

ABSTRAK

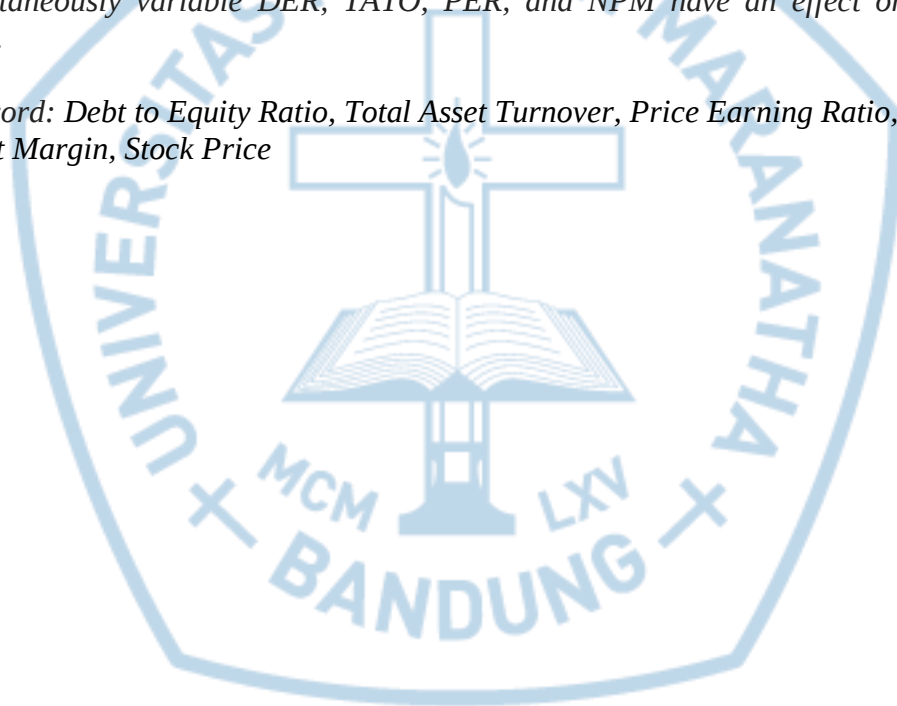
Saham merupakan salah satu investasi yang paling populer dan banyak diminati oleh para investor karena dapat memberikan keuntungan yang tinggi dengan tingkat risiko yang tinggi. Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh *Debt to Equity Ratio* (DER), *Total Assets Turnover* (TATO), *Price Earning Ratio* (PER), dan *Net Profit Margin* (NPM) secara parsial maupun simultan terhadap harga saham pada perusahaan sub-sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2012-2016. Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan sub-sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2012-2016. Pemilihan sampel menggunakan metode *purposive sampling* dan diperoleh sampel sebanyak 12 perusahaan. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder, dengan menggunakan metode pengumpulan data arsip. Alat analisis yang digunakan adalah regresi linier berganda. Berdasarkan hasil penelitian, maka dapat disimpulkan bahwa secara parsial variabel TATO, PER dan NPM berpengaruh positif terhadap harga saham, sedangkan variabel DER tidak berpengaruh terhadap harga saham. Secara simultan variabel DER, TATO, PER, dan NPM berpengaruh terhadap harga saham.

Kata kunci: *Debt to Equity Ratio*, *Total Asset Turnover*, *Price Earning Ratio*, *Net Profit Margin*, Harga Saham.

ABSTRACT

Stock is one of the most popular investments and is in great demand by investors because it can provide high profit with a high level of risk. The purpose of this study is to test and analyze the effect of Debt to Equity Ratio (DER), Total Assets Turnover (TATO), Price Earnings Ratio (PER), and Net Profit Margin (NPM) partially or simultaneously on stock prices in food sub-sectors and beverages listed on the Indonesia Stock Exchange in 2012-2016. The population in this research is food and beverage sub-sector listed on Indonesia Stock Exchange period 2012-2016. The sample was selected using purposive sampling method and the sample obtained were as many as 12 companies. The type of data used is secondary data, using archive data collection method. The analysis tool used is multiple linear regression. Based on the results of research; it can be concluded that partially, TATO, PER and NPM variables have a positive effect on stock prices, while the DER variable has no effect on stock price. Based on simultaneously variable DER, TATO, PER, and NPM have an effect on stock price.

