

**PENGARUH INFORMASI AKUNTANSI TERHADAP HARGA SAHAM
DAN VOLUME PERDAGANGAN SAHAM PERUSAHAAN *PROPERTY*
DAN *REAL ESTATE* DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Sarjana
Jurusan Akuntansi



Oleh:

IRTIFA CITRA AGUSTIN

2011310306

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS

SURABAYA

2015

**PENGARUH INFORMASI AKUNTANSI TERHADAP HARGA SAHAM
DAN VOLUME PERDAGANGAN SAHAM PERUSAHAAN *PROPERTY*
DAN *REAL ESTATE* DI BURSA EFEK INDONESIA**

Diajukan oleh :

IRTIFA CITRA AGUSTIN

2011310306

Skripsi ini telah dibimbing

Dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,

Tanggal : 7 Januari 2015



(Nurul Hasanah Uswati Dewi, SE., M.Si., Ak)

SKRIPSI

PENGARUH INFORMASI AKUNTANSI TERHADAP HARGA SAHAM DAN VOLUME PERDAGANGAN SAHAM PERUSAHAAN *PROPERTY* DAN *REAL ESTATE* DI BURSA EFEK INDONESIA

Disusun oleh

IRTIFA CITRA AGUSTIN
2011310306

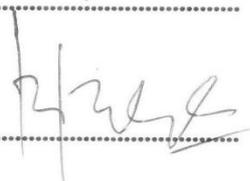
Dipertahankan di depan Tim Penguji
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi
pada tanggal 11 Februari 2015

Tim Penguji

Ketua : **Dra. Gunasti Hudiwinarsih, Ak., M.Si**

Sekretaris : **Nurul Hasanah Uswati Dewi, S.E., M.Si**

Anggota : **Diyah Pujiati, S.E., M.Si**



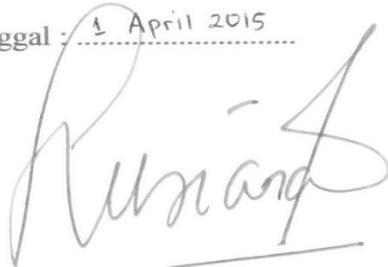
PENGESAHAN SKRIPSI

N a m a : Irtifa Citra Agustin
Tempat, Tanggal Lahir : Gresik, 24 Agustus 1993
N.I.M : 2011310306
Jurusan : Akuntansi
Program Pendidikan : Strata 1
Konsentrasi : Akuntansi Keuangan
Judul : Pengaruh Informasi Akuntansi Terhadap Harga Saham dan Volume Perdagangan Saham Perusahaan *Property* dan *Real Estate* di Bursa Efek Indonesia

Disetujui dan diterima baik oleh :

Ketua Program Sarjana Akuntansi

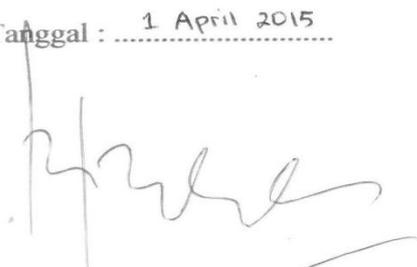
Tanggal : 1 April 2015



(Dr. Luciana Spica Almilia, SE., M.Si)

Dosen Pembimbing

Tanggal : 1 April 2015



(Nurul Hasanah Uswati Dewi, SE, M.Si)

MOTTO

*Hari ini harus lebih baik dari hari kemarin,
dan hari esok adalah harapan.*

*Kalau saja hari ini kita menjadi penonton,
bersabarlah menjadi pemain esok hari.*

*Janganlah melihat masa lampau dengan penyesalan,
jangan pula melihat masa depan dengan ketakutan,
tapi lihatlah sekitar kita dengan penuh kesadaran.*

PERSEMBAHAN

Alhamdulillah saya ucapkan atas selesainya penyusunan skripsi ini. terselesaikannya skripsi ini tak luput dari orang-orang yang telah membantu dan mendoakan saya. Oleh karena itu, saya persembahkan skripsi ini kepada :

1. Abah dan Umi

Terimakasih sebesar-besarnya atas doa, perhatian, kasih sayang, perjuangan dan seluruh hidup yang telah Abah dan Umi berikan kepadaku hingga ku menjadi seorang sarjana.

