

ABSTRAK

Pada tahun 2010 indeks harga saham gabungan (IHSG) telah memperlihatkan kinerja yang luar biasa. Tetapi pada tahun 2013 terjadi pelemahan nilai tukar Rupiah terhadap AS yang mengakibatkan rupiah menjadi tidak stabil. Namun, keadaan ekonomi Indonesia membaik tahun 2015 dan nilai tukar rupiah terhadap dolar AS menguat sehingga, para investor menanamkan kembali saham pada perusahaan-perusahaan yang ada di Indonesia. Tujuan penelitian ini untuk menguji dan menganalisis pengaruh rasio keuangan terhadap harga saham pada perusahaan LQ-45 periode 2010-2015. Rasio keuangan yang digunakan pada penelitian ini adalah rasio likuiditas dan rasio profitabilitas. Rasio likuiditas diukur dari *current ratio* dan *quick ratio* sedangkan, rasio profitabilitas diukur dari *return on assets*, *return on equity*, dan *earning per share*. Metode pengambilan sampel menggunakan *nonprobability sampling* dengan *purposive sampling*. Khususnya rasio lancar, rasio cepat, *return on assets*, *return on equity* dan *earning per share*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial rasio likuiditas yang diukur dari *current ratio* dan *quick ratio* tidak berpengaruh terhadap harga saham. Sedangkan, dilihat dari rasio profitabilitas hanya *return on assets* dan *earning per share* yang berpengaruh terhadap harga saham sebesar 26.4% dan 21.1%. Secara simultan rasio likuiditas dan rasio profitabilitas berpengaruh terhadap harga saham sebesar 12,6% sedangkan sisanya sebesar 87,4% dijelaskan oleh sebab-sebab lain di luar model penelitian.

Kata kunci: rasio lancar, rasio cepat, hasil pengembalian investasi, hasil pengembalian ekuitas, laba per lembar saham, harga saham

ABSTRACT

In 2010 the stock price index (CSPI) has shown outstanding performance. But in 2013 a weakening of the rupiah against the US which resulted rupiah become unstable. However, Indonesia's economic situation improved in 2015 and the rupiah against the US dollar strengthened so, investors reinvest shares in companies that exist in Indonesia. The purpose of this study to examine and analyze the influence of financial ratios of the company's stock price in the LQ-45 2010-2015. Financial ratios used in this study is liquidity ratios and profitability ratios. The liquidity ratio measured by the current ratio and quick ratio while, the profitability ratio measured by return on assets, return on equity and earnings per share. The sampling method used nonprobability sampling with purposive sampling. particularly the current ratio, quick ratio, return on assets, return on equity and earnings per share. The results showed that the partial liquidity ratio as measured by the current ratio and quick ratio no effect on stock prices. Meanwhile, judging from only profitability ratios as return on assets and earnings per share that influence stock prices by 26.4% and 21.1%. Simultaneously liquidity ratios and profitability ratios affect stock prices by 12.6% while the remaining 87.4% is explained by other causes beyond the model.

Keywords: current ratio, quick ratio, return on assets, return on equity, earning per share, stock price

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	vi
<i>ABSTRACT</i>	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Kegunaan Penelitian	6
BAB II LANDASAN TEORI	7
2.1 Kajian Pustaka	7
2.1.1 Pasar Modal	7
2.1.1.1 Jenis-Jenis Pasar Modal	8

2.1.1.2 Instrumen Pasar Modal	9
2.1.2 Saham	11
2.1.2.1 Jenis-Jenis Saham	11
2.1.2.2 Analisis Harga Saham	12
2.1.3 Laporan Keuangan dan Tujuan Laporan Keuangan	13
2.1.3.1 Jenis-Jenis Laporan Keuangan	15
2.1.3.2 Metode dan Teknik Analisis Laporan Keuangan	16
2.1.3.3 Rasio Keuangan	19
2.1.4 Penelitian Terdahulu	28
2.1.5 Rerangka Teori	32
2.2 Rerangka Pemikiran	34
2.3 Pengembangan Hipotesis	35
2.4 Model Penelitian	38
BAB III METODE PENELITIAN	39
3.1 Jenis Penelitian	39
3.2 Populasi dan Sampel	39
3.3 Definisi Operasional Variabel	41
3.4 Teknik Pengumpulan Data	42
3.5 Uji Asumsi Klasik	43
3.5.1 Uji Normalitas	43

3.5.2 Uji Multikolinearitas	44
3.5.3 Uji Heterokedastisitas.....	44
3.5.4 Uji Autokorelasi	45
3.6 Metode Analisis Data	46
3.7 Uji Hipotesis Penelitian.....	47
3.7.1 Uji t.....	47
3.7.2 Uji F.....	48
3.7.3 Koefisien Determinasi	48
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	49
4.1 Hasil Penelitian.....	49
4.1.1 Uji Asumsi Klasik	51
4.1.1.1 Uji Normalitas	51
4.1.1.2 Uji Multikolinearitas	53
4.1.1.3 Uji Heterokedastisitas.....	54
4.1.1.4 Uji Autokorelasi	55
4.1.2 Metode Analisis Data.....	56
4.1.3 Uji Hipotesis Data	58
4.1.3.1 Uji t.....	58
4.1.3.2 Uji F.....	60
4.1.3.3 Koefisien Determinasi	61
4.2 Pembahasan	61

BAB V PENUTUP	66
5.1 Kesimpulan.....	66
5.2 Keterbatasan Penelitian	67
5.3 Saran-Saran	67
DAFTAR PUSTAKA	68
LAMPIRAN	71
DAFTAR RIWAYAT HIDUP (CURRICULUM VITAE)	



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Rerangka Teori.....	33
Gambar 2.2 Kerangka Pemikiran.....	34
Gambar 2.3 Model Penelitian	38



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	28
Tabel 3.1 Daftar Nama Perusahaan	40
Tabel 3.2 Definisi Operasional Variabel	41
Tabel 4.1 Definisi Operasional Variabel	50
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas Sebelum Transformasi Data	52
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas Setelah Transformasi Data	52
Tabel 4.4 Uji Multikolinearitas	53
Tabel 4.5 Uji Glejser	54
Tabel 4.6 Uji Durbin-Watson	56
Tabel 4.7 Hasil Regresi Linear Berganda	57

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A Neraca	71
Lampiran B Laporan Laba / Rugi	258
Lampiran C Perhitungan Rasio Likuiditas dan Rasio Profitabilitas	349
Lampiran D Hasil Olah Data	363

