



**PENGARUH KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN TERHADAP HARGA
SAHAM
(Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI 2011-2013)**

SKRIPSI

**Diajukan guna melengkapi tugas akhir dan memenuhi salah satu syarat
untuk menyelesaikan Program Studi Akuntansi (S1)
dan memperoleh gelar Sarjana Ekonomi**

Oleh:

**Beny Pranata
NIM. 10.10.421.100**

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH JEMBER
2015**

PENGESAHAN

Skripsi berjudul; Pengaruh Kinerja Keuangan Perusahaan Terhadap Harga Saham(studi empiris perusahaan manufakture yang terdaftar di BEI), studi telah diuji dan disahkan oleh Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Jember pada:

Hari : Minggu

Tanggal : 1 Februari 2015

Tempat : Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Jember

Dr, Ahmad Roziq, M.M. Akt
NIP 280419701997021001

Anggota 1,

Anggota 2,

Dra. Yulinartati, Ak., M.M
NPK 95 10 255

Moh. Halim, SE., M.SA
NPK 10 09 558

Mengesahkan:

Dekan,

Ketua Jurusan,

Drs Ahmad Suharto, M.P
NPK 89 06 242

Norita Citra Yuliarti, SE., M.M
NPK 11 03 580

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum warahmatullahi wabarakatuh.

Alhamdulillahirabbilalamin, banyak nikmat yang Allah berikan, tetapi sedikit sekali yang kita ingat. Segala puji hanya layak untuk Allah Tuhan seru sekalian alam atas segala berkah, rahmat, taufik, serta hidayah-Nya yang tiada terkira besarnya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul "*Pengaruh kinerja keuangan perusahaan terhadap harga saham (study empiris perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI 2011-2013)*".

Maksud dan tujuan dari penulisan dan penyusunan skripsi ini untuk memenuhi salah satu syarat dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (SE) pada Program Studi Ekonomi (S1) Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Jember. Dalam penyusunannya, penulis memperoleh banyak bantuan dari berbagai pihak, karena itu penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Drs. Ahmad Suharto, M.P, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Jember yang telah memberikan ijin penelitian kepada penulis.
2. Norita Citra Yuliarti, SE., MM, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Jember yang telah memberikan ijin penelitian kepada penulis.
3. Dra. Yulinartati, AK., M.M, selaku dosen pembimbing I dan Moh. Halim, SE., M.SA, selaku dosen pembimbing II yang telah memberikan bimbingan, saran, bantuan dan pengarahan hingga tersusunnya skripsi ini.
4. Dr, Ahmad Roziq, M.M. Akt, selaku dosen penguji skripsi yang bersedia memberikan saran, bimbingan, dan arahan yang bermanfaat demi kesempurnaan skripsi ini.

5. Seluruh Staf Pengajar/dosen Fakultas Ekonomi Universitas Muhammdiyah Jember yang telah memberikan segenap ilmunya kepada penulis, khususnya Staf Pengajar Jurusan Akuntansi.
6. Kedua orang tua tercinta, untuk semua cinta yang mengagumkan, doa, integritas, dukungan, dan perhatiannya yang tak terbatas. Terima kasih untuk segalanya, baru ini yang bisa saya persembahkan, semoga menjadi awal yang baik.
7. Saudara-saudaraku, atas dukungan dan doanya, semoga kalian sukses dalam menjalani hidup.
8. Teman-teman seperjuangan Prodi Akuntansi angkatan 2010 yang telah memberikan semangat dan dukungan.
9. Semua pihak yang tidak bisa disebutkan semua namanya yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Dari sanalah semua kesuksesan ini berawal, semoga semua ini bias memberikan sedikit kebahagiaan dan menuntun pada langkah yang lebih baik lagi. Meskipun penulis berharap isi dari skripsi ini bebas dari kekurangan dan kesalahan, namun selalu ada yang kurang. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun agar skripsi ini dapat lebih baik lagi. Akhir kata penulis berharap agar skripsi ini bermanfaat bagi semua pembaca.

