

**ANALISIS PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE*,
KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN, DAN *RETURN*
SAHAM TERHADAP LIKUIDITAS SAHAM PERUSAHAAN
YANG TERDAFTAR DALAM INDEKS KOMPAS 100**

**SHINTYA PARAMITHA
8335123543**



**Skripsi ini Disusun Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
KONSENTRASI PERPAJAKAN
JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2017**

**ANALYSIS THE INFLUENCE OF CORPORATE
GOVERNANCE, FINANCE PERFORMANCE, AND STOCK
RETURN ON STOCK LIQUIDITY OF COMPANIES LISTED
IN THE KOMPAS 100 INDEX**

**SHINTYA PARAMITHA
8335123543**



Skripsi is Written as Part of Bachelor Degree in Economics Accomplishment

**STUDY PROGRAM S1 ACCOUNTING
CONCENTRATION IN TAXATION
DEPARTEMENT OF ACCOUNTING
FACULTY OF ECONOMICS
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2017**

ABSTRAK

SHINTYA PARAMITHA. Analisis Pengaruh *Corporate Governance*, Kinerja Keuangan Perusahaan, dan *Return Saham* Terhadap Likuiditas Saham Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks Kompas 100. Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta, 2017.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *corporate governance*, kinerja keuangan perusahaan, dan *return* saham terhadap likuiditas saham perusahaan. Variabel dependen likuiditas saham diukur dengan log natural dari frekuensi transaksi perdagangan saham, sedangkan variabel independen *corporate governance* diukur dengan skor *corporate governance perception indeks*, kinerja keuangan diukur dengan *return on equity* (ROE) dan *earning per share* (EPS), dan *return* saham diukur dengan perbandingan harga saham penutup akhir tahun. Periode dalam penelitian ini selama 4 tahun, yaitu 2012-2015. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dan menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan, laporan tahunan, laporan program riset dan pemeringkatan CGPI yang diperoleh dari *The Indonesian Institute for Corporate Governance* (IICG), dan data frekuensi transaksi saham yang diperoleh dari *Indonesian Capital Market Electronic Library* (ICaMEL). Teknik yang digunakan dalam penelitian ini adalah *purposive sampling* dan diperoleh 9 sampel dengan total 36 observasi. Data dalam penelitian ini merupakan data panel yang diuji menggunakan analisis regresi linear berganda dengan bantuan program *eviews 8.1*.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *corporate governance* dan kinerja keuangan perusahaan berpengaruh signifikan terhadap likuiditas saham, sedangkan *return* saham tidak berpengaruh signifikan terhadap likuiditas saham.

Kata kunci: likuiditas saham, *corporate governance*, kinerja keuangan, *return* saham

ABSTRACT

SHINTYA PARAMITHA. *Analysis The Influence of Corporate Governance, Finance Performance, and Stock Return on Stock Liquidity of Companies Listed in The Kompas 100 Index Period 2012-2015. Faculty of Economic, Universitas Negeri Jakarta.*

The aim of this study are to find the influence of corporate governance, finance performace, and stock return to stock liquidity. Stock liquidity is dependent variable were measured by log natural of stock trading frequency, meanwhile the independent variable corporate governance measured by corporate governance perception index score, finance performance measured by return on equity (ROE) and erving per share (EPS), and stock return measured by comparison of closing price in the end of the year. Period used are four years, from 2012-2015. This research used quantitative method and used secondary data such as financial report, annual report, research program and ratings report of corporate governane perception index, and data of trading frequency from Indonesian Capital Market Electronic Library (ICaMEL). The techniques used for this research is purposive sampling, hence 9 companies with a total 36 observations. Data in this research is panel data were tested by multiple linear regression analysis which help by Eviews program 8.1.

The result of the analysis show that corporate governance and finance performance have significant influence to stock liquidity, while stock return has not significant influence to stock liquidity.

