

PENGARUH RETURN OF ASSET(ROA),RETURN OF EQUITY(ROE),DEBT TO EQUITY RATIO(DER) DAN PRICE TO BOOK VALUE(PBV) TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MAKANAN DAN MINUMAN DI BURSA EFEK INDONESIA(BEI)

SKRIPSI

**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk mengikuti
Ujian Oral Comprehensive Sarjana Ekonomi
Pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial
Universitas Islam Negeri (UIN)
SUSKA RIAU**

OLEH :

JERRY JAFITS PUTRA

NIM. 11071102238



UIN SUSKA RIAU

JURUSAN MANAJEMEN

**FAKULTAS EKONOMI DAN LMU SOSIAL
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
SULTAN SYARIF KASIM RIAU
PEKANBARU**

2014

**PENGARUH RETURN OF ASSET(ROA),RETURN OF
EQUITY(ROE),DEBT TO EQUITY RATIO(DER) DAN PRICE TO BOOK
VALUE(PBV) TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN
MAKANAN DAN MINUMAN DI BURSA EFEK INDONESIA(BEI)**

SKRIPSI

OLEH :

JERRY JAFITS PUTRA
NIM. 11071102238



JURUSAN MANAJEMEN

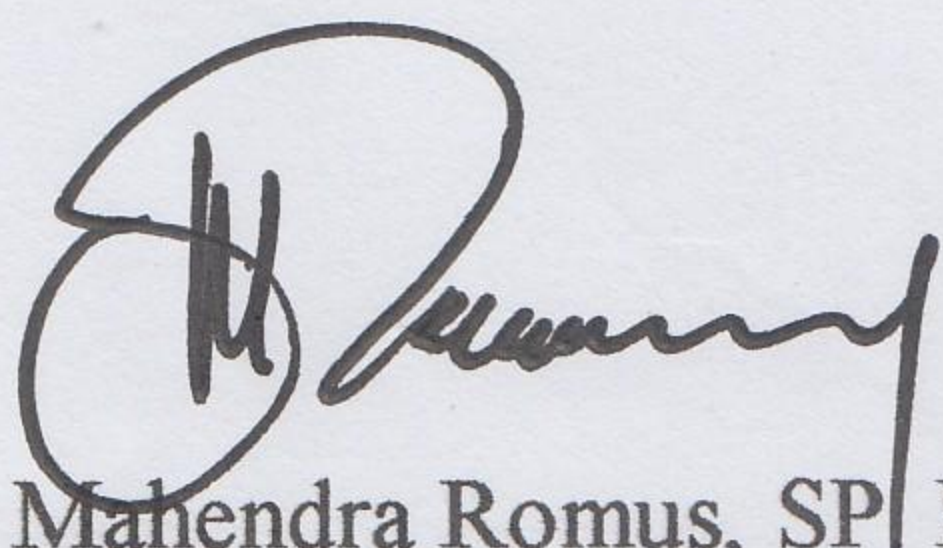
**FAKULTAS EKONOMI DAN LMU SOSIAL
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
SULTAN SYARIF KASIM RIAU
PEKANBARU
2014**

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

NAMA : JERRY JAFITS PUTRA
NIM : 11071102238
FAKULTAS : EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
JURUSAN : MANAJEMEN
JUDUL : PENGARUH *RETURN OF ASSET*(ROA),*RETURN OF EQUITY*(ROE),*DEBT TO EQUITY RATIO*(DER) DAN *PRICE TO BOOK VALUE*(PBV) TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MAKANAN DAN MINUMAN DI BURSA EFEK INDONESIA(BEI)

