

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *current ratio*, *debt to asset ratio*, dan *return on equity* secara parsial maupun simultan terhadap harga saham perusahaan non keuangan Indeks LQ-45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode 2013-2016. Dengan menggunakan *purposive sampling* ditentukan 21 perusahaan sebagai sampel penelitian. Teknik analisis yang digunakan yaitu analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan CR, DAR, dan ROE berpengaruh terhadap harga saham. Berdasarkan hasil penelitian secara parsial diperoleh hasil CR, DAR, dan ROE berpengaruh terhadap harga saham.

Kata-kata kunci: *current ratio*, *debt to asset ratio*, *return on equity*, harga saham



ABSTRACT

This study aims to analyze the influence of current ratio, debt to asset ratio, and return on equity partially or simultaneously to non-financial companies stock price in LQ-45 index listed on Indonesia Stock Exchange (BEI) in period 2013-2016. By using purposive sampling determined 21 companies as sample of research. The analysis technique used is multiple linear regression analysis. The results showed that simultaneously CR, DAR, and ROE affect the stock price. Based on partial results obtained results CR, DAR, and ROE effect on stock prices.

Keywords: current ratio, debt to asset ratio, return on equity, stock price



DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR	iv
PERNYATAAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK	vii
<i>ABSTRACT</i>	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	8
BAB II LANDASAN TEORI	
2.1 Kajian Pustaka	9
2.1.1 Investasi	9
2.1.1.1 Pengertian Investasi	9
2.1.1.2 Tujuan Investasi	9
2.1.2 Pasar Modal	10
2.1.2.1 Definisi Pasar Modal	10
2.1.2.2 Fungsi Ekonomi dari Pasar Modal	11
2.1.2.3 Instrumen Pasar Modal	12
2.1.3 Saham	12
2.1.3.1 Pengertian Saham	12
2.1.3.2 Indeks Pasar Saham	13
2.1.3.3 Indeks LQ45	13
2.1.4 Harga Saham	15
2.1.4.1 Pengertian Harga Saham	15
2.1.4.2 Faktor-faktor yang Mempengaruhi Harga Saham	16
2.1.5 <i>Current Ratio</i> (Rasio Lancar)	17
2.1.5.1 Pengertian <i>Current Ratio</i> (Rasio Lancar)	17
2.1.6 <i>Debt Ratio (Debt to Asset Ratio)</i>	18
2.1.6.1 Pengertian <i>Debt Ratio</i>	18
2.1.7 <i>Return on Equity</i>	19
2.1.7.1 Pengertian <i>Return on Equity</i>	19
2.1.8 Riset Empiris	20
2.2 Rerangka Pemikiran	30
2.3 Model Penelitian	31
2.4 Pengembangan Hipotesis	31

BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Jenis Penelitian	34
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian	34
3.3 Definisi Operasional Variabel (DOV)	36
3.4 Teknik Pengumpulan Data	38
3.5 Teknik Analisis Data	38
3.5.1 Uji Asumsi Klasik	39
3.5.2 Uji Normalitas	40
3.5.3 Uji Multikolineritas	40
3.5.4 Uji Heteroskedastisitas	41
3.5.5 Uji Autokorelasi	42
3.6 Pengujian Hipotesis	42
3.6.1 Uji Statistik t	43
3.6.2 Uji Uji Statistik F	44
3.6.3 Koefisien Determinasi (R^2)	44
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
4.1 Hasil Penelitian	46
4.1.1 Sampel Penelitian	46
4.1.2 Uji Asumsi Klasik	49
4.1.3 Uji Normalitas	50
4.1.4 Uji Multikolineritas	51
4.1.5 Uji Heteroskedastisitas	52
4.1.6 Uji Autokorelasi	53
4.1.7 Regresi	54
4.1.8 Uji Statistik t	56
4.1.9 Uji Statistik F	58
4.1.10 Koefisien Determinasi	59
4.2 Pembahasan	60
4.2.1 Pengaruh <i>Curent Ratio</i> (CR) Terhadap Harga Saham ..	60
4.2.2 Pengaruh <i>Debt to Total Asset</i> (DAR) Terhadap Harga Saham	61
4.2.3 Pengaruh <i>Return on Equity</i> (ROE) Terhadap Harga Saham	62
4.2.4 Pengaruh <i>Current Ratio</i> (CR), <i>Debt to Total Asset</i> (DAR) dan <i>Return on Equity</i> (ROE) Terhadap Harga Saham	63
4.3 Perbandingan dengan Hasil Riset Empiris	63
BAB V PENUTUP	
5.1 Simpulan	65
5.2 Keterbatasan Peneliti	66
5.3 Implikasi Penelitian	66
5.3.1 Implikasi Teoritis	66
5.3.2 Implikasi Majaerial	67
5.3.3 Implikasi Metodologi	68
5.4 Saran	68

DAFTAR PUSTAKA	70
LAMPIRAN	73
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS (<i>CURRICULUM VITAE</i>).....	90



DAFTAR GAMBAR

		Halaman
Gambar 2.1	Rerangka Pemikiran	30
Gambar 2.4	Model Penelitian	31



DAFTAR TABEL

		Halaman
Tabel 1.1	Harga Saham Perusahaan Non Keuangan LQ 45 yang Tercantum di BEI	3
Tabel 2.1	Riset Empiris	20
Tabel 3.1	Sampel Penelitian	35
Tabel 3.2	Dasar Pengambilan Keputusan Uji Autokorelasi	42
Tabel 4.1	Data <i>Current Ratio</i> (X1), <i>Debt to Total Asset</i> (X2), <i>Return on Equity</i> (X3), dan Harga Saham (Y)	46
Tabel 4.2	Hasil Uji Normalitas	50
Tabel 4.3	Hasil Uji Multikolonieritas	51
Tabel 4.4	Hasil Uji Heterodkedastisitas	53
Tabel 4.5	Dasar Pengambilan Keputusan Uji Autokorelasi	54
Tabel 4.6	Hasil Uji Autokorelasi	54
Tabel 4.7	Hasil Uji Regresi	55
Tabel 4.8	Hasil Uji Koefisien Regresi Secara Parsial (Uji Statisk t)	57
Tabel 4.9	Hasil Uji Koefisien Regresi Secara Simultan (Uji Statistik F)	58
Tabel 4.10	Hasil Uji Koefisien Determinasi	59
Tabel 4.11	Perbandingan dengan Hasil Riset Empiris	63



DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A	Sampel Penelitian 73
Lampiran B	Tabel <i>Current Ratio</i> 74
Lampiran C	Tabel <i>Debt To Total Asset Ratio</i> 76
Lampiran D	Tabel <i>Return On Equity</i> 78
Lampiran E	Tabel Harga Saham 80
Lampiran F	Tabel Uji Normalitas 82
Lampiran G	Tabel Uji Multikolinieritas 83
Lampiran H	Tabel Uji Heteroskedastisitas 84
Lampiran I	Tabel Uji Autokorelasi 85
Lampiran J	Tabel Uji Regresi 86
Lampiran K	Tabel Uji Statistik t 87
Lampiran L	Tabel Uji Statistik F 88
Lampiran M	Tabel Uji Koefisien Determinasi 89

