

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP
HARGA SAHAM**



Oleh:

**KATRINA EPIFANIA RANTE
NPM: 16.1.01.10127**

Program Studi Akuntansi

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)
SURABAYA
2021**

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP
HARGA SAHAM**



Oleh:

KATRINA EPIFANIA RANTE

NPM: 16.1.01.10127

Program Studi Akuntansi

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)
SURABAYA
2021**

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP
HARGA SAHAM**

Skripsi Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat

Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi: Akuntansi

Konsentrasi: Akuntansi Keuangan



Oleh:

KATRINA EPIFANIA RANTE

NPM: 16.1.01.10127

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)
SURABAYA
2021**

PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM

Dipersiapkan dan Disusun Oleh
KATRINA EPIFANIA RANTE
NPM: 16.1.01.10127

Telah dipertahankan didepan Tim Penguji
pada tanggal 24 September 2021

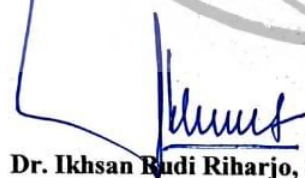
Susunan Tim Penguji:

Ketua : Dr. Ikhsan Budi Riharjo, S.E., M.Si., Ak., CA.
Anggota : 1. Nur Handayani, S.E., M.Si., Ak., CA.
2. Drs. Sapari, M.S.A., Ak., CA.

Dinyatakan Memenuhi Syarat dan Diterima

Oleh:

Dosen Pembimbing,



Dr. Ikhsan Budi Riharjo, S.E., M.Si., Ak.,
CA.

Ketua Program Studi SI
Akuntansi,



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

Ketua STIESIA

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

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama: **KATRINA EPIFANIA RANTE**

NPM: **16.1.01.10127**

menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM

Diajukan untuk diuji pada tanggal 24 September 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 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, 24 September 2021

Yang membuat pernyataan,



Katrina Epifania Rante

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. MAHASISWA

Nama : Katrina Epifania Rante
NPM : 16.1.01.10127
Program Studi : S1-Akuntansi
Tempat/Tanggal Lahir : Surabaya, 30 Juli 1998
Agama : Kristen
Jumlah Saudara/Anak ke : Anak ke 3
Alamat Rumah : Jl. Kendung Jaya 6a no 22, Surabaya
Status : Belum Menikah

B. ORANG TUA

Nama : Untung Saung
Alamat Rumah/Telepon : Jl. Kendung Jaya 6a no 22, Surabaya
Alamat Kantor/Telepon : Jl. DK Jerawat No. 10, Babat Jerawat, Surabaya
Pekerjaan/Jabatan : PNS

C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat SD di SDN Tembok Dukuh tahun 2010
2. Tamat SLTP di SMPKr Pirngadi tahun 2013
3. Tamat SLTA di SMK GIKI 1 tahun 2016
4. Pendidikan Tinggi (PT)

Nama PT	Tempat	Semester	Tahun	Keterangan
STIESIA Surabaya	Jl. Menur Pumpungan No 30	I-X	2016-2021	-

D. RIWAYAT PEKERJAAN

Tahun	Bekerja di	Pangkat/GoLongan	Jabatan
-	-	-	-

Dibuat dengan sebenarnya,

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Tuhan Yang Maha Esa atas segala limpahan rahmat dan hidayah-Nya serta dukungan dan doa kedua orang tua, penulis dapat menyelesaikan penelitian dan penulisan skripsi yang berjudul “Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Harga Saham”. Penelitian ini disusun sebagai salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA).

Penyusunan dan penulisan skripsi ini tidak mungkin dapat terselesaikan dengan baik tanpa bimbingan, saran, dan nasihat dari berbagai pihak yang terkait. Oleh karena itu dengan kerendahan hati, penulis menyampaikan terimakasih kepada:

1. Dr. Nur Fadjrih Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA., Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
2. Dr. Wahidahwati, S.E., M.Si., Ak., CA., Ketua Program Studi Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
3. Dr. Ikhsan Budi Riharjo, S.E., M.Si., Ak., CA. yang telah dengan sabar membimbing, memberikan masukan, semangat dan saran kepada penulis dalam menyusun skripsi ini.
4. Bapak dan Ibu Dosen STIESIA yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan yang bermanfaat selama proses perkuliahan.
5. Kedua Orang Tua yang telah memberikan nasehat, semangat, dukungan, doa, kasih sayang, dan pengorbanan yang terbatas kepada penulis.