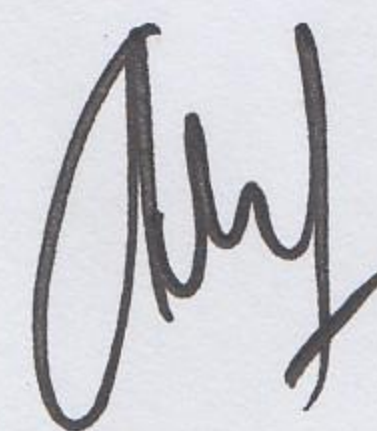
PANITIA PENGUJI

KETUA



DR. Mahendra Romus, SP M.Ec
NIP. 19711119 200501 1 004

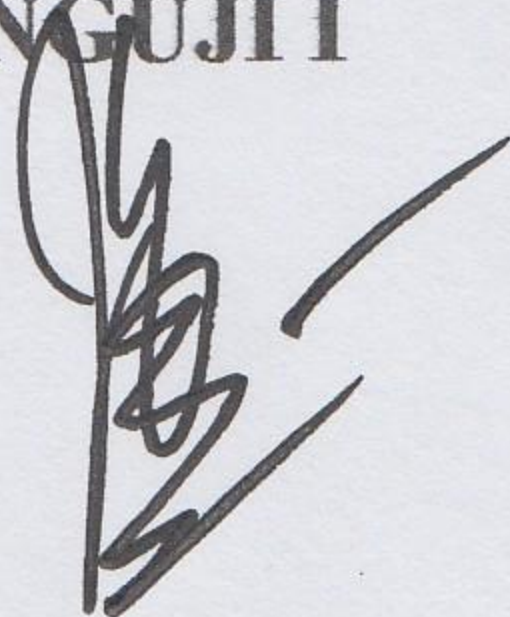
SEKRETARIS



Marwiyah
NIP. 19810719 200901 2 009

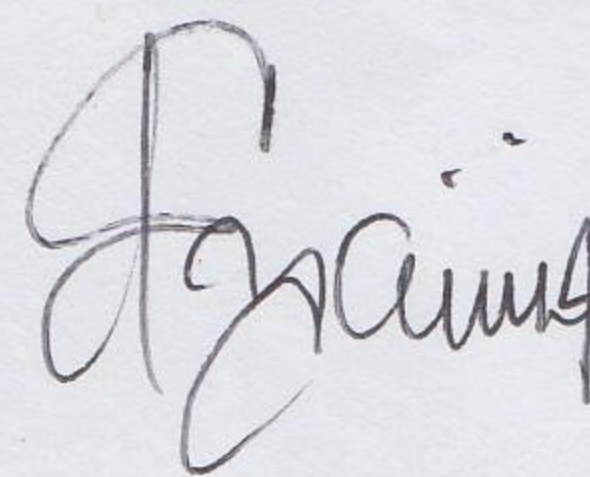
ANGGOTA

PENGUJI I



Irien Violinda Anggriani, SE.M.Si
NIP.19751106 200710 2 003

PENGUJI II



Sahwitri Triandani, SE,M.Si
NIP.19820806 200604 2 002

ABSTRAK

PENGARUH RETURN OF ASSET (ROA) ,RETURN OF EQUITY (ROE),DEBT TO EQUITY RATIO (DER) DAN PRICE TO BOOOK VALUE (PBV) TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MAKANAN DAN MINUMAN DI BURSA EFEK INDONESIA

