

SKRIPSI
PENGARUH RASIO PROFITABILITAS
TERHADAP HARGA SAHAM



Diajukan oleh:

CHOIRUL UMAMI

NIM: 2017030004

PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS GRESIK
GRESIK
2021

SKRIPSI
PENGARUH RASIO PROFITABILITAS
TERHADAP HARGA SAHAM

Untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak.)
Pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi

Universitas Gresik



Diajukan oleh:

CHOIRUL UMAMI

NIM: 2017030004

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS GRESIK

GRESIK

2021

LEMBAR PERSETUJUAN
PENGARUH RASIO PROFITABILITAS
TERHADAP HARGA SAHAM
SKRIPSI

Diajukan oleh:

CHOIRUL UMAMI
NIM: 2017030004

Proposal Skripsi telah disetujui untuk diujikan
Pada Tanggal: 18 Juli 2021

Oleh:

Dosen Pembimbing I



(Dini Ayu Pramitasari, S.Ak., M.Ak.)
NIDN. 0707038601

Dosen Pembimbing II



(Dwi Inggarwati Rahayu, S.E., M.A.)
NIDN. 0717128706

Ketua Program Studi Akuntansi



(Dwi Inggarwati Rahayu, S.E., M.A.)
NIDN. 0717128706

LEMBAR PENGESAHAN
PENGARUH RASIO PROFITABILITAS
TERHADAP HARGA SAHAM
SKRIPSI

Diajukan oleh:

CHOIRUL UMAMI
NIM: 2017030004

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji dan telah direvisi
sebagaimana disarankan oleh Tim Penguji
Pada Tanggal: 03 Agustus 2021

Dosen Pembimbing



(Dini Ayu Pramitasari, S.Ak., M.Ak.)
NIDN. 0707038601

Ketua Penguji,



(Rusdiyanto, S.E., M.Ak.)
NIDN. 0703027903

Anggota Penguji



(Bustanul Ulum, S.E., M.Akt)
NIDN. 0713108101

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi



(Firdaus Indrajaya T., S.E., M.Sl.)
NIDN. 0023057801

PENGARUH RASIO PROFITABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM

Choirul Umami
Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Gresik

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dan menguji pengaruh Rasio Profitabilitas terhadap Harga Saham. Perusahaan yang digunakan adalah perusahaan sektor perdagangan dengan sub sektor perdagangan besar (barang konsumsi dan barang produksi) yang ada di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2019. Dalam penelitian ini terdapat tiga variabel independen yaitu ROA, ROE dan NPM serta satu variabel dependen yaitu harga saham perusahaan. Berdasarkan *purposive sampling*, dari empat puluh tujuh populasi perusahaan yang terpilih sebanyak tiga belas sebagai sampel penelitian dengan jangka waktu tiga tahun yakni tahun 2017-2019 dengan total data observasi tiga puluh sembilan. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder dan metode yang digunakan adalah regresi linear berganda.

Hasil uji hipotesis menyebutkan bahwa NPM secara parsial berpengaruh terhadap harga saham sedangkan ROA dan ROE tidak berpengaruh secara parsial terhadap harga saham. Namun secara simultan ROA, ROE dan NPM berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Untuk penelitian selanjutnya diharapkan bisa melakukan penelitian dengan data sub sektor lain juga dapat menggunakan indikator variabel lain.

Kata kunci :ROA, ROE, NPM, Harga Saham

***THE INFLUENCE OF PROFITABILITY RATIO
ON STOCK PRICE***

Choirul Umami
Accounting Study Program, Faculty of Economics, Gresik University

ABSTRACT

This study aims to analyze and examine the effect of Profitability Ratios on Stock Prices. The companies used are trading sector companies with large trading sub-sectors (consumer goods and production goods) listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2017-2019 period. In this study, there are three independent variables, namely ROA, ROE and NPM and one dependent variable, namely the company's stock price. Based on purposive sampling, thirteen of the forty-seven company populations were selected as research samples with a period of three years, namely 2017-2019 with a total of thirty-nine observational data. The type of data used is secondary data and the method used is multiple linear regression.

