

**PENGARUH RASIO PROFITABILITAS TERHADAP HARGA
SAHAM SEKTOR INFRASTRUKTUR DALAM INDEX LQ45
DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2014-2019**



SKRIPSI

**Dibuat Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Menyelesaikan Pendidikan Diploma IV
Program Studi Manajemen Bisnis Pada Jurusan Administrasi Bisnis
Politeknik Negeri Sriwijaya**

Oleh :

**M. SATRIA LADAINA
NIM 0616 4063 2041**

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN
POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
PALEMBANG
2020**

**PENGARUH RASIO PROFITABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM
SEKTOR INFRASTRUKTUR DALAM INDEX LQ45 DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI) PERIODE 2014 - 2019**



SKRIPSI

**Dibuat Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Menyelesaikan Pendidikan Diploma IV
Program Studi Manajemen Bisnis Pada Jurusan Administrasi Bisnis
Politeknik Negeri Sriwijaya**

**Oleh:
M. SATRIA LADAINA
NIM 0616 4063 2041**

Menyetujui,

Pembimbing I,

**Dr. Paisal, SE., M.Si
NIP 197109042005011001**

**Palembang, Agustus 2020
Pembimbing II,**

**Afrizawati M. SE., M.Si
NIP 198004112006042002**

**Mengetahui,
Ketua Program Studi Manajemen Bisnis**

**Dr. Dewi Fadila, S.E., MM.
NIP 197504212001122001**



KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN
POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA

Jalan Srijaya Negara, Palembang 30139

Telp. 0711-353414 Fax. 0711-355918

Website : www.polsriwijaya.ac.id E-mail : info@polsri.ac.id



SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : M. Satria Ladaina
NIM : 061640632041
Program Studi : Manajemen Bisnis
Mata Kuliah : Manajemen Investasi Portofolio
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Rasio Profitabilitas Terhadap Harga Saham Sektor
Infrastruktur Dalam Index LQ45 Di Bursa Efek Indonesia Periode
2014 - 2019

Dengan ini menyatakan:

1. Skripsi yang saya tulis ini adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapat gelar akademik di lingkungan Politeknik Negeri Sriwijaya maupun di perguruan tinggi lain.
2. Skripsi ini adalah murni gagasan, rumusan dan penelitian saya sendiri, tanpa bantuan pihak lain kecuali dari Tim Pembimbing Skripsi.
3. Dalam Skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain kecuali yang tercantum jelas sebagai referensi dengan menyebutkan nama pengarang sebagai mana tercantum dalam kutipan dan daftar kepustakaan.
4. Pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya dan bila dikemudian hari terdapat hal-hal yang tidak sesuai dengan pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis ini serta sanksi lain sesuai dengan aturan yang berlaku di Politeknik Negeri Sriwijaya.

Palembang, 28 Juli 2020

Pembuat Pernyataan



M. Satria Ladaina

0616 4063 2041


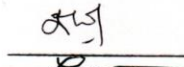

	KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN POLITEKNIK NEGERI SRWIJAYA Jalan Srijaya Negara, Palembang 30139 Telp. 0711-353414 Fax. 0711-355918 Website : www.polisriwijaya.ac.id E-mail : info@polsri.ac.id	
LEMBAR PENGESAHAN		

Nama : M. Satria Ladaina
 Npm : 061640632041
 Jurusan : Administrasi Bisnis
 Program Studi : Manajemen Bisnis
 Judul Skripsi : Pengaruh Rasio Profitabilitas Terhadap Harga Saham Sektor
 Infrastruktur Dalam Index LQ45 Yang Terdaftar Di Bursa Efek
 Indonesia Periode 2014 -2019

Telah Dipertahankan Dihadapan Dewan Penguji Pada Ujian Skripsi
 Program Studi Manajemen Bisnis
 Dan Dinyatakan LULUS

Pada Hari :
 Tanggal : 2020

TIM PENGUJI

No NAMA	TANDA TANGAN	TANGGAL
1. Dr. Paisal, S.E., M.Si Ketua		26 Agustus 2020
2. Elisa, S.E., M.Si Anggota		26 Agustus 2020
3. Jusmawi Bustan, S.E., M.Si Anggota		26 Agustus 2020

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto : ''Bahkan secercah cahaya pun dapat hadir diruangan tergelap sekalipun,
selalu ada jalan bagi siapa saja yang berusaha man jadda wa jadda''
(TSM PRL)

''Waktu laksana pedang. Jika engkau tidak menggunakannya, maka ia
yang malah akan menebasmu. Dan dirimu jika tidak tersibukkan dalam
kebaikan, pasti akan tersibukkan dalam hal yang sia-sia.''

