

ABSTRACT

The purpose for this study to analyze also study the presence or absence of financial ratios that contribute to stock prices. The population in this study is the financial statements of consumer goods industry companies that are listed on the IDX. The study used 36 samples from 6 consumer goods companies with a reporting period of 6 years. Secondary data is a type of data in this study. The method or method used is the quantitative method, where data are analyzed with the classic assumption test, multiple linear regression, also the coefficient of determination. The research carried out resulted in a significant variable influencing the share price of ROA and EPS. Whereas CR, DER, and TATO had no significant effect on stock prices.

Keywords: Financial Ratios, Stock Prices.

ABSTRAK

Tujuannya dari penelitian ini adalah menganalisis juga mengetahui ada tidaknya rasio keuangan yang memberi pengaruh terhadap harga saham. Populasi di penelitian adalah laporan keuangan perusahaan industri barang konsumsi yang ada didaftar BEI. Penelitian menggunakan 36 sampel dari 6 perusahaan barang konsumsi dengan periode laporan selama 6 tahun. Data sekunder merupakan jenis data yang ada di penelitian ini. Cara atau metode yang dipakai yakni metode kuantitatif, dimana data dianalisis dengan uji asumsi klasik, regresi linear berganda, juga koefisien determinasi. Penelitian yang dilakukan menghasilkan ada variabel yang signifikan mempengaruhi harga saham yaitu ROE dan EPS. Sedangkan CR, DER, dan TATO tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham.

Kata kunci: *Rasio Keuangan, Harga Saham.*

DAFTAR ISI

Halaman Sampul Depan	
Halaman Judul	ii
Halaman Pengesahan	iii
Berita Acara Ujian Skripsi.....	iv
Surat Pernyataan Keaslian.....	v
Motto	vi
Kata Pengantar	vii
Abstrack.....	ix
Abstrak	x
Daftar Isi.....	xi
Daftar Tabel.....	xiv
Daftar Gambar.....	xvii
Daftar Lampiran.....	xviii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian	7
BAB II TELAAH PUSTAKA.....	9
2.1 Penelitian Terdahulu.....	7
2.2 Landasan Teori	13
2.2.1 Teori Resource Based View	13
2.2.2 Pasar Modal	14
2.2.2.1 Pengertian Pasar Modal.....	14
2.2.2.2 Jenis – jenis Pasar Modal.....	15
2.2.3 Saham	16
2.2.3.1 Pengertian Saham.....	16
2.2.3.2 Jenis – jenis Saham	17

2.2.3 Keuntungan dan Resiko Memegang Saham	18
2.2.4 Harga Saham	19
2.2.4.1 Pengertian Harga Saham	19
2.2.4.2 Jenis- jenis Harga Saham	19
2.2.5 Rasio Keuangan	21
2.2.5.1 Pengertian Rasio Keuangan	21
2.2.5.2 Jenis- jenis Rasio Keuangan Saham.....	22
2.3 Kerangka Konseptual.....	32
2.4 Hipotesis	33
 BAB III METODE PENELITIAN	37
3.1 Rancangan Penelitian.....	37
3.2 Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel.....	38
3.2.1 Populasi	38
3.2.2 Sampel	40
3.2.3 Teknik Pengambilan Sampel.....	41
3.3 Jenis dan Sumber Data	41
3.3.1 Jenis Data.....	41
3.3.2 Sumber Data.....	41
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	42
3.5 Variabel penelitian dan Definisi Operasional Variabel	42
3.5.1 Variabel Penelitian.....	42
3.5.2 Definisi Operasional Variabel	43
3.6 Teknik Analisis Data	45
 BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	49
4.1 Penyajian Data.....	49
4.1.1 Gambaran Umum Perusahaan	49
4.1.1.1 PT. Ultrajaya Milk Industry and Tranding Company ...	49
4.1.1.2 PT. Kimia Farma (Persero) Tbk.....	51
4.1.1.3 PT. Multi Bintang Indonesia, Tbk	55

