

ABSTRAK

Anni Misbahus Solehah 2016, Pengaruh Struktur Modal dan Rentabilitas terhadap Harga Saham yang terdaftar di Brsa Efek Indonesia tahun 2010 – 2014, dibawah Bimbingan Bapak Drs. Makhmud Zulkifli. M.Si dan Bapak Drs. Bambang Sudarsono MM.

Seiring dengan membaiknya perekonomian Indonesia jumlah emiten yang ada di Bursa Efek Indonesia meningkat. Meningkatnya jumlah emiten akan membawa kearah yang lebih baik pihak-pihak yang berkepentingan, antara lain bagi perusahaan akan lebih mudah dalam memperoleh modal, dan bagi investor akan mendapatkan *return*. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh struktur modal (*LTD*) dan Rentabilitas(*ROE*) terhadap Harga Saham yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2010 - 2014.

Variabel independen Pertama dalam penelitian ini adalah struktur modal dan yang kedua yaitu Rentabilas, sedangkan variabel dependen dalam penelitian ini adalah Harga saham. Sampel penelitian ini adalah 15 perusahaan sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2010 – 2014, dengan menggunakan teknik *purposive sampling*, diperoleh 9 perusahaan yang memenuhi kriteria yang sesuai sebagai sampel penelitian. Metode analisis data yang digunakan untuk melakukan pengujian hipotesis adalah analisis regresi linier berganda dengan uji F dan uji t.

Hasil penelitian ini menunjukan secara simultan, struktur modal dan Rentabilitas mempunyai pengaruh signifikan terhadap Harga Saham. Sedangkan secara parsial, struktur modal tidak mempunyai pengaruh terhadap Harga Saham, sedangkan Rentabilitas mempunyai pengaruh terhadap Harga Saham.

Kata kunci : Struktur Modal, Rentabilitas, Harga Saham.

ABSTRACS

Anni Misbahus Solehah 2016, *Effect of Capital Structure and Profitability on stock price listed on the Indonesian Stock Brsa years 2010-2014, under the guidance of Drs. Makhmud Zulkifli. M.Si and Drs. Bambang Sudarsono MM.*

Along with the improving economy of Indonesia the number of listed companies in Indonesia Stock Exchange rose. The increasing number of listed companies will bring a better direction the parties concerned, among other things will be easier for companies to raise capital, and investors will get a return. This study aimed to examine the effect of capital structure (LTD) and profitability (ROE) on Stock Price listed on the Indonesia Stock Exchange period 2010-2014.

First independent variable in this study is the capital structure and the second is Rentabilas, while the dependent variable in this study is the stock price. Samples were 15 food and beverage sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2010-2014, using purposive sampling technique, acquired 9 companies that meet the appropriate criteria as the study sample. Methods of data analysis used to test hypotheses is multiple linear regression with F test and t test.

These results indicate simultaneously, capital structure and profitability have significant influence on stock price. While partially, capital structure has no effect on stock price, while profitability has an effect on stock price.

Keywords: Capital Structure, Profitability, Stock Price.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT	iv
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	v
LEMBAR MOTTO DAN PERSEMBAHAN	vi
UCAPAN TERIMAKASIH	viii
KATA PENGANTAR.....	xi
ABSTRAK	xii
<i>ABSTRACS</i>	xiii
DAFTAR ISI	xiv
DAFTAR TABEL.....	xvii
DAFTAR GAMBAR.....	xvii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xix
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	5
1.3. Tujuan Penelitian	6
1.4. Manfaat Penelitian	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1. Landasan Teori	8
2.1.1 Struktur Modal	8
2.1.1.1. Komponen Struktur Modal	10
2.1.1.2. Faktor yang Menentukan Struktur modal	15
2.1.1.3. Rasio Struktur Modal	16
2.1.1.4. Teori Struktur Modal	18
2.1.2. Rentabilitas	23
2.1.2.1. Faktor yang Mempengaruhi Rentabilitas	24
2.1.2.2. Rasio Rentabilitas	25
2.1.3. Harga Saham	26