Jember, 1 Februari 2015

Penyusun

Beny pranata

1010421100

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN	ii
HALAMAN PEMBIMBINGAN	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
MOTTO	v
PERSEMBAHAN	vi
ABSTRAK	vii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	xv
DAFTAR RUMUS	xvi
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Batasan Masalah	5
1.4 Tujuan Penelitian	6
1.5 Manfaat Penelitian	6
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1 Landasan Teori	8
2.1.1 <i>Kinerja Keuangan</i>	8
2.1.2 Analisis Rasio Keuangan	10
2.1.2.1 Current Ratio.....	12
2.1.2.2 Return on Asset.....	13
2.1.2.3 Debt Equity Ratio.....	14
2.1.3 Harga Saham.....	15
2.1.3.1 Signalling Theory.....	19
2.2 Penelitian Terdahulu.....	20
2.3 Kerangka Konseptual.....	23
2.4 Hipotesis.....	24
BAB 3 METODE PENELITIAN	28
3.1 Jenis Penelitian	28
3.2 Identifikasi Variabel	28
3.3 Definisi Operasional Variabel.....	29

3.4 Jenis Dan Sumber Data	29
3.5 Teknik Pengambilan sampel	29
3.4.1 Populasi.....	29
3.4.2 Sampel.....	30
3.5 Metode Pengumpulan Data.....	31
3.6 Teknik Analisis Data	31
3.6.1 Uji Asumsi klasik	32
3.6.2 Analisis Deskriptif Statistik.....	32
3.6.3 Analisis Regresi Linear Berganda.....	33
BAB 4 HASIL DAN PENBAHASAN	36
4.1 Hasil Penelitian.....	36
4.1.1 Gambaran Umum Perusahaan Manufaktur di BEI....	36
4.1.2 Analisis Data.....	36
4.1.2.1 Uji Asumsi.....	38
4.1.2.2 Analisis Deskriptif Statistik.....	41
4.1.2.3 Analisis Regresi Linear Berganda.....	41
4.1.2.4 Uji Hipotesis.....	43
4.1.2.4.1 Uji T.....	43
4.2.1 4.2 Uji F.....	44
4.2.4.3 Koefisien Determinasi.....	44
4.2 Pembahasan.....	44
4.2.1 Pengaruh Current Ratio Terhadap Harga Saham...	45
4.2.2 Pengaruh Return On asset Terhadap Harga Saham	46
4.2.3 Pengaruh Debt To Equity Ratio Terhadap Harga Saham	47
BAB 5 KESIMPULAN DAN SARAN	49
5.1 Kesimpulan	49
5.2 Saran	49
DAFTAR PUSTAKA	50
LAMPIRAN	

DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN I:	Rekapitulasi Data Sekunder
LAMPIRAN II:	Hasil Analisis Linear Berganda
LAMPIRAN III:	Tabel.T
LAMPIRAN IV:	Tabel.F

DAFTAR PUSTAKA

- Ahmad Subagyo. 2010, *Marketing In Business*, Jakarta : Mitra Wacana Media
- Algifari, 2007, *Statistik Induktif Untuk Ekonomi dan Bisnis*, Yogyakarta: Akademi Manajemen Perusahaan YKPN
- Ali Ashiq, (Spring, 2004), *The Incremental Information Content of Earning, Working Capital From Operation, and Cash Flow*, Journal of Accounting Research, vol, 32 No, 1, p, 61-75
- Arikunto, Suharsimi, 2006, *Prosedur Penelitian : Suatu Pendekatan Praktik (Revisi VI)*, Jakarta : Rineka Cipta,
- Arif Hartono, 2012, *Hubungan Antara Price Earning Ratio, Return On Investment, Dan Operating Profit Margin Dengan Harga Saham*, Universitas Islam Yogyakarta, Yogyakarta
- Baridwan, Zaki, 2007, *Analisis Nilai Tambah Informasi Arus Kas*, Jurnal Ekonomi dan Bisnis Indonesia, Vol, 12, No, 2, hal, 1-14
- Bowen, Robert M, David Burgstahler, and Lone, A, Daley, 2006, *Evidence on The Relationship Between Earning and Various Measurement of Cash Flow*, The Accounting Review, Vol, XI, No, 4, Oktober, pp, 213-225
- Djarwanto Ps., 2007, *Pokok-pokok Analisis Laporan Keuangan*, Yogyakarta : BPFE Yogyakarta
- Finger, Chatherine A, 2004, *The Ability of Earnings to Predict Future arnings and Cash Flow*, Journal of Accounting Research 32, 210 – 223
- Ghozali, Faruq. 2011. *Pengaruh Return On Asset (ROA), Earning Per Share (EPS), dan Debt to Eequity Ratio (DER) terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Properti Yang Listing di Bursa Efek Indonesia Tahun 2007 – 2011*. Jurnal Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Brawijaya.
- Ghozali, Imam, 2010, *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS*, Edisi Keempat, Penerbit Universitas Diponegoro
- Hartati. 2010. *Return on Asset, Debt to Equity Ratio ,Earning Per share, Price Earning Ratio dan Ukuran Perusahaan Terhadap Return Saham Pada*

