



**UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA**

SKRIPSI

**ANALISIS PENGARUH *CURRENT RATIO*, *DEBT TO EQUITY RATIO*, DAN
TOTAL ASSET TURNOVER TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BEI PERIODE 2007-2009**

DIAJUKAN OLEH:

NAMA : FRANKY

NIM : 125070389

**UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT
GUNA MENCAPAI GELAR
SARJANA EKONOMI**

2011

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : **FRANKY**

NO. MAHASISWA : **125070389**

JURUSAN : **AKUNTANSI**

BIDANG KONSENTRASI : **AKT. KEUANGAN MENENGAH**

JUDUL SKRIPSI : **ANALISIS PENGARUH *CURRENT RATIO*,
DEBT TO EQUITY RATIO, DAN *TOTAL ASSET TURNOVER* TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BEI PERIODE 2007-2009.**

Jakarta, 3 Agustus 2011

Pembimbing

(Dra. Thio Lie Sha, M.M., Ak.)

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

SETELAH LULUS UJIAN KOMPREHENSIF/ SKRIPSI

NAMA : FRANKY
NIM : 125070389
PROGRAM/JURUSAN : S1/AKUNTANSI
MATA KULIAH POKOK : AKT. KEUANGAN MENENGAH
JUDUL SKRIPSI : ANALISIS PENGARUH *CURRENT RATIO*, *DEBT TO EQUITY RATIO*, DAN *TOTAL ASSET TURNOVER* TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BEI PERIODE 2007-2009

TANGGAL : 12 AGUSTUS 2011 KETUA PENGUJI

(Drs. I. Cenik Ardana, M.M., Ak.)

TANGGAL : 12 AGUSTUS 2011 ANGGOTA PENGUJI

(Dra. Thio Lie Sha, M.M., Ak.)

TANGGAL : 12 AGUSTUS 2011 ANGGOTA PENGUJI

(Agustin Ekadjaja, SE., M.Si., Ak.)

ABSTRAK

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA

- (A) FRANKY (125070389)
- (B) **ANALISIS PENGARUH *CURRENT RATIO*, *DEBT TO EQUITY RATIO*, DAN *TOTAL ASSET TURNOVER* TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BEI PERIODE 2007-2009**
- (C) ix + 62 hlm; 2011, gambar 5, tabel 12, lampiran 7
- (D) AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH
- (E) Abstrak : Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh variabel *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, dan *Total Asset Turnover* terhadap Harga Saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI pada periode 2007-2009. Sampel penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar pada BEI yang merupakan data sekunder yang diperoleh dari Pusat Informasi Pasar Modal Universitas Tarumanagara periode 2007-2009. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda, yang diuji dengan teknik asumsi klasik, kemudian diuji dengan uji-F dan uji-t. Berdasarkan hasil uji-F, menjelaskan bahwa seluruh variabel independen (*Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, dan *Total Asset Turnover*) secara bersama-sama berpengaruh secara signifikan terhadap variabel dependen (Harga Saham) dengan tingkat keyakinan 95%. Sedangkan hasil uji-t, menjelaskan bahwa *Current Ratio* dan *Debt to Equity Ratio* berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham. Sementara *Total Asset Turnover* tidak berpengaruh secara signifikan terhadap Harga Saham dengan tingkat keyakinan 95%.
- (F) Daftar Pustaka 15 (2000 – 2011)
- (G) Dra. Thio Lie Sha, M.M., Ak.

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI	iii
DAFTAR GAMBAR	vii
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR LAMPIRAN	ix
BAB I. PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi Masalah.....	6
C. Ruang Lingkup.....	6
D. Perumusan Masalah	7
E. Tujuan dan Manfaat Penelitian	7
F. Sistematika Pembahasan.....	8
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA DAN KERANGKA PEMIKIRAN	
A. Tinjauan Pustaka.....	10
1. Uraian Mengenai Laporan Keuangan	10
a. Pengertian Laporan Keuangan	10
b. Analisis Laporan Keuangan	11
c. Teknik-Teknik Analisis Laporan Keuangan	13
2. Uraian Mengenai Rasio Keuangan.....	14
a. Pengertian Rasio Keuangan.....	14
b. Kegunaan Analisis Rasio Keuangan	14

c. Penggolongan Rasio Keuangan.....	15
3. <i>Current Ratio</i> (CR).....	16
4. <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER)	16
5. <i>Total Asset Turnover</i> (TATO).....	17
6. Saham	18
a. Pengertian Saham	18
b. Perubahan Harga Saham.....	18
1) Analisis Fundamental	19
2) Analisis Teknikal.....	20
7. Pengaruh Rasio-Rasio Keuangan terhadap Harga Saham.....	21
a. Pengaruh <i>Current Ratio</i> terhadap Harga Saham	21
b. Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap Harga Saham.....	22
c. Pengaruh <i>Total Asset Turnover</i> terhadap Harga Saham.....	22
B. Kerangka Pemikiran.....	23
C. Hipotesis	26

BAB III. METODE PENELITIAN

A. Pemilihan Objek Penelitian.....	27
B. Metode Penarikan Sampel	27
1. Populasi dan Teknik Pemilihan Sampel	27
2. Operasionalisasi Variabel	28
C. Teknik Pengumpulan Data	29
D. Teknik Pengolahan Data	30

1. Uji Normalitas	30
2. Uji Heteroskedastisitas	31
3. Uji Multikolinearitas	32
4. Uji Autokorelasi	33
E. Teknik Pengujian Hipotesis	34
1. Koefisien Determinasi Berganda (R^2)	35
2. Koefisien Korelasi Berganda (R)	35
3. Uji Koefisien Regresi secara Bersama-Sama (Uji F)	36
4. Uji Koefisien Regresi secara Parsial (Uji t)	37

