

**PENGARUH LEVERAGE, LIKUIDITAS DAN RENTABILITAS
TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM
(Studi Empiris Perusahaan Sektor Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2017-2020)**



SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat

Untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1)

Pada Program Sarjan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara

Disusun oleh.

SINTA RAHAYUNINGSIH
NIM. 181120002183

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS ISLAM NAHDLATUL ULAMA
JEPARA
2022**

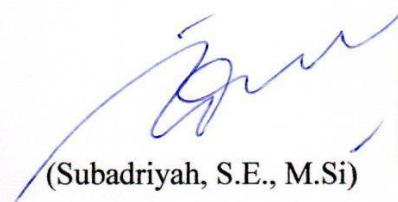
HALAMAN PERSETUJUAN
PENGARUH LEVERAGE, LIKUIDITAS DAN RENTABILITAS
TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM
(Studi Empiris Perusahaan Sektor Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2017-2020)

Skripsi ini telah disetujui pembimbing dan siap untuk dipertahankan dihadapan
tim penguji skripsi program S1 Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara

Nama : Sinta Rahayuningsih
N I M : 181120002183
Program Studi : Akuntansi

Disetujui Oleh pembimbing
Pembimbing


(Subadriyah, S.E., M.Si)

Tgl 21 Februari 2022

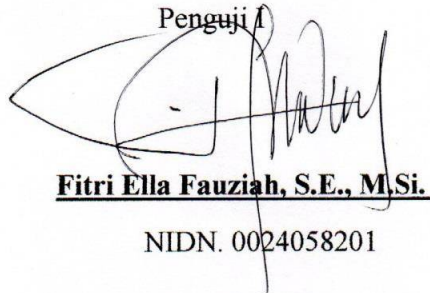
HALAMAN PENGESAHAN
PENGARUH LEVERAGE, LIKUIDITAS DAN RENTABILITAS
TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM
(Studi Empiris Perusahaan Sektor Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2017-2020)

Nama Penyusun : Sinta Rahayuningsih
N I M : 181120002183
Program Studi : Akuntansi

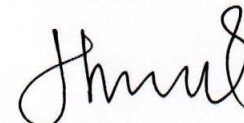
Skripsi ini telah dipertahankan dihadapan tim penguji Program Studi Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara

Pada hari Senin, tanggal 28 Februari 2022

Penguji I


Fitri Ella Fauziah, S.E., M.Si.
NIDN. 0024058201

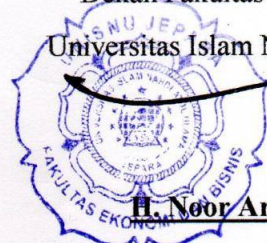
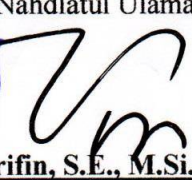
Penguji II


Jumaayah, S.E., M.Si.
NIY. 4 781206 16 207

Mengesahkan

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara



H. Noor Arifin, S.E., M.Si.
NIY. 1 650802 97 011

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Bismillahirrahmanirrahim

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang saya susun sebagai syarat untuk memperoleh gelar Sarjana dari Program S-1 Program Studi Akuntansi merupakan hasil karya saya sendiri dan belum pernah diajukan sebagai pemenuhan persyaratan untuk memperoleh gelar Strata 1 (S-1) dari Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara maupun dari perguruan tinggi lain.

Adapun bagian-bagian tertentu dalam penulisan skripsi yang saya kutip dari karya orang lain telah dituliskan sumbernya secara jelas dengan norma, kaidah dan etika penulisan ilmiah.

Dengan ini menyatakan sebagai berikut:

1. Skripsi berjudul: “PENGARUH LEVERAGE, LIKUIDITAS DAN RENTABILITAS TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM (Studi Empiris Perusahaan Dektor Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2020)”
2. Saya juga mengakui bahwa hasil karya akhir ini, dapat diselesaikan berkat bimbingan dan dukungan penuh dari pembimbing saya yaitu: Subadriyah, S.E., M.Si.

