

**PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP PERUBAHAN
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN PROPERTY DI BEI**



Oleh :

TITIS RAHMA WAHYU NINGRUM

NPM : 12.1.02.05265

Program Studi : Manajemen

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)

SURABAYA

2016

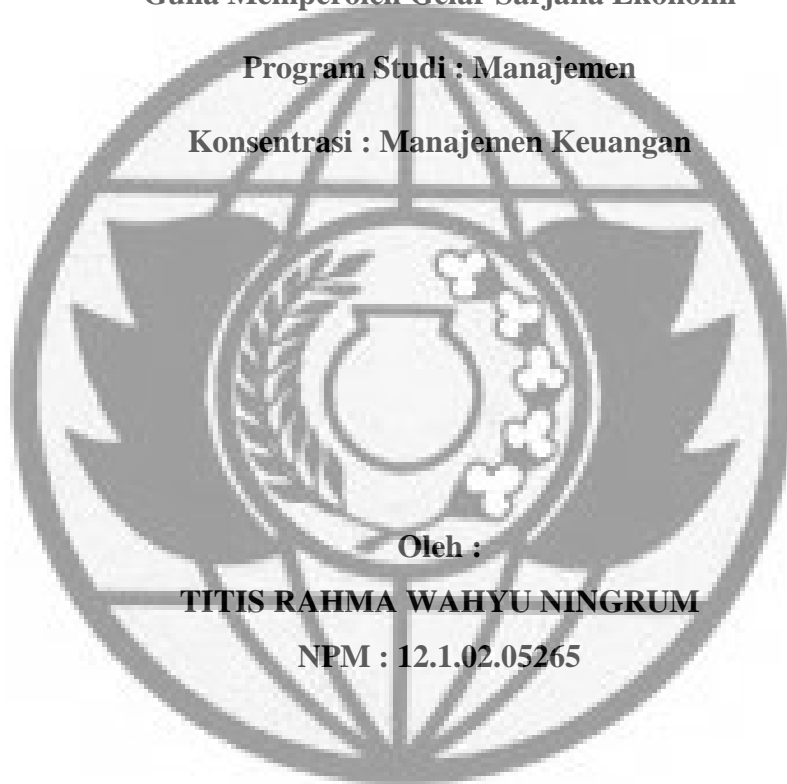
**PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP PERUBAHAN
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN PROPERTY DI BEI**

Skripsi Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat

Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi : Manajemen

Konsentrasi : Manajemen Keuangan



Oleh :

TITIS RAHMA WAHYU NINGRUM

NPM : 12.1.02.05265

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)

SURABAYA

2016

**PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP PERUBAHAN
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN PROPERTY DI BEI**

Dipersiapkan dan disusun oleh :

**TITIS RAHMA WAHYU NINGRUM
NPM: 12.1.02.05265**

**Telah Dipertahankan Didepan Tim Penguji
Pada Tanggal 12 Maret 2016**

Susunan Tim Penguji :

Ketua : Dr. Suwitho, M.Si.

Anggota : 1. Dr. Triyonowati, M.Si.

2. Dr. Anindhya Budiarti, S.E., M.M.

Dinyatakan memenuhi syarat dan diterima

Oleh:

Dosen Pembimbing

Ketua Program Studi Manajemen

Dr. Triyonowati, M.Si.

Dra. Tri Yuniati, M.M.



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

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya :

Nama : TITIS RAHMA WAHYU NINGRUM

N.P.M : 12.1.02.05265

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul :

PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN PROPERTY DI BEI

dan dimajukan untuk diuji pada tanggal 12 Maret 2016, 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 sebagian 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, 12 Maret 2016

Yang membuat pernyataan,



TITIS RAHMA WAHYU NINGRUM

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. MAHASISWA

Nama : Titis Rahma Wahyu Ningrum
N.P.M : 12.1.02.05265
Program Studi : Manajemen
Tempat/Tanggal Lahir : Surabaya, 24 April 1994
Agama : Islam
Jumlah Saudara/Anak ke : 5 (Lima) / 2 (Dua)
Alamat Rumah : Jln Kupang Panjaan 2 No. 22
Status : Belum Menikah

