

**MANFAAT INFORMASI AKUNTANSI UNTUK MEMPREDIKSI  
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR  
DAN NON MANUFAKTUR**

**SKRIPSI**



**Disusun Oleh :**

**ANI TOIFAH**  
2000 042 0079

**JURUSAN AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA  
2006**

---

**MANFAAT INFORMASI AKUNTANSI UNTUK MEMPREDIKSI  
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR  
DAN NON MANUFAKTUR**

**SKRIPSI**

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar Sarjana  
Pada Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

**Disusun Oleh :**

**ANI TOIFAH**  
**2000 042 0079**

**JURUSAN AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA  
2006**

**SKRIPSI**  
**MANFAAT INFORMASI AKUNTANSI UNTUK MEMPREDIKSI**  
**HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR**  
**DAN NON MANUFAKTUR**

**Diajukan oleh:**

**ANI TOIFAH**  
**2000 042 079**

Telah disetujui Dosen Pembimbing



**Harjanti Widyastuti, S.E., M.Si.**  
**NIK. 143 070**

Tanggal 4 Januari 2006

# SKRIPSI

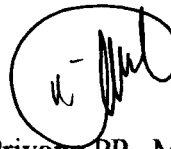
## MANFAAT INFORMASI AKUNTANSI UNTUK MEMPREDIKSI HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DAN NON MANUFAKTUR

Diajukan oleh:

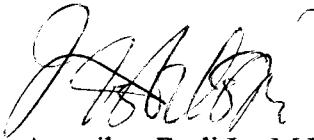
**ANI TOIFAH**

**2000 042 079**

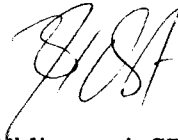
Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan  
Dewan Penguji Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta  
Tanggal : 28 Januari 2006  
Yang terdiri dari



Drs. Priyono PP., M.Si., Akt.  
Ketua Tim Penguji



Drs. Antariksa Budi L., M.M., Akt.  
Anggota Tim Penguji



Harjanti Widiyastuti, SE., M.Si.  
Anggota Tim Penguji

Mengetahui  
Dekan Fakultas Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Misbahul Anwar, SE., M.Si.  
NIK : 143014

## PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan 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 daftar pustaka.

Yogyakarta, 9 Februari 2006

Ani Toifah  
20000420079

## MOTTO

*Pelajarilah ilmu*

*Barang siapa mempelajarinya karena Allah, itu taqwa*

*Menuntutnya, itu ibadah*

*Mengulang-ulangnya, itu tasbih*

*Membahasnya, itu jihad*

*Mengajarkannya orang yang tidak tahu, itu sedekah*

*Memberikan kepada ahlinya*

*Itu mendekatkan diri kepada Tuhan.*

*(Abusy Syaikh Ibnu Hibban dan Ibnu Abdil Barr, ilya Al Ghozali, 1986)*

*if U can image it,*

*U can accomplish it,*

*If U can dream it,*

*U become it*

*In U'r darkest hour*

*Never worry that there is no hope for the future,*

*The most extraordinary thing about this lif is that U are the author of U' rown destiny 'n U  
get to decide what i the next chapter.*

*It doesn't matter how slowly U go,*

*As long as U don't stop (confusius)*

*Success is ability to go from one failure to another with lost enthusiam.*

*(Winston Churchill)*

## KATA PENGANTAR

*Assalamu'alaikum Wr. Wb.*

Alhamdulillah ..... segala puji dan syukur kehadiran Allah SWT atas segala limpahan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul : **“MANFAAT INFORMASI AKUNTANSI UNTUK MEMPREDIKSI HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DAN NON MANUFAKTUR”**.

Skripsi ini disusun guna memenuhi salah satu syarat menyelesaikan pendidikan strata satu untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Penulis menyadari bahwa tanpa ridlo Allah SWT, usaha dan kerja keras serta bantuan dari berbagai pihak, skripsi ini tidak akan pernah terselesaikan. Pada kesempatan ini penulis mencoba mengungkapkan beberapa kata sebagai ucapan terima kasih kepada semua pihak yang telah meluangkan waktu, tenaga serta pikiran untuk penulis, terutama kepada yang terhormat :

1. Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta, Bapak Prof. Dr. H. Khoiruddin Bashori, M.Si., yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk menuntut ilmu di Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta, Bapak Misbahul Anwar, SE., M.Si., yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk menuntut ilmu di Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
3. Bapak Rizal Yaya, SE., M.Sc., Akt., selaku Ketua Jurusan Akuntansi.
4. Bapak Drs. Priyono PP., M.Si., Akt., selaku Ketua Tim Penguji Skripsi.
5. Ibu Harjanti Widiyastuti, SE., M.Si., selaku Dosen Pembimbing skripsi dan Tim Penguji pendadaran yang telah meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan,

saran dan arahan kepada penulis sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dan dinyatakan lulus dalam ujian.