The results of the hypothesis test state that NPM partially affects stock prices while ROA and ROE do not partially affect stock prices. However, simultaneously ROA, ROE and NPM have a significant effect on stock prices. For further research, it is hoped that research with other sub-sector data can also use other variable indicators.

Keywords : ROA, ROE, NPM, Stock Price

SURAT PERNYATAAN ORISINILITAS SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Choirul Umami

NIM : 2017030004

Fakultas : Ekonomi

Program : S-1

Program Studi : Akuntansi

Menyatakan bahwa Skripsi yang saya buat dengan judul **PENGARUH RASIO PROFITABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM**. Adalah hasil karya sendiri dan bukan ‘Duplikasi‘ dari karya orang lain. Sepengetahuan saya didalam karya ilmiah yang diajukan orang lain untuk memperoleh gelar akademik di suatu perguruan tinggi, dan tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis dikutip dalam naskah ini dan disebutkan dalam sumber kutipan dan daftar bacaan.

Apabila ternyata didalam Skripsi ini dapat dibuktikan unsur plagiasi, saya bersedia Skripsi ini digugurkan dan gelar akademik yang telah saya peroleh **DIBATALKAN**, serta diproses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya tanpa ada paksaan dan tekanan dari pihak manapun.

Gresik, 23 Agustus 2021
Yang Menyatakan,

(Choirul Umami)

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah S.W.T yang telah melimpahkan rahmat, taufiq dan hidayahnya, serta kepada kedua orang tua dan keluarga yang telah mensupport dan mendoakan tidak ada hentinya , sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“PENGARUH RASIO PROFITABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM”**. Skripsi ini disusun sebagai persyaratan guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) di Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Gresik.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini tidak akan selesai tanpa bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu dalam kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada yang terhormat,

1. Prof. Dr. H. Sukiyat, S.H., M.Si., selaku Rektor Universitas Gresik.
2. Firdaus Indrajaya T., S.E.,M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Gresik.
3. Dwi Inggawati Rahayu, S.E., M.A. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Gresik.
4. Dini Ayu Pramitasari S.Ak., M.Ak. dan Dwi Inggawati Rahayu, S.E., M.A. selaku Dosen pembimbing yang telah berkenan meluangkan waktu dengan penuh kesabaran memberikan saran, bimbingan serta pengarahan yang sangat bermanfaat sehingga penulisan skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.

5. Rusdiyanto, S.E., M.Ak. dan Bustanul Ulum, S.E., M.Akt. selaku dosen penguji yang telah berkenan melakukan pengujian skripsi saya dan juga penuh kesabaran dalam memberikan kritik dan saran terhadap perbaikan skripsi ini agar dapat terselesaikan dengan lebih baik.
6. Bapak dan Ibu Dosen serta seluruh staf pengajar Program Studi Akuntansi yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan sehingga penulis dapat menyelesaikan studi dan menyelesaikan proposal skripsi ini dengan baik.
7. Suami dan anak saya (Muhammad Zazuli dan Faranisa Saabira Azni) serta kedua orang tua yang telah memberikan banyak dorongan semangat, bantuan moril dan materill, serta do'a dalam menyelesaikan proposal skripsi ini.
8. Rekan-rekan Mahasiswa Program studi Akuntansi yang telah banyak memberikan masukan kepada penulis baik selama dalam mengikuti perkuliahan maupun selama penulisan proposal skripsi ini
9. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebut satu persatu yang telah membantu dan memberikan informasi dalam penyelesaian skripsi ini

Penulis menyadari skripsi ini tidak luput dari berbagai kekurangan. Penulis mengharapkan saran dan kritik demi kesempurnaan dan perbaikannya sehingga laporan proposal skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi bidang pendidikan dan penerapan dilapangan serta bisa dikembangkan lebih lanjut.