(Imam Syafi'i)

Skripsi ini kupersembahkan untuk:

1. Ibu dan Bapakku Tercinta
2. Saudara dan Keluarga
3. Teman Seperjuangan
4. Almamaterku

KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan puji syukur kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan petunjuk, rahmat dan nikmat-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

Skripsi ini berisikan tentang Pengaruh Rasio Profitabilitas Terhadap Harga Saham Sektor Infrastruktur Dalam Index LQ 45 di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2014-2019. Penulisan skripsi ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Earning Per Share*, *Return On Asset*, dan *Return On Equity* terhadap Harga Saham.

Dalam penulisan skripsi ini penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki banyak kekurangan dan kekeliruan, maka dari itu kami mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari para pembaca agar dapat menjadi pembelajaran bagi penulis untuk masa yang akan datang.

Palembang, 28 Juli 2020

Penulis

UCAPAN TERIMA KASIH

Skripsi ini dapat diselesaikan berkat bimbingan, bantuan, dorongan dan saran serta doa dari berbagai pihak, untuk itu penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Ing. Ahmad Taqwa, M.T. Selaku Direktur Politeknik Negeri Sriwijaya.
2. Bapak Heri Setiawan, S.E., MAB. Selaku Ketua Jurusan Administrasi Bisnis Politeknik Negeri Sriwijaya.
3. Ibu Dr. Marieska Lupikawaty, S.E., M.M Selaku Sekretaris Jurusan Administrasi Bisnis Politeknik Negeri Sriwijaya.
4. Ibu Dr. Dewi Fadila, S.E., M.M. Selaku Ketua Program Studi Manajemen Bisnis Politeknik Negeri Sriwijaya.
5. Bapak Dr. Paisal, S.E., M.Si. Selaku dosen pembimbing I yang telah memberikan pengarahan, motivasi, doa dan bimbingan dalam penulisan skripsi ini.
6. Ibu Afrizawati M. S.E., M.Si. Selaku dosen pembimbing II yang telah memberikan pengarahan, motivasi, doa dan bimbingan dalam penulisan skripsi ini.
7. Kedua Orang tuaku, Terima kasih telah mendidik, membesarkan serta selalu memberikan doa, motivasi, semangat dan dukungan dalam penulisan skripsi ini.
8. saudara-saudariku yang telah memberikan doa, pengarahan dan motivasi hingga skripsi ini dapat diselesaikan.
9. Seluruh dosen, karyawan dan staf jurusan Administrasi Bisnis.
10. Team Semprul, Mulkan Septian Prabu, Roni Putra Sriwijaya yang telah Meluangkan waktu dan bersedia saling memberikan inspirasi dari awal kuliah hingga akhir sampai skripsi ini terselesaikan dan semoga Allah memberikan kita kesuksesan selalu Aamiin.

11. Teman Seperjuangan, Adinda Tasrifa Firdaus dan Masayu Soraya Humairah yang telah meluangkan waktu dan bersedia saling memberikan inspirasi hingga skripsi ini terselesaikan
12. Semua pihak yang telah membantu tersusunya skripsi ini, baik secara langsung maupun tidak langsung yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Akhir kata semoga Allah SWT melimpahkan berkah dan rahmat-Nya atas segala kebaikan dalam membantu penyelesaian skripsi ini dan semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi kita semua, Amin.