Oleh

JERRY JAFITS PUTTRA

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif.jenis dan sumber penelitian data yang digunakan adalah data sekunder.penelitian ini dilakukan pada bursa efek Indonesia.tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui adanya Pengaruh Return Of Asset (ROA) ,Return Of Equity (ROE),Debt To Equity Ratio (DER) dan Price To Boook Value (PBV) Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Makanan Dan Minuman Di Bursa Efek Indonesia .dalam penelitian ini yang menjadi populasi adalah perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di bursa efek Indonesia sebanyak 19 perusahaan .dari 19 perusahaan yang di jadikan sampel dalam penelitian ini sebanyak 14 perusahaan dikarenakan 5 perusahaan data nya tidak lengkap.hasil penelitian menyatakan Dalam uji koefisien determinasi, secara parsial diperoleh bahwa variabel Roa memiliki koefisien determinasi (R^2) sebesar 51,8% terhadap Harga saham, Roe memiliki koefisien determinasi (R^2) sebesar 24,4% terhadap Harga saham, Der memiliki koefisien determinasi (R^2) sebesar 15,3% terhadap Harga saham dan PBV memiliki koefisien determinasi (R^2) sebesar 32,0% terhadap Harga saham. Secara keseluruhan Koefisien Determinasi (R^2) antara variabel Roa, Roe, Der, Dan Pbv terhadap harga saham menunjukkan nilai sebesar 0,572 artinya variabel bebas (Roa, Roe, Der dan Pbv) mempengaruhi atau menjelaskan variabel terikat (harga saham) sebesar 57,2%. Selebihnya dijelaskan oleh variabel lain yang tidak diteliti dalam penelitian ini.saran dari hasil penelitian ini adalah perusahaan seharusnya lebih memperhatikan kinerja keunganannya, karena kinerja keuangan menggambarkan kondisi dan nilai perusahaan bagi investor.Untuk mengukur faktor yang mempengaruhi harga saham, selain pengukuran dari kondisi fundamental emiten (rasio keunagan), perusahaan juga harus memperhatikan kondisi perekonomian yang terjadi.

Kata kunci : Harga Saham. Roa,Roe,Der, Pbv

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Syukur Alhamdulillah penulis ucapkan atas kehadiran Allah SWT atas selesainya tugas ilmiah ini dalam bentuk penulisan skripsi. Shalawat beriring salam juga penulis persembahkan kepada junjungan alam Nabi Muhammad SAW, beliau merupakan tauladan umat manusia yang patut kita contoh segala amar ma'ruf nahi munkar di permukaan bumi ini.

Penulis menyadari tanpa adanya ridha dari Allah SWT, penulis tidak dapat menyelesaikan tugas akhir ini yang berjudul **“Pengaruh Return Of Asset(ROA),Return Of Equity(ROE),Debt To Equity Ratio(DER) dan price to book value(PBV) terhadap harga saham pada perusahaan makanan dan minuman di bursa efek Indonesia(BEI) untuk itu penulis ucapkan syukur yang sebesar-besarnya.**

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan karena keterbatasan pengetahuan dan keterampilan yang penulis miliki. Namun berkat bimbingan, petunjuk dan bantuan serta arahan dari berbagai pihak, skripsi ini dapat penulis selesaikan.

Sehubungan dengan itu, maka dengan penuh rasa hormat penulis mengucapkan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. The Special One Papa dan Mama yang dengan tulus ikhlas telah memberikan do'a dan pengorbanan baik material maupun motivasi kepada penulis.
2. Untuk adek-adekku Putri dan Roya yang telah memberi dukungan yang tak terhingga kepadaku selama menjalani masa-masa perkuliahan, jadilah anak yang berbakti kepada orang tua.
3. Bapak Prof Dr H Munzir Hitami, MA selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.

4. Bapak DR. Mahendra Romus, SP. M.Ec selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
5. Bapak Mulia Sosiady, SE, M.M, Ak selaku Ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau .
6. Ibu Ratna Nurani, SE,M.M selaku pembimbing pada tahap Skripsi yang dengan sabar memberikan arahan yang baik selama memberikan bimbingan.
7. Ibu Yessi Nesneri, SE,M.M selaku pembimbing pada tahap Proposal yang dengan sabar memberikan arahan yang baik selama memberikan bimbingan
8. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau, yang telah memberikan ilmunya kepada penulis.
9. Bursa Efek Indonesia Pekanbaru yang mau menerima saya meneliti.
10. The Special untuk yang selalu dihati, yang selalu memberi suport dan nasehat Juwita Rara, terima kasih sudah sabar dan sudah setia membantu penulisan skripsi, menemani hari-hari penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Semoga apa yang kita cita-citakan bisa terwujud. Aminn.
11. Untuk semua teman-teman Manajemen Keuangan A ,SDM dan Pemasaran serta teman seperjuangan jurusan Manajemen yang tidak bisa disebutkan satu per satu yang telah memberikan motivasi dan do'a kepada penulis.
12. Untuk The SKS Badi SE dan dinal.SE terimakasih atas motivasi yang telah diberikan utuk penulis.

