

**ANALISIS PENGARUH *DEBT TO EQUITY RATIO*, *RETURN ON EQUITY*, DAN *RETURN ON INVESTMENT* TERHADAP
HARGA SAHAM
(Studi Kasus Pada Perusahaan Makanan dan Minuman Yang Terdaftar DI BEI)**

Skripsi

Program Studi Akuntansi

Nama : Muhammad HadiSaputra

NIM : 43209010135



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2013

**ANALISIS PENGARUH *DEBT TO EQUITY RATIO*, *RETURN ON EQUITY*, DAN *RETURN ON INVESTMENT* TERHADAP
*HARGA SAHAM***

(Studi Kasus Pada Perusahaan Makanan dan Minuman Yang Terdaftar DI BEI)

Skripsi

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Menempuh Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Akuntansi - Strata 1

Nama : Muhammad HadiSaputra

NIM : 43209010135



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2013

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Muhammad HadiSaputra

NIM : 43209010135

Program Studi : Akuntansi - Strata 1

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

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 01 November 2013



(Muhammad HadiSaputra)

NIM: 43209010135

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Muhammad Hadi Saputra
NIM : 43209010135
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh *Debt to Equity Ratio*, *Return On Equity*, dan *Return On Investment* Terhadap Harga Saham.
Tanggal Ujian Skripsi : 25 Oktober 2013

Disahkan oleh,
Pembimbing,



12/10 2013

Hari Setiyawati SE., Ak., M.Si

Tanggal :

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis,



Dra. Wiwik Utami, Ak., MS., CA

Tanggal :

Ketua Program Studi Akuntansi,



Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA

Tanggal :

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul :

**ANALISIS PENGARUH *DEBT TO EQUITY RATIO*, *RETURN ON EQUITY*,
DAN *RETURN ON INVESTMENT* TERHADAP HARGA SAHAM
(Studi Kasus Pada Perusahaan Makanan dan Minuman Yang Terdaftar Di BEI)**

Dipersiapkan dan Disusun Oleh :

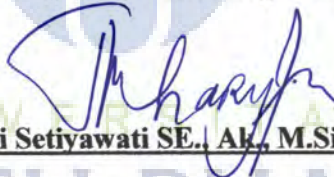
Muhammad Hadi Saputra

NIM : 43209010135

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 25 Oktober 2013
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/ Pembimbing Skripsi



Hari Setiyawati SE., Ak., M.Si

Anggota Dewan Penguji



Dra. Wiwik Utami, Ak., MS., CA

Anggota Dewan Penguji



Diah Iskandar, SE., M. Si

KATA PENGANTAR

Assalammua'laikum Wr.Wb.

Alhamdulillah Rabbil 'Alamin dengan kerendahan hati penulis panjatkan segala puji dan syukur kehadiran Allah SWT, karena rahmat dan hidayah-nya penulis dapat menyelesaikan laporan skripsi yang berjudul **“Analisis Pengaruh Debt to Equity Ratio, Return on Equity, dan Return on Investment terhadap Harga Saham pada perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di BEP”**. Yang merupakan salah satu syarat untuk menempuh ujian akhir guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan bisnis Universitas Mercubuana.

Penulis berharap hasil penelitian ini dapat memberi manfaat dalam pengembangan pengetahuan baik bagi penulis maupun bagi pihak lain yang berkepentingan. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan, dan dukungan yang sangat berarti dari Ibu Hari Setiyawati SE., Ak., M.si sebagai dosen pembimbing dan juga berbagai pihak. Maka dalam kesempatan ini, penulis dengan ketulusan hati mengucapkan terima kasih yang sedalam-dalamnya kepada:

1. Bapak Dr. Ir. Arisetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dra. Wiwik Utami, Ak., MS., CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana dan dewan penguji yang telah memberikan masukan dan nasehat-nasehat yang bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis.

3. Bapak Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercubuana.
4. Ibu Hari Setiyawati, SE., Ak., M.Si selaku dosen pembimbing yang telah memberikan masukan dan nasehat-nasehat yang bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis.
5. Ibu Diah Iskandar, SE. M. Ak selaku dewan penguji yang telah memberikan masukan dan nasehat-nasehat yang bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis.
6. Ibu Ratna Mappanyuki, SE., Ak., M.Si selaku dosen penelaah yang telah memberikan masukan dan nasehat-nasehat yang bermanfaat yang diberikan kepada penulis.
7. Seluruh dosen dan staf Program Studi Akuntansi Universitas Mercubuana.
8. Kedua Orang Tua dan adik-adik penulis yang senantiasa memberikan doa dan dukungan agar skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
9. Geng Mengsong yang terdiri dari Citra, Nova, Putri, Irma, Nitria, Evie, Dessy, Nita, Yulianti, Williana, Andi, Agung, Irvan, Eko, Hakim, yang telah saling berbagi dukungan, cerita, ilmu dan pengalaman serta kuliah dan mengerjakan tugas bersama selama ini.
10. Dara Dwi Murni Sukarhatini yang selalu memberikan semangat, dukungan, dan doa sampai akhirnya skripsi ini selesai.
11. Seluruh keluarga besar Akuntansi S1 angkatan 2009.

12. Dan terakhir, untuk semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu, siapa pun itu, penulis hanya bisa mengucapkan teima kasih banyak untuk semuanya.

Penulis menyadari dalam penulisan skripsi ini masih banyak kekurangan dan kelemahan karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman, maka dengan segala kerendahan hati penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun guna penyempurnaan penulisan. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat digunakan sebagai informasi bagi semua yang membutuhkan.



Jakarta, 08 Oktober 2013

Muhammad HadiSaputra

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR ISI

	Halaman
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	i
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI.....	ii
KATAPENGANTAR	iii
ABSTRAK	vi
<i>ABSTRACT</i>	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang.....	1
B. Perumusan Masalah	7
C. Tujuan Masalah.....	8
D. Manfaat Penelitian	8
BAB II LANDASAN TEORI	
A. Landasan Teori	10
1. Teori Sinyal (Signalling Theory)	11
2. Teori Agensi (Agency Theory).....	11
B. Laporan Keuangan	13
1. Pengertian Laporan Keuangan.....	13
2. Tujuan Laporan Keuangan	14

3. Pengguna Laporan Keuangan	15
4. Karakteristik Laporan Keuangan	17
5. Jenis-Jenis Laporan Keuangan.....	28
6. Analisis Laporan Keuangan.....	22
C. Analisis Rasio Keuangan.....	23
D. Keunggulan dan Keterbatasan Analisis rasio	25
E. Jenis-Jenis Rasio	26
F. Pengaruh Variabel Dependen Terhadap Variabel Independen	29
1. Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> Terhadap Harga Saham.....	29
2. Pengaruh <i>Return On Equity</i> Terhadap Harga Saham.....	29
3. Pengaruh <i>Retrun On Investment</i> Terhadap Harga Saham.....	30
G. Saham dan Harga Saham.....	31
1. Pengertian Saham.....	31
2. Jenis Saham.....	32
3. Pengertian Harga Saham	34
H. Penelitian Terdahulu	35
I. Kerangka Pemikiran Teoritis.....	39

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	41
-------------------------------------	----

B. Desain Penelitian	41
C. Hipotesis	42
D. Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	43
E. Metode Pengumpulan Data	45
F. Jenis Data.....	46
G. Populasi dan Sampel	46
H. Metode Analisis Data	48
1. Statistik Deskriptif.....	48
2. Uji Asumsi Klasik	48
3. Hipotesis	51
4. Analisis Regresi Linear Berganda.....	53
BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN	
A. Statistik Deskriptif	54
B. Uji Asumsi Klasik.....	55
1. Uji Normalitas dengan Kolmogorov-Smirnov.....	55
2. Uji Multikolonieritas	56
3. Uji Autokorelasi.....	57
4. Uji Heterokedastisitas.....	58
C. Uji Hipotesis	59
1. Analisis Koefisien Determinasi (R^2)	59
2. Uji Regresi Secara Serentak (Uji F).....	60
3. Uji Regresi Secara Parsial (Uji t)	61
D. Analisis Regresi Berganda	62

	E. Pembahasan dan Hasil Penelitian	64
BAB V	Kesimpulan dan Saran	
	A. Kesimpulan.....	68
	B. Saran.....	69
DAFTAR PUSTAKA		71



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	37
Tabel 3.1 Operasional Variabel Penelitian.....	45
Tabel 3.2 Sampel Penelitian.....	47
Tabel 3.3 Keputusan Ada Tidaknya Autokorelasi.....	50
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif.....	54
Tabel 4.2 Uji Normalitas Data Kolmogorov-Smirnov	56
Tabel 4.3 Uji Multikolonieritas	57
Tabel 4.4 Uji Autokorelasi	58
Tabel 4.5 Koefisien Determinasi (R^2).....	60
Tabel 4.6 Uji F-Test.....	60
Tabel 4.7 Uji t-Test.....	61
Tabel 4.8 Analisis Regresi Linear Berganda.....	62

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Teoritis	40
Gambar 4.1 <i>Scatter Plot</i>	59



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Nama dan Kode Perusahaan

Lampiran 2 Hasil Tabulasi Data Perusahaan makanan dan minuman tahun 2010 sampai dengan 2012

Lampiran 3 Hasil Uji Deskriptif

Lampiran 4 Hasil Uji Asumsi Klasik

Lampiran 5 Hasil Uji Hipotesis

