

**PENGARUH PERUBAHAN LABA AKUNTANSI  
TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM  
INDUSTRI KONSUMSI DI BURSA EFEK JAKARTA  
( Periode Tahun 1997-2001 )**

**SKRIPSI**



**Disusun Oleh :**

**NUR AFİYAH**

**No.Mhs. : 96 212 256**

**NIRM : 960051011303120254**

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA  
YOGYAKARTA  
2004**

**PENGARUH PERUBAHAN LABA AKUNTANSI  
TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM  
INDUSTRI KONSUMSI DI BURSA EFEK JAKARTA  
(Periode Tahun 1997 – 2001)**

**S K R I P S I**

Disusun dan Diajukan untuk Memenuhi  
Syarat Ujian Akhir Guna Memperoleh  
Gelar Sarjana (S-1) Program Studi Akuntansi  
Pada Fakultas Ekonomi  
Universitas Islam Indonesia

Oleh :

**NUR AFIYAH**

Nomor Mahasiswa : 96 212 256

N I R M : 960051011303120254

Program Studi : Akuntansi

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA  
Y O G Y A K A R T A  
2 0 0 4**

**PENGARUH PERUBAHAN LABA AKUNTANSI  
TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM  
INDUSTRI KONSUMSI DI BURSA EFEK JAKARTA  
(Periode Tahun 1997 – 2001)**

**Disusun oleh : Nur Afiyah**

**Nomor Mahasiswa : 96212256**

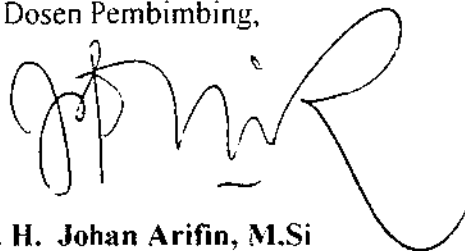
**Nirm : 960051011303120254**

**Program Studi : Akuntansi**

Yogyakarta, 14-4....., 2004

Telah disetujui oleh,

Dosen Pembimbing,



**Drs. H. Johan Arifin, M.Si**

**BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI**

**SKRIPSI BERJUDUL**

**PENGARUH PERUBAHAN LABA AKUNTANSI TERHADAP PERUBAHAN  
HARGA SAHAM INDUSTRI KONSUMSI DI BURSA EFEK JAKARTA (PERIODE  
TAHUN 1997 - 2001)**

**Disusun Oleh: NUR AFIYAH  
Nomor mahasiswa: 96212256**

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji dan dinyatakan **LULUS**  
Pada tanggal : 13 Mei 2004

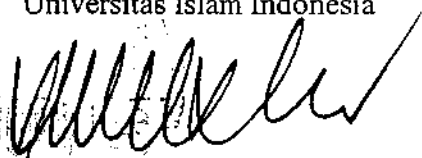
Penguji/Pembimbing Skripsi : DRS. JOHAN ARIFIN, M.SI

Penguji : DRA. NOOR ENDAH CAHYAWATI, M.SI



.....  
.....

Mengetahui  
Dekan Fakultas Ekonomi  
Universitas Islam Indonesia



Drs. Suwarsono, MA

## MOTTO

- ❖ Hidup adalah sebuah perjuangan, berjuanglah dengan penuh semangat karena sebenarnya hanya semangat itulah yang kita miliki, selebihnya milik Allah SWT, tak terkecuali diri kita sendiri
- ❖ Life is struggle and challenge, we'll fall and learn from what we've done

Kupersembahkan karya ini kepada :

- ❖ Bapak H. Sutrisno dan Ibu Hj. Alifah, atas segala upaya dan keikhlasan hati memberikan yang terbaik kepada penulis. Dengan segenap kasih sayang, do'a dan restunya menghantarkan penulis ke gerbang sukses.
- ❖ Ruslan Abdillah, atas segala ketulusan hati memberikan motivasi, do'a, dan cintanya kepada penulis dalam menyelesaikan karya ini. I Love You So Much.
- ❖ Adik-adikku; Lukman Junaidi, Muhammad Faishol, dan Yusuf Firmansyah, semoga dedikasi kalian menjadi inspirasi penulis di masa depan.

## KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Dengan mengucapkan puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga skripsi yang berjudul "Pengaruh Perubahan Laba Akuntansi terhadap Perubahan Harga Saham Industri Konsumsi di Bursa Efek Jakarta (Periode 1997-2001)" dapat terselesaikan dengan baik.