B. ORANG TUA

Nama : Moh.Imron
Alamat Rumah/Telepon : Jln Kupang Panjaan 2 No. 22
Alamat Kantor/Telepon : ---
Pekerjaan/Jabatan : Swasta

C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat SDN Dr.Soetomo 4 di Surabaya Tahun 2006
2. Tamat SMP Praja Mukti di Surabaya Tahun 2009
3. Tamat SMK Gema 45 di Surabaya Tahun 2012
4. Pendidikan Tinggi (PT)

Nama PT	Tempat	Semester	Tahun	Keterangan
STIESIA	Surabaya	I - VII	2016	

D. RIWAYAT PEKERJAAN

Tahun	Bekerja di	Pangkat/Golongan	Jabatan

Dibuat dengan Sebenarnya

Titis Rahma Wahyu Ningrum

KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan puji syukur kehadiran Allah SWT atas segala rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulisan skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik. Penyusunan skripsi ini berjudul “PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN PROPERTY DI BEI“. Penelitian ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.

Penyelesaian dari penulisan skripsi ini tentunya tidak lepas dari bantuan dan dukungan berbagai pihak dalam bentuk apapun. Oleh sebab itu, saya selaku penulis ingin mengucapkan rasa terimakasih yang sedalam – dalamnya kepada :

1. Bapak Dr. Akhmad Riduwan, S.E., M.S.A., Ak., CA selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia Surabaya (STIESIA).
2. Ibu Dra. Tri Yuniati, M.M. selaku Ketua Prodi Manajemen (S1) Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia Surabaya (STIESIA).
3. Ibu Triyonowati, Dr., M.Si, selaku Dosen Pembimbing skripsi yang telah memberikan arahan serta bimbingan dalam penyusunan skripsi ini.
4. Bapak Dr. Suwitho, M.Si. selaku dosen wali dari SM-1.
5. Bapak dan Ibu Dosen STIESIA atas bimbingan dan ilmu yang telah diberikan selama saya mengikuti proses perkuliahan.
6. Pimpinan dan Karyawan Pojok Bursa Efek Indonesia STIESIA Surabaya yang telah memberikan kesempatan kepada peneliti untuk melakukan riset dan mengambil data – data keuangan yang diperlukan dalam proses penulisan skripsi.

7. Kedua orang tua dan keluarga besar tercinta yang selama ini tidak henti-hentinya mendukung saya dalam doa dan memberikan semangat yang terus menerus sehingga saya dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini.
8. Teman – teman SM-1, SM-3 angkatan 2012 dan Tri Novianto atas bantuan, dukungan, kebersamaannya selama ini yang selalu memberi semangat dan selalu bersama dalam setiap kesusahan maupun kesenangan. Terima kasih buat pertemanan dan kisah yang sudah tercipta selama 3,5 tahun ini.

Akhir kata Dalam penyusunan skripsi ini penulis telah berusaha memberikan segenap kemampuan yang ada untuk mendapatkan hasil yang maksimal. Semoga skripsi ini bermanfaat bagi semua pihak yang membacanya. Amin Ya Robbal Alamin.

