

PENGARUH *RETURN ON ASSETS (ROA)*, *CURRENT RATIO (CR)*, *DEBT TO EQUITY RATIO (DER)*, *TOTAL ASSETS TURNOVER (TATO)* DAN *EARNING PER SHARE (EPS)* TERHADAP HARGA SAHAM

(Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Masuk dalam Indeks LQ 45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016)

SKRIPSI

**Diajukan Guna Memenuhi Syarat Untuk Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi
Jurusan Akuntansi
Universitas Katolik Widya Karya Malang**



**DISUSUN OLEH:
MARIA GRACIA
NIM : 201412073**

**JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA KARYA MALANG**

2018

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : MARIA GRACIA
NIM : 201412073
Universitas : Universitas Katolik Widya Karya Malang
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Judul : PENGARUH *RETURN ON ASSETS* (ROA), *CURRENT RATIO* (CR), *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER), *TOTAL ASSETS TURNOVER* (TATO) dan *EARNING PER SHARE* (EPS) TERHADAP HARGA SAHAM (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Masuk dalam Indeks LQ 45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016)

Malang, Mei 2018

DITERIMA DAN DISETUJUI:

Pembimbing I



Dra. Silvia Indrarini, M.M., Ak
NIDN : 0724076602

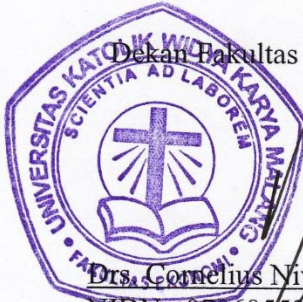
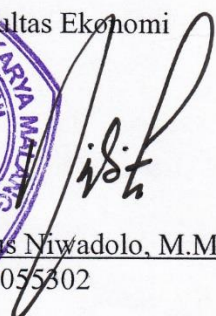
Pembimbing II



Dr. Dra. MAF Suprapti, M.M
NIDN : 0706016401



Mengetahui :

Dekan Fakultas Ekonomi



Drs. Cornelius Niwadolo, M.M
NIDN : 0706055302

Ketua Jurusan Akuntansi



Cahya Budi Astuti, S.E., M.M
NIDN : 0726018502

LEMBAR PENGESAHAN

Skripsi yang berjudul :

PENGARUH *RETURN ON ASSETS* (ROA), *CURRENT RATIO* (CR), *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER), *TOTAL ASSETS TURNOVER* (TATO) DAN *EARNING PER SHARE* (EPS) TERHADAP HARGA SAHAM

(Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Masuk dalam Indeks LQ 45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016)

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Maria Gracia

NIM : 201412073

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji skripsi Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Widya Karya Malang pada tanggal: 12 Mei 2018 dan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Strata Satu (S-1)

Disahkan oleh:

Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Katolik Widya Karya Malang



Drs. Cornelius Niwadolo, M.M
NIDN : 0706055302

DEWAN PENGUJI

1. Dra. Silvia Indrarini, M.M., Ak
NIDN : .0724076602
2. Dr. Dra. MAF. Suprapti, M.M
NIDN : 0706016401
3. Dr. Dra. Lis Lestari S., M.Si
NIDN : 0709126102

TANDA TANGAN





SURAT KETERANGAN
Nomor: 06/SKP/GIBEI/V/2018

Dengan ini Kepala Galeri Investasi Bursa Efek Indonesia Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Malang menerangkan bahwa:

Nama : **Maria Gracia**
NIM : 201412073
Jurusan : Akuntansi
Judul : "Pengaruh Return On Assets (ROA), Current Ratio (CR), Debt to Equity Ratio (DER), Total Assets Turnover (TATO), dan Earning Per Share (EPS), terhadap Harga Saham (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Masuk Dalam Indeks LQ 45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016)"

adalah mahasiswa Jurusan Akuntansi Universitas Katolik Widya Karya Malang yang telah melakukan penelitian di Galeri Investasi Bursa Efek Indonesia (GIBEI) Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Malang.

