

# **PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM**

**(Studi Pada Sektor Otomotif Yang Terdaftar Di BEI Periode 2013-2018)**



## **SKRIPSI**

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Menyelesaikan Progam Sarjana (S1) Pada Progam Sarjana Fakultas Ekonomi Dan Bisnis

Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara

Disusun Oleh :

**IMAM SAFII**

**NIM. 1320001500**

**PROGAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS ISLAM NAHDLATUL ULAMA  
2019**

**HALAMAN PERSETUJUAN**

**“ Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Harga Saham “**

(studi kasus perusahaan sektor otomotif di BEI periode 2013-2018)

Nama : Imam Safii  
NIM : 1320001500  
Program Studi : Akuntansi

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Menyelesaikan Progam Sarjana (S1)  
Pada Progam Sarjana Fakultas Ekonomi Dan Bisnis

Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara

Disetujui oleh  
Pembimbing 1



**H. Muhammad Ridho, S.E., M.Si**

Tgl.....13-9-2019 .

**HALAMAN PENGESAHAN**  
**" Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Harga Saham "**

(studi kasus perusahaan sektor otomotif di BEI periode 2013-2018)

Nama Penyusun : Imam Safii

NIM : 1320001500

Program Studi : Akuntansi

Skripsi ini telah dipertahankan dihadapan penguji

Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara.

Pada hari *Senin*, tanggal *19-9-2019*

Penguji I


  
(ABDUL MUID Drs., M.Si., Akt.)

Penguji II

  
(DIDIK ARDIYANTO Drs., M.Si.)

Mengesahkan,  
Ka.Prodi Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Islam Nahdlatul Ulama (Unisnu) Jepara



  
**H. MUHAMMAD RIDHO, S.E., M.Si**

NIY : 1 800902 10 062

## MOTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO:

**“ hidup adalah pelajaran kerendahan hati “**

Persembahan :

Dengan penuh rasa syukur dan bangga, skripsi ini saya persembahkan untuk :

1. Bapak dan Ibu tercinta
2. Kakak yang tersayang
3. Bapak H. Muhammad Ridho, S.E M,Si selaku dosen pembimbing yang telah banyak memberikan masukan dan kritisi selama proses penyusunan skripsi

### PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

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

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

Dengan ini saya menyatakan, skripsi yang berjudul ***“Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Harga Saham”*** (Studi Pada Sektor Otomotif Yang Terdaftar di BEI Periode 2013-2018) adalah hasil karya ilmiah saya sendiri yang dapat terselesaikan berkat bimbingan dari dosen pembimbing saya, Bapak H. Muhammad Ridho, 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 peroleh dan sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan peraturan perundangan yang berlaku.

Jepara,



13-9-2019

**IMAM SAFII**  
NIM.1320001500

## **ABSTRAK**

Kinerja keuangan merupakan faktor penting untuk menarik investor dalam membeli saham. Harga saham ditentukan melalui mekanisme harga pada saat pasar saham sedang berlangsung berdasarkan pada permintaan dan penawaran saham. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh kinerja keuangan dengan menggunakan rasio *Return On Equity* (ROE), *Nilai Perusahaan*, dan *Deviden Payout Ratio* (DPR) terhadap harga saham perusahaan perbankan baik secara parsial maupun simultan. Tehnik pengambilan sampel dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Berdasarkan kriteria sampel penelitian ini berjumlah 42 perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode pengamatan 2013-2018. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh dari Bursa Eek Indonesia (BEI)

**Kata Kunci** : *Profitabilitas, Nilai Perusahaan, Kebijakan Deviden, Harga Saham*

## **KATA PENGANTAR**

Alhamdulillah puji syukur kehadirat Allah SWT atas segala rahmat dan hidayahnya sehingga selesailah skripsi ini yang berjudul “Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Harga Saham” (Studi Pada Perusahaan Sektor Otomotif Yang Terdaftar di BEI Periode 2013-2018). Skripsi ini disusun guna memenuhi syarat dalam menyelesaikan pendidikan program strata satu (S1) di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara.

Dalam penulisan skripsi ditemui beberapa kesulitan, namun berkat bantuan dan doa dari berbagai pihak maka skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik. Oleh karena itu dalam kesempatan ini, Penulis menyampaikan rasa hormat dan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Prof. DR. H. Sa’dullah Assa’adi, M.Ag selaku Rektor Universitas Islam Nahdlatul Ulama (UNISNU) Jepara.
2. Bapak H. Much Imron S.E., MM, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Nahdlatul Ulama (UNISNU) Jepara.
3. Bapak H. Muhammad Ridho, S.E., M.Si, selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu dan tenaga serta senantiasa sabar memberikan pengarahan dan bimbingan dalam penyelesaian skripsi ini.
4. Bapak dan Ibu Dosen Pengajar Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Nahdlatul Ulama (UNISNU) Jepara yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan selama perkuliahan.

