

**PENGARUH *CURRENT RATIO* (CR), *RETURN ON ASSET* (ROA),
RETURN ON EQUITY (ROE), *EARNING PER SHARE* (EPS), DAN *PRICE*
EARNING RATIO (PER) TERHADAP HARGA SAHAM**

**(Studi Empiris Pada Indeks *LQ45* di Bursa Efek Indonesia tahun
2014-2016)**



SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-Syarat Guna Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi Progam Studi Akuntansi Pada Fakultas Ekonomi
dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta**

Disusun Oleh :

WURI RETNO UTAMI

B 200 140 021

PROGAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA

2018

HALAMAN PERSETUJUAN

**PENGARUH *CURRENT RATIO* (CR), *RETURN ON ASSET* (ROA),
RETURN ON EQUITY (ROE), *EARNING PER SHARE* (EPS), DAN *PRICE*
EARNING RATIO (PER) TERHADAP HARGA SAHAM**
(Studi Empiris Pada Indeks *LQ45* di Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2016)

Oleh:

WURI RETNO UTAMI

B 200 140 021

Telah disetujui dan disahkan:

Pada tanggal, 25 Oktober 2018

Untuk dipertahankan di depan Tim Penguji Skripsi

Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Surakarta

Disetujui,

Dosen Pembimbing



Drs. Yuli Tri Cahyono, M.Ak, CA.

NIDN: 06250760001

HALAMAN PENGESAHAN

Yang bertanda tangan di bawah ini telah membaca skripsi dengan judul :
PENGARUH *CURRENT RATIO*, *RETURN ON ASSETS*, *RETURN ON EQUITY*, *EARNING PER SHARE*, DAN *PRICE EARNING RATIO*
TERHADAP HARGA SAHAM
(Studi Empiris Pada Perusahaan *LQ45* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2016)

Yang ditulis oleh :

WURI RETNO UTAMI
B 200 140 021

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta
Pada Hari Kamis, 25 Oktober 2018
Dan dinyatakan telah memenuhi syarat

Dewan Penguji :

1. Drs. Yuli Tri Cahyono, MM., Akt, CA.
(Ketua Dewan Penguji)
2. Fauzan, S.E., M.Si.
(Anggota 1 Dewan Penguji)
3. Drs. Atwal Arifin, M.Si., Ak
(Anggota 2 Dewan Penguji)



Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta



Dr. Swamsudin, MM
NID: N017025701

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. A. Yani Tromol Pos I Pabelan Kartasura Telp (0271) 717417 Surakarta - 57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : **WURI RETNO UTAMI**
NIM : **B 200 140 021**
Jurusan : **AKUNTANSI**
Judul Skripsi : **PENGARUH *CURRENT RATIO* (CR),
RETURN ON ASSET (ROA), *RETURN ON EQUITY*
(ROE), *EARNING PER SHARE* (EPS), DAN *PRICE*
EARNING RATIO (PER) TERHADAP HARGA
SAHAM
(Studi Empiris Pada Indeks *LQ45* di Bursa Efek
Indonesia tahun 2014-2016)**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi hasil jiplakan, 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, 25 Oktober 2018
Yang membuat pernyataan,



(WURI RETNO UTAMI)

MOTTO

“Sesungguhnya setelah kesulitan itu ada kemudahan. Maka apabila kamu telah selesai (dari suatu urusan), kerjakanlah dengan sungguh-sungguh urusan yang lainnya. Dan hanya kepada Allah SWT hemdaknya kamu berharap.”

(QS. Al- Insyiroh : 6-8)

“Jadikanlah sabar dan shalat sebagai penolongmu. Dan sesungguhnya yang demikian itu sungguh berat, kecuali bagi orang-orang yang khusyu’.”

(Q.S. Al- Baqarah : 42)

“Banyak dari kegagalan hidup yang tidak disadari orang-orang bahwa betapa dekatnya mereka dengan kesuksesan ketika mereka menyerah .”

(Thomas Alfa Edison)

“Berhentilah mengkhawatirkan masa depan, syukurilah hari ini, dan hiduplah dengan sebaik-baiknya.”

(Mario Teguh)

“Lakukan apapun yang kamu sukai, jadilah konsisten dan sukses akan datang dengan sendirinya.”

(Penulis)

PERSEMBAHAN

Dengan mengucapkan syukur atas kehadiran Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya, hingga terselesaikan skripsi ini, sebuah karya ini penulis persembahkan untuk :

- Allah Subhanahu Wata'ala yang senantiasa memberikan Rahmat dan Hidayah-Nya pada setiap hembusan nafasku.
- Nabi Muhammad Shalallahu Alaihi Wassalam yang telah membawa kita dari zaman Jahiliyah sampai ke zaman yang penuh dengan Ilmu Pengetahuan seperti sekarang ini.
- Spesial untuk orang yang kucintai dan kusayangi Orang Tuaku, Bapak Suratno dan Ibu Warsi yang selalu mendoakanku dan menyayangiku serta mendidikku dengan penuh kesabaran. Tidak ada kata yang sanggup aku ungkapkan betapa besar pengorbanan yang tiada lekang, keikhlasan, semangat serta motivasi untuk selalu menguatkan ku.
- Adekku Agus Salim yang selalu memberikan semangat, motivasi serta dukungan dengan penuh kesabaran demi kesuksesanku.
- Mas Supriyadik yang selalu memberi semangat, motivasi dan terima kasih untuk segalanya.
- Sahabat-sahabatku yang tersayang, terima kasih untuk semangat, perhatian dan motivasi yang kalian berikan untukku. Semoga kelak kita bisa menggapai kesuksesan bersama.
- Almamater kebanggaan sebagai pintu awal masa depan untuk kehidupan selanjutnya.

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Alhamdulillahirabbil'alamin, segala puji bagi Allah Tuhan Semesta Alam. Puji dan syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah Subhanahu Wata'ala yang telah melimpahkan rahmat, hidayah serta Inayah-Nya yang tiada terbatas kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“PENGARUH CURRENT RATIO (CR), RETURN ON ASSET (ROA), RETURN ON EQUITY (ROE), EARNING PER SHARE (EPS), DAN PRICE EARNING RATIO (PER) TERHADAP HARGA SAHAM.”**

Penyusunan skripsi ini bertujuan untuk memenuhi syarat guna mencapai gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta. Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini tidak akan terwujud tanpa adanya bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih 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. Fatchan Achyani, S.E., M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Muhammadiyah Surakarta.

4. Bapak Drs. Yuli Tri Cahyono, MM. selaku pembimbing skripsi yang dengan sabar selalu memberikan pengarahan, bimbingan dan dorongan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
5. Bapak Drs. Atwal Arifin Akt. M.Si selaku dosen Pembimbing Akademik.
6. Seluruh dosen Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberikan ilmu pengetahuan yang bermanfaat bagi penulis.
7. Seluruh staff dan karyawan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
8. Bapak Suratno dan Ibu Warsi yang selalu mendoakan, memberi semangat, motivasi dan kasih sayang sepanjang masa, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dan studi di Universitas Muhammadiyah Surakarta.
9. Bapak Hj. Agus Sumadi S.Ag. M.Pd dan Ibu Hj. Siti Aminah yang selalu memberi semangat dan motivasi sehingga penulis dapat menyelesaikan studi ini.
10. Adekku Agus Salim terimakasih atas dukungan dan semangatmu yang membuat kakak bisa menyelesaikan skripsi ini, semoga semua usaha penulis dapat menjadi lecutan semangat tak terhingga agar adek tercinta dapat menggapai hal yang sama bahkan lebih demi kebahagiaan dan kebanggaan kedua orang tua tercinta.

11. Mas Supriyadik yang senantiasa ada untuk memberikan dukungan, melantunkan doa serta mengusahakan segala macam bantuan terkait penyelesaian skripsi ini. Terima kasih atas semua yang telah dilakukan, terima kasih telah senantiasa menguatkan kala penulis terpuruk dan sempat merasa tidak mampu melakukan apa-apa.
12. Terima kasih untuk keluarga besar yang senantiasa memotivasi serta mendoakan kelancaran studi hingga skripsi ini terselesaikan. Terima kasih untuk mbak Riski, Mbak Dewi, Mas Dwi, Radit, Afzal, dan semua keluarga yang tak bisa disebutkan satu persatu dari Om, Tante, sepupu, dan semua keponakan.
13. Keluarga besar PD IPM dan Muhammadiyah Kab. Karanganyar yang telah memberikan banyak ilmu dan pengalaman yang sangat berharga diluar kelas.
14. Sahabatku permendurilas Maryani, Riyatin Chasanah, Yusuf Tri Aji Pamungkas dan yang lainnya, yang selama ini memberikan banyak pengalaman dalam hidup bermasyarakat yang akan terus menjadi bagian dari cerita kehidupan penulis.
15. Sahabat-sahabatku tersayang Efika, Andin, Bagus, dan yang lainnya, yang selalu memberikan keceriaan, semangat, bantuan, dan doa.
16. Keluarga besarku Panti Asuhan Aisyiyah Karanganyar yang selalu memberikan semangat, hiburan dan doanya sehingga penulis lancar dalam menyelesaikan skripsi ini.

17. Sahabat dan teman-teman seperjuangan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis angkatan 2014 yang selalu menghibur dan memberikan semangat.
18. Pihak-pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah mendukung dalam penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari dalam penulisan ini penulis masih banyak kekurangan dan jauh dari kesempurnaan, maka kritik dan saran selalu penulis harapkan untuk tercapainya kesempurnaan skripsi ini. Semoga skripsi yang penulis sajikan dengan segala kekurangan dan keterbatasan ini dapat bermanfaat bagi kita semua.