Skripsi ini disusun sebagai syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia Yogyakarta.

Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bantuan berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang tak terhingga kepada :

1. Drs. H. Suwarsono, M.A , selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia.
2. Drs. H. Johan Arifin , M.Si, selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan petunjuk dan bimbingannya.
3. Segenap karyawan di Pojok BEJ Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia.
4. Bapak H. Sutrisno dan Ibu Hj. Alifah, orang tua tercinta atas segala upaya, do'a dan kasih sayangnya kepada penulis.
5. Ruslan Abdillah, atas segala motivasi, do'a, dan cintanya kepada penulis.
6. Adik-adikku tersayang; Lukman Junaidi, Muhammad Faisol, dan Yusuf Firmansyah, atas segala dedikasinya kepada penulis.

7. Sahabat-sahabat penulis; Novi, Anggie, Demi, dan Merry, atas segala bantuan moril dan materiil kepada penulis.

Akhir kata dengan segala kerendahan hati, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak. Semoga rahmat dan karunia Allah SWT senantiasa menjadi balasan atas segala kebaikan dan ketulusan yang telah diberikan. Amien.  
Wassalamu'alaikum Wr.Wb.

Yogyakarta,      April 2004

Penulis,

NUR AFIYAH



## DAFTAR ISI

	Halaman
Halaman Judul .....	i
Halaman Pengesahan .....	ii
Halaman Motto .....	iv
Halaman Persembahan .....	v
Kata Pengantar .....	vi
Daftar Isi .....	viii
Daftar Tabel .....	xi
Daftar Gambar .....	xiii
 <b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	6
1.3. Batasan Masalah .....	6
1.4. Tujuan Penelitian .....	6
1.5. Manfaat Penelitian .....	7
1.6. Metode Penelitian .....	7
1.6.1. Penentuan Populasi dan Sampel .....	7
1.6.2. Data yang Diperlukan dan Sumber Data .....	8
1.6.3. Metode Pengumpulan Data .....	9
1.6.4. Variabel Penelitian .....	9
1.6.5. Definisi Variabel Penelitian .....	9
1.7. Metode Analisis Data .....	10
1.8. Sistematika Pembahasan .....	12
 <b>BAB II LANDASAN TEORI</b>	
2.1. Pasar Modal dan Bursa Efek Indonesia .....	14
2.2. Informasi Akuntansi .....	16
2.2.1. Laporan Keuangan .....	17
2.3. Informasi Laba Akuntansi .....	20
2.4. Harga Saham .....	21
2.5. Model Price Earning Ratio .....	23

2.6. Earning Per Share (EPS) .....	24
2.7. Hubungan Antara Laba Akuntansi dengan Harga Saham .....	25
2.7.1. Hubungan Teoritis .....	25
2.7.2. Hubungan Empiris .....	28
2.8. Hipotesis .....	31
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b>	
3.1. Variabel Penelitian .....	32
3.2. Sumber Data .....	33
3.3. Populasi dan Sampel .....	33
3.4. Metode Pengumpulan Data .....	34
3.4.1. Studi Pustaka .....	34
3.4.2. Observasi .....	34
3.5. Data yang Diperlukan .....	34
3.6. Analisis Data .....	35
3.6.1. Tahap-tahap Analisis .....	35
3.6.2. Pengujian Hipotesis .....	36
<b>BAB IV ANALISIS DATA</b>	
4.1. Deskripsi Penelitian .....	37
4.2. Pengujian Hasil Regresi Variabel Perubahan Laba Akuntansi dengan Perubahan Harga Saham Tahun 1997/1998 .....	38
4.2.1. Uji Signifikan dengan Perbandingan Nilai t – hitung .....	38
4.2.2. Analisis Determinasi ( $r^2$ ) .....	40
4.2.3. Pengujian Korelasi .....	40
4.2.4. Pengujian Autokorelasi .....	41
4.3. Pengujian Hasil Regresi Variabel Perubahan Laba Akuntansi dengan Perubahan Harga Saham Tahun 1998/1999 .....	43
4.3.1. Uji Signifikan dengan Perbandingan Nilai t – hitung .....	43
4.3.2. Analisis Determinasi ( $r^2$ ) .....	44
4.3.3. Pengujian Korelasi .....	44
4.3.4. Pengujian Autokorelasi .....	45
4.4. Pengujian Hasil Regresi Variabel Perubahan Laba Akuntansi	