2. My Brother and My Sister

Terimakasih atas doa, bantuan, perhatian dan dukungannya walaupun selama kuliah kita tak hidup bersama. Terimakasih telah membantu selama menyelesaikan proses perkuliahan. Bantuan sekecil apapun yang kalian berikan semoga mendapat balasan yang setimpal dari Allah SWT.

3. My Beloved Friends

Terimakasih atas doa, bantuan dan dukungannya teman-temanku seperjuangan.

- ❖ Untuk Jany (2011310209), seseorang yang menemani hidupku bersama selama 3 tahun, thanks buat aku motivasi untuk segera menyelesaikan semua hal yang kita mulai bersama.
- ❖ Untuk Yusron (2011310608), makasih sudah bantu revisi, nganter ngeprint, benerin halaman di MS.Word yang ruwet, makasih sudah bantu sampe aku menyelesaikan semua ini.
- ❖ Untuk Kunta (2011310613), perannya sama sih kayak Yusron, tapi lebih sering nganter ngeprint apalagi ngeprint berkas skripsi untuk sidang yang penuh perjuangan. Makasih ya, akhirnya aku memunculkan namamu disini.
- ❖ Untuk Hilda (2011310100), Risti (2011310204) n Icha (2011310027), makasih udah menjadi pemeran pendukung haha.
- ❖ Untuk Andri(2011310323), Sekar(2011310363), n Maul(2011310848) yang ikut berkontribusi juga atas penyelesaian skripsiku ini. Terlebih kepada Maul, makasih udah nyempetin waktumu ngajarin aku SPSS, nemenin bbm-an sampe dataku normal.

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT yang telah memberikan berkat perlindungan, bimbingan serta karuniaNya yang begitu besar sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Informasi Akuntansi Terhadap Harga Saham dan Volume Perdagangan Saham Perusahaan *Property* dan *Real Estate* di Bursa Efek Indonesia”

Penulisan skripsi ini dibuat dengan tujuan untuk memenuhi salah satu syarat penyelesaian program pendidikan Strata Satu Jurusan Akuntansi di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.

Penulis menyadari bahwa selesainya skripsi ini tak lepas dari dukungan pihak-pihak yang telah membantu, demi kelancaran penulisan skripsi ini. Pada kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Lutfi, S.E., M.Fin selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya;
2. Ibu Luciana Spica Almilia, S.E., M.Si selaku Ketua Jurusan S1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya;
3. Ibu Nurul Hasanah Uswati Dewi, S.E., M.Si selaku dosen pembimbing yang telah membimbing dan memberikan arahan demi kesempurnaan skripsi ini;
4. Ibu Dra. Gunasti Hudiwinarsih, Ak., M.Si selaku dosen wali dan tim penguji;
5. Ibu Diyah Pujiati, S.E., M.Si selaku tim penguji;
6. Orang tua penulis yang selalu mendukung penulis baik secara moril maupun materil;
7. Bapak dan Ibu dosen, staff perpustakaan dan seluruh civitas akademika Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.

Penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca, serta mohon maaf apabila terdapat banyak kekurangan dan kesalahan dalam penulisan skripsi ini.

Surabaya, Februari 2015

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP UJI.....	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
ABSTRAK.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	5
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
1.5 Sistematika Penulisan.....	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1 Penelitian Terdahulu.....	8
2.2 Landasan Teori.....	12
2.2.1 Signaling Teori.....	12
2.2.2 Harga Saham.....	13
2.2.3 Volume Perdagangan Saham.....	14
2.2.4 Earning Per Share (EPS).....	14
2.2.5 Price Earning Ratio (PER).....	15
2.2.6 Debt to Equity Ratio (ROE).....	15
2.2.7 Return on Equity (ROE).....	16
2.2.8 Pengaruh Variabel EPS terhadap Harga Saham.....	16
2.2.9 Pengaruh Variabel PER terhadap Harga Saham.....	17
2.2.10 Pengaruh Variabel DER terhadap Harga Saham.....	17
2.2.11 Pengaruh Variabel ROE terhadap Harga Saham.....	18
2.2.12 Pengaruh Variabel EPS terhadap Volume Perdagangan Saham.....	18
2.2.13 Pengaruh Variabel PER terhadap Volume Perdagangan Saham.....	19

