

**PENGARUH CURRENT RATIO (CR) RETURN ON EQUITY (ROE), DAN
EARNING PER SHARE (EPS) TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN TRANSPORTASI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2013-2017**

SKRIPSI



Nama : M. Dzul Fahmi Ash Shomat

NIM :43114320034

UNIVERSITAS
MERCU BUANA
Program Studi Manajemen S1
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

Jakarta

2019

**PENGARUH CURRENT RATIO (CR) RETURN ON EQUITY (ROE), DAN
EARNING PER SHARE (EPS) TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN TRANSPORTASI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2013-2017**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar Sarjana
Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Manajemen Universitas
Mercu Buana Jakarta**



**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

Nama : M. Dzul Fahmi Ash Shomat

NIM :43114320034

Program Studi Manajemen S1

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

Jakarta

2019

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : M. Dzul Fahmi Ash Shomat

NIM : 43114320034

Program Studi : S1 Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenakan sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan). Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 7 Desember 2018



M. Dzul Fahmi Ash Shomat

NIM : 43114320034

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : M. Dzul Fahmi Ash Shomat
NIM : 43114320034
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh *Curren Ratio* (CR), *Return On Equity* (ROE),
dan *Earning Per Share* (EPS) terhadap harga saham
perusahaan Transportasi yang terdaftar di Bursa Efek
Indonesia (BEI) periode 2013-2017.

Tanggal Lulus Ujian :

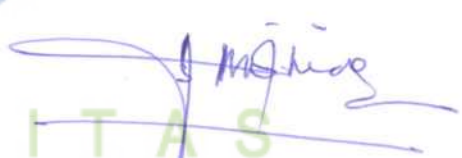
Disahkan Oleh :

Pembimbing,

Ketua Penguji,


Dr. Nur Aisyah F. Pulungan, SE, MM

Tanggal: 9/2/19


Supriyatno, S.Sos., MM

Tanggal: 12/2/19

Dekan,

Ketua Program Studi
S1 Manajemen


Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA., CIPSAS., CMA., CRS

Tanggal:


Dudi Permana, Ph. D

Tanggal: 13/2/19

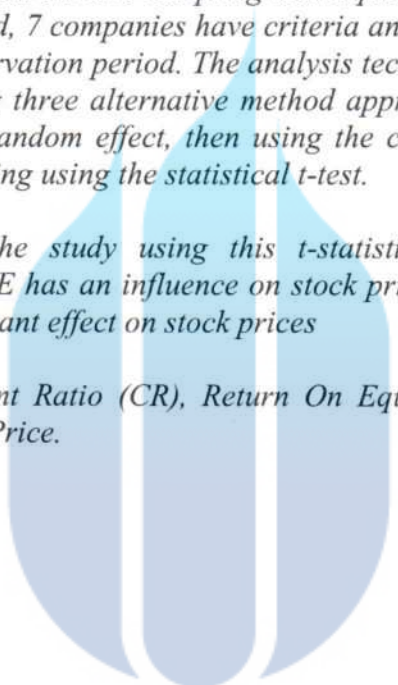
ABSTRACT

This study aims to determine the effect of current ratio (CR), return on equity (ROE), and earnings per share (EPS) on stock prices. The object of this study is a transportation company for the period 2013-2017

Data is obtained through the IDX website (www.idx.co.id). The research design used is casual research. The sampling technique uses purposive sampling method. From this method, 7 companies have criteria and a total of 23 companies during the five-year observation period. The analysis technique used is panel data regression analysis using three alternative method approaches, namely common effect, fixed effect, and random effect, then using the chow test model selection and the final test and testing using the statistical t-test.

The results of the study using this t-statistical test show that the independent variable ROE has an influence on stock prices and the CR and EPS variables have no significant effect on stock prices

Keywords: *Current Ratio (CR), Return On Equity (ROE), Earning Per Share (EPS), and Stock Price.*



U N I V E R S I T A S
M E R C U B U A N A

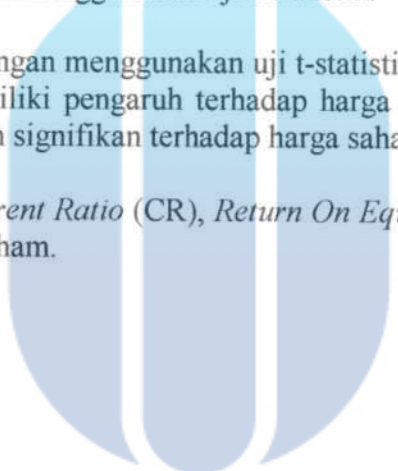
ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *current ratio* (CR), *return on equity* (ROE), dan *earning per share* (EPS) terhadap harga saham. Objek penelitian ini adalah perusahaan Transportasi periode 2013-2017.

