

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji dan menganalisis pengaruh *Current Ratio* (CR), *Earnings Per Share* (EPS), *Price Earnings Ratio* (PER), dan *Return on Equity* (ROE) terhadap harga saham secara parsial maupun simultan. Sampel penelitian ini adalah perusahaan LQ45 yang terdaftar di BEI periode 2016-2018 yang telah menyampaikan laporan keuangan secara lengkap selama periode pengamatan. Adapun teknik analisis data yang digunakan adalah regresi linear berganda dengan menggunakan program SPSS. Berdasarkan hasil analisis data dapat disimpulkan bahwa CR, EPS, PER, dan ROE berpengaruh secara simultan terhadap harga saham. Secara parsial, CR dan ROE tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Sedangkan EPS dan PER berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Secara keseluruhan CR, EPS, PER dan ROE mampu menjelaskan perubahan Harga Saham pada perusahaan LQ45 yang terdaftar di BEI periode 2016-2018 yaitu sebesar 18,6% sedangkan sisanya 81,4% dijelaskan oleh faktor-faktor lainnya yang tidak diteliti.

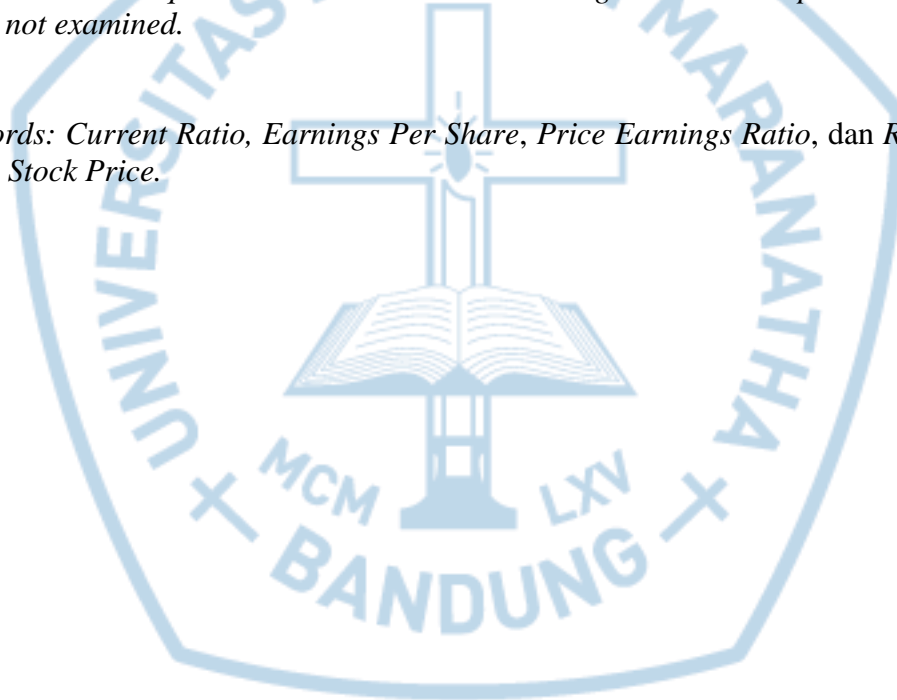
Kata kunci: *Current Ratio*, *Earnings Per Share*, *Price Earnings Ratio*, dan *Return on Equity*, *Stock Price*.



ABSTRACT

The purpose of this study was to test and analyze the effect of Current Ratio (CR), Earnings Per Share (EPS), Price Earnings Ratio (PER), and Return on Equity (ROE) on stock prices either partially and simultaneously. The sample of this study use the LQ45 companies registered at BEI for period 2016-2018, which has submitted a complete financial report during the observation period. The data analysis technique used is multiple linear regression using SPSS program. Based on the data analysis it can be concluded that CR, EPS, PER, and ROE have a simultaneous influence on stock price. Partially, CR and ROE had no significant effect on stock prices. While EPS and PER have a significant impact on stock prices. Overall CR, EPS, PER and ROE were able to explain the change in Stock Price in LQ45 companies registered at BEI for period 2016-2018 equal to 18.6% while the remaining 81.4% was explained by other factors not examined.

Key words: Current Ratio, Earnings Per Share, Price Earnings Ratio, dan Return on Equity, Stock Price.



DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL (INDONESIA)	i
HALAMAN JUDUL (INGGRIS)	ii
LEMBAR PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR	iv
PERNYATAAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	7
BAB II LANDASAN TEORI	8
2.1 Kajian Pustaka	8
2.1.1 <i>Current Ratio</i>	9
2.1.2 <i>Earnings Per Share</i>	9
2.1.3 <i>Price Earnings Ratio</i>	8
2.1.4 <i>Return On Equity</i>	10
2.1.5 Harga Saham	10
2.1.6 Jenis-jenis Harga Saham	11
2.1.7 Faktor yang Mempengaruhi Harga Saham	13
2.1.8 Riset Empiris	15
2.2 Rerangka Pemikiran	17
2.3 Pengembangan Hipotesis	18
2.3.1 <i>Current Ratio</i> Terhadap Harga Saham	18
2.3.2 <i>Earnings Per Share</i> Terhadap Harga Saham	18
2.3.3 <i>Price Earnings Ratio</i> Terhadap Harga Saham	19
2.3.4 <i>Return On Equity</i> Terhadap Harga Saham	19
2.3.5 <i>Current Ratio, Earnings Per Share, Price Earnings Ratio, dan Return On Equity</i> Terhadap Harga Saham	20
2.4 Model Penelitian	21
BAB III METODE PENELITIAN.....	22
3.1 Jenis Penelitian	22

