

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللّٰهِ الرَّحْمٰنِ الرَّحِیْمِ

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Alhamdulillahirobbil'alamin, Puji syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang mana telah memberikan Rahmat serta Hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyusun dan menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Current ratio* (CR), *Return on Asset* (ROA), dan *Debt to Equity ratio* (DER) terhadap Harga Saham Pada Subsektor Perusahaan Pertambangan Batubara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2015-2018”. Sholawat serta salam semoga tetap tercurahkan kepada junjungan Nabi besar Muhammad SAW yang mana telah membimbing menjadi teladan yang baik bagi penulis.

Dalam penyelesaian skripsi ini, penulis mendapat bantuan, dukungan, motivasi dan bimbingan dari semua pihak yang terkait. Oleh Karena itu, penulis mengapresiasi dalam bentuk ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Kedua Orang tua saya (Alm. Bpk Mujiono dan Ibu Sukartini) dan semua Keluarga saya yang selalu memberi kasih sayang tiada henti, mendo'akan saya serta dukungan dan semangat yang diberikan dalam menyelesaikan penulisan skripsi ini.
2. Bapak Dr. Marianus Subandowo MS. Selaku Rektor Univ. PGRI Adi Buana Surabaya.
3. Bapak Drs. H. Teguh Purwanto, M.M. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Univ. PGRI Adi Buana Surabaya

4. Bapak Dr. Taudlikhul Afkar, S.Pd, M.Pd, M.Ak Selaku Ketua Program Studi Akuntansi Univ. PGRI Adibuana Surabaya
5. Bapak Drs. H. Subakir, M.M. Selaku dosen pembimbing 1
6. Ibu Nurdina, S.E., M.SA. Selaku dosen pembimbing 2
7. Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Univ. PGRI Adibuana Surabaya atas ilmu yang diberikan selama proses perkuliahan, serta staf fakultas ekonomi dan bisnis Univ. PGRI Adibuana Surabaya terima kasih atas bantuan dan kerjasama yang diberikan kepada penulis
8. Teman-teman Wakanda (Ripta, Putri, Ajeng, Diana, Nanda) yang selalu memberikan warna-warni persahabatan, berbagi suka dan duka bersama, memberi dorongan dan dukungan dalam menyelesaikan Skripsi.
9. Teman-teman KKN yang juga memberikan dukungan dan semangat dalam menyelesaikan Skripsi
10. Semua pihak yang telah memberikan doa dan semangat, yang tidak bisa penulis sebutkan secara rinci.

Dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh sebab itu, penulis perlu kritik dan saran sangat diharapkan. Akhir kata, semoga penulisan skripsi ini bermanfaat bagi pembaca.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Surabaya, 12 Agustus 2020

Penyusun

HALAMAN MOTTO

“Allah tidak membebani seseorang melainkan dengan kesanggupannya”
(Q.S. Al- Baqarah :286)

“Sesungguhnya dibalik kesulitan itu terdapat kemudahan”
(Q.S. Al-Insyiroh :6)

“Berusaha yang terbaik dan berdoalah, Tuhan akan beri jalan dengan rencana-Nya yang indah”
(penulis)

“Man Jadda Wajada”

ABSTRAK

Harga pada suatu saham ditentukan melalui kinerja suatu perusahaan yang nantinya mempegaruhi tingkat penawaran dan permintaan suatu saham pada pasar bursa. Harga suatu Saham ini juga menentukan besarnya nilai suatu perusahaan. Pengujian ini dilakukan untuk mendapatkan informasi mengenai CR, ROA DER dan pengaruhnya Terhadap harga saham pada subsektor Perusahaan Pertambangan BatuBara yang terdaftar di BEI 2015-2018. Total sampel yang didapat dalam pengujian ini berjumlah 40 sampel. Metode yang digunakan dalam memperoleh sampel yaitu dengan “Metode Purposive Sampling”. Data yang dipakai dalam pengujian berupa data dokumen dari laporan keuangan perusahaan pertambangan batubara. Berdasarkan hasil analisis data bahwa CR nilai sig. sebesar 0,031 terlihat probabilitas nilai signifikan dibawah 5% hingga CR dinyatakan mempunyai pengaruh terhadap harga saham, untuk nilai sig. ROA sebesar 0,000 terlihat probabilitas nilai signifikan dibawah 5% maka berpengaruh terhadap harga saham, dan untuk DER nilai sig. sebesar 0,047 terlihat probabilitas nilai signifikan dibawah 5% maka dinyatakan berpengaruh terhadap harga suatu saham. Sedangkan secara bersamaan variable CR, ROA dan DER memperoleh nilai sig. sebesar 0,000 terlihat probabilitas nilai signifikan dibawah 5% maka dinyatakan bahwa secara bersamaan ketiga variable bebas ini mempengaruhi harga suatu saham pada subsektor perusahaan pertambangan batubara.

