

ABSTRACT

The more global economic condition today causes tight competition which is not avoided. Companies are harder to find the fund source in large number. There are many investments that can be used as investment options, one of them is through stock investments. The increasing or decreasing stock price is not only influenced by the company's performance but also influenced by market conditions and other factors. Investor is expected to be able to make the right decisions based on information that they get. One of the instruments in the financial statement that can be used by information management about a company is profit. Profit is used by management to extend information about management's performance, estimate the risk and investment or giving loan (credit) to the company, and the company's prospect in the future. The sample is taken by analytical descriptive method. Regression and correlation models are used in this research as data analysis. The research results showed that the coefficient of regression equation derived from the whole observation period that is valued positive which means that if the profit increases so it is also followed by the increasing stock price. The determination of coefficient value range 10.8%, therefore, investor and prospective investor should analyzed the factors beyond the company's profit, including: supply and demand in the stock exchange, the company's internal condition, the company's external condition.

Keywords: investment, profit, stock price, supply and demand, the company's internal, the company's external.

ABSTRAK

Kondisi perekonomian dewasa ini yang semakin global mengakibatkan ketatnya persaingan yang tidak terelakkan. Perusahaan-perusahaan semakin giat mencari sumber dana dalam jumlah besar. Ada berbagai lahan investasi yang dapat dijadikan sebagai pilihan berinvestasi, salah satunya investasi melalui saham. Peningkatan atau penurunan harga saham selain dipengaruhi oleh kinerja perusahaan juga dipengaruhi oleh keadaan pasar dan berbagai faktor lainnya. Investor diharapkan dapat mengambil keputusan yang tepat berdasarkan informasi yang mereka dapat. Salah satu instrumen dalam laporan keuangan yang dapat digunakan oleh manajemen informasi mengenai suatu perusahaan adalah laba. Laba digunakan oleh manajemen untuk menyampaikan informasi mengenai kinerja manajemen, menaksir risiko dan investasi atau pemberian pinjaman pada perusahaan (kredit), dan prospek perusahaan dimasa yang akan datang. Sampel diambil metode *deskriptif analitis*. Model regresi dan korelasi digunakan dalam penelitian ini sebagai analisis data. Hasil penelitian menunjukkan koefisien persamaan regresi yang didapat dari periode pengamatan seluruhnya bernilai positif yang berarti jika laba meningkat maka diikuti juga oleh naiknya harga saham. Nilai koefisien determinasinya berkisar 10,8% oleh karena itu, investor dan calon investor sebaiknya menganalisa faktor-faktor diluar laba perusahaan, diantaranya: *supply* dan *demand* di bursa, kondisi internal perusahaan, kondisi eksternal perusahaan.

Kata-kata kunci : investasi, laba, harga saham, *supply* dan *demand*, internal perusahaan, eksternal perusahaan.

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
<i>ABSTRACT</i>	vii
ABSTRAK.....	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB 1 PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	2
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian.....	3
1.4 Kegunaan Penelitian.....	3
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN PENGEMBANGAN	
HIPOTESIS.....	5
2.1 Kajian Pustaka.....	5

2.1.1 Akuntansi.....	5
2.1.2 Tujuan Akuntansi.....	5
2.1.3 Akuntansi Keuangan (<i>Financial Accounting</i>).....	6
2.1.4 Laporan Keuangan.....	7
2.1.4.1 Pengertian Laporan Keuangan.....	7
2.1.4.2 Tujuan Laporan Keuangan.....	8
2.1.4.3 Keterbatasan Laporan Keuangan.....	9
2.1.4.4 Sifat Laporan Keuangan.....	10
2.1.4.5 Kualitas Informasi dalam Laporan Keuangan.....	11
2.1.4.6 Karakteristik Kualitatif Informasi Akuntansi.....	12
2.1.4.7 Pengguna Laporan Keuangan.....	13
2.1.5 Komponen-Komponen Laporan Keuangan.....	15
2.1.5.1 Neraca (<i>Balance Sheet</i>).....	15
2.1.5.2 Laporan Laba Rugi (<i>Income Statement</i>).....	18
2.1.5.3 Laporan Perubahan Ekuitas (<i>Statement of Changes in Owners Equity</i>).....	20
2.1.5.4 Laporan Arus Kas (<i>Statement Of Cash Flows</i>).....	22
2.1.5.5 Catatan atas Laporan Keuangan (<i>Notes To Financial Statement</i>).....	22
2.1.6 Investasi.....	23
2.1.7 Pasar Modal.....	26
2.1.7.1 Pengertian Pasar Modal.....	26

