

**PENGARUH INFORMASI LAPORAN KEUANGAN  
TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM  
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR  
YANG TERDAFTAR DI BURSA  
EFEK INDONESIA  
2013-2017**



**OLEH:  
A PUTRI KUSUMAWARDANI  
3203014129**

**JURUSAN AKUNTANSI  
FAKULTAS BISNIS  
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA  
SURABAYA  
2019**

PENGARUH INFORMASI LAPORAN KEUANGAN  
TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM  
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR  
YANG TERDAFTAR DI BURSA  
EFEK INDONESIA  
2013-2017

SKRIPSI

Diajukan kepada

FAKULTAS BISNIS

UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA

untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan

Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi

Jurusan Akuntansi

OLEH:

A PUTRI KUSUMAWARDANI

3203014129

JURUSAN AKUNTANSI

FAKULTAS BISNIS

UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA

SURABAYA

2019

**HALAMAN PERSETUJUAN**

SKRIPSI

**PENNGARUH INFORMASI LAPORAN KEUANGAN TERHADAP  
PERUBAHAN HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA  
EFEK INDONESIA (BEI) 2013-2017**

Oleh:  
A Putri Kusumawardani  
3203014129

Telah Disetujui dan Diterima dengan Baik  
untuk Diajukan Kepada Tim Penguji

Pembimbing I,



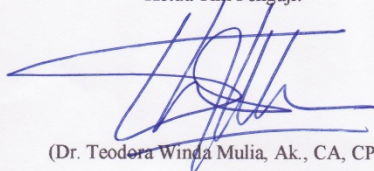
(Dr. Teodora Winda Muha Ak., CA., CPA)  
Tanggal: 21 Juni 2019

**HALAMAN PENGESAHAN**

**Skripsi yang ditulis oleh: A Putri Kusumawardani NRP 3203014129**

Telah diuji pada tanggal 4 Juli 2019 dan dinyatakan Lulus oleh Tim Penguji

Ketua Tim Penguji:



(Dr. Teodora Winda Mulia, Ak., CA, CPA)

NIK 321.99.0377

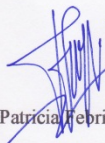
Mengetahui:



Vicicus Lasdi, MM., Ak., CA., CPA.

NIK.321.99.0370

Ketua Jurusan,



S. Patricia Febrina D, SE., MA

NIK. 321.08.0621

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

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

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : A Putri Kusumawardani

NRP : 3203014129

Judul Skripsi : Pengaruh Informasi Laporan Keuangan Terhadap Perubahan Harga Saham Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2013-2017

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

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

Surabaya, 24 Juni 2019

Yang menyatakan



(A Putri Kusumawardani)

## **KATA PENGANTAR**

Segala puji dan syukur penulis haturkan kepada Tuhan Yesus Kristus atas berkat, rahmat, dan penyertaan-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Informasi Laporan Keuangan Terhadap Perubahan Harga Saham Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2013-2017”. Penyusunan skripsi ini bertujuan untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi di Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini tidak dapat terselesaikan dengan baik tanpa adanya bimbingan, bantuan, dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini perkenankanlah penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Orang tua, romo paroki Gereja St. Petrus Paulus Blitar, romo paroki Gereja Salib Suci Tropodo, romo paroki Gereja Sakramen Mahakudus, keluarga besar dan sanak saudara yang terkasih terutama untuk Kadek Sri, I Komang Triyana P., Luh Eka P., serta keluarga dan saudara lainnya yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu yang selalu mendukung, menguatkan dan mendoakan penulis dari awal hingga saat ini sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan baik.
2. Sahabat (Melisa, Ade Putra, Fransiscus C.) dan teman-teman seperjuangan penulis (Yolanda, Astri, Maria) serta sahabat dan teman-teman seperjuangan lainnya yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu yang selalu saling membantu dan menguatkan selama proses penulisan skripsi ini dan selama proses perkuliahan.
3. Ibu Dr. Teodora Winda Mulia, SE.,M.Si.,Ak.,CA.,CPA selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu, pikiran, dan tenaga untuk memberikan bimbingan, arahan, dan masukan kepada penulis dari awal hingga akhir penyusunan skripsi ini.

4. Bapak Y. Harimurti, SE, M.Si., Ak selaku dosen wali penulis.
5. Ibu S. Patricia Febrina D., SE., MA. selaku Ketua Prodi Akuntansi S1.
6. Bapak Dr. Lodovicus Lasdi, MM. selaku Dekan Fakultas Bisnis.
7. Bapak/Ibu dosen penguji skripsi.
8. Seluruh dosen pengajar Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya yang telah memberikan ilmu kepada penulis.
9. Seluruh staf Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
10. Seluruh pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang secara langsung maupun tidak langsung membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Akhir kata, penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca. Penulis menyadari skripsi ini masih jauh dari sempurna, oleh karena itu penulis mohon maaf jika ada kesalahan dalam penulisan. Segala kritik dan saran yang membangun sangat diharapkan oleh penulis untuk perbaikan di masa mendatang.

