

**ANALISIS PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL RASIO
KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM**
**(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Consumer Goods Industry*
yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2020)**

TUGAS AKHIR

**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar
Sarjana Akuntansi**



NUR BAITI


1181002103

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
UNIVERSITAS BAKRIE
JAKARTA**

2022

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

**Tugas Akhir ini adalah hasil karya sendiri,
dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk
telah saya nyatakan dengan benar.**

Nama : Nur Baiti
NIM : 1181002103
Tanda Tangan : 
Tanggal : 10 Agustus 2022

HALAMAN PENGESAHAN

Tugas Akhir ini diajukan oleh:

Nama : Nur Baiti
NIM : 1181002103
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Faktor Fundamental Rasio Keuangan Terhadap Harga Saham (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Consumer Goods Industry* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2020).

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana S1 Akuntansi pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial, Universitas Bakrie.

DEWAN PENGUJI

Pembimbing : Toni Triyulianto, Ak, MPP, CA, CPA (aust). ()

Penguji I : Dr. Tita Djuitaningsih, S.E., M.Si.Ak. ()

Penguji II : Monica Weni Pratiwi, S.E., M.Si ()

Ditetapkan di : Jakarta

Tanggal : 29 Juli 2022

UNGKAPAN TERIMA KASIH

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas berkat dan rahmat-Nya, penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini. Penulisan Tugas Akhir ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Bakrie. Saya menyadari bahwa, tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan Tugas Akhir ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikannya. Oleh karena itu, saya mengucapkan terima kasih kepada:

1. Toni Triyulianto, Ak, MPP, CA, CPA (aust). selaku dosen pembimbing Tugas Akhir yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran dengan sabar dalam membimbing dan memberikan koreksi yang bermanfaat selama penyusunan dan penyempurnaan Tugas Akhir ini;
2. Dr. Tita Djuitaningsih, S.E., M.Si.Ak. selaku dosen pembahas dan dewan penguji yang telah menyediakan waktu, tenaga dan pikiran untuk memberikan masukan kepada penulis dalam penyusunan Tugas Akhir ini;
3. Monica Weni Pratiwi, S.E., M.Si selaku dewan penguji yang telah menyediakan waktu, tenaga dan pikiran untuk memberikan masukan kepada penulis dalam penyusunan Tugas Akhir ini;
4. Orang tua dan keluarga saya yang telah memberikan bantuan dukungan material dan moral; dan
5. Benayn Bilalakram Hudoyo yang telah memberikan saran secara rasional dan bersedia untuk bertukar pikiran dengan penulis selama penyusunan Tugas Akhir ini dan selalu memberikan *support* baik *mentally* dan *physically*.

Akhir kata, penulis berharap Tuhan Yang Maha Esa berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga Tugas Akhir ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

Jakarta, 10 Agustus 2022



Nur Baiti

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai sivitas akademik Universitas Bakrie, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Nur Baiti
NIM : 1181002103
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
Jenis Tugas Akhir : Skripsi

demikian demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Bakrie **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty Free Right*)** atas karya ilmiah saya yang berjudul:

ANALISIS PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL RASIO KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Consumer Goods Industry* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2020)

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini, Universitas Bakrie berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan Tugas Akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta untuk kepentingan akademis.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada tanggal : 10 Agustus 2022

Yang menyatakan,



Nur Baiti

ANALISIS PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL RASIO KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM

(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Consumer Goods Industry* yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2020)

Nur Baiti¹

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *return on equity*, *current ratio*, *debt to equity ratio* dan *total asset turnover* terhadap harga saham. Populasi penelitian ini adalah perusahaan sektor *consumer goods industry* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2020. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah metode *purposive sampling*. Berdasarkan metode tersebut diperoleh ukuran sampel 156. Metode analisis yang digunakan adalah regresi linear berganda dengan menggunakan SPSS versi 25. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *return on equity* dan *total asset turnover* berpengaruh positif terhadap harga saham. Adapun *current ratio* dan *debt to equity ratio* tidak berpengaruh terhadap harga saham.

Kata kunci: *Return on Equity, Current Ratio, Debt to Equity Ratio, Total Asset Turnover* dan Harga Saham

¹ Mahasiswa Akuntansi, Universitas Bakrie

**ANALYSIS OF THE INFLUENCE OF FUNDAMENTAL FACTORS
FINANCIAL RATIO ON STOCK PRICES**

***(Empirical Study on Consumer Goods Industry Sector Companies Listed on The
Indonesia Stock Exchange for the 2017-2020 Period)***

Nur Baiti²

ABSTRACT

This research aims to examine the effect of return on equity, current ratio, debt to equity ratio and total asset turnover on stock price. The population of this study are consumer goods industry sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the 2017-2020 period. The sampling technique used was a purposive sampling method. Based on these methods 156 sample size was obtained. The data analysis method used was multiple linear regression using SPSS version 25. The results showed that return on equity and total asset turnover had a positive effect on the stock prices. In addition, current ratio and debt to equity ratio had no effect on the stock prices.

