

SKRIPSI

**PENGARUH PERUBAHAN LABA BERSIH, PERUBAHAN
LABA KOMPREHENSIF DAN PERUBAHAN PERINGKAT
OBLIGASI TERHADAP RETURN SAHAM**



**FAKULTAS EKONOMI
JURUSAN AKUNTANSI
UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA
SEMARANG**

2010

Skripsi

PENGARUH PERUBAHAN LABA BERSIH, PERUBAHAN LABA KOMPREHENSIF DAN PERUBAHAN PERINGKAT OBLIGASI TERHADAP RETURN SAHAM



Yusni Warastuti, SE.,MSi.

PENGESAHAN SKRIPSI

Judul : PENGARUH PERUBAHAN LABA BERSIH, PERUBAHAN LABA
KOMPREHENSIF DAN PERUBAHAN PERINGKAT OBLIGASI
TERHADAP RETURN SAHAM

Disusun Oleh:

Nama : Triani Sri Rejeki

NIM : 06.60.0004

Program Studi : Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Katolik
Soegijapranata

Telah dipertahankan di hadapan Tim Penguji pada tanggal: 8 Juli 2010

Koordinator Tim Penguji,
(Anggota) Anggota

(H. Sri Sulistyanto,SE.,M.Si.) (B. Linggar Yekti N.,SE.,M.Comm.,Akt.) (Yusni Warastuti,SE., M.Si.)

Dekan

Fakultas Ekonomi

Universitas Katolik Soegijapranata

(Dr. Andreas Lako,SE., M.Si.)

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

PENGARUH PERUBAHAN LABA BERSIH, PERUBAHAN LABA KOMPREHENSIF DAN PERUBAHAN PERINGKAT OBLIGASI TERHADAP RETURN SAHAM

Benar-benar merupakan karya saya. Saya tidak mengambil sebagian atau seluruh karya orang lain yang seolah-olah saya akui sebagai karya saya. Apabila saya melakukan hal tersebut, maka gelar dan ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan akan saya kembalikan kepada Universitas Katolik Soegijapranata Semarang.

Semarang, 8 Juli 2010

Triani S. R

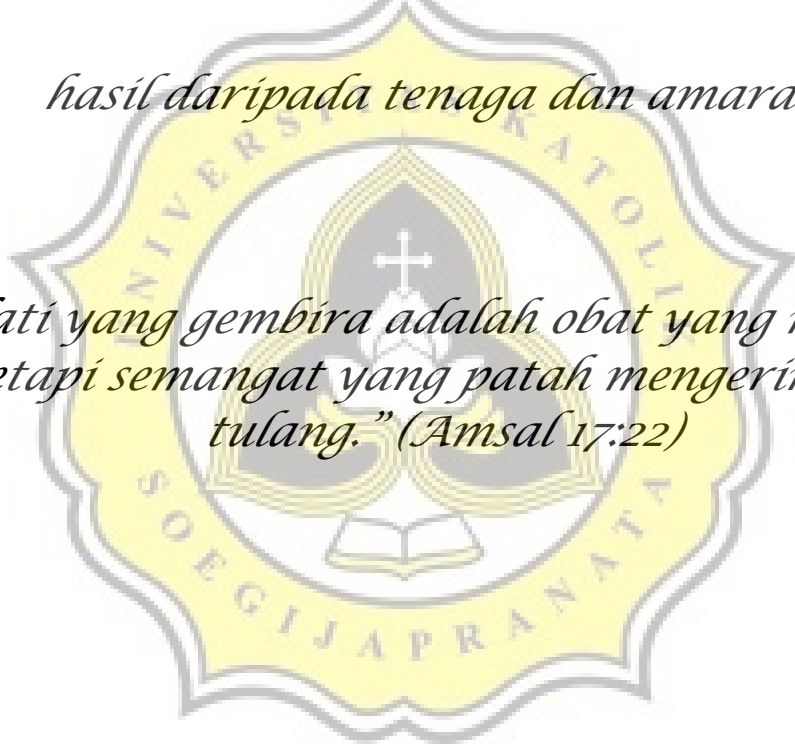
Saksi-saksi

(H. Sri Sulistyanto,SE.,MSi.) (B. Linggar Yekti N.,SE.,M.COMM.Akt.) (Yusni Warastuti ,SE., MSi.)

