

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM
PADA SEKTOR PERTAMBANGAN PERUSAHAAN BATU BARA YANG
TERDAFTAR DI BEI**



Oleh:

ERIKA ARGA PUTRI

NPM : 14.1.02.09369

Progran Studi: Manajemen

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)

SURABAYA

2018

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM
PADA SEKTOR PERTAMBANGAN PERUSAHAAN BATU BARA YANG
TERDAFTAR DI BEI**

Skripsi Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat

Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi: Manajemen

Konsentrasi: Manajemen Keuangan

Oleh:

ERIKA ARGA PUTRI

NPM: 14.1.02.09369

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA

STIESIA SURABAYA

2018

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM
PADA SEKTOR PERTAMBANGAN PERUSAHAAN BATU BARA
YANG TERDAFTAR DI BEI**

Dipersiapkan dan disusun oleh :

**ERIKA ARGA PUTRI
NPM : 14.1.02.09369**

Telah Dipertahankan Didepan Tim Penguji
Pada Tanggal 21 April 2018

Susunan Tim Penguji :


Ketua : Dr. Suhermin, S.E., M.M.
Anggota : 1. Drs. Bambang Hadi Santoso, M.Si.
2. Dra. Ec. Sri Utiyati, M.M.

Dinyatakan memenuhi syarat dan diterima

Oleh:

Dosen Pembimbing

Ketua Program Studi S1 Manajemen



Dra. Ec. Sri Utiyati, M.M.



Dr. Triyonowati, M.Si.

Ketua STIESIA



Dr. Nur Fadrijih Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA.

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : **ERIKA ARG A PUTRI**

N.P.M. : **14.1.02.09369**

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM PADA SEKTOR PERTAMBANGAN PERUSAHAAN BATU BARA YANG TERDAFTAR DI BEI

dan dimajukan untuk diuji pada tanggal 21 April 2018 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 penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut di atas, 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, 21 April 2018

Yang membuat pernyataan,



Erika Arga Putri

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. MAHASISWA

Nama : Erika Arga Putri
NPM : 14.1.02.09369
Program Studi : S1 Manajemen
Tempat/Tanggal Lahir : Pacitan, 10 September 1996
Agama : Islam
Jumlah Saudara/Anak ke : 2 / 1 (Pertama)
Alamat Rumah : Dukuh Bulak Banteng Gang Patriot IV no. 35,
Surabaya
Status : Belum Menikah

B. ORANG TUA

Nama : Indrayati
Alamat Rumah/Telepon : Dukuh Bulak Banteng Gang Patriot IV no.35,
Surabaya / 082143554485
Alamat Kantor/Telepon : -
Pekerjaan/Jabatan : Wiraswasta

C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat SD di SDN Sidotopo Wetan IV/558 Surabaya tahun 2008
2. Tamat SLTP di SMP Muhammadiyah 15 Surabaya tahun 2011
3. Tamat SLTA di SMA Negeri 3 Surabaya tahun 2014
4. Pendidikan Tinggi (PT)

Nama PT	Tempat	Semester	Tahun	Keterangan
STIESIA	Surabaya	I-VII	2014-2018	-

D. RIWAYAT PEKERJAAN

Tahun	Bekerja di	Pangkat/Golongan	Jabatan
-	-	-	-

Dibuat dengan sebenarnya

Erika Arga Putri

KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas hidayat dan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM PADA SEKTOR PERTAMBANGAN PERUSAHAAN BATU BARA YANG TERDAFTAR DI BEI”**.

Penyusunan skripsi ini ditujukan untuk memenuhi tugas dalam rangka menyelesaikan studi manajemen keuangan dan merupakan salah satu syarat guna memperoleh gelar sarjana ekonomi di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.

Dalam penyusunan skripsi ini penulis banyak mendapatkan masukan, arahan serta bimbingan dari berbagai pihak, sehingga penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Ibu Dr. Nur Fadrih Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
2. Ibu Dr. Triyonowati, M.Si. selaku Ketua Program Studi Manajemen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
3. Ibu Dra. Ec. Sri Utiyati, M.M. yang telah meluangkan banyak waktu selama proses bimbingan dalam penyusunan skripsi ini dan memberikan saran dan petunjuk yang bermanfaat serta motivasi sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
4. Ibu Dr. Prijati, S.E., M.M. selaku dosen wali yang telah banyak memberikan pengarahan dan membantu dalam setiap perwalian berlangsung.
5. Ibu Dian Palupi, S.E., M.S.M. selaku Ketua Galeri Bursa Efek Indonesia Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya beserta seluruh staf yang telah memberikan ijin untuk melakukan penelitian dan membantu memberikan informasi yang dibutuhkan sehingga penyusunan skripsi ini dapat terselesaikan.
6. Bapak dan Ibu dosen serta para staf STIESIA Surabaya yang selama ini memberikan bekal ilmu dan teladan yang bermanfaat bagi penulis.
7. Kepada kedua orang tua tercinta yang selama ini telah memberikan bantuan kepada saya selama menempuh pendidikan baik moril maupun materil, serta

kakak sepupu yang bernama Sekar dan semua keluarga saya yang senantiasa memberikan motivasi untuk dapat menyelesaikan skripsi dengan baik.