Demikian surat keterangan ini dibuat, untuk dipergunakan sebagaimana mestinya

Malang, 14 Mei 2018
Kepala Galeri Investasi BEI



Yuli Widhi Astuti, S.E., M.Si., CA
NIP. 197207121997022001

PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menerangkan bahwa dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul "**PENGARUH RETURN ON ASSETS (ROA), CURRENT RATIO (CR), DEBT TO EQUITY RATIO (DER), TOTAL ASSETS TURNOVER (TATO) dan EARNING PER SHARE (EPS) TERHADAP HARGA SAHAM** (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Masuk dalam Indeks LQ 45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016)" merupakan karya asli dari:

Nama : MARIA GRACIA
NIM : 201412073
Jurusan : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi
Universitas : Universitas Katolik Widya Karya Malang

Dan bukan karya plagiat baik sebagian maupun seluruhnya

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya dan apabila terdapat kekeliruan saya bersedia untuk menerima sanksi sesuai dengan aturan yang berlaku.

Malang, Mei 2018



DITERIMA DAN DISETUJUI:

Pembimbing I

Dra. Silvia Indrarini, M.M., Ak
NIDN : 0724076602

Pembimbing II

Dr. Dra. MAF Suprapti, M.M
NIDN : 0706016401

Mengetahui :

Dekan Fakultas Ekonomi

Drs. Cornelius Niwadolo, M.M
NIDN : 0706055302

Ketua Jurusan Akuntansi

Ganah Budi Astuti, S.E., M.M
NIDN : 0726018502

HALAMAN PERSEMBAHAN

Puji dan syukur kepada Tuhan Yesus Kristus yang telah menyertai dalam mengerjakan skripsi ini. Terimakasih buat papa, mama, bonyo yang selalu mendukung dan mendoakanku. Terimakasih kepada Veri Oktavianus yang selalu menyemangati dan menemaniku yang mau kurepoti dengan segala keremponganku. Trimakasih untuk Dewi Harianti, Levina Martina, Stefani Nathasia yang selalu membantu, memberi semangat, yang selalu menghiburku. Trimakasih juga untuk Marcus Agung dan Cornelius Addry yang selalu menemani dan mendengarkan curhatku selama masa studiku. Juga untuk pengurus ART CREW UKWK periode 2017-2018 yang bisa mengerti kesibukanku, juga memberikan semangat saat pengerjaan skripsi ini. Yang terakhir kepada teman – teman akuntansi 2014 semoga kalian sukses selalu, terimakasih telah menjadi keluarga ku selama aku studi.

*“Kalau kita hanya mau mengerjakan hal-hal yang mudah,
maka kemudian hari kita akan menghadapi berbagai hal yang sulit .
Kalau kita terbiasa mengerjakan hal yang sulit, maka di kemudian
hari kita akan menghadapi berbagai hal dengan mudah”*

-Japasal-

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

Nama : Maria Gracia

NIM : 201412073

Universitas : Universitas Katolik Widya Karya Malang

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Tempat, tanggal lahir : Jakarta, 31 Agustus 1996

Alamat : Jl. Ikan Nus II no 17 kav 3 Blimbing Malang

Nama orang tua (ayah) : Jimmy Hendro
(ibu) : Maryana

Pendidikan : - Lulus SDK Santa Maria II Tahun 2008
- Lulus SMPK Santa Maria II Tahun 2011
- Lulus SMA Santa Maria Tahun 2014
- Terdaftar Sebagai Mahasiswa Jurusan
Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas
Katolik Widya Karya Malang Tahun 2014

KATA PENGANTAR

Puji Syukur kehadiran Tuhan Yesus Kristus yang telah melimpahkan berkat dan anugerahNya, sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “PENGARUH *RETURN ON ASSETS* (ROA), *CURRENT RATIO* (CR), *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER), *TOTAL ASSETS TURNOVER* (TATO), DAN *EARNING PER SHARE* (EPS) TERHADAP HARGA SAHAM (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Masuk dalam Indeks LQ 45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016)”

Peneliti menyadari bahwa penyusunan skripsi ini dapat terselesaikan berkat bantuan dan dorongan dari semua pihak. Karena itu pada kesempatan ini, peneliti ingin mengucapkan terimakasih kepada:

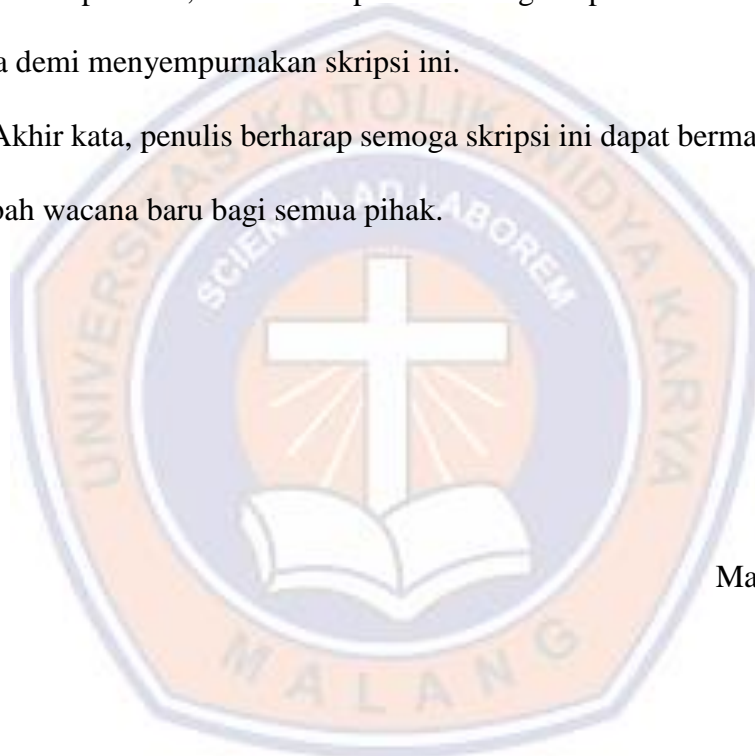
1. Dra. Silvia Indrarini, M.M., Ak, selaku Dosen Pembimbing I yang telah menyediakan waktu ditengah kesibukannya untuk memberikan bimbingan dan arahan yang berguna dalam penyusunan skripsi ini.
2. Dr. Dra. MAF Suprpti, M.M, selaku Dosen Pembimbing II yang telah menyediakan waktu, memberikan petunjuk, bimbingan dan arahan kepada peneliti selama menyusun skripsi ini.
3. Staff Perpustakaan Pojok BEI – Universitas Negeri Malang yang telah memberikan izin atas penelitian dan memberikan data- data yang diperlukan oleh penulis dalam penyusunan skripsi.
4. Drs. Cornelius Niwadolo, M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Widya Karya Malang

PLAGIARISME ADALAH PELANGGARAN HAK CIPTA DAN ETIKA

5. Galuh Budi Astuti,S.E,.M.M selaku Kepala Jurusan Akuntansi Universits Katolik Widya Karya Malang
6. Seluruh dosen yang telah memberikan ilmu kepada penulis selama kuliah di Universitas Katolik Widya Karya Malang
7. Pihak – pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini

Penulis menyadari bahwa skripsi ini belum sempurna dan ada kekurangan yang perlu diperbaiki, untuk itu penulis mengharapkan kritik dan saran dari pembaca demi menyempurnakan skripsi ini.

Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan dapat menambah wacana baru bagi semua pihak.



Malang, Mei 2018

Penulis,

Maria Gracia

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	
HALAMAN SURAT KETERANGAN PENELITIAN	
HALAMAN PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT	
HALAMAN PERSEMBAHAN	
HALAMAN RIWAYAT HIDUP	
KATA PENGANTAR.....	1
DAFTAR ISI.....	iii
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR GAMBAR.....	viii
DAFTAR LAMPIRAN	ix
ABSTRAKSI.....	x
BAB I : PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Perumusan Masalah.....	4
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	4
1. Tujuan Penelitian.....	4
2. Manfaat Penelitian.....	5
BAB II : LANDASAN TEORI.....	6
A. Penelitian Terdahulu.....	6
B. Teori.....	8
1. Laporan Keuangan	8
a. Pengertian Laporan Keuangan	8
b. Tujuan Laporan Keuangan	8
c. Jenis Laporan Keuangan	9
2. Analisis Rasio Keuangan.....	10
a. Pengertian Analisis Rasio Keuangan	10
b. Manfaat Analisis Rasio Keuangan	10
c. Hubungan Rasio Keuangan dan Kinerja Keuangan	11

