

**PENGARUH *CURRENT RATIO*, *DEBT TO EQUITY RATIO*,
RETURN ON EQUITY, DAN *PRICE BOOK VALUE*
TERHADAP HARGA SAHAM INDUSTRI
ROKOK YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2009-2014**

SKRIPSI

Oleh:

MUASDIN
NIM: 1124037



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS PASIR PENGARAIAN
ROKAN HULU
2015**

**PENGARUH *CURRENT RATIO*, *DEBT TO EQUITY RATIO*,
RETURN ON EQUITY, DAN *PRICE BOOK VALUE*
TERHADAP HARGA SAHAM INDUSTRI
ROKOK YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2009-2014**

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Menyelesaikan
Pendidikan Strata-1 pada Program Studi Akuntansi
dan Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

SKRIPSI

Oleh:

MUASDIN
NIM: 1124037



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS PASIR PENGARAIAN
ROKAN HULU**

201

**PENGARUH *CURRENT RATIO*, *DEBT TO EQUITY RATIO*,
RETURN ON EQUITY, DAN *PRICE BOOK VALUE*
TERHADAP HARGA SAHAM INDUSTRI
ROKOK YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2009-2014**

SKRIPSI

Oleh

MUASDIN
NIM 1124037

Telah dimajukan untuk diuji pada tanggal, 30 Juli 2015

Susunan Dewan Penguji

Ketua



Hj. Fitriyati Is, SE. MM

Sekretaris



Afrivanto, SE. Ak. CA

Anggota Dewan Penguji



Nurhavati, SE. M.Si



H. Afrizal, SE. MM. Ak



Arma Yuliza, SE. M.Si

**PENGARUH *CURRENT RATIO*, *DEBT TO EQUITY RATIO*,
RETURN ON EQUITY, DAN *PRICE BOOK VALUE*
TERHADAP HARGA SAHAM INDUSTRI
ROKOK YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2009-2014**

SKRIPSI

Oleh

MUASDIN
NIM 1124037

Telah dimajukan untuk diuji pada tanggal, 30 Juli 2015

Disetujui Oleh:

Pembimbing I



Hj. Fitriyati Is, SE. MM

Pembimbing II



Afriyanto, SE. Ak. CA

Skrripsi ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan
Untuk memperoleh gelar Sarjana

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi



Sri Yunawati, M. Acc

PERNYATAAN ORIGINALITAS SKRIPSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa :

1. Skripsi ini merupakan Karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapat gelar akademik sarjana, baik di Universitas Pasir Pengaraian maupun di Universitas lainnya.
2. Skripsi ini belum dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Pasir Pengaraian.

Pasir Pengaraian, Juli 2015

Yang membuat pernyataan



Ash.

MUASDIN
NIM. 1124037

ABSTRAK

Penelitian ini mempelajari pengaruh rasio keuangan terhadap fluktuasi harga saham perusahaan dengan tujuan untuk mengetahui pengaruh *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, *Return On Equity*, dan *Price Book Value* terhadap harga saham perusahaan baik secara parsial maupun simultan. Populasi dalam penelitian ini seluruh perusahaan rokok yang terdaftar di BEI periode 2009-2014 dengan sampel sebanyak 2 perusahaan berdasarkan teknik pemilihan sampel dengan metode *purposive sampling*. Metode dalam penelitian menggunakan metode kuantitatif. Teknik analisis data menggunakan teknik analisis statistik regresi linear berganda pada tingkat signifikansi 5% (0,05) dengan bantuan SPSS 18.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial variabel CR dan DER tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham perusahaan dengan nilai signifikansi untuk CR ($0,177 > 0,05$) dan DER ($0,256 > 0,05$). Variabel ROE dan PBV berpengaruh signifikan terhadap harga saham perusahaan dengan nilai signifikansi untuk ROE ($0,001 < 0,05$) dan PBV ($0,001 < 0,05$). Berdasarkan uji simultan diperoleh nilai signifikansi sebesar $0,003 < 0,05$ sehingga dapat disimpulkan variabel CR, DER, ROE, dan PBV secara simultan berpengaruh terhadap harga saham perusahaan.

Kata kunci: *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, *Return On Equity*, *Price Book Value*, Harga saham

DAFTAR ISI

| | |
|---|------------|
| DAFTAR ISI | iii |
| DAFTAR TABEL..... | v |
| DAFTAR GAMBAR..... | vi |
| BAB I PENDAHULUAN | |
| 1.1 Latar Belakang Masalah..... | 1 |
| 1.2 Rumusan Masalah | 5 |
| 1.3 Tujuan Penelitian..... | 6 |
| 1.4 Manfaat Penelitian..... | 7 |
| 1.5 Pembatasan Masalah dan Originalitas | 7 |
| 1.5.1 Pembatasan Masalah | 7 |
| 1.5.2 Originalitas | 7 |
| 1.6 Sistematika Penulisan..... | 8 |
| BAB II KAJIAN PUSTAKA | |
| 2.1 Deskripsi Teori..... | 10 |
| 2.1.1 Saham | 10 |
| 2.1.2 Laporan Keuangan | 11 |
| 2.1.3 Rasio Keuangan..... | 12 |
| 2.1.4 Variabel Penelitian | 15 |
| 2.2 Hasil Penelitian Yang Relevan..... | 19 |
| 2.3 Kerangka Pemikiran..... | 23 |
| 2.4 Perumusan Hipotesis | 25 |

