

**PENGARUH *CURRENT RATIO* (CR), *RETURN OF EQUITY* (ROE) DAN
RETURN OF ASSET (ROA) TERHADAP HARGA SAHAM
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Barang Konsumsi
Yang Terdaftar di BEI Periode 2011 – 2015)**

SKRIPSI



Nama : Fitri Apriyani

NIM : 43114110064

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Program Studi Manajemen
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA

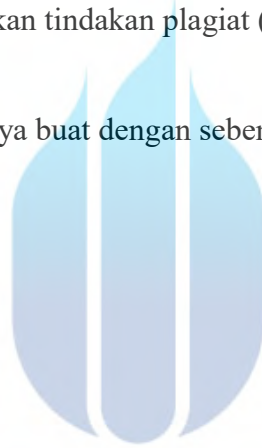
2017

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Nama : Fitri Apriyani
NIM : 43114110064
Program Studi : S1 Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya saya sendiri apabila saya mengutip dari karya orang lain, maka saya akan 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.



Jakarta, Agustus 2017



Fitri Apriyani

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Fitri Apriyani
NIM : 43114110064
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh Current Ratio (CR), Return of Equity (ROE), dan Return of Asset (ROA) Terhadap Harga Saham (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor BarangKonsumsi Yang Terdaftar di BEI Periode 2011 – 2015)

Tanggal Lulus Ujian : 5 Oktober 2017

Disahkan Oleh :

Pembimbing Skripsi,

Ketua Penguji


Sugiyono Dr., Ir Msi

Tanggal: 7 Oktober 2017


Yuhasril, SE, ME


Tanggal: 7 Oktober 2017

Dekan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis


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

Tanggal: 11 Oktober 2017

Ketua Program Studi
S1 Manajemen


Dudi Permana, Ph. D

Tanggal: 11 Oktober 2017

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada peneliti, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “**PENGARUH *CURRENT RATIO (CR)*, *RETURN OF EQUITY (ROE)* DAN *RETURN OF ASSET (ROA)* TERHADAP HARGA SAHAM (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Barang Konsumsi Yang Terdaftar di BEI Periode 2011 – 2015)**“. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Mercubuana.

Penulis menyadari sebagai dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Oleh karena itu dalam kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada Bapak Dr. Ir Sugiyono, Msi selaku dosen pembimbing yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasihat-nasihat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis serta semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada:

1. Dr. Ir Arisetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercubuana.
2. Dr. Harnovinsah, S.E., Ak., M.Si., CA, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercubuana.
3. Dudi Permana, Ph. D selaku Ketua Program Studi Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercubuana.

4. Kedua Orang tua penulis beserta keluarga yang telah memberikan dorongan dan semangat moral dan materil selama penulis menyelesaikan skripsi ini
5. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah memberikan dukungan dalam penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini tidak jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu penulis mengharap 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 diri, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

Jakarta, Agustus 2017

Penulis

UNIVERSITAS
MERCU BUANA
Fitri Apriyani
43114110064

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
ABSTRAK	iii
ABSTRACT	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	7
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	7
1. Tujuan Penelitian	7
2. Kontribusi Penelitian	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA	10
A. Kajian Pustaka	10
1. Pasar Modal	10
1.1 Pengertian Pasar Modal	10
1.2 Manfaat Pasar Modal	11
1.3 Instrumen Pasar Modal	12
2. Saham	13
2.1 Pengertian Saham	13
2.2 Jenis – jenis dan Klasifikasi Saham	14
2.3 Nilai Saham	17
2.4 Analisis Saham	19
2.5 Harga Saham	20
2.6 Faktor – faktor yang Mempengaruhi Harga Saham	21
2.7 Indeks Harga Saham	23
3. Laporan Keuangan	23
3.1 Pengertian Laporan Keuangan	19
3.2 Tujuan Laporan Keuangan	24
3.3 Jenis – jenis Laporan Keuangan	25
4. Rasio Keuangan	26
4.1 Pengertian Rasio Keuangan	26
4.2 Analisis Rasio Keuangan	27

