

**PENGARUH LABA AKUNTANSI DAN KEBIJAKAN DEVIDEN TERHADAP
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI



**Diajukanoleh :
Audy Noer Hidayat
1013010162/FE/AK**

Kepada

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR
2014**

**PENGARUH LABA AKUNTANSI DAN KEBIJAKAN DEVIDEN TERHADAP
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan dalam
Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi dan Bisnis
Prodi Akuntansi**



**Diajukan oleh :
Audy Noer Hidayat
1013010162/FE/AK**

Kepada

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR
2014**

SKRIPSI

**PENGARUH LABA AKUNTANSI DAN KEBIJAKAN DEVIDEN TERHADAP
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA**

yang diajukan

Audy Noer Hidayat
1013010162/FE/AK

disetujui untuk Ujian Lisan oleh

Pembimbing Utama

Dr. Hero Priono, SE, M.Si, AK, CA
NIP. 19611011 199203 1001

Tanggal :

Mengetahui
Wakil Dekan I
Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Drs. Ec. R.A. Suwaidi, MS
NIP. 19600330 198603 1003

SKRIPSI

**PENGARUH LABA AKUNTANSI DAN KEBIJAKAN DEVIDEN TERHADAP
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA**

yang diajukan

Audy Noer Hidayat
1013010162/FE/AK

Telah diseminarkan dan disetujui untuk menyusun skripsi oleh

Pembimbing Utama

Dr. Hero Priono, SE, M.Si, AK, CA
NIP. 19611011 199203 1001

Tanggal :

Mengetahui
Ketua Program Studi

Dr. Hero Priono, SE, M.Si, AK, CA
NIP. 19611011 199203 1001

SKRIPSI

**PENGARUH LABA AKUNTANSI DAN KEBIJAKAN DEVIDEN TERHADAP
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA**

Disusunoleh :

Audy Noer Hidayat
1013010162/FE/AK

telah dipertahankan dihadapan
dan diterima oleh Tim Penguji Skripsi
Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur
pada tanggal 28 Maret 2014

Pembimbing :
Pembimbing Utama

Tim Penguji :
Ketua

Dr. Hero Priono, SE, M.Si, AK, CA

Dr. Hero Priono, SE, M.Si, AK, CA

Sekretaris

Dra. Ec. Sari Andayani, M. Aks

Anggota

Dra. Ec. Tituk Diah Widajantie, M. Aks

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran"
Jawa Timur

Dr. Dhani Ichsanuddin Nur, SE, MM
NIP. 19630924 198903 1001

KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji syukur kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya, serta di dorong oleh kemauan yang kuat, sehingga skripsi dengan judul “PENGARUH LABA AKUNTANSI DAN KEBIJAKAN DEVIDEN TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA” akhirnya dapat terselesaikan. Penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk menyelesaikan Studi Strata 1 (S-1) Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Pembangunan Nasional “veteran” Jatim. Penyusun menyadari sepenuhnya bahwa dalam menyelesaikan skripsi ini banyak memperoleh dorongan serta bantuan dari berbagai pihak. Maka dalam kesempatan ini penyusun ucapkan terima kasih yang dalam kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Teguh Soedarto, MP selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Bapak. Dr. Dhani Ichsanuddin Nur, MM selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur Surabaya
3. Bapak. Drs. Ec. Saiful Anwar, M.Si selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur Surabaya
4. Dr. Hero Priono, SE, MSI, Ak. selaku dosen pembimbing yang telah mengorbankan waktu, tenaga dan pikiran untuk membimbing dan memberikan saran dalam menyelesaikan skripsi ini.

5. Dr. Hero Priono, SE, MSI, Ak. Selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “veteran” jatim.
6. Bapak Drs. Ec. R. Sjarief hidajat. M,Si selaku Dosen Wali yang telah memberi bantuan dan nasihat
7. Keluarga Ayah, Ibu,serta semua keluarga besarku yang telah memberikan bantuan moral dan spiritual serta nasehat untuk cepat menyelesaikan skripsi ini.
8. Semua pihak yang tidak bisa disebutkan satu-persatu terima kasih juga atas semangat, dukungan dan doa yang membuat penulis cepat menyelesaikan skripsi ini.

Penyusun menyadari bahwa dalam skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan, sebab keterbatasan materi dan pengetahuan yang dimiliki penyusun. Oleh karena itu segala kritik dan saran sangat kami harapkan demi kesempurnaan penyusunan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi rekan-rekan mahasiswa khususnya dan bagi seluruh pembaca pada umumnya.

