

**PENGARUH RASIO NILAI PASAR, LABA AKUNTANSI DAN
TINGKAT BUNGA DEPOSITO TERHADAP PERUBAHAN
HARGA SAHAM PERUSAHAAN ASURANSI DI
BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

Nama : SRI MULYATI

NIM : 43208110-421



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2012

**PENGARUH RASIO NILAI PASAR, LABA AKUNTANSI DAN
TINGKAT BUNGA DEPOSITO TERHADAP PERUBAHAN
HARGA SAHAM PERUSAHAAN ASURANSI DI
BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

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

Nama : SRI MULYATI

NIM : 43208110-421



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCUBUANA

JAKARTA

2012

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertandatangan dibawah ini :

Nama : Sri Mulyati
NIM : 43208110421
Program Studi : Akuntansi

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 sangsi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (Penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 02 April 2012



(Sri Mulyati)

NIM : 43208110421

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

PENGARUH RASIO NILAI PASAR, LABA AKUNTANSI DAN TINGKAT
BUNGA DEPOSITO TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM
PERUSAHAAN ASURANSI DI BURSA EFEK INDONESIA

Dipersiapkan dan Disusun Oleh:

Sri Mulyati

NIM: 43208110-421

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada Tanggal 14 September 2012
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi



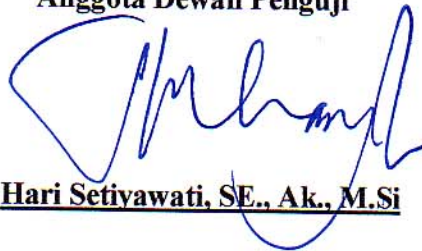
Dr. Ir. Augustina Kurniasih, ME

Anggota Dewan Penguji



Dr. Wiwik Utami, Ak., MS

Anggota Dewan Penguji



Hari Setiyawati, SE., Ak., M.Si

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Sri Mulyati
NIM : 43208110-421
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Rasio Nilai Pasar, Laba Akuntansi dan Tingkat Bunga Deposito Terhadap Perubahan Harga Saham Perusahaan Asuransi di Bursa Efek Indonesia
Tanggal Ujian Skripsi : 14 September 2012

Disahkan oleh:

Pembimbing,



Dr. Ir. Augustina Kurniasih, ME
Tanggal : 24 September 2012

Dekan,



Dr. Wiwik Utami, Ak, MS
Tanggal : 28/9/2012

Ketua Program Studi Akuntansi,



Nurul Hidayah, SE, Ak, M. Si
Tanggal : 29/9/2012

KATA PENGANTAR

Alhamdulillahirobbil‘alamin. Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Rasio Nilai Pasar, Laba Akuntansi dan Tingkat Bunga Deposito Terhadap Perubahan Harga Saham Pada Perusahaan Asuransi Di Bursa Efek Indonesia”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercubuana.

Penulis mengungkapkan rasa terima kasih yang sebesar – besarnya kepada Ibu Dr. Ir. Augustina Kurniasih, ME selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Penulis juga ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Ibu Dr. Wiwik Utami, Ak., MS selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Mercubuana sekaligus pembahas / penguji yang sudah banyak memberikan masukan untuk kesempurnaan skripsi ini.
2. Ibu Nurul Hidayah, SE., Ak, M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercubuana.
3. Ibu Hari Setiyawati, SE., Ak., M.Si pembahas/ penguji yang sudah banyak memberikan masukan untuk kesempurnaan skripsi ini.
4. Seluruh dosen-dosen dan staf Program Studi Akuntansi Universitas Mercubuana.

5. Kedua Orang tua, adik saya Herlin dan seluruh keluarga yang sangat saya cintai terima kasih telah memberikan dukungan dan do'a sehingga semua dapat berjalan lancar.
6. Sahabat – sahabatku Anny, Astuti, Atik, Ferry, Hessie, Igun, Inge, Pak Iwan Firdaus, Ryan atas doa, dukungan dan bantuannya.
7. Seluruh rekan – rekan seperjuangan Akuntansi S1 angkatan XIII yang tidak bisa disebutkan satu persatu atas kebersamaan selama menuntut ilmu di kampus tercinta.

Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan menambah khasanah ilmu pengetahuan bagi kita semua. Amin ya Robbal a'lamin...

Jakarta, 17 Agustus 2012

Sri Mulyati

DAFTAR ISI

	Halaman
LEMBAR PENGESAHAN SKRPSI.....	i
KATA PENGANTAR.....	ii
ABSTRAK.....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL & GAMBAR.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Perumusan Masalah.....	5
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	6
BAB II LANDASAN TEORI	
A. Hubungan Pasar Uang dan Pasar Modal.....	8
B. Harga dan Perubahan Harga Saham.....	11
C. Analisis Rasio Keuangan.....	14
D. Laba Akuntansi.....	17
E. Tingkat Bunga Deposito.....	21
F. Asuransi.....	22
G. Kerangka Pemikiran dan Model Konseptual.....	23

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	29
B. Desain Penelitian.....	29
C. Hipotesis.....	29
D. Variabel dan Skala Pengukuran.....	30
E. Populasi dan Sampel.....	32
F. Metode Pengumpulan Data.....	33
G. Jenis Data.....	34
H. Metode Analisis Data.....	34
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	34
2. Uji Asumsi Klasik.....	34
3. Koefisien Determinasi (R^2).....	39
4. Pengujian Hipotesis.....	39

BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Deskripsi Objek Penelitian.....	41
B. Analisis Data.....	42
1. Statistik Deskriptif.....	42
2. Uji Asumsi Klasik.....	45
3. Koefisien Determinasi (R^2).....	50
4. Pengujian Hipotesis.....	51
5. Pembahasan.....	56

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan.....	59
B. Saran.....	59
DAFTAR PUSTAKA.....	61

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
2.1 Kesamaan dan Perbedaan Pasar Uang dan Pasar Modal.....	10
3.1 Tabel Durbin – Watson.....	37
4.1 Perusahaan Asuransi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2007-2011.....	41
4.2 Proses Purposive Sampling Penelitian.....	42
4.3 Hasil Perhitungan Statistik Deskriptif Variabel.....	43
4.4 Uji Normalitas.....	46
4.5 Hasil Uji Autokorelasi.....	47
4.6 Hasil Uji Multikolonieritas.....	49
4.7 Hasil Uji Heteroskedasitas.....	50
4.8 Uji Koefisien Determinasi.....	51
4.9 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	52
4.10 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t).....	53
4.11 Hasil Analisis Regresi.....	54

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Model Konseptual.....	28

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. Daftar Perusahaan Asuransi.....	63
2. Harga Saham yang di Publish Sebelum Akhir Tahun.....	64
3. Harga Saham yang di Publish Setelah Akhir Tahun.....	65
4. Daftar Variable Independen (PER).....	66
5. Daftar Variabel Independen (PBV)	67
6. Daftar Variabel Independen (Laba Akuntansi).....	68
7. Daftar Variabel Independen (Tingkat Bunga Deposito).....	69
8. Daftar Variabel Dependen (Perubahan Harga Saham).....	70