4.3 Manfaat Analisis Rasio Keuangan.....	28
4.4 Klasifikasi Rasio Keuangan.....	29
4.5 <i>Current Ratio</i>	30
4.6 <i>Return of Equity</i>	32
4.7 <i>Return of Asset</i>	32
5. Kajian Penelitian Sejenis.....	33
B. Kerangka Pemikiran.....	36
C. Hipotesis.....	38
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	40
A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	40
B. Desain Penelitian.....	40
C. Definisi dan Operasionalisasi Penelitian.....	40
1. Variabel Penelitian.....	40
1.1 Variabel Dependen.....	41
1.2 Variabel Independen.....	41
2. Operasional Variabel.....	42
2.1 <i>Current Ratio</i>	42
2.2 <i>Return of Equity</i>	42
2.3 <i>Return of Asset</i>	43
D. Populasi dan Sampel.....	44
1. Populasi.....	44
2. Sampel.....	46
E. Teknik Pengumpulan Data.....	49
F. Metode Analisis.....	50
1. Statistik Deskriptif.....	51
2. Uji Asumsi Klasik.....	51
2.1 Uji Normalitas.....	52
2.2 Uji Multikolinearitas.....	52
2.3 Uji Autokolerasi.....	53
2.4 Uji Heteroskedastisitas.....	53
3. Uji Analisis Regresi Linear Berganda.....	54
3.1 Analisis Regresi Ganda.....	55
4. Uji Hipotesis.....	56
4.1 Uji T (Uji Parsial).....	57
4.2 Uji F (Uji Simultan).....	58

BAB IV PEMBAHASAN	60
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	60
1. Nilai <i>Current Ratio</i> (CR).....	61
2. Nilai <i>Return of Equity</i> (ROE).....	63
3. Nilai <i>Return of Asset</i> (ROA).....	65
4. Harga Saham.....	67
5. Variabel X dan Y.....	68
B. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	68
C. Uji Asumsi Klasik	71
1. Uji Normalitas	72
2. Uji Multikolinearitas	75
3. Uji Autokolerasi	76
4. Uji Heteroskedastisitas	77
D. Uji Analisis Regresi Linear Berganda	78
E. Uji Hipotesis	80
1. Koefisien Determinasi.....	80
2. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	81
3. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statisitk t)	82
F. Pembahasan Hasil Penelitian	84
1. Pembahasan Hasil Secara Parsial	84
1.1 Pengaruh <i>Current Ratio</i> /CR (X1) terhadap Harga Saham.....	84
1.2 Pengaruh <i>Return of Equity</i> /ROE (X2) terhadap Harga Saham ...	85
1.3 Pengaruh <i>Return of Asset</i> /ROA (X3) terhadap Harga Saham	86
2. Pembahasan Hasil Secara Simultan	87
3. Pembahasan Penelitian Sebelumnya	87
BAB V KESIMPULAN	91
A. Kesimpulan	91
B. Saran.....	92
DAFTAR PUSTAKA	93
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Data Current Ratio, Return of Equity, dan Return of Asset 5 Perusahaan 2011 - 2015	6
Tabel 3.1	Operasional Variabel.....	44
Tabel 3.2	Populasi Penelitian	45
Tabel 3.3	Kriteria Sampel Penelitian	48
Tabel 3.4	Sampel Penelitian yang Diperoleh.....	48
Tabel 4.1	Sampel Penelitian yang Diperoleh.....	61
Tabel 4.2	Nilai <i>Current Ratio</i>	62
Tabel 4.3	Nilai <i>Return of Equity</i>	64
Tabel 4.4	Nilai <i>Return of Asset</i>	66
Tabel 4.5	Harga Saham.....	68
Tabel 4.6	Data CR, ROE, ROA, dan Harga Saham.....	66
Tabel 4.7	Statistik Deskriptif	71
Tabel 4.8	Uji Normalitas dengan Kolmogorov-Smirnov.....	74
Tabel 4.9	Uji Multikolinearitas	75
Tabel 4.10	Uji Autokorelasi	76
Tabel 4.11	Persamaan Regresi Linear Berganda	78
Tabel 4.12	Uji F (Simultan)	81
Tabel 4.13	Uji t (Parsial)	83

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1	Kurva Saham 6 Perusahaan Sektor Konsumsi 2011 - 2015	4
Gambar 2.1	Kerangka Pemikiran Teoritis	37
Gambar 4.1	Uji Normalitas Data dengan Histogram	73
Gambar 4.2	Uji Normalitas Data dengan P-Plot	73
Gambar 4.3	Uji Heteroskedastisitas	77
Gambar 4.4	Analisis Linear Berganda	80





UNIVERSITAS
MERCU BUANA