Palembang, 28 Juli 2020

Penulis,

M. Satria Ladaina

ABSTRAK

Untuk mendapatkan informasi mengenai apakah perusahaan mampu memberikan kompensasi lewat investasi yang mereka tanamkan investor akan melakukan berbagai analisis, salah satunya adalah analisis fundamental. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh dari profitabilitas terhadap saham. Dalam penelitian ini rasio yang digunakan untuk menilai kinerja perusahaan adalah EPS, ROA, dan ROE. Objek dalam penelitian ini adalah sektor infrastruktur dalam index LQ45 di Bursa Efek Indonesia (BEI). Metode penelitian yang digunakan adalah metode kuantitatif. Populasi yang digunakan berjumlah 74 perusahaan, kemudian penentuan sampel ditentukan melalui teknik *purposive sampling*. Berdasarkan kriteria yang telah ditetapkan maka diperoleh sampel sebanyak 6 perusahaan. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan variabel EPS, ROA, dan ROE berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham. Secara parsial, variabel EPS dan ROE positif signifikan terhadap harga saham, sedangkan variabel ROA berpengaruh negatif dan signifikan terhadap harga saham. Hasil penelitian ini mengidentifikasi bahwa investor perlu memperhitungkan besar kecilnya nilai EPS dan ROE, karena besarnya EPS dan ROE mempengaruhi perubahan harga saham di pasar modal. Hal ini menunjukkan bahwa perusahaan harus menjaga nilai variabel EPS dan ROE.

Kata Kunci: Profitabilitas, EPS, ROA, ROE, Harga Saham

ABSTRACT

To get information about whether companies are able to provide compensation through the investments they have invested investors will conduct various analyzes, one of which is fundamental analysis. This study aims to determine the effect of profitability on stocks. In this study the ratio used to assess company performance is EPS, ROA, and ROE. The object of this research is the infrastructure sector in the LQ45 index on the Indonesia Stock Exchange (IDX). The research method used is a quantitative method. The population used was 74 companies, then the determination of the sample was determined through a purposive sampling technique. Based on predetermined criteria, a sample of 6 companies was obtained. The results showed that simultaneously EPS, ROA, and ROE variables had a positive and significant effect on stock prices. Partially, EPS and ROE variables are significantly positive on stock prices, while ROA variables have a negative and significant effect on stock prices. The results of this study identify that investors need to take into account the size of EPS and ROE, because the amount of EPS and ROE affects changes in stock prices in the capital market. This shows that companies must maintain the value of EPS and ROE variables.

Keywords: Profitability, EPS, ROA, ROE, and Stock Price

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
SURAT PERNYATAAN	iii
LEMBAR PENGESAHAN	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
UCAPAN TERIMA KASIH	vii
ABSTRAK	ix
ABSTRACT	x
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Perumusan Masalah	8
1.3 Batasan Masalah	8
1.4 Tujuan dan Manfaat.....	9
1.4.1 Tujuan.....	9
1.4.2 Manfaat Penelitian.....	9

BAB II TINJAUAN PUSTAKA

2.1 Landasan Teori	11
2.1.1 Pasar Modal	11
2.1.2 Saham	11
2.1.3 Manfaat Kepemilikan Saham	12
2.1.4 Resiko Kepemilikan Saham	13
2.1.5 Harga Saham	14
2.1.6 Analisis Saham	17
2.1.7 Rasio Keuangan	17
2.1.8 Kinerja Keuangan	17
2.1.9 Profitabilitas	18
2.1.10 Index Saham LQ45	20
2.2 Penelitian Terdahulu	20
2.3 Kerangka Pemikiran	24
2.4 Hipotesis	25

BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Ruang Lingkup Penelitian	26
3.1.1 Lokasi Penelitian	26
3.2 Rancangan Penelitian	27
3.3 Jenis Dan Sumber Data	27
3.4 Populasi Dan Sampel	28
3.5. Populasi dan Sampel	28
3.5.1 Sampel	28
3.5.2 Populasi	28
3.6 Teknik Analisis	29
3.6.1 Uji Regresi Berganda	30
3.6.2 Uji Asumsi Klasik	31
3.6.2.1 Uji Normalitas	31
3.6.2.2 Uji Multikolinearitas	31
3.6.2.3 Uji Autokorelasi	32
3.6.2.4 Uji Heteroskedastisitas	33
3.6.3 Uji Hipotesis	34
3.6.3.1 Uji F	34
3.6.3.2 uji T	35
3.6.4 Uji Koefisien Determinasi	35
3.7 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	36
3.7.1 Variabel Penelitian	36