8. Kepada teman-teman SM 12 yang telah banyak memberikan motivasi agar saya segera menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat waktu.
9. Kepada teman-teman Customs Center STIESIA yang saling membantu serta memotivasi agar penulis dapat menyelesaikan skripsi.
10. Semua pihak yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu yang telah banyak membantu dan memberikan dukungan dan doa selama proses penulisan skripsi, serta memberikan saran-saran yang sangat bermanfaat bagi penulis.

Dalam penyusunan ini, penulis menyadari bahwa masih terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, penulis berharap pembaca dapat memberikan kritik dan saran yang bermanfaat guna kesempurnaan skripsi ini. Semoga skripsi ini memberikan banyak manfaat dan menambah wawasan bagi para pembaca.

Surabaya, 23 Februari 2018

Penulis,

Erika Arga Putri

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.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
ABSTRAK.....	xiii
<i>ABSTRACT</i>	xiv
BAB 1 : PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	5
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
1.5 Ruang Lingkup Penelitian.....	7
BAB 2 : TINJAUAN TEORITIS DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS .	8
2.1 Tinjauan Teoritis.....	8
2.1.1 Pasar Modal.....	8
2.1.2 Saham	9
2.1.3 Harga Saham	10
2.1.4 Kinerja Keuangan.....	11
2.1.5 Analisis Rasio Keuangan	11
2.1.6 Hubungan Antar Variabel	15
2.2 Penelitian Terdahulu.....	17
2.3 Kerangka Konseptual.....	19
2.4 Pengembangan Hipotesis.....	20
BAB 3 : METODE PENELITIAN.....	21
3.1 Jenis Penelitian dan Gambaran dari Populasi Objek.....	21
3.1.1 Jenis Penelitian	21
3.1.2 Gambaran dari Populasi Objek.....	21
3.2 Teknik Pengambilan Sampel	22
3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	24
3.3.1 Jenis Data	24
3.3.2 Sumber Data.....	24
3.3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	24

3.4	Variabel dan Definisi Operasional Variabel.....	25
3.4.1	Variabel	25
3.4.2	Definisi Operasional Variabel.....	25
3.5	Teknik Analisis Data	27
3.5.1	Analisis Regresi Linier Berganda.....	27
3.5.2	Uji Asumsi Klasik	28
3.5.3	Uji Kelayakan Model	31
3.5.4	Pengujian Uji Hipotesis (Uji t).....	33
BAB 4	: HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	34
4.1	Hasil Penelitian.....	34
4.1.1	Gambaran Singkat Perusahaan.....	34
4.1.2	Hasil Perhitungan Variabel Penelitian	40
4.1.3	Analisis Regresi Berganda	46
4.1.4	Uji Asumsi Klasik	49
4.1.5	Uji Kelayakan Model	54
4.1.6	Uji Hipotesis	57
4.2	Pembahasan	59
BAB 5	: PENUTUP	63
5.1	Simpulan	63
5.2	Keterbatasan.....	65
5.3	Saran	65
	JADWAL PENELITIAN	67
	DAFTAR PUSTAKA	68
	LAMPIRAN.....	71

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1. Penelitian Terdahulu.....	17
2. Populasi Perusahaan Batu Bara yang Terdaftar di BEI.....	22
3. Kriteria Pengambilan Sampel.....	23
4. Sampel Penelitian.....	23
5. Perhitungan <i>Current Ratio</i> Tahun 2012-2016.....	41
6. Perhitungan <i>Debt to Equity Ratio</i> Tahun 2012-2016.....	42
7. Perhitungan <i>Return On Assets</i> Tahun 2012-2016.....	43
8. Perhitungan <i>Return On Equity</i> Tahun 2012-2016.....	44
9. Perhitungan <i>Net Profit Margin</i> Tahun 2012-2016.....	45
10. Perhitungan Harga Saham Tahun 2012-2016.....	46
11. Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	47
12. Hasil Uji Normalitas (<i>Kolmogorov-Smirnov</i>).....	50
13. Hasil Uji Multikolinieritas.....	52
14. Hasil Uji Autokorelasi.....	53
15. Hasil Uji F.....	55
16. Hasil Koefisien Determinasi (R^2).....	56
17. Hasil Pengujian Hipotesis (Uji t).....	57

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
1. Kerangka Konseptual.....	19
2. Hasil Uji Normalitas (Grafik <i>Normal Probability Plot</i>).....	51
3. Hasil Uji Heteroskedastisitas (Grafik <i>Scatterplot</i>).....	54



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. Hasil Perhitungan <i>Current Ratio</i>	71
2. Hasil Perhitungan <i>Debt to Equity Ratio</i>	73
3. Hasil Perhitungan <i>Return On Assets</i>	75
4. Hasil Perhitungan <i>Return On Equity</i>	77
5. Hasil Perhitungan <i>Net Profit Margin</i>	79
6. Hasil Perhitungan Harga Saham	81
7. Hasil Ouput SPSS	82
8. Surat Tugas Bimbingan Skripsi Kepada Dosen Pembimbing	85
9. Kartu Konsultasi Bimbingan Skripsi	86
10. Surat Ijin Riset dari STIESIA	87
11. Surat Keterangan Selesai Riset	88
12. Berita Acara Bimbingan Penulisan Skripsi	89
13. Sertifikat Seminar	90