Aamiin.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuhu

Surakarta, 8 November 2018

Penulis

Wuri Retno Utami

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
MOTTO.....	v
PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
ABSTRAKSI.....	xvii
ABSTRACT	xviii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah	5
C. Tujuan Penelitian	5
D. Manfaat Penelitian	6
E. Sistematika Penulisan.....	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	8
A. <i>Current Ratio</i>	8

1. <i>Return On Assets</i>	8
2. <i>Return On Equity</i>	9
3. <i>Earning Per Share</i>	9
4. <i>Price Earning Ratio</i>	10
5. Harga Saham	11
6. Landasan Teori	12
7. Teori Sinyal (Signalling Theory)	12
8. Trade off Theory	13
9. Bird In Hand Theory	13
B. Penelitian Terdahulu	13
C. Kerangka Teoritis.....	16
D. Pengembangan Hipotesis	16
BAB III METODE PENELITIAN.....	20
A. Jenis Penelitian	20
B. Populasi dan Sampel Penelitian	20
C. Data dan Sumber Data.....	21
D. Teknik Pengumpulan Data	21
D. Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel	22
1. Variabel Dependen.....	22
2. Variabel Independen`	22
E. Metode Analisis Data	24
1. Statistik Deskriptif.....	24
2. Uji Asumsi Klasik	24

a. Uji Normalitas	24
b. Uji Multikolinearitas	25
c. Uji Heteroskedastisitas	25
d. Uji Autokorelasi	26
3. Hipotesis.....	26
a. Regresi Linier Berganda	26
b. Uji F	27
c. Uji t	28
d. Uji R^2	29
BAB IV ANALISA DATA DAN PEMBAHASAN.....	30
A. Deskripsi Data	30
B. Analisis Data.....	31
1. Statistik Deskriptif	31
2. Uji Asumsi Klasik	32
a. Uji Normalitas	32
b. Uji Multikolinearitas	33
c. Uji Heteroskedastisitas	33
d. Uji Autokorelasi	34
3. Hipotesis.....	34
a. Regresi Linier Berganda	35
b. Uji F	37
c. Uji t	37
d. Uji R^2	39

	C. Pembahasan.....	40
BAB V	PENUTUP	45
	A. Simpulan	45
	B. Keterbatasan Penelitian.....	46
	C. Saran	47

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel IV.1 Data Sampel Perusahaan	30
Table IV.2 Statistik Deskriptif	31
Tabel IV.3 Hasil Uji Normalitas	32
Tabel IV.4 Hasil Uji Multikolinearitas	33
Tabel IV.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	34
Tabel IV.6 Hasil Uji Autokorelasi	34
Tabel IV.7 Hasil Uji Regresi Linier Berganda	35
Tabel IV.8 Hasil Uji F	37
Tabel IV.9 Hasil Uji t	38
Tabel IV.10 Hasil Uji Uji Koefisien Determinasi (R^2)	40

DAFTAR GAMBAR

Gambar II.1 Kerangka Teori	16
----------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Daftar Nama Perusahaan Yang Menjadi Sampel Penelitian
- Lampiran 2. Hasil Tabulasi Sampel Data
- Lampiran 3. Hasil Statistik Deskriptif
- Lampiran 4. Hasil Uji Normalitas
- Lampiran 5. Hasil Uji Multikolinearitas
- Lampiran 6. Hasil Uji Heteroskedastisitas
- Lampiran 7. Hasil Uji Autokorelasi
- Lampiran 8. Hasil Uji Regresi Linier Berganda
- Lampiran 9. Hasil Uji F
- Lampiran 10. Hasil Uji t
- Lampiran 11. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)
- Lampiran 12. Surat Keterangan Validasi Data Skripsi

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *current ratio*, *return on assets*, *return on equity*, *earning per share*, dan *price earning ratio* terhadap harga saham. Populasi yang digunakan ialah perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2016. Teknik pengambilan sampel yaitu dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Sampel keseluruhan pada penelitian ini sebanyak 77 perusahaan. Metode analisis yang digunakan adalah regresi linear berganda untuk menguji dan membuktikan hipotesis penelitian. Analisis data pada penelitian ini menggunakan program SPSS 24. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa variabel *return on assets*, *return on equity*, dan *earning per share* berpengaruh signifikan terhadap harga saham, sedangkan *current ratio* dan *price earning ratio* tidak berpengaruh pada harga saham.

Kata Kunci : *current ratio*, *return on assets*, *return on equity*, *earning per share*, *price earning ratio*, dan harga saham.

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of the current ratio, return on assets, return on equity, earnings per share, and price earning ratio to stock prices. The population used is the LQ45 company listed on the Indonesia Stock Exchange in 2014-2016. The sampling technique is by using a purposive sampling method. The overall sample in this study was 77 companies. The analytical method used is multiple linear regression to test and prove the research hypothesis. The data analysis in this study uses the SPSS 24 program. The results of this study indicate that the return on assets, return on equity, and earnings per share variables have a significant effect on stock prices, while the current ratio and price earning ratio have no effect on stock prices.

Keyword: *current ratio, return on assets, return on equity, earning per share, price earning ratio and stock prices.*