Kata Kunci : CR, ROA, DER dan Harga saham.

ABSTRACT

The price of a stock is determined through the performance of a company which will affect the level supply and demand of a stock on the stock market. This price of a share also determines the value of a company. This test is carried out to obtain information about CR, ROA, DER and their effect on stock prices coal mining company subsector which is listed on the BEI 2015-2018. The sample in this test total 40 samples. The method used in obtaining a samples is the "Purposive Sampling Method". The data used in the test are document data from the coal mining company's financial statements. Based on the results of data analysis that the CR value sig. of 0.031, it is seen that the probability of a significant value below 5% until CR is declared to have an influence on stock prices, for sig. ROA of 0.000 shows the probability of a significant value below 5%, then it affects the stock price, and for DER the value of sig. of 0.047, it is seen that the probability of a significant value below 5% is stated as having an effect on the price of a stock. While simultaneously the CR, ROA and DER variables get sig. of 0.000, it is seen that the probability of a significant value is below 5%, then it is stated that simultaneously these three independent variables affect the price of a stock in the coal mining business subsector.

Keywords : CR, ROA, DER and stock price.

DAFTAR ISI

Cover

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	iv
KATA PENGANTAR	v
HALAMAN MOTTO.....	vii
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi

BAB I PENDAHULUAN1

1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	10
1.3 Tujuan Penelitian.....	11
1.4 Manfaat Penelitian.....	11

BAB II TELAAH PUSTAKA.....13

2.1 Penelitian Terdahulu.....	13
2.2 Landasar Teori.....	21
2.2.1 <i>Signalling Theory</i>	21
2.2.2 Investasi	22
2.2.3 Pasar Modal.....	23
2.2.4 Saham.....	25
2.2.4.1 Pengertian Saham.....	25
2.2.4.2 Jenis-jenis Saham	26
2.2.4.3 Keuntungan dan Risiko Memegang Saham.....	29
2.2.5 Harga Saham	32
2.2.5.1 Pengertian Harga Saham	32
2.2.5.2 Jenis-jenis Harga Saham	33

2.2.5.3 Faktor-faktor mempengaruhi Harga Saham	34
2.2.6 Analisis Sekuritas	36
2.2.7 Laporan Keuangan	37
2.2.7.1 Pengertian Laporan Keuangan.....	37
2.2.7.2 Jenis-jenis Laporan Keuangan.....	38
2.2.7.3 Tujuan Laporan Keuangan	39
2.2.8 Analisis Laporan Keuangan	39
2.2.8.1 Pengertian Analisis Laporan Keuangan.....	39
2.2.8.2 Tujuan Analisis Laporan Keuangan	40
2.2.9 Rasio Keuangan	41
2.2.9.1 Pengertian Rasio Keuangan.....	41
2.2.9.2 Jenis-jenis Rasio Keuangan	42
2.2.10 Rasio Likuiditas	44
2.2.11 Rasio Lancar (<i>Current Ratio</i>).....	45
2.2.12 Rasio Profitabilitas.....	48
2.2.13 <i>Return on Asset</i> (ROA)	49
2.2.14 Rasio Solvabilitas	51
2.2.15 <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER)	52
2.3 Kerangka Konseptual	53
2.3.1 Pengaruh <i>Current Ratio</i> (CR) terhadap Harga Saham	54
2.3.2 Pengaruh <i>Return On Asset</i> (ROA) terhadap Harga Saham .	55
2.3.3 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) terhadap Harga Saham	56
2.4 Hipotesis	58
BAB III METODE PENELITIAN	59
3.1 Rancangan Penelitian.....	59
3.2 Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel.....	62
3.2.1 Populasi	62
3.2.2 Sampel	63
3.2.3 Teknik Pengambilan Sampel	63
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	67
3.4 Teknik Pengumpulan Data	68
3.5 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional.....	68
3.5.1 Variabel Penelitian.....	68
3.5.2 Definisi Operasional.....	69

