

**PENGARUH RASIO PROFITABILITAS TERHADAP HARGA
SAHAM PADA PERUSAHAAN SEKTOR ANEKA INDUSTRI
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Oleh:

ADE VITA HUTAGAOL

127110637



**UNIVERSITAS
MIKROSKIL**

PROGRAM STUDI MANAJEMEN

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI

MIKROSKIL

MEDAN

2016

**THE IMPACT OF PROFITABILITY RATIO TOWARDS
STOCK PRICE AT VARIOUS SECTOR INDUSTRY FIRMS
WHICH IS LISTED AT INDONESIA STOCK EXCHANGE**

FINAL RESEARCH

By:

ADE VITA HUTAGAOL

STUDENT NUMBER. 127110637



PROGRAM STUDI MANAJEMEN

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI

MIKROSKIL

MEDAN

2016

LEMBARAN PENGESAHAN

PENGARUH RASIO PROFITABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM
PADA PERUSAHAAN SEKTOR ANEKA INDUSTRI YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA.

SKRIPSI

Diajukan untuk Melengkapi Persyaratan Guna
Mendapatkan Gelar Sarjana Strata Satu
Program Studi Manajemen
Konsentrasi Manajemen Bisnis

Oleh:

ADE VITA HUTAGAOL
127110637

Disetujui Oleh:

Dosen Pembimbing I,

(Drs. Danta Sitepu, Ak.,M.M.)

Dosen Pembimbing II,

(Ella Silvana Ginting, S.E.,M.Si.)

Medan, 25 Agustus 2016

Diketahui dan Disahkan Oleh:

Ketua Program Studi Manajemen,

(Sugianta Ovinus Ginting S.E.,M.M.)

SURAT PERNYATAAN

Perihal : Tugas Akhir

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama Mahasiswa : Ade Vita Hutagaol
Nim : 127110637
Jurusan/Program Studi : Manajemen
Konsentrasi Bidang : Manajemen Bisnis
Jenjang Studi : S1

Dengan ini menyatakan bahwa saya telah melaksanakan penelitian ini dan penulisan Tugas Akhir dengan judul sebagai berikut:

Judul Tugas Akhir : Pengaruh Rasio Profitabilitas Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Sektor Aneka Industri Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia.

Sehubungan dengan Tugas Akhir tersebut, saya menyatakan dengan sebenarnya bahwa penelitian dan penulisan Tugas Akhir tersebut merupakan hasil kerja saya sendiri (tidak menyuruh orang lain yang mengerjakannya). Jika di kemudian hari ternyata terbukti bahwa bukan saya yang mengerjakannya (membuatnya), maka saya bersedia dikenakan sanksi yang telah ditetapkan STIE Mikroskil Medan, yakni pencabutan ijazah yang telah saya terima dan ijazah tersebut dinyatakan tidak sah.

Demikianlah surat pernyataan ini saya perbuat dengan sungguh-sungguh, dalam keadaan sadar dan tanpa ada tekanan dari pihak manapun.

Medan, 19 Agustus 2016

Saya yang membuat pernyataan,



(Ade Vita Hutagaol)

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah rasio profitabilitas yang meliputi ROA, ROE, dan EPS berpengaruh secara parsial dan simultan terhadap harga saham pada perusahaan sektor aneka industri periode 2012-2014. Variabel dependen dalam penelitian ini adalah Harga Saham, sedangkan variabel independen meliputi *Return on asset* (ROA), *Return on equity* (ROE) dan *Earning per share* (EPS). Penelitian ini dilakukan pada perusahaan sector aneka industri yang terdaftar di BEI periode 2012-2014.

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan Sektor Aneka Industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia berjumlah 40 perusahaan. Pemilihan sampel menggunakan teknik *purposive sampling*. Jumlah sampel yang diperoleh sebanyak 15 perusahaan. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda.