3.7.2 Definisi Operasional	37
----------------------------------	----

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian	39
4.1.1 Deskripsi Objek Penelitian	39
4.1.1.1 <i>Earning Per Share</i> (EPS)	43
4.1.1.2 <i>Return On Asset</i> (ROA)	45
4.1.1.3 <i>Return On Equity</i> (ROE).....	48
4.2 Pembahasan	56
4.2.1 Hasil Pengolahan Data.....	56
4.2.1.1 Uji Asumsi Klasik	56
4.2.1.2 Pengujian Koefisien Determinasi	62
4.2.1.3 Uji Analisis Regresi Berganda.....	62
4.2.1.4 Pengujian Hipotesis	64
4.2.2 Pembahasan Antar Variabel	70
4.2.2.1 Pengaruh EPS, ROA, dan ROE Terhadap Harga Saham.....	70
4.2.2.2 Pengaruh EPS Terhadap Harga Saham	71
4.2.2.3 Pengaruh ROA Terhadap Harga Saham.....	72
4.2.2.4 Pengaruh ROE Terhadap Harga Saham	73

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan	75
5.2 Saran	76

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Laporan Rasio Keuangan Pada Sektor Infastruktur Dalam Index LQ45	5
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	22
Tabel 3.1 Perusahaan Sektor Infastruktur Dalam Index LQ45	29
Tabel 3.2 Pengambilan Keputusan Nilai Tolerance.....	32
Tabel 3.3 Kriteria Uji Durbin Watson (DW Test)	33
Tabel 4.1 Daftar Perusahaan Sektor Infastruktur Dalam Index LQ45	41
Tabel 4.2 Daftar Laporan Fundamental <i>Net Income</i> Perusahaan Sektor Infastruktur Dalam Index LQ45	50
Tabel 4.3 Daftar Laporan Fundamental Jumlah Saham Beredar Perusahaan Sektor Infastruktur Dalam Index LQ45	50
Tabel 4.4 Daftar Laporan Fundamental <i>Total Asset</i> Perusahaan Sektor Infastruktur Dalam Index LQ45	51
Tabel 4.5 Daftar Laporan Fundamental <i>Total Equity</i> Perusahaan Sektor Infastruktur Dalam Index LQ45	52
Tabel 4.6 Daftar Laporan Fundamental dan Harga Saham Tahun 2014 – 2019.....	53
Tabel 4.7 Daftar Laporan Fundamental dan Harga Saham Tahun 2014 – 2019.....	53
Tabel 4.8 Daftar Laporan Fundamental dan Harga Saham Tahun 2014 – 2019.....	54
Tabel 4.9 Daftar Laporan Fundamental dan Harga Saham Tahun 2014 – 2019.....	54
Tabel 4.10 Daftar Laporan Fundamental dan Harga Saham Tahun 2014 – 2019.....	55
Tabel 4.11 Daftar Laporan Fundamental dan Harga Saham Tahun 2014 – 2019.....	56
Tabel 4.12 Uji Normalitas One Sample Kolmogorof – Smirnov Test.....	58

Tabel 4.13 Uji Autokorelasi (Uji Durbin Watson).....	59
Tabel 4.14 Uji Multikolinearitas	61
Tabel 4.15 Uji Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	62
Tabel 4.16 Uji Analisis Regresi Berganda	63
Tabel 4.17 Uji Parsial (Uji – T)	65
Tabel 4.18 Uji Simultan (Uji – F)	69

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	24
Gambar 4.1 Data Laporan Fundamental EXCL.....	44
Gambar 4.2 Data Laporan Fundamental EXCL.....	46
Gambar 4.3 Data Laporan Fundamental EXCL.....	48
Gambar 4.4 Normal P-P Plot Of Regression Standardized Residual.....	57
Gambar 4.5 Uji Heteroskedastisitas.....	60

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Surat Izin Pengambilan Data
- Lampiran 2 Balasan Surat Izin Pengambilan Data
- Lampiran 3 Kesepakatan Bimbingan Skripsi Dosen I
- Lampiran 4 Kesepakatan Bimbingan Skripsi Dosen II
- Lampiran 5 Lembar Bimbingan Skripsi Dosen I
- Lampiran 6 Lembar Bimbingan Skripsi Dosen II
- Lampiran 7 Rekomendasi Ujian Skripsi
- Lampiran 8 Lembar Revisi
- Lampiran 9 Lembar Persetujuan Revisi
- Lampiran 10 Fundamental Perusahaan
- Lampiran 11 Hasil Perhitungan EPS, ROA, ROE Perusahaan
- Lampiran 12 Hasil Uji SPSS
- Lampiran 13 Tabel Nilai Durbin-Watson
- Lampiran 14 Tabel Nilai Uji T
- Lampiran 15 Tabel Nilai Uji F