5. Seluruh staf dan karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Nahdlatul Ulama (UNISNU) Jepara yang telah membantu penulis selama masa perkuliahan.
6. Terima kasih untuk semua pihak atas pelajaran, dan manfaat yang telah kalian berikan.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa banyak kekurangan dalam penulisan skripsi ini, tapi atas doa dan bantuan dari berbagai pihak skripsi ini bias selesai dengan lancar. Kesempurnaan hanya milik Allah SWT semata dan sebagai manusia kita hanya mampu berusaha serta berdoa.

Jepara, 9 April 2019



**IMAM SAFII**

**NIM.1320001500**



## DAFTAR ISI

HALAMN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
MOTO DAN PERSEMBAHAN.....	iv
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI.....	v
<i>ABSTRAK</i> .....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Ruang Lingkup Penelitian.....	3
1.3 Rumusan Masalah.....	3
1.4 Batasan Masalah.....	3
1.5 Tujuan Penelitian.....	4
1.6 Manfaat Penelitian.....	4
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	5
2.1 Landasan Teori.....	5
2.1.1 Pengertian Saham.....	5
2.1.2 Analisis Saham.....	6
2.1.3 Profitabilitas (ROE).....	7
2.1.4 Nilai Perusahaan (PER).....	8
2.1.5 Kebijakan Deviden (DPR).....	9
2.2 Hasil Penelitian Terdahulu.....	10
2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis.....	12
2.4 Hipotesis Penelitian.....	13

2.4.1	Pengaruh Profitabilitas (ROE) Terhadap Harga Saham.....	13
2.4.2	Pengaruh Nilai Perusahaan (PER) Terhadap Harga Saham.....	14
2.4.3	Pengaruh Keijakan Deviden (DPR) Terhadap Harga Saham.....	15
BAB III METODE PENELITIAN.....		17
3.1	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	17
3.1.1	Variabel Dependen (Variabel Tetap) .....	17
3.1.2	Variabel Independen (Variabel Bebas ) .....	17
3.1.3	Definisi Operasional Variabel .....	18
3.2	Jenis dan Sumber Data .....	19
3.2.1	Jenis Data .....	19
3.2.2	Sumber Data.....	19
3.3	Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel .....	20
3.3.1	Populasi .....	20
3.3.2	Sampel.....	20
3.4	Metode Pengumpulan Data .....	21
3.5	Metode Pengolahan Data.....	22
3.6	Metode Analisis Data .....	22
3.6.1	Statistik Deskriptif.....	22
3.6.2	Uji Asumsi Klasik .....	23
3.6.3	Analisis Regresi Linier Berganda.....	26
3.6.4	Uji T (Uji Parsial).....	27
3.6.5	Uji R <sup>2</sup> (Koefisien Determinan).....	27
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....		28
4.1	Deskriptif Sampel Penelitian.....	28
4.2	Analisis Data.....	28
4.2.1	Statistik Deskriptif.....	29
4.2.2	Uji Asumsi Klasik .....	31
4.2.3	Analisis Regresi Linier Berganda.....	36
4.3	Uji Hipotesis .....	38
4.3.1	Uji Statistik Parsial (Uji t).....	38
4.3.2	Uji Determinasi (R <sup>2</sup> ).....	39

4.4	Pembahasan .....	40
4.4.1	Pengaruh Profitabilitas Terhadap Harga Saham .....	40
4.4.2	Pengaruh Nilai Perusahaan Terhadap Harga Saham.....	41
4.4.3	Pengaruh Perputaran Persediaan Terhadap Profitabilitas .....	42
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		44
5.1	Kesimpulan.....	44
5.2	Saran .....	45
DAFTAR PUSTAKA .....		46
LAMPIRAN .....		48

## DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Hasil Penelitian Terdahulu .....	11
Tabel 3. 1 Definisi Operasional.....	18
Tabel 3. 2 Kriteria Sampel .....	20
Tabel 3. 3 Dasar Kesimpulan Hipotesis Autokorelasi .....	26
Tabel 4. 1 Sampel Penelitian.....	28
Tabel 4. 2 Statistik Deskriptif .....	29
Tabel 4. 3 Uji normalitas.....	32
Tabel 4. 4 Uji multikolinearitas.....	33
Tabel 4. 5 Dasar Hipotesis Autokorelasi.....	35
Tabel 4. 6 Uji Autokorelasi .....	35
Tabel 4. 7 Hasil Regresi Linier Berganda .....	36
Tabel 4. 8 Uji t.....	38
Tabel 4. 10 Hasil Koefisien Determinasi .....	39

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran Teoritis.....	13
Gambar 4. 1 Uji Normalitas Normal P-P Plot.....	32
Gambar 4. 3 Uji Heteroskedastisitas .....	34

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Output IBM SPSS 20 .....	48
Lampiran 2 Tabel Durbin-Watson (DW), $\alpha = 5\%$ .....	51