

**PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN SEKTOR TRANSPORTASI DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2012-2015**

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Sarjana
Jurusan Akuntansi



Oleh :

ACHMAD YUNianto DWI PRAMULYA

NIM : 2014341074

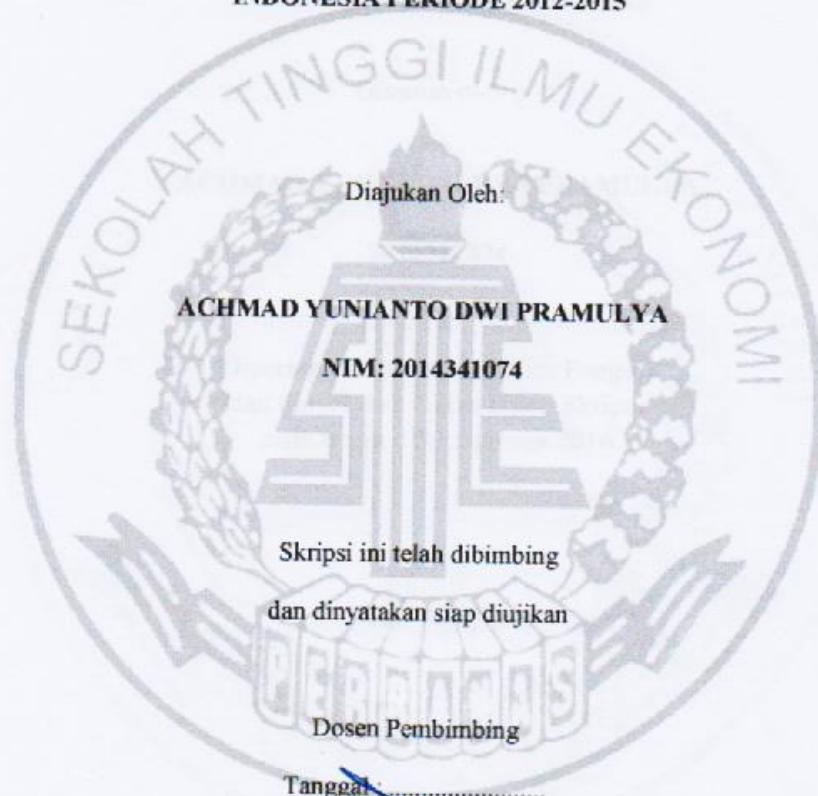
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS

SURABAYA

2016

SKRIPSI

**PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN SEKTOR TRANSPORTASI DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2012-2015**



Diajukan Oleh:

ACHMAD YUNianto DWI PRAMULYA

NIM: 2014341074

Skripsi ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing

Tanggal:

(Supriwati, S.E., M.Si., Ak., CA., CTA)

SKRIPSI

**PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN SEKTOR TRANSPORTASI DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2012-2015**

Disusun oleh :

ACHMAD YUNianto DWI PRAMULYA

2014341074

Dipertahankan di depan Tim Penguji
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi
pada tanggal 30 Agustus 2016

Tim Penguji

Ketua : Dra. Nur Suci I. Mei Murni, Ak., M.M., CA

Sekretaris : Supriyati, S.E., M.Si., Ak., CA., CTA

Anggota : Riski Aprillia Nita, S.E., M.A

PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Achmad Yuniarto Dwi Pramulya
Tempat, Tanggal Lahir : Surabaya, 18 Juni 1994
N.I.M : 2014341074
Jurusan : Akuntansi
Program Pendidikan : Strata 1
Konsentrasi : Akuntansi Keuangan
Judul : PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN SEKTOR TRANSPORTASI DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2012-2015

Disetujui dan diterima baik oleh :

Ketua Program Sarjana Akuntansi,

Dosen Pembimbing,

Tanggal:

Tanggal:



(Dr. Luciana Spica Almilia, S.E., M.Si., OIA., CPSAK) (Supriyati, S.E., M.Si., Ak., CA., CTA)

MOTTO

Kehidupan sama halnya dengan mendaki gunung, ada tantangan dan rintangan yang harus kita hadapi.

