PENGARUH PUBLIKASI LAPORAN KEUANGAN TAHUN 2004 TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM DI BURSA EFEK JAKARTA

(Studi Kasus Periode Publikasi Bulan Januari Hingga Bulan April Tahun 2005)

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

NAMA : ENTUS SUPRIYATNA

NIM : 03201 – 211

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2005

PENGARUH PUBLIKASI LAPORAN KEUANGAN TAHUN 2004 TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM DI BURSA EFEK JAKARTA

(Studi Kasus Periode Publikasi Bulan Januari Hingga Bulan April Tahun 2005)

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh

Gelar SARJANA EKONOMI

Program Studi Akuntansi

N a m a : ENTUS SUPRIYATNA

N I M : 03201 – 211

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2005

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama	:	Entus Supriyatna
NIM	:	03201 – 211
Program Studi	:	Akuntansi
Judul Skripsi	:	Pengaruh Publikasi Laporan Keuangan Tahun 2004 Terhadap Perubahan Harga Saham Di Bursa Efek Jakarta (Studi Kasus Periode Publikasi Bulan Januari Hingga Bulan April Tahun 2005)
Tanggal Ujian Skripsi :		29 Juli 2005

Disahkan Oleh :

Dosen Pembimbing,

(Harry Setyawati, SE, Ak, M.Si)
Tanggal :

Dekan Fakultas Ekonomi

(Drs. Hadri Mulya, M.Si)
Tanggal :

Ketua Jurusan Akuntansi

23/9 '05

(Sabarudin Muslim, SE, M.Si)
Tanggal :

Di Persembahkan Untuk
Ke Dua Orang Tua Penulis.

Niat, Kerja keras, Ketelitian, dan Kesabaran adalah Jalan Menuju Tangga Kesuksesan Hamba mu ini.

&

Orang yang paling Mulia dalam Pandangan Allah adalah orang yang Berhasil Membaca, Menemukan, dan Menggali Potensi diri hingga bisa berbuat yang Terbaik di Jalan Allah.

" Yaitu Orang-orang yang Beriman & Hati Mereka tenteram dengan mengingat Allah.
Ingatlah, hanya dengan mengingat Allah-lah Hati menjadi tenteram ".
(QS. Ar- Ra'du, 13 : 28)

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrahiim.

Segala Puji Bagi Allah SWT, atas segala limpahan Karunia, dan berbagai Kenikmatan, yang memberikan kemudahan dalam setiap jejakan langkah, dalam setiap Helaan nafas, dalam kemudahan berfikir lewat titipan sedikit kecerdasan untuk memikirkan segala Maha karya penciptaannya. Shalawat dan salam semoga tercurah bagi baginda besar Rosulullah SAW, cerminan manusia yang bijak dalam bersyukur dan bersabar dalam menjalani kehidupan, serta bagi keluarga sahabat, serta umatnya.

Dalam kesempatan ini Penulis ingin menyampaikan banyak Terima kasih, sebagai salah satu bentuk penghargaan kepada berbagai pihak yang telah memberikan bantuan, baik berupa Moril maupun Materiil yang berhubungan dengan penelitian ini, sehingga pada akhirnya Penulis berhasil menyelesaikan Skripsi yang berjudul : **Pengaruh Publikasi Laporan Keuangan Tahun 2004 Terhadap Perubahan Harga Saham Di Bursa Efek Jakarta – Studi Kasus Periode Publikasi Bulan Januari Hingga Bulan April Tahun 2005,** sesuai dengan waktu yang diharapkan.

Pihak – pihak tersebut antara lain adalah :

1. Bapak Suharyadi, DR, Ir, M.Sc., Selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Bapak Hadri Mulya, Drs, Ak, M.Si., Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.