BAB III METODE PENELITIAN

| | |
|---|----|
| 3.1 Objek Penelitian | 26 |
| 3.2 Jenis Penelitian | 26 |
| 3.3 Populasi Dan Sampel..... | 26 |
| 3.3.1 Populasi | 26 |
| 3.3.2 Sampe | 27 |
| 3.4 Jenis Dan Sumber Data | 28 |
| 3.5 Teknik Pengumpulan Data | 28 |
| 3.6 Variabel Penelitian Dan Defenisi Operasional..... | 28 |
| 3.6.1 Variabel Penelitian..... | 28 |
| 3.6.2 Defenisi Operasional | 29 |
| 3.7 Teknik Analisis Data | 30 |
| 3.7.1 Uji Asumsi Klasik | 31 |
| 3.7.2 Uji Regresi Linear Berganda | 31 |
| 3.7.3 Uji Hipotesis | 32 |
| 3.8 Jadwal Penelitian..... | 35 |

BAB 1V HASIL dan PEMBAHASAN

| | |
|--|----|
| 4.1 Deskripsi Hasil Penelitian | 36 |
| 4.1.1 Deskriptif Sampel Penelitian | 36 |
| 4.1.2 Deskriptif Variabel Penelitian | 36 |
| 4.1.3 Analisis Statistik Deskriptif..... | 50 |
| 4.1.4 Uji Asumsi Klasik | 51 |
| 4.1.5 Analisis Regresi Linear Berganda | 54 |

| | |
|--|-----------|
| 4.1.6 Koefisien Determinasi (R^2)..... | 56 |
| 4.2 Pengujian Hipotesis..... | 57 |
| 4.2.1 Uji parsial (t)..... | 57 |
| 4.2.2 Uji simultan (F) | 60 |
| 4.3 Pembahasan Hasil Penelitian..... | 61 |
| BAB V PENUTUP | |
| 5.1 Simpulan..... | 63 |
| 5.2 Saran..... | 63 |
| DAFTAR PUSTAKA | 65 |
| LAMPIRAN | |
| DAFTAR RIWAYAT PENULIS | |

DAFTAR TABEL

| | |
|---|----|
| Tabel 1.1 Harga Pasar Saham Perusahaan Rokok Periode 2009-2014..... | 3 |
| Tabel 1.2 Pengaruh Variabel Penelitian Terhadap Harga Saham Perusahaan..... | 4 |
| Tabel 2.1 Perbedaan Hasil Penelitian yang Relevan | 22 |
| Tabel 3.1 Daftar Perusahaan Rokok yang Listing Di BEI Periode 2009-2014..... | 27 |
| Tabel 3.2 Pedoman Untuk Memberikan Interpretasi Koefisien Korelasi | 33 |
| Tabel 3.3 Jadwal Penelitian..... | 35 |
| Tabel 4.1 Harga Pasar Saham Perusahaan Rokok 2009-2014 | 37 |
| Tabel 4.2 Statistik Deskriptif | 51 |
| Tabel 4.3 Uji Normalitas..... | 51 |
| Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi | 53 |
| Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolonieritas | 54 |
| Tabel 4.6 Hasil Regresi Linear Berganda | 55 |
| Tabel 4.7 Koefisien Determinasi (R^2)..... | 56 |
| Tabel 4.8 Pedoman Untuk Memberikan Interpretasi Koefisien Korelasi | 57 |
| Tabel 4.9 Hasil Uji Parsial (t) | 57 |
| Tabel 4.10 Hasil Uji Statistik Simultan (F)..... | 60 |

DAFTAR GAMBAR

| | |
|--|----|
| Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Penelitian | 25 |
| Gambar 4.1 Grafik Fluktuasi Harga Saham Perusahaan Rokok Periode 2009-2014 | 38 |
| Gambar 4.2 Perkembangan <i>Current Ratio</i> GGRM dan HMSp Periode 2009-2014 | 40 |
| Gambar 4.3 Perkembangan <i>Debt To Equity Ratio</i> GGRM dan HMSp Periode 2009-2014 | 43 |
| Gambar 4.4 Perkembangan <i>Return On Equity</i> GGRM dan HMSp Periode 2009-2014 | 46 |
| Gambar 4.5 Perkembangan <i>Price Book Value</i> GGRM dan HMSp Periode 2009-2014 | 50 |
| Gambar 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas | 53 |