Secara simultan Rasio Profitabilitas yang meliputi ROA, ROE, dan EPS berpengaruh signifikan terhadap Harga saham. Secara parsial ROA tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham, ROE berpengaruh signifikan terhadap harga saham dan variabel EPS berpengaruh signifikan terhadap harga saham.

Kata kunci : ROA, ROE, EPS dan HARGA SAHAM

UNIVERSITAS MIKROSKIL

ABSTRACT

The purpose of this research is to determine whether profitabilitas ratios have influence to stock price both partially and simultaneously at various industry from 2011-2014 at various industry company which is registered in Indonesia stock Exchange. The dependent variable in this research is stock price, while the independent variable include Return on Asset (ROA), Return On Equity (ROE) and Earning Per Share (EPS). The research is done at Various industry company which is registered in Indonesia Stock Exchange From 2012-2014.

The population in the research is the various industry company which is registered in Indonesia Stock Exchange amounted 40 firm. Sample selection technique is purposive sampling. The data analyzing method used is multiple linear regression analysis.

Simultaneously, ROA, ROE, and EPS have significant influence towards stock price. Partially ROA has no significant influence towards stock price, ROE has significant influence toward stock price and EPS have significant influence toward stock price.

Keyword : ROA, ROE EPS, And Stock Price



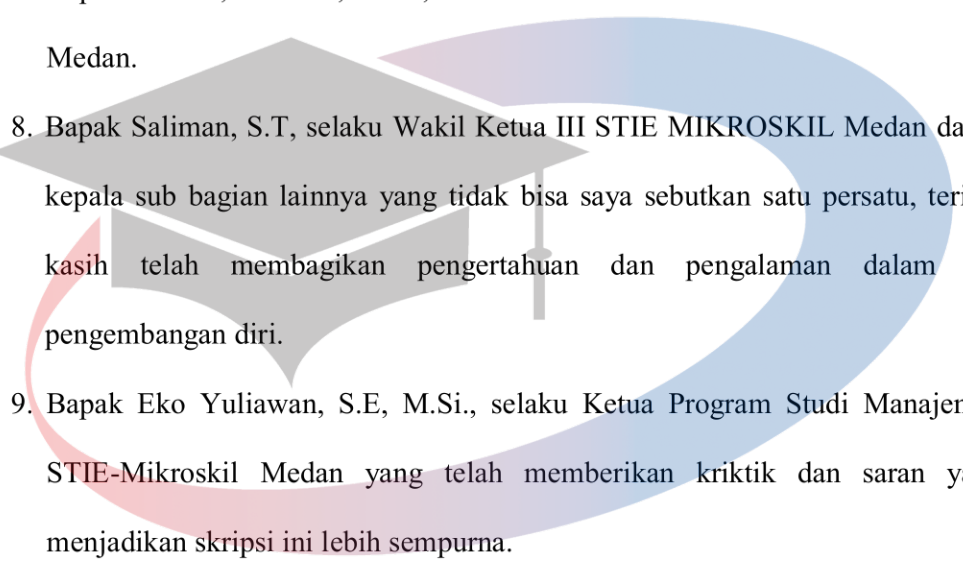
UNIVERSITAS MIKROSKIL

KATA PENGANTAR

Terlebih dahulu penulis mengucapkan puji syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan karuniaNya, penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi yang berjudul “ **Pengaruh Rasio Profitabilitas terhadap Harga Saham pada Perusahaan Aneka Sektor Industri yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia**”. Tujuan penulis dalam melaksanakan penulisan ini adalah guna memenuhi syarat untuk mendapatkan gelar sarjana strata satu Program Studi Manajemen Bidang Konsentrasi Manajemen Bisnis di STIE-Mikroskil Medan, dan penulis melakukan penelitian di Bursa Efek Indonesia.