3. Ibu Harry Setyawati, SE, Ak, M.Si, Selaku Dosen pembimbing Skripsi yang telah meluangkan banyak waktunya untuk membimbing penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan Skripsi ini dengan baik.
4. Bapak Sabarudin Muslim, SE, M.Si., Selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
5. Ibu Sri Rahayu, SE, M.Si., Selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
6. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana (Bpk. Syahril Djadang, Bpk. Suharmadi, Bpk. Yudi Herliansyah, Ibu Wiwik Utami, Ibu Nurlis, dll) yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat kepada penulis pada masa-masa perkuliahan.
7. Staff Tata Usaha (TU) Universitas Mercu Buana (Bpk. Deni, Bpk. Rully, dll).
8. Staff Perpustakaan Universitas Mercu Buana.
9. Staff Pusat Referensi Pasar Modal (PRPM) Bursa Efek Jakarta.
10. Ke Dua Orang Tua Penulis, Teteh dan Abang Ipar (Teh Mul / Bang Udin, Teh Iroh / Bang Didi, Teh Ida / Bang Burhan, Teh Tuti) serta Adik-adik penulis yang telah memberikan Do'a restu, serta dorongan Moral maupun materi, juga pengorbanan yang tak terhingga, yang tentunya sangat berarti bagi penulis untuk masa kini dan masa yang akan datang (Semoga Allah SWT mengganti segalanya dengan yang lebih baik).
11. Terima Kasih yang tak terhingga untuk Keluarga Besar Om Sutrisno/Tante Yana, serta Mba Mari, Mba Yeyet, Mas Heru, Mba Tinuk, yang telah

memberikan bantuan baik Moril maupun Materil, dan Sepupu (Erwin, Novi, Wulan) " Thank's atas pinjaman Monitor Komputernya ".

12. Keluarga Bang Edi / Mba Ivy, atas perhatian yang begitu besar dan intens terhadap pendidikan penulis, serta keponakan (Laras, Tasya, Nada, Dava, Jauzah), - " Hopefully all of you become best generation "-.
13. Teman-teman yang selama ini begitu perhatian dalam menemani penulis melewati masa-masa perkuliahan : Banu, Beny-koko, Wahyudin, Yulianti, Amar, Septy, Firman, Leny, Udih, Bayu, Lely, Nalem, Yudha, Ardi, Widodo, Susi, Nana, Mio, Giris, Anto The Jack, Kiki, Uci, Rafika, Ita imut, Dewi (dede), Yeni (ucil), Yusuf, Shintya, Santi, Andriani, Nila, Ida, Juwita, Een, Tari, Emil, Hera, Ilham, Fanny, Kurniadi, Fauzi, Arif 'begeng, Yon'gondrong, Rini, Nety, Topan (Senang bisa mengenal pribadi yang menyenangkan seperti kalian).
14. Ikhwan dan Akhwat Forum Studi Islam Asy Syifaa (FSI Asy Syifaa) Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana, Terima Kasih atas kebersamaan nya selama ini, semoga Allah tetap menjaga Tali Ukhuwah dan melimpahkan pahala yang berlimpah atas Ikhtiar kita selama ini, amien.
15. Teman-teman kuliah Angkatan 2001 yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu, Terima Kasih atas bantuannya.
16. Terima Kasih juga untuk Teman-teman yang ada di " Anugerah Komputer ",- Mba Samsiah dan Yusuf.
17. Pihak-pihak yang secara langsung maupun tidak langsung terlibat dalam penyelesaian Skripsi ini, Terima kasih banyak.

Penulis menyadari betul bahwa Skripsi ini masih jauh dari sempurna dan masih banyak terdapat banyak kelemahan disana-sini, tidak lain dikarenakan keterbatasan pengetahuan penulis serta sarana bahan penelitian yang tersedia. Oleh sebab itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang sifatnya membangun sebagai bahan masukan yang berarti bagi penulis di masa yang akan datang.

