

PENGARUH *RETURN ON EQUITY* (ROE), *CURRENT RATIO* (CR) DAN *ECONOMIC VALUE ADDED* (EVA) TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI *JAKARTA ISLAMIC INDEX* (JII)

TAHUN 2012-2016



SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Sebagian Tugas & Syarat Guna Mmeperoleh Gelar Sarjana Program Studi Manajemrn Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta

Disusun oleh :

DESY KURNIASARI

B100140464

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

2017

HALAMAN PENGESAHAN

Yang bertanda tangan dibawah ini telah membaca skripsi dengan judul:

PENGARUH *RETURN ON EQUITY* (ROE), *CURRENT RATIO* (CR)
DAN *ECONOMIC VALUE ADDED* (EVA) TERHADAP HARGA
SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI *JAKARTA*
ISLAMIC INDEX (JII) TAHUN 2012-2016

Yang disusun oleh:

DESY KURNIASARI

B 100 140 464

Penandatanganan berpendapat bahwa Usulan Penelitian tersebut telah memenuhi syarat untuk diterima.

Surakarta, 6 Febuari 2018

Pembimbing Utama

(Dr. Muzakar Isa, S.P., M.Si.)

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta

(Dr. Samsudin, M.M.)



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. A. Yani Tromol Pos 1 Pabelan Kartosuro Telp. (0271) 717417 Surakarta – 57102

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : DESY KURNIASARI

NIRM :

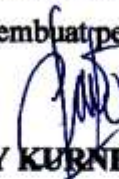
Jurusan : MANAJEMEN

Judul Skripsi : *PENGARUH RETURN ON EQUITY (ROE), CURRENT RATIO (CR) DAN ECONOMIC VALUE ADDED (EVA) TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII) TAHUN 2012-2016*

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya yang telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil plagiat, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, 6 Febuari 2018

Yang membuat pernyataan,



DESY KURNIASARI

MOTTO

Opportunities Don't Happen, You Create Them.
(Chris Grosser)

"Man Jadda wa Jadda"

Barang siapa bersungguh-sungguh akan
mendapatkannya

PERSEMBAHAN

Penulis mempersembahkan karya tulis ini kepada:

(Bapak dan Ibu)

Ahmadiyahono dan Sri sulastri yang selalu mendoakan dan memberikan dukungan sampai saat ini

(Adik)

Resita Dina Artiningtyas yang selalu mendukungku agar cepat menyelesaikan skripsi ini.

(Sahabat-sahabat)

Sari Utami, Della Ariska Deviana, Ariq Nurrahman yang selalu mengingatkan, menyemangati dikala semangat mulai kendor, menjadi pendengar dan pemberi solusi yang baik. Terimakasih untuk canda, tawa, suka dan duka dari awal kita kenal menjadi dekat.

(Teman-teman)

Semua teman tercinta yang tidak dapat disebutkan yang selalu menemani dalam suka maupun duka, terimakasih untuk puluhan bahkan ratusan momen-momen bersama yang tidak terlupakan.

Almamaterku Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas
Muhammadiyah Surakarta

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr.Wb.

Puji syukur kehadiran Allah SWT, yang telah melimpahkan segala rahmat, berkah dan karunia-Nya sehingga penulis mendapat kemudahan dalam menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul “PENGARUH *RETURN ON EQUITY* (ROE), *CURRENT RATIO* (CR) DAN *ECONOMIC VALUE ADDED* (EVA) TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI *JAKARTA ISLAMIC INDEX* (JII) TAHUN 2012-2016” sebagai syarat guna mencapai gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Penulis menyadari. Penyusunan skripsi ini dapat terselesaikan berkat bantuan dan dukungan banyak pihak. Oleh karena itu penulis menyampaikan terimakasih kepada:

1. Bapak Dr. Sofyan Anif, M.Si selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Dr. Syamsudin, M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Bapak Dr. Imronudin, S.E., M.Si selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
4. Bapak Dr. Muzakar Isa, S.E., M.Si.. selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu memberikan bimbingan dan pengarahan selama proses penulisan skripsi.
5. Jajaran pengajar beserta karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberikan bekal dan ilmu pengetahuan selama penulis menuntut ilmu.

6. Bapak dan ibu atas kasih sayang, dukungan dan doa yang telah diberikan.
7. Adik ku satu-satunya yang selalu mendukung dikeadaan apapun.
8. Sahabat- sahabatku Sari, Della, Ariq, Shella, Aza, Amifta, Ratif, Fitria, yang selalu ada dikala senang maupun sedih.
9. Teman – teman kelas K angkatan 2014, Mita, Uly, Anggra, Hanifa, Erla, Cilla, Gladia, Via, Nani, Hesti, Yoga, Habib, Yusuf, Dicky, Galih terimakasih atas pertemanan dan kebersamaannya.
10. Teman – teman HEMa Manajemen FEB UMS angkatan 2014 terimakasih sudah memberikan pengalaman yang luar biasa dan semoga tetap menjadi keluarga dimanapun berada.
11. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah membantu menyelesaikan skripsi ini.

Semoga Allah SWT berkenan untuk membalas kebaikan semua pihak yang telah memberi inspirasi, dorongan, bantuan, bimbingan dan pengarahan kepada penulis. Penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat dan menambah pengetahuan bagi pembaca dan pihak yang berkepentingan.

Wassalamualaikum Wr.Wb.

Surakarta, 6 Maret 2017

Penulis

Desy Kurniasari

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
MOTTO	iv
PERSEMBAHAN`	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
ABSTRAKSI	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	6
C. Tujuan Penelitian	7
D. Manfaat Penelitian	7
E. Sistematika Penulisan	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
A. Tinjauan Teori.....	11
1. Pasar Modal.....	11
2. Harga Saham	12
3. Laporan Keuangan	13
a. Pengertian Laporan Keuangan	13
b. Tujuan Laporan Keuangan.....	14
c. Macam-macam Laporan Keuangan	15
4. Analisis Laporan Keuangan	16
5. Rasio Profitabilitas	17
6. Rasio Likuiditas	19
7. <i>Economic Value Added</i>	21
B. Penelitian Terdahulu	22

C. Kerangka Pemikiran.....	26
D. Hipotesis.....	27
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	28
A. Jenis Penelitian.....	28
B. Definisi Operasional dan pengukuran Variabel	28
C. Data dan Sumber Data	32
D. Metode Pengumpulan Data	33
E. Pengambilan Sampel.....	33
F. Metode Analisis Data	34
1. Uji Asumsi Klasik.....	34
a. Uji Normalitas	35
b. Uji Multikolinieritas.....	35
c. Uji Heteroskedastisitas	36
d. Uji Autokorelasi	37
2. Regresi Linier Berganda	37
3. Uji <i>Goodness of Fit</i>	38
a. Koefisien Determinasi (R^2).....	38
b. Uji Signifikan Simultan (Uji Statistik F)	39
4. Uji Signifikan Individual (Uji Statistik T).....	39
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	41
A. Gambaran Umum Sampel Perusahaan.....	41
B. Deskripsi Penelitian	42
C. Hasil Analisis Data.....	43
1. Uji Asumsi Klasik	43
a. Uji Normalitas	43
b. Uji Multikolinieritas.....	44
c. Uji Heteroskedastisitas.....	45
d. Uji Autokorelasi	45
2. Uji Hipotesis	46
a. Uji Regresi Linier Berganda	46

b. Uji F	48
c. Uji T	48
d. Koefisien Determinasi (R^2)	49
D. Pembahasan.....	50
BAB V PENUTUP.....	52
A. Kesimpulan	52
B. Keterbatasan penelitian	53
C. Saran.....	53
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 kerangka pemikiran.....	27

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1 Nama Perusahaan Yang Akan Dijadikan Sampel.....	41
Tabel 4.2 Deskriptive Statistics	42
Tabel 4.3 Uji Normalitas.....	43
Tabel 4.4 Uji Multikolinieritas.....	44
Tabel 4.5 Uji Heteroskedastisitas.....	45
Tabel 4.6 Uji Autokorelasi.....	46
Tabel 4.7 Uji Regresi Linier Berganda	46
Tabel 4.8 Uji F.....	48
Tabel 4.9 Uji T.....	49
Tabel 4.10 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	49

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Data Perusahaan Sampel Tahun 2012
Lampiran 2	Data Perusahaan Sampel Tahun 2013
Lampiran 3	Data Perusahaan Sampel Tahun 2014
Lampiran 4	Data Perusahaan Sampel Tahun 2015
Lampiran 5	Data Perusahaan Sampel Tahun 2016
Lampiran 6	Deskripsi Data Hasil Penelitian
Lampiran 7	Uji Normalitas
Lampiran 8	Uji Multikolinieritas
Lampiran 9	Uji Heteroskedastisitas
Lampiran 10	Uji Autokorelasi
Lampiran 11	Uji Regresi Linier Berganda

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *return on equity*, *current ratio* dan *economic value added* baik secara simultan maupun parsial terhadap harga saham pada perusahaan yang terdapat di *Jakarta Islamic Indeks* tahun 2012-2016. Pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling*, berdasarkan kriteria yang telah ditentukan didapat 12 sampel perusahaan yang ada di *Jakarta Islamic Indeks* tahun 2012-2016. Penelitian ini menggunakan analisis regresi berganda dengan alat bantu yang digunakan adalah program SPSS versi 20.0. hasil penelitian simultan (uji F) menunjukkan bahwa model regresi layak digunakan untuk memprediksi *return on equity*, *current ratio* dan *economic value added* terhadap harga saham pada perusahaan yang terdapat pada *Jakarta Islamic Indeks*. Secara parsial (uji t) dihasilkan bahwa variabel *return on equity* berpengaruh positif terhadap harga saham sedangkan *current ratio* dan *economic value added* tidak berpengaruh terhadap harga saham. Penelitian ini menghasilkan nilai R^2 sebesar 0,366 yaitu 36,6 % harga saham dapat dijelaskan oleh variabel *return on equity*, *current ratio*, dan *economic value added* sedangkan sisanya 63,4 % dijelaskan oleh variabel lain.

Kata kunci : *return on equity*, *current ratio*, *economic value added*, harga saham

Abstract

This reaserch aims to examine the influence of return on equity, current ratio and economic value added to the share price in the company group Jakarta Islamic Index in 2012-2016. The Sample collection technique has been carried out by using puposive sampling method, based on the predetermined criteria, obtained 12 sample companies group Jakarta Islamic Index in 2012-2016. This reaserch has conducted by using multiple linier regression and SPSS 20th version. The results of simultaneous test (F test) shows that the regression models are feasible to be use to predict return on equity, current ratio and economic value added to share price at group company of Jakarta Islamic Index. Partially (t test) resulted that the return on equity give positive effect to the share price, while current ratio and economic value added does not give influence to the share price. This research yields value of R^2 equal to 0,366 that is 36,6% share price can be explained by variable return on equity, current ratio, and economic value added while the rest 63,4% explained by other variable.

Keywords: return on equity, current ratio, economic value added, stock price