Pekanbaru, September 2014

JERRY JAFITS PUTRA
NIM: 11071102238

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
KATA PENGANTAR	ii
DAFTAR ISI	iv
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR GAMBAR	x

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian	7
1.5 Sistematika Penulisan	7

BAB II TINJAUAN PUSTAKA

2.1 Investasi	9
2.2 Pasar Modal	9
2.2.1 Instrumen Pasar Modal	11
2.3 Saham	12
2.3.1 Definisi	12
2.3.2 Keuntungan dan kerugian investasi saham.....	13
2.3.3 Jenis Saham	15
2.3.4 Harga Saham	17
2.3.5 Indeks Harga Saham	18
2.3.6 Faktor Faktor yang mempengaruhi Harga Saham ..	19
2.4 Saham menurut Syariah	20
2.4.1 Definisi dan Kategori menurut Syariah	20
2.4.2 Perbedaan Saham Konvensional Dengan Saham Syariah	22
2.4.3 Jual Beli Saham Dalam Pandangan Syariah	23

2.5 Kinerja Keuangan	25
2.5.1 Pengertian Kinerja Keuangan	25
2.5.2 Pengukuran Kinerja Keuangan	25
2.5.3 Pentingnya Analisis Rasio	26
2.5.4 Jenis Jenis Rasio	27
2.6 Hubungan Teoritis Antara Return Of Asset(Roa),Return Of Equity(Roe),Debt To Equity Ratio(Der) Dan Price To Book Value(Pbv) Terhadap Harga Saham	35
2.7 Penelitian Terdahulu	39
2.8 Kerangka Pemikiran	41
2.9 Hipotesis	42
2.10 Variabel	43

BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Lokasi dan Waktu Penelitian	46
3.2 Jenis dan Sumber Data	46
3.3 Teknik Pengumpulan Data	47
3.4 Populasi dan Sampel	47
3.5 Metode analisis Data	50

BAB IV GAMBARAN UMUM OBJEK PENELITIAN

4.1 Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia	57
4.2 Profil Perusahaan Makanan Dan Minuman Di BEI	58

BAB V HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

5.1 Perhitungan Return Of Asset (ROA), Return Of Equity (ROE), Debt To Equity Ratio (DER) dan Price Book Value(PBV)	76
5.2 Uji Asumsi Klasik	94
5.3 Analisa Regresi Linear Berganda	101

BAB VI PENUTUP

6.1 Kesimpulan 113

6.2 Saran 114

DAFTAR PUSTAKA 116

LAMPIRAN

BIOGRAFI

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	: Rata-Rata Roa, Roe, Der Dan Pbv Tahun Pada Perusahaan Makanan dan Minuman Pada Tahun 2010-2013.....	2
Tabel 2	: Operasional Variabel	44
Tabel 3.1	: Proses Pemilihan Sampel.....	49
Tabel 3.2	: Daftar Perusahaan Makanan Dan Minuman Yang Menjadi Sampel Penelitian Tahun 2010-2013.....	49
Tabel 4.1	: Sejarah Pencatatan Saham ADES.....	59
Tabel 4.2	: Sejarah Pencatatan Saham AISA.....	60
Tabel 4.3	: Sejarah Pencatatan Saham CEKA	62
Tabel 4.4	: Sejarah Pencatatan Saham DAVO	63
Tabel 4.5	: Sejarah Pencatatan Saham DLTA	64
Tabel 4.6	: Sejarah Pencatatan Saham ICBP	66
Tabel 4.7	: Sejarah Pencatatan Saham INDF.....	67
Tabel 4.8	: Sejarah Pencatatan Saham MLBI.....	68
Tabel 4.9	: Sejarah Pencatatan Saham MYOR	69
Tabel 4.10	: Sejarah Pencatatan Saham PSDN	70
Tabel 4.11	: Sejarah Pencatatan Saham ROTI	72
Tabel 4.12	: Sejarah Pencatatan Saham SKLT	73
Tabel 4.13	: Sejarah Pencatatan Saham STTP	74
Tabel 4.14	: Sejarah Pencatatan Saham ULTJ.....	75
Tabel 5.1	: Rekapitulasi Data ROA,ROE,DER,PBV, Dan Harga Saham PT.Aksh Wira Internasional Tbk (ADES).....	76
Tabel 5.2	: Rekapitulasi Data ROA,ROE,DER,PBV, Dan Harga Saham PT.Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk (AISA)	78
Tabel 5.3	: Rekapitulasi Data ROA,ROE,DER,PBV, Dan Harga Saham PT.Cahaya Kalbar Tbk (CEKA).....	79