Surabaya, 24 Juni 2019

A Putri Kusumawardani

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH.....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR .....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
ABSTRAK .....	xii

### BAB 1. PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Peumusan Masalah.....	4
1.3 Tujuan Penelitian.....	4
1.4 Manfaat Penelitian .....	4
1.5 Sistematika Penulisan .....	5

### BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA

2.1 Landasan Teori.....	6
2.1.1 Teori Sinyal.....	6
2.1.2 Laporan Keuangan .....	7
2.1.3 Pasar Modal.....	9
2.1.4 Harga Saham .....	12
2.1.5 <i>Return On Equity</i> .....	16
2.1.6 <i>Earning per Share</i> .....	17
2.1.7 <i>Debt to Equity Ratio</i> .....	18
2.2 Penelitian Terdahulu .....	19
2.3 Hipotesis.....	21



2.3.1 Pengaruh <i>Return on Equity</i> Terhadap Harga Saham.....	21
2.3.2 Pengaruh <i>Earning per Share</i> Terhadap Harga Saham .....	22
2.3.3 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> Terhadap Harga Saham.....	22
2.4 Rerangka Konseptual .....	23

### BAB 3. METODE PENELITIAN

3.1 Desain Penelitian.....	24
3.2 Identifikasi, Definisi Operasional, dan Pengukuran Variabel .....	24
3.3 Jenis dan Sumber Data .....	25
3.3.1 Jenis Data .....	25
3.3.2 Sumber Data.....	26
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	26
3.5 Sampel, Populasi dan Teknik Penyampelan .....	26
3.6 Analisis Data .....	27
3.6.1 Regresi Linier Berganda .....	27
3.6.2 Uji Asumsi Klasik .....	27
3.6.3 Uji Kelayakan Model .....	29
3.6.4 Uji Hipotesis .....	29

### BAB 4. ANALISIS DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian .....	31
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian .....	31
4.1.2 Analisis Deskriptif .....	32
4.1.3 Regresi Linier Berganda .....	33
4.1.4 Uji Asumsi Klasik .....	34
4.1.5 Uji Kelayakan Model.....	38
4.1.6 Uji Hipotesis .....	39
4.2 Pembahasan.....	40
4.2.1 Pengaruh <i>Return on Equity</i> Terhadap Perubahan Harga Saham .....	40

4.2.2 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> Terhadap	
Perubahan Harga Saham .....	41
4.2.3 Pengaruh <i>Earning per Share</i> Terhadap	
Perubahan Harga Saham.....	43

## BAB 5. SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN

5.1 Simpulan .....	45
5.2 Keterbatasan.....	46
5.3 Saran.....	46

## DAFTAR PUSTAKA

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Matrik Penelitian Terdahulu .....	20
Tabel 4.1 Kriteria Pemilihan Sampel .....	30
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Variabel.....	31
Tabel 4.3 Persamaan Regresi Linier Berganda .....	32
Tabel 4.4 Hasil Uji One Sample Kolmogorov-Smirnov Sebelum Outlier .....	34
Tabel 4.5 Hasil Uji One Sample Kolmogorov-Smirnov Setelah Outlier .....	34
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolinieritas .....	35
Tabel 4.7 Uji Heterokedastisitas dengan Uji Glejser .....	36
Tabel 4.8 Hasil Uji Autokorelasi .....	36
Tabel 4.9 Uji F .....	37
Tabel 4.10 Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	38
Tabel 4.11 Uji t .....	38

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.4 Kerangka Konseptual .....	23
--------------------------------------	----

## **LAMPIRAN**

Lampiran 1. Sampel Perusahaan

Lampiran 2. Statistik Deskriptif

Lampiran 3. Asumsi Klasik

Lampiran 4. Uji Kelayakan Model

Lampiran 5. Uji Hipotesis

## ABSTRAK

Harga saham merupakan nilai saham yang didapatkan setelah saham yang ada diperjual belikan di pasar modal. Harga saham yang ada di pasar modal terus naik turun dari waktu ke waktu. Kekuatan penawaran serta permintaan menentukan fluktuasi harga saham. Apabila harga saham suatu perusahaan naik, maka penanam modal akan menganggap perusahaan tersebut berhasil. Kepercayaan para penanam modal sangat penting karena jika semakin banyak orang yang bisa memberi kepercayaan, maka keinginan menanamkan modal di perusahaan itu akan semakin kuat. Permintaan saham yang semakin banyak akan menaikkan harga saham itu. Begitu pula sebaliknya, apabila permintaan saham menurun, maka akan mengurangi harga saham perusahaan itu.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *return on equity*, *debt to equity ratio*, dan *earning per share* terhadap perubahan harga saham. Populasi penelitian ini meliputi semua perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2013-2017. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dan didapatkan 39 perusahaan manufaktur yang dijadikan sampel penelitian. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda dengan program SPSS. Berdasarkan hasil analisis data menunjukkan bahwa *return on equity* tidak berpengaruh signifikan terhadap perubahan harga saham, sedangkan *debt to equity ratio* dan *earning per share* berpengaruh signifikan terhadap perubahan harga saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI 2013-2017.

Kata kunci: ROE, DER, EPS, dan perubahan harga saham

## **ABSTRACT**

### **THE INFLUENCE OF FINANCIAL STATEMENTS INFORMATION ON CHANGES IN STOCK PRICES IN MANUFACTURING COMPANIES THAT ARE REGISTERED ON THE IDX 2013-2017**

The stock price is the value of shares obtained after existing shares are traded in the capital market. The price of shares in the capital market. The price of shares in the capital market keeps going up and down from time to time. The power of supply and demand determines the fluctuations in stock prices. If the stock price of a company rises, investors will consider the company successful. Trust of investors is very important because if more people can give trust, then the desire to invest in the company will be stronger. Demand for more and more share will increase the share price. Just like the other's side, if the demand for shares decrease, it will reduce the company's share price

This study aims to determine the effect of return on equity, debt to equity ratio, and earnings per share on changes in stock prices. The research population includes all manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange 2013-2017. The sampling technique used was purposive sampling and obtained 39 manufacturing companies that were used as research samples. The data analysis method used is multiple linear regression analysis with the SPSS program. Based on the results of data analysis shows that return on equity has a not significant effect on changes in stock prices, while the debt to equity ratio and earnings per share have a significant effect on changes in stock prices of manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange 2013-2017.

Keywords: ROE, DER, EPS, and changes in stock prices