3.2	Populasi dan Sampel Penelitian	22
3.2.1	Populasi	22
3.2.2	Teknik Sampling	26
3.3	Definisi Operasional Variabel	29
3.3.1	Variabel Independen	29
3.3.2	Variabel Dependen	29
3.4	Jenis dan Sumber Data	32
3.5	Teknik Pengumpulan Data	32
3.6	Teknik Analisis Data	32
3.6.1	Uji Asumsi Klasik	33
3.6.1.1	Uji Normalitas	33
3.6.1.2	Uji Multikolinearitas	33
3.6.1.3	Uji Heteroskedastisitas	34
3.6.1.4	Uji Autokorelasi	35
3.6.1.5	Uji Regresi Linier Berganda	35
3.6.2	Hipotesis	36
3.6.2.1	Uji F	36
3.6.2.2	Uji T	37
3.6.2.3	Koefisien Determinasi	38
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	39
4.1	Hasil Penelitian	39
4.1.1	Statistik Deskriptif	39
4.1.2	Uji Asumsi Klasik	40
4.1.2.1	Uji Outlier	41
4.1.2.2	Uji Normalitas	42
4.1.2.3	Uji Multikolinearitas	43
4.1.2.4	Uji Heteroskedastisitas	44
4.1.2.5	Uji Autokorelasi	46
4.1.3	Regresi Berganda	47
4.1.4	Pengujian Hipotesis	48
4.1.4.1	Uji F	49
4.1.4.2	Uji T	50
4.1.4.3	Uji Koefisien Determinasi	55
4.2	Pembahasan	55
BAB V	PENUTUP	58
5.1	Simpulan.....	58
5.2	Keterbatasan Penelitian	59
5.3	Saran	59
	DAFTAR PUSTAKA	61
	LAMPIRAN	64

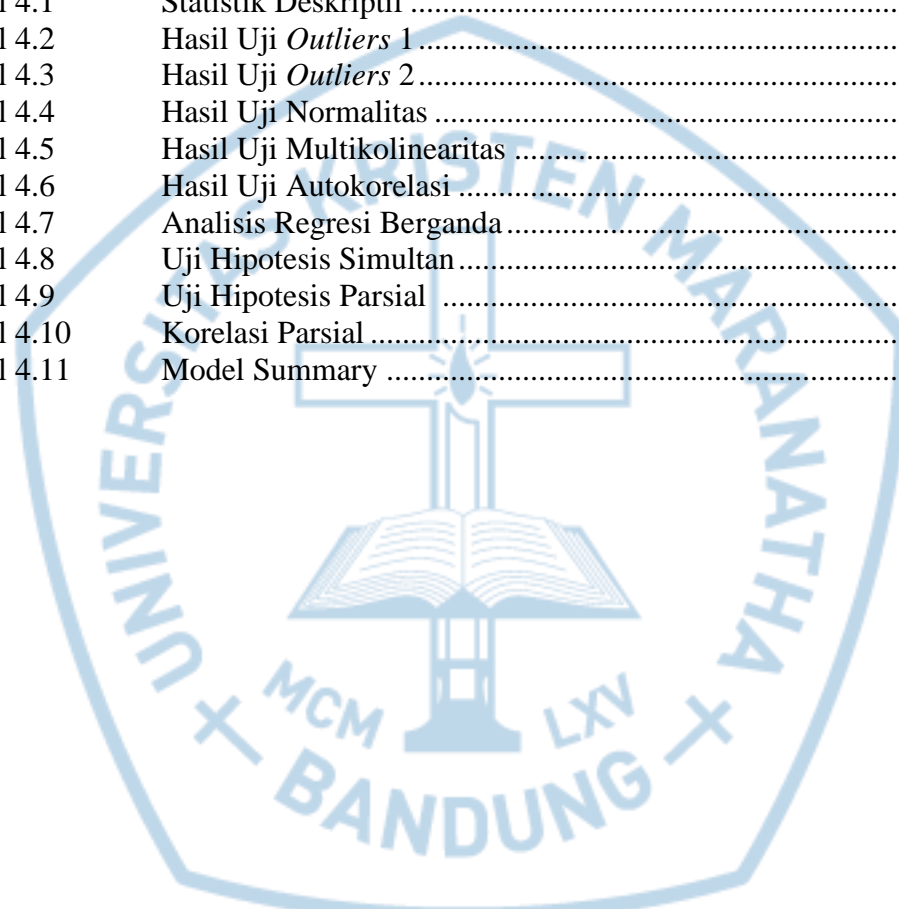
DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran	17
Gambar 2.2 Model Penelitian	21
Gambar 4.1 Hasil Uji Heteroskedastisitas	45



DAFTAR TABEL

		Halaman
Tabel 2.1	Riset Empiris	16
Tabel 3.1	Daftar Populasi Penelitian Perusahaan LQ45	27
Tabel 3.2	Daftar Perusahaan LQ45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018 yang Dijadikan Sampel	28
Tabel 3.3	Ringkasan Definisi Operasional Variabel	30
Tabel 4.1	Statistik Deskriptif	39
Tabel 4.2	Hasil Uji <i>Outliers</i> 1	41
Tabel 4.3	Hasil Uji <i>Outliers</i> 2	42
Tabel 4.4	Hasil Uji Normalitas	43
Tabel 4.5	Hasil Uji Multikolinearitas	44
Tabel 4.6	Hasil Uji Autokorelasi	46
Tabel 4.7	Analisis Regresi Berganda	47
Tabel 4.8	Uji Hipotesis Simultan	49
Tabel 4.9	Uji Hipotesis Parsial	51
Tabel 4.10	Korelasi Parsial	54
Tabel 4.11	Model Summary	55



DAFTAR LAMPIRAN

		Halaman
Lampiran A	Data Sampel Perusahaan	55
Lampiran B	Data Rasio Variabel Penelitian	56
Lampiran C	Hasil Uji SPSS	59

