

**PENGARUH *CURRENT RATIO* (CR), *EARNING PER SHARE* (EPS),
DAN *RETURN ON ASSET* (ROA) TERHADAP HARGA SAHAM (STUDI
EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2012-2014)**

SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat
memperoleh gelar Sarjana Strata 1



Disusun oleh:

Nama : Gita Diah Wulansari

NIM : 52412021

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA MADIUN
JANUARI 2017**

HALAMAN PERSETUJUAN

Skripsi berjudul

**PENGARUH *CURRENT RATIO* (CR), *EARNING PER SHARE* (EPS),
DAN *RETURN ON ASSET* (ROA) TERHADAP HARGA SAHAM
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2012-2014)**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh

Gita Diah Wulansari (NIM : 52412021)

Telah disetujui dan diterima baik oleh pembimbing skripsi Fakultas Ekonomi
Universitas Katolik Widya Mandala Madiun, guna melengkapi sebagian tugas dan
memenuhi syarat-syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi
Program Studi Akuntansi

Madiun, 9 Januari 2017

Disetujui dan diterima baik oleh

Pembimbing I

Pembimbing II



Theresia Purbandari, S.E., M.Sc.

Intan Immanuela, S.E., M.SA.

Mengetahui,

Dekan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Katolik Widya Mandala
Madiun

Ketua Program Studi Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Katolik Widya Mandala
Madiun



Mujilan, S.E., M.Sc.
NIDN. 0702067703



Dwi Handayani, S.E., M.Si.
NIDN. 0704107001

Skripsi berjudul

**PENGARUH *CURRENT RATIO* (CR), *EARNING PER SHARE* (EPS), DAN
RETURN ON ASSET (ROA) TERHADAP HARGA SAHAM
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2012-2014)**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh

Gita Diah Wulansari (NIM: 52412021)

Telah dipertahankan di depan tim penguji dan dinyatakan telah memenuhi syarat
untuk diterima, guna melengkapi sebagian tugas dan memenuhi syarat-syarat
untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi

Madiun, 16 Januari 2017

Tim Penguji Skripsi

1. Dwi Handayani, SE., M.Si.
Ketua

()

2. Haris Wibisono, SE., M.Si., Ak
Anggota

()

3. Intan Immanuela, S.E., M.SA.
Anggota

()

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang saya tulis dengan judul **“Pengaruh *Current Ratio* (CR), *Earning Per Share* (EPS), dan *Return On Asset* (ROA) Terhadap Harga Saham (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2014)”** tidak memuat karya orang lain, kecuali yang telah disebutkan dalam daftar pustaka selayaknya karya ilmiah.

Bilamana dikemudian hari terbukti hasil jiplakan, dengan sendirinya skripsi saya batal, dan saya bersedia gelar kesarjanaan saya dicabut dan hak saya sebagai mahasiswa dibatalkan.

Madiun, 9 Januari 2017



Gita Diah Wulansari

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Jangan takut jatuh, karena yang tidak pernah memanjatlah yang tidak pernah jatuh.

Jangan takut gagal, karena yang tidak pernah gagal hanyalah orang-orang yang tidak pernah melangkah.

Jangan takut salah karena dengan kesalahan yang pertama kita dapat menambah pengetahuan untuk mencari jalan yang benar pada langkah yang kedua.”

(Buya Hamka)

*“You can't go back and change the past.
So look to the future and don't make the same mistake twice.”*

Penulis persembahkan kepada:

1. Kedua orang tua tercinta
2. Keluargaku tersayang
3. Sahabat-sahabatku
4. Almamaterku

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk membuktikan secara empiris pengaruh *Current Ratio* (CR), *Earning Per Share* (EPS), dan *Return On Assets* (ROA) terhadap harga saham pada perusahaan manufaktur yang *listed* di Bursa Efek Indonesia. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur periode 2012-2014. Populasi dalam penelitian ini adalah 65 perusahaan yang diambil dengan teknik *purposive sampling*. Pengujian hipotesis menggunakan analisis regresi linier berganda dengan bantuan SPSS versi 17. Hasil penelitian ini membuktikan bahwa variabel *Current Ratio* (CR) berpengaruh positif terhadap harga saham, *Earning Per Share* (EPS) berpengaruh positif terhadap harga saham, dan *Return On Assets* (ROA) yang berpengaruh positif terhadap harga saham.

