

**PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP HARGA
SAHAM PADA PERUSAHAAN INDEKS LQ45 DI
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2013-2015**

SKRIPSI



Nama : Prima Nurcholilah
NIM : 43112120420

Program Studi Manajemen
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2017

**PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP HARGA
SAHAM PADA PERUSAHAAN INDEKS LQ45 DI
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2013-2015**

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 : Prima Nurcholilah

NIM : 43112120420

Program Studi Manajemen
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA

2017

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Prima Nurcholilah

NIM : 43112120420

Program Studi : S1 Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri apabila saya mengutip dari hasil 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, 13 Februari 2017



Prima Nurcholilah
NIM : 43112120420

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Prima Nurcholilah
NIM : 43112120420
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Harga Saham Pada
Perusahaan Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia
Tahun 2013 – 2015
Tanggal Lulus Ujian : 21 Februari 2017

Disahkan Oleh :

Pembimbing,

Ketua Penguji,


Augustina Kurniasih
UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Dudi Permana

Dr. Augustina Kurniasih, ME.

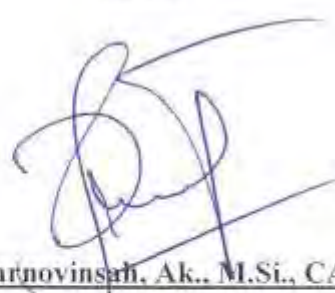
Tanggal :

Dudi Permana, MM., Ph.D.


Tanggal :

Dekan,

Ketua Program Studi
S1 Manajemen,


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

Tanggal :


Dudi Permana, MM., Ph.D.

Tanggal :

KATA PENGANTAR

Alhamdulillahirobbil'alamin, segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2015”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Ibu Dr. Augustina Kurniasih, ME., selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan, dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Kedua orangtua tercinta dan kakak-kakak saya, khususnya M. Yusuf yang telah memberikan semangat, doa, dan dukungan moral serta material yang tiada henti-hentinya kepada penulis serta memberikan banyak inspirasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
2. Bapak Dr. Ir. Arisetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Dr. Harnovinsah, Ak., M,Si., CA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

4. Bapak Dudi Permana, MM., Ph.D., selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
5. Seluruh dosen dan staf Program Studi Manajemen Fakultas Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
6. Teman-teman seperjuangan bimbingan Ibu Augustina Wahyuni, Yeyen, Dede, Tata, Ary yang telah memberikan semangat dan motivasi untuk menyelesaikan skripsi ini dan lulus bersama.
7. Teman-teman seperjuangan kampus Depok angkatan 2013 terima kasih atas semua kenangan, kebersamaan, bantuan dan motivasi selama ini.
8. Pihak-pihak lain yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu. Terima kasih atas bantuan, motivasi serta doanya.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya.

Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan hati, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kekurangan dalam skripsi ini.

Jakarta, 13 Februari 2017

Prima Nurcholilah

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i	
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii	
ABSTRAK	iii	
KATA PENGANTAR	v	
DAFTAR ISI	vii	
DAFTAR TABEL	ix	
DAFTAR GAMBAR	x	
DAFTAR LAMPIRAN	xi	
BAB I	PENDAHULUAN	
A.	Latar Belakang Masalah	1
B.	Rumusan Masalah	11
C.	Tujuan dan Kontribusi Penelitian	11
1.	Tujuan Penelitian	11
2.	Kontribusi Penelitian	12
BAB II	KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	
A.	Kajian Pustaka	13
1.	Pasar Modal	14
2.	Saham	16
a.	Pengertian Saham	16
b.	Jenis-jenis Saham	16
3.	Harga Saham	19
a.	Pengertian Harga Saham	19
b.	Faktor-faktor yang Mempengaruhi Harga Saham	19
4.	Analisis Laporan Keuangan	20
a.	Pengertian Analisis Laporan Keuangan	20
b.	Tujuan dan Manfaat Analisis Laporan Keuangan	21
5.	Rasio Keuangan	21
a.	Pengertian Rasio Keuangan	21
b.	Jenis-jenis Rasio Keuangan	22
6.	Indeks LQ45	29
7.	Penelitian Terdahulu	32
B.	Kerangka Pemikiran	33
C.	Hipotesis	34
BAB III	METODE PENELITIAN	
A.	Waktu dan Tempat Penelitian	38
B.	Desain Penelitian	38
C.	Definisi dan Operasionalisasi Variabel	38
1.	Definisi Variabel	38

2. Operasionalisasi Variabel	40
D. Populasi dan Sampel Penelitian	40
E. Teknik Pengumpulan Data	41
F. Metode Analisis Data	42
1. Statistik Deskriptif	42
2. Analisis Regresi Data Panel	42
3. Model Regresi Data Panel	43
a. Pooled Least Square (Common Effect Model)	43
b. Fixed Effect Model	43
c. Random Effect Model	44
4. Pemilihan Model Analisis Data Panel	44
a. Uji Chow	45
b. Uji Hausman	45
c. Uji Lagrange Multiplier	46
5. Uji Model Regresi	46
a. Uji Signifikansi Simultan (uji F)	46
b. Koefisien Determinasi (R^2)	47
c. Uji Koefisien Regresi Data Panel	47
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN
A. Gambaran Umum Perusahaan	49
B. Hasil Analisis Statistik Deskriptif	49
C. Hasil Analisis Data	52
D. Pembahasan	55
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN
A. Kesimpulan	60
B. Saran	60
DAFTAR PUSTAKA	62
LAMPIRAN	66

DAFTAR TABEL

No.	Keterangan	Halaman
1.1	Pergerakan Harga Saham LQ45 Tahun 2013-2015	5
2.1	Penelitian Terdahulu	32
3.1	Definisi Operasional Variabel	40
3.2	Kriteria Pengambilan Sampel	41
4.1	Hasil Analisis Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	50
4.2	Hasil Analisis Uji Model Regresi Variabel Penelitian	53



DAFTAR GAMBAR

No.	Keterangan	Halaman
1.1	Pergerakan Harga Saham LQ45 Tahun 2013-2015	5
2.1	Kerangka Pemikiran	34



DAFTAR LAMPIRAN

	Keterangan	Halaman
Lampiran 1	Daftar Perusahaan Indeks LQ45 Tahun 2013-2015	67
Lampiran 2	Daftar Perusahaan Yang Menjadi Sampel Penelitian.....	71
Lampiran 3	Data Rasio dan Harga Saham Sampel Penelitian	72
Lampiran 4	Hasil Uji Statistik Deskriptif	74
Lampiran 5	Hasil Uji Estimasi Data Panel	75
Lampiran 6	Hasil Uji Chow	78
Lampiran 7	Hasil Uji Hausman	79

