

**PENGARUH *CURRENT RATIO*, *RETURN ON ASSET*,
NET PROFIT MARGIN DAN *DEBT TO EQUITY RATIO*
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN**

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Aneka Industri yang terdaftar di Bursa
Efek Indonesia Periode 2011-2014)**



SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat
untuk menyelesaikan Program Sarjana (SI)
pada Program Sarjana Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara.

Disusun oleh

SEPTIYA NUR INTAN SARI

NIM. 131120000719

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS ISLAM NAHDLOTUL ULAMA
JEPARA**

2017

HALAMAN PERSETUJUAN

PENGARUH *CURRENT RATIO*, *RETURN ON ASSET*, *NET PROFIT MARGIN* DAN *DEBT TO EQUITY RATIO* TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN

(Studi Empiris Pada Perusahaan Aneka Industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2014)

Skripsi ini telah disetujui pembimbing dan siap untuk dipertahankan dihadapan tim penguji skripsi program S1 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Nahdatul Ulama Jepara

Nama : Septiya Nur Intan Sari

Nim : 1311200000719

Program studi : Akuntansi

Disetujui Oleh Pembimbing

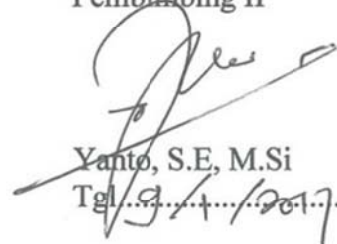
Pembimbing I



R. Setyo Utomo, S.E, M.Si

Tgl. 7-01-2017.....

Pembimbing II



Yanto, S.E, M.Si

Tgl. 9/1/2017.....

HALAMAN PENGESAHAN

PENGARUH *CURRENT RATIO*, *RETURN ON ASSET*, *NET PROFIT MARGIN* DAN *DEBT TO EQUITY RATIO* TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN

(Studi Empiris Pada Perusahaan Aneka Industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2014)

Nama Penyusun : Septiya Nur Intan Sari

NIM : 131120000719

Program Studi : Akuntansi

Skripsi ini telah dipertahankan dihadapan penguji
Program studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara.

Pada Hari Rabu, Tanggal 15 Maret 2017

Penguji I



AIDA NAHAR S.E., M.Si.

Tgl 15 - 03 - 2017

Penguji II

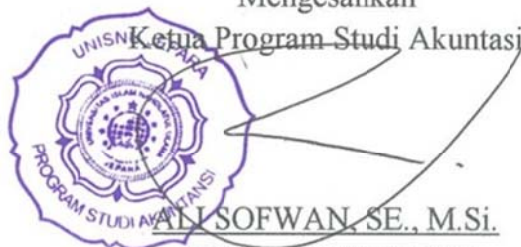


FITRI ELFA FAIZIAH S.E., M.Si.

Tgl 15 - 03 - 2017

Mengesahkan

Ketua Program Studi Akuntansi



ALI SOFWAN, SE., M.Si.

NIY. 1 730109 07 047

MOTTO

“orang-orang hebat dibidang apapun bukan baru bekerja karena mereka terinspirasi namun mereka menjadi terinspirasi karena mereka lebih suka bekerja. Mereka tidak menyia-nyiaakan waktu untuk menunggu inspirasi” (Ernest newman)

HALAMAN PERSEMBAHAN

Dengan Rahmat Allah yang Maha Pengasih Lagi Maha Penyayang

Dengan ini saya persembahkan karya tulis ini untuk:

1. Kedua orang tuaku Bapak Mundhofar dan Ibu Chamidah tercinta
terimakasih atas limpahan doa dan kasih sayang yang tak terhingga
sehingga dapat terselesaikan penyusunan skripsi ini.
2. Kakak-kakak ku Asnal dan Alif Utami tersayang terimakasih atas
dukungan moril dan materilnya serta doa kalian semua.
3. Keponaanku Arsen Alfarizqi terimakasih atas dukungan motivasinya.
4. Untuk sahabat- sahabatku yang telah memberikan dukungan sehingga
dapat terselesaikan skripsi ini.
5. Teman-teman seperjuanganku, Mahasiswa FEB Program studi Akuntansi
UNISNU Jepara 2012.

HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi yang saya susun sebagai syarat untuk memperoleh gelar Sarjana dari Program S-1 jurusan Akuntansi seluruhnya merupakan hasil karya saya sendiri dan belum pernah diajukan sebagai pemenuhan persyaratan untuk memperoleh gelar Strata 1 (S-1) dari Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara maupun dari Universitas yang lain.

Adapun bagian-bagian tertentu dalam penulisan Skripsi yang saya kutip dari karya orang lain telah dituliskan sumbernya secara jelas dengan norma, kaidah dan etika penulisan ilmiah.

