

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *current ratio*, *earning per share*, *price earning ratio*, *return on asset*, *return on equity*, dan *debt to equity ratio* terhadap harga saham pada perusahaan LQ-45 yang *listing* di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2013-2015. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2013-2015. Sampel penelitian berjumlah 25 perusahaan. Teknik pengambilan sampel menggunakan teknik *non-probability sampling*, yaitu teknik pengambilan sampel dengan menggunakan kriteria-kriteria tertentu. Teknik analisis data menggunakan analisis regresi linear sederhana. Berdasarkan hasil analisis dapat disimpulkan bahwa secara simultan *Current Ratio* (CR), *Earning Per Share* (EPS), *Price Earning Ratio* (PER), *Return On Asset* (ROA), *Return On Equity* (ROE), dan *Debt to Equity Ratio* (DER) tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham perusahaan LQ-45 yang terdaftar di BEI periode 2013-2015. Secara individu hanya variabel *Return On Asset* (ROA) yang berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham perusahaan LQ45 yang terdaftar di BEI periode 2013-2015. Namun variabel *Current Ratio* (CR), *Earning Per Share* (EPS), *Price Earning Ratio* (PER), *Return On Equity* (ROE), dan *Debt to Equity Ratio* (DER) tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham perusahaan LQ45 yang terdaftar di BEI periode 2013-2015.

Kata-kata kunci: rasio keuangan, harga saham

## ABSTRACT

*This study aims to examine the influence of current ratio, earnings per share, price earning ratio, return on asset, return on equity, and debt to equity ratio on stock prices at LQ-45 companies listing on Indonesia Stock Exchange in 2013-2015. The population in this study are all companies listed in Indonesia Stock Exchange 2013-2015. The sample of research is 25 companies. Sampling technique using non-probability sampling technique, that is sampling technique by using certain criteria. Data analysis techniques use simple linear regression analysis. Based on the analysis result can be concluded that simultaneous Current Ratio (CR), Earning Per Share (EPS), Price Earning Ratio (PER), Return On Asset (ROA), Return On Equity (ROE), and Debt to Equity Ratio (DER) No significant effect on LQ-45 stock price listed on the IDX period 2013-2015. Individually, only the Return On Asset (ROA) variables that significantly affect the stock price of LQ45 companies listed on the IDX period 2013-2015. However, the variable of Current Ratio (CR), Earning Per Share (EPS), Price Earning Ratio (PER), Return On Equity (ROE), and Debt to Equity Ratio (DER) have no significant effect to LQ45 stock price listed in IDX period 2013-2015.*

*Keywords: financial ratio, stock price*



## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL .....	i
LEMBAR PENGESAHAN .....	ii
PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR .....	iii
KATA PENGANTAR .....	iv
ABSTRAK .....	vi
<i>ABSTRACT</i> .....	vii
DAFTAR ISI .....	viii
DAFTAR GAMBAR .....	x
DAFTAR TABEL .....	xi
DAFTAR LAMPIRAN .....	xii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	8
1.3 Tujuan Penelitian .....	9
1.4 Manfaat Penelitian .....	10
<b>BAB II LANDASAN TEORI</b>	
2.1 Kajian Pustaka .....	11
2.1.1 Pasar modal .....	11
2.1.1.1 Pengertian Pasar Modal .....	11
2.1.1.2 Fungsi Pasar Modal .....	12
2.1.1.3 Instrumen Pasar Modal .....	15
2.1.2 Saham .....	16
2.1.2.1 Pengertian Saham .....	16
2.1.2.2 Jenis-jenis Saham .....	17
2.1.2.3 Penilaian Harga Saham .....	21
2.1.3 Laporan Keuangan .....	25
2.1.3.1 Pengertian Laporan Keuangan .....	25
2.1.3.2 Jenis Laporan Keuangan .....	26
2.1.3.3 Tujuan Laporan Keuangan .....	28
2.1.4 Rasio Keuangan .....	29
2.1.4.1 Pengertian Rasio Keuangan .....	29
2.1.4.2 <i>Current Ratio</i> .....	30
2.1.4.3 <i>Earnings per Share</i> .....	31
2.1.4.4 <i>Price Earnings Ratio</i> .....	33
2.1.4.5 <i>Return on Asset</i> .....	33
2.1.4.6 <i>Return on Equity</i> .....	34
2.1.4.7 <i>Debt to Equity Ratio</i> .....	34
2.1.5 Penelitian Tedahulu .....	36
2.2 Rerangka Pemikiran .....	42
2.3 Pengembangan Hipotesis .....	43
2.3.1 <i>Current Ratio</i> .....	43
2.3.2 <i>Earning Per Share</i> .....	44
2.3.3 <i>Price Earning Ratio</i> .....	44

