

ABSTRAK

Saham merupakan instrumen investasi yang banyak dipilih para investor karena saham mampu memberikan tingkat keuntungan yang tinggi akan tetapi memiliki tingkat risiko yang tinggi pula. Tujuan penelitian ini, yaitu untuk menguji dan menganalisis secara parsial maupun simultan pengaruh *Current Ratio* (CR), *Debt To Equity Ratio* (DER), *Return On Equity* (ROE), dan *Earning Per Share* (EPS) terhadap Harga Saham pada perusahaan properti dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2016. Jenis penelitian ini adalah *causal explanatory*. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI), pemilihan sampel dalam penelitian ini adalah sektor properti dan *real estate* yang sebanyak 42 perusahaan di Busa Efek Indonesia (BEI) periode 2013-2016 dengan metode *purposive sampling*. Berdasarkan hasil penelitian dan pembahasannya maka dapat disimpulkan bahwa terdapat pengaruh secara parsial *Current Ratio* (CR) dan *Earning Per Share* (EPS) terhadap Harga Saham namun tidak terdapat pengaruh secara parsial *Debt To Equity Ratio* (DER) dan *Return On Equity* (ROE) terhadap Harga Saham dan dapat disimpulkan pula terdapat pengaruh secara simultan *Current Ratio* (CR), *Debt To Equity Ratio* (DER), *Return On Equity* (ROE), dan *Earning Per Share* (EPS) terhadap Harga Saham.

Kata kunci: Harga Saham, *Current Ratio* (CR), *Debt To Equity Ratio* (DER), *Return On Equity* (ROE), dan *Earning Per Share* (EPS)

ABSTRACT

Stocks are an investment instrument that many investors choose because of stocks able to provide a high level of profit but have a level of risk high anyway. The purpose of this study, namely to test and analyze partially and simultaneous influence of Current Ratio (CR), Debt To Equity Ratio (DER), Return On Equity (ROE), dan Earning Per Share (EPS) on Stock Price at the company property and real estate sector listed on Indonesia Stock Exchange (IDX) period 2013-2016. This type of research is causal explanatory. The population in this study is companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX), sample selection in research this is the property and real estate sector of 42 companies in Bursa Efek Indonesia (BEI) for the period 2013-2016 with purposive sampling method. Based on the results of this research and the discussion, it can be concluded that there is partially influence Current Ratio (CR) and Earning Per Share (EPS) to Stock Price but there is not partially influence Debt To Equity Ratio (DER) and Return On Equity (ROE) to Stock Price and it can be concluded also there is influence simultaneously Current Ratio (CR), Debt To Equity Ratio (DER), Return On Equity (ROE), dan Earning Per Share (EPS) to Stock Price.

Keywords: Stock Price, Current Ratio (CR), Debt To Equity Ratio (DER), Return On Equity (ROE), and Earning Per Share (EPS)

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	
LEMBAR PENGESAHAN	
PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR	
PERNYATAAN PUBLIKASI LAPORAN PENELITIAN	
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBARmodel penelietian.....	xiii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	8
BAB II LANDASAN TEORI.....	10
2.1 Kajian Pustaka.....	10
2.1.1 Pasar Modal.....	10
2.1.2 Saham.....	13
2.1.3 Harga Saham.....	16
2.1.4 <i>Current Ratio</i>	17
2.1.5 <i>Debt to Equity Ratio</i>	17
2.1.6 <i>Return On Equity</i>	18
2.1.7 <i>Earning Per Share</i>	18
2.1.8 Riset Empiris.....	18
2.1.9 Rerangka Teoritis.....	26
2.2 Rerangka Pemikiran.....	27
2.3 Pengembangan Hipotesis.....	28
2.4 Model Penelitian.....	31

BAB III METODE PENELITIAN.....	32
3.1 Jenis Penelitian	32
3.2 Populasi dan Sampel.....	32
3.3 Definisi Operasional Variabel (DOV).....	35
3.4 Teknik Pengumpulan Data	38
3.5 Teknik Analisis Data	39
3.5.1 Uji Asumsi Klasik	41
3.5.2 Pengujian Hipotesis.....	44
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	47
4.1 Hasil Penelitian.....	47
4.1.1 Sampel Penelitian	47
4.1.2 Uji Normalitas	53
4.1.3 Uji Outlier.....	54
4.1.4 Uji Multikolinearitas.....	55
4.1.5 Uji Heteroskedastisitas	57
4.1.6 Autokorelasi.....	58
4.1.7 Regresi.....	59
4.1.8 Uji Statistik t.....	62
4.1.9 Uji F.....	64
4.1.10 Koefisien Determinasi	65
4.2 Pembahasan	66
4.2.1 Pengaruh <i>Current Ratio</i> terhadap Harga Saham	66
4.2.2 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap Harga Saham.....	67
4.2.3 Pengaruh <i>Return On Equity</i> terhadap Harga Saham	68
4.2.4 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> terhadap Harga Saham	69
4.3 Perbandingan dengan Hasil Riset Empiris	70
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	72
5.1 Kesimpulan	72
5.2 Keterbatasan penelitian.....	73
5.3 Implikasi Penelitian	74

5.3.1 Implikasi Teoritis.....	74
5.3.3 Implikasi Metodologi	76
5.4 Saran	76
DAFTAR PUSTAKA	78
LAMPIRAN.....	83
(<i>CURICULUM VITAE</i>).....	94



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Rerangka Teoritis.....	25
Gambar 2.2	Rerangka Pemikiran.....	26
Gambar 2.3	Metode Penelitian.....	32



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Riset Empiris.....	19
Tabel 3.1	Sampel Penelitian.....	33
Tabek 3.2	Definisi Operasional Variabel.....	35
Tabel 4.1	<i>Current Ratio (CR) (X1), Debt to equity ratio (DER) (X2), Return on Equity (ROE) (X3), Earning Per Share (EPS) (X4), dan Harga Saham (Y)</i>	47
Tabel 4.2	Uji Normalitas.....	55
Tabel 4.3	Uji Outlier.....	56
Tabel 4.4	Uji Multikolinieritas.....	57
Tabel 4.5	Uji Heterokedastisitas.....	59
Tabel 4.6	Uji Autokorelasi.....	60
Tabel 4.7	Uji Regresi.....	61
Tabel 4.8	Uji t.....	64
Tabel 4.9	Uji F.....	66
Tabel 4.10	Koefisien Determinasi.....	67
Tabel 4.11	Perbandingan Hasil dengan Riset Empiris.....	72

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A	<i>Current Ratio (CR) (X1), Debt to equity ratio (DER) (X2), Return on Equity (ROE) (X3), Earning Per Share (EPS) (X4), dan Harga Saham (Y)</i>	85
Lampiran B	Data Outlier.....	90
Lampiran C	Hasil Uji Asumsi Klasik.....	91

