

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

N a m a : Sinta Kurniawati

N I M : 43209110105



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA**

2011

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
SARJANA EKONOMI
Program Studi Akuntansi – Strata 1**

N a m a : SINTA KURNIAWATI

N I M : 43209110105



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2011**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Sinta Kurniawati

NIM : 43209110105

Program Studi : Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta,



Sinta Kurniawati
NIM: 43209110105

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Sinta Kurniawati
NIM : 43209110105
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Harga Saham pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia (BEI)
Tanggal Ujian Skripsi : 29 April 2011

Disahkan oleh,

Pembimbing,



Nurul Hidayah, SE, Ak, M.Si

Tanggal :

Dekan,




Dr. Enny Ariyanto, SE, M.Si.

Tanggal :

Ketua Program Studi Akuntansi,



Nurul Hidayah, SE, Ak, M.Si

Tanggal

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

Dipersiapkan dan Disusun oleh:

Sinta Kurniawati

NIM: 43209110105

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal

dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi



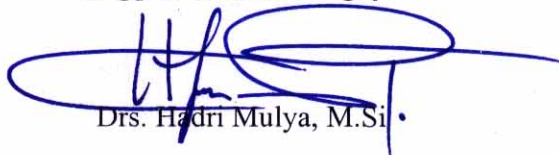
Nurul Hidayah, SE, Ak, M.Si

Anggota Dewan Penguji



DR. Yudhi Herliansyah, Ak, M.Si

Anggota Dewan Penguji



Drs. Hadri Mulya, M.Si.

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah. Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Harga Saham pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia (BEI)”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana.

Penulis mengungkapkan rasa terima kasih yang sebesar – besarnya kepada Nurul Hidayah, SE, Ak, M.Si selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Penulis juga ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Dr. Enny Ariyanto, SE, M.Si., Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana.
2. Ibu Nurul Hidayah, SE, Ak, M.Si, selaku ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana.
3. Seluruh dosen-dosen dan staf Program Studi Akuntansi Universitas Mercubuana.
4. Seluruh rekan – rekan seperjuangan Akuntansi S1 angkatan 2009 yang tidak bisa disebutkan satu persatu atas kebersamaan selama menuntut ilmu di kampus tercinta.
5. Buat Bapak dan Ibu serta kakak-kakakku tercinta, terimakasih atas dukungan dan semangat yang sudah diberikan.

6. Buat Tami dan Sari terima kasih atas semangat dan persahabatannya selama ini, semoga selalu abadi dan sukses selalu.
7. Buat Atha, Dian dan Tini yang selalu menjadi motivasi dalam segala hal, terimakasih.
8. Temen-temen Sirkulasi Kompas Gramedia Cikokol atas support selama ini

Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan menambah khasanah ilmu pengetahuan bagi kita semua. Amin ya Rabbal a'lam...

Jakarta, 17 April 2011

Sinta Kurniawati

**FINANCIAL EFFECT ON SHARE PRICE PERFORMANCE IN MANUFACTURING
COMPANY IN INDONESIA STOCK EXCHANGE (IDX)**

BY :

SINTA KURNIAWATI

43209110105

ABSTRACT

The purpose of this research was to investigate the effect of financial performance set forth in the financial ratios Return on Equity, Net Profit Margin, Price Earning Ratio and Debt to Equity Ratio of stock price and its benefits in making investment decisions together.

The population in this study is the manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange. Periods of research conducted for 3 years from the year 2007 to 2009 with samples taken by purposive sampling. The data used are secondary data obtained from financial statements of companies listed in Indonesia Stock Exchange. The model of analysis used is multiple linear regression analysis.

The results showed that together all independent variables that significantly influence stock prices. Based on these results, investors and prospective investors should consider ROE, NPM and PER as the financial ratios that can influence decisions in investing.

Keywords: stock prices, financial ratios, financial performance

DAFTAR ISI

Halaman

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	i
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI.....	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
ABSTRAK	v
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Perumusan Masalah.....	3
C. Tujuan Penelitian.....	3
D. Kegunaan Penelitian.....	4

BAB II LANDASAN TEORI

A. Laporan Keuangan.....	5
1. Definisi laporan keuangan.....	5
2. Jenis laporan keuangan.....	6
B. Analisa Laporan Keuangan.....	6

1. Definisi analisa laporan keuangan.....	6
2. Sifat analisa laporan keuangan.....	7
3. Klasifikasi.....	8
4. Metode analisa laporan keuangan.....	16
C. Kinerja Keuangan.....	17
1. Pengertian kinerja.....	17
2. Ukuran kinerja.....	18
D. Saham.....	19
1. Pengertian saham.....	19
2. Perubahan harga saham.....	22
E. Penelitian Terdahulu.....	25