6. Noventine Natasya Nadapdap dan Daniel Krestiaji yang selalu disampingku meberikan bantuan, semangat, dan doa.
7. Untuk semua pihak yang tidak bisa disebutkan satu persatu, terimakasih atas segala informasi yang diberikan, dukungan serta semangat sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari laporan ini masih terdapat kekurangan untuk itu diharapkan masukan berupa kritik dan saran yang bersifat membangun dari semua pihak sehingga dapat menjadi bekal untuk melangka ke arah yang lebih sempurna. Akhir kata penulis mengucapkan syukur, serta semoga laporan ini dapat bermanfaat bagi pembaca dan pihak-pihak yang bersangkutan.

Surabaya, 24 September 2021

Penulis,

Katrina Epifania Rante

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.....	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
ABSTRAK	xiv
ABSTRACT	xv
BAB 1 : PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	8
1.5 Ruang Lingkup Penelitian	9
BAB 2 : TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS .10	
2.1 Tinjauan Teoritis	10
2.1.1 Teori Sinyal	10
2.1.2 Pasar Modal	10
2.1.3 Saham	11
2.1.4 Jenis-Jenis Saham	12
2.1.5 Harga Saham	15
2.1.6 Faktor Naik Turunnya Harga Saham	16
2.1.7 Laporan Keuangan	17
2.1.8 Analisis Rasio Keuangan	18
2.1.9 Kinerja Keuangan	19
2.2 Rerangka Pemikiran	20
2.3 Pengembangan Hipotesis	23
2.3.1 Pengaruh <i>Net Profit Margin</i> Terhadap Harga Saham.....	23
2.3.2 Pengaruh <i>Current Ratio</i> Terhadap Harga Saham	25
2.3.3 Pengaruh <i>Return On Equity</i> Terhadap Harga Saham	26
2.3.4 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> Terhadap Harga Saham	27
2.3.5 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> Terhadap Harga Saham.....	28
BAB 3 : METODE PENELITIAN	30
3.1 Jenis Penelitian dan Gambaran Populasi Penelitian	30
3.2 Teknik Pengambilan Sampel	30

3.3 Teknik Pengumpulan Data	33
3.4 Variabel dan Definisi Operasional Variabel	34
3.4.1 Variabel Penelitian	34
3.4.2 Definisi Operasional	34
3.5 Teknik Analisis Data	37
BAB 4 : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	44
4.1 Hasil Penelitian	44
4.1.1 Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia	44
4.1.2 Gambaran Umum Indeks LQ-45	49
4.1.3 Analisis Regresi Linier Berganda	50
4.1.4 Uji Asumsi Klasik	53
4.1.5 Uji Kelayakan Model (Uji Stastitik F)	57
4.1.6 Koefisien Determinasi (R_2)	58
4.1.7 Uji Hipotesis (Uji t)	60
4.2 Pembahasan	63
4.2.1 Pengaruh <i>Net Profit Margin</i> Terhadap Harga Saham.....	63
4.2.2 Pengaruh <i>Current Ratio</i> Terhadap Harga Saham	64
4.2.3 Pengaruh <i>Return On Equity</i> Terhadap Harga Saham	65
4.2.4 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> Terhadap Harga Saham	66
4.2.5 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> Terhadap Harga Saham	67
BAB 5 : PENUTUP	
5.1 Simpulan	69
5.2 Keterbatasan	70
5.3 Saran	71
JADWAL PENELITIAN	72
DAFTAR PUSTAKA	73
LAMPIRAN – LAMPIRAN	77

DAFTAR TABEL

Tabel		Hal
1	Prosedur Seleksi Sampel	31
2	Data Sampel Perusahaan Indeks LQ45	32
3	Pengambilan Keputusan <i>Durbin-Watson</i> (DW)	41
4	Hasil Pengujian Analisis Regresi Linier Berganda	51
5	Hasil Uji Normalitas	53
6	Hasil Uji Multikolinieritas	54
7	Hasil Uji Autokorelasi	55
8	Uji Autokorelasi	56
9	Hasil Uji Kelayakan Model (Uji Stastiktik F)	58
10	Hasil Koefisien Determinasi (R_2)	59
11	Hasil Uji Hipotesis (Uji t)	61

DAFTAR GAMBAR

Gambar		Hal
1	Indeks Harga Saham Gabungan Tahun 2015-2019	2
2	Perbandingan Indeks IHSG dan Indeks LQ45 Tahun 2015-2019	3
3	Kerangka Pemikiran	23
4	Uji Heteroskedastisitas	57



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran		Hal
1	Harga Saham Perusahaan Indeks LQ45	78
2	Data <i>Net Profit Margin</i> (NPM) Perusahaan Indeks LQ45 ...	80
3	Data <i>Current Ratio</i> (CR) Perusahaan Indeks LQ45	82
4	Data <i>Return On Equity</i> (ROE) Perusahaan Indeks LQ45 ...	84
5	Data <i>Earning Per Share</i> (EPS) Perusahaan Indeks LQ45 ...	86
6	Data <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) Perusahaan Indeks LQ45	88

