

**PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM
(STUDI KASUS PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG TERDAFTAR
DI BEI TAHUN 2015 – 2020)**



Oleh :

RAMADHINI MAGFIRO

NPM : 18.1.02.11471

Program Studi: Manajemen

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)
SURABAYA
2022**

**PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM
(STUDI KASUS PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG TERDAFTAR
DI BEI TAHUN 2015 – 2020)**



Oleh :

RAMADHINI MAGFIRO

NPM : 18.1.02.11471

Program Studi: Manajemen

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)
SURABAYA
2022**

**PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM
(STUDI KASUS PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG TERDAFTAR
DI BEI TAHUN 2015 – 2020)**

**Skripsi Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat
Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Program Studi: Manajemen
Konsentrasi: Manajemen Keuangan**

Oleh :

RAMADHINI MAGFIRO

NPM : 18.1.02.11471

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)
SURABAYA
2022**

**PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM
(STUDI KASUS PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG TERDAFTAR
DI BEI TAHUN 2015-2020)**

Dipersiapkan dan Disusun oleh :

RAMADHINI MAGFIRO

NPM : 18.1.02.11471

**Telah dipertahankan di Depan Tim Penguji
Pada tanggal 22 Maret 2022**

Susunan Tim Penguji :

Ketua : Dr. Triyonowati, M.Si.

Anggota : 1. Dr. Ir. R. Budhi Satrio, M.M.

2. Drs. Ec. Yahya, M.M.

Dinyatakan Memenuhi Syarat dan Diterima

Oleh :

Dosen Pembimbing

Ketua Program Studi SI Manajemen



Dr. Ir. R. Budhi Satrio, M.M.

Dr. Suwitho, M.Si.



Dr. Nur Fadrih Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA.

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini, saya :

Nama : RAMADHINI MAGFIRO

N.P.M : 18.1.02.11471

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul :

PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM (STUDI KASUS PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2015 – 2020)

Diajukan untuk diuji pada tanggal 22 Maret 2022, 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 atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut di atas, baik 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 saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya batal saya terima.

Surabaya, 22 Maret 2022

Yang membuat pernyataan,



METERA
TEMPER
BBABFAJX860434513

Ramadhini Magfiro

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. MAHASISWA

Nama : RAMADHINI MAGFIRO
NPM : 18.1.02.11471
Program Studi : Manajemen
Tempat/Tanggal Lahir : Surabaya, 23 Desember 1999
Agama : Islam
Jumlah Saudara/ Anak ke : 2 (dua) / 2 (dua)
Alamat Rumah : Jl. UBI VII No. 25, Surabaya
Status : Belum Menikah

B. ORANG TUA

Nama : SUTARNO
Alamat Rumah/Telpon : Jl. UBI VII/25 Surabaya
Alamat Kantor/Telepon : Surabaya
Pekerjaan/Jabatan : Swasta

C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat SD di SDI Tarbiyatul Athfal Surabaya tahun 2012
2. Tama SMP di SMP NEGERI 17 Surabaya tahun 2015
3. Tamat SMK di SMK 17 Agustus 1945 Surabaya tahun 2018
4. Pendidikan Tinggi (PT)

Nama PT	Tempat	Semester	Tahun	Keterangan
STIESIA	Jl Menur Pumpungan No. 30 Surabaya	I-VII	2018-2022	-

D. RIWAYAT PEKERJAAN

Tahun	Bekerja di	Pangkat/Golongan	Jabatan

Dibuat dengan sebenarnya



Ramadhini Magfiro

KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji syukur kehadiran Allah SWT atas segala rahmat serta hidayah-Nya, hingga tugas penyusunan skripsi dengan judul **“PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM (STUDI KASUS PERUSAHAAN OTOMOTIF TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2015-2020)”** bisa diselesaikan dengan baik. Penyusunan skripsi ini merupakan sebagai salah satu syarat untuk mendapatkan gelar sarjana ekonomi di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya. Penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa dengan terselesaikannya penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bantuan berbagai pihak, sehingga kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terimakasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Dr. Nur Fadjrih Asyik, S.E., M.Si., M.Si., Ak., CA sebagai Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
2. Dr. Ir. R Budhi Satrio, M.M sebagai dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu dalam membimbing serta memberi petunjuk yang bermanfaat untuk terselesaikannya skripsi ini.
3. Sulistyو Budi Utomo, BBA., M.A., Ec., Ph.D sebagai dosen wali yang telah banyak membantu memberikan pengarahan pada penulis selama perkuliahan.
4. Bapak, Ibu dan Staf, yang telah memberikan banyak bekal ilmu dan teladan yang berarti selama kegiatan perkuliahan berlangsung.

5. Yang tercinta. Ibu, Bapak, Mariyatul, Dhias, David yang selama ini selalu mendukung dan memberikan semangat dalam kondisi apapun dari segi materiil, moril serta kasih sayang sehingga terselesaikannya skripsi ini.
6. Seluruh teman-teman SM-7 angkatan 2018 dan sahabat tercinta yang telah memberikan motivasi, dukungan serta doa pada penulis sehingga bisa terselesaikannya skripsi ini.
7. Semua pihak yang tidak bisa disebut satu persatu, yang telah memberikan dukungan dan bantuan selama proses penulisan skripsi ini saya mengucapkan terimakasih.

