

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM
(STUDI PADA PERUSAHAAN JAKARTA ISLAMIC INDEX)**



Oleh:

**SHERLY ARNANDIA PUTRI
NPM: 13.1.01.08186**

Program Studi: Akuntansi

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)
SURABAYA
2017**

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM
(STUDI PADA PERUSAHAAN JAKARTA ISLAMIC INDEX)**



Oleh:

**SHERLY ARNANDIA PUTRI
NPM: 13.1.01.08186**

Program Studi: Akuntansi

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)
SURABAYA
2017**

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM
(STUDI PADA PERUSAHAAN JAKARTA ISLAMIC INDEX)**

**Skripsi Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat
Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Program Studi: Akuntansi
Konsentrasi: Akuntansi Perpajakan**



Oleh :

SHERLY ARNANDIA PUTRI

NPM :13.1.01.08186

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA
STIESIA SURABAYA
2017**

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM
(STUDI PADA PERUSAHAAN JAKARTA ISLAMIC INDEX)**

Dipersiapkan dan disusun oleh :

**SHERLY ARNANDIA PUTRI
NPM : 13.1.01.08186**

Telah Dipertahankan Didepan Tim Penguji
Pada Tanggal 22 April 2017

Susunan Tim Penguji :

Ketua : Dr. Maswar Patuh Priyadi, M.M., Ak., CA.

Anggota : 1. Farida Idayati, S.E., M.S.A.

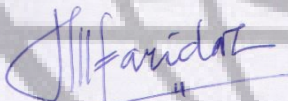
2. Drs. Sapari, M.S.A., Ak., CA.

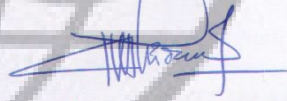
Dinyatakan memenuhi syarat dan diterima

Oleh:

Dosen Pembimbing

Ketua Program Studi S1 Akuntansi


Farida Idayati, S.E., M.S.A.


Dr. Wahidahwati, S.E., M.Si., Ak., CA.

Ketua STIESIA



Dr. Akhmad Riduwan, S.E., M.S.A., Ak., CA.

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : **SHERLY ARNANDIA PUTRI**

N.P.M : **13.1.01.08186**

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM
(STUDI PADA PERUSAHAAN JAKARTA ISLAMIC INDEX)**

Dan dimajukan untuk diuji pada tanggal 22 April 2017 adalah hasil karya saya.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin, atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penuli aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut diatas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya batal saya terima.

Surabaya, 22 April 2017

Yang membuat pernyataan,



Sherly Arnandia Putri

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. MAHASISWA

Nama : Sherly Arnandia Putri
NPM : 1310108186
Program Studi : Akuntansi
Tempat/Tanggal Lahir : Surabaya, 28 September 1994
Agama : Islam
Jumlah Saudara/Anak ke : 2 / 1
Alamat Rumah : Juwangan I No.27 A Surabaya
Status : Belum Menikah

B. ORANG TUA

Nama : Luluk Murdiana
Alamat Rumah/Telepon : Juwangan I no.27 A
Surabaya/08123078506
Alamat Kantor/Telepon : -
Pekerjaan/Jabatan : Wiraswasta

C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat SD di SDN Kertajaya XI No.217 Surabaya Tahun 2006
2. Tamat SLTP di SMP GIKI 2 Surabaya Tahun 2009
3. Tamat SLTA di SMK Farmasi Kapasari Surabaya Tahun 2012
4. Pendidikan Tinggi (PT)

Nama PT	Tempat	Semester	Tahun	Keterangan
STIESIA	Jalan Menur Pumpungan 30 Surabaya	I - VIII	2013-2017	-

D. RIWAYAT PEKERJAAN

Tahun	Bekerja di	Pangkat / Golongan	Jabatan
2012 - 2013	KPRI RSUD Dr.Soetomo	-	AA
2013 - 2013	Apotek Pro Asthma	-	AA
2013 – Sekarang	Apotek Mapan	-	AA

Dibuat dengan sebenarnya

Sherly Arnandia Putri

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum wr,wb.

Dengan mengucapkan Alhamdulillah, puji syukur atas rahmat dan ridho Allah SWT atas karunia-Nya, saya dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM (STUDI PADA PERUSAHAAN JAKARTA ISLAMIC INDEX)”**. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memenuhi kewajiban dan melengkapi syarat untuk memperoleh gelar sarjana ekonomi di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini dibuat atas saran, bimbingan, motivasi, arahan, serta petunjuk dari seluruh pihak baik dari keluarga, rekan-rekan mahasiswa, dan dosen pembimbing. Dengan adanya kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr.Akhmad Riduwan,S.E.,M.S.A.,Ak.,CA. Selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
2. Ibu Dr.Wahidahwati,S.E.,M.Si.,Ak.,CA. Selaku Ketua Program Studi Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.