Data diperoleh melalui situs BEI (www.idx.co.id). Desain penelitian yang digunakan adalah penelitian kasual. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode purposive sampling. Dari metode tersebut diperoleh 7 perusahaan yang memiliki kriteria dan total perusahaan 23 perusahaan selama periode pengamatan lima tahun. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi data panel dengan menggunakan tiga pendekatan metode alternatif yaitu *common effect*, *fixed effect*, dan *random effect*, lalu menggunakan pemilihan model *chow tes* dan *husman test* serta pengujian menggunakan uji t-statistik.

Hasil penelitian dengan menggunakan uji t-statistik ini menunjukkan bahwa variabel bebas ROE memiliki pengaruh terhadap harga saham dan variabel CR dan EPS tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham.

Kata Kunci: *Current Ratio* (CR), *Return On Equity* (ROE), *Earning Per Share* (EPS) dan Harga Saham.



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas limpahan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh *Current Ratio (CR)*, *Return On Equity (ROE)*, dan *Earning Per Share (EPS)* Terhadap Harga Saham Perusahaan Transportasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2013-2017”** Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi S1 Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ingin berterimakasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Ngadino Surip, MS selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Bapak Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA., CIPSAS., CMA.CRS selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Dudi Permana, Ph.D., selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.
4. Bapak Muhammad, SE., MM. selaku Sekretaris Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana Kampus D Kranggan.
5. Ibu Dr Nur Aisyah F. Pulungan, SE, MM pembimbing skripsi yang selalu membimbing dan mengarahkan penulis dari awal hingga akhir penulisan

skripsi ini, serta untuk kesabaran dan pengetahuan yang diberikan selama proses penulisan skripsi.

6. Seluruh Dosen yang telah memberikan ilmu dan Seluruh Staf Perpustakaan Universitas Mercu Buana yang telah menyediakan sumber buku bacaan selama penyusunan skripsi dan kegiatan belajar.
7. Kedua orang tua Bapak Samidi dan Ibu Sumiati serta Kakak Winarti, Joni Santoso dan Sri Maryati yang telah memberikan semangat, doa, dukungan moral dan material kepada penulis serta perhatian yang tidak ternilai, dan memberikan banyak inspirasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
8. Endang Efino yang selalu setia mengingatkan untuk menyelesaikan skripsi ini, dan selalu memberikan dukungan serta doa. *Thank you so much for everything.*
9. Seluruh teman-teman mahasiswa Universitas Mercu Buana jurusan Manajemen angkatan 2015 terima kasih atas segala dukungan dan doanya

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan, oleh karena itu diharapkan terdapat peneliti selanjutnya yang menggunakan topik yang sama dapat melakukan perbaikan guna menghasilkan penelitian yang lebih sempurna. Akhir kata, penulis mengucapkan terima kasih, semoga hasil penelitian ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Jakarta, 7 Desember 2018



M. Dzul Fahmi Ash Shomat

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
ABSTRACT.....	iii
ABSTRAK	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	10
C. Tujuan Penelitian dan Kontribusi Penelitian	10
1. Tujuan Penelitian	10
2. Kontribusi Penelitian	11
BAB II	12
KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA KONSEPTUAL DAN	
HIPOTESIS.....	12
A. Kajian Pustaka	12
1 Harga Saham	12
2 Rasio Keuangan	15
3 Rasio Likuiditas	17
4 Rasio Profitabilitas	20
5 Penelitian Terdahulu	23
B. Rerangka Pemikiran.....	30
C. Hipotesis	30