Surabaya, Maret 2014

Penulis

DAFTAR ISI

| | |
|--|-------------|
| KATA PENGANTAR..... | i |
| DAFTAR ISI..... | iii |
| DAFTAR TABEL..... | vii |
| DAFTAR GAMBAR..... | viii |
| DAFTAR LAMPIRAN..... | viii |
| ABSTRAK..... | ix |
| BAB I PENDAHULUAN..... | 1 |
| 1.1 Latar Belakang | 1 |
| 1.2 Perumusan Masalah..... | 6 |
| 1.3 Tujuan Penelitian..... | 6 |
| 1.4 Manfaat Penelitian..... | 6 |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA..... | 8 |
| 2.1 Penelitian terdahulu..... | 8 |
| 2.2 Landasan Teori..... | 14 |
| 2.2.1 Saham..... | 14 |
| 2.2.1.1 Pengertian Saham..... | 14 |
| 2.2.1.2 Harga Saham..... | 14 |
| 2.2.1.3 Macam-macam Harga Saham..... | 15 |
| 2.2.1.4 Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Harga Saham..... | 17 |
| 2.2.1.5 Karakteristik Saham..... | 18 |
| 2.2.1.6 Keuntungan Membeli atau Memiliki Saham | 19 |
| 2.2.1.7 Jenis-jenis Saham..... | 20 |
| 2.2.2 Kebijakan Dividen..... | 20 |
| 2.2.2.1 Pengertian Kebijakan Dividen..... | 20 |

| | |
|---|-----------|
| 2.2.2.2 DevidenMerupakanInformasi yang TidakRelevan..... | 24 |
| 2.2.2.3Bird in Hand Theory..... | 26 |
| 2.2.2.4 Teori Preferensi Pajak..... | 26 |
| 2.2.2.5 Signaling Hypothesis theory..... | 28 |
| 2.2.2.6 Clientele effect theory..... | 28 |
| 2.2.3 Laba Akuntansi..... | 28 |
| 2.2.3.1 Pengertian Laba akuntansi..... | 28 |
| 2.3HubunganLaba Akuntansi terhadap Harga Saham..... | 31 |
| 2.4Hubungan Kebijakan Deviden Terhadap Harga Saham... | 33 |
| 2.5 Kerangka Pikir | 33 |
| 2.6Hipotesis..... | 34 |
| BAB III METODE PENELITIAN..... | 35 |
| 3.1 Objek Penelitian..... | 35 |
| 3.2 Definisi Operasionalisasi dan Pengukuran Variabel..... | 35 |
| 3.3.1Variabel Independen..... | 35 |
| 3.3.2 Variable Dependend..... | 36 |
| 3.3Teknik Penentuan Sampel..... | 37 |
| 3.3.1 Populasi..... | 37 |
| 3.3.2 Sampel..... | 37 |
| 3.4Teknik Pengumpulan Data..... | 38 |
| 3.4.1 Jenis Data..... | 38 |
| 3.4.2 Sumber Data..... | 39 |
| 3.4.3 Pengumpulan Data..... | 39 |
| 3.5 Teknik Analisis dan Uji Hipotesis..... | 39 |
| 3.5.1 Uji Normalitas..... | 39 |

| | |
|------------------------------|----|
| 3.5.2 Uji Asumsi klasik..... | 40 |
| 3.5.3 Teknik Analisis..... | 43 |
| 3.5.4 Uji Hipotesis..... | 43 |

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

| | |
|--|----------|
| 4.1. Deskripsi Objek Penelitian | 45 |
| 4.1.1 Sejarah Pasar Modal | 45 |
| 4.1.2 Sejarah PT. Bursa Efek Indonesia..... | 48 |
| 4.1.3 Visi dan Misi Bursa Efek Indonesia | 49 |
| 4.1.3.1 Visi | 49 |
| 4.1.3.2 Misi | 49 |
| 4.1.4 Sejarah Perusahaan Otomotif yang Go Public Di BEI yang Dijadikan Sampel Penelitian..... | 49 |
| 4.2. Deskripsi Data Penelitian | 61 |
| 4.2.1 Laba Akuntansi | 56 |
| 4.2.2 Kebijakan Deviden | 62 |
| 4.2.3 Harga Saham | 63 |
| 4.3. Deskripsi Hasil Penelitian | 64 |
| 4.3.1 Uji Asumsi Klasik | 64 |
| 4.3.2 Uji Normalitas | 64 |
| 4.3.3 Uji Autokorelasi | 65 |
| 4.3.4 Uji Multikorelasi | 66 |
| 4.3.5 Uji Heteroskedastisitas | 68 |

