ANALISA PENGUMUMAN SAHAM BONUS TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN *GO PUBLIC* DI BURSA EFEK JAKARTA

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

Nama : **Nanik Haryati**

NIM : **03201 – 114**

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2006

ANALISA PENGUMUMAN SAHAM BONUS TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN GO PUBLIC DI BURSA EFEK JAKARTA

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh

Gelar SARJANA EKONOMI

Program Studi Akuntansi

Nama : Nanik Haryati

NIM : 03201 - 114

MERCU BUANA

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2006

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama	:	Nanik Haryati
NIM	:	03201-114
Program Studi	:	Akuntansi
Judul Skripsi	:	**Analisa Pengumuman Saham Bonus Terhadap Harga Saham Perusahaan Go Public di Bursa Efek Jakarta**
Tanggal Ujian skripsi	:	22 September 2006

Disahkan Oleh :

Dosen Pembimbing,

(Drs. Hadri Mulya, MSi)
Tanggal :

Dekan Fakultas Ekonomi,

(Drs. Hadri Mulya, MSi)
Tanggal :

Ketua Jurusan Akuntansi,

(H. Sabarudin Muslim, SE, MSi)
Tanggal : 9/11/06

KATA PENGANTAR

Puji syukur Alhamdulillah kehadirat Allah SWT, berkat rahmat dan hidayah-Nya yang telah diberikan kepada penulis, sehingga dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini. Skripsi ini bertujuan untuk melengkapi tugas akhir yang merupakan salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada universitas Mercu Buana, Jakarta. Adapun judul yang di pilih penulis adalah **"Analisa Pengumuman Saham Bonus Terhadap Harga Saham Perusahaan Go Public di Bursa Efek Jakarta".**

Penulis banyak mendapatkan bantuan, petunjuk, bimbingan serta nasehat dari berbagai pihak selama menyusun skripsi ini, untuk itu perkenankanlah penulis menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya dan sedalam-dalamnya kepada :

1. Allah SWT yang telah memberikan hidayahnya serta kemudahan, kekuatan, kesehatan, kesabaran, dan segala nikmatnya yang tidak dapat disebutkan satu per satu, Amin.
2. Papa dan Mama-ku tercinta, terima kasih atas do'a, nasehat, kesabaran serta dukungannya baik moril maupun materil sehingga penulis dapat menyelesaikan kuliah dan tugas akhir ini dengan baik.
3. Kakakku Haryanto (heri) dan Asri serta adik-adikku Uun Lestari Ningsih (eteh), Wahyu Andriyanto (anyu) dan Ayu Nur Widiyanti (dora momo), terima kasih untuk dukungan dan semangatnya.

4. Bapak Drs. Hadri Mulya, MSi, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana Jakarta. dan selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktunya untuk memberikan bimbingan, pengarahan dan dukungan semangat yang sangat membantu dalam penyelesaian skripsi ini dengan baik.
5. Bapak H. Sabarudin Muslim, SE, MSi, selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Mercu Buana Jakarta.
6. Seluruh Dosen-dosen Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana, yang telah memberikan ilmu bermanfaat kepada penulis pada masa-masa perkuliahan.
7. Staff perpustakaan UMB dan staff Pusat Referensi Pasar Modal Bursa Efek Jakarta, terima kasih telah membantu dalam menyediakan data-data yang penulis butuhkan.
8. Terima kasih untuk "Ahmad Fauzi (y@n9-k3)" yang selalu memberikan semangat, motivasi, perhatian, waktu dan do'anya serta kesabarannya kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
9. Terima kasih untuk keluarga besar Drs. H. Muhammad Namin (ayah & ibu), Ce' Ulfa & keluarga, A'a Helmy & ka' Yanti, Ce' Leyla & Mas Gatot yang selalu memberikan dukungan serta do'anya dan Farhan & Syafa (keponakan-keponakan Uzie) yang bandel2 tapi selalu menberi keceriaan untuk penulis.
10. Untuk om Marselino Marno & om Larto, thanks ya untuk motivasi dan semangatnya.
11. Untuk sahabat-sahabat ku : Mas Ibenk, Mba Inz, Badoet, Icat R (lohan jenong), Riska, Arie (atun), Tepe, Gonce, Adodt, Dani makacih ya do'a dan dukungannya.