d. Jenis Rasio Keuangan.....	11
3. Saham.....	16
a. Pengertian Saham.....	16
b. Jenis Saham.....	17
c. Harga Saham.....	18
d. Kecepatan Perubahan Harga Saham.....	18
e. Faktor yang Menyebabkan Naik dan Turun Harga Saham.....	19
4. Perusahaan LQ 45.....	19
a. Pengertian Indeks LQ 45.....	19
b. Tujuan Indeks LQ 45.....	19
c. Kriteria pemilihan.....	20
d. Evaluasi Indeks dan Penggantian Saham.....	20
C. Kerangka Pikir.....	21
D. Hipotesis.....	22
BAB III: METODE PENELITIAN.....	23
A. Jenis Penelitian.....	23
B. Lokasi Penelitian.....	23
C. Populasi dan Sampel.....	23
1. Populasi.....	23
2. Sampel.....	23
D. Sumber Data.....	25
E. Jenis data.....	25
F. Definisi Operasional.....	25
1. Variabel Harga Saham (Y).....	26
2. Variabel <i>Return On Assets</i> (X_1).....	26
3. Variabel <i>Current Ratio</i> (X_2).....	26
4. Variabel <i>Debt To Equity Ratio</i> (X_3).....	26
5. Variabel <i>Total Assets Turnover</i> (X_4).....	27
6. Variabel <i>Earning Per Share</i> (X_5).....	27
G. Metode pengumpulan data.....	27
H. Teknik Analisis Data.....	27

1. Uji Asumsi Klasik	27
a. Uji Multikolinearitas	27
b. Uji Heteroskedastisitas	28
c. Uji Normalitas	29
d. Uji Autokorekasi	29
2. Uji Hipotesis.....	29
a. Uji Koefisien Determinasi Berganda (R^2).....	29
b. Uji Simultan (Uji F)	30
c. Uji Signifikansi Parsial (Uji t).....	31
3. Analisis Regresi Linier Berganda.....	31
BAB IV: ANALISIS DAN INTERPRESTASI DATA.....	33
A. Gambaran Umum Perusahaan	33
1. Astra International Tbk	34
2. Charoen Pokphand Indonesia Tbk	35
3. Gudang Garam Tbk	36
4. Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	38
5. Indofood Sukses Makmur Tbk	40
6. Indocement Tunggul Prakarsa Tbk.....	42
7. Kalbe Farma Tbk.....	44
8. Semen Indonesia (Persero) Tbk	45
9. Unilever Indonesia Tbk	47
B. Penyajian Data Penelitian.....	49
1. Aset Lancar Perusahaan Sampel Periode 2012-2016.....	50
2. Total Aset Perusahaan Sampel Periode 2012-2016	51
3. Hutang Lancar Perusahaan Sampel Periode 2012-2016	52
4. Total Hutang Perusahaan Sampel Periode 2012-2016.....	53
5. Total Ekuitas Perusahaan Sampel Periode 2012-2016.....	54
6. Penjualan Perusahaan Sampel Periode 2012-2016	55
7. Laba Bersih Setelah Pajak Perusahaan Sampel Periode 2012-2016.....	56
8. Jumlah Saham yang Beredar Perusahaan Sampel Periode 2012-2016.....	57
9. Harga Saham Perusahaan Sampel Periode 2012-2016.....	58

C.	Analisis dan Interpretasi Data Penelitian.....	58
1.	Perhitungan Nilai Masing-Masing Variabel Penelitian.....	58
a.	<i>Return On Assets</i> (X_1).....	58
b.	<i>Current Ratio</i> (X_2).....	60
c.	<i>Debt to Equity Ratio</i> (X_3).....	62
d.	<i>Total Assets Turnover</i> (X_4).....	64
e.	<i>Earning Per Share</i> (X_5).....	66
f.	Harga Saham (Y).....	68
2.	Analisis Statistik Deskriptif.....	69
3.	Hasil Uji Asumsi Klasik.....	71
a.	Uji Multikolinearitas.....	71
b.	Uji Heteroskedastisitas.....	72
c.	Uji Normalitas.....	73
d.	Uji Autokorelasi.....	74
4.	Hasil Uji Hipotesis.....	75
a.	Uji Koefisien Determinasi Berganda (R^2).....	75
b.	Uji Signifikansi Simultan (Uji F).....	76
c.	Uji Signifikansi Parsial (Uji t).....	77
5.	Hasil Regresi Linier Berganda.....	79
D.	Pembahasan.....	80
BAB V : PENUTUP	84
A.	Kesimpulan.....	84
B.	Saran.....	85