Selama penyusunan penelitian ini, penulis banyak memperoleh bimbingan, nasehat dan bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih kepada:

1. Bapak Drs.Danta Sitepu,Ak.,M.M., selaku Ketua Dosen Pembimbing I yang telah memberikan waktu dan bimbingan yang berharga dalam menyelesaikan skripsi ini.
2. Ibu Ella Silvana Ginting, SE, M.Si., selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan waktu dan bimbingan yang berharga dalam menyelesaikan skripsi ini.
3. Ibu Andreani Caroline Barus, S.E, M.Si., SelakuDosen Penguji I yang telah memberikan kritik dan saran yang menjadikan skripsi ini lebih sempurna.
4. Bapak Robinhot Gultom, S.E., M.Si, Selaku Dosen Penguji II yang telah memberikan kritik dan saran yang menjadikan skripsi ini lebih sempurna.

- 
5. Bapak Ir. Mbayak Ginting, S.Kom, M.M., selaku Ketua STIE-Mikroskil Medan yang telah memberikan kesempatan sehingga penulis dapat menyelesaikan Program Studi Sarjana (S1).
6. Bapak Djoni, S.Kom., M.T.I, selaku Wakil Ketua I STIE-Mikroskil Medan.
7. Bapak Paulus, S.Kom., M.T., selaku Wakil Ketua II STIE MIKROSKIL Medan.
8. Bapak Saliman, S.T, selaku Wakil Ketua III STIE MIKROSKIL Medan dan 6 kepala sub bagian lainnya yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu, terima kasih telah membagikan pengetahuan dan pengalaman dalam hal pengembangan diri.
9. Bapak Eko Yuliawan, S.E, M.Si., selaku Ketua Program Studi Manajemen STIE-Mikroskil Medan yang telah memberikan kritik dan saran yang menjadikan skripsi ini lebih sempurna.
10. Bapak Pioner Pelawi, S.E., M.Si., selaku Sekretaris Program Studi Manajemen STIE-Mikroskil Medan yang telah memberikan kritik dan saran yang menjadikan skripsi ini lebih sempurna.
11. Semua Staf dan Dosen STIE-Mikroskil Medan yang telah mendidik dan membimbing penulis.
12. Teristimewa kepada Kedua Orang tua dan Keluarga saya, yang telah banyak memberikan dukungan moral maupun material selama penulis mengikuti pendidikan hingga selesainya penulisan ini.
13. Rekan-rekan mahasiswa/i dan segenap sahabat yang telah memberikan masukan dan saran kepada penulis.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan. Kritik dan saran sangat diharapkan untuk kesempurnaan penelitian di masa datang. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat digunakan sebagai informasi bagi semua pihak yang membutuhkan.

Medan, 25 Agustus 2016

Penulis

Ade Vita Hutagaol

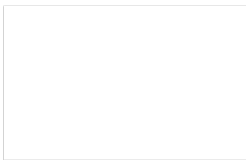


UNIVERSITAS
MIKROSKIL

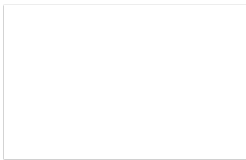
DAFTAR ISI

Halaman

LEMBARAN PENGESAHAN	i
LEMBARAN PERNYATAAN	ii
ABSTRAK	iii
ABSTRAC	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 RuangLingkup Penelitian.....	6
1.4 Tujuan Penelitian	7
1.5 Manfaat Penelitian	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1 Penelitian Terdahulu	8
2.2 Saham	10
2.3 Harga Saham	13
2.4Rasio Profitabilitas	15
2.5Kerangkan Konseptual	19
2.6 Hipotesis.....	21
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	22
3.1 Jenis Penelitian	22
3.2 Lokasi Penelitian.....	22
3.3 Populasi Dan Sampel	22
3.4 Jenis Data	24
3.5 Sumber Data.....	24
3.6 Defenisi Operasional Variabel	25
3.7 Metode Analisis Data	26