2.1.3.1. Faktor yang mempengaruhi Harga Saham	27
2.1.3.2. Jenis penilain Harga Saham	28
2.2. Penelitian Terdahulu.....	29
2.3. Kerangka Pemikiran	30
2.4. Hipotesis	31
BAB III METODE PENELITIAN	32
3.1. Objek Penelitian	32
3.2. Pendekatan Penelitian	32
3.3. Populasi dan Sampel	32
3.3.1. Populasi	32
3.3.2. Sampel	33
3.4. Jenis dan Sumber Data.....	34
3.4.1. Jenis Data	34
3.4.2. Sumber Data	34
3.5. Variabel penelitian dan Devinisi Operasional	35
3.5.1. Variabel Penelitian	35
3.5.2. Devinisi Operasional	35
3.6. Teknik Analisis Data	37
3.6.1. Uji Asumsi klasik.....	37
3.6.1.1. Uji Normalitas	37
3.6.1.2. Uji Multikolinearitas.....	38
3.6.1.3. Uji Heteroskidas	39
3.6.1.4. Uji Autokolerasi	39
3.6.1.5. Uji Determinasi	40
3.6.1.6. Analisis Regresi	40
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	42
4.1. Gambaran Umum Perusahaan	42
4.2. Deskripsi Hasil Penelitian	52
4.2.1. Struktur Modal	52
4.2.2. Rentabilitas	52
4.2.3. Harga Saham	52
4.3. Hasil Analisis dan Pembuktian Hipotesis	57
4.3.1. Uji Asumsi Klasik	58
4.3.1.1. Uji Normalitas	58
4.3.1.2. Uji Multikol	60
4.3.1.3. Uji Heteroskidas	61
4.3.1.4. Uji Autokolerasi	62
4.3.2. Regresi Berganda	63
4.3.3. Pengujian Hipotesis	65
4.3.3.1. Uji t (parsial)	65
4.3.3.2. Uji F	67
4.3.3.3. Koefisien Determinasi	68

4.4. Pembahasan	69
4.4.1. Hasil Analisis Secara Simultan	69
4.4.2. Hasil Pengaruh Struktur Modal terhadap Harga Saham	69
4.4.3. Hasil Pengaruh Rentabilitas terhadap Harga Saham	71
 BAB V PENUTUP	 73
5.1. Simpulan	73
5.2. Saran	74
 DAFTAR PUSTAKA	 75
 Lampiran	 77

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Jumlah Perusahaan yang memenuhi syarat.....	33
Tabel 3.2 Daftar nama perusahaan yang diteliti	34
Tabel 4.1 perhitungan Struktur Modal.....	53
Tabel 4.2 Perhitungan Rentabilitas	55
Tabel 4.3 Perhitungan Harga Saham	56
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas	59
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikol	61
Tabel 4.6 Hasil Uji Auto	63
Tabel 4.7 Regresi Berganda.....	64
Tabel 4.8 Hasil Uji t	66
Tabel 4.9 Hasil Uji F	67
Tabel 4.10 Koefisien Determinasi	68

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	31
Gambar 4.1 Grafik Struktur Modal	54
Gambar 4.2 Grafik Rentabilitas	55
Gambar 4.3 Grafik Harga Saham	57
Gambar 4.4 Histogram	59
Gambar 4.5 P – Plot.....	60
Gambar 4.6 Hasil Uji Heteroskedas	62

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Penelitian Terdahulu

Lampiran 2 : Daftar Harga Saham Bulanan

Lampiran 3 : Perhitungan Struktur Modal

Lampiran 4 : Perhitungan Rentabilitas

Lampiran 5 : Hasil Rata – rata Tahunan

Lampiran 6 : Hasil SPSS