3. Ibu Farida Idayati,S.E.,M.S.A. Selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan bimbingan, motivasi, serta pengarahan sehingga terselesaikan penyusunan skripsi ini.
4. Ibu Dra.Titik Mildawati,M.Si.,Ak.,CA. Selaku Wali Kelas SAX-02 yang sudah memberikan ruang waktu, petunjuk dan arahan kepada penulis selama masa perkuliahan.
5. Bapak dan Ibu dosen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya yang sudah memberikan ilmu pengetahuan kepada penulis.
6. Seluruh staff Galeri Investasi Bursa Efek Indonesia yang telah memberikan izin riset pada penulis.
7. Ayah dan Mama, serta adik yang selalu mendoakan dan memberikan semangat sehingga penulis dapat menjalankan studi dengan mudah dan lancar.
8. Sahabat-sahabat di SAX2, SAX3, Joana, Yulia, Ahmad, Agil, Yunifan, Mas Cahyo, Julia, Ika, Lidya, Hasti, Renza, Budi, Rani, Devian, Devi dan semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang sudah membantu dan mensupport saya sampai terselesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa dalam skripsi ini masih terdapat kekurangan dan kesalahan. Untuk itu penulis mengharapkan kritik dan saran bagi pembaca agar dapat menambahkan kesempurnaan skripsi ini. Penulis

berharap supaya penelitian ini dapat bermanfaat dan menambah ilmu pengetahuan bagi kita semua di masa yang akan datang.

Atas doa, dukungan dan bantuan Bapak/Ibu/Saudara/Saudari, penulis mengucapkan terima kasih dan semoga kita semua selalu dalam lindungan Allah SWT. Amin Ya Robbal Alamin.

Wassalamualaikum wr,wb.

Surabaya, 01 Maret 2017

Penulis,



DAFTAR ISI

Halaman Sampul Luar Skripsi.....	i
Halaman Sampul Dalam Skripsi.....	ii
Halaman Judul Skripsi.....	iii
Halaman Pengesahan Tim Penguji.....	iv
Halaman Pernyataan.....	v
Daftar Riwayat Hidup.....	vi
Kata Pengantar.....	vii
Daftar Isi.....	x
Daftar Tabel.....	xii
Daftar Gambar.....	xiii
Daftar Lampiran.....	xiv
Intisari.....	xv
Abstract.....	xvi
BAB I : PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	7
1.5 Ruang Lingkup Penelitian.....	8
BAB II : TINJAUAN TEORITIS DAN PERUMUSAN HIPOTESIS.....	9
2.1 Tinjauan Teoritis.....	9
2.1.1 Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>).....	9
2.1.2 Analisis Fundamental dan Analisis Teknikal.....	10
2.1.3 Jakarta Islamic Index (JII).....	10
2.1.4 Pengertian Pasar Modal.....	12
2.1.5 Laporan Keuangan.....	12
2.1.6 Pengertian Saham.....	17
2.1.7 Perubahan Harga Saham.....	18
2.1.8 Analisis Rasio Keuangan.....	20

2.1.9 Penelitian Terdahulu.....	24
2.2 Rerangka Pemikiran.....	27
2.3 Perumusan Hipotesis.....	28
2.3.1 Pengaruh <i>Current Ratio</i> (CR) Terhadap Harga Saham.....	28
2.3.2 Pengaruh <i>Return on Asset</i> (ROA) Terhadap Harga Saham.....	28
2.3.3 Pengaruh <i>Return on Equity</i> (ROE) Terhadap Harga Saham.....	29
2.3.4 Pengaruh <i>Earning per Share</i> (EPS) Terhadap Harga Saham.....	29
2.3.5 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) Terhadap Harga Saham.....	30
BAB III : METODE PENELITIAN.....	31
3.1 Jenis Penelitian dan Gambaran dari Populasi (Objek) Penelitian.....	31
3.2 Teknik Pengambilan Sampel.....	31
3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	32
3.4 Variabel dan Definisi Operasional Variabel.....	33
3.5 Teknik Analisis Data.....	35
3.5.1 Analisis Deskriptif.....	35
3.5.2 Uji Asumsi Klasik.....	35
3.5.3 Metode Analisis Data.....	38
BAB IV : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	41
4.1 Hasil Penelitian.....	41
4.1.1 Gambaran pasar modal di Indonesia.....	41
4.1.2 Gambaran Subyek Penelitian.....	44
4.1.3 Analisis Data.....	45
4.1.4 Statistik Deskriptif.....	46
4.2 Analisis dan Pembahasan.....	53
4.2.1 Uji Asumsi Klasik.....	53
4.3 Analisis Regresi Berganda.....	63
BAB V : PENUTUP.....	73
5.1 Kesimpulan.....	73
5.2 Saran.....	75
JADWAL PENELITIAN.....	77
DAFTAR PUSTAKA.....	78
LAMPIRAN.....	80

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1. Kriteria Sampel Penelitian	32
2. Pengambilan keputusan ada tidaknya autokorelasi	38
3. Perusahaan yang dipilih menjadi sampel	45
4. Statistik Deskriptif	47
5. Harga Saham	47
6. <i>Current ratio</i> (CR)	48
7. <i>Return on Asset</i> (ROA)	49
8. <i>Return on Equity</i> (ROE)	50
9. <i>Earning per Share</i> (EPS)	51
10. <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER)	52
11. Kolmogrov Smirnov	55
12. Kolmogrov Smirnov setelah outlier	56
13. Hasil Uji Autokorelasi	59
14. Hasil Uji Autokorelasi setelah outlier	60
15. Hasil Uji Multikolinearitas	61
16. Hasil Uji Multikolinearitas setelah outlier	63
17. Hasil Uji Regresi Linier Berganda	64
18. Hasil Uji F	66
19. Hasil Uji Koefisien Determinasi	67
20. Hasil Uji T	68

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
1. Rerangka Pemikiran	27
2. Normal P-Plot	55
3. Normal P-Plot setelah Outlier	57
4. Scatterplot	58
5. Scatterplot setelah Outlier	58



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran

1. Hasil Olahan Excel
2. Hasil Output SPSS
3. Hasil Output SPSS setelah Outlier
4. Laporan Keuangan

