

**PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, SOLVABILITAS, DAN
KEBIJAKAN DIVIDEN TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN DALAM JAKARTA ISLAMIC INDEX TAHUN 2015-2019**

***THE INFLUENCE OF PROFITABILITY, LIQUIDITY, SOLVABILITY, AND
DIVIDEND POLICIES ON STOCK PRICES IN JAKARTA ISLAMIC INDEX
2015-2019***

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh Gelar
Sarjana pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Disusun Oleh :

ANGGER EKO SAPUTRO

20170410425

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

2021

LEMBAR PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Angger Eko Saputro

Nomor Induk Mahasiswa : 20170410425

Menyatakan bahwa skripsi ini yang berjudul **“Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Solvabilitas, dan Kebijakan Dividen Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Dalam *Jakarta Islamic Index* Tahun 2015-2019”** tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis oleh orang lain, kecuali secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat orang lain yang pernah ditulis atau diterbitkan maka saya bersedia karya tersebut saya batalkan.

Yogyakarta, 05 Agustus 2021



Angger Eko Saputro

MOTTO

innamal a'malu binniyat

(Angger Eko Saputro)

HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan untuk :

1. Kepada yang tersayang, Ibu Titik Rahayu dan Bapak Sukimin. Terimakasih selalu mendukung setiap pilihan yang saya ambil, mendoakan tanpa lelah dan menyemangati tanpa henti.
2. Bapak Imam Bintoro, selaku Dosen Pembimbing Skripsi. Terima kasih atas bimbingan, bantuan, serta saran yang diberikan sehingga saya bisa menyelesaikan skripsi ini.
3. Bapak dan Ibu dosen Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan bimbingan dan saran kepada saya.
4. Teman-teman Kelas I manajemen dan rekan rekan KSPM yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu, terima kasih atas pengalaman, saran dan semangat yang diberikan kepada saya.
5. Adelia Sulistyani, terimakasih sudah menjadi teman menjalani hari-hari perkuliahan. Terimakasih juga atas saran dan semangat serta waktu yang dicurahkan.

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT, yang telah memberikan rahmat, karunia, kemudahan, serta hidayahNya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Solvabilitas, dan Kebijakan Dividen Terhadap Harga Saham pada Perusahaan Dalam Indeks Jakarta Islamic Index Tahun 2015-2019”**. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penelitian ini diharapkan dapat menjadi ide dalam pengembangan penelitian yang akan datang.

Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari dukungan dan bimbingan dari berbagai pihak, oleh karena itu dalam kesempatan kali ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Dr. Rizal Yaya, S.E., M.Sc., Ak., CA. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Ibu Retno Widowati PA, M.Si., Ph.D selaku Kepala Program Studi Manajemen.
3. Bapak M. Imam Bintoro S.E., M.Sc., FIN selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang selalu memberikan saran serta bimbingan sejak perkuliahan hingga akhir penyelesaian skripsi ini.
4. Ibu, Bapak, serta teman teman, yang selalu memberikan dukungan kepada penulis.
5. Semua pihak yang turut memberikan dukungan, bantuan, semangat dalam proses penyelesaian skripsi ini.

Akhir kata, penulis menyadari bahwasannya penulisan skripsi ini tidak lepas dari adanya kesalahan serta kekurangan, maka kritik dan saran yang membangun sangat diperlukan untuk pengembangan penelitian ini. Terima kasih.

Yogyakarta, 05 Agustus 2021



Angger Eko Saputro

DAFTAR ISI

| | |
|---|------|
| HALAMAN JUDUL..... | i |
| LEMBAR PENGESAHAN | ii |
| LEMBAR PERNYATAAN..... | iv |
| MOTTO | v |
| HALAMAN PERSEMBAHAN | vi |
| INTISARI..... | vii |
| ABSTRACT..... | viii |
| KATA PENGANTAR | ix |
| DAFTAR ISI..... | x |
| DAFTAR TABEL..... | xii |
| DAFTAR LAMPIRAN..... | xiii |
| BAB I..... | 1 |
| PENDAHULUAN | 1 |
| A. Latar Belakang | 1 |
| B. Perumusan Masalah Penelitian | 8 |
| C. Tujuan | 8 |
| D. Manfaat | 9 |
| BAB II..... | 10 |
| TINJAUAN PUSTAKA | 10 |
| A. Kajian Teori | 10 |
| B. Penelitian Terdahulu | 14 |
| C. Pengembangan Hipotesis | 26 |
| 1. Pengaruh rasio profitabilitas perusahaan terhadap harga saham..... | 26 |
| 2. Pengaruh rasio likuiditas perusahaan terhadap harga saham. | 27 |
| 3. Pengaruh rasio solvabilitas perusahaan terhadap harga saham. | 27 |
| 4. Pengaruh kebijakan dividen terhadap harga saham..... | 28 |
| D. Model Penelitian | 30 |

| | |
|---|----|
| BAB III | 31 |
| METODE PENELITIAN..... | 31 |
| A. Objek Penelitian | 31 |
| B. Jenis Data | 31 |
| C. Teknik Pengambilan Sampel..... | 31 |
| D. Teknik Pengumpulan Data..... | 32 |
| E. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel Penelitian..... | 32 |
| F. Uji Kualitas Data dan Analisis Data | 34 |
| 1. Statistik Deskriptif..... | 35 |
| 2. Uji Asumsi Klasik | 35 |
| 3. Analisa Regresi Linear Berganda..... | 38 |
| 4. Uji Hipotesis..... | 38 |
| BAB IV | 39 |
| HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN | 39 |
| A. Gambaran Umum Objek Penelitian | 39 |
| B. Statistik Deskriptif | 40 |
| C. Uji Asumsi Klasik..... | 42 |
| D. Uji Hipotesis | 46 |
| E. Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis | 48 |
| F. Pembahasan..... | 48 |
| BAB V..... | 52 |
| SIMPULAN, SARAN, DAN KETERBATASAN | 52 |
| A. Simpulan | 52 |
| B. Keterbatasan..... | 52 |
| C. Saran..... | 53 |
| DAFTAR PUSTAKA | 54 |
| LAMPIRAN..... | 58 |

DAFTAR TABEL

| | |
|---|----|
| Tabel 4. 1 Sampel Penelitian..... | 39 |
| Tabel 4. 2 Statistik Deskriptif | 41 |
| Tabel 4. 3 Output Uji Normalitas..... | 42 |
| Tabel 4. 4 Output Uji Multikolinearitas | 43 |
| Tabel 4. 5 Ouput Uji Autokorelasi..... | 45 |
| Tabel 4. 6 Hasil Regresi Setelah Uji <i>White</i> | 44 |
| Tabel 4. 7 Output Hasil Pengujian Hipotesis | 46 |

DAFTAR LAMPIRAN

| | |
|--|----|
| Lampiran 1. 1 Daftar <i>Update</i> Perusahaan yang terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Indeks</i> Periode Desember 2014 – November 2019 | 59 |
| Lampiran 1. 2 Daftar Perusahaan dalam <i>Jakarta Islamic Indeks</i> pada periode 2015 – 2019 yang membagikan dividen | 60 |
| Lampiran 1. 3 Data mentah perhitungan Return on Asset dan Current Ratio | 61 |
| Lampiran 1. 4 Data mentah perhitungan Debt to Equity Ratio, Dividen Payout Ratio, dan Log Harga Saham. | 66 |
| Lampiran 1. 5 Output SPSS | 71 |