Kata kunci: Harga Saham, *Current Ratio* (CR), *Earning Per Share* (EPS), *Return On Assets* (ROA)

KATA PENGANTAR

Puji syukur dan rahmat Allah SWT, serta dukungan dan partisipasi dari berbagai pihak, penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh *Current Ratio (CR)*, *Earning Per Share (EPS)*, dan *Return On Asset (ROA)* Terhadap Harga Saham (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2014)”**.

Pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah membantu dan memberikan semangat serta doa selama proses penyusunan skripsi, yaitu

1. Bapak Mujilan, S.E, M.Sc., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Madiun yang telah memberikan motivasi kepada penulis selama proses penyusunan skripsi.
2. Ibu Dwi Handayani, S.E, M.Si., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Katolik Widya Mandala Madiun.
3. Ibu Theresia Purbandari, S.E., M.Sc. selaku dosen pembimbing I yang telah memberikan bimbingan, dan semangat dalam proses penyusunan skripsi.
4. Ibu Intan Immanuel, S.E., M.S.A. selaku dosen pembimbing II yang telah meluangkan waktu, memberikan bimbingan, arahan, dan motivasi kepada penulis selama proses penyusunan skripsi.
5. Seluruh Bapak/Ibu dosen Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Widya Mandala Madiun khususnya program studi akuntansi yang telah memberikan ilmu kepada penulis.

6. Serta Staf Tata Usaha dan Staf Perpustakaan Universitas Katolik Widya Mandala Madiun.
7. Kedua orang tua, Jamin (Bapak) dan Kusmirah (Ibu) serta keluarga tercinta yang selalu memberikan semangat dan doa.
8. Sahabat-sahabatku Laela, Yuli, Diah, Eva, Gauden, Afitri, Ekky, Leny, Mega , Sherly, Ririn, Arsiko, Ihsan, Ali, Denny, Inti, Kristin, Kristina, Nurhayati dan Vita.
9. Semua teman-temanku prodi akuntansi angkatan 2012 yang memberikan dukungan, semangat, motivasi, dan doa.
10. Semua pihak yang tidak dapat saya sebutkan satu-persatu.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih banyak kekurangan karena adanya keterbatasan pengetahuan dan pengalaman penulis. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat digunakan sebagai informasi bagi semua yang membutuhkan.

Madiun, 8 Januari 2017

Penulis,

Gita Diah Wulansari

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERSETUJUAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
ABSTRAKSI	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I. PENDAHULUAN.....	1
A.Latar Belakang Masalah	1
B.Rumusan Masalah	5
C.Tujuan Penelitian	5
D.Manfaat Penelitian	6
E.Sistematika Penulisan Laporan Skripsi	6
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	8
A.Telaah Teori dan Pengembangan Hipotesis	8
1. <i>Signaling Theory</i> (Teori Sinyal)	8
2.Harga Saham	9
3.Pengaruh <i>Current Ratio</i> (CR) terhadap Harga Saham	10
4.Pengaruh <i>Earning Per Share</i> (EPS) terhadap Harga Saham	12
5. Pengaruh <i>Return on Assets</i> (ROA) terhadap Harga Saham	13
B.Kerangka Konseptual atau Model Penelitian	14
BAB III. METODE PENELITIAN.....	16
A.Desain Penelitian	16
B.Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel	16
C.Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel	17
1.Variabel Penelitian	17
2.Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	18
a.Variabel Dependen (Y)	18
b.Variabel Independen (X)	18
1. <i>Current Ratio</i> (CR)	18
2. <i>Earning Per Share</i> (EPS)	19
3. <i>Return on Assets</i> (ROA)	19
D.Data dan Prosedur Pengumpulan Data	19
E.Lokasi dan Waktu Penelitian	20
F.Teknik Analisis Data	20
1.Statistik Deskriptif	20
2.Uji Asumsi Klasik	20
a.Uji Normalitas	20
b.Uji Multikolinieritas	21