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Tempat dan Waktu Penelitian.....	26
B. Metode Penelitian.....	26
C. Hipotesis.....	27
D. Variabel dan Skala Pengukuran.....	28
E. Metode Pengumpulan Data.....	29
F. Definisi Operasional Variabel.....	30
G. Populasi dan Sampel Penelitian.....	31

H. Metode Analisis Data.....	32
------------------------------	----

BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Analisis Data Tahun 2007-2009.....	39
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	39
2. Analisis Normalitas.....	40
3. Analisis Uji Asumsi Klasik.....	43
a. Analisis Uji Multikolinearitas.....	43
b. Analisis Uji Autokorelasi.....	44
c. Analisis Uji Heteroskedastisitas.....	46
4. Analisis Regresi Linear Berganda.....	47
a. Analisis Uji Koefisien Deterterminasi.....	47
b. Analisis Uji Parsial dengan T-test.....	48
c. Analisis Uji Simultan dengan F-test.....	49
d. Analisis Regresi Linear Berganda.....	50
B. Analisis Data Tahun 2007 & 2009.....	51
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	51
2. Analisis Normalitas.....	52
3. Analisis Uji Asumsi Klasik.....	54
a. Analisis Uji Multikolinearitas.....	54

b.	Analisis Uji Autokorelasi.....	55
c.	Analisis Uji Heteroskedastisitas.....	57
4.	Analisis Regresi Linear Berganda.....	58
a.	Analisis Uji Koefisien Deterterminasi.....	58
b.	Analisis Uji Parsial dengan T-test.....	59
c.	Analisis Uji Simultan dengan F-test.....	60
d.	Analisis Regresi Linear Berganda.....	61
C.	Analisis Data Tahun 2008.....	63
1.	Analisis Statistik Deskriptif.....	63
2.	Analisis Normalitas.....	64
3.	Analisis Uji Asumsi Klasik.....	66
a.	Analisis Uji Multikolinearitas.....	66
b.	Analisis Uji Autokorelasi.....	67
c.	Analisis Uji Heteroskedastisitas.....	68
4.	Analisis Regresi Linear Berganda.....	69
a.	Analisis Uji Koefisien Deterterminasi.....	69
b.	Analisis Uji Parsial dengan T-test.....	70
c.	Analisis Uji Simultan dengan F-test.....	72

d. Analisis Regresi Linear Berganda.....	73
--	----

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan.....	74
--------------------	----

B. Saran.....	75
---------------	----

DAFTAR PUSTAKA.....	76
---------------------	----

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
4.1 Uji Statistik Deskriptif tahun 2007-2009.....	39
4.2 Uji Normalitas Data tahun 2007-2009.....	40
4.3 Transformasi Normalitas Data tahun 2007-2009.....	42
4.4 Uji Multikolinearitas tahun 2007-2009.....	43
4.5 Uji Autokorelasi tahun 2007-2009.....	44
4.6 Tabel Durbin Watson Test tahun 2007-2009.....	45
4.7 Uji Koefisien Determinasi tahun 2007-2009.....	47
4.8 Uji Parsial dengan T-test tahun 2007-2009.....	48
4.9 Uji Simultan dengan F-test tahun 2007-2009.....	49
4.10 Uji Statistik Deskriptif tahun 2007 & 2009.....	51
4.11 Uji Normalitas Data tahun 2007 & 2009.....	52
4.12 Transformasi Normalitas Data tahun 2007 & 2009.....	53
4.13 Uji Multikolinearitas tahun 2007 & 2009.....	54
4.14 Uji Autokorelasi tahun 2007 & 2009.....	55
4.15 Tabel Durbin Watson Test tahun 2007 & 2009.....	56
4.16 Uji Koefisien Determinasi tahun 2007 & 2009.....	58
4.17 Uji Parsial dengan T-test tahun 2007 & 2009.....	59
4.18 Uji Simultan dengan F-test tahun 2007 & 2009.....	60
4.19 Uji Statistik Deskriptif tahun 2008.....	63

4.20	Uji Normalitas Data tahun 2008.....	64
4.21	Transformasi Normalitas Data tahun 2008.....	65
4.22	Uji Multikolinearitas tahun 2008.....	66
4.23	Uji Autokorelasi tahun 2008.....	67
4.24	Tabel Durbin Watson Test tahun 2008.....	67
4.25	Uji Koefisien Determinasi tahun 2008.....	69
4.26	Uji Parsial dengan T-test tahun 2008.....	70
4.27	Uji Simultan dengan F-test tahun 2008.....	72

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
4.1 Uji Heretoskedastisitas tahun 2007-2009.....	46
4.2 Uji Heretoskedastisitas tahun 2007 & 2009.....	57
4.3 Uji Heretoskedastisitas tahun 2008.....	68

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran		Halaman
1	Tabel Chi Square.....	77
2	Tabel Durbin-Watson	78
3.	Tabel T.....	79
4.	Tabel F	80
5.	Laporan Keuangan	81
6.	Surat Keterangan Penelitian.....	93