Gresik, 23 Agustus 2021

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
ABSTRAK	iv
SURAT PERNYATAAN ORISINILITAS SKRIPSI	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian.....	5
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
1.4.1 Manfaat Teoritis	6
1.4.2 Manfaat Praktis.....	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	7
2.1 Landasan Teori.....	7
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	7
2.1.2 Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>).....	8
2.1.3 Laporan Keuangan.....	8
2.1.4 Jenis-Jenis Laporan Keuangan	9
2.1.8 Rasio Profitabilitas.....	14
2.1.9 Harga Saham	17
2.2 Penelitian Terdahulu.....	24
2.3 Kerangka Konseptual	30
2.4 Hipotesis	30
2.4.1 Pengaruh ROA, ROE dan NPM Secara Parsial Terhadap Harga	30
2.4.2 Pengaruh ROA, ROE dan NPM Secara Simultan Terhadap Harga.....	33

BAB III METODE PENELITIAN	34
3.1 Jenis dan Pendekatan Penelitian	34
3.2 Definisi Operasional Variabel	34
3.2.1 Variabel Dependen	34
3.2.2 Variabel Independen	35
3.3 Indikator Variabel Penelitian	35
3.4 Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel.....	36
3.4.1 Populasi.....	36
3.4.2 Sampel	37
3.4.3 Teknik Pengambilan Sampel.....	38
3.5 Metode Pengumpulan Data.....	39
3.5.1 Jenis Data	39
3.5.2 Tingkat Data.....	39
3.5.3 Sumber Data.....	40
3.6 Metode Analisis Data	40
3.6.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	40
3.6.2 Uji Asumsi Klasik.....	40
3.6.3 Analisis Regresi Linear Berganda	43
3.6.4 Uji Hipotesis.....	44
3.6.5 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	45
BAB IV PEMBAHASAN HASIL PENELITIAN	46
4.1 Gambaran Umum Perusahaan.....	46
4.2 Waktu Penelitian	51
4.3 Hasil Penelitian	52
4.3.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	52
4.3.2 Uji Asumsi Klasik.....	54
4.3.3 Analisis Regresi Linear Berganda	60
4.3.4 Uji Hipotesis.....	61
4.3.5 Uji Koefisien Determinasi.....	64
4.4 Pembahasan dan Hasil Penelitian.....	65
4.4.1 Pengaruh ROA, ROE dan NPM Secara Parsial Terhadap Harga	65
4.4.2 Pengaruh ROA, ROE dan NPM Secara Simultan Terhadap Harga.....	66
BAB V PENUTUP	67

5.1 Kesimpulan	67
5.2 Saran	68
DAFTAR PUSTAKA.....	

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	25
Tabel 3.1 Populasi Penelitian	36
Tabel 3.2 Sampel Penelitian	38
Tabel 3.3 Kriteria Sampel Perusahaan	39
Tabel 3.4 Pengambilan Keputusan Uji Durbin Watson	42
Tabel 4.1 Jadwal Penelitian	52
Tabel 4.2 Descriptive Statistics	52
Tabel 4.3 Uji Normalitas	54
Tabel 4.4 Uji Heteroskedastisitas	55
Tabel 4.5 Uji Multikolinearitas	56
Tabel 4.6 Uji Autokorelasi	57
Tabel 4.7 Uji Linearitas	58
Tabel 4.8 Analisis Regresi Linear Berganda	60
Tabel 4.9 Uji Hipotesis	62
Tabel 4.10 Uji F	63
Tabel 4.11 Uji Koefisiensi Determinasi	64

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	30
--------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Kartu Bimbingan
Lampiran 2 Tabulasi Data
Lampiran 3 Uji Asumsi Klasik
Lampiran 4 Analisis Regresi Linear Berganda
Lampiran 5 t- tabel
Lampiran 6 F tabel
Lampiran 7 Tabel DW