PERSEMBAHAN:

- 1. Allah SWT atas rachmat, ridho dan kasih sayangnya sehingga Skripsi bisa berjalan dengan baik dan lancar.*
- 2. Bapak dan ibu yang selalu mendoakan dan memberikan nasehat serta motivasi dan inspirasi agar sukses di masa depan.*
- 3. Supriyati, S.E.,M.Si.,Ak.,CA.,CTA yang telah memberikan bimbingan dalam menyelesaikan Skripsi.*
- 4. Yoga Gigih Setiawan, Fahmi Fakhruddin, dan Ely Rizki Fitriyani yang telah memberikan motivasi, dukungan dan membantu melancarkan dalam menyelesaikan Skripsi.*
- 5. Ahmad Zamroni dan Cita Ratnawati yang juga memberikan semangat dalam menyelesaikan Skripsi.*
- 6. Dafid Farendra yang telah memlancarkan dan memberikan dukungan dalam menyelesaikan Skripsi.*

KATA PENGANTAR

الْحَمْدُ لِلَّهِ رَبِّ الْعَالَمِينَ

Dengan memanjatkan puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, taufik dan hidayah-Nya dan tidak lupa sholawat serta salam tetap kami limpahkan kepada junjungan besar kita Nabi Muhammad SAW, sehingga Skripsi yang berjudul **“PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN SEKTOR TRANSPORTASI DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2012-2015”** dapat terselesaikan dengan baik dan tepat pada waktunya.

Penulis ucapkan terima kasih kepada semua pihak yang terkait, baik dari pihak STIE Perbanas Surabaya. Dalam memberikan sumbangan ilmu, pikiran, moral, maupun material yang berpengaruh besar terhadap selesainya Skripsi, antara lain :

1. Lutfi, SE.,M.Fin selaku Ketua STIE Perbanas Surabaya.
2. Dr. Luciana Spica Almilia, S.E.,M.Si.,QIA selaku Ketua Strata I Jurusan Akuntansi STIE Perbanas Surabaya.
3. Supriyati, S.E.,M.Si.,Ak.,CA.,CTA selaku Dosen Pembimbing yang telah memotivasi dan memberikan bimbingan serta doa sehingga dapat terselesaikan Skripsi ini dengan baik dan tepat waktu.
4. Orang tua dan keluarga yang selalu mendoakan serta memberikan dukungan dan semangat baik secara moral dan material.

5. Teman-teman Strata I Akuntansi STIE Perbanas Surabaya 2012 dan 2014 yang senantiasa memberikan dukungan, motivasi dan memberi petunjuk dalam pembuatan Tugas Akhir.

