

ABSTRAK

Industri otomotif merupakan salah satu sektor yang mengikuti pergerakan pertumbuhan ekonomi, jika pertumbuhan ekonomi melemah perusahaan harus menjual sahamnya lebih banyak untuk menggalang dana. Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis apakah *Return On Equity* (ROE), *Total Asset Turnover* (TATO), *Return On Asset* (ROA), dan *Debt to Equity Ratio* (DER) berpengaruh parsial dan simultan terhadap harga saham pada perusahaan sub-sektor otomotif dan komponen yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2016. Teknik pengambilan sampel diambil dengan metode purposive sampling sebanyak 9 perusahaan sub-sektor otomotif yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder, dengan menggunakan metode pengumpulan data dokumentasi. Alat analisis yang digunakan adalah regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial variabel ROE berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap harga saham, sedangkan variabel TATO, ROA, dan DER tidak berpengaruh terhadap harga saham. Secara simultan variabel ROE, TATO, ROA dan DER tidak berpengaruh terhadap harga saham.

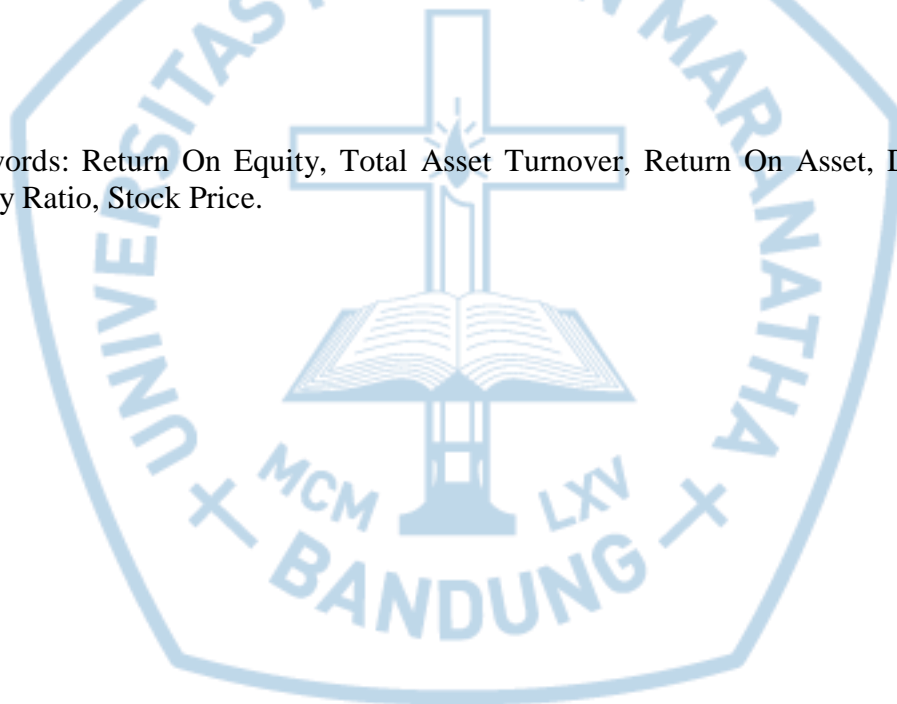
Kata kunci: *Return On Equity*, *Total Asset Turnover*, *Return On Asset*, *Debt to Equity Ratio*, Harga Saham.



ABSTRACT

Automotive industry is one of the sectors that follows the movement of economic growth, if the economic growth weakens than the companies have to sell more share in order to raise funds. The purpose of the study is to test and analyze whether the Return On Equity (ROE), Total Asset Turnover (TATO), Return On Assets (ROA), and Debt to Equity Ratio (DER) partially and simultaneously have an influence on stock prices in automotive sub-sector and component companies listed in Indonesia Stock Exchange. The population in this study is manufacture companies listed in Indonesia Stock Exchange during period 2013-2016. The sampling technique was taken by purposive sampling method as many as 9 companies of automotive sub-sector and components listed in Indonesia Stock Exchange. The type of data used is secondary data, using documentation data collection method. Data analysis used is multiple linear regression. The results showed that partially ROE had a negative significant influence on stock price, while TATO, ROA, and DER had no influence on stock price. Simultaneously ROE, TATO, ROA and DER had no influence on stock price.

