

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM
PADA SEKTOR ROKOK YANG TERDAFTAR PADA BEI**



Oleh:

YULINAR NASTAA INDAH WATI

NPM : 17.1.02.10889

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA

STIESIA SURABAYA

2021

PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM

PADA SEKTOR ROKOK YANG TERDAFTAR PADA BEI



Oleh:

YULINAR NASTAA INDAH WATI

NPM : 17.1.02.10889

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA

STIESIA SURABAYA

2021

Skripsi Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Guna Memperoleh

Gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi : Manajemen Keuangan

PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM

PADA SEKTOR ROKOK YANG TERDAFTAR PADA BEI

Skripsi Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Guna Mmeperoleh

Gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi : Manajemen

Konsentrasi : Manajemen Keuangan



Oleh :

YULINAR NASTAA INDAH WATI

NPM : 171.02.10889

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA

STIESIA SURABAYA

2021

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM
PADA SEKTOR ROKOK YANG TERDAFTAR PADA BEI**

Dipersiapkan dan Disusun Oleh :

YULINAR NASTAA INDAH WATI

NPM : 17.1.02.10889

**Telah Dipertahankan Di Depan Tim Penguji
Pada Tanggal 14 April 2021**

Susunan Tim Penguji :

Ketua : Dr. Triyonowati, M.Si.

Anggota : 1. Dr. Bambang Hadi Santoso, S.E., M. Si.

2. Anton Eko Yulianto, S.E., M. M.

Dinyatakan Memenuhi Syarat dan Diterima

Oleh :

Dosen Pembimbing,

Ketua Program Studi S1 Manajemen,

Dr. Bambang Hadi Santoso, S.E., M.S.

Dr. Suwitho, M.Si.

Ketua STIESIA

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

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya :

Nama : YULINAR NASTAA INDAH WATI

N.P.M : 17.1.02.10889

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul :

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM
PADA SEKTOR ROKOK YANG TERDAFTAR PADA BEI**

Diajukan untuk diuji pada tanggal 14 April 2021 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 symbol 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 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 14 April 2021

Yang membuat pernyataan,



YULINAR NASTAA INDAH WATI

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. MAHASISWA

Nama : Yulinar Nastaa Indah Wati
NPM : 17.1.02.10889
Program Studi : S1-Manajemen
Tempat/Tanggal Lahir : Surabaya/25-07-1999
Agama : Islam
Jumlah Saudara/Anak ke : 3 Bersaudara/ Anak ke 1
Alamat Rumah : Simorukun 9 no 9. Surabaya
Status : Belum Menikah

B. ORANG TUA

Nama : Haryono
Alamat Rumah/Telepon : Simorukun 9 no 9. Surabaya
Alamat Kantor/Telepon : -
Pekerjaan/Jabatan : Wiraswasta

C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat SD di SDN Simomulyo IV/101 Tahun 2011
2. Tamat SMP di SMPN 50 Surabaya Tahun 2014
3. Tamat SMA di SMKN 1 Surabaya Tahun 2017
4. Pendidikan Tinggi (PT)

Nama PT	Tempat	Semester	Tahun	Keterangan
STIESIA	Jl. Menur Prumpungan No. 30 Surabaya	I-VII	2017-2021	-

D. RIWAYAT PEKERJAAN

Tahun	Bekerja di	Pangkat/Golongan	Jabatan
-	-	-	-

Dibuat dengan sebenarnya

Yulinar Nastaa Indah Wati

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas limpahan rahmat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan penelitian dan penulisan skripsi yang berjudul **“PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM PADA SEKTOR ROKOK YANG TERDAFTAR PADA BEI”** sebagai salah satu syarat guna menyelesaikan program studi S1 Manajemen dan memperoleh gelar sarjana ekonomi di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak mungkin terselesaikan tanpa adanya dukungan, bantuan, bimbingan dan doa dari berbagai pihak yang terlibat dalam proses penyusunan skripsi ini. Dengan segala kerendahan hati penulis ingin menyampaikan rasa terimakasih sebanyak-banyak nya kepada :

1. Dr. Nur Fadrijh Asyik, S.E., M.Si., Ak. CA, selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
2. Dr. Suwitho, M.Si. selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
3. Dr. Bambang Hadi Santoso, S.E., M.Si. selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu, tenaga, pikiran dan senantiasa sabar memberikan banyak dukungan dan arahan selama proses penulisan skripsi.
4. Dr. Nur Laily, M.Si. selaku Dosen Wali yang telah banyak membantu dalam memberikan arahan selama tujuh semester.
5. Mochammad Jamil, SE., MM selaku Ketua Galeri Investasi STIESIA Surabaya yang telah memberikan izin untuk melakukan riset.

