

**PENGARUH RASIO LIKUIDITAS, RASIO SOLVABILITAS
DAN RASIO PROFITABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM
PERUSAHAAN KATEGORI INDEKS KOMPAS 100 PERIODE
2009-2013**

SKRIPSI

**DIAJUKAN UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN
PERSYARATAN
DALAM MEMPEROLEH GELAR SARJANA AKUNTANSI
DEPARTEMEN AKUNTANSI
PROGRAM STUDI AKUNTANSI**

**DIAJUKAN OLEH :
ANANG TONY RAHMAN
NIM : 041113403**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS AIRLANGGA
SURABAYA
2016**

Surabaya, *25 Januari 2016*

Skripsi telah selesai dan siap untuk diuji

Dosen Pembimbing



Dr. H. Widi Hidayat SE.,MSi.,Ak.,CMA.,CA

SKRIPSI

**PENGARUH RASIO LIKUIDITAS, RASIO SOLVABILITAS DAN
RASIO PROFITABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM
PERUSAHAAN KATEGORI INDEKS KOMPAS 100 PERIODE 2009-
2013**

**DIAJUKAN OLEH
ANANG TONY RAHMAN
NIM : 041113403**

TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH :

DOSEN PEMBIMBING,


Dr. WIDI HIDAYAT SE., MSi., Ak., CMA., CA

TANGGAL 15/12/2015

KETUA PROGRAM STUDI,


Ade Palupi, SE., MPMM, Ph.d, Ak

TANGGAL 16/12/2015

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Saya, (*Anang Tony Rahman, 041113403*), menyatakan bahwa :

1. Skripsi saya ini adalah asli dan benar-benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatas namakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (*plagiarism*) dari karya orang lain. Skripsi ini belum pernah diajukan atau mendapatkan gelar akademik di Universitas Airlangga, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Dalam skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas mencantumkan sebagai acuan dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar kepustakaan.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis Skripsi ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di Universitas Airlangga.

Surabaya, 21 Januari 2016



Anang Tony Rahman

NIM : 041113403

KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan syukur Alhamdulillah atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, hidayah, serta barokahNya, penulis akhirnya dapat menyelesaikan skripsi dengan judul : “Pengaruh rasio likuiditas, rasio solvabilitas dan rasio profitabilitas terhadap harga saham perusahaan kategori indeks kompas 100 periode 2009-2013”. Shalawat serta salam semoga selalu tercurah kepada Rasullullah Muhammad SAW beserta keluarga dan sahabat.

Dalam menyelesaikan skripsi ini, penulis banyak mendapat bantuan dan dukungan dari berbagai pihak, baik secara langsung maupun tidak langsung memeberikan fasilitas, ide, inspirasi dan motivasi. Oleh sebab itu, dalam kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada :

1. Ibu Dr. Hj. Dian Agustia, SE.,M.Si.,Ak.,CMA.,CA Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga Surabaya beserta para Wakil Dekan I, II dan III.
2. Bapak Drs. Agus Widodo M, M.Si., Ak., CMA. Selaku Ketua Departemen Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.
3. Bapak Dr. Widi Hidayat SE., MSi., Ak., CMA., CA Selaku dosen pembimbing yang telah sabar, teliti dan memberi motivasi dalam membimbing, memberikan arahan, masukan, kritikan yang sangat membantu bagi penulis dalam menyelesaikan penelitian skripsi ini.
4. Bapak Khusnul Prasetyo, SE., MM., Ak selaku dosen wali yang selalu ada dan selalu memberikan nasihat-nasihat yang membangun disaat penulis membutuhkan.

5. Ibu Ade Palupi,SE.,MPMM,Ph.d,Ak selaku ketua program studi yang selalu ada dan selalu memberikan nasihat – nasihat yang membangun di saat penulis membutuhkan
6. Seluruh dosen pengajar Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga, semoga Allah SWT selalu melimpahkan rahmatNya kepada beliau-beliau dan ilmu yang diberikan menjadi pengetahuan yang terus mengalirkan pahala dan keberkahan.
7. Kepada pihak akademik, Mas Mubin dan rekan-rekan yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan berbagai permasalahan akademik selama kuliah.
8. Kepada Ayahanda Abadi Husaini dan Ibunda Euis Rodhiyah yang sangat penulis cintai. Terima kasih atas segalanya yang telah diberikan kepada penulis dari kecil hingga tumbuh menjadi seperti saat ini, semoga selalu dalam lindungan Allah SWT, diberikan kesehatan dan umur panjang. Amin.
9. Adik tercinta Anang Fajar Aulia, yang selalu memberikan dukungan sepenuhnya dalam setiap langkah yang penulis lakukan dan tidak pernah berhenti untuk mendoakan yang terbaik bagi penulis.
10. Istriku tercinta Annisa Eska Ningrum, yang tidak pernah lelah mendukung dan memberikan motivasi
11. Sahabat tercinta sejak Diploma III Unair angkatan 2008 hingga saat ini di Akuntansi Alih Jenis angkatan 2011, Dimas Aditya Kurniawan dan Lusi Arini Putri.