c. Uji Autokorelasi	22
d. Uji Heteroskedastisitas	22
3. Pengujian Hipotesis	23
a. Koefisien Determinasi (R^2)	23
b. Persamaan Regresi	23
c. Uji t (<i>t-test</i>)	24
d. Uji F	24
BAB IV. ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	25
A. Data Penelitian	25
B. Hasil Penelitian	26
1. Statistik Deskriptif	26
2. Uji Asumsi Klasik	27
a. Uji Normalitas Data	27
b. Uji Multikolinieritas	30
c. Uji Autokorelasi	31
d. Uji Heteroskedastisitas	32
3. Uji Hipotesis	33
a. Koefisien Determinasi	33
b. Persamaan Regresi	34
c. Uji t	35
d. Uji F	36
C. Pembahasan	36
1. Pengaruh <i>Current Ratio</i> (CR) terhadap harga saham	36
2. Pengaruh <i>Earning Per Share</i> (EPS) terhadap harga saham	37
3. Pengaruh <i>Return on Assets</i> (ROA) terhadap harga saham	38
BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN	39
A. Kesimpulan	39
B. Keterbatasan penelitian	39
C. Saran	40
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	Keputusan ada/tidaknya autokorelasi	22
Tabel 4.1	Perhitungan Sampel	25
Tabel 4.2	Hasil Uji Statistik Deskriptif	26
Tabel 4.3	Hasil Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i> Sebelum Pengobatan	28
Tabel 4.4	Hasil Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i> Setelah Pengobatan	30
Tabel 4.13	Hasil Uji Multikolinieritas.....	31
Tabel 4.14	Hasil Uji Autokorelasi.....	32
Tabel 4.15	Hasil Uji Analisis Regresi	34
Tabel 4.16	Hasil Uji F Persamaan Regresi.....	36

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Model Penelitian	14
Gambar 4.1	Hasil Uji Normalitas Sebelum Pengobatan	27
Gambar 4.1	Hasil Uji Normalitas Setelah Pengobatan	29
Gambar 4.2	Grafik <i>Scatter Plot</i> Persamaan Regresi	33

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Daftar Nama Populasi Perusahaan
Lampiran 2	Daftar Nama Sampel Perusahaan Manufaktur Tahun 2012-2014
Lampiran 3	Perhitungan Harga Saham
Lampiran 4	Perhitungan <i>Current Ratio</i> (CR)
Lampiran 5	Perhitungan <i>Earning Per Share</i> (EPS)
Lampiran 6	Perhitungan <i>Return on Assets</i> (ROA)
Lampiran 7	Daftar Nama Perusahaan <i>Outlier</i>
Lampiran 8	Statistik Deskriptif
Lampiran 9	Hasil Uji Normalitas Data Sebelum Pengobatan
Lampiran 10	Hasil Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i> Sebelum Pengobatan
Lampiran 11	Hasil Uji Normalitas Data Setelah Pengobatan Pertama
Lampiran 12	Hasil Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i> Setelah Pengobatan Pertama
Lampiran 13	Hasil Uji Normalitas Data Setelah Pengobatan Kedua
Lampiran 14	Hasil Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i> Setelah Pengobatan Kedua
Lampiran 15	Hasil Uji Normalitas Data Setelah Pengobatan Ketiga
Lampiran 16	Hasil Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i> Setelah Pengobatan Ketiga
Lampiran 17	Hasil Uji Normalitas Data Setelah Pengobatan Keempat
Lampiran 18	Hasil Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i> Setelah Pengobatan Keempat
Lampiran 19	Hasil Uji Normalitas Data Setelah Pengobatan Kelima
Lampiran 20	Hasil Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i> Setelah Pengobatan Kelima
Lampiran 21	Hasil Uji Normalitas Data Setelah Pengobatan Keenam
Lampiran 22	Hasil Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i> Setelah Pengobatan Keenam
Lampiran 23	Hasil Uji Normalitas Data Setelah Pengobatan Ketujuh
Lampiran 24	Hasil Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i> Setelah Pengobatan Ketujuh
Lampiran 25	Hasil Uji Normalitas Data Setelah Pengobatan Kedelapan
Lampiran 26	Hasil Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i> Setelah Pengobatan Kedelapan
Lampiran 27	Hasil Uji Normalitas Data Setelah Pengobatan Kesembilan
Lampiran 28	Hasil Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i> Setelah Pengobatan Kesembilan
Lampiran 29	Hasil Uji Multikolinieritas
Lampiran 30	Hasil Uji Autokorelasi
Lampiran 31	Hasil Uji Heteroskedastisitas
Lampiran 32	Hasil Uji Analisis Regresi
Lampiran 33	Hasil Uji F