2.2.14 Pengaruh Variabel DER terhadap Volume Perdagangan Saham.....	20
2.2.15 Pengaruh Variabel ROE terhadap Volume Perdagangan Saham.....	21
2.3 Kerangka Pemikiran.....	22
2.4 Hipotesis Penelitian.....	22
BAB III METODE PENELITIAN	24
3.1 Rancangan Penelitian.....	24
3.2 Batasan Penelitian.....	24
3.3 Identifikasi Variabel.....	25
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	25
3.4.1 Variabel Independen.....	25
3.4.2 Variabel Dependen.....	26
3.5 Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel.....	27
3.6 Data dan Metode Pengumpulan Data.....	28
3.7 Teknik Analisis Data.....	28
BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA	37
4.1 Gambaran Subyek Penelitian.....	37
4.2 Analisis Data.....	37
4.2.1 Analisis Deskriptif.....	38
4.2.2 Analisis Regresi Linier Berganda.....	56
4.2.3 Analisis Hipotesis.....	66
4.3 Pembahasan.....	72
BAB V PENUTUP	81
5.1 Kesimpulan.....	81
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	82
5.3 Saran.....	82

DAFTAR RUJUKAN

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1 : Pemilihan Sampel Perusahaan	37
Tabel 4.2 : Harga Saham	38
Tabel 4.3 : Volume Perdagangan Saham	40
Tabel 4.4 : Earning Per Share (EPS)	43
Tabel 4.5 : Price Earning Ratio (PER)	45
Tabel 4.6 : Debt to Equity Ratio (DER)	46
Tabel 4.7 : Return On Equity (ROE)	48
Tabel 4.8 : Hasil Analisis Deskriptif	50
Tabel 4.9 : Hasil Uji Normalitas Harga Saham	57
Tabel 4.10 : Hasil Uji Normalitas Volume Perdagangan Saham	57
Tabel 4.11 : Hasil Uji Multikolinieritas Harga Saham	58
Tabel 4.12 : Hasil Uji Multikolinieritas Volume Perdagangan Saham	59
Tabel 4.13 : Hasil Uji Autokorelasi Harga Saham	60
Tabel 4.14 : Hasil Uji Autokorelasi Volume Perdagangan Saham	60
Tabel 4.15 : Hasil Uji Heteroskedastisitas Harga Saham	61
Tabel 4.16 : Hasil Uji Heteroskedastisitas Volume Perdagangan Saham	62
Tabel 4.17 : Hasil Analisis Regresi Harga Saham	64
Tabel 4.18 : Hasil Analisis Regresi Volume Perdagangan Saham	65
Tabel 4.19 : Hasil Uji F Harga Saham	67
Tabel 4.20 : Hasil Uji F Volume Perdagangan Saham	68
Tabel 4.21 : Hasil Koefisien Determinasi Harga Saham	68
Tabel 4.22 : Hasil Koefisien Determinasi Volume Perdagangan Saham	69
Tabel 4.23 : Hasil Uji t Harga Saham	69
Tabel 4.24 : Hasil Uji t Volume Perdagangan Saham	71

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 : Kerangka Pemikiran	22

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Daftar Sampel Awal
- Lampiran 2 : Hasil Perhitungan Tabulasi
- Lampiran 3 : Data *View* SPSS
- Lampiran 4 : Hasil Uji Statistik

**ACCOUNTING INFORMATION INFLUENCE ON STOCK PRICE AND
TRADING VOLUME ACTIVITIES AT PROPERTY AND REAL ESTATE
COMPANY IN INDONESIAN STOCK EXCHANGE**

Irtifa Citra Agustin
STIE Perbanas Surabaya
2011310306@students.perbanas.ac.id

ABSTRACT

This research aims to determine the effect of accounting information influence on stock price and trading volume activities at property and real estate company in Indonesian Stock Exchange. The samples in this research is 44 company which purposive sampling as selection methode. The data used is secondary data. Data analysis techniques in this research is multiple regression. The result of this research shows that simultaneously Earning Per Share (EPS), Price Earning Ratio (PER) and Debt to Equity Ratio (DER) and Return on Equity (ROE) are significant on stock price. Then partially, Earning Per Share (EPS) has a significant positive effect on stock price and Return on Equity (ROE) has a significant negative effect on stock price. Meanwhile, Earning Per Share (EPS), Price Earning Ratio (PER) and Debt to Equity Ratio (DER) and Return on Equity (ROE) simultaneously significant on trading volume activities. But, partially only Price Earning Ratio (PER) has a positive significant on trading volume activities.

Keyword: *Earning Per Share (EPS), Price Earning Ratio (PER), Debt to Equity Ratio (DER) Return on Equity (ROE), stock price and trade volume activities.*