2.3.4	<i>Return On Assets</i> .....	45
2.3.5	<i>Return On Equity</i> .....	46
2.3.6	<i>Debt to Equity Ratio</i> .....	47
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b>		
3.1	Jenis Penelitian .....	49
3.2	Populasi dan Sampel Penelitian .....	49
3.3	Definisi Operasional Variabel .....	51
3.3.1	Variabel Independen (X) .....	51
3.3.2	Variabel Dependen (Y) .....	52
3.4	Teknik Pengumpulan Data .....	53
3.5	Uji Asumsi Klasik .....	55
3.5.1	Uji Normalitas .....	55
3.5.1	Uji Multikolinieritas .....	55
3.5.3	Uji Heteroskedastisitas .....	56
3.5.4	Uji Autokorelasi .....	56
3.6	Pengujian Hipotesis .....	57
3.6.1	Uji Simultan (Uji F) .....	57
3.6.2	Uji Parsial (Uji t) .....	57
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b>		
4.1	Hasil Penelitian .....	58
4.1.1	Gambaran Umum Perusahaan .....	58
4.1.2	Data dari Variabel-variabel Penelitian .....	69
4.1.2.1	Data Perubahan <i>Current Ratio</i> (X1) .....	69
4.1.2.2	Data Perubahan <i>Earning Per Share</i> (X2) .....	70
4.1.2.3	Data Perubahan <i>Price Earning Ratio</i> (X3) .....	72
4.1.2.4	Data Perubahan <i>Return On Assets</i> (X4) .....	74
4.1.2.5	Data Perubahan <i>Return On Equity</i> (X5) .....	76
4.1.2.6	Data Perubahan <i>Debt to Equity Ratio</i> (X6) .....	78
4.1.2.7	Data Perubahan Harga Saham (Y) .....	80
4.1.3	Analisis Deskriptif .....	82
4.1.4	Pengujian Asumsi Klasik .....	85
4.1.4.1	Uji Normalitas .....	85
4.1.4.2	Uji Multikolinearitas .....	86
4.1.4.3	Uji Heteroskedastisitas .....	88
4.1.4.4	Uji Autokorelasi .....	89
4.1.5	Analisis Regresi Berganda .....	90
4.1.6	Pengujian Hipotesis .....	92
4.1.6.1	Pengujian Hipotesis Secara Simultan – Uji F ...	92
4.1.6.2	Pengujian Hipotesis Pengaruh Parsial <i>Current Ratio, Earnings per Share, dan Price Earnings Ratio Terhadap Harga Saham</i> .....	94
4.2	Pembahasan .....	97
4.2.1	Pengaruh Simultan <i>Current Ratio, Earnings per Share, Price Earnings Ratio, Return On Assets, Return On Equity, dan Debt to Equity Ratio</i> secara Simultan Terhadap Harga Saham .....	97

4.2.2 Pengaruh <i>Parsial Current Ratio, Earnings per Share, Price Earnings Ratio, Return On Assets, Return On Equity</i> , dan <i>Debt to Equity Ratio</i> Terhadap Harga Saham 4.3 Perbandingan dengan Hasil Riset Empiris .....	98
4.2.3 Perbandingan Hasil Riset Empiris .....	103
BAB V PENUTUP	
5.1 Simpulan .....	105
5.2 Keterbatas Penelitian .....	106
5.3 Saran .....	107
DAFTAR PUSTAKA .....	108
LAMPIRAN .....	111
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS ( <i>CURRICULUM VITAE</i> ) .....	120



## DAFTAR GAMBAR

		Halaman
Gambar 2.1	Rerangka Pemikiran .....	42
Gambar 2.2	Model Penelitian .....	48



## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu ..... 36
Tabel 3.1	Daftar Perusahaan yang Menjadi Sampel ..... 50
Tabel 3.2	Indikator Variabel dan Skala Pengukuran ..... 52
Tabel 4.1	Perubahan <i>Current Ratio</i> ..... 69
Tabel 4.2	Perubahan <i>Earning Per Share</i> ..... 71
Tabel 4.3	Perubahan <i>Price Earning Ratio</i> ..... 73
Tabel 4.4	Perubahan <i>Return on assets</i> ..... 75
Tabel 4.5	Perubahan <i>Return On Equity</i> ..... 77
Tabel 4.6	Perubahan <i>Debt to Equity Ratio</i> ..... 79
Tabel 4.7	Perubahan Harga Saham ..... 81
Tabel 4.8	Statistik Deskriptif ..... 82
Tabel 4.9	Uji Normalitas ..... 86
Tabel 4.10	Uji Multikolinearitas ..... 87
Tabel 4.11	Uji Heteroskedastis ..... 88
Tabel 4.12	Uji Autokorelasi ..... 90
Tabel 4.13	Uji Regresi Berganda ..... 91
Tabel 4.14	Uji F (Simultan) ..... 94
Tabel 4.15	Uji Parsial ..... 95
Tabel 4.16	Perbandingan Hasil Riset Empiris ..... 103

## DAFTAR LAMPIRAN

		Halaman
Lampiran A	<i>Current Ratio</i> .....	111
Lampiran B	<i>Earning Per Share</i> .....	112
Lampiran C	<i>Price Earning Ratio</i> .....	113
Lampiran D	<i>Return On Asset</i> .....	114
Lampiran E	<i>Return On Equity</i> .....	115
Lampiran F	<i>Debt To Equity Ratio</i> .....	116
Lampiran G	Harga Penutupan Saham .....	117
Lampiran H	Titik Persentase Distribusi F untuk Probabilita = 0,05 ..	118
Lampiran I	Titik Persentase Distribusi t untuk Probabilita = 0,05 ...	119

