

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA
SAHAM PERUSAHAAN INDEKS LQ45 YANG TERCATAT DI
BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2016-2020**



OLEH :
SILPI TITASARI
52417407

PROGRAM STUDI AKUNTANSI (KAMPUS KOTA MADIUN)
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA
2021

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA
SAHAM PERUSAHAAN INDEKS LQ45 YANG TERCATAT
DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2016-2020**

SKRIPSI

Diajukan kepada

FAKULTAS BISNIS

UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA

KAMPUS MADIUN

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan

Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi

Akuntansi

OLEH:

SILPI TITASARI

52417407

PROGRAM STUDI AKUNTANSI (KAMPUS KOTA MADIUN)

FAKULTAS BISNIS

UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA

2021

HALAMAN PERSETUJUAN

SKRIPSI
PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP
HARGA SAHAM PERUSAHAAN INDEKS LQ45 YANG
TERCATAT DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE
2016-2020

Oleh:

SILPI TITASARI

NIM: 52417407

Telah Disetujui dan Diterima dengan Baik
Untuk Diajukan kepada Tim Penguji

Pembimbing



(Intan Immanuel, S.E., M.SA.)

Tanggal: 20 Desember 2021

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang ditulis oleh: Silpi Titasari NIM: 52417407

Telah diuji pada tanggal 11 November 2021 dan dinyatakan lulus oleh Tim Penguji

Ketua Tim Penguji:



Sri Rustiyaningsih, S.E., M.Si., Ak., CA

NIDN. 0711116902

Mengetahui:



Dekan Fakultas Bisnis,
Dr. L. Lovicus Lesdi, M.M., Ak., CA., CPA
NIDN. 0713097203



Ketua Program Studi Akuntansi
(Kampus Kota Madiun)
Intan Immanuel, S.E., M.SA.
NIDN. 0724127401

**PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH DAN PERSETUJUAN
PUBLIKASI KARYA ILMIAH**

Demi perkembangan ilmu pengetahuan, saya sebagai mahasiswa Unika Widya Mandala Surabaya Kampus Madiun:

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Silpi Titasari

NIM : 52417407

Judul Skripsi : Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Harga Saham Perusahaan Indeks LQ45 yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2016-2020

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah ASLI karya tulis saya. Apabila terbukti karya tulis ini merupakan *plagiarism*, saya bersedia menerima sanksi yang akan diberikan Fakultas Bisnis Universitas Widya Mandala Surabaya Kampus Kota Madiun. Saya menyetujui bahwa karya tulis ini dipublikasikan/ditampilkan di internet atau media lain (*digital library*) Perpustakaan Unika Widya Mandala Surabaya Kampus Kota Madiun untuk kepentingan akademik sebatas sesuai dengan Undang-undang Hak Cipta.

Demikian pernyataan keaslian dan persetujuan karya ilmiah ini saya buat dengan sebenarnya.

Madiun, 11 November 2021

Yang menyatakan,



Silpi Titasari

HALAMAN MOTO DAN PERSEMBAHAN

“Allah tidak membebani seseorang itu melainkan sesuai dengan kesanggupannya”.

(Q.S Al Baqarah ayat 286)

“Saat kita memperbaiki hubungan dengan Allah, niscaya Allah akan memperbaiki segala sesuatunya untuk kita”.

(Dr. Bilal Philips)

*“Bermimpilah seakan kau akan hidup selamanya.
Hiduplah seakan kau akan mati hari ini”.*

(James Dean)

“Hidup ini seperti sepeda. Agar tetap seimbang, kau harus terus bergerak”.

(Albert Einstein)

Karya ini kupersembahkan untuk:

1. Orang tua dan keluarga tercinta
2. Sahabat dan Saudaraku
3. Almamaterku

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas limpahan rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul “Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Harga Saham Perusahaan Indeks LQ45 Yang Tercatat Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2016-2020”. Tujuan utama dari penyusunan skripsi ini adalah untuk memenuhi syarat guna menyelesaikan studi program sarjana Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya Kampus Madiun.