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel III.1 : Proses Pemilihan Sampel.....	24
Tabel IV.1 : Perusahaan yang Menjadi Sampel	33
Tabel IV.2 : Data Aset Lancar 9 Perusahaan Manufaktur yang Masuk dalam Indeks LQ 45 yang Terdaftar di BEI Periode 2012-2016.....	50
Tabel IV.3 : Data Total Aset 9 Perusahaan Manufaktur yang Masuk dalam Indeks LQ 45 yang Terdaftar di BEI Periode 2012-2016.....	51
Tabel IV.4 : Data Hutang Lancar 9 Perusahaan Manufaktur yang Masuk dalam Indeks LQ 45 yang Terdaftar di BEI Periode 2012-2016.....	52
Tabel IV.5 : Data Total Hutang 9 Perusahaan Manufaktur yang Masuk dalam Indeks LQ 45 yang Terdaftar di BEI Periode 2012-2016.....	53
Tabel IV.6 : Data Total Ekuitas 9 Perusahaan Manufaktur yang Masuk dalam Indeks LQ 45 yang Terdaftar di BEI Periode 2012-2016.....	54
Tabel IV.7 : Data Penjualan 9 Perusahaan Manufaktur yang Masuk dalam Indeks LQ 45 yang Terdaftar di BEI Periode 2012-2016.....	55
Tabel IV.8 : Data Laba Bersih Setelah Pajak 9 Perusahaan Manufaktur yang Masuk dalam Indeks LQ 45 yang Terdaftar di BEI Periode 2012-2016	56
Tabel IV.9 : Data Jumlah Saham yang Beredar 9 Perusahaan Manufaktur yang Masuk dalam Indeks LQ 45 yang Terdaftar di BEI Periode 2012-2016	57
Tabel IV.10: Data Harga Saham 9 Perusahaan Manufaktur yang Masuk dalam Indeks LQ 45 yang Terdaftar di BEI Periode 2012-2016.....	58
Tabel IV.11: Data ROA Pada 9 Perusahaan Manufaktur yang Masuk dalam Indeks LQ 45 yang Terdaftar di BEI Periode 2012-2016.....	59
Tabel IV.12: Data CR Pada 9 Perusahaan Manufaktur yang Masuk dalam Indeks LQ 45 yang Terdaftar di BEI Periode 2012-2016.....	61
Tabel IV.13: Data DER Pada 9 Perusahaan Manufaktur yang Masuk dalam Indeks LQ 45 yang Terdaftar di BEI Periode 2012-2016.....	63
Tabel IV.14: Data TATO Pada 9 Perusahaan Manufaktur yang Masuk dalam Indeks LQ 45 yang Terdaftar di BEI Periode 2012-2016.....	65
Tabel IV.15: Data EPS Pada 9 Perusahaan Manufaktur yang Masuk dalam Indeks LQ 45 yang Terdaftar di BEI Periode 2012-2016.....	67
Tabel IV.16: Analisis Deskriptif	69
Tabel IV.17: Hasil Uji Multikolinearitas	72
Tabel IV.18: Hasil Uji Normalitas	74
Tabel IV.19: Hasil Uji Autokorelasi	74
Tabel IV.20: Hasil Uji Determinasi Berganda.....	75
Tabel IV.21: Hasil Uji F.....	76
Tabel IV.22: Hasil Uji t.....	77

