

**PENGARUH PENGUMUMAN BOND RATING TERHADAP
HARGA SAHAM DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2009**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi – Strata 1

Nama : Nadia Violetta Vistarani

NIM : 43207010057



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2011**

**PENGARUH PENGUMUMAN BOND RATING TERHADAP
HARGA SAHAM DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2009**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
SARJANA EKONOMI
Program Studi Akuntansi – Strata 1**

Nama : Nadia Violetta Vistarani

NIM : 43207010057



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2011**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Nadia Violetta Vistarani

NIM : 43207010057

Program Studi : Akuntansi – S1

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 28 Februari 2011

Nadia Violetta Vistarani
43207010057

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Nadia Violetta Vistarani
NIM : 43207010057
Program Studi : Akuntansi – S1
Judul Skripsi : Pengaruh Pengumuman Bond Rating Terhadap Harga Saham di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009
Tanggal Ujian Skripsi : 23 Maret 2011

Disahkan oleh,

Pembimbing,

(Ratna Mappanyuki, SE., Ak., M.Si)
Tanggal :

Dekan,

Ketua Program Studi Akuntansi

(Dr. Enny Ariyanto, SE., M.Si)
Tanggal:

(Nurul Hidayah, SE., Ak., M.Si)
Tanggal:

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

PENGARUH PENGUMUMAN BOND RATING TERHADAP HARGA

SAHAM DI BURSA EFEK INDONESIA

TAHUN 2009

Dipersiapkan dan Disusun oleh:

Nadia Violetta Vistarani

NIM : 43207010057

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 23 Maret 2011

dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi

Ratna Mappanyuki, SE., Ak., M.Si

Anggota Dewan Penguji

Ir. Suprpto, M.Si

Anggota Dewan Penguji

Muti'ah, SE., M.Si

KATA PENGANTAR

Bismillahi rahmani rahim,

Dengan memanjatkan puji dan syukur ke hadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayahnya sehingga penulis dapat menyusun skripsi ini yang berjudul **“Pengaruh Pengumuman Bond Rating Terhadap Harga Saham di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana Jakarta.

Dalam menyusun skripsi ini, tidaklah sedikit kesulitan dan hambatan yang penulis alami terutama keterbatasan kemampuan penulis. Akan tetapi berkat bimbingan dan pengarahan dari berbagai pihak, penulis dapat menyelesaikan dengan baik dan tepat pada waktunya.

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

1. Kedua orang tuaku yang tercinta yang telah memberikan bantuannya baik secara moril dan materiil dan juga semangat serta doanya.
2. Ibu. Ratna Mappanyuki, SE., Ak., M.Si selaku dosen pembimbing penulis yang telah banyak memberikan waktu luangnya untuk memberikan bimbingan dan arahan selama penulisan skripsi ini.
3. Bpk. Dr. Enny Ariyanto., SE., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
4. Ibu. Nurul Hidayah, SE., Ak, M.Si., selaku ketua program studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
5. Bpk. Ir. Suprpto, M.Si dan Ibu Muti'ah, SE., M.Si selaku dosen penguji yang telah memberikan banyak masukan serta saran untuk penulis.

6. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana, yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat kepada penulis pada masa-masa perkuliahan.
7. Sahabat terbaikQu ‘Sasha Angelina’ yang telah banyak membantu dan mendengarkan keluh kesah serta menemani hari-hari dalam menyusun skripsi ini hingga selesai.
8. Sahabat seperjuangan Qu yang selalu sehati ‘Desy Noviandari dan Pipit’ , aQ akan selalu merindukan saat-saat bersama kalian.
9. Seluruh teman-teman angkatan 2007 akuntansi yang telah membantu, menghibur, dan memberikan semangat serta motivasi selama ini dan semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Skripsi ini penulis susun dengan sebaik-baiknya, namum bila ada kekurangan di dalam menyusun skripsi ini, penulis mohon kritik dan saran, karena setiap manusia tak ada yang sempurna. Semoga skripsi ini akan memberikan mamfaat kepada semua pihak yang membutuhkan. Amin ya robbal alamin..

Jakarta, Februari 2011

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
ABSTRAK.....	iv
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL.....	vi
DAFTAR GAMBAR.....	vii
DAFTAR LAMPIRAN.....	viii
BAB I. PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Perumusan Masalah.....	3
C. Batasan Masalah.....	3
D. Tujuan Penelitian.....	3
E. Manfaat Penelitian.....	4
BAB II. LANDASAN TEORI	
A. Peringkat Hutang	
1. Deskripsi Pemeringkat Hutang.....	5
2. Peringkat Obligasi.....	7
3. Fungsi Pemeringkat Hutang.....	8
B. Saham	
1. Pengertian Saham.....	9

2. Harga Saham.....	10
3. Harga Saham dan <i>Bond Rating</i>	11
C. Pemeringkat Efek	
1. Profil.....	13
2. Proses Pemeringkatan.....	14
3. Definisi Simbol Peringkat.....	18
D. Penelitian Terdahulu.....	19
E. Kerangka Pemikiran.....	20

BAB III. METODOLOGI PENELITIAN

A. Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia.....	21
B. Metode Penelitian.....	22
C. Hipotesis.....	22
D. Variabel dan Skala Pengukuran.....	22
E. Metode Pengumpulan Data.....	23
F. Populasi dan Sampel Penelitian.....	23
G. Metode Analisa Data.....	25

BAB IV. ANALISA DAN PEMBAHASAN

A. Analisis Deskriptif.....	26
B. Analisis Data.....	27
1. Statistik Deskriptif.....	27
2. Uji Hipotesis.....	28
a. Pengujian Hipotesis Pertama.....	28
b. Pengujian Hipotesis Kedua.....	32

BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan..... 36

B. Saran..... 37

DAFTAR PUSTAKA..... 38

LAMPIRAN..... 40

DAFTAR RIWAYAT HIDUP..... 57

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
4.1 Perusahaan Sampel,Tanggal Pengumuman dan Peringkat	26
4.2 Statistik Deskriptif.....	27
4.3 Rata-rata harga saham sebelum dan pada saat pengumuman <i>Bond Rating</i>	29
4.4 Statistik Paired Sample untuk rata-rata harga saham (sebelum-pada saat).....	30
4.4.1 Hasil pengujian Hipotesis 1 dengan Uji t.....	30
4.5 Rata-rata harga saham pada saat pengumuman dan sesudah pengumuman bond rating.....	32
4.6 Statistik Paired Sample untuk rata-rata harga saham (pada saat-sesudah).....	33
4.6.1 Hasil pengujian Hipotesis 2 dengan Uji t.....	34

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Proses Pemeringkatan Oleh PT. Pefindo.....	17
2.2 Bagan Kerangka Pemikiran.....	20

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran

	Halaman
I Hasil Pengujian t-test hipotesis pertama.....	40
II Hasil pengujian t-test hipotesis kedua.....	45
III Hasil Pengujian t-test sebelum – pada saat & pada saat – sesudah.....	50
IV Harga Saham Harian 29 Perusahaan Sampel.....	52