

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

SKRIPSI



Disusun oleh :

TRI ASIH
20000420122

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2006**

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

SKRIPSI

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

Disusun oleh :

TRI ASIH

20000420122

FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH

SKRIPSI


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

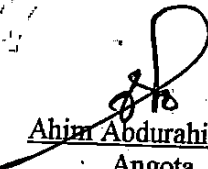
Diajukan oleh :

TRI ASIH
20000420122

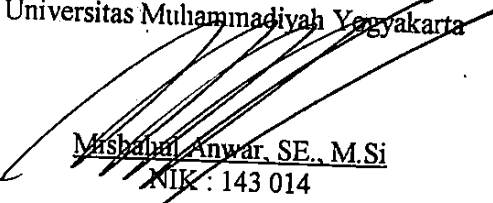
Skripsi ini telah dipertahankan dan disahkan di depan Dewan
Penguji-Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
Tanggal 23 Mei 2006
Yang terdiri dari

Barbara Gunawan SE, M.Si
Ketua


Erni Suryandari, SE, M.Si
Anggota


Ahim Abdurahim, SE M.Si
Anggota

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta


Misbahul Anwar, SE, M.Si
NIK : 143 014

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.

HALAMAN PERSEMBAHAN DAN MOTTO

Dengan penuh rasa syukur kehadiran Allah SWT, Skripsi ini ku persembahkan

➤ *Kedua orang tuaku tercinta*

Bapakku Muhandi Sutrisno dan Ibuiku Sarinah yang telah mendidikku dan selalu mendoakanku.

➤ *Kakakku yang kusayangi*

Mbak Winarni dan suaminya mas Sari Andasih yang selalu mendoakanku

➤ *Adikku*

Wahyudianto yang selalu mendoakanku.

➤ *Keponakanku*

Valian Ryanaldi Arya Pratama dan Febrian Deta Regita Aryani yang selalu membuatku tersenyum.

➤ *Saudara-saudaraku tersayang*

Mbah kakung di syurga dan mbah putri Joyo Prayitno serta seluruh keluarga besar Joyo Prayitno yang selalu mendukungku baik spiritual maupun materiil dan selalu mendoakanku.

➤ *Keluarga kidadul yang aku sayangi*

Bapak Sigiyanto dan Mama Astuti Rahayu, adikku Ardian Ade Prasetyo dan Dimas Setyo Setyo Bagus Wibowo yang selalu menasehatiku dan mendoakanku.

➤ *Sahabat-sahabat dekatku yang aku sayangi*

Ully, Tutik, Nyke, Nur Hayati, Saphiee dan Made yang telah mendukungku.

➤ *Masku Tersayang yang selalu mendoakanku*

Mas Danang Yuli Prasetyo

➤ *PT. ASTA yang mendukungku*

Mbak Sari & Mbak Yani

➤ *Almamaterku.*

MOTTO

- ⊙ *"Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan, maka apabila telah selesai (dari suatu urusan) kerjakanlah dengan sungguh-sungguh urusan yang lain dan hanya kepada Allah lah kamu berharap".*

(QS Al Insyirah 6-8)

- ⊙ *"Sikap tenang dan waspada dalam bertindak adalah berkah sedangkan berburu-buru dalam bertindak akan celaka dan kalah"*

(HR Buhari)

- ⊙ *"Tebarakan Iman dan Cinta, gubahlah dunia dengan aml prestasi, jadikan hidupmu penuh arti, dan kalau sedih mempunyai arti, bolehlah bersiap untuk mati, kalau tak datang hari perjumpaan basahkan bibirmu dengan memuji Ilahi Rabbi, Laa illaha Illallah"*

(KH Toto, Tasmara)

- ⊙ *"Cintailah orang yang kau cintai sekedarnya saja, siapa tahu pada suatu hari kelak ia akan balik menjadi orang yang kau benci, dan bencilah orang yang kau benci sekedarnya saja, siapa tahu pada suatu hari kelak akan menjadi orang yang kau cintai"*

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum Warohmatullahi wabarokatuhu

Alhamdulillah segala puji bagi Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulisan skripsi dengan judul "PENGARUH PERUBAHAN LABA AKUNTANSI TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM DI BURSA EFEK JAKARTA" ini dapat selesai.