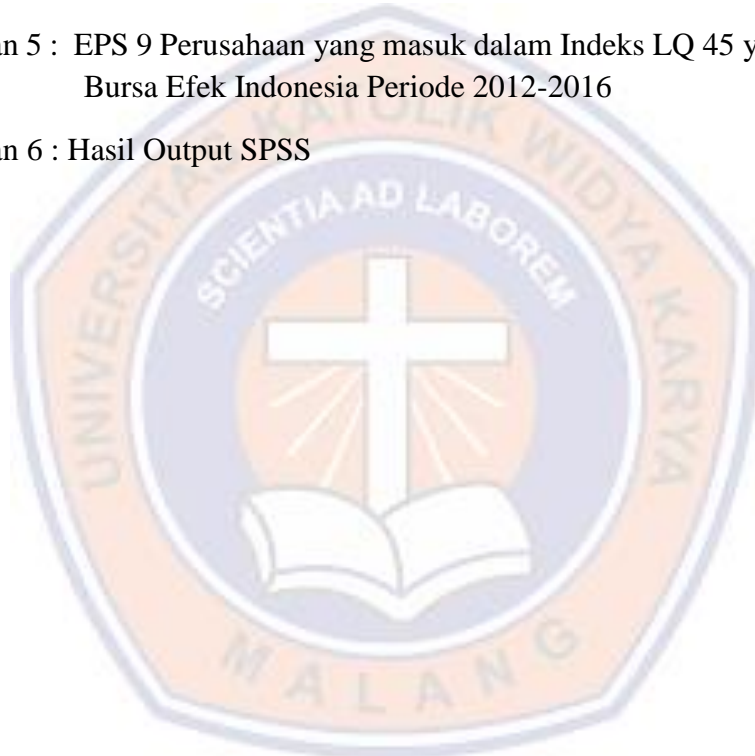
DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 : Kerangka Pikir	21
Gambar 2 : Struktur Organisasi Astra Internasional Tbk.....	35
Gambar 3 : Struktur Organisasi Charoen Pokphand Indonesia Tbk	36
Gambar 4 : Struktur Organisasi Gudang Garam Tbk.....	38
Gambar 5 : Struktur Organisasi Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	40
Gambar.6 : Struktur Organisasi Indofood Sukses Makmur Tbk	41
Gambar.7 : Struktur Organisasi Indocement Tungal Prakarsa Tbk	43
Gambar.8 : Struktur Organisasi Kalbe Farma Tbk	45
Gambar.9 : Struktur Organisasi Semen Indonesia Tbk.....	47
Gambar.10: Struktur Organisasi Unilever Indonesia Tbk.....	49
Gambar.11: Hasil Uji Heterokesdastisitas	73



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : ROA 9 Perusahaan yang masuk dalam Indeks LQ 45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016
- Lampiran 2 : CR 9 Perusahaan yang masuk dalam Indeks LQ 45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016
- Lampiran 3 : DER 9 Perusahaan yang masuk dalam Indeks LQ 45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016
- Lampiran 4 : TATO 9 Perusahaan yang masuk dalam Indeks LQ 45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016
- Lampiran 5 : EPS 9 Perusahaan yang masuk dalam Indeks LQ 45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016
- Lampiran 6 : Hasil Output SPSS



PENGARUH *RETURN ON ASSETS* (ROA), *CURRENT RATIO* (CR), *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER), *TOTAL ASSETS TURNOVER* (TATO), DAN *EARNING PER SHARE* (EPS) TERHADAP HARGA SAHAM

(Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Masuk dalam Indeks LQ 45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016)

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Return On Assets*, *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, *Total Assets Turnover* dan *Earning Per Share* terhadap harga saham perusahaan manufaktur yang masuk dalam Indeks LQ 45 baik secara simultan maupun parsial. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan yang masuk dalam Indeks LQ 45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Teknik penentuan sampel yang digunakan adalah dengan menggunakan metode *purposive sampling* yaitu pengumpulan sampel yang didasari pada suatu kriteria tertentu, sehingga menghasilkan 9 sampel perusahaan. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda, dan pengolahan data dilakukan dengan menggunakan program SPSS (*Statistical Product and Service Solutions*) 16.0

Hasil analisis menunjukkan bahwa secara simultan *Return On Assets*, *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, *Total Assets Turnover* dan *Earning Per Share* berpengaruh terhadap harga saham perusahaan manufaktur yang masuk dalam Indeks LQ 45 . Hasil analisis juga menunjukkan bahwa secara pasial *Return On Assets*, *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio* tidak berpengaruh terhadap harga saham perusahaan manufaktur yang masuk dalam Indeks LQ 45, sedangkan *Total Assets Turnover* dan *Earning Per Share* berpengaruh terhadap harga saham perusahaan manufaktur yang masuk dalam Indeks LQ 45. Sedangkan variabel yang berpengaruh paling dominan terhadap harga saham perusahaan manufaktur yang masuk dalam Indeks LQ 45 adalah *Earning Per Share*.

Kata Kunci : Harga Saham, *Return On Assets*, *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, *Total Assets Turnover* dan *Earning Per Share*