Keyword: stock liquidity, corporate governance, finance performance, stock return

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI






Penanggung Jawab

Dekan Fakultas Ekonomi



Dr. Dedi Purwana, E.S., M.Bus

NIP. 19671207 199203 1 001

<u>Nama</u>	<u>Jabatan</u>	<u>Tanda Tangan</u>	<u>Tanggal</u>
<u>Yunika Murdayanti, S.E., M.si., M.Ak</u> NIP. 19780621 200801 2 011	Ketua Penguji		20/7/2017
<u>Adam Zakaria, M.Ak, Ph.D</u> NIP. 19750421 200801 1 011	Sekretaris		6/7/2017
<u>Unggul Purwohedji, M.Akt, Ph.D</u> NIP. 19790814 200604 1 002	Penguji Ahli		13/7 2017
<u>Tresno Eka Jaya, S.E., M.Ak</u> NIP. 19741105200604 1 001	Pembimbing I		14/7 2017
<u>M. Yasser Arafat, S.E., Akt, MM</u> NIP. 19710413200112 1 001	Pembimbing II		26/7/2017

Tanggal Lulus : 6 Juni 2017

PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan:

1. Skripsi ini merupakan karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi lain.
2. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, Mei 2017

Yang membuat pernyataan



Shintya Paramita

No. Reg 8335123543

KATA PENGANTAR

Segala puji serta syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas segala rahmat, karunia, dan ridho-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini. Salam dan shalawat semoga selalu tercurahkan kepada Baginda Rasulullah Muhammad SAW.

Tujuan penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi persyaratan mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi S1 Akuntansi, Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta.

Skripsi ini tidak mungkin terselesaikan dengan baik tanpa adanya dukungan, bimbingan, bantuan dan doa dari berbagai pihak selama penyusunan skripsi ini. Untuk itu, dalam kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terimakasih dengan setulus hati kepada:

1. Allah SWT atas limpahan rahmat, karunia, serta pertolongannya-Nya, *La Haula wa La Quwwata illa billah*;
2. Ayahanda dan Ibunda tercinta, Bapak Sutoyo dan Ibu Lilis Rahayu, terima kasih untuk semua doa, cinta, kasih sayang, dukungan, perhatian, kesabaran, dan pengertian yang amat dalam dan tidak pernah terbatas. Semoga penulis dapat menjadi anak yang dapat memberikan kebahagiaan;
3. Bapak Tresno Eka Jaya, S.E., M.Ak. dan Bapak M. Yasser Arafat, S.E., Akt, MM. selaku dosen pembimbing yang telah membimbing, memberikan saran, dukungan, serta motivasi sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini;

4. Dr. IGKA Ulupui, SE.,M.Si.,Ak,CA selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta;
5. Adikku tercinta, Inas Amirah, terima kasih untuk semua kasih sayang dan dukungannya yang tidak pernah terputus dalam keadaan apapun. Semoga kita selalu menjadi anak yang berbakti kepada Ayahanda dan Ibunda;
6. Ratna, Bella, Dwi, Fajri, Ninis, Yuli, Ayu, dan Vinny. Terima kasih untuk doa, dukungan, serta motivasi yang telah kalian berikan;
7. Keluarga besar Akuntansi angkatan 2012, khususnya kelas Reguler A, terima kasih atas kebersamaannya selama ini yang selalu memberikan kesan dan makna yang mendalam. Jejak kerinduan akan selalu ada untuk kalian;
8. Annisa, Ina, Tini, Yani, Kaput, Yanu, Izzah, Nia, Salman serta semua pihak yang telah membantu dalam proses penyusunan skripsi ini yang tidak bisa penulis sebutkan satu per-satu;

Penulis menyadari dalam penyusunan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, penulis membuka diri untuk segala kritik dan saran yang dapat membangun dan meningkatkan kualitas laporan ini. Akhir kata, semoga penyusunan laporan ini dapat bermanfaat bagi pembaca.

Jakarta, 12 Mei 2017

Penulis