

**PENGARUH *PRICE EARNING RATIO*, *RETURN ON EQUITY*,  
LIKUIDITAS SAHAM, DAN *DEBT TO EQUITY RATIO*  
TERHADAP HARGA SAHAM PADA ENTITAS INDEKS  
KOMPAS100 YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA (BEI) PERIODE 2011-2013**

**FACHROZZI GOFA TAMA  
8215108250**



**Skripsi ini Disusun Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Memperoleh  
Gelar Sarjana Ekonomi**

**PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN  
JURUSAN MANAJEMEN  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA  
2015**

**THE EFFECT OF PRICE EARNINGS RATIO, RETURN ON EQUITY, SHARE LIQUIDITY AND DEBT TO EQUITY RATIO ON STOCK PRICE OF INDEX KOMPAS100 ENTITIES LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE (IDX) PERIOD 2011-2013**

**FACHROZZI GOFA TAMA**  
**8215108250**



**Skripsi is Written as Part of Bachelor Degree in Economics Accomplishment**

**STUDY PROGRAM OF MANAGEMENT**  
**DEPARTMENT OF MANAGEMENT**  
**FACULTY OF ECONOMICS**  
**STATE UNIVERSITY OF JAKARTA**  
**2015**

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

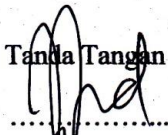
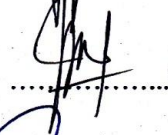
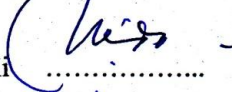
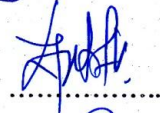
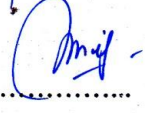
Penanggung Jawab

Dekan Fakultas Ekonomi



**Drs. Dedi Purwana ES, M.Bus**

**NIP. 196712071992031001**

| Nama                                                                      | Jabatan       | Tanda Tangan                                                                          | Tanggal   |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 1. <u>Agung Wahyu Handaru, ST, MM</u><br>NIP. 19781127 200604 1 001       | Ketua         |     | 13/7/2015 |
| 2. <u>Dr. Suherman, SE, M.Si</u><br>NIP. 19731116 200604 1 001            | Sekretaris    |    | 13/7/2015 |
| 3. <u>Dr. Hamidah, SE, M.Si</u><br>NIP. 19560321198603 2 001              | Penguji Ahli  |   | 13/7/2015 |
| 4. <u>Dr. Gatot Nazir Ahmad, S.Si, M.Si</u><br>NIP. 19720506 200604 1 002 | Pembimbing I  |   | 13/7/2015 |
| 5. <u>Dra. Umi Mardiyati, M.Si</u><br>NIP. 19570221 198503 2 002          | Pembimbing II |  | 13/7/2015 |

Tanggal Lulus:

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini merupakan karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi lain.
2. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai bahan acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan di dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya, dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya berani menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, Juli 2015  
Yang membuat pernyataan



Fachrozzi Gofa Tama  
8215108250

## ABSTRAK

**Fachrozzi Gofa Tama, 2015; Pengaruh *Price Earning Ratio*, *Return on Equity*, Likuiditas Saham, dan *Debt to Equity Ratio* terhadap Harga Saham pada Entitas Indeks Kompas100 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2013. Skripsi, Jakarta: Konsentrasi Manajemen Keuangan, Program Studi S1 Manajemen, Jurusan Manajemen, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta.**

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh *price earning ratio*, *Return on equity*, likuiditas saham, dan *debt to equity ratio* terhadap harga saham pada entitas indeks kompas100 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2011-2013. Jumlah populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah 100 perusahaan. Sampel yang digunakan di dalam penelitian adalah 68 perusahaan dengan menggunakan teknik *purposive sampling*. Metode dalam penelitian ini adalah kuantitatif korelasional. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder. Data menggunakan *unbalance data* dengan jumlah 105 observasi. Model penelitian dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi data panel dengan pendekatan model *random effect*. Dari hasil pengujian penelitian ini, terbukti bahwa secara parsial *price earning ratio* dan *return on equity* berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham, sedangkan likuiditas saham dan *debt to equity ratio* berpengaruh positif namun tidak signifikan terhadap harga saham. Secara simultan *price earning ratio*, *return to equity*, likuiditas saham, dan *debt to equity ratio* berpengaruh terhadap harga saham.

Kata kunci: *price earning ratio*, *return on equity*, likuiditas saham, *debt to equity ratio*, Indeks kompas100

## **ABSTRACT**

***FachrozziGofa Tama, 2015; The Effect of Price Earning Ratio, Return on Equity, Stock Liquidity, and Debt to Equity Ratio Set on Stock Price : Evidence from Entity Indeks Kompas100 Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2011-2013. Thesis, Jakarta: Concentration of Financial Management, Study Program of Management, Department of Management, Faculty of Economics, State University of Jakarta.***

*The purpose of this study was to determine the effect of the price earnings ratio, return on equity, stock liquidity, and debt-to-equity ratio to share price index KOMPAS100 entities listed in the Indonesia Stock Exchange 2011-2013. Total population used in this study was 100 companies. The sample used in the study were 68 companies using purposive sampling technique. The method in this research is a quantitative correlation. Data used is secondary data. Unbalance data using observation data with the number 105. The research model in this study using panel data regression analysis with random effect model approach. From the test results of this study, it is evident that the partial price earnings ratio and return on equity positive and significant impact on stock prices, while the liquidity of the stock and debt to equity ratio is positive but not significant effect on stock prices. Simultaneously, the price earnings ratio, return to equity, stock liquidity, and debt to equity ratio effect on stock prices.*

**Key words:** *Price Earning Ratio, Return On Equity, Stock Liquidity, Debt to Equity Ratio, Indeks Kompas100*

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT karena atas rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Price Earning Ratio*, *Return on Equity*, Likuiditas Saham, dan *Debt to Equity Ratio* Terhadap Harga Saham pada Entitas Indeks Kompas100 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2013” dengan lancar dan tepat waktu. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Kedua orangtua tercinta, Bapak Nofrizal dan Ibu Arniati, atas segala pengorbanan, perