

**PENGARUH *INTERNET FINANCIAL REPORTING* TERHADAP NILAI
PERUSAHAAN, HARGA SAHAM DAN FREKUENSI PERDAGANGAN SAHAM
(Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI periode
2016 - 2018)**



**Usulan Penelitian diajukan Untuk Memenuhi Persyaratan Skripsi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret**

Oleh :

BENITTA RIZKY YONITAMA

F1217015

PROGRAM STUDI MANAJEMEN (TRANSFER) 2017

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS SEBELAS MARET

2019

ABSTRAK

**PENGARUH INTERNET FINANCIAL REPORTING TERHADAP NILAI PERUSAHAAN, HARGA SAHAM, DAN FREKUENSI PERDAGANGAN SAHAM
(Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2016-2018)**

Oleh:

BENITTA RIZKY YONITAMA

NIM. F1217015

Perkembangan internet yang sangat pesat dapat memungkinkan perusahaan untuk menginformasikan segala sesuatu yang diperlukan di media internet. Pemanfaatan *internet financial reporting* mampu memberikan petunjuk bagi para investor untuk berinvestasi dalam saham perusahaan serta mampu memberikan manfaat untuk meminimalisir biaya dalam pelaporan informasi keuangan perusahaan. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *internet financial reporting* terhadap nilai perusahaan, harga saham, dan frekuensi perdagangan saham. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan *consumer goods* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode tahun 2016-2018. Sampel penelitian menggunakan metode *purposive sampling* dengan menggunakan 32 perusahaan manufaktur sektor *consumer goods* selama periode 3 tahun sehingga menghasilkan 96 observasi. Teknik analisis data yang digunakan adalah uji asumsi klasik, uji hipotesis, serta analisis regresi linier sederhana. Dari hasil analisis menunjukkan bahwa variabel independen *internet financial reporting* berpengaruh signifikan positif terhadap ketiga variabel dependen nilai perusahaan, harga saham, dan frekuensi perdagangan saham.

Kata kunci : *Internet Financial Reporting*, Nilai Perusahaan, Harga Saham, dan Frekuensi Perdagangan Saham

ABSTRACT

THE EFFECT OF INTERNET FINANCIAL REPORTING ON FIRM VALUE,
STOCK PRICES, AND FREQUENCY OF STOCK TRADING
(Study of Manufacturing Companies Listed on the Stock Exchange in 2016-2018)

Oleh:

BENITTA RIZKY YONITAMA

NIM. F1217015

The rapid development of the internet media can be used to companies to inform everything needed on internet. The use of internet financial reporting can provide guidance for investors to invest in company shares and can provide benefits to minimize costs in reporting company financial information. This study aims to examine the effect of internet financial reporting on firm value, stock price, and frequency of stock trading. The population in this study are consumer goods companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in the period 2016-2018. The study sample used a purposive sampling method using 32 manufacturing companies in over a 3-year period resulting in 96 observations. The data analysis technique used is the classic assumption test, hypothesis testing, and simple linear regression analysis. The results of the analysis show that the independent variables internet financial reporting have a positive significant effect on the three dependent variables firm value, stock price, and frequency of stock trading.

Kata kunci : *Internet Financial Reporting, Firm Value, Stock Price, Frequency of Stock Trading*

HALAMAN PERSETUJUAN

Skripsi dengan judul

**PENGARUH INTERNET FINANCIAL REPORTING TERHADAP NILAI
PERUSAHAAN, HARGA SAHAM, DAN FREKUENSI PERDAGANGAN
SAHAM**

**(Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2016-
2018)**

Disusun oleh :

Benitta Rizky Yonitama

NIM. F12170615

Surakarta, Juli 2019

Disetujui dan diterima oleh

Pembimbing



Heru Agustanto, SE.,M.S.M

NIP. 195808141986011001

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul :

**PENGARUH INTERNET FINANCIAL REPORTING TERHADAP NILAI
PERUSAHAAN, HARGA SAHAM, DAN FREKUENSI PERDAGANGAN SAHAM
(Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar DI BEI Tahun 2016-2018)**

Atas nama mahasiswa : Benitta Rizky Yonitama (NIM. F1217015)

Telah diterima dengan baik oleh Tim Penguji Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Sebelas Maret guna melengkapi tugas-tugas dan memenuhi syarat-
syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Manajemen Program Studi S1
Manajemen.

Surakarta, 24 Juli 2019

Tim Penguji Skripsi

1. Drs. Harmadi, M.M
NIP. 195805131984031001

Sebagai Ketua

(.....)

2. Denny Dwi Hartomo, S.E, M.Sc
NIP. 198312192008121002

Sebagai Sekretaris

(.....)

3. Heru Agustanto, SE., M.S.M
NIP. 195808141986011001

Sebagai Pembimbing

(.....)



Disahkan oleh

Kepala Program Studi S1 Manajemen

Dr. Atmail, M.M.

NIP. 195905311985031004

SURAT PERNYATAAN

Yang bertanda tangan di bawah ini mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret :

Nama : BENITTA RIZKY YONITAMA
NIM. : F1217015
Program Studi : S1 MANAJEMEN TRANSFER
Judul Skripsi : PENGARUH INTERNET FINANCIAL REPORTING
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN, HARGA SAHAM
DAN FREKUENSI PERDAGANGAN SAHAM (Studi
Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI
Tahun 2016-2018)

Menyatakan dengan sebenarnya, bahwa Skripsi yang saya buat ini adalah benar-benar merupakan hasil karya sendiri dan bukan merupakan hasil jiplakan/salinan/sanduran dari karya orang lain.

Apabila ternyata dikemudian hari terbukti pernyataan ini tidak benar, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa penarikan Ijazah dan pencabutan gelar sarjananya.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya.

Surakarta, 25 Juli 2019

Mahasiswa



BENITTA RIZKY YONITAMA
NIM. F1217015

HALAMAN MOTTO

“Orang yang menuntut ilmu berarti menuntut rahmat; orang yang menuntut ilmu berarti menjalankan rukun islam dan Pahala yang diberikan kepada sama dengan para Nabi”

(HR. Dailani dari Anas r.a)



HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini kupersembahkan untuk :

Bapak dan Ibu serta keluarga

Fakultas Ekonomi Dan Bisnis

Universitas Sebelas Maret



KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT atas segala karunia, ridho, dan hidayahnya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“PENGARUH INTERNET FINANCIAL REPORTING TERHADAP NILAI PERUSAHAAN, HARGA SAHAM, DAN FREKUENSI PERDAGANGAN SAHAM (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2016-2018)”**, sebagai syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Manajemen dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret. Penulis menyadari bahwa dengan adanya usaha dan kemaunan yang tinggi serta dukungan dari berbagai pihak maka penulis mampu menyelesaikan skripsi ini. Oleh sebab itu penulis mengucapkan terima kasih kepada :

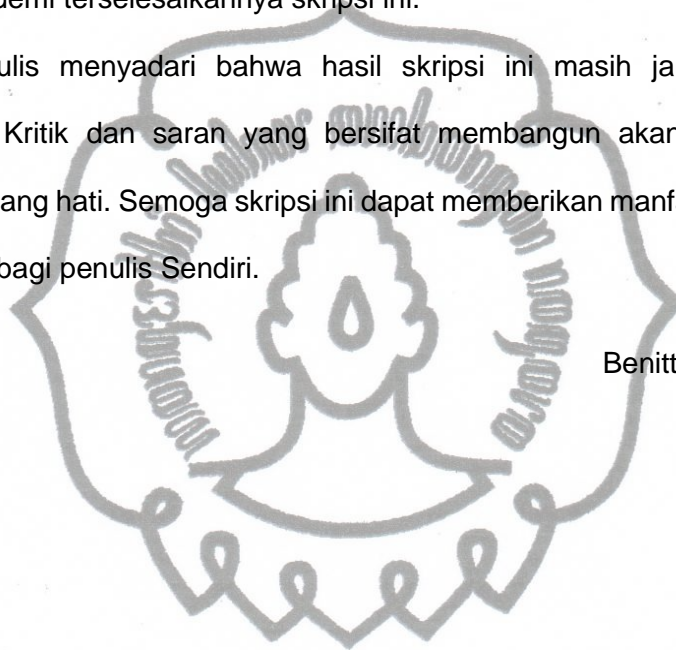
1. Orang tua yang telah sepenuhnya mendukung dan memberikan doa untuk terselesaikannya skripsi ini.
2. Heru Agustanto, S.E.,M.S.M selaku dosen pembimbing proposal skripsi yang telah meluangkan waktu, tenaga dan ilmunya untuk memberikan bimbingan kepada penulis.
3. Prof. Drs. Djoko Suhardjanto, M.Com.(Hons)., Ph.D.,Ak.selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret
4. Dr. Atmaji, M.M. selaku Ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Bisnis Universitas Sebelas Maret
5. Seluruh dosen Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang selama ini telah memberikan ilmu dan pengetahuan kepada penulis.

6. Semua pihak yang telah membantu dan yang belum bisa penulis sebutkan satu-persatu, penulis ucapkan terima kasih telah membantu demi terselesaikannya skripsi ini.

7. Semua pihak yang telah membantu dan yang belum bisa penulis sebutkan satu-persatu, penulis ucapkan terimakasih telah membantu demi terselesaikannya skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa hasil skripsi ini masih jauh dari indikator sempurna. Kritik dan saran yang bersifat membangun akan penulis sambut dengan senang hati. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca khususnya bagi penulis Sendiri.