Tabel 5.4	: Rekapitulasi Data ROA,ROE,DER,PBV, Dan Harga Saham PT. Davomas Abadi Tbk (DAVO)	80
Tabel 5.5	: Rekapitulasi Data ROA,ROE,DER,PBV, Dan Harga Saham PT. Delta DjakartaTbk (DLTA)	82
Tabel 5.6	: Rekapitulasi Data ROA,ROE,DER,PBV, Dan Harga Saham PT. Indofood Cbp Sukses Makmur Tbk (ICBP)	83
Tabel 5.7	: Rekapitulasi Data ROA,ROE,DER,PBV, Dan Harga Saham PT. PT. Indofood Sukses Makmur Tbk (INDF)	84
Tabel 5.8	: Rekapitulasi Data ROA,ROE,DER,PBV, Dan Harga Saham PT. PT. Multi Bintang Indonesia Tbk (MLBI)	86
Tabel 5.9	: Rekapitulasi Data ROA,ROE,DER,PBV, Dan Harga Saham PT. PT. Mayora Indah Tbk (MYOR)	87
Tabel 5.10	: Rekapitulasi Data ROA,ROE,DER,PBV, Dan Harga Saham PT. PT.Prasida Aneka Niaga Tbk (PSDN)	88
Tabel 5.11	: Rekapitulasi Data ROA,ROE,DER,PBV, Dan Harga Saham PT. PT.Nipon Indosari Cor Pindo Tbk (ROTI)	89
Tabel 5.12	: Rekapitulasi Data ROA,ROE,DER,PBV, Dan Harga Saham PT. PT. Sekar Laut Tbk (SKLT)	91
Tabel 5.13	: Rekapitulasi Data ROA,ROE,DER,PBV, Dan Harga Saham PT. PT.Siantar Top Tbk (STTP)	92
Tabel 5.14	: Rekapitulasi Data ROA,ROE,DER,PBV, Dan Harga Saham PT. PT. Ultra Jaya Milk And Trading Tbk (ULTJ)	93
Tabel 5.15	: Output Uji Multikolineritas Dengan Variance Inflation Faktor	96
Tabel 5.16	: Output Uji Autokorelasi Durbin Watson Dengan Program Spss 16	99
Tabel 5.17	: Output Regresi Dengan Program Spss 16	102
Tabel 5.18	: Output Regresi Dengan Program Spss 16	104
Tabel 5.19	: Output Uji T Dengan Program Spss 16	105
Tabel 5.20	: Output Uji F Dengan Program Spss 16	108
Tabel 5.21	: Output Uji Koefisien Determinasi Dengan Program Spss 16	111

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 : Kerangka Penelitian	41
Gambar 5.1: Output Uji Normalitas Dengan Metode Diagram	95
Gambar 5.2: Output Uji Normalitas P-Plot of regression standardized	95
Gambar 5.3: Output Uji Heteroskedasitas Dengan Program Spss 16	101

