang tercatat di Bursa Efek Jakarta dari tahun 2000-2003, dengan menggunakan metode *purposive sampling* sehingga diperoleh 52 perusahaan. Metode analisis data menggunakan analisis regresi linier sederhana, pengujian dilakukan dengan t-test, p-value dengan derajat kepercayaan 5%. Tidak terdapat autokorelasi antara perubahan laba akuntansi dengan perubahan harga saham karena nilai d-value sebesar 2,25 berada diantara d_{Upper} dan $4-d_{Upper}$.

Hasil Pengujian yang dilakukan bahwa pada tahun 2001 dan 2002 tidak ada pengaruh positif antara perubahan laba akuntansi dengan perubahan harga saham, hal ini dikarenakan tingkat suku bunga pada tahun tersebut mengalami kenaikan sehingga investor lebih melirik ke deposito. Sebaliknya pada tahun 2003 adanya pengaruh yang positif antara perubahan laba akuntansi dengan perubahan harga saham dengan tingkat pengaruh sebesar 29,8%. Hal ini menunjukkan bahwa masih ada faktor lain yang mempengaruhi perubahan harga saham.