

**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

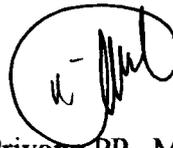
MANFAAT INFORMASI AKUNTANSI UNTUK MEMPREDIKSI HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DAN NON MANUFAKTUR

Diajukan oleh:

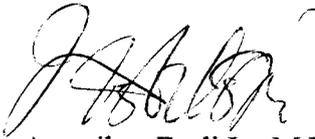
ANI TOIFAH

2000 042 079

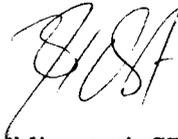
Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan
Dewan Penguji Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
Tanggal : 28 Januari 2006
Yang terdiri dari



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
BAB III.	METODA PENELITIAN	22
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