3.6 Teknik Analisis Data	70
3.6.1 Uji Asumsi Klasik	71
3.6.1.1 Uji Normalitas.....	71
3.6.1.2 Uji Multikolinearitas	71
3.6.1.3 Uji Autokolerasi.....	72
3.6.1.4 Uji Hetrokesedatisitas	73
3.6.2 Regresi Linier Berganda	73
3.6.3 Uji Hipotesis.....	74
3.6.3.1 Uji Parsial (Uji t)	75
3.6.3.2 Uji Silmutan (Uji F)	75
3.6.3.3 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	76
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....	77
4.1 Penyajian Data Penelitian	77
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	77
4.1.2 Deskripsi Hasil Penelitian.....	77
4.1.2.1 <i>Current Ratio</i>	77
4.1.2.2 <i>Return On Asset</i>	79
4.1.2.3 <i>Dept to Equity Ratio</i>	80
4.1.2.4 Harga Saham.....	81
4.1.2.5 Analisis Data Penelitian.....	82
4.2 Hasil Penelitian.....	86
4.2.1 Uji Asumsi Klasik	86
4.2.1.1 Uji Normalitas.....	86
4.2.1.2 Uji Multikolonieritas	87
4.2.1.3 Uji Autokolerasi.....	88
4.2.1.4 Uji Hetroskedastisitas.....	89
4.2.2 Regresi Linier Berganda	90
4.2.3 Uji Hipotesis	92
4.2.3.1 Uji T (Uji Parsial)	92
4.2.3.2 Uji Statistik F (Uji Silmutan)	94
4.2.3.3 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	95
4.3 Hasil Pembahasan	96
4.3.1 Pengaruh <i>Current Ratio</i> Terhadap Harga Saham	96
4.3.2 Pengaruh <i>Return On Assset</i> Terhadap Harga Saham.....	97
4.3.3 Pengaruh <i>Dept To Equity Ratio</i> Terhadap Harga Saham.....	98

4.3.4 Pengaruh <i>Current Ratio</i> , <i>Return On Assset</i> dan <i>Dept To Equity Ratio</i> Terhadap Harga Saham.....	99
---	----

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN..... 101

5.1 Kesimpulan.....	101
---------------------	-----

5.2 Saran.....	103
----------------	-----

DAFTAR PUSTAKA 105

LAMPIRAN - LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1.1 Harga Batubara Acuan.....	2
1.2 Harga Saham Batubara	3
2.1 Penelitian Terdahulu.....	18
3.1 Daftar Perusahaan Pertambangan Batubara yang menjadi populasi.....	62
3.2 Kriteria Sampel Penelitian	65
3.3 Daftar Pemilihan Sampel penelitian	65
3.4 Perusahaan yang menjadi sampel Penelitian.....	67
4.1 <i>Current Ratio</i> (X) pada Perusahaan Pertambangan	78
4.2 <i>Return On Asset</i> (%) Pada perusahaan Pertambangan Batubara	79
4.3 <i>Dept to Equity Ratio</i> (%) Pada Perusahaan Pertambangan Batubara	80
4.4 Harga Saham Pada Perusahaan Pertambangan Batubara	82
4.5 Persiapan Analisis Data	83
4.6 Persiapan Analisis Data Setelah di Transformasi	85
4.7 Hasil Uji Normalitas	87
4.8 Hasil Uji Multikolonieritas	88
4.9 Hasil Uji Autokorelasi	89
4.10 Hasil Uji Heteroskedastisitas	90
4.11 Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	91
4.12 Hasil Uji T.....	92
4.13 Hasil Uji F.....	94
4.14 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	95

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Kerangka Konseptual.....	58
3.1 Rancangan Penelitian.....	61

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Lembar Persetujuan
- Lampiran 2 : Berita Acara Bimbingan Skripsi
- Lampiran 3 : Berita Acara Bimbingan Revisi Skripsi
- Lampiran 4 : Matriks
- Lampiran 5 : Berita Acara Ujian Proposal
- Lampiran 6 : Hasil Olahan Data
- Lampiran 7 : laporan Keuangan Perusahaan Pertambangan
Batubara