BAB III..... 33

METODOLOGI PENELITIAN 33

A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	33
B. Desain Penelitian	33
C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel.....	34
1 Definisi.....	34
Operasionalisasi Penelitian	35
D. Populasi dan Sampel	36
1 Populasi Penelitian	36
2 Sampel Penelitian.....	36
E. Teknik Pengumpulan Data.....	38
F. Metode Analisis	39
1 Analisis Statistik Deskriptif.....	39
2 Uji Stasioneritas Data	40
3 Analisis Regresi Data Panel.....	41
4 Uji Pemilihan Model.....	43
5 Analisis Data Panel	46
6 Uji Hipotesis	46

BAB IV..... 50

HASIL DAN PEMBAHASAN 50

A. Gambaran Umum Perusahaan	50
B. Analisis statistik deskriptif	56
C. Analisis kelayakan data (Uji Stasioneritas)	58
1 Uji Stasioner Harga Saham	58
2 Uji Stasioner <i>Current Ratio</i>	59
3 Uji Stasioneritas <i>Return On Equity</i>	60
4 Uji Stasioneritas <i>Earning Per Share</i>	61
D. Model Regresi Data Panel.....	62
1 Model <i>Common Effect</i>	63

2 Model <i>Fixed Effect</i>	65
3 Model <i>Random Effect</i>	67
E. Hasil Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	70
1 Uji <i>Chow</i>	70
2 Uji <i>Husman</i>	71
F. Pengujian Hipotesis	74
1 Hasil Koefisiensi Determinasi (R^2).....	74
2 Uji F (Simultan)	74
3 Uji T	76
BAB V	81
SIMPULAN DAN SARAN	81
A. Simpulan.....	81
B. Saran	82
DAFTAR PUSTAKA	83
LAMPIRAN	88

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Daftar harga saham Perusahaan Transportasi	5
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	24
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel Penelitian	36
Tabel 3.2 Kriteria Pemilihan Sampel.....	37
Tabel 3.3 Sampel Penelitian.....	38
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif	56
Tabel 4.2 Uji Kelayakan Data Variabel Harga Saham	59
Tabel 4.3 Uji Kelayakan Data Variabel <i>Current Ratio</i>	60
Tabel 4.4 Uji Kelayakan Data Variabel <i>Return On Equity</i>	61
Tabel 4.5 Uji Kelayakan Data Variabel <i>Earning Per Share</i>	62
Tabel 4.6 Model <i>Common Effeect</i>	63
Tabel 4.7 Model <i>Fixed Effect</i>	65
Tabel 4.8 Model <i>Random Effect</i>	68
Tabel 4.9 Uji <i>Chow</i>	70
Tabel 4.10 Uji <i>Husman</i>	71
Tabel 4.11 Hasil Pengujian Pemilihan Model Data Panel	72
Tabel 4.12 Hasil Pemodelan Model <i>Random Effect</i>	73
Tabel 4.13 Hasil Koefisiensi Determinasi	74
Tabel 4.14 Uji F	75
Tabel 4.15 Uji T	76

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1.....	6
Gambar 2.1.....	30



U N I V E R S I T A S
MERCU BUANA

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Hasil Tambulasi Data	88
Lampiran 2 Hasil Uji kelayakan data Variabel Harga Saham	89
Lampiran 3 Hasil Uji kelayakan data Variabel <i>Current Ratio</i>	89
Lampiran 4 Hasil Uji kelayakan data Variabel <i>Return On Equity</i>	89
Lampiran 5 Hasil Uji kelayakan data Variabel <i>Earning Per Share</i>	90
Lampiran 6 Hasil Uji Regresi model <i>Common Effect</i>	90
Lampiran 7 Hasil Uji Regrensi model <i>Fixed Effect</i>	91
Lampiran 8 Hasil Uji Regrensi model <i>Random Effect</i>	92
Lampiran 9 Hasil Uji Chow	93
Lampiran 10 Hasil Uji Husman	93
Lampiran 11 Hasil Pengujian pemilihan Model Data Panel	93
Lampiran 12 Hasil Koefisiensi Determinasi	93
Lampiran 13 Hasil Uji F	94
Lampiran 14 Hasil U T	94
Lampiran 15 Tabel F	95
Lampiran 16 Tabel T	96

U N I V E R S I T A S
MERCU BUANA