Walhamdulillahi rabbil 'alamin

Tangerang, Juli 2005

Penulis

(Entus Supriyatna)

DAFTAR ISI

hal

Halaman Judul Luar

Halaman Judul Dalam i

Lembar Pengesahan Skripsi ii

Kata Pengantar iii

Daftar Isi vii

Daftar Tabel xi

Daftar Grafik xii

Daftar Lampiran xiii

BAB I . PENDAHULUAN

A . Latar Belakang 1

B . Rumusan Masalah 5

C . Batasan Masalah 6

D . Tujuan dan Kegunaan Penelitian 6

1. Tujuan 6

2. Kegunaan 6

BAB II . LANDASAN TEORI

A . Laporan Keuangan 7

1 . Pengertian Laporan Keuangan 7

2 . Tujuan Pelaporan Keuangan 8

3. Unsur Laporan Keuangan.....10

B . Investasi.....19

1. Pengertian Investasi.....20

2. Alternatif-alternatif Investasi.....21

C . Perubahan Harga Saham.....21

D . Saham.....22

1. Pengertian Saham.....23

2. Jenis-jenis Saham.....24

3. Faktor-faktor yang mempengaruhi Harga Saham.....28

E . Pasar Modal.....30

1. Pengertian Pasar modal.....30

2. Pelaku Utama Pasar Modal.....32

3. Produk-produk di Pasar Modal.....35

4. Strategi Investasi di Pasar Modal.....37

BAB III . METODOLOGI PENELITIAN

A . Gambaran Umum Bursa Efek Jakarta.....40

1 . Lokasi Penelitian.....40

2 . Sejarah dan Perkembangan Bursa Efek Jakarta.....40

3. Kegiatan Usaha.....44

4. Struktur Organisasi.....46

B . Metode Penelitian.....49

C . Hipotesis.....50

D . Sampel Penelitian.....50

E . Identifikasi Variabel dan Pengukurannya.....58

F. Definisi Operasional Variabel.....58

1. Publikasi Laporan Keuangan (X).....59

2. Rata-rata Harga Saham (Y).....59

G. Metode Pengumpulan Data.....59

1 . Penelitian Kepustakaan.....59

2 . Penelitian Lapangan.....60

3 . Penelitian Melalui Situs Internet.....60

H . Metode Analisis Data.....60

1. Uji Persyaratan Analisis.....60

2. Uji Hipotesis.....62

BAB IV . ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN

A . Deskripsi Data.....64

1. Periode Pengamatan.....64

2. Data Jumlah Rata-rata Harga Saham.....64

B . Pengujian Persyaratan Analisis Data.....66

1. Persamaan Regresi.....66

2. Uji Normalitas Regresi Menggunakan

Normal Probability Plot.....67

C . Pengujian Hipotesis.....69

1 . Keberartian Regresi.....69

2 . Koefisien Korelasi.....70

3. Keberartian Koefisien Korelasi.....71

4. Koefisien Determinasi.....73

D. Interpretasi Hasil Penelitian.....74

BAB V . KESIMPULAN DAN SARAN

A . Kesimpulan 75

B . Saran.....76

DAFTAR PUSTAKA.....78

LAMPIRAN.....80

HASIL OLAHAN SPSS 12

SURAT KETERANGAN RISET

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DAFTAR TABEL

Hal

Tabel IV.1.....65

Daftar Jumlah Perubahan Harga Saham

Tabel IV.2.....67

Hasil Perhitungan Persamaan Regresi Linier

Tabel IV.3.....69

Tabel ANOVA (Analysis of Variance)

Tabel IV.4.....71

Hasil Perhitungan Koefisien Korelasi

Tabel IV. 5.....72

Koefisien Korelasi

Tabel IV.6.....73

Koefisien Determinasi

DAFTAR GRAFIK

Hal

Grafik 1.....66

Reaksi Pasar Terhadap Kegiatan Perdagangan Saham

DAFTAR LAMPIRAN

Hal

LAMPIRAN. 1.....80

Daftar Harga Saham Harian (Closing Price)

LAMPIRAN. 2.....88

Rata-rata Perubahan Harga Saham Harian

LAMPIRAN. 3.....96

Tabel Persamaan Regresi Linier Sederhana

LAMPIRAN. 4.....97

Tabel Hasil Perhitungan Regresi Linier

LAMPIRAN. 5.....98

Tabel Distribusi F (Tabel F)

LAMPIRAN. 6.....99

Tabel Distribusi T (Tabel t)