BAB IV. HASIL PENELITIAN

A. Gambaran Umum Unit Observasi	38
B. Analisis dan Pembahasan	40
1. Statistik Deskriptif	40
2. Uji Asumsi Klasik	42
a. Uji Normalitas	42
b. Uji Heteroskedastisitas	46
c. Uji Multikolinearitas	49
d. Uji Autokorelasi	50
3. Teknik Pengujian Hipotesis	51
a. Analisis Regresi Linear Berganda	51
1) Uji Koefisien Determinasi (R^2)	51
2) Uji Signifikansi Simultan (Uji F)	52

3) Uji Signifikansi Parsial (Uji t)	53
b. Pengujian Hipotesis	55
1) Pengaruh <i>Current Ratio</i> terhadap Harga Saham	55
2) Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap Harga Saham	56
3) Pengaruh <i>Total Asset Turnover</i> terhadap Harga Saham.....	57
c. Pembahasan	57
1) Pengaruh <i>Current Ratio</i> terhadap Harga Saham	57
2) Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap Harga Saham	58
3) Pengaruh <i>Total Asset Turnover</i> terhadap Harga Saham.....	59

BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan	61
B. Saran	62

DAFTAR PUSTAKA

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

LAMPIRAN

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Skema Kerangka Penelitian	25
Gambar 2.2 Skema Kerangka Pemikiran	26
Gambar 4.1 Uji Normalitas	43
Gambar 4.2 Uji Normalitas (Ln).....	45
Gambar 4.3 Uji Heteroskedastisitas	47

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	Definisi Operasional Variabel	28
Tabel 3.2	Keputusan Uji Autokorelasi	34
Tabel 4.1	Daftar Perusahaan yang Diteliti.....	39
Tabel 4.2	Statistik Deskriptif	40
Tabel 4.3	Uji Statistik Non-Parametrik.....	44
Tabel 4.4	Uji Statistik Non-Parametrik (Data Ln)	46
Tabel 4.5	Uji Statistik Spearmans' rho	48
Tabel 4.6	Uji Statistik <i>Variance Inflation Factor</i> (VIF)	49
Tabel 4.7	Uji Statistik Durbin-Watson (DW-test)	50
Tabel 4.8	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	52
Tabel 4.9	Uji Signifikansi Simultan (Uji F).....	53
Tabel 4.10	Uji Signifikansi Parsial (Uji t)	54

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Data Sampel *Current Ratio* Perusahaan
- Lampiran 2 Data Sampel *Debt to Equity Ratio* Perusahaan
- Lampiran 3 Data Sampel *Total Asset Turnover* Perusahaan
- Lampiran 4 Data Sampel Harga Saham Perusahaan
- Lampiran 5 Tabel Durbin-Watson (DW), $\alpha = 5\%$
- Lampiran 6 Tabel Distribusi t, $\alpha = 5\%$
- Lampiran 7 Tabel Distribusi F, $\alpha = 5\%$

DAFTAR PUSTAKA

- Baridwan, Zaki. 2000. *Intermediate Accounting*. Yogyakarta: BPFE.
- Brealey, Myers, dan Marcus. 2007. *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan Perusahaan*. Jakarta: Erlangga. Edisi 5.
- Darmadji dan Fakhruddin. 2006. *Pasar modal di Indonesia*. Jakarta: Salemba Empat. Edisi 2.
- Duwi Priyatno. 2010 a. *Paham Analisa Statistik Data dengan SPSS*. Yogyakarta: Mediakom.
- _____. 2010 b. *Teknik Mudah dan Cepat Melakukan Analisis Data Penelitian dengan SPSS dan Tanya Jawab Ujian Pendarasan*. Jakarta: Gravamedia.
- Ikatan Akuntan Indonesia. 2009. *Standar Akuntansi Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat.
- Kieso, Weygandt, dan Warfield. 2011. *Intermediate Accounting Vol.1*. United States of America: John Wiley & Sons, Inc. IFRS Edition.
- Mohd. Ihsan. 2009. *Pengaruh Current Ratio, Total Assets Turnover, Debt to Equity Ratio, dan Return on Investment terhadap Harga Saham Industri Apparel di Bursa Efek Jakarta*. <http://isjd.pdii.lipi.go.id/admin/jurnal/96jan0918.pdf>.
- Muslich Lufti dan M. Natsir. 2003. *Pengaruh Penerbitan Laporan Keuangan terhadap Harga Saham Perusahaan Industri Barang Konsumsi: Studi Kasus di Bursa Efek Jakarta Tahun 2000-2003*. <http://jurnal.pdii.lipi.go.id/admin/jurnal/22072645.pdf>.
- Rahardjo, Budi. 2001. *Akuntansi dan Keuangan untuk Manajer Non Keuangan*. Yogyakarta: Andi.
- Rangkuti, Freddy. 2001. *Teknik Membuat Perencanaan Bisnis Dan Analisis Kasus*. Jakarta: Gramedia Pustaka Utama. Cetakan Ketiga.
- Soemarsono. 2004. *Akuntansi Suatu Pengantar*. Jakarta: Salemba Empat. Buku 1. Edisi 5.

Stella. 2009. “*Pengaruh Prices to Earnings Ratio, Debt to Equity Ratio, Return on Asset, dan Price to Book Value terhadap harga saham*”. Jurnal Bisnis dan Akuntansi. Vol. 11. No. 2, Agustus: 97-106.

www.idx.co.id.

Yurico. 2007. *Pengaruh Cash Dividend Coverege, Operating Cashflow per Share, Return on Equity, Return on Assets, Total Assets Turnover, dan Earning per Share terhadap Harga Saham pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI*. <http://akuntansi.usu.ac.id/jurnal-akuntansi-21.html>.