



**PERGERAKAN HARGA SAHAM SEBELUM DAN SESUDAH PUBLIKASI
LAPORAN KEUANGAN PADA PERUSAHAAN TEKSTIL DAN PRODUK
TEKSTIL YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2009**

SKRIPSI

diajukan guna melengkapi tugas akhir dan memenuhi salah satu syarat
untuk menyelesaikan Program Studi Ilmu Administrasi Niaga (S1)
dan mencapai gelar Sarjana Sosial

Oleh:

**Ida Pratiwi Parmanto
NIM 060910202215**

**PROGRAM STUDI ILMU ADMINISTRASI NIAGA
JURUSAN ILMU ADMINISTRASI
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN ILMU POLITIK
UNIVERSITAS JEMBER
2010**

RINGKASAN

Ida Pratiwi Parmanto. 2010. “*Pergerakan Harga Saham Sebelum dan Sesudah Publikasi Laporan Keuangan Pada Perusahaan Tekstil Dan Produk Tekstil Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009*”, Pembimbing Hari Karyadi, SE. M.SA.,Ak. dan Ika Sisbintari, S.Sos, MAB., Jurusan Ilmu Administrasi, Program Studi Ilmu Administrasi Niaga Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik Universitas Negeri Jember.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui perbedaan perubahan harga saham sebelum dan sesudah publikasi laporan keuangan pada perusahaan tekstil dan produk tekstil yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2009. Cara yang digunakan untuk mengetahui perbedaan harga saham sebelum dan sesudah publikasi laporan keuangan sebagai variabel independen penelitian ini yaitu membandingkan antara harga saham sebelum dan harga saham sesudah publikasi laporan keuangan. Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis uji *paired sample t-test*. Dalam penelitian ini objek penelitian adalah perusahaan tekstil dan produk tekstil yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan kriteria-kriteria tertentu, karena menggunakan teknik *purposive sampling* dengan hasil sebanyak 20 perusahaan yang memenuhi kriteria.

Dari hasil analisis *paired sample t-test* diketahui bahwa terdapat perbedaan harga saham penutupan (*closing price*) yang signifikan antara sebelum dan sesudah publikasi laporan keuangan. Perbandingan t_{hitung} dan t_{tabel} yang menunjukkan bahwa harga t_{hitung} lebih besar dari t_{tabel} yaitu $-2,262 > -1,972$ sehingga terdapat perbedaan harga saham yang signifikan antara sebelum dan sesudah publikasi laporan keuangan.

Kata kunci: Harga saham sebelum, harga saham sesudah, Publikasi laporan keuangan.

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	
HALAMAN PENGESAHAN	i
HALAMAN PERSEMBAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
HALAMAN MOTTO	iv
HALAMAN RINGKASAN.....	v
PRAKATA	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB 1. PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	16
1.3 Tujuan Penelitian	16
1.3 Manfaat Penelitian	16
BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA	17
2.1 Manajemen Keuangan.....	17
2.2 Laporan Keuangan	18
2.2.1 Pengertian Laporan Keuangan	18
2.2.2 Jenis Laporan Keuangan.....	19
2.2.3 Tujuan Laporan Keuangan	23
2.2.4 Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Permintaan Atas Laporan Keuangan	24

2.3 Pasar Modal	25
2.3.1 Pengertian Pasar Modal	25
2.3.2 Jenis Pasar Modal.....	26
2.3.3 Peranan Pasar Modal	27
2.3.4 Perkembangan Pasar Modal Indonesia.....	28
2.4 Publikasi Laporan Keuangan.....	31
2.5 Saham.....	32
2.5.1 Pengertian Saham.....	32
2.5.2 Harga Saham	35
2.5.3 Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Harga Saham	37
2.5.4 Nilai Saham	39
2.6 Studi Peristiwa	41
2.7 Tinjauan Penelitian Terdahulu.....	43
2.8 Hipotesis.....	48
BAB 3. METODE PENELITIAN.....	51
3.1 Tipe Penelitian	51
3.2 Jenis dan Sumber Data.....	51
3.3 Tahap Persiapan.....	52
3.4 Penentuan Populasi dan Sampel Penelitian.....	52
3.5 Definisi Operasional Variabel	56
3.5.1 Variabel Independen (X)	56
3.6 Tahap Analisis Data.....	57
3.7 Kerangka Pemecahan Masalah.....	57
3.8 Tahap penerikan Kesimpulan	59

BAB 4.	HASIL DAN PEMBAHASAN.....	60
	4.1 Deskripsi Obyek Penelitian.....	60
	4.2 Hasil Penelitian	93
	4.2.1 Statistik Deskriptif.....	93
	a) Deskripsi variabel penelitian	94
	4.2.2 Pengujian Hipotesis.....	95
	a) Pengujian <i>Paired Sample t-Test</i>	96
	4.3 Pembahasan.....	97
BAB 5.	KESIMPULAN DAN SARAN.....	104
	5.1 Kesimpulan	104
	5.2 Keterbatasan Penelitian	104
	5.3 Saran.....	105

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN