

HALAMAN SAMPUL
PENGARUH *CURRENT RATIO*, *DEBT TO EQUITY RATIO*, *RETURN ON EQUITY* TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF DAN KOMPONEN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2016-2018

SKRIPSI

Diajukan guna memenuhi persyaratan
untuk memperoleh derajat Sarjana
Program Studi Manajemen



Syaiful Yudhi Khuncahyo

11-16-00949

SEKOLAH TINGGI ILMU MANAJEMEN
YAYASAN KELUARGA PAHLAWAN NEGARA
YOGYAKARTA

2020

LEMBAR PERSETUJUAN

PENGARUH *CURRENT RATIO*, *DEBT TO EQUITY RATIO*, *RETURN ON EQUITY* TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF DAN KOMPONEN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2016-2018

Diajukan oleh :

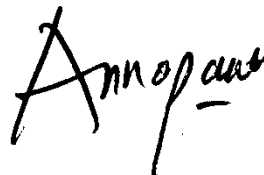
Syaiful Yudhi Khuncahyo

11-16-00949

Yogyakarta, 06 Agustus 2020

Telah disahkan oleh:

Dosen Pembimbing

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Anna Partina' with a horizontal line underneath.

Dr. Anna Partina, M.Si

HALAMAN PENGESAHAN

PENGARUH *CURRENT RATIO*, *DEBT TO EQUITY RATIO*, *RETURN ON EQUITY* TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF DAN KOMPONEN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2016-2018

Skripsi ini telah dipertahankan dan disahkan di depan Dewan Penguji
Jurusan Manajemen Sekolah Tinggi Ilmu Manajemen YKPN Yogyakarta

tanggal : 18 Agustus 2020

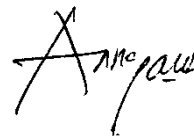
yang terdiri atas :

Ketua



Dra. Siti Resmi, M.M. Ak. CA

Anggota



Dr. Anna Partina, M.Si

HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini penulis persembahkan untuk orang-orang tercinta yang selalu ada memberikan dukungan, semangat, kasih sayang, dan nasihat yang bermanfaat

sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini, yaitu :

Bapak Marnyoto, Ibu Walti, Didik, Kardita, Syaiful Anwar, Intan.

Motto

“Maka sesungguhnya bersama kesulitan itu ada kemudahan”

(QS. Al Insyirah: 5)

“Belum terlambat untuk menjadi apa pun yang kamu inginkan.”

(George Elliot)

“Hidup ini terlalu misterius untuk kau jalani dengan terlalu serius”

(Mary Engelbreit)

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul “PENGARUH *CURRENT RATIO*, *DEBT TO EQUITY RATIO*, *RETURN ON EQUITY* TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF DAN KOMPONEN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2016-2018” dan diajukan untuk diuji pada tanggal 18 Agustus 2020 adalah hasil karya saya.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin, atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri dan tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis lainnya.

Apabila saya melakukan hal tersebut di atas, baik secara sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan oleh Sekolah Tinggi Ilmu Manajemen YKPN Yogyakarta batal saya terima.

Yogyakarta, 18 Agustus 2020



Saksi 1, sebagai pembimbing merangkap anggota tim penguji skripsi:

Handwritten signature of Anna Partina.

Dr. Anna Partina, M. Si.

Saksi 2, sebagai ketua tim penguji skripsi:

Handwritten signature of Siti Resmi.

Dra. Siti Resmi, M.M. Ak. CA

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, segala puji dan syukur kehadiran Allah SWT, yang mana atas limpah, rahmat, nikmat, serta karunianya, penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Current Ratio*, *Debt To Equity Ratio*, *Return On Equity* Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Otomotif Dan Komponen Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018 ” dengan lancar dan tepat waktu.

Adapun penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu persyaratan kelulusan dalam mencapai gelar Sarjana pada Sekolah Tinggi Ilmu Manajemen YKPN.

Selama proses penulisan skripsi ini penulis banyak menemui kendala dan kesalahan, namun dengan bimbingan dari berbagai pihak penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan baik dan tepat waktu. Pada kesempatan ini penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Allah SWT yang telah memberikan limpah, rahmat, nikmat, serta karunianya selama penulis menyelesaikan skripsi.
2. Kedua orang tua tercinta Bapak Marnyoto dan Ibu Walti, serta keluargaku yang selalu memberikan doa dan kasih sayang.
3. Bapak Dr. Suparmono, M.Si selaku ketua Sekolah Tinggi Ilmu Manajemen Yayasan Keluarga Pahlawan Negara.
4. Ibu Dr. Anna Partina, M.Si selaku dosen pembimbing skripsi yang selalu sabar dalam memberikan bimbingan dan dukungan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.

5. Seluruh dosen dan Staf STIM YKPN Yogyakarta atas bantuan yang telah diberikan.
6. Intan Dwi Aryandini yang telah memberikan semangat.
7. Rahmat Ibrahim dan Friska yang selalu memberikan masukan selama menyusun skripsi.
8. Teman-temanku Balter16, Gento Custom dan Burjo Geng yang selalu mendengarkan keluh kesahku dan selalu memberikan semangat selama menulis laporan.
9. Teman-teman seperjuangan jenjang studi S1 dan jenjang D3 STIM YKPN Yogyakarta, semoga kita semua menjadi orang yang sukses dunia akhirat. Amin.

