

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Anis Pramudyaningrum

Nomor Mahasiswa : 20140420214

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul : **“PENGARUH LABA AKUNTANSI, *LEVERAGE*, UKURAN PERUSAHAAN, DAN LIKUIDITAS TERHADAP HARGA SAHAM (Studi Empiris pada Perusahaan *Property dan Real Estate* yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2016)”** 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 atau diterbitkan oleh oranglain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 2 April 2018

Anis Pramudyaningrum

PERSEMBAHAN

Teriring ucapan syukur Alhamdulillah kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayahnya serta menuntun hambanya dalam menyelesaikan karya ini. Terwujudnya karya ini sebagai jawaban atas penantian, doa dan usaha penulis selama ini.

Karya yang sederhana ini saya persembahkan untuk:

- 1. Bapakku Pak Sutikno S.Pd dan Ibuku Ibu Endang Renaningsih S.Pd, terima kasih atas doa dan semangat selama ini, terima kasih untuk dukungan baik moril maupun materiil.**
- 2. Kakakku Ferri Wibisono S.Pd, terima kasih atas dukungan selama ini.**
- 3. Partner jajan “Meyganda”, terima kasih sebanyak-banyaknya atas motivasi, semangat, nasehat dan doa-doa selama ini.**
- 4. Sahabat-sahabatku sejak SMP Nurul, Estu, Salwa, Sari**
- 5. Teman-temanku “GHANS” Gusda, Henky, Nubu, Salman**

**6. Pembimbing skripsiku Bapak “Andan Yuniato, SE,
M.Si.,Akt.”, terima kasih banyak.**

**7. Sahabatku kuliah “Fajrianita, Aldi, Dita, Sasa, Ega”, terima
kasih atas dukungannya dan doanya.**

8. Teman-teman KKN UMY angkatan 2014.

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, karunia, dan rahmat sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh Laba Akuntansi, *Leverage*, Ukuran Perusahaan, dan Likuiditas Terhadap Harga Saham (Studi Empiris pada Perusahaan *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2016)”** ini dengan baik.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis mengambil topik ini dengan harapan dapat memberikan masukan bagi organisasi dalam pengambilan keputusan dan memberikan ide pengembangan bagi penelitian selanjutnya.

Penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan dan dukungan berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebanyak-banyaknya kepada :

1. Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan petunjuk, bimbingan, dan kemudahan selama penulis menyelesaikan studi.
2. Bapak Andan Yunianto, S.E., M.Si., Akt. yang dengan penuh kesabaran telah memberikan masukan dan bimbingan selama proses penyelesaian karya tulis ini.

3. Ayah dan Ibu serta saudara-saudaraku yang senantiasa memberikan dorongan dan perhatian kepada penulis hingga dapat menyelesaikan studi.
4. Semua pihak yang telah memberikan dukungan, bantuan, kemudahan dan semangat dalam proses penyelesaian tugas akhir (skripsi) ini.

Sebagai seorang penulis, penulis menyadari masih banyak kekurangan dalam skripsi ini. Oleh karena itu, kritik, saran, dan pengembangan penelitian selanjutnya sangat diperlukan untuk kedalaman karya tulis dengan topik ini.

Yogyakarta, 2 April 2018

Anis Pramudyanngrum

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN	ii
PENGESAHAN	iv
PERNYATAAN	v
MOTTO	vi
PERSEMBAHAN	vii
INTISARI	ix
ABSTRACT	x
KATA PENGANTAR	xi
DAFTAR ISI	xiii
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	8
C. Tujuan Penelitian	8
D. Manfaat Penelitian	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	10
A. Landasan Teori	10
1. Beberapa pengertian tentang teori efisiensi pasar :	10
B. Hasil Penelitian Terdahulu dan Penurunan Hipotesis	14
C. Model Penelitian	19
BAB III METODE PENELITIAN	20
A. Objek Penelitian	20
B. Jenis Data	20
C. Teknik Pengambilan Sampel	20
D. Teknik Pengumpulan Data	21
E. Definisi Operasional Variabel Penelitian	21
F. Uji Kualitas Instrumen dan Data	23

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	29
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian	29
B. Uji Kualitas Instrumen dan Data.....	30
C. Hasil Penelitian (Uji Hipotesis)	34
D. Pembahasan	38
BAB V SIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN PENELITIAN	44
A. Kesimpulan	44
B. Saran.....	45
C. Keterbatasan.....	45
DAFTAR PUSTAKA.....	46
LAMPIRAN.....	50

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Penelitian.....	19
----------------------------------	----

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Prosedur Pemilihan Sampel.....	29
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif.....	30
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas.....	32
Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi.....	33
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinieritas	33
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas	34
Tabel 4.7 Hasil Uji Koefisien Determinasi	35
Tabel 4.8 Hasil Uji Nilai F	35
Tabel 4.9 Hasil Uji Nilai T.....	36
Tabel 4.10 Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis.....	38

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Nama Perusahaan Dan Variabel Penelitian.....	50
Lampiran 2. Data Harga Saham Sampel Penelitian dalam Rupiah	51
Lampiran 3. Data Variabel Laba Akuntansi Sampel Penelitian dalam Rasio.....	52
Lampiran 4. Data Variabel Leverage Sampel Penelitian dalam Rasio.....	53
Lampiran 5. Data Variabel Ukuran Perusahaan Sampel Penelitian dalam Rasio .	54
Lampiran 6. Data Variabel Likuiditas Sampel Penelitian dalam Rasio	55
Lampiran 7. Hasil Uji Statistik Deskriptif	56
Lampiran 8. Hasil Uji Asumsi Klasik.....	56
Lampiran 9. Hasil Uji Regresi Berganda	58