4.1.1.4 PT. Mayora Indah Tbk.....	55
4.1.1.5 PT. Handjaya Mandala Sampoerna Tbk.....	56
4.1.1.6 PT. Tempo Scan Pacific.....	58
4.2 Penyajian Data Khusus	59
4.2.1 PT. Ultrajaya Milk Industry and Tranding Company	59
4.2.2 PT. Kimia Farma (Persero) Tbk.....	62
4.2.3 PT. Multi Bintang Indonesia, Tbk.....	65
4.2.4 PT. Mayora Indah Tbk.....	67
4.2.5 PT. Handjaya Mandala Sampoerna Tbk.....	70
4.2.6 PT. Tempo Scan Pacific.....	72
4.3 Analisis Data.....	75
4.3.1 Uji Asumsi Klasik	75
4.3.1.1 Uji Normalitas	76
4.3.1.2 Uji Heteroskedastisitas	77
4.3.1.3 Uji Autokorelasi	78
4.3.2 Analisis Regresi Linear Sederhana	78
4.3.3 Pengujian Hipotesis.....	83
4.3.3.1 Koefisien determinasi	83
4.3.3.2 Uji t.....	84
4.4 Pembahasan Hasil Penelitian	86
4.4.1 Pengaruh <i>Current Ratio</i> Terhadap Harga Saham.....	86
4.4.2 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> Terhadap Harga Saham....	88
4.4.3 Pengaruh <i>Total Assets Turnover</i> Terhadap Harga Saham .	89
4.4.4 Pengaruh <i>Return On Equity</i> Terhadap Harga Saham	90
4.4.5 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> Terhadap Harga Saham.....	91
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	93
5.1 Simpulan.....	93
5.2 Saran.....	94
DAFTAR PUSTAKA.....	97

DAFTAR TABEL

3.1 Daftar nama perusahaan industri barang konsumsi yang menjadi populasi penelitian.....	38
3.2 Daftar nama perusahaan industri barang konsumsi yang menjadi sampel penelitian	40
4.1 Hasil perhitungan <i>Current Ratio</i> , PT. Ultrajaya Milk Industry and Tranding Company Tbk	59
4.2 Hasil perhitungan <i>Debt to Equity Ratio</i> , PT. Ultrajaya Milk Industry and Tranding Company Tbk.....	60
4.3 Hasil perhitungan <i>Total Assets Turnover</i> , PT. Ultrajaya Milk Industry and Tranding Company Tbk.....	60
4.4 Hasil perhitungan <i>Return On Equity</i> , PT. Ultrajaya Milk Industry and Tranding Company Tbk.....	60
4.5 Hasil perhitungan <i>Earning Per Share</i> , PT. Ultrajaya Milk Industry and Tranding Company Tbk.....	61
4.6 Daftar Harga Saham <i>Closing Price</i> , PT. Ultrajaya Milk Industry and Tranding Company Tbk	61
4.7 Hasil Perhitungan <i>Current Ratio</i> PT. Kimia Farma Tbk	52
4.8 Hasil Perhitungan <i>Debt to Equity Ratio</i> PT. Kimia Farma Tbk	62
4.9 Hasil Perhitungan <i>Total Assets Turnover</i> PT. Kimia Farma Tbk	63
4.10 Hasil Perhitungan <i>Return On Equity</i> PT. Kimia Farma Tbk...	63
4.11 Hasil Perhitungan <i>Earning Per Share</i> PT. Kimia Farma Tbk...	64
4.12 Daftar Harga Saham <i>Closing Price</i> PT. Kimia Farma Tbk.....	64
4.13 Hasil Perhitungan <i>Current Ratio</i> PT. Multi Bintang Indonesia Tbk.....	65
4.14 Hasil Perhitungan <i>Debt to Equity Ratio</i> PT. Multi Bintang Indonesia Tbk	65
4.15 Hasil Perhitungan <i>Total Assets Turnover</i> PT. Multi Bintang Indonesia Tbk	66