3.7.1 Analisis Regresi Berganda	27
3.7.2 Analisis Statistik Deskriptif	28
3.7.3 Uji Asumsi Klasik	28
3.7.3.1 Uji Normalitas	28
3.7.3.2 Uji Multikolonieritas	30
3.7.3.3 Uji Autokorelasi	30
3.7.3.4 Uji Heteroskedastisitas	31
3.7.4 Uji Hipotesis	32
3.7.4.1 Uji Hipotesis Secara Simultan (Uji F)	32
3.7.4.2 Uji Hipotesis Secara Parsial (uji t)	32
3.8 Uji Koefisien Determinasi	33
BAB IV PEMBAHASAN DAN HASIL	34
4.1 Hasil Penelitian	34
4.1.1 Deskriptif Data	34
4.1.2 Pengujian Asumsi Klasik Sebelum Transformasi	36
4.1.2.1 Uji Normalitas	36
4.1.2.2 Uji Multikolonieritas	39
4.1.2.3 Uji Heteroskedastisitas	40
4.1.2.4 Uji Autokorelasi	42
4.1.3 Pengujian Asumsi Klasik Setelah Transformasi	43
4.1.3.1 Uji Normalitas	44
4.1.3.2 Uji Multikolonieritas	46
4.1.3.3 Uji Heteroskedastisitas	47
4.1.3.4 Uji Autokorelasi	49
4.1.4 Analisi Persamaan Regresi	50
4.1.5 Pengujian Hipotesis	51
4.1.5.1 Uji Simultan	51
4.1.5.2 Uji Parsial (Uji t)	52
4.1.6 Uji Koefisien Determinasi	54
4.2 Pembahasan	55



4.2.1 Pengaruh ROA terhadap Harga Saham..... 55
4.2.2 Pengaruh ROE terhadap Harga Saham 56
4.2.3 Pengaruh EPS terhadap Harga Saham 57

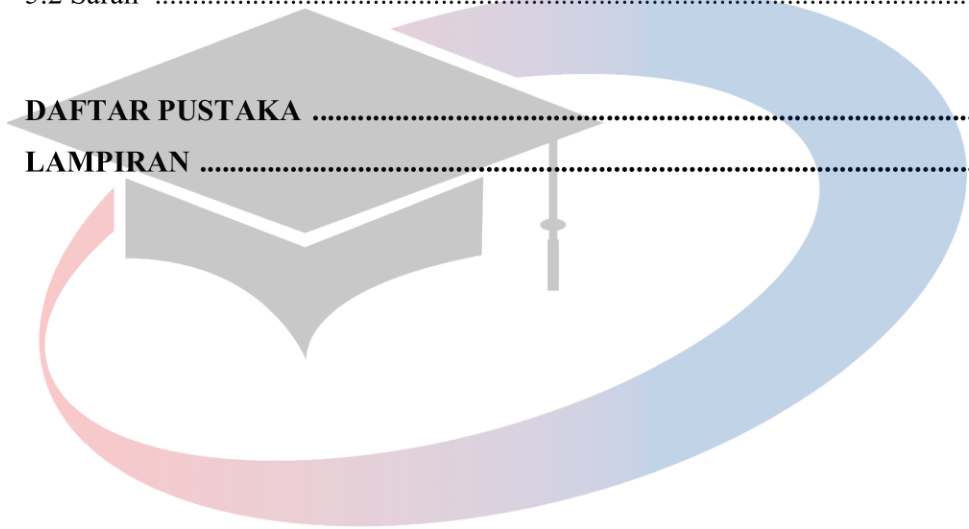
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN 58