2.1.7.2 Jenis Pasar Modal.....	26
2.1.7.2.1 Pasar Primer (<i>Primary Markets</i>).....	27
2.1.7.2.2 Pasar Sekunder (<i>Secondary Markets</i>).....	27
2.1.7.2.3 Pasar Ketiga (<i>Third Market</i>).....	28
2.1.7.2.4 Pasar Keempat (<i>Fourth Market</i>).....	28
2.1.7.3 Peran Pasar Modal.....	28
2.1.7.4 <i>Supply</i> dan <i>Demand</i> di Bursa.....	29
2.1.7.5 Keuntungan dan Kerugian Berinvestasi di Pasar Modal.....	31
2.1.8 Jenis-jenis Instrumen Pasar Modal.....	32
2.1.8.1 Instrumen Utang (Obligasi).....	33
2.1.8.2 Instrumen Penyertaan (Saham).....	35
2.1.8.3 Option.....	35
2.1.9 Saham.....	36
2.1.9.1 Pengertian Saham.....	36
2.1.9.2 Tingkat Pengembalian Saham.....	37
2.1.9.3 Harga Saham.....	38
2.2 Kerangka Pemikiran.....	39
2.3 Pengembangan Hipotesis.....	44
 BAB III METODE PENELITIAN.....	 45
3.1 Metode Penelitian.....	45
3.1.1 Jenis Penelitian.....	45

3.1.2 Populasi Penelitian.....	45
3.1.3 Teknik Pemilihan Sampel.....	47
3.1.4 Langkah-langkah dalam Penelitian.....	50
3.1.5 Variabel Yang Diteliti.....	51
3.1.6 Dimensi Waktu Penelitian.....	52
3.1.7 Teknik Pengumpulan Data.....	52
3.1.8 Alat Bantu Statistik.....	53
3.1.8.1 Asumsi Normalitas.....	53
3.1.8.2 Koefisien Regresi.....	54
3.1.8.3 Korelasi.....	56
3.1.8.4 Heterikedastisitas.....	58
3.1.8.5 Koefisien Determinasi.....	59
 BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	 60
4.1 Hasil Penelitian.....	60
4.1.1 Profil Perusahaan.....	60
4.1.2 Investasi dalam Saham.....	96
4.1.3 Pengumuman Laba Perusahaan.....	97
4.1.4 Hasil Pengumpulan Data.....	99
4.1.4.1 Laba Usaha.....	100
4.1.4.2 Harga Saham.....	101
4.1.5 Persamaan Koefisien Regresi.....	102

4.1.6 Uji Normalitas dengan Kolmogorov-Smirnov.....	103
4.1.7 Uji Autokorelasi.....	104
4.1.8 Uji Heterokedastisitas.....	105
4.1.9 Pengaruh Laba Usaha Terhadap Harga Saham.....	106
4.1.10 Penilaian Model Regresi.....	107
4.1.11 Koefisien Determinasi.....	107

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan.....	110
5.2 Saran.....	111

DAFTAR PUSTAKA.....	112
---------------------	-----

LAMPIRAN.....	114
---------------	-----

RIWAYAT HIDUP PENULIS (<i>CURRICULUM VITAE</i>).....	140
--	-----

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1 Kerangka Pemikiran.....	43
Gambar 2 Langkah-langkah Penelitian.....	50

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel I	Daftar Perusahaan yang Termasuk LQ45 Periode 2007-2008.....46
Tabel II	Kode Emiten dan Nama Perusahaan.....49
Tabel III	Koefisien Korelasi.....58
Tabel IV	Data Laba Usaha.....100
Tabel V	Data Harga Saham.....101
Tabel VI	Koefisien Regresi.....102
Tabel VII	Uji Normalitas.....103
Tabel VIII	Uji Autokorelasi.....104
Tabel IX	Uji Heterokedastisitas.....105
Tabel X	Anova.....107

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A Laporan Keuangan.....	114