Halaman Motto

*“Kesabaran dan keuletan lebih mendatangkan
hasil daripada tenaga dan amarah”*

*“Hati yang gembira adalah obat yang manjur,
tetapi semangat yang patah mengeringkan
tulang.” (Amsal 17:22)*



Skripsi Ini Kupersembahkan Kepada:

Semua Orang yang Kukasihi

KATA PENGANTAR

Pada kesempatan yang berbahagia ini, penulis ingin mengucapkan puji syukur yang tiada terkira besarnya kehadiran Tuhan Yang Maha Esa karena berkat rahmat dan anugerah-Nya, penulis berhasil menyelesaikan skripsi yang berjudul: “ PENGARUH PERUBAHAN LABA BERSIH, PERUBAHAN LABA KOMPREHENSIF DAN PERUBAHAN PERINGKAT OBLIGASI TERHADAP RETURN SAHAM” ini.

Skripsi ini diajukan untuk memenuhi sebagian persyaratan dalam mencapai derajat Sarjana S-1 pada Fakultas Ekonomi, Jurusan Akuntansi, Universitas Katolik Soegijapranata, Semarang.

Dalam kesempatan yang berbahagia ini pula, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada berbagai pihak antara lain kepada:

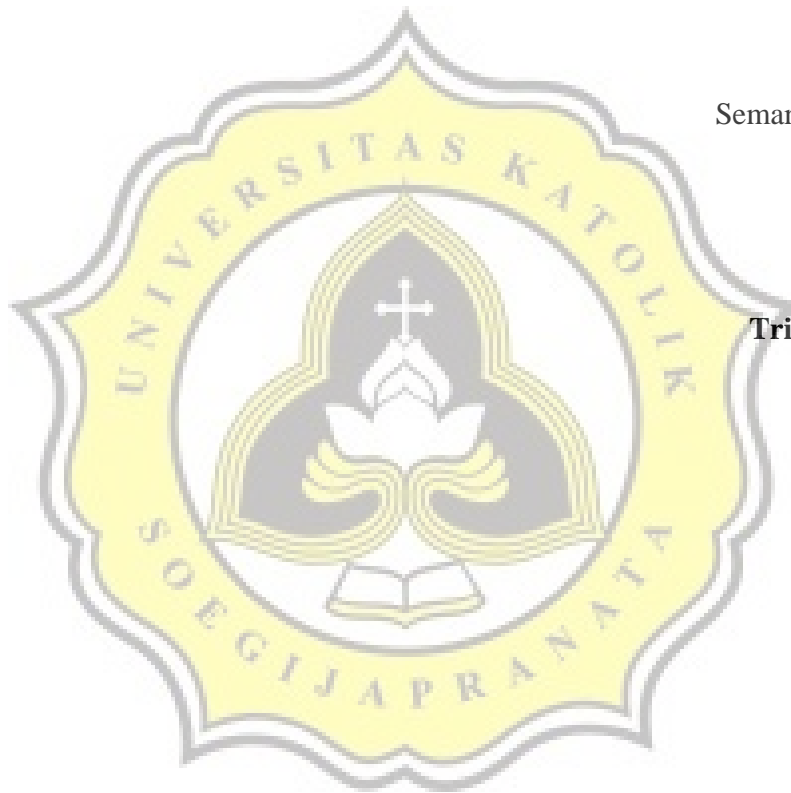
1. Bapak DR. Andreas Lako, SE.,MSi., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata, Semarang atas ijinnya kepada penulis untuk menggunakan fasilitas yang ada di FE.
2. Ibu Yusni Warastuti, SE., M.Si., selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Katolik Soegijapranata, Semarang dan selaku dosen pembimbing yang dengan penuh perhatian telah membimbing, memberikan petunjuk dan saran serta waktu luangnya kepada peneliti hingga terselesaikannya skripsi ini.