Apabila dikemudian hari ditemukan seluruh atau sebagian skripsi ini bukan hasil karya saya sendiri atau adanya plagiat dalam bagian-bagian tertentu, saya bersedia menerima **PENCABUTAN GELAR AKADEMIK** yang saya sandang dan sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Jepara, 21 Februari 2022



Sinta Rahayuningsih

NIM. 181120002183

HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

“Tujuan dari pendidikan adalah untuk mengajar kita cara berpikir daripada memikirkan apa yang orang lain pikirkan”.

(Bill Beattie)

Kamu bisa berpikir dengan otak yang kamu miliki. Kamu memiliki kaki dalam sepatumu. Kamu bisa mengarahkan dirimu sendiri ke arah manapun yang kamu pilih. Kamu adalah orang yang akan memutuskan kemana harus pergi.

(Dr. Seuss)

"Menuntut ilmu adalah kewajiban bagi setiap individu muslim."

(HR. Ibnu Majah)

“Barang siapa yang menuntut ilmu. Niscaya Allah memudahkannya ke jalan menuju surga.”

(HR. Turmudzi)

PERSEMBAHAN

Karya tulis ini kupersembahkan Kepada:

- 1. Kedua orang tuaku tercinta, tersayang Bapak Pratikno (Alm) dan Yatimatul Fatimah yang tak jenuh memberikan kasih sayang, doa, nasihat dan motivasinya untukku, yang selalu menggenggam erat tanganku, memelukku, menguatkanmu, dan meyakinkanmu sehingga bisa menyelesaikan skripsi ini tepat waktu. Hanya skripsi ini yang bisa kupersembahkan untuk kalian saat ini.**
- 2. Untuk kakak-kakakku Samsudin, Lena Susiyanti, kakak iparku M. Sukron Rizal, keponakanku Aleena Shakila Khairina serta nenekku Sariyam semua yang senantiasa memberikan doa dan dukungan selama ini.**
- 3. Keluarga besarku, terima kasih atas doa dan kasih sayangnya selama ini.**
- 4. Untuk sahabat-sahabatku Firosatul Usro, Shela Serliana P, Mila Arsandra, Rislina Oktaviani, Uswatun Khasanah, Syifaul Laihatun, Norvita Devi terimakasih untuk semua doa, dukungan, nasihat, dan motivasinya.**
- 5. Untuk sahabatku teman-teman seperjuanganku, Asri Putri Lestari, Faridatun Ni'mah, Dewi Fatmawati, dan semua teman kelas AE yang tidak kusebut satu-satu disini terimakasih banyak untuk segala hal sampai terselesainya skripsi ini.**
- 6. Dan terimakasih untuk semua pihak yang terlibat dalam terselesainya skripsi ini.**

ABSTRAK

Judul : PENGARUH LEVERAGE, LIKUIDITAS DAN RENTABILITAS TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM (Studi Empiris Perusahaan Sektor Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2020)

Penulis :Sinta Rahayuningsih
NIM : 181120002183
Prodi : Akuntansi
Pembimbing I : Subadriyah, S.E., M.Si.
Penguji I : Fitri Ella Fauziah, S.E., M.Si.
Penguji II : Jumaiyah, S.E., M.Si.
Tanggal Ujian : 28 Februari 2022

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh leverage, likuiditas dan rentabilitas pada perusahaan sektor perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2020.

Populasi yang akan diamati dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan sektor perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dari tahun 2017-2020 dengan jumlah populasi sebanyak 46 perusahaan perbankan. Sedangkan jumlah sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah 31 perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian menggunakan teknik purposive sampling. Data dianalisis dengan menggunakan analisis regresi linier berganda, uji hipotesis yaitu koefisien determinasi, uji T, dan uji F.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa data telah memenuhi asumsi klasik. Hasil dari uji parsial menunjukkan bahwa leverage tidak berpengaruh terhadap perubahan harga saham. Likuiditas tidak berpengaruh terhadap perubahan harga saham. Rentabilitas berpengaruh signifikan terhadap perubahan harga saham. Hasil penelitian secara simultan menunjukkan bahwa leverage, likuiditas, dan rentabilitas secara simultan berpengaruh signifikan terhadap perubahan harga saham pada perusahaan sektor perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2020.

Kata Kunci : leverage, likuiditas, rentabilitas, perubahan harga saham

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas segala nikmat dan karunia yang telah diberikan, sehingga karya tulis skripsi ini yang berjudul “PENGARUH LEVERAGE, LIKUIDITAS, DAN RENTABILITAS TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM (Studi Empiris Perusahaan Sektor Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2020)” bisa terselesaikan dengan baik.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan memperoleh gelar sarjana akuntansi pada Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara. Selain itu, penulisan skripsi ini merupakan kesempatan bagi penulis untuk mengaplikasikan beberapa teori yang telah diperoleh selama masa perkuliahan.

Terselesainya skripsi ini tidak terlepas dari bantuan banyak pihak, sehingga pada kesempatan kali ini dengan kehormatan penulis mengucapkan terimakasih yang setulus-tulusnya bagi seluruh pihak yang telah memberikan bantuan moril maupun materi baik langsung maupun tidak langsung dalam penyusunan skripsi ini hingga selesai, terutama kepada:

1. Allah SWT atas segala rahmat dan karunia yang telah diberikanNya kepada penulis.
2. Dr. H. Sa’dullah Assa’idi, M.Ag selaku Rektor Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara
3. Bapak H. Noor Arifin, S.E., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara.
4. Bapak Fatchur Rohman, S.E., M.Pd., M.Si. selaku ketua program studi akuntansi Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara
5. Ibu Subadriyah, S.E., M.Si. selaku dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan, motivasi dan pengarahan selama proses penulisan skripsi.
6. Seluruh dosen dan staff jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara yang telah membantu selama proses perkuliahan.
7. Kedua orang tua tercinta Bapak Pratikno (Alm) dan Ibu Yatimatul Fatimah, saudara-saudara dan semua keluarga besar yang tak jenuh memberikan kasih sayang, doa, nasihat dan motivasinya.
8. Sahabat-sahabat yang tak henti memberikan doa, dukungan dan motivasi, Firosatul Usro, Shela Serliana P, Mila Arsandra, Risliana Oktaviani, Uswatun Khasanah, Syifaul Laihatun, Norvita Devi. Terimakasih telah saling berbagi ilmu dan mendukung satu sama lain.
9. Teman-teman seperjuangan Asri Putri Lestari, Faridatun Ni’mah, Dewi Fatmawati dan semua teman kelas AE angkatan tahun 2018. Kalian semua memang luar biasa.
10. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah membantu dan memperlancar baik langsung maupun tidak langsung dalam proses penelitian dari awal sampai selesainya penyusunan skripsi.

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini jauh dari kata sempurna dan masih banyak kekurangan. Oleh karena itu, segenap kerendahan hati penulis mengharapkan saran, kritik dan segala bentuk pengarahannya dari semua pihak untuk memperbaiki skripsi ini dimasa depan. Penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan menambah khasanah keilmuan, khususnya bagi penulis sendiri dan pembaca pada umumnya.