12. Untuk Gank of Ladies : Rina, Putri, Eno, Melan, Rini, Tya, Anie, Ocha, Uthe, M'both, Dianduth, Diana, Fidha, Deby thanks ya buat dukungannya dan "kegilaan-kegilaannya".
13. Untuk Payjoe, Draw, Abal, Adit homo, Pupunk, Jabat, Gerry, Kang Ujang, Leo, Asip, Naim, Alex, Jambi, Q-yonk, Icek, Gudil, Adun, Alm. Husein terima kasih untuk dukungannya.
14. Untuk teman-teman BEM FE dan DPM FE periode 2004 – 2005 : Renaldy (ambon mo'i), Evan, Daus, Boy, Cakil, Baut, Tono, Marjun, Ayu, Deny, Ade, Arul, Jacko, Acoy, Andi Gudil terima kasih untuk dukungan dan do'anya.
15. Teman-teman Angkatan 2001 : Ucie, Nana, Mio, Tya Erie, Wawa, Sinta, Su-she, Japet, Welly, Tirta, Beny dan teman-teman lainnya yang tidak dapat disebutkan satu per satu Makacih ya....

Akhir kata penulis mengucapkan semoga tulisan ini berguna bagi semua pihak yang membutuhkannya. Penulis sadar bahwa tulisan ini masih jauh dari sempurna, untuk itu saran dan kritik demi kesempurnaan tulisan ini sangat penulis harapkan. Atas perhatian semua pihak penulis mengucapkan terima kasih.

Jakarta, September 2006

Nanik Haryati

DAFTAR ISI

Halaman

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

KATA PENGANTAR

DAFTAR ISI

DAFTAR TABEL

DAFTAR LAMPIRAN

BAB I PENDAHULUAN 1

A. Latar Belakang Penelitian 1

B. Perumusan Masalah 4

C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian 4

BAB II LANDASAN TEORI..... 5

A. Pasar Modal 5

1. Pengertian Pasar modal 5

2. Fungsi Pasar Modal 6

3. Instrumen Pasar Modal 6

4. Efisiensi Pasar modal 8

B. Saham 10

1. Pengertian Saham 10
2. Jenis-jenis Saham 11
3. Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Likuiditas Saham 16
4. Distribusi Saham 16
5. Nilai Yang Berhubungan Dengan Saham 17
C. Harga Saham 19
1. Pengertian Harga saham 19
2. Proses Penentuan Harga Saham 20
D. Saham Bonus 21
1. Pengertian Saham Bonus 21
2. Perlakuan Pajak Atas Saham Bonus 23

BAB III METODOLOGI PENELITIAN 25
A. Gambaran Umum Bursa Efek Jakarta 25
1. Lokasi Bursa Efek Jakarta 25
2. Sejarah Bursa Efek Jakarta 25
3. Kegiatan Usaha 29
4. Struktur Organisasi 30
B. Metodologi Penelitian 33
C. Hipotesis 33
D. Populasi dan Sampel Penelitian 34
E. Variabel dan Pengukuran 36
F. Definisi Operasional Variabel 36

G. Metode Pengumpulan Data 37

H. Metode Analisa Data 37

1. Statistik Deskriptif 37

2. Uji Normalitas Data 38

3. Paired Sampel T-test 38

BAB IV ANALISA DAN PEMBAHASAN 40

A. Analisa Harga Saham 40

1. Rata-rata Harga Saham 40

B. Statistik Deskriptif 41

C. Uji Normalitas Data 44

D. Paired Sampel T-test 45

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN 48

A. Kesimpulan 48

B. Saran 49

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN – LAMPIRAN

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DAFTAR TABEL

Tabel 1 Daftar Nama-nama Perusahaan Yang Menbagikan Saham Bonus

Tabel 2 Rata-rata Harga Pasar Saham

Tabel 3 Statistik Deskriptif Untuk Harga Harian Saham

Tabel 4 Normalitas Data Harga Harian Saham

Tabel 5 Statistik Paired Sample Untuk Harga Harian Saham

Tabel 6 Korelasi Data Harga Harian Saham

Tabel 7 Uji t Harga Harian Saham

DAFTAR LAMPIRAN

1. Pengumuman Jadwal Pembagian Deviden Tunai, Deviden Saham, dan Saham Bonus
2. Jadwal Pelaksanaan Pembagian Deviden dan Saham Bonus
3. Daftar Harga harian Saham Pada Periode Peristiwa pengumuman Saham Bonus
4. Daftar Rata-rata harga harian Saham Perusahaan Sebelum dan Sesudah Pengumuman Saham Bonus
5. Daftar Perhitungan Rata-rata Harga Harian Saham
6. Output SPSS Versi 12 Untuk Harga harian Saham Perusahaan
7. Tabel Distribusi t (t – Test)
8. Surat Keterangan Penelitian dari Bursa Efek Jakarta (BEJ)