5.1 Kesimpulan 58

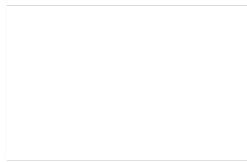
5.2 Saran 58

DAFTAR PUSTAKA 60

LAMPIRAN 62



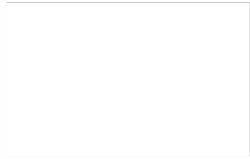
UNIVERSITAS MIKROSKIL



DAFTAR TABEL

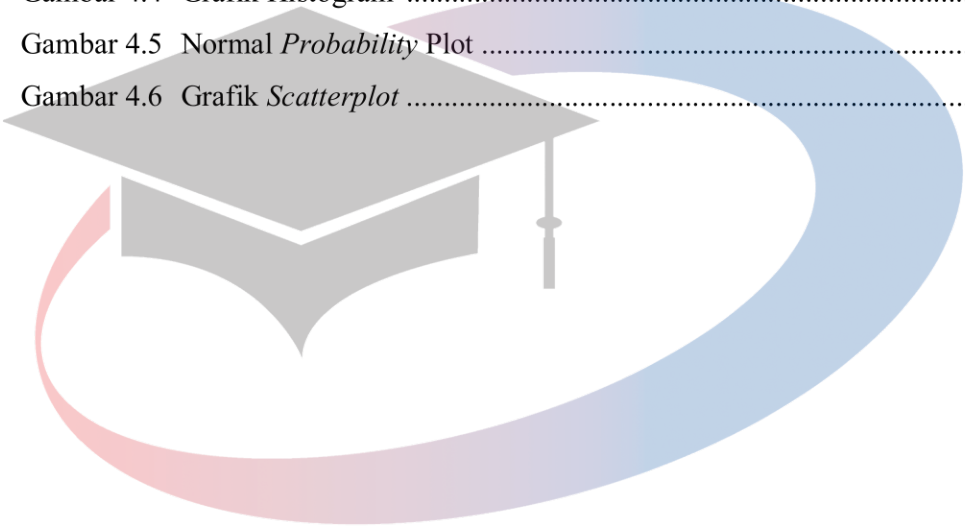
	Halaman
Tabel 1.1 Tabel 1.1 Data Rata-rata variabel Perusahaan Sektor Aneka Industri	4
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	9
Tabel 3.1 Kriteria Pengambilan Sampel	24
Tabel 3.2 Defenisi Operasional Variabel	25
Tabel 3.3 Dasar Pengambilan Keputusan Uji Autokorelasi	31
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif	34
Tabel 4.2 Uji Normalitas One Sampel Kolmogorov-Smirnov	38
Tabel 4.3 Uji Multikolonieritas	39
Tabel 4.4 Uji Glejser	42
Tabel 4.5 Uji Durbin-Watson	43
Tabel 4.6 Uji Normalitas One Sampel Kolmogorov-Smirnov	46
Tabel 4.7 Uji Multikolonieritas	47
Tabel 4.8 Uji Glejser	49
Tabel 4.9 Uji Durbin-Watson	50
Tabel 4.10 Persamaan Regresi	51
Tabel 4.11 Uji Simultan (F)	52
Tabel 4.12 Uji Parsial (t)	53
Tabel 4.13 Koefisien Determinasi	55

UNIVERSITAS
MIKROSKIL



DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	19
Gambar 4.1 Grafik Histogram	37
Gambar 4.2 Normal <i>Probability Plot</i>	38
Gambar 4.3 Grafik <i>Scatterplot</i>	41
Gambar 4.4 Grafik Histogram	44
Gambar 4.5 Normal <i>Probability Plot</i>	45
Gambar 4.6 Grafik <i>Scatterplot</i>	48



UNIVERSITAS MIKROSKIL

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 Daftar Populasi Perusahaan Aneka Industri di BEI.....	62
Lampiran 2 Sampel Penelitian Perusahaan Aneka Industri di BEI.....	64
Lampiran 3 Data ROA, ROE, EPS dan Harga Saham	65
Lampiran 4 Output SPSS Sebelum Transformasi	67
Lampiran 5 Output SPSS Sesudah Transformasi.....	71
Lampiran 6 Tabel F	75
Lampiran 7 Tabel T	77
Lampiran 8 Tabel <i>Durbin-Watson</i>	79



UNIVERSITAS
MIKROSKIL