Surabaya, 25 Februari 2016

Penulis
TitisRahmaWahyuNingrum

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPEL LUAR SKRIPSI	i
HALAMAN SAMPEL DALAM SKRIPSI	ii
HALAMAN JUDUL SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN TIM PENGUJI	iv
HALAMAN PERNYATAAN	v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
INTISARI.....	xv
ABSTRACT.....	xvi
BAB 1 : PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah.....	5
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	7
1.5 Ruang Lingkup Penelitian	8
BAB 2 : TINJAUAN TERRITIS DAN PERUMUSAN HIPOTESIS.....	9
2.1 Tinjauan Teoritis.....	9
2.1.1 Laporan Keuangan	9
2.1.2 Pasar Modal	14
2.1.3 Rasio Keuangan.....	19
2.1.4 Perubahan Harga Saham	28
2.1.5 Analisis Pengaruh Variabel Independen Terhadap Variabel Dependen.....	32
2.1.6 Penelitian Terdahulu	34
2.2 Rerangka Pemikiran.....	38
2.3 Perumusan Hipotesis.....	39
BAB 3 : METODA PENELITIAN	40
3.1 Jenis Penelitian dan Gambaran dari Populasi Penelitian	40
3.1.1 Jenis Penelitian	40
3.1.2 Gambaran dari Populasi (Obyek) Penelitian	40
3.2 Teknik Pengambilan Sampel	42
3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	43
3.4 Variabel dan Definisi Operasional Variabel	44
3.5 Teknik Analisis Data	47
3.5.1 Uji Asumsi Klasik	47
3.5.2 Uji <i>Goodness of Fit</i> (Uji Kelayakan Model).....	50

3.5.3 Analisis Regresi Linear Berganda	51
3.5.4 Analisis Koefisien Determinasi dan Korelasi	52
3.5.5 Uji Hipotesis.....	53
BAB 4 : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	54
4.1 Hasil Penelitian	54
4.1.1 Profil Perusahaan <i>Property</i>	54
4.1.2 Perusahaan Sebagai Sampel Penelitian	64
4.1.3 Laporan Keuangan	65
4.1.4 Deskriptif Data Penelitian	66
4.1.5 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	72
4.1.6 Uji <i>Goodness of Fit</i> (Uji Kelayakan Model).....	75
4.1.7 Analisis Regresi Linear Berganda	76
4.1.8 Analisis Koefisien Determinasi dan Korelasi.....	78
4.1.9 Uji Hipotesis.....	79
4.2 Pembahasan	82
4.2.1 Pengaruh CR Terhadap Perubahan Harga Saham	83
4.2.2 Pengaruh DAR Terhadap Perubahan Harga Saham	85
4.2.3 Pengaruh TATO Terhadap Perubahan Harga Saham	87
4.2.4 Pengaruh ROE Terhadap Perubahan Harga Saham	88
4.2.5 Pengaruh EPS Terhadap Perubahan Harga Saham	89
BAB 5 : PENUTUP	
5.1 Simpulan	90
5.2 Saran	91
JADWAL PENELITIAN	92
DAFTAR PUSTAKA	93
LAMPIRAN.....	96

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1. Populasi Perusahaan <i>Property</i>	41
2. Sampel Perusahaan <i>Property</i>	43
3. Statistik Deskriptif <i>Current Ratio</i>	66
4. Statistik Deskriptif <i>Debt to Asset Ratio</i>	67
5. Statistik Deskriptif <i>Total Asset Turn Over</i>	68
6. Statistik Deskriptif <i>Return On Equity</i>	69
7. Statistik Deskriptif <i>Earning Per Share</i>	70
8. Statistik Deskriptif Perubahan Harga Saham	71
9. Hasil Pengujian Normalitas Data.....	72
10. Uji Multikolinearitas.....	73
11. Uji Autokorelasi.....	74
12. Uji Heteroskedastisitas	75
13. Hasil Perhitungan Uji F.....	76
14. Analisis Regresi Linear Berganda	76
15. Hasil Analisis Koefisien Determinasi dan Korelasi	78
16. Perhitungan Uji t.....	79
17. Hasil Uji Koefisien Determinasi Parsial.....	81

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
1. Rerangka Pemikiran.....	38
2. Scatter Plot Uji Normalitas.....	73
3. Scatter Plot Uji Heteroskedastisitas.....	75



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. Perhitungan Rasio Setiap Variabel	96
2. Perhitungan <i>Current Ratio</i> Perusahaan Sampel	96
3. Perhitungan <i>Debt to Asset Ratio</i> Perusahaan Sampel.....	97
4. Perhitungan <i>Total Asset Turn Over</i> Perusahaan Sampel	98
5. Perhitungan <i>Return On Equity</i> Perusahaan Sampel.....	99
6. Perhitungan <i>Earning Per Share</i> Perusahaan Sampel.....	100
7. Perhitungan Perubahan Harga Saham	101
8. Output SPSS	102