Perusahaan Manufaktur di BEI. Skripsi Universitas Sebelas Maret Surakarta.

Hartono, Jogyanto, 2000, *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*, Edisi Pertama, BPFE, Yogyakarta

Hepi Syafriadi, Kemampuan *Laba Akuntansi Dan Arus Kas Operasi Dalam Memprediksi Return Saham*, *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, Vol, 2, No,1, April 2000

Indonesia Stock Exchange (IDX), www.idx.co.id

Imron Rosyidi, 2012, Hubungan Kinerja Keuangan Dengan Harga Saham Universitas Diponegoro, Semarang

Indriantoro, Nur dan Bambang Supomo, 2008, *Metodologi Penelitian Bisnis untuk Akuntansi dan Manajemen*, BPFE, Yogyakarta

Indriana, Novi. 2011. *Pengaruh DER, BOPO, ROA dan Earning Per Share (EPS) Terhadap Harga Saham Tahun 2004 – 2008 di Bursa Efek Indonesia (BEI) Pada Bank Devisa*. Jurnal Jurusan Akuntansi Universitas Gunadarma, Jakarta.

Latan, Hengky. 2013. *Analisis Multivariat Teknik dan Aplikasi*. Bandung : Alfabeta

Murtopo Panjaitan, 2012, Pengaruh Kinerja Keuangan Perusahaan Yang Diukur Dengan *Time Interest Earned, Growth Ratio, Price Earning Ratio*, dan *Market To Book Ratio* Terhadap Harga Saham, Universitas Islam Yogyakarta, Yogyakarta

Naryoto, Pambuko. 2013. *Pengaruh Return on asset (ROE), Current Ratio (CR), Debt to Equity (DER), Total Asset Turn Over (TATO) dan Earning Per Share (EPS) Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Properti dan Real Estate Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia*. Jurnal Fakultas Ekonomi Universitas Budi Luhur Jakarta.

Nardi. 2012. *Pengaruh Current Ratio (CR), Debt To Equity Ratio (DER), Net Profit Margin (NPM), dan Return On Asset (ROA) Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Food and Beverages Yang Terdaftar di BEI*. Jurnal Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Maritim Raja.

- Parawijati dan Zaki Baridwan, 2008, *Kemampuan Laba dan Arus Kas dalam Memprediksi Laba dan Arus Kas Perusahaan Go Publik di Indonesia*, Jurnal Riset Akuntansi Indonesia 1 (Januari), 1 – 11
- Prayitno, Duwi. 2010. *Paham Analisa Data Statistik Dengan SPSS*. MediaKom, Yogyakarta
- Singgih Santoso, 2008, *Buku Latihan SPSS Statistik Parametrik*, Jakarta: PT Elex Media Komputindo Gramedia,
- Supranto, J, 2000, *Statistik Teori dan Aplikasi*, Jilid 1 Edisi 6, Erlangga : Jakarta
- Wijaya Tony, 2009 , *Analisis data penelitian menggunakan SPSS*, Universitas Atma Jaya Yogyakarta
- Yarnest, 2009, *Panduan Aplikasi Statistik, Edisi Pertama*, Malang: Penerbit Dioma (anggota IKAPI)