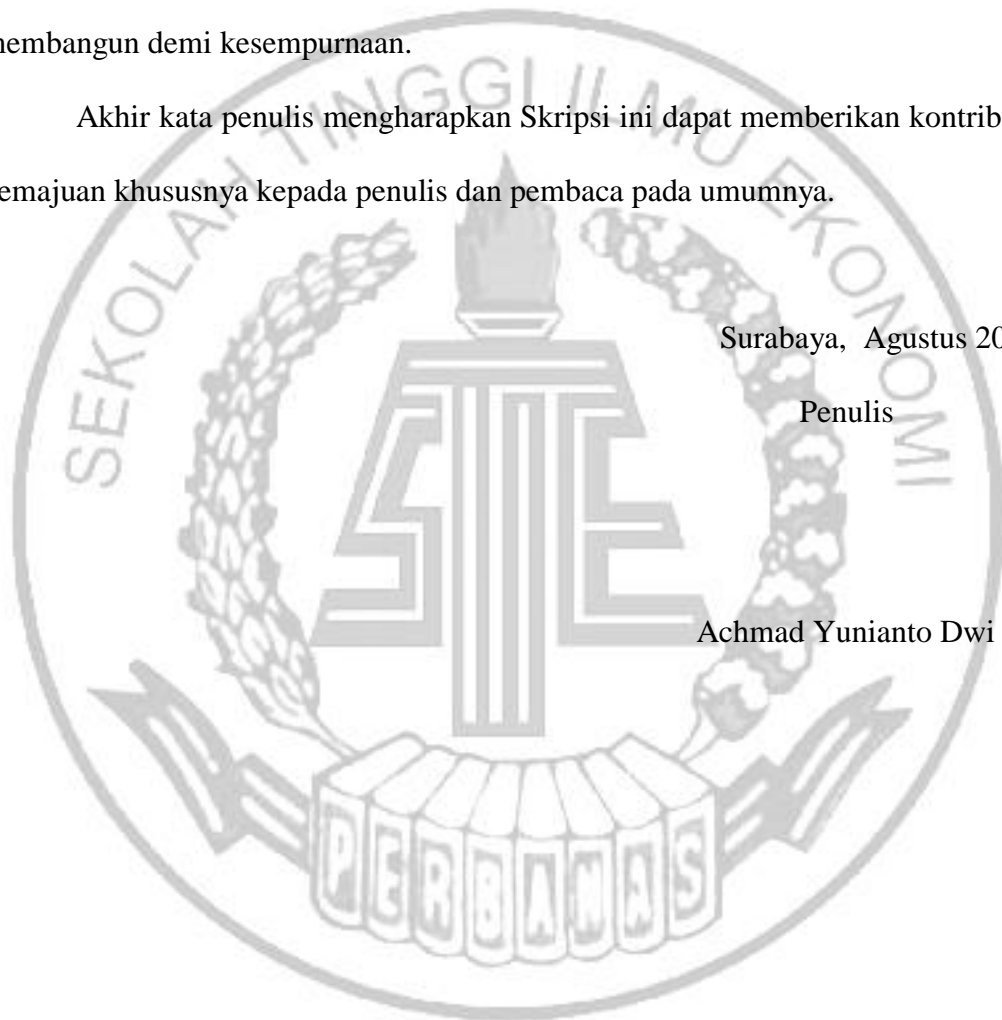
Dalam hal ini penulisan Skripsi ini belum dapat dikatakan sempurna oleh karenanya penulis dengan senang hati menerima kritik dan saran yang bersifat membangun demi kesempurnaan.

Akhir kata penulis mengharapkan Skripsi ini dapat memberikan kontribusi kemajuan khususnya kepada penulis dan pembaca pada umumnya.

Surabaya, Agustus 2016

Penulis

Achmad Yuniato Dwi P.



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI.....	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO & PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
ABSTRAK.....	xiii
ABSTRACT.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	7
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi.....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Penelitian Terdahulu	9
2.2 Landasan Teori.....	19
2.2.1 <i>Signalling Theory</i>	19
2.2.2 Pengertian Pasar Modal.....	20
2.2.3 Harga Saham.....	23
2.2.4 Rasio Keuangan.....	24
2.2.5 Pengaruh <i>Current Ratio</i> (CR) terhadap harga saham.....	35
2.2.6 Pengaruh <i>Debt To Equity Ratio</i> (DER) terhadap harga saham.....	36
2.2.7 Pengaruh <i>Return On Assets</i> (ROA) terhadap harga saham	37
2.2.8 Pengaruh <i>Earnings Per Share</i> (EPS) terhadap harga saham.....	37
2.3 Kerangka Pemikiran.....	38
2.4 Hipotesis Penelitian.....	39
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Rancangan Penelitian.....	40
3.2 Batasan Penelitian	41
3.3 Identifikasi Variabel.....	41
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	41
3.5 Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel.....	43
3.6 Data dan Metode Pengumpulan Data.....	44
3.7 Teknik dan Metode Analisis Data.....	44

3.7.1 Uji Deskriptif.....	45
3.7.2 Uji Asumsi Klasik.....	45
3.7.3 Analisis Regresi Linier Berganda.....	47
3.7.4 Teknik Pengujian Hipotesis.....	48

BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA

4.1 Gambaran Subyek Penelitian	52
4.2 Analisis Data	53
4.2.1 Analisis Deskriptif.....	53
4.2.2 Uji Asumsi Klasik.....	67
4.2.3 Analisis Regresi Linier Berganda.....	68
4.2.4 Pengujian Hipotesis.....	70
4.3 Pembahasan.....	74
1. Pengaruh <i>Current Ratio</i> (CR) Terhadap Harga Saham.....	75
2. Pengaruh <i>Debt To Equity Ratio</i> (DER) Terhadap Harga Saham.....	79
3. Pengaruh <i>Return On Assets</i> (ROA) Terhadap Harga Saham.....	83
4. Pengaruh <i>Earnings Per Share</i> (EPS) Terhadap Harga Saham.....	86

BAB V PENUTUP

5.1 Kesimpulan	91
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	92
5.3 Saran.....	92

DAFTAR RUJUKAN

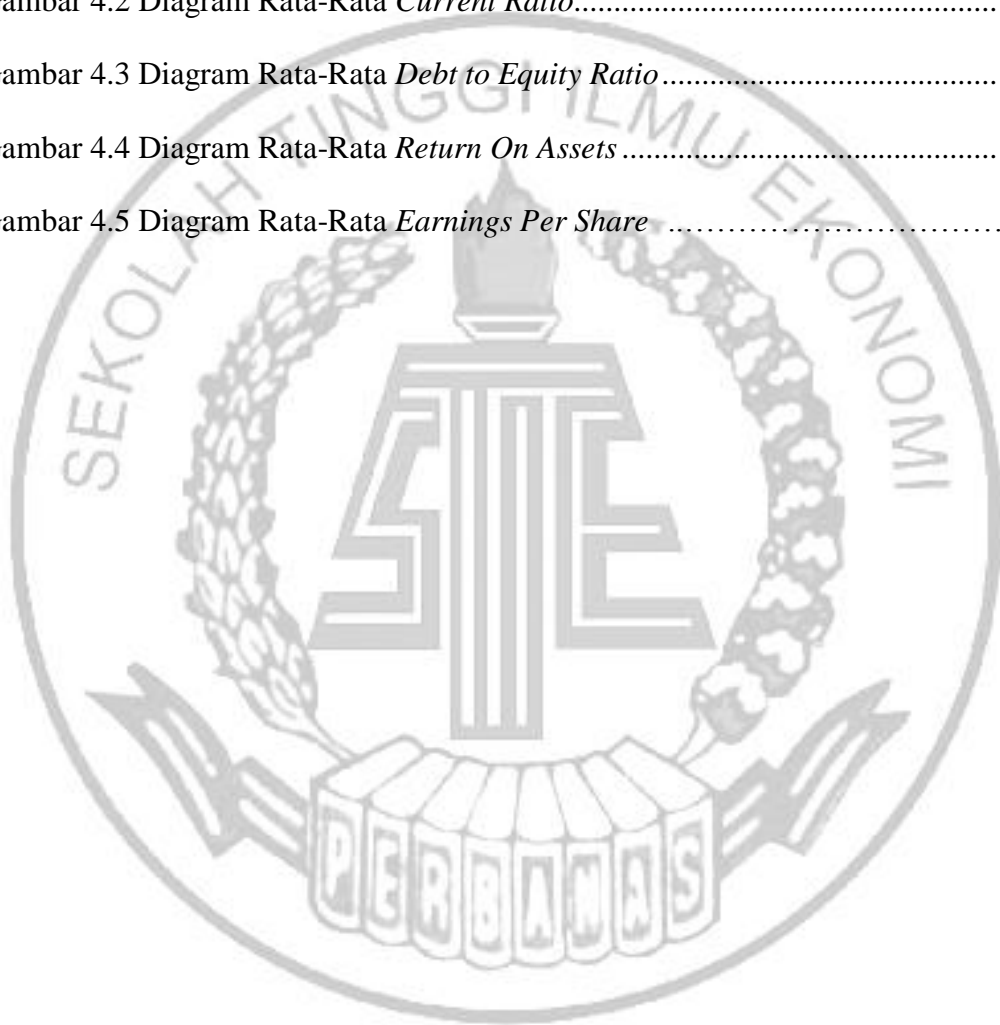
LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	16
Tabel 2.2 Tabel Matriks Dari Penelitian Terdahulu.....	18
Tabel 4.1 Sampel Penelitian Perusahaan Sektor Transportasi	52
Tabel 4.2 Analisis Statistik Deskriptif Variabel Dependen Harga Saham.....	54
Tabel 4.3 Analisis Statistik Deskriptif Variabel Independen <i>Current Ratio</i>	56
Tabel 4.4 Analisis Statistik Deskriptif Variabel Independen <i>Debt to Equity Ratio</i>	59
Tabel 4.5 Analisis Statistik Deskriptif Variabel Independen <i>Return On Assets</i> ...	62
Tabel 4.6 Analisis Statistik Deskriptif Variabel Independen <i>Earnings Per Share</i>	65
Tabel 4.7 Hasil Uji Normalitas	68
Tabel 4.8 Analisis Regresi Linier Berganda	69
Tabel 4.9 Hasil Analisis Uji F.....	71
Tabel 4.10 Hasil Analisis R^2	71
Tabel 4.11 Hasil Analisis Uji t.....	72
Tabel 4.12 Rangkuman Hasil Uji Hipotesis	74

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	38
Gambar 4.1 Diagram Rata-Rata Harga Saham	55
Gambar 4.2 Diagram Rata-Rata <i>Current Ratio</i>	57
Gambar 4.3 Diagram Rata-Rata <i>Debt to Equity Ratio</i>	60
Gambar 4.4 Diagram Rata-Rata <i>Return On Assets</i>	63
Gambar 4.5 Diagram Rata-Rata <i>Earnings Per Share</i>	66



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Daftar Perusahaan Sampel
- Lampiran 2 : Hasil Perhitungan *Current Ratio*
- Lampiran 3 : Hasil Perhitungan *Debt to Equity Ratio*
- Lampiran 4 : Hasil Perhitungan *Return On Assets*
- Lampiran 5 : Hasil Perhitungan *Earnings Per Share*
- Lampiran 6 : Harga Saham Perusahaan
- Lampiran 7 : Analisis Statistik Deskriptif
- Lampiran 8 : Hasil Uji Normalitas
- Lampiran 9 : Hasil Uji Regresi
- Lampiran 10 : Hasil Analisis Uji F
- Lampiran 11 : Hasil Analisis Uji R^2



**PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN SEKTOR TRANSPORTASI DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2012-2015**

ACHMAD YUNianto DWI PRAMULYA

STIE PERBANAS SURABAYA

2014341074@students.perbanas.ac.id

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh antara CR, DER, ROA, dan EPS terhadap harga saham, baik secara simultan maupun parsial, pada perusahaan sektor transportasi periode 2012-2015. Teknik pengambilan sampel penelitian dipilih secara purposive sampling dari 32 perusahaan sektor transportasi yang menjadi populasi penelitian dan 9 perusahaan yang menjadi sampel penelitian. Teknik analisis data yang digunakan yaitu uji normalitas, analisis regresi linier berganda, pengujian hipotesis. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan CR, DER, ROA, dan EPS berpengaruh terhadap harga saham dalam perusahaan sektor transportasi tahun 2012-2015, dan secara parsial hanya EPS yang berpengaruh signifikan positif terhadap harga saham sedangkan CR, DER, dan ROA tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham pada perusahaan sektor transportasi tahun 2012-2015.

Kata Kunci : CR, DER, ROA, dan EPS, Harga Saham

**THE EFFECT FINANCIAL OF STOCK PRICE RATIO IN
TRANSPORTATION SECTOR IN INDONESIA STOCK
EXCHANGE PERIOD 2012-2015**

ACHMAD YUNianto DWI PRAMULYA

STIE PERBANAS SURABAYA

2014341074@students.perbanas.ac.id

ABSTRACT

This is research aimed to examine the effect of CR, DER, ROA, and EPS on the stock prices, either simultaneously or partially, on its transport sector for the period 2012-2015. The sampling technique was selected by purposive sampling of 32 companies the transport sector into the research population and 9 companies were selected as sample. The data analyze technique used is normality test, multiple linear regression, hypothesis testing. The results of this research showed that simultaneous CR, DER, ROA, and EPS affect the price of shares in the transport sector in 2012-2015, and only partially EPS positive significant effect on stock prices, while CR, DER, and ROA had no significant effect the company's share price on the transport sector in 2012-2015.

Keywords: CR, DER, ROA, and EPS, Stock Price