Penyusunan skripsi ini dapat diselesaikan berkat dukungan baik berupa pengarahan, bimbingan serta bantuan dan kerjasama berbagai pihak terkait, tanpa bantuan mereka maka skripsi ini tidak akan terwujud. Ucapan terimakasih penulis ucapkan kepada :

1. Bapak Dr. Lodovicus Lasdi, MM., Ak., CA., CPA Selaku Dekan Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya Kampus Kota Madiun.
2. Ibu Intan Immanuel, S.E., M.SA. Selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya Kampus Kota Madiun dan selaku dosen pembimbing skripsi saya yang telah memberikan dukungan dan tak kenal lelah memberikan bimbingan kepada saya sehingga skripsi saya dapat terselesaikan dengan baik.
3. Bapak Agustinus Mujilan, S.E., M.Sc. selaku Wali Akuntansi Angkatan Tahun 2017 yang telah memberikan dukungan serta arahan sehingga skripsi saya dapat terselesaikan dengan baik.
4. Bapak dan Ibu Dosen Pengajar Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya Kampus Kota Madiun.
5. Orang tua tercinta saya, Bapak Tatang dan Ibu Jumyati yang telah memberikan kasih sayang, doa, pengorbanan, dukungan, dan kebahagiaan yang begitu indah dalam hidupku sehingga skripsi ini terselesaikan dengan baik.

6. Suami tercinta saya, Rasyid Hadi Haqqu yang telah memberikan dukungan, doa, kasih sayang, dan semangat setiap harinya tanpa kenal lelah sehingga skripsi ini terselesaikan dengan baik.
7. Mertua tercinta saya, Bapak Djiun dan Ibu Sarmini beserta keluarga besar yang telah memberikan semangat, dukungan, doa, dan kasih sayang setiap harinya sehingga skripsi ini terselesaikan dengan baik.
8. Adek tercinta saya, Shinta Dwi Hartati yang telah memberikan dukungan, semangat untuk segera menyelesaikan skripsi ini.
9. Sahabat terkasih saya Rizky Nur Apriliany dan Rantyas Setiani yang telah memberikan dukungan dan semangatnya sehingga skripsi ini terselesaikan dengan baik
10. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu. Terimakasih banyak atas bantuan kalian sehingga dapat terselesaikannya skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna yang tidak terlepas dari kekurangan dan keterbatasan pengetahuan yang penulis miliki. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun selalu diharapkan untuk perbaikan selanjutnya. Dengan selesainya penyusunan skripsi ini, penulis berharap dapat memberikan manfaat yang baik bagi pembaca dan semua pihak yang membutuhkan.

Madiun, 11 November 2021

Penulis



Silpi Titasari

DAFTAR ISI

	HALAMAN
HALAMAN SAMPUL.....	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH DAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH.....	v
HALAMAN MOTO DAN PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
ABSTRAK.....	xiv
BAB 1 PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	5
1.3 Tujuan Penelitian.....	5
1.4 Manfaat Penelitian.....	5
1.5 Sistematika Penulisan.....	6
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA.....	7
2.1 Landasan Teori.....	7
2.1.1 Teori Signaling.....	7
2.1.2 Investasi.....	8
2.1.3 Pasar Modal.....	9
2.1.4 Saham.....	10
2.1.5 Harga Saham.....	11
2.1.6 Hipotesis Pasar Efisien (Market Hypotesis).....	12
2.1.7 Kinerja Keuangan Perusahaan.....	13
2.1.8 Laporan Keuangan.....	14
2.1.9 Analisis Rasio Keuangan.....	16
2.2 Penelitian Terdahulu.....	19

2.3 Pengembangan Hipotesis.....	21
2.4 Kerangka Konseptual.....	24
BAB 3 METODE PENELITIAN.....	26
3.1 Desain Penelitian.....	26
3.2 Identifikasi, Definisi Operasional, dan Pengukuran Variabel.....	26
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	27
3.4 Metode Pengumpulan Data.....	28
3.5 Populasi, Sampel, dan Teknik Penyampelan.....	28
3.6 Analisis Data.....	28
3.6.1 Uji Statistik Deskriptif.....	29
3.6.2 Uji Asumsi Klasik.....	29
3.6.3 Analisis Regresi Linear Berganda.....	31
3.6.4 Uji Hipotesis.....	31
BAB 4 ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....	34
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	34
4.2 Deskripsi Data.....	35
4.3 Hasil Analisis Data.....	36
4.3.1 Uji Asumsi Klasik.....	37
4.3.2 Analisis Regresi Linear Berganda.....	43
4.3.3 Uji Hipotesis.....	45
4.4 Pembahasan.....	48
BAB 5 KESIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN.....	51
5.1 Kesimpulan.....	51
5.2 Keterbatasan.....	51
5.3 Saran.....	52
DAFTAR PUSTAKA.....	53