Dalam penulisan ini, penulis menyadari dengan terbatasnya pengalaman dan kemampuan, mungkin bentuk atau isi skripsi masih jauh dari kata kesempurnaan. Sebab itu, penulis mengharapkan kerendahan hati para pembaca untuk memberikan kritik serta saran yang mengarahkan pada kebaikan dan kesempurnaan skripsi ini. Semoga skripsi ini bisa membantu menunjang perkembangan ilmu pengetahuan serta memberikan manfaat untuk sumbangan pemikiran bagi yang berkepentingan.

Surabaya, 02 Februari 2022

Penulis

Ramadhini Magfiro

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL LUAR SKRIPSI	i
HALAMAN SAMPUL DALAM SKRIPSI	ii
HALAMAN JUDUL SKRIPSI	iii
HALAMAN PENGESAHAN TIM PENGUJI	iv
HALAMAN PERNYATAAN	v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
ABSTRAK	xiv
ABSTRACT	xv
BAB 1 : PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian	9
1.4 Manfaat Penelitian	10
1.5 Ruang Lingkup Penelitian	11
BAB 2 : TINJAU TEORITIS DAN PERUMUSAN HIPOTESIS	12
2.1 Tinjauan Teoritis	12
2.1.1 <i>Grand Theory</i>	12
2.1.2 <i>Signaling Theory</i>	15
2.1.3 Pasar Modal	16
2.1.4 Bursa Efek	22
2.1.5 Investasi	22
2.1.6 Saham	27
2.1.7 Harga Saham	29
2.1.8 Rasio Keuangan	31
2.2 Penelitian Terdahulu	35
2.3 Rerangka Konseptual	38
2.4 Pengembangan Hipotesis	39
BAB 3 : METODE PENELITIAN	42
3.1 Jenis Penelitian dan Gambaran dari Populasi (Objek) Penelitian ...	42
3.1.1 Jenis Penelitian	42
3.1.2 Gambaran Populasi (Objek) Penelitian	43

3.2 Teknik Pengambilan Sampel	43
3.3 Teknik Pengumpulan Data	46
3.3.1 Jenis Data	46
3.3.2 Sumber Data	47
3.4 Variabel dan Definisi Operasional Variabel	47
3.4.1 Variabel	47
3.4.2 Definisi Operasional Variabel	47
3.5 Teknik Analisis Data	50
3.5.1 Analisis Regresi Linier Berganda	50
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	52
3.5.3 Uji Kelayakan Model	55
3.5.4 Pengujian Hipotesis (Uji t)	57
BAB 4 : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	58
4.1 Hasil Penelitian	58
4.1.1 Sejarah Bursa Efek Indonesia (BEI)	58
4.1.2 Sejarah Singkat Perusahaan Otomotif	59
4.1.3 Perhitungan Variabel Penelitian	62
4.1.4 Analisis Statistik Deskriptif	68
4.1.5 Analisis Statistik Inferensial	71
4.1.5.1 Hasil Persamaan Regresi Berganda	71
4.1.5.2 Uji Asumsi Klasik	74
4.1.5.3 Uji Kelayakan Model	80
4.1.5.4 Uji Hipotesis	82
4.2 Pembahasan Penelitian	84
4.2.1 <i>Current Ratio</i> (CR) Terhadap Harga Saham	84
4.2.2 <i>Debt Equity Ratio</i> (DER) Terhadap Harga Saham	85
4.2.3 <i>Return on Equity</i> (ROE) Terhadap Harga Saham	86
4.2.4 <i>Earning Per Share</i> (EPS) Terhadap Harga Saham	87
4.2.5 <i>Price Earning Ratio</i> (PER) Terhadap Harga Saham	88
BAB 5 : PENUTUP	90
5.1 Simpulan	90
5.2 Keterbatasan	92
5.3 Saran	93
JADWAL PENELITIAN	95
DAFTAR PUSTAKA	96
LAMPIRAN-LAMPIRAN	100

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1. Harga Saham Perusahaan Otomotif	2
2. Kriteria Pengambilan Sampel	45
3. Daftar Sampel Perusahaan Otomotif	46
4. Hasil Perhitungan <i>Current Ratio</i>	63
5. Hasil Perhitungan <i>Debt to Equity Ratio</i>	64
6. Hasil Perhitungan <i>Return On Equity</i>	65
7. Hasil Perhitungan <i>Earning Per Share</i>	66
8. Hasil Perhitungan <i>Price Earning Ratio</i>	67
9. Harga Saham	68
10. Hasil Perhitungan Uji Regresi Linier Berganda	69
11. Hasil Perhitungan Uji Regresi Linier Berganda	72
12. Hasil Uji Kolmogorov-Smirnov	75
13. Hasil Perhitungan Uji Multikolinieritas	77
14. Hasil Perhitungan Uji Autokorelasi	79
15. Hasil Perhitungan Uji Kelayakan Model (Uji F)	80
16. Hasil Perhitungan Uji Koefisien Determinasi (R^2)	81
17. Hasil Perhitungan Uji t	82

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
1. Rerangka Konseptual	39
2. Uji Normalitas	76
3. Grafik Uji Heteroskedastisitas	78



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. Perhitungan <i>Current Ratio</i> Pada Perusahaan Otomotif	100
2. Perhitungan <i>Debt to Equity Ratio</i> Pada Perusahaan Otomotif	101
3. Perhitungan <i>Return On Equity</i> Pada Perusahaan Otomotif	102
4. Perhitungan <i>Earning Per Share</i> Pada Perusahaan Otomotif	103
5. Perhitungan <i>Price Earning Ratio</i> Pada Perusahaan Otomotif	104
6. Daftar Harga Saham Pada Perusahaan Otomotif	105
7. Output SPSS	106