Keywords: Return On Equity, Total Asset Turnover, Return On Asset, Debt to Equity Ratio, Stock Price.



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR GRAFIK	xi
DAFTAR TABEL	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	9
BAB II LANDASAN TEORI	11
2.1 Kajian Pustaka	11
2.1.1 Pasar Modal	11
2.1.2 Peranan Pasar Modal	12
2.1.3 Macam-macam Pasar Modal	14
2.1.4 Para Pemain di Pasar Modal	17
2.1.5 Instrumen Pasar Modal	19
2.1.6 Saham	21
2.1.7 Harga Saham	26
2.1.8 Analisis Sekuritas	28
2.1.9 Analisis Laporan Keuangan	30
2.1.10 Rasio Keuangan	35
2.1.11 Penelitian Terdahulu	44
2.1.12 Rerangka Teoritis	55
2.2 Rerangka Pemikiran	56
2.3 Pengembangan Hipotesis	57
2.4 Model Penelitian	60
BAB III METODE PENELITIAN	61
3.1 Jenis Penelitian	61
3.2 Populasi dan Sampel	61
3.3 Definisi Operasional Variabel (DOV)	63
3.4 Teknik Pengumpulan Data	65
3.5 Teknik Analisis Data	66
3.5.1 Uji Asumsi Klasik	66
3.5.1.1 Uji Normalitas	67
3.5.1.2 Uji Multikolinearitas	67
3.5.1.3 Uji Heterokedastisitas	68

3.5.1.4 Uji Autokorelasi	68
3.5.2 Pengujian Hipotesis.....	69
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	72
4.1 Hasil Penelitian	72
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	72
4.1.2 Statistik Deskriptif	73
4.1.3 Uji Asumsi Klasik	75
4.1.3.1 Uji Normalitas.....	75
4.1.3.2 Pengujian Multikolinearitas	76
4.1.3.3 Pengujian Heteroskedastisitas.....	78
4.1.3.4 Pengujian Autokorelasi	79
4.1.4 Analisis Data	80
4.1.5 Pengujian Hipotesis	82
4.1.5.1 Uji t.....	82
4.1.5.2 Uji F	85
4.2 Pembahasan	86
4.2.1 Pengaruh <i>Return On Equity</i> (ROE) terhadap Harga saham	86
4.2.2 Pengaruh <i>Total Asset Turnover</i> (TATO) terhadap harga saham.....	88
4.2.3 Pengaruh <i>Return On Asset</i> (ROA) terhadap harga saham	88
4.2.4 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) terhadap harga saham.....	89
4.2.5 Pengaruh <i>Return On Equity, Total Asset Turnover, Return on</i> <i>Asset, dan Debt to Equity Ratio</i> terhadap harga saham	90
BAB V HASIL PENUTUP	91
5.1 Simpulan	91
5.2 Keterbatasan Penelitian	92
5.3 Saran	92
DAFTAR PUSTAKA	94
LAMPIRAN	98
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS	112

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Rerangka Teoritis	55
Gambar 2.2 Rerangka Pemikiran	56
Gambar 2.3 Model Penelitian	60



DAFTAR GRAFIK

Grafik 4.1 Uji Heterokedastisitas 79



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu	44
Tabel 3.1	Sampel Penelitian	62
Tabel 3.2	Definisi Operasional Variabel (DOV)	63
Tabel 4.1	Data Hasil Perhitungan ROA, TATO, ROE, dan Harga Saham.....	72
Tabel 4.2	Statistik Deskriptif	74
Tabel 4.3	Uji Normalitas	76
Tabel 4.4	Uji Multikolonieritas.....	77
Tabel 4.5	Uji Autokorelasi.....	80
Tabel 4.6	Analisis Data.....	81
Tabel 4.7	Uji t	84
Tabel 4.8	Uji F	86