Keywords: *Return on Equity, Current Ratio, Debt to Equity Ratio, Total Asset Turnover and Stock Price*

² Accounting Student, Bakrie University

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
UNGKAPAN TERIMA KASIH.....	iv
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	v
ABSTRAK.....	vi
ABSTRACT.....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
1.4.1 Manfaat Teoritis.....	6
1.4.2 Manfaat Praktis.....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS	8
2.1 Landasan Teori: <i>Signalling Theory</i>	8
2.2 Definisi Konsep dan <i>Review</i> Penelitian Sebelumnya.....	9
2.2.1 Harga Saham.....	9
2.2.2 Faktor Fundamental.....	11
2.2.2.1 <i>Return on Equity</i>	13
2.2.2.2 <i>Current Ratio</i>	14
2.2.2.3 <i>Debt to Equity Ratio</i>	14
2.2.2.4 <i>Total Asset Turnover</i>	15
2.2.8 <i>Review</i> Penelitian Sebelumnya	16
2.3 Hipotesis	19
2.3.1 Pengaruh <i>Return on Equity</i> terhadap Harga Saham.....	19
2.3.2 Pengaruh <i>Current Ratio</i> terhadap Harga Saham	19
2.3.4 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap Harga Saham	20
2.3.5 Pengaruh <i>Total Asset Turnover</i> terhadap Harga Saham	21
BAB III METODE PENELITIAN	22

3.1	Populasi dan Sampling	22
3.2	Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data	22
3.3	Definisi Operasional Variabel	22
3.3.1	Harga Saham	23
3.3.2	<i>Return on Equity</i>	23
3.3.3	<i>Current Ratio</i>	23
3.3.4	<i>Debt to Equity Ratio</i>	23
3.3.5	<i>Total Asset Turnover</i>	23
3.4	Metode Analisis Data	24
3.4.1	Statistik Deskriptif	24
3.4.2	Uji Asumsi Klasik	24
3.4.2.1	Uji Normalitas	24
3.4.2.2	Uji Multikolinearitas	25
3.4.2.3	Uji Heteroskedastisitas	25
3.4.2.4	Uji Autokorelasi	26
3.4.3	Uji Hipotesis	26
3.5	Model Penelitian.....	28
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN.....	29
4.1	Hasil Penelitian	29
4.1.1	Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	29
4.1.2	Hasil Pengujian Asumsi Klasik	31
4.1.2.1	Hasil Uji Normalitas.....	31
4.1.2.2	Hasil Uji Multikolinearitas	33
4.1.2.3	Hasil Uji Heteroskedastisitas	33
4.1.2.4	Hasil Uji Autokorelasi	34
4.1.3	Hasil Pengujian Hipotesis	35
4.2	Pembahasan Hasil Penelitian	37
4.2.1	Pengaruh <i>Return on Equity</i> terhadap Harga Saham	37
4.2.2	Pengaruh <i>Current Ratio</i> terhadap Harga Saham	38
4.2.3	Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap Harga Saham.....	39
4.2.4	Pengaruh <i>Total Asset Turnover</i> terhadap Harga Saham	41
BAB V	SIMPULAN, KETEBATASAN, DAN SARAN	43
5.1	Simpulan	43
5.2	Saran	43
	DAFTAR PUSTAKA	44
	LAMPIRAN	48

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Tren Harga Saham Sektoral yang Terdaftar di BEI Berdasarkan <i>Closing Price</i> Tahun 2017-2020.....	3
Gambar 3.1 Model Penelitian.....	28

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	Proses Seleksi Sampel Berdasarkan Kriteria	22
Tabel 4.1	Hasil Uji Statistik Deskriptif	29
Tabel 4.2	Hasil Uji Normalitas.....	32
Tabel 4.3	Hasil Uji Normalitas.....	32
Tabel 4.4	Hasil Uji Multikolinearitas	33
Tabel 4.5	Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan Uji Glejser	34
Tabel 4.6	Hasil Uji Autokorelasi dengan Uji Durbin-Watson	34
Tabel 4.7	Hasil Uji Regresi Linear Berganda	35

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Perusahaan.....	48
Lampiran 2. Data yang Diolah pada SPSS 25.....	50
Lampiran 3. Hasil Uji Statistik Deskriptif	55
Lampiran 4. Hasil Uji Normalitas	56
Lampiran 5. Hasil Uji Multikolinearitas	57
Lampiran 6. Hasil Uji Heretoskedastisitas	58
Lampiran 7. Hasil Uji Autokorelasi.....	59
Lampiran 8. Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	60