Keyword: Debt to Equity Ratio, Total Asset Turnover, Price Earning Ratio, Net Profit Margin, Stock Price



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	
LEMBAR PENGESAHAN	
PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR	
PERNYATAAN PUBLIKASI LAPORAN PENELITIAN	
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat penelitian	7
BAB II LANDASAN TEORI	8
2.1 Kajian Pustaka	8
2.1.1 Pasar Modal	8
2.1.1.1 Pengertian Pasar Modal	8
2.1.1.2 Fungsi Pasar Modal	9
2.1.1.3 Peranan Pasar Modal	10
2.1.1.4 Macam-macam Pasar Modal	10
2.1.1.5 Instrumen Pasar Modal	11
2.1.2 Saham	13
2.1.2.1 Pengertian Saham	13
2.1.2.2 Jenis-Jenis Saham	14
2.1.2.3 Nilai Saham	17
2.1.2.4 Harga Saham	18
2.1.3 Laporan Keuangan	18
2.1.3.1 Pengertian Laporan Keuangan	18
2.1.3.2 Tujuan Laporan Keuangan	21
2.1.3.3 Sifat Laporan Keuangan	22
2.1.3.4 Pihak-pihak yang Memerlukan Laporan Keuangan	23
2.1.4 Analisis Laporan Keuangan	27
2.1.4.1 Tujuan dan Manfaat Analisis Keuangan	27
2.1.4.2 Prosedur, Metode, dan Teknik Analisis Laporan Keuangan	28
2.1.4.3 Analisis Rasio Keuangan	31

2.1.4.4 Analisis Rasio Keuangan Perusahaan	39
2.2 Rerangka Pemikiran	54
2.3 Pengembangan Hipotesis	55
2.4 Model Penelitian	57
BAB III METODE PENELITIAN	58
3.1 Jenis Penelitian	58
3.2 Populasi dan Sampel	58
3.3 Definisi Operasional Variabel (DOV)	60
3.4 Teknik Pengumpulan Data	61
3.5 Teknik Analisis Data	62
3.5.1 Uji Asumsi Klasik	63
3.5.1.1 Uji Normalitas	63
3.5.1.2 Uji Multikolinearitas	64
3.5.1.3 Uji Heteroskedastisitas	64
3.5.1.4 Uji Autokorelasi	65
3.5.2 Pengujian Hipotesis	65
3.5.2.1 Uji Statistik t	66
3.5.2.2 Uji Statistik F	66
3.5.2.3 Koefisien Determinasi	67
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	68
4.1 Hasil Penelitian	68
4.1.1 Analisis Statistik Deskriptif	68
4.1.2 Uji Asumsi Klasik	70
4.1.2.1 Uji Normalitas	70
4.1.2.2 Uji Multikolinearitas	71
4.1.2.3 Uji Heteroskedastisitas	72
4.1.2.4 Uji Autokorelasi	74
4.1.2.5 Analisis Regresi Linier Berganda	75
4.1.2.6 Model Regresi Linier Berganda	75
4.1.3 Uji Hipotesis	77
4.1.3.1 Uji Parsial (Uji t)	77
4.1.3.2 Uji Hipotesis Simultan (Uji F)	80
4.1.3.3 Koefisien Determinasi (R^2)	81
4.2 Pembahasan	84
4.2.1 Pengaruh Secara Parsial <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) terhadap Harga Saham Perusahaan Sub-Sektor Makanan dan Minuman	84
4.2.2 Pengaruh Secara Parsial <i>Total Asset Turnover</i> (TATO) terhadap Harga Saham Perusahaan Sub-Sektor Makanan dan Minuman	85
4.2.3 Pengaruh Secara Parsial <i>Price Earning Ratio</i> (PER) terhadap Harga Saham Perusahaan Sub-Sektor Makanan dan Minuman	86
4.2.4 Pengaruh Secara Parsial <i>Net Profit Margin</i> (NPM) terhadap Harga Saham Perusahaan Sub-Sektor Makanan dan Minuman	86

4.2.5 Pengaruh Secara Simultan <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER), <i>Total Asset Turnover</i> (TATO), <i>Price Earning Ratio</i> (PER), dan <i>Net Profit Margin</i> (NPM) terhadap Harga Saham Perusahaan Sub-Sektor Makanan dan Minuman	87
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	88
5.1 Kesimpulan	88
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	89
5.3 Saran.....	89
DAFTAR PUSTAKA	91
LAMPIRAN.....	93
(<i>CURICULUM VITAE</i>).....	102



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Rerangka Teoritis	53
Gambar 2.2 Rerangka Pemikiran	54
Gambar 2.3 Model Penelitian	57



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Riset Empiris.....	43
Tabel 3.1 Sampel Penelitian.....	59
Tabel 4.1 Statistik deskriptif.....	68
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas	71
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas.....	72
Tabel 4.3 Hasil Uji Heterokedastisitas	73
Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi	75
Tabel 4.6 Koefisien Regresi linier Berganda	76
Tabel 4.7 Hasil Uji Hipotesis Uji Parsial (uji t)	79
Tabel 4.8 Hasil Uji Hipotesis Uji Simultan (Uji F)	81
Tabel 4.9 Koefisien Determinasi Secara Simultan	82
Tabel 4.10 Koefisien Determinasi Secara Parsial.....	83



DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN A Data Sampel Penelitian.....	94
LAMPIRAN B Hasil Uji Asumsi Klasik oleh SPSS 16.0.....	97