Karena kebaikan dan kebijakan beliau-beliau ini, maka penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Semoga kebaikan dan jasa-jasa beliau mendapat balasan dari Allah SWT. Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini, masih jauh dari kesempurnaan. Oleh karna itu penulis mohon maaf, dan semoga skripsi ini memberikan manfaat bagi pembacanya.

Yogyakarta, 18 Agustus 2020

Penulis



Syaiful Yudhi Khuncahyo

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Pengaruh *Current Ratio*, *Debt To Equity Ratio*, *Return On Equity* Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Otomotif Dan Komponen Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018. Dalam penelitian ini rasio Likuiditas diproksikan dengan *Current Ratio* sebagai X1, rasio Solvabilitas atau *leverage* diproksikan dengan *Debt to Equity Ratio* (DER) sebagai X2 dan rasio Profitabilitas diproksikan dengan *Return On Equity* (ROE) sebagai X3. Sedangkan Harga Saham sendiri dilihat dari laporan saham di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif dengan menggunakan data sekunder yang diperoleh dari publikasi laporan keuangan tahunan perusahaan Otomotif dan Komponen di *website* Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2018. Jumlah populasi dalam penelitian ini sebanyak 13 perusahaan dengan sampel seluruh perusahaan Otomotif dan Komponen sebanyak 13 perusahaan dengan metode pengambilan sampel adalah *purposive sampel*. Analisis data dalam penelitian ini menggunakan pemilihan estimasi model, uji asumsi dasar normalitas, uji asumsi klasik, dan uji hipotesis. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Current Ratio* berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap harga saham. Sementara *Debt to Equity Ratio* berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham, serta *Return On Equity* berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap harga saham.

Kata kunci : *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, *Return On Equity*, dan Harga Saham.

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of Current Ratio, Debt To Equity Ratio, Return On Equity on Share Prices in Automotive Companies and Components Listed on the Indonesia Stock Exchange Period 2016-2018. In this study Liquidity ratios are proxied with Current Ratio as X1, Solvency or leverage ratios are proxied with Debt to Equity Ratio (DER) as X2 and Profitability ratios are proxied by Return On Equity (ROE) as X3. While the Share Price itself is seen from the stock report on the Indonesia Stock Exchange. This research is a quantitative study using secondary data obtained from the publication of the annual financial statements of the Automotive and Component companies on the Indonesia Stock Exchange website in 2016-2018. The total population in this study was 13 companies with a sample of all Automotive and Component companies as many as 13 companies with a sampling method was a purposive sample. Data analysis in this study used the estimation of the model estimation, the basic assumption test for normality, the classic assumption test, and the hypothesis test. The results showed that the Current Ratio had a positive and not significant effect on stock prices. While Debt to Equity Ratio has a positive and significant effect on stock prices, and Return On Equity has a positive and not significant effect on stock prices.

Keywords: *Current Ratio, Debt to Equity Ratio, Return On Equity, and Stock Prices.*

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	iv
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK.....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
1. Latar Belakang	1
2. Rumusan Masalah	6
3. Batasan Masalah.....	7
4. Tujuan Penelitian	7
5. Manfaat Penelitian	8
BAB II	9
LANDASAN TEORI DAN PERUMUSAN HIPOTESIS.....	9
1. Landasan Teori.....	9
2. Penelitian Terdahulu	15
3. Perumusan Hipotesis	17
4. Kerangka Pemikiran.....	20
BAB III	21
METODE PENELITIAN.....	21
1. Definsi Konsep dan Operasional	21
2. Sumber Data dan Metode Pengambilan Data	23
3. Objek dan Subjek Penelitian	23
4. Metode Pengumpulan Data	23

6. Metode Analisis Data	26
BAB IV	31
GAMBARAN UMUM INDUSTRI DAN ANALISIS DATA	31
1. Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia	31
2. Gambaran Umum Perusahaan Sampel	43
3. Analisis Data	54
BAB V	70
KESIMPULAN DAN SARAN	70
1. Kesimpulan	70
2. Saran	70
DAFTAR PUSTAKA	72
LAMPIRAN.....	75

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	15
Tabel 3.1 Daftar Perusahaan	24
Tabel 3.2 Sampel Penelitian.....	25
Tabel 4.1 Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia	32
Tabel 4.2 Hasil Uji Chow.....	56
Tabel 4.3 Hasil Uji Hausman	57
Tabel 4.4 Hasil Uji Langrange Multiplier.....	58
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinieritas	61
Tabel 4.6 Uji Model Terpilih Random Effect.....	62
Tabel 4.7 Hasil Uji t (Parsial)	65
Tabel 4.8 Hasil Analisis Determinasi.....	67

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	21
Gambar 4.1 Struktur Organisasi.....	37
Gambar 4.2 Struktur Organisasi Pasar Modal Indonesia.....	42
Gambar 4.2 Hasil Uji Normalitas.....	60