4.16 Hasil Perhitungan <i>Return On Equity</i> PT. Multi Bintang Indonesia Tbk	66
4.17 Hasil Perhitungan <i>Earning Per Share</i> PT. Multi Bintang Indonesia Tbk	66
4.18 Daftar Harga Saham <i>Closing Price</i> PT. Multi Bintang Indonesia Tbk.....	67
4.19 Hasil Perhitungan <i>Current Ratio</i> PT. Mayora Indah Tbk	67
4.20 Hasil Perhitungan <i>Debt to Equity Ratio</i> PT. Mayora Indah Tbk	68
4.21 Hasil Perhitungan <i>Total Assets Turnover</i> PT. Mayora Indah Tbk	68
4.22 Hasil Perhitungan <i>Return On Equity</i> PT. Mayora Indah Tbk.	69
4.23 Hasil Perhitungan <i>Earning Per Share</i> PT. Mayora Indah Tbk.	69
4.24 Daftar Harga Saham <i>Closing Price</i> PT. Mayora Indah Tbk.....	69
4.25 Hasil Perhitungan <i>Current Ratio</i> PT. Handjaya Mandala Sampoerna Tbk.....	70
4.26 Hasil Perhitungan <i>Debt to Equity Ratio</i> PT. Handjaya Mandala Sampoerna Tbk.....	70
4.27 Hasil Perhitungan <i>Total Assets Turnover</i> PT. Handjaya Mandala Sampoerna Tbk.....	71
4.28 Hasil Perhitungan <i>Return On Equity</i> PT. Handjaya Mandala Sampoerna Tbk.....	71
4.29 Hasil Perhitungan <i>Earning Per Share</i> PT. Handjaya Mandala Sampoerna Tbk.....	72
4.30 Daftar Harga Saham <i>Closing Price</i> PT. Handjaya Mandala Sampoerna Tbk.....	72
4.31 Hasil Perhitungan <i>Current Ratio</i> PT. Tempo Scan Pasific Tbk	73
4.32 Hasil Perhitungan <i>Debt to Equity Ratio</i> PT. Tempo Scan Pasific Tbk	73

4.33 Hasil Perhitungan <i>Total Assets Turnover</i> PT. Tempo Scan Pasific Tbk.....	73
4.34 Hasil Perhitungan <i>Return On Equity</i> PT. Tempo Scan Pasific Tbk.....	74
4.35 Hasil Perhitungan <i>Earning Per Share</i> PT. Tempo Scan Pasific Tbk.....	74
4.36 Daftar Harga Saham <i>Closing Price</i> PT. Tempo Scan Pasific Tbk Tbk.....	75
4.37 Hasil Uji Normalitas.....	76
4.38 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	77
4.39 Hasil Uji Autokorelasi	78
4.40 Hasil Regresi Linear Sederhana <i>Current Ratio</i>	78
4.41 Hasil Regresi Linear Sederhana <i>Debt to Equity Ratio</i>	79
4.42 Hasil Regresi Linear Sederhana <i>Total Assets Turnover</i>	80
4.43Hasil Regresi Linear Sederhana <i>Return On Equity</i>	81
4.44Hasil Regresi Linear Sederhana <i>Earning Per Share</i>	82
4.45 Hasil Koefisien Determinasi	83
4.46 Hasil Uji T	84

DAFTAR GAMBAR

2.1 Kerangka Konseptual.....	32
3.1 Rancangan Penelitian.....	37

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Berita Acara Ujian Proposal
Lampiran 2 : Kartu Bimbingan Skripsi
Lampiran 3 : Data Perusahaan Untuk Menghitung *Current ratio*
Lampiran 4 : Data Perusahaan Untuk Menghitung *Debt to Equity Ratio*
Lampiran 5 : Data Perusahaan Untuk Menghitung *Total Assets Turnover*
Lampiran 6 : Data Perusahaan Untuk Menghitung *Return On Equity*
Lampiran 7 : Data Perusahaan Untuk Menghitung *earning Per Share*
Lampiran 8 : Hasil Output SPSS