6. Bapak dan Ibu Dosen serta seluruh staff Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya yang telah memberikan banyak ilmu yang bermanfaat.
7. Kedua orang tua saya Bapak Haryono dan Ibu Wati yang selama ini selalu mendoakan dan memberi dukungan saya dalam menempuh pendidikan baik moril maupun materil, serta kakak dan saudara-saudara saya yang selalu memberikan dukungan dan motivasi.
8. Saudara saya yaitu Firdiana Fasihya yang selalu memberikan dukungan, dan motivasi untuk dapat menyelesaikan skripsi ini.
9. Sahabat- sahabat saya yaitu Giant Gusti, Indarwati, Dwi Lestari, Dwi Agustina, Sebrinna, Putri yang selalu memberikan dukungan dan motivasi untuk dapat menyelesaikan skripsi ini.
10. Teman- teman saya yaitu Amyum Syahida, Adhe Nourma, Indah sari, Delly Marieska, Fernanda Rizky, dan Fitri Dwi serta teman-teman SM5 angkatan 2017 yang tidak bisa disebutkan satu persatu yang selalu memberikan dukungan dan motivasi untuk dapat menyelesaikan skripsi ini.
11. Teman-teman satu bimbingan yaitu Yuni, Graciela, yang sama-sama berjuang dan saling mendukung untuk dapat menyelesaikan skripsi ini.
12. Semua pihak yang terlibat, yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang senantiasa memberikan dukungan, motivasi dan doa sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

Penulis masih menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, maka dari itu penulis mengharapkan segala bentuk saran dan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Besar harapan penulis semoga skripsi ini bisa bermanfaat dan menambah pengetahuan bagi semua pihak.

Surabaya, Februari 2021

Yulinar Nastaa Indah Wati



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.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
ABSTRAK.....	xvi
<i>ABSTRACT</i>	xvii
BAB 1 : PENDAHULUAN.....	1
1. 1 Latar Belakang.....	1
1. 2 Rumusan Masalah	7
1. 3 Tujuan Penelitian.....	8
1. 4 Manfaat Penelitian.....	8
1. 5 Ruang Lingkup Penelitian	9
BAB 2 : TINJAUAN TEORITIS DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS ...	11
2. 1 Tinjauan Teoritis	11
2. 2 Penelitian Terdahulu	22
2. 3 Rerangka Konseptual.....	26
2. 4 Pengembangan Hipotesis.....	27
BAB 3 : METODE PENELITIAN	30
3. 1 Jenis Penelitian dan Gambaran dari Populasi Penelitian.....	30
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
BAB 4 : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		41
4.1	Hasil Penelitian.....	41
4.2	Pembahasan	61
BAB 5 : PENUTUP		65
5.1	Simpulan.....	65
5.2	Keterbatasan	66
5.3	Saran	66
JADWAL PENELITIAN		68
DAFTAR PUSTAKA		69
LAMPIRAN.....		71



DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1. Harga Saham dan Perubahan	2
2. Penelitian Terdahulu	23
3. Populasi Perusahaan Rokok.....	31
4. Sampel Perusahaan Rokok	32
5. Tingkat <i>Current Ratio</i> Pada Perusahaan Rokok.....	44
6. Tingkat <i>Debt to Equity Ratio</i> Perusahaan Rokok	45
7. Tingkat <i>Return On Equity</i> Perusahaan Rokok.....	46
8. Tingkat <i>Earning Per Share</i> Perusahaan Rokok.....	48
9. Tingkat Harga Saham Pada Perusahaan Rokok	48
10. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	49
11. Hasil Pengujian Normalitas Data.....	52
12. Hasil Uji Multikolinieritas	54
13. Hasil Uji Autokorelasi	55
14. Hasil Perhitungan Uji F	57
15. Hasil Uji Analisis Koefisien Determinasi (R^2).....	58
16. Hasil Perhitungan Uji t	59

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
1. Rata-Rata Harga Saham Perusahaan Rokok	2
2. Rerangka Konseptual Penelitian	26
3. Grafik Normal <i>P-Plot of Regression Standardized</i>	52
4. Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan Grafik <i>scatterplot</i>	56



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. Perhitungan <i>Current Ratio</i>	71
2. Perhitungan <i>Debt to Equity Ratio</i>	72
3. Perhitungan <i>Return On Equity</i>	73
4. Perhitungan <i>Earning Per Share</i>	74
5. Perhitungan Harga Saham.....	75
6. Hasil Output SPSS	76