6. Bapak Drs. Antariksa Budi Leksmna, MM., Akt., selaku Dosen Pembimbing Akademik dan Tim Penguji pendadaran yang telah meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, saran dan arahan kepada penulis sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dan dinyatakan lulus dalam ujian.
7. Bapak dan Ibu Dosen, Staff serta Karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah membantu penulis selama kuliah.
8. Papa dan mama tercinta yang telah memberikan dukungan serta doanya, terima kasih atas segala kasih sayangnya selama ini.
9. Adikku, adek Dodi Fatha Roni tersayang, yang kadang nyebelin tapi ngangenin, terima kasih atas segala perhatian dan doanya.
10. Bapak dan Ibu Guru Tikno yang telah memberikan dukungan dan doa sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
11. Sobat-sobat di Akuntansi-B 2000 yang tidak bisa kusebutkan satu persatu, thanks guy's 4 all of the moment.
12. Semua pihak yang telah memberikan dukungan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini yang tidak bisa kusebutkan satu persatu.

Semoga Allah SWT senantiasa selalu memberikan berkah dan karunia-Nya serta membalas semua kebaikan mereka. Amin. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat khususnya bagi penulis dan pihak-pihak yang berkepentingan.

***Wssalamu'alaikum Wr. Wb.***

Yogyakarta, 9 Februari 2006

Ani Toifah



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING .....	ii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iii
HALAMAN PERNYATAAN .....	iv
HALAMAN MOTTO .....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	vi
KATA PENGANTAR .....	ix
DAFTAR ISI .....	xi
DAFTAR TABEL DAN GRAFIK .....	xiv
BAB I. PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang Masalah .....	3
B. Perumusan Masalah .....	4
C. Batasan Masalah .....	5
D. Tujuan Penelitian .....	5
E. Manfaat Penelitian .....	5
BAB II. LANDASAN TEORI .....	6
1. LAPORAN KEUANGAN	
A. Tujuan Laporan Keuangan .....	8
B. Pemakai dan Kebutuhan Laporan Keuangan .....	10
C. Analisis Rasio Keuangan .....	10

1. Tujuan dan Manfaat Rasio Keuangan .....	11
2. Pentingnya Analisis Rasio Keuangan .....	12
3. Macam-macam Analisis Rasio Keuangan .....	13
4. Hubungan Rasio Keuangan dengan Saham .....	15
2. PASAR MODAL .....	15
A. Definisi Pasar Modal .....	16
B. Fungsi Pasar Modal .....	16
3. HARGA SAHAM .....	17
A. Teknik Penilaian Terhadap Harga Saham .....	17
B. Informasi Dalam Proses Penilaian Harga Saham .....	20
4. HIPOTESIS .....	20
<b>BAB III. METODA PENELITIAN .....</b>	<b>22</b>
A. Sampel .....	22
B. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	22
C. Metode Analisis Data .....	26
1. Uji Asumsi Klasik	
A. Uji Normalitas Data .....	26
B. Uji Multikolinieritas Antar Variabel Independen .....	27
C. Uji Autokorelasi .....	27
D. Uji Heteroskedastisitas .....	28
2. Uji Hipotesis .....	28
A. Analisis Regresi Linier Berganda .....	28
B. Uji Koefisien Regresi Semua Variabel Secara Bersama ..	29

C. Uji Koefisien Secara Parsial .....	30
D. Uji Chow .....	31
BAB IV. ANALISA DATA .....	32
A. Gambaran Umum Statistik Deskriptif .....	32
B. Uji Asumsi Klasik .....	33
1. Uji Normalitas Data Dengan Grafik Normal P-Plot .....	33
2. Uji Autokorelasi .....	34
3. Uji Multikolinearitas Antar Variabel Independen .....	35
4. Uji Heteroskedastisitas .....	36
C. Uji Hipotesis .....	37
1. Persamaan Regresi Linier Berganda .....	38
2. Uji Koefisien Regresi Secara Bersama .....	39
3. Uji Koefisien Regresi Masing-masing Variabel .....	39
4. Uji Chow .....	41
BAB V. SIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN PENELITIAN .....	43
A. Simpulan .....	43
B. Saran .....	44
C. Keterbatasan Penelitian .....	44

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

## DAFTAR TABEL DAN GRAFIK

Grafik	4.1.	Normal P-Plot .....	34
Grafik	4.2.	Uji Heteroskedastisitas .....	37
Tabel	4.1.	Statistik Deskriptif Perusahaan yang Diteliti .....	32
Tabel	4.3.	Hasil Uji Autokorelasi <i>Durbin-Watson</i> .....	34
Tabel	4.4.	Koefisien Korelasi .....	35
Tabel	4.5.	Diagnosis Kolinieritas .....	36
Tabel	4.6.	Koefisien Regresi .....	38
Tabel	4.7.	Koefisien Regresi Secara Bersama .....	39
Tabel	4.8.	Hasil Uji Regresi Berganda Total Observasi .....	41
Tabel	4.9.	Hasil Uji Regresi Berganda Manufaktur .....	41
Tabel	4.10.	Hasil Uji Regresi Berganda Total Observasi .....	42