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual.....	25
Gambar 4. 1 Data Outlier Variabel Current Ratio	38
Gambar 4. 2 Data Outlier Variabel Debt to Asset Ratio.....	39
Gambar 4. 3 Data Outlier Variabel Return on Equity.....	39
Gambar 4. 4 Data Outlier Harga Saham.....	40
Gambar 4. 5 Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan Scatterplot.....	42

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 3. 1 Tabel Kriteria Uji Autokorelasi.....	30
Tabel 4. 1 Rincian Jumlah Sampel Penelitian	34
Tabel 4. 2 Hasil Uji Statistics Descriptive.....	35
Tabel 4. 3 Hasil Uji Normalitas.....	37
Tabel 4. 4 Hasil Uji Normalitas setelah Eliminasi Data Outlier.....	40
Tabel 4. 5 Hasil Uji Multikolinieritas.....	41
Tabel 4. 6 Hasil Uji Autokorelasi.....	42
Tabel 4. 7 Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan Spearman-rank.....	43
Tabel 4. 8 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda dan Uji T.....	44
Tabel 4. 9 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	45
Tabel 4. 10 Hasil Uji Simultan (Uji F).....	47

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Daftar Perusahaan Sampel
- Lampiran 2. Data Harga Saham Perusahaan Sampel Tahun 2016 samapi dengan 2020
- Lampiran 3. Data *Current Ratio* Perusahaan Tahun 2016 sampai dengan 2020
- Lampiran 4. Data *Debt to Asset Ratio* Perusahaan Tahun 2016 sampai dengan 2020
- Lampiran 5. Data *Return on Equity* Perusahaan Tahun 2016 sampai dengan 2020
- Lampiran 6. Hasil Uji Statistik Deskriptif
- Lampiran 7. Hasil Uji Normalitas Data sebelum Eliminasi Data Outlier
- Lampiran 8. Data Outlier
- Lampiran 9. Hasil Uji Normalitas Data setelah Eliminasi Data Outlier
- Lampiran 10. Hasil Uji Multikolinieritas
- Lampiran 11. Hasil Uji Autokorelasi
- Lampiran 12. Hasil Uji Heteroskedastisitas
- Lampiran 13. Hasil Uji Koefisien Determinasi
- Lampiran 14. Hasil Uji Regresi Linear Berganda dan Uji t
- Lampiran 15. Hasil Uji F

ABSTRAK

Riset ini dilakukan dengan tujuan untuk mengetahui pengaruh kinerja keuangan yang diproksikan dengan *current ratio*, *debt to asset ratio*, dan *return on equity* terhadap harga saham perusahaan. Sampel pada riset ini berupa laporan keuangan perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2020. Metode pemilihan sampel yang digunakan pada riset ini ialah *purposive sampling*. Pengujian hipotesis dilakukan dengan analisis regresi linear berganda (*Multiple Regression Analysis*) dengan bantuan program SPSS. Hasil riset menunjukkan bahwa *current ratio* dan *debt to asset ratio* memiliki pengaruh signifikan terhadap harga saham. Sedangkan untuk *return on equity* tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap harga saham perusahaan.

Kata Kunci: *Current Ratio, Debt to Asset Ratio, Return on Equity, Harga Saham.*

ABSTRACT

The research aims prove the affect of current ratio, debt to asset ratio and return on equity to stock price of LQ45 company listed in Indonesia Stock Exchange during the period 2016-2020. The sample in this research is LQ45 company financial statements in 2016-2020. Sampling technique are performed using the purposive sampling method. Hypotesis testing using Multiple Regression Analysis with the help of SPSS program. The result of this study show that current ratio and debt to asset ratio has significant effect to the stock price. Meanwhile, return on equity ratio has no significant effect to the stock price.

Keywords: *Current Ratio, Debt to Asset Ratio, Return on Equity, Stock Price.*