3. Bapak H. Sri Sulistyanto, SE., M.Si., dan Ibu B. Linggar Yekti N., SE., M.COMM.,Akt., selaku tim penguji yang telah memberikan saran dan masukan kepada peneliti.
4. Bapak dan Ibu dosen beserta staff dan karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata, Semarang.
5. Skripsi ini dipersembahkan buat Papa dan Mama tercinta, Ooh Eko, Ooh Wiwing dan adikku Caca serta Ponco yang telah memberi semangat, dukungan serta waktu dalam menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Thank you very much my family and i luv u all.,,,
6. Buat sayangku, Koko Ferry H. (Aming) yang selalu setia mendampingi, memberi dukungan semangat dan doa pada waktu penulis benar-benar putus asa, dan mengingatkan penulis untuk selalu berdoa dan berusaha agar dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat waktu. I love u hun...
7. Om Tjang dan Iik Meme yang membantu semuanya, memberi dukungan dan doa kepada penulis. Terima kasih yang sebesar-besarnya. God Bless..
8. Teman-teman di kampus Faustine, Nova, Bing-bing, Monic, Meylia, Selvi, yang memotivatorku agar tidak putus asa untuk menyelesaikan skripsi ini. *God Bless You All.*
9. Buat semua saudara-saudaraku yang membantu dan memberi waktu dalam mendukung penulis saat membuat skripsi ini.

10. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah membantu hingga tersusunnya skripsi ini.

Pada akhir kata, jika ada kesalahan pada skripsi ini baik yang disengaja maupun tidak disengaja, maka penulis meminta kritik dan saran yang membangun. Semoga skripsi ini dapat berguna bagi berbagai pihak yang membutuhkannya.

Semarang, Juli 2010



Triani S. R

DAFTAR ISI

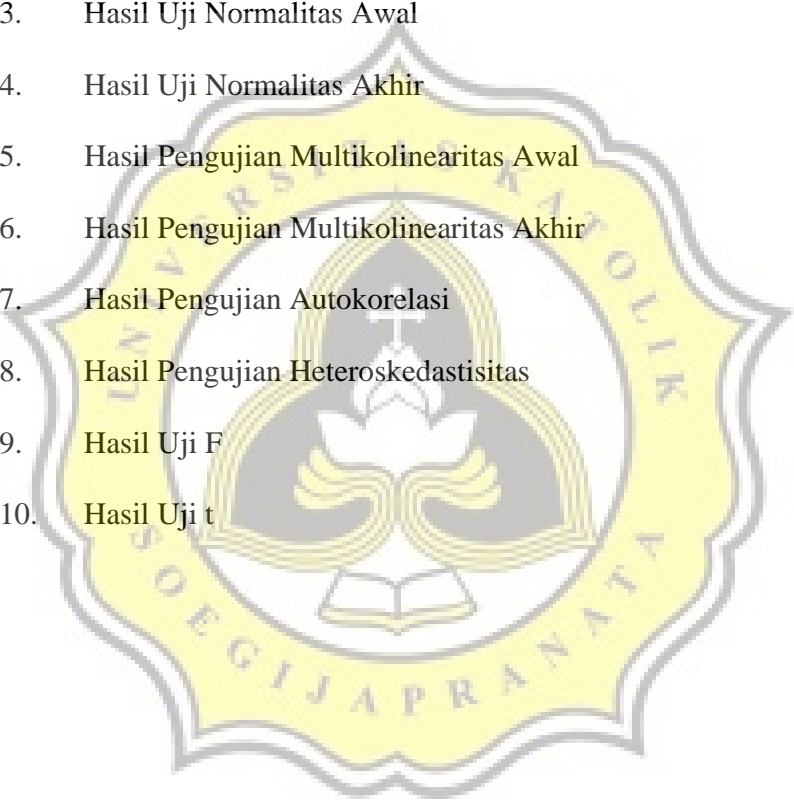
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iv
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
ABSTRAK	xiv
BAB I: PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Perumusan Masalah.....	7
1.3. Tujuan Penelitian.....	7
1.4. Manfaat Penelitian.....	7
1.5. Kerangka Pikir	8
1.6. Sistematika Penelitian.....	9