Jepara, 21 Februari 2022

Sinta Rahayuningsih

NIM. 181120002183

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	Error! Bookmark not defined.
HALAMAN PENGESAHAN.....	Error! Bookmark not defined.
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI ..	Error! Bookmark not defined.
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	vii
ABSTRAK	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GRAFIK.....	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Ruang Lingkup	8
1.3. Rumusan Masalah	9
1.4. Tujuan Penelitian.....	9
1.5. Manfaat Penelitian.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	12
2.1. Landasan Teori	12
2.1.1. Perubahan Harga Saham	12
2.1.2. Leverage	16
2.1.3. Likuiditas	17
2.1.4. Rentabilitas.....	18
2.2. Hasil Penelitian Terdahulu	19
2.3. Kerangka Pemikiran	22
2.4. Perumusan Hipotesis	24
2.4.1. Pengaruh Leverage terhadap Perubahan Harga Saham	24
2.4.2. Pengaruh Likuiditas terhadap Perubahan Harga Saham	24

2.4.3.	Pengaruh Rentabilitas terhadap Perubahan Harga Saham	25
2.4.4.	Pengaruh Leverage, Likuiditas dan Rentabilitas terhadap Pertumbuhan Laba	26
BAB III METODE PENELITIAN.....		27
3.1.	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	27
3.1.1.	Variabel Dependen (Y)	27
3.1.2.	Variabel Independen (X).....	27
3.2.	Jenis dan Sumber Data	28
3.2.1.	Jenis Data	28
3.2.2.	Sumber Data.....	29
3.3.	Populasi dan Sampel	29
3.3.1.	Populasi.....	29
3.3.2.	Sampel.....	30
3.4.	Metode Pengumpulan Data	31
3.5.	Metode Pengolahan Data.....	31
3.6.	Teknik Analisis Data	31
3.6.1.	Statistika Deskriptif.....	31
3.6.2.	Uji Asumsi Klasik.....	32
3.6.3.	Analisis Regresi Linier Berganda	36
3.6.4.	Pengujian Hipotesis.....	36
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		39
4.1.	Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	39
4.2.	Deskripsi Variabel.....	41
4.3.	Analisis Data	43
4.3.1.	Uji Asumsi Klasik.....	43
4.3.2.	Analisis Regresi Linear Berganda.....	53
4.3.3.	Pengujian Hipotesis.....	55
4.3.4.	Koefisien Determinasi.....	59
4.4.	Pembahasan	60
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		65
DAFTAR PUSTAKA		67

LAMPIRAN.....	69
Lampiran 1: Daftar Sampel Perusahaan Perbankan yang terdaftar di BEI tahun 2017-2020.....	69
Lampiran 2: Hasil Perhitungan Variabel Perubahan Harga Saham	70
Lampiran 3: Hasil Perhitungan Variabel Leverage	74
Lampiran 4: Hasil Perhitungan Variabel Likuiditas.....	79
Lampiran 5: Hasil Perhitungan Variabel Rentabilitas.....	83
Lampiran 6: Output Hasil Pengolahan SPSS versi 25	88

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Penelitian Terdahulu.....	9
Tabel 3.1. Definisi Operasional Variabel.....	28
Tabel 3.2. Pemilihan Sampel.....	30
Tabel 3.3. Autokorelasi.....	35
Tabel 4.1. Daftar Sampel Perusahaan Sektor Perbankan yang Terdaftar di BEI tahun 2017-2020.....	39
Tabel 4.2. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	41
Tabel 4.3. Hasil Uji Kolmogorov-Smirnov.....	44
Tabel 4.4. Hasil Uji Normalitas.....	47
Tabel 4.5. Hasil Uji Multikolinearitas.....	49
Tabel 4.6. Kriteria Pengambil Keputusan dengan Metode Durbin-Watson.	51
Tabel 4.7. Hasil Uji Autokorelasi.....	52
Tabel 4.8. Tabel Durbin-Watson.....	52
Tabel 4.9. Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda.....	53
Tabel 4.10. Hasil Uji Parsial.....	55
Tabel 4.11. Hasil Uji Simultan.....	58
Tabel 4.12. Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	59

DAFTAR GRAFIK

Grafik 4.1. Histogram	45
Grafik 4.2. Histogram Perubahan Harga Saham	47

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Kerangka Pemikiran	23
Gambar 4.1. Normal Probability Plot	46
Gambar 4.2. Hasil Uji Heteroskedastisitas	50