Penyusunan skripsi ini adalah sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan dan dorongan dari berbagai pihak, maka dalam kesempatan ini peneliti ingin mengucapkan terimakasih yang tak terhingga kepada :

1. Bapak Misbahul Anwar, SE., M.Si selaku dekan Fakultas Ekonomi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan ijin untuk melakukan penulisan.
2. Kepada Ibu Barbara Gunawan SE., Msi selaku dosen pembimbing I dan II yang telah berkenan memberi petunjuk dan bimbingannya serta koreksinya kepada penulisan hingga skripsi ini selesai.
3. Ibu Barbara Gunawan SE., M.Si., Ibu Erni Suryandari SE., M.Si dan Bapak Ahim Abdurahim SE., M.Si. selaku dosen penguji skripsi dan pendadaran yang telah memberikan nilai-nilai yang sangat berharga.

4. Para dosen yang telah memberikan wawasan dan ilmu yang bermanfaat kepada penulis selama menuntut ilmu di Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
5. Bapak dan Ibuku tercinta yang telah membimbingku dan mendoakanku dari kecil sampai sekarang.
6. Adiku Antok yang kusayangi
7. Kakak dan kakak Ipar yang selalu menasehatiku
8. Kel besar simbah (Joyo Prayitno) yang selalu mendukung secara materiil dan spiritual. Terimakasih.
9. Keluarga kidul Bapak, Mama yang selalu menasehatiku dan selalu mendoakanku terimakasih banyak ... Yayan dan Dimas ... jangan bandel ya ... belajar yang rajin. Aku sayang kalian semua.
10. Mas Danang ... yang selalu menasehati dan mendoakanku ... harusnya kamu lebih jago dari aku ... sudah dong main merpatinya; kan sudah tua.
11. Sahabat dekatku Ully yang manis, Nyke yang sabar, Tutik yang cantik serta Nurhayati "selamat menempuh hidup baru" yang semuanya selalu mendoakanku ... I MISS U
12. Semua teman-teman akuntansi B yang baik-baik terimakasih semuanya I LOVE YOU ALL ...
13. PT ASTA yang mengerti akan posisiku terima kasih atas dukungannya. Mbak Sari dan mbak Yani terima kasih banyak.

14. Kepada Mbak E...

15. Semua temen-temenku dan semua karyawan FU FE UMY serta semua pihak yang tak dapat ku sebutkan satu persatu yang telah membantu terselesainya penulisan skripsi ini terima kasih banyak.

Penulis senantiasa berdoa semoga Allah SWT melimpahkan rahmad dan hdayah-Nya kepada kita semua. Akhirnya penulis berharap semoga hasil skripsi ini bermanfaat bagi para pembaca dan pihak lain yang membutuhkan.

Wassalamu'allaikum Warohmatullohi Wabarokatu

Yogyakarta, 27 Mei 2006

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN DAN MOTTO.....	v
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL.....	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Perumusan Masalah	4
C. Batasan Masalah	5
D. Tujuan Penelitian	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	7
A. Landasan Teori	7
1. Pengertian Laba.....	7
2. Earning Per Share sebagai Pengukur Laba Akuntansi.	9
3. Tujuan Laporan Laba	10
4. Konsep Perilaku Laba	11
5. Pengertian Saham	12

	Halaman
6. Hubungan Laba Akuntansi dengan Harga Saham	13
7. Teknik Penilaian Harga Saham.....	15
8. Faktor-faktor yang Mempengaruhi Harga Saham	18
B. Hipotesis	19
BAB III METODE PENELITIAN	21
A. Subyek Penelitian.....	21
B. Teknik Pengambilan Sampel.....	21
C. Metode Pengumpulan Data	22
D. Data yang Diperlukan.....	22
E. Variabel Penelitian	23
F. Metode Analisis Data	24
BAB IV ANALISIS DATA	27
A. Hasil Analisis Data	27
B. Pengujian Pengaruh perubahan Laba Terhadap Perubahan Harga Saham	29
C. Penentuan Tingkat Pengaruh Perubahan Laba Terhadap Perubahan Harga Saham	30
D. Pengujian Auto Korelasi	31
E. Pembahasan	33
BAB V KESTABILITAS DAN CADAAN	36

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1. Ikhtisar Klarifikasi Laba Bersih Menurut Pihak Penerima Laba	8
Tabel 4.1. Perbandingan Hasil Regresi Pooling dan Tahunan Perubahan Laba Per Lembar Saham Terhadap Perubahan Harga Saham .	28
Tabel 4.2. Perbandingan antara t-value dan t-value signifikan level	29
Tabel 4.3. Hasil Perhitungan r-squared	31
Tabel 4.4. Perbandingan	