dengan Perubahan Harga Saham Tahun 1999/2000.....	46
4.4.1. Uji Signifikan dengan Perbandingan Nilai t – hitung .....	46
4.4.2. Analisis Determinasi ( $r^2$ ) .....	46
4.4.3. Pengujian Korelasi .....	47
4.4.4. Pengujian Autokorelasi .....	48
4.5. Pengujian Hasil Regresi Variabel Perubahan Laba Akuntansi	
dengan Perubahan Harga Saham Tahun 2000/2001.....	49
4.5.1. Uji Signifikan dengan Perbandingan Nilai t – hitung .....	49
4.5.2. Analisis Determinasi ( $r^2$ ) .....	49
4.5.3. Pengujian Korelasi .....	50
4.5.4. Pengujian Autokorelasi .....	51
4.6. Pengujian Hasil Regresi Variabel Perubahan Laba Akuntansi	
dengan Perubahan Harga Saham dari Periode 1997 Sampai	
dengan Tahun 2001 (Metode Pooling) .....	52
4.2.1. Uji Signifikan dengan Perbandingan Nilai t – hitung .....	52
4.2.2. Analisis Determinasi ( $r^2$ ) .....	52
4.2.3. Pengujian Korelasi .....	53
4.2.4. Pengujian Autokorelasi .....	54
4.7. Perbandingan Hasil Regresi pooling dengan Tahunan .....	55
4.8. Pembahasan .....	55
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN</b>	
5.1. Kesimpulan .....	60
5.2. Saran .....	61

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN-LAMPIRAN

## DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
Tabel 2.1. Laporan-laporan yang Harus Diserahkan Emiten .....	18
Tabel 4.2. Hasil t – hitung dari Program SPSS Tahun 1997/1998 .....	39
Tabel 4.3. Hasil r – square dari Program SPSS Tahun 1997/1998 .....	40
Tabel 4.4. Hasil Korelasi dari Program SPSS Tahun 1997/1998 .....	41
Tabel 4.5. Hasil Durbin – Watson Test dari Program SPSS Tahun 1997/1998 .....	42
Tabel 4.6. Hasil t – hitung dari Program SPSS Tahun 1998/1999 .....	43
Tabel 4.7. Hasil r – square dari Program SPSS Tahun 1998/1999 .....	44
Tabel 4.8. Hasil Korelasi dari Program SPSS Tahun 1998/1999 .....	44
Tabel 4.9. Hasil Durbin – Watson Test dari Program SPSS Tahun 1998/1999 .....	45
Tabel 4.10. Hasil t – hitung dari Program SPSS Tahun 1999/2000 .....	46
Tabel 4.11. Hasil r – square dari Program SPSS Tahun 1999/2000 .....	47
Tabel 4.12. Hasil Korelasi dari Program SPSS Tahun 1999/2000 .....	47
Tabel 4.13. Hasil Durbin – Watson Test dari Program SPSS Tahun 1999/2000 .....	48
Tabel 4.14. Hasil t – hitung dari Program SPSS Tahun 2000/2001 .....	49
Tabel 4.15. Hasil r – square dari Program SPSS Tahun 2000/2001 .....	50
Tabel 4.16. Hasil Korelasi dari Program SPSS Tahun 2000/2001 .....	50
Tabel 4.17. Hasil Durbin – Watson Test dari Program SPSS Tahun 2000/2001 .....	51
Tabel 4.18. Hasil t – hitung dari Program SPSS Periode Tahun 1997/ 1998 sampai dengan Tahun 2000/2001 .....	52
Tabel 4.19. Hasil r – square dari Program SPSS Periode Tahun 1997/ 1998 sampai dengan Tahun 2000/2001 .....	53
Tabel 4.20. Hasil Korelasi dari Program SPSS Periode Tahun 1997/ 1998 sampai dengan Tahun 2000/2001 .....	53

Tabel 4.21. Hasil Durbin – Watson Test dari Program SPSS Periode Tahun 1997/ 1998 sampai dengan Tahun 2000/2001 .....	54
Tabel 4.22. Perbandingan Hasil Regresi Pooling dan Tahunan dari Program SPSS .....	55

**DAFTAR GAMBAR**

Gambar	Halaman
Gambar 4.1. Statistik Durbin Watson (Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho) .....	42
Gambar 4.2. Statistik Durbin Watson (Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho) .....	45
Gambar 4.3. Statistik Durbin Watson (Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho) .....	48
Gambar 4.4. Statistik Durbin Watson (Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho) .....	51
Gambar 4.5. Statistik Durbin Watson (Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho) .....	54