| | |
|--|----|
| 4.4. Analisis Model dan Pengujian Hipotesi | 69 |
| 4.4.1 Hasil Analisis Regresi Berganda..... | 69 |
| 4.4.2 Uji F | 70 |
| 4.4.3 Uji T | 71 |
| 4.5. Pembahasan Hasil Penelitian | 72 |
| 4.5.1 Laba Akuntansi Terhadap Harga Saham | 72 |
| 4.5.2 Kebijakan Dividen Terhadap Harga Saham | 72 |
| 4.6. Perbedaan Penelitian Sekarang Dengan Penelitian Terdahulu | 73 |

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

| | |
|------------------------------------|----|
| 5.1. Kesimpulan | 74 |
| 5.2. Saran | 75 |
| 5.3. Implikasi | 76 |
| 5.4. Keterbatasan Penelitian | 76 |

Daftar Pustaka

Lampiran

Daftar Tabel

| | |
|---|----|
| 2.1 Persamaan dan Perbedaan Penelitian Terdahulu | 13 |
| 4.1 data tabulasi laba akuntansi | 61 |
| 4.2 data tabulasi kebijakan deviden..... | 62 |
| 4.3 data tabulasi harga saham | 63 |
| 4.4 Uji Normalitas | 65 |
| 4.5 Uji Durbin Watson | 66 |
| 4.6 Nilai VIF (<i>Variance Inflation Factor</i>)..... | 67 |
| 4.7 Hasil korelasi rank Spearman..... | 68 |
| 4.8 Regresi Linear Berganda..... | 69 |
| 4.9 Analisis Uji F | 70 |
| 4.10 Analisis Uji T..... | 71 |
| 4.11 Penelitian Terdahulu Dan Penelitian Sekarang..... | 73 |

Daftar Gambar

| | |
|--------------------------------|----|
| 2.1 Bagan Kerangka Pikir | 34 |
|--------------------------------|----|

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Laba Akuntansi
- Lampiran 2 : Kebijakan Deviden
- Lampiran 3 : Harga Saham
- Lampiran 4 : Pengujian Asumsi
- Lampiran 5 : Analisi regresi

ABSTRAK

PENGARUH LABA AKUNTANSI DAN KEBIJAKAN DEVIDEN TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

**(Studi Empiris pada Perusahaan Otomotif yang terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2009-2012)**

**Oleh:
Audy Noer Hidayat**

**Dosen Pembimbing:
Dr. Hero Priono, SE, M.Si., Ak. Ca**

Penelitian ini bertujuan menguji pengaruh laba akuntansi terhadap harga saham. Penelitian ini juga menguji pengaruh kebijakan deviden terhadap harga saham. Sampel dalam penelitian ini terdiri dari 8 perusahaan yang dipilih dari 12 perusahaan otomotif yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2009-2012. Data dikumpulkan melalui *purposive sampling*. Data diperoleh dari publikasi www.idx.com. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda yang bertujuan mengetahui pengaruh laba akuntansi dan kebijakan deviden terhadap harga saham. Hasil penelitian menunjukkan bahwa laba akuntansi tidak berpengaruh positif terhadap harga saham. Hasil penelitian juga menunjukkan bahwa kebijakan deviden berpengaruh dengan harga saham.

Kata kunci: *laba akuntansi, kebijakan deviden, harga saham.*

BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

Laporan keuangan yang diterbitkan merupakan sumber informasi yang sangat penting oleh pemakai laporan terutama investor untuk pengambilan keputusan. Fokus investor antara lain informasi mengenai kualitas laba dan harga saham karena laba dan harga saham tersebut merupakan salah satu parameter kinerja perusahaan.

Menurut Baridwan (1997: 4) laporan keuangan yang diterbitkan suatu perusahaan harus dapat mengungkap kondisi perusahaan yang sebenarnya, dan membantu pemakai laporan keuangan mengestimasi nilai perusahaan yang diinterpretasikan dengan angka laba sehingga penilaian tersebut akan mempengaruhi perilaku investor. Menurut Naimah (2008), informasi yang bermanfaat bagi pengambilan keputusan haruslah informasi yang mempunyai relevansi. Salah satu indikator bahwa suatu informasi akuntansi relevan adalah adanya reaksi investor pada saat diumumkannya suatu informasi yang dapat diamati dari adanya pergerakan harga saham. Relevansi nilai laba diukur dengan kemampuan informasi laporan keuangan untuk menangkap atau meringkas berbagai macam informasi yang mempengaruhi nilai saham (Baridwan, 2003).