Dengan ini menyatakan sebagai berikut:

1. Skripsi berjudul “PENGARUH *CURRENT RATIO*, *RETURN ON ASSET*, *NET PROFIT MARGIN* DAN *DEBT TO EQUITY RATIO* TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN (Studi Empiris Pada Perusahaan Aneka Industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2014)
2. Saya juga mengakui bahwa hasil karya akhir ini, dapat diselesaikan berkat bimbingan dan dukungan penuh dari pembimbing saya yaitu:
 - a. R. Setyo Utomo, SE., M.Si.
 - b. Yanto, SE., M.Si.

Apabila di kemudian hari ditemukan seluruh atau sebagian skripsi ini bukan hasil karya saya sendiri atau adanya plagiat dalam bagian-bagian tertentu, saya bersedia menerima PECABUTAN GELAR AKADEMIK yang saya sandang dan sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan peraturan perundangan yang berlaku.



Jepara, 02/02/2017

Septiya Nur Intan Sari

NIM: 131120000719

ABSTRAKSI

Situasi pasar modal efisien umumnya menunjukkan hubungan antara harga pasar dan bentuk pasar. Harga pasar dalam hal ini adalah harga saham yang ditentukan dan dibentuk oleh mekanisme pasar modal. Sedang bentuk mekanisme pasar modal tidak mudah didefinisikan, mengingat hal itu meliputi sejumlah aktivitas (kejadian) yang berpengaruh terhadap keadaan. Efisiensi pasar modal ditentukan oleh seberapa besar pengaruh informasi yang relevan, yang dipertimbangkan dalam pengambilan keputusan investasi. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh variabel *Current Ratio*, *Return On Asset*, *Net Profit Margin*, *Debt To Equity Ratio* terhadap Harga Saham Perusahaan Sektor Aneka Industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI).

Populasi dalam penelitian ini adalah sektor aneka industri periode 2011-2014. Pemilihan sampel menggunakan *purposive sampling*. Jumlah sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah sebanyak 13 perusahaan yang telah memenuhi kriteria. Metode pengumpulan data menggunakan metode dokumentasi. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda yang sebelumnya dilakukan analisis statistik deskriptif dan uji asumsi klasik yang terdiri dari uji normalitas, uji multikolinieritas, uji heteroskedastisitas dan uji autokorelasi. Sedangkan untuk pengujian hipotesis sendiri menggunakan uji parsial (uji t), uji simultan (uji f) dan koefisien determinasi.

Hasil pengujian secara parsial variabel *Net Profit Margin* berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham. Sedangkan variabel *Current Ratio*, *Return On Asset* dan *Debt To Equity Ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham. Sedangkan hasil pengujian secara simultan variabel *Current Ratio*, *Return On Asset*, *Net Profit Margin* dan *Debt To Equity Ratio* berpengaruh terhadap Harga Saham perusahaan Sektor Aneka Industri.

Kata Kunci: CR, ROA, NPM, DER, Harga Saham.

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas limpahan nikmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul “*PENGARUH CURRENT RATIO, RETURN ON ASSET, NET PROFIT MARGIN DAN DEBT TO EQUITY RATIO TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN (Studi Empiris Pada Perusahaan Aneka Industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2014)* ” yang disusun sebagai syarat kelulusan dalam menyelesaikan studi program Sarjana (S1) Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini tidak akan terlaksana dengan baik tanpa dukungan, bimbingan, doa, dan bantuan dari berbagai pihak.

Pada kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Sa’adullah Assa’adi, M.Ag, selaku Rektor UNISNU Jepara
2. Bapak Much. Imron, SE, M.M, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis UNISNU Jepara.
3. Bapak Ali Sofwan, SE., M.Si. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis UNISNU Jepara
4. Bapak Setyo Utomo, SE., M.Si. selaku dosen pembimbing I yang dengan sabar memberikan arahan dan masukannya sehingga skripsi ini dapat terselesaikan
5. Bapak Yanto, SE., M.Si. selaku dosen pembimbing II yang dengan sabar memberikan arahan dan masukannya sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
6. Seluruh Staf Pengajar Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Nahdlatul Ulama yang telah memberikan bekal ilmu kepada penulis.

7. Keluarga dan sahabat yang selalu memberikan motivasi sehingga dapat terselesaikan skripsi ini.
8. Serta pihak-pihak yang telah membantu penulis yang tidak bisa disebutkan satu persatu

penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, mengingat keterbatasan pengetahuan yang penulis peroleh sampai saat ini. Oleh karena itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun guna terciptanya kesempurnaan skripsi ini. Akhir kata penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Jepara, Agustus 2017



Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
MOTTO	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	vi
ABSTRAKSI	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR Grafik Histogram	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Ruang Lingkup Penelitian.....	4
1.3. Rumusan Masalah	4
1.4. Tujuan Penelitian	5
1.5. Manfaat Penelitian	6
1.6. Sistematika Penulisan	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
2.1. Landasan Teori.....	8
2.1.1. Harga saham.....	8
2.1.2. <i>Current Ratio</i>	8
2.1.3. <i>Return on asset</i>	11
2.1.4. <i>Net Profit Margin</i>	12
2.1.5. <i>Debt To Equity Ratio</i>	13
2.2. Hasil Penelitian Terdahulu.....	14
2.3. Kerangka Pemikiran Teoritis (KPT).....	16
2.4. Perumusan Hipotesis.....	17
2.4.1. Pengaruh <i>Current Ratio</i> terhadap Harga Saham	17
2.4.2. Pengaruh <i>Return On Asset</i> Terhadap Harga Saham.....	18

2.4.3. Pengaruh <i>Net profit margin</i> terhadap Harga Saham	19
2.4.4. Pengaruh <i>Debt to equity Ratio</i> Terhadap Harga Saham.....	20
2.4.5. Pengaruh <i>Current Ratio, Return on Asset , Net Profit Margin, Debt to Equity Ratio</i> , terhadap Harga Saham.....	20
BAB III METODE PENELITIAN.....	23
3.1. Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel	23
3.1.1. Variabel Dependen.....	23
3.1.2. Variabel Independen.....	23
3.2. Jenis dan sumber data	25
3.3. Populasi, jumlah sampel, dan tehnik pengambilan sampel.....	26
3.4. Metode Pengumpulan Data	27
3.5. Metode Pengolahan Data	27
3.6. Metode Analisis Data.....	28
3.6.1. Analisis Statistik Deskriptif.....	28
3.6.2. Uji Asumsi Klasik.....	29
3.6.3. Analisis Regresi Linier Berganda	32
3.6.4. Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistik t)	33
3.6.5. Uji Signifikan Simultan (Uji Statistik F)	33
3.6.6. Koefisien Determinasi.....	34
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	36
4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian	36
4.2. Analisis Data.....	37
4.2.1. Statistik Deskriptif	37
4.2.2. Uji Asumsi Klasik.....	41
4.2.3. Analisis Regresi Linier Berganda	49
4.2.4. Uji Hipotesis	51
4.3. Pembahasan.....	55
4.3.1. Pengaruh <i>Current Ratio</i> terhadap Harga Saham.....	55
4.3.2. Pengaruh <i>Return On Asset</i> terhadap Harga Saham	56
4.3.3. Pengaruh <i>Net Profit Margin</i> terhadap Harga Saham	57
4.3.4. Pengaruh <i>Debt To Equity Ratio</i> terhadap Harga Saham	58

4.3.5. Pengaruh <i>Current Ratio, Return On Asset, Net Profit Margin, Debt To Equity Ratio</i> , terhadap Pertumbuhan Harga Saham.....	59
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
.....	60
DAFTAR PUSTAKA	62
DAFTAR LAMPIRAN.....	64

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Hasil Penelitian Terdahulu.....	14
Tabel 4.1. Daftar Sampel Perusahaan.....	37
Tabel 4.2. Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif.....	38
Tabel 4.3. Hasil Uji Normalitas Sebelum Transformasi.....	42
Tabel 4.4. Hasil Uji Normalitas Sesudah Transformasi.....	44
Tabel 4.5. Hasil Uji Multikolinieritas.....	46
Tabel 4.6. Hasil Uji Autokorelasi.....	48
Tabel 4.7. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	49
Tabel 4.8. Hasil Uji T.....	51
Tabel 4.9. Hasil Uji F.....	53
Tabel 4.10. Hasil Koefisien Determinasi.....	54

DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas Sebelum Transformasi.....	41
Gambar 4.2 Hasil Uji Normalitas Sesudah Transformasi.....	43
Gambar 4.3 Hasil Uji Hereroskedastisitas.....	47

DAFTAR GRAFIK HISTOGRAM

Gambar Histogram 5.1 Hasil Uji Normalitas Sebelum Transformasi.....	43
Gambar Histogram 5.2 Hasil Uji Normalitas Sesudah Transformasi.....	45

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Perusahaan.....	64
Lampiran 2. Perhitungan Current Ratio.....	65
Lampiran 3. Perhitungan Return On Asset.....	66
Lampiran 4. Perhitungan Net Profit Margin.....	67
Lampiran 5. Perhitungan Debt To Equity Ratio.....	68
Lampiran 6. Perhitungan Harga Saham.....	69
Lampiran 7. Uji Statistik Deskriptif.....	70
Lampiran 8. Uji Normalitas Sesudah Transformasi.....	70
Lampiran 9. Uji Multikolinieritas.....	71
Lampiran 10. Uji Heteroskedastisitas.....	71
Lampiran 11. Uji Autokorelasi.....	72
Lampiran 12. Analisis Regresi Linier Berganda.....	72
Lampiran 13. Uji t.....	73
Lampiran 14. Uji f.....	73
Lampiran 15. Koefisien Determinasi.....	73