Benitta Rizky Yonitama



DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
HALAMAN PERSETUJUAN	Error! Bookmark not defined.
HALAMAN PENGESAHAN	iii
SURAT PERNYATAAN	iv
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR FIGURE	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Tujuan Masalah	5
1.4 Manfaat Penelitian	5
BAB II	7
TINJAUAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS	7
2.1 Landasan Teori	7
2.1.2 Teknik Analisis dan Penilaian Investasi	7
2.1.3 Analisis Fundamental	7
2.1.4 Analisis Teknikal	8
2.1.5 Teori Signal	8
2.1.6 Teori Efisiensi Pasar	9
2.1.2 IFR (<i>Internet Financial Reprting</i>)	9
2.1.3 Nilai Perusahaan	10
2.1.4 Harga Saham	10
2.1.5 Frekuensi Perdagangan Saham	11
2.2 Pengembangan Hipotesis	11
2.2.1 Hubungan <i>Internet Financial Reporting</i> (IFR) dan Nilai Perusahaan	11

2.2.2	Hubungan <i>Internet Financial Reporting</i> (IFR) dan Harga Saham	12
2.2.3	Hubungan <i>Internet Financial Reporting</i> (IFR) dan Frekuensi Perdagangan Saham	13
2.3	Kerangka Penelitian	14
BAB III		16
METODE PENELITIAN		16
3.1	Desain Penelitian	16
3.2	Populasi dan Sampel	16
3.2.1	Populasi	16
3.2.2	Sampel	16
3.3	Definisi Operasional & Pengukuran Variabel	19
3.3.1	Variabel Independen	19
3.3.2	Variabel Dependen	19
3.4	Metode Analisis Data	20
3.4.1	Analisis Regresi	20
3.4.2	Statistik Deskriptif	21
3.4.3	Uji Asumsi Klasik	22
3.4.3.1	Uji Normalitas	22
3.4.3.2	Uji Multikolinearitas	22
3.4.3.3	Uji Autokorelasi	22
3.4.3.4	Uji Heteroskedastisitas	23
3.4.3.5	Uji Regresi	23
3.4.4	Uji Hipotesis	23
3.4.4.1	Uji R Square	23
3.4.4.2	Uji F	24
3.4.4.3	Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji t)	24
BAB IV		26
ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN		26
4.1	Statistik Deskriptif	26
4.2	Uji Asumsi Klasik	27
4.2.1	Uji Normalitas	27
4.2.2	Uji Multikolinearitas	28

4.2.3	Uji Autokorelasi	29
4.2.4	Uji Heterokedastisitas	30
4.3	Uji Hipotesis	31
4.3.1	Analisis Regresi.....	31
4.3.2	Uji Koefisien Determinasi (R^2).	33
4.3.3	Uji Signifikansi Simultan (Uji F).....	34
4.3.4	Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji T)	36
4.4	Pembahasan	37
BAB V	40
PENUTUP	40
5.1	KESIMPULAN	40
5.2	IMPLIKASI	41
5.3	KETERBATASAN MASALAH	42
5.4	SARAN	42
DAFTAR PUSTAKA	43

DAFTAR TABEL

Table 3.1 Daftar Sampel Perusahaan	17
Table 4.1 Statistik Deskriptif	25
Table 4.2 Hasil Uji Normalitas	26
Table 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas	27
Table 4.4 Hasil Uji Autokorelitas	28
Table 4.5 Hasil Uji Heterokedasitas	30
Table 4.6 Hasil Uji R Square Hipotesis Pertama	32
Table 4.7. Hasil Uji R Square Hipotesis Kedua	32
Table 4.8 Hasil Uji R Square Hipotesis Ketiga	33
Table 4.9 Hasil Uji F Square Hipotesis Pertama	34
Table 4.10 Hasil Uji F Square Hipotesis Kedua	34
Table 4.11 Hasil Uji F Square Hipotesis Ketiga	34
Table 4.12. Hasil Uji T Square Hipotesis Pertama	35
Table 4.13 Hasil Uji T Square Hipotesis Kedua	35
Table 4.14 Hasil Uji T Square Hipotesis Ketiga	36

DAFTAR FIGURE

Figure 2.1 Kerangka Pikiran.....	14
----------------------------------	----



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Perhitungan IFR.....	46
Lampiran 2. Data Perhitungan Variabel Independen dan Dependen	46
Lampiran 3. Statistik Deskriptif	50
Lampiran 4. Uji Asumsi Klasik IFR terhadap Nilai Perusahaan	51
Lampiran 5. Uji Hipotesis IFR terhadap Nilai Perusahaan	52
Lampiran 6. Uji Asumsi Klasik IFR terhadap Harga Saham	54
Lampiran 7. Uji Hipotesis IFR terhadap Harga Saham	55
Lampiran 8. Uji Asumsi Klasik IFR terhadap Frekuensi Saham	56
Lampiran 9. Uji Hipotesis IFR terhadap Frekuensi Saham	56
Lampiran 9. Data IFR	57