Informasi dalam laporan keuangan suatu perusahaan diyakini memberikan gambaran tentang kondisi perusahaan saat ini sekaligus dapat memprediksi kondisi perusahaan di masa yang akan datang. Hal tersebut karena dari laporan keuangan suatu perusahaan akan menyebabkan investor bereaksi terhadap

penurunan atau kenaikan harga saham tersebut. Selain itu, informasi keuangan sebagai instrumen data akuntansi diharapkan mampu menggambarkan realita ekonomi. Oleh karena itu pengujian terhadap kandungan informasi, khususnya laba, akan dapat mempengaruhi reaksi pasar atas tingkat pengembalian (*return*).

Seorang investor harus memiliki perencanaan investasi yang efektif agar memperoleh keuntungan di pasar modal. Perencanaan ini meliputi pertimbangan keputusan yang diambil untuk mengalokasikan dana yang dimiliki dalam bentuk aktiva tertentu dengan harapan mendapat keuntungan ekonomis di masa mendatang. Salah satu bentuk investasi yang dilakukan investor adalah membeli saham, dengan harapan akan memperoleh *return*. Dalam investasi yang ditanamkan, terdapat ketidakpastian yang merupakan risiko yang menyimpang dari tingkat keuntungan yang sesungguhnya dengan tingkat keuntungan yang diharapkan (Hartono, 2003: 103). Perusahaan yang melaporkan laba akuntansi yang relatif stabil atau terus meningkat akan menarik investor untuk investasi karena akan menurunkan tingkat risiko yang ditanggung investor. Perubahan risiko akan berdampak pada perubahan respon dan kepercayaan investor yang pada akhirnya akan mempengaruhi harga saham.

Beberapa penelitian juga membuktikan bahwa Keuntungan yang diperoleh perusahaan tidak seluruhnya digunakan untuk keperluan pendanaan operasionalnya (Nurmala, 2006). Perusahaan harus memeriksa relevansi antara laba yang ditahan untuk diinvestasikan kembali (*retained earning to be reinvested*) dengan laba yang dibagikan kepada para pemegang sahamnya dalam bentuk dividen (*revenue that divided to the share holders as divided*).

Pertumbuhan perusahaan dan dividen adalah kedua hal yang diinginkan perusahaan tetapi sekaligus merupakan suatu tujuan yang berlawanan. Untuk mencapai tujuan tadi perusahaan menetapkan kebijakan dividen yaitu kebijakan yang dibuat oleh perusahaan untuk menetapkan proporsipendapatan yang dibagikan sebagai dividen yang dibayar, berarti semakin sedikit laba yang dapat ditahan dan sebagai akibatnya ialah menghambat tingkat pertumbuhan laba dan harga sahamnya. Sebaliknya, kalau perusahaan ingin menahan sebagian besar labanya tetap di dalam perusahaan berarti bagian dari laba yang tersedia untuk pembayaran dividen adalah semakin kecil. Akibatnya, dividen yang di terima pemegang saham atau investor bisa dan tidak sebanding dengan risiko yang mereka tanggung. Kebijakan dividen sangat penting karena mempengaruhi kesempatan investasi perusahaan, harga saham, struktur finansial, aruspendanaan dan posisi likuiditas. Dengan perkataan lain, kebijakan dividen menyediakan informasi mengenai performa (*performance*) perusahaan. Oleh karena itu, masing-masing perusahaan menetapkan kebijakan dividen yang berbeda-beda, karena kebijakan dividen berpengaruh terhadap nilai perusahaan otomotif dalam membayar dividen kepada para pemegang sahamnya, maka perusahaan mungkin tidak dapat mempertahankan danayang cukup untuk membiayai pertumbuhannya di masa mendatang. Sebaliknya, maka saham perusahaan menjadi tidak menarik bagi perusahaan. Oleh karena itu, perusahaan otomotif harus dapat mempertimbangkan antara besarnya laba yang akan ditahan untuk mengembangkan perusahaan otomotif. Untuk itu, peranan seorang manajer keuangan sangat penting dalam memutuskan apakah kebijakan

yang diambil oleh perusahaan baik bagi nilai perusahaan dimasa mendatang di mata para investor.

Melalui survey pendahuluan di lapangan, pertumbuhan sektor Otomotif dalam negeri mengalami peningkatan yang cukup signifikan dari tahun ke tahun, dikarenakan kebutuhan konsumen yang cenderung mulai berubah dan membaiknya perekonomian dalam negeri setiap tahunnya.

Dalamsitus resmi Kementerian Perindustrian Republik Indonesia (www.depperin.go.id) Pemerintah menyatakan optimistis target pertumbuhan industri otomotif Indonesia pada tahun 2010 sebesar 11,50% bisa tercapai. Pada tahun lalu industri ini sudah mampu tumbuh 9,79%. Optimisme ini didasarkan pada kondisi pasar dimana telah terjadi perbaikan daya beli masyarakat secara signifikan, menyusul penurunan tingkat suku bunga. Apalagi dampak kenaikan harga bahan bakar minyak (BBM) juga telah mereda dan kalangan produsen kendaraan kian agresif memasarkan produk lewat pemberian diskon harga. Menurutnya, peningkatan kebutuhan terhadap peralatan transportasi darat untuk mendukung mobilitas, makin memacu perkembangan industri otomotif di dalam negeri, baik di tingkat perakitan, industri penunjang, dan jasa pendukung layanan purna jual. Industri otomotif merupakan salah satu industri prioritas yang menjadi andalan pertumbuhan ekonomi di masa depan. Tercatat total dana investasi sebesar Rp 4,154 miliar telah ditanamkan di sektor otomotif dalam kurun waktu berjalan sepanjang 2010, dengan penyerapan tenaga kerja tak kurang dari 245.385 orang. Pemerintah juga berharap industri ini dapat memberi kontribusi

yang semakin besar terhadap pertumbuhan ekonomi nasional melalui peningkatan nilai ekspor komponen dan otomotif yang mencapai US\$ 2,1 miliar.

Peneliti bermaksud melakukan replikasi terhadap penelitian yang dilakukan Naimah (2008) yang difokuskan pada pengujian koefisien yang berhubungan dengan informasi laba akuntansi. Penelitian ini berusaha menguji pengaruh laba akuntansi dan kebijakan deviden terhadap harga saham.

Perbedaan penelitian ini dengan penelitian Naimah (2008) terletak pada variable. Penelitian ini berusaha tidak menguji pengaruh moderasi risiko perusahaan, leverage dan ukuran perusahaan terhadap relevansi nilai laba akuntansi tetapi menguji langsung pengaruh laba akuntansi dan kebijakan deviden terhadap harga saham. Perbedaan penelitian ini juga terletak pada pemilihan sampel dan pemakaian tahun buku sampel. Penelitian Naimah (2008) menggunakan sampel perusahaan manufaktur dengan periode waktu 1997 sampai dengan 2001, sedangkan dalam penelitian ini menggunakan sampel perusahaan Otomotif yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan periode waktu 2009 hingga 2012.

Judul yang dipilih dalam penelitian ini adalah **“PENGARUH LABA AKUNTANSI DAN KEBIJAKAN DEVIDEN TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA”**.

1.2. Perumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang permasalahan dalam penelitian ini, maka dapat permasalahan yang dapat dirumuskan sebagai berikut:

1. Apakah laba akuntansi berpengaruh terhadap harga saham?
2. Apakah ada pengaruh kebijakan deviden terhadap harga saham?

1.3. Tujuan Penelitian

Sesuai dengan latar belakang dan permasalahan yang telah dikemukakan diatas, maka penelitian ini memberikan informasi bagi pemakai laporan keuangan untuk :

1. Menguji pengaruh nilai laba akuntansi terhadap harga saham.
2. Menguji pengaruh kebijakan deviden terhadap harga saham.

1.4. Manfaat Penelitian

Dari penelitian ini diharapkan agar pihak-pihak yang berkepentingan dapat mengambil manfaat antara lain:

1. Bagi peneliti

Penelitian ini merupakan kesempatan berpikir secara ilmiah dan dapat dipergunakan sebagai wacana mengenai pengaruh penggunaan informasi keuangan dalam menentukan keputusan investasi bagi para investor.

2. Bagi praktisi

Hasil dari penelitian ini diharapkan bisa digunakan untuk melakukan penganalisaan melalui laporan keuangan perusahaan yang bersangkutan agar dapat diukur kemampuannya dalam menghasilkan keuntungan

dimasa yang akan datang serta diharapkan bisa memberikan pertimbangan bagi investor atau calon investor dalam mengambil keputusan untuk melakukan investasi.

3. Bagi akademis

Hasil dari penelitian ini dapat dijadikan sebagai bahan referensi lebih lanjut bagi pihak-pihak yang membutuhkan terutama yang berkaitan dengan masalah yang terjadi dalam penelitian ini.