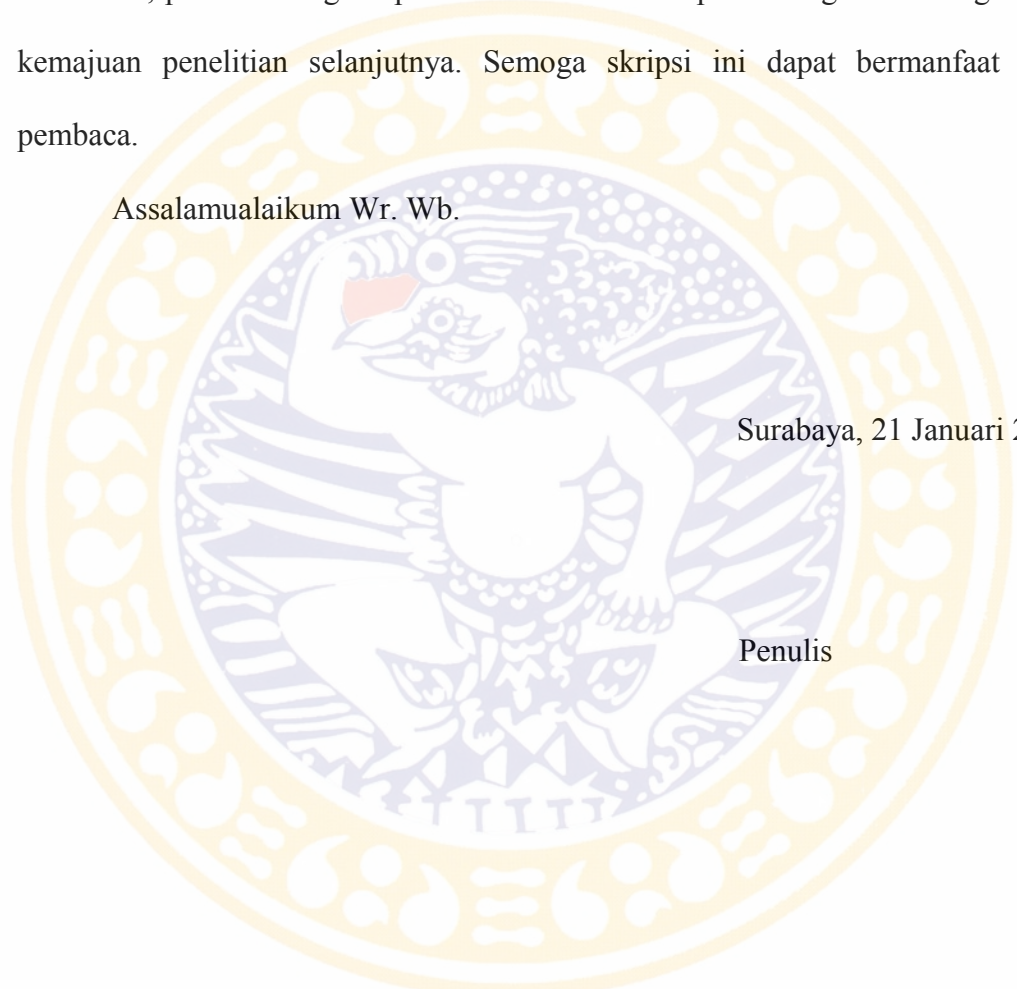
12. Terima kasih untuk teman-teman kelas Akuntansi Alih Jenis angkatan 2011, baik dari UGM, Unair maupun dari alumni kampus lain yang telah bersama-sama dalam menjalani perkuliahan selama ini.

Penulis sadar bahwa masih banyak kekurangan dalam skripsi ini. Oleh karena itu, penulis mengharap kritik dan saran dari pembaca guna meningkatkan kemajuan penelitian selanjutnya. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca.

Assalamualaikum Wr. Wb.

Surabaya, 21 Januari 2016

Penulis



ABSTRAK

Terdapat beberapa alternatif pendanaan bagi keberlangsungan usaha suatu perusahaan *go public*. Dalam pengelolaan perusahaan publik, harga saham dapat dikatakan sebagai indikator keberhasilan atau cermin dari kinerja perusahaan. Perusahaan yang memiliki harga saham tinggi dianggap mempunyai kinerja yang lebih bagus. Analisis keuangan terhadap suatu laporan keuangan perusahaan sangat berguna bagi para investor untuk melakukan perencanaan dalam investasi di suatu perusahaan.

Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan variabel independen yaitu *Return on Assets* (ROA), *Price Earning Ratio* (PER), *Current Ratio*, *Earning Per Share* (EPS), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Price to Book Value* (PBV), dan *Net Profit Margin* (NPM) serta variabel dependen yaitu Harga Saham. Sampel yang digunakan adalah perusahaan yang tergabung dalam indeks Kompas 100 dan terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) berturut-turut selama periode 2009-2013. Model analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda (*multiple regression analysis*).

Hasil penelitian, menyimpulkan bahwa variabel-variabel tersebut, secara simultan variabel *Return on Assets* (ROA), *Price Earning Ratio* (PER), *Current Ratio*, *Earning Per Share* (EPS), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Price to Book Value* (PBV), dan *Net Profit Margin* (NPM) berpengaruh signifikan terhadap perubahan harga saham. Secara parsial variabel *Return on Assets* (ROA), *Earning Per Share* (EPS), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Price to Book Value* (PBV), dan *Net Profit Margin* (NPM) mempunyai pengaruh signifikan terhadap perubahan harga saham.

Kata kunci : *Current Ratio*, ROA, Harga Saham dan Kompas 100.

ABSTRACT

There are several alternative funding for a business of go public company. The stock price can be regarded as an success company. Companies that have value of a high stock price instead have better performance. A financial analysis is useful for investors to investing by investor.

This study using quantitative methods to the independent variables are the Return on Assets (ROA), Price Earning Ratio (PER), Current Ratio, Earning Per Share (EPS), Debt to Equity Ratio (DER), Price to Book Value (PBV), and Net Profit Margin (NPM) and the dependent variable is the stock price. The sample used is a company incorporated in the Kompas 100 index and listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) during 2009-2013. The analysis model used is multiple linear regression analysis (multiple regression analysis).

The results of the study, concluded that these variables, in simultaneously Return on Assets (ROA), Price Earning Ratio (PER), Current Ratio, Earning Per Share (EPS), Debt to Equity Ratio (DER), Price to Book Value (PBV), dan Net Profit Margin (NPM) have a significant effect on stock price changes .In partial Return on Assets (ROA), Earning Per Share (EPS), Debt to Equity Ratio (DER), Price to Book Value (PBV), dan Net Profit Margin (NPM) has significant influence on stock price movements.

Keywords: Current Ratio, ROA, Harga Saham dan Kompas 100.

DAFTAR ISI

	Halaman
Halaman Judul.....	i
Halaman Persetujuan.....	ii
Pernyataan Orisinalitas Skripsi.....	iv
Kata Pengantar.....	v
Abstrak.....	viii
Abstract.....	ix
Daftar Isi.....	x
Daftar Tabel.....	xiii
Daftar Gambar.....	xiv
Daftar Lampiran.....	xv
BAB 1 PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Permasalahan.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	11
1.5 Sistematika Skripsi.....	12

BAB 2	TINJAUAN PUSTAKA	15
2.1	Laporan Keuangan	15
2.2	Analisis Laporan Keuangan	17
2.3	Analisis Rasio Keuangan	18
2.4	Bentuk-Bentuk Pasar Modal	28
2.5	Definisi Saham	28
2.6	Teori Sinyal	34
2.7	Penelitian Sebelumnya	36
2.8	Hipotesis dan Model Analisis	42
BAB 3	METODE PENELITIAN	45
3.1	Pendekatan Penelitian	45
3.2	Identifikasi Variabel	45
3.3	Definisi Operasional Variabel	46
3.4	Jenis dan Sumber Data	48
3.5	Prosedur Pengumpulan Data	49
3.6	Populasi dan Sampel	49
3.7	Teknik Analisis	51
BAB 4	HASIL DAN PEMBAHASAN	57
4.1	Indeks Kompas 100	57

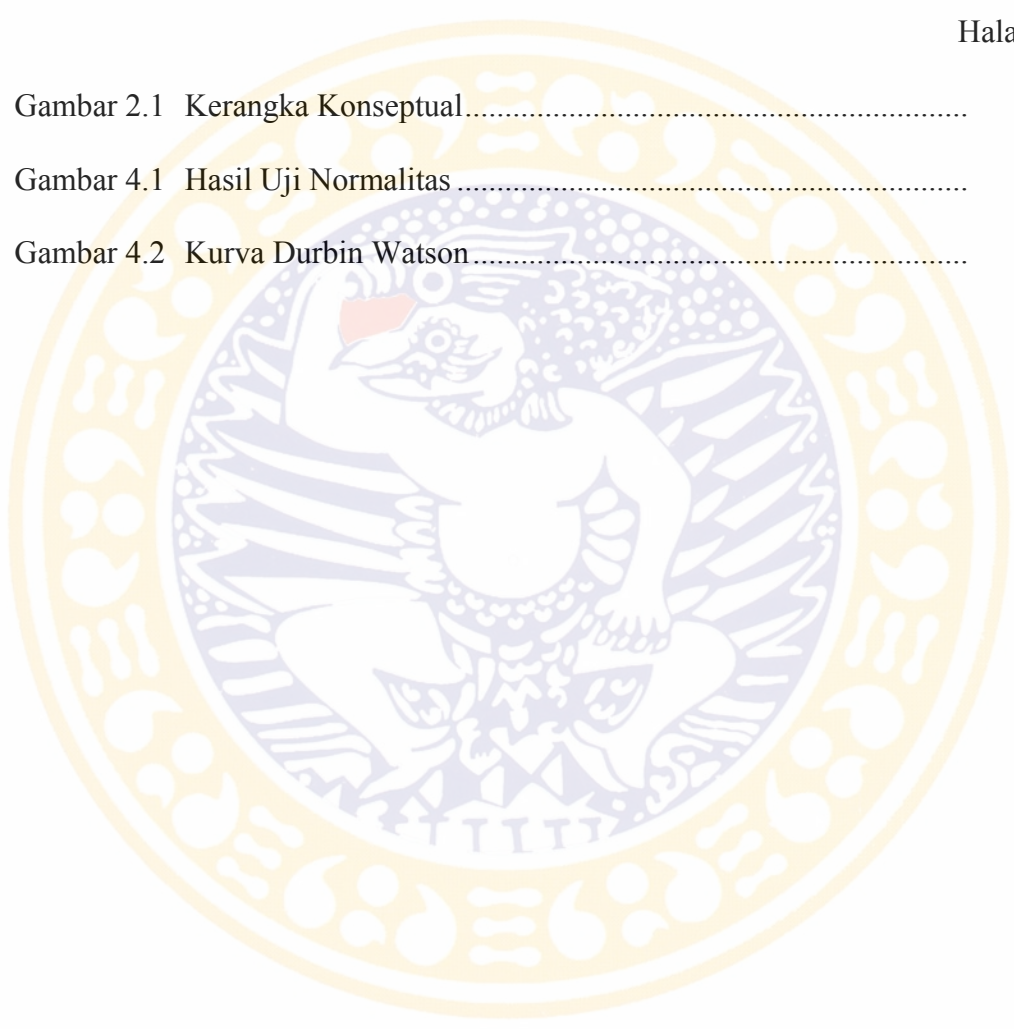
4.2	Statistik Deskriptif.....	58
4.3	Uji Asumsi Klasik	67
4.4	Analisis Regresi Linier Berganda.....	71
4.5	Pembahasan	75
4.6	Keterbatasan Penelitian	84
BAB 5	SIMPULAN DAN SARAN.....	85
5.1	Simpulan.....	85
5.2	Saran.....	86
DAFTAR PUSTAKA		
LAMPIRAN-LAMPIRAN		

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Persamaan dan Perbedaan Penelitian	39
Tabel 3.1 Pemilihan Sampel	50
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif Return On Asset.....	58
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Earning Per Share	59
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif Price Earning Ratio	61
Tabel 4.4 Statistik Deskriptif Current Ratio	62
Tabel 4.5 Statistik Deskriptif Debt to Equity Ratio	63
Tabel 4.6 Statistik Deskriptif Price to Book Value.....	64
Tabel 4.7 Statistik Deskriptif Net Profit Margin.....	65
Tabel 4.8 Statistik Deskriptif Harga Saham.....	66
Tabel 4.9 Uji Normalitas dan Evaluasi Outlier	68
Tabel 4.10 Uji Multikolonieritas	69
Tabel 4.11 Uji Heteroskedastik Metode Glejser	70
Tabel 4.12 Analisis Regresi Linier Berganda	71
Tabel 4.13 Hasil Korelasi Determinasi	72
Tabel 4.14 Perbedaan Hasil Penelitian Sekarang dan Penelitian Sebelumnya	81

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Konseptual.....	43
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas	68
Gambar 4.2 Kurva Durbin Watson.....	70



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Data Penelitian
- Lampiran 2 Statistik Deskriptif
- Lampiran 3 Langkah Uji Normalitas
- Lampiran 4 Analisis Regresi Linier Berganda Final