BAB II: LANDASAN TEORI DAN	11
2.1. Laporan Keuangan	11
2.2. Laba Bersih.....	14
2.3. Laba Komprehensif.....	15
2.4. Obligasi	17
2.5. Harga Obligasi atau Return Obligasi.....	18
2.6. Peringkat Obligasi.....	19
2.7. Kaitan antara Saham dan Obligasi	21
2.8. Return Saham	23
2.9. Pengembangan Hipotesis	24
BAB III: METODE PENELITIAN	29
3.1 Populasi dan Sampel.....	29
3.2 Jenis dan Sumber Data.....	32
3.3 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	32
3.3.1. Laba Bersih	32
3.3.2. Laba Komprehensif	32
3.3.3. Perubahan Peringkat Obligasi	32
3.3.4. Return Saham	33
3.4. Teknik Analisis Data	34
3.4.1. Uji Asumsi Klasik.....	34
1) Uji Normalitas	34

2) Uji Multikolinearitas	35
3) Uji Heterokedastisitas	35
4) Uji Autokorelasi	36
3.4.2. Pengujian Hipotesis	37
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN	38
4.1. Statistik Deskriptif	38
4.2. Hasil Pengujian Asumsi Klasik	39
4.3. Pengujian Hipotesis	44
BAB V PENUTUP	49
5.1. Kesimpulan	49
5.2. Keterbatasan	49
5.3. Saran	50
DAFTAR PUSTAKA	51
LAMPIRAN	53

DAFTAR TABEL

- Tabel 3.1. Kriteria Penyampelan
- Tabel 4.1. Deskriptif Statistik
- Tabel 4.2. Frekuensi Peringkat Obligasi
- Tabel 4.3. Hasil Uji Normalitas Awal
- Tabel 4.4. Hasil Uji Normalitas Akhir
- Tabel 4.5. Hasil Pengujian Multikolinearitas Awal
- Tabel 4.6. Hasil Pengujian Multikolinearitas Akhir
- Tabel 4.7. Hasil Pengujian Autokorelasi
- Tabel 4.8. Hasil Pengujian Heteroskedastisitas
- Tabel 4.9. Hasil Uji F
- Tabel 4.10. Hasil Uji t



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Kerangka Pikir Penelitian

Gambar 3.1. Uji Autokorelasi



ABSTRAKSI

Pada penelitian ini akan dilakukan analisis untuk mengetahui pengaruh perubahan laba bersih, perubahan laba komprehensif dan perubahan peringkat obligasi terhadap return saham perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI (Bursa Efek Indonesia) pada tahun 2002-2008 dengan membandingkan return saham ketika terdapat perubahan laba dan perubahan peringkat obligasi perusahaan tersebut. Berdasarkan pada hasil analisis dan pembahasan pada bagian sebelumnya maka dapat disimpulkan bahwa: (1) Perubahan laba bersih tidak berpengaruh positif terhadap return saham. Artinya meskipun semakin tinggi laba bersih tetapi tidak membuat return saham perusahaan yang bersangkutan semakin meningkat. (2) Perubahan laba komprehensif berpengaruh positif terhadap return saham. Artinya semakin tinggi laba komprehensif akan semakin tinggi return saham perusahaan yang bersangkutan. (3) Perubahan peringkat obligasi berpengaruh positif dan signifikan terhadap return saham. Artinya jika ada perubahan peningkatan peringkat obligasi pada sebuah perusahaan maka akan semakin meningkatkan return saham perusahaan yang bersangkutan.

Kata Kunci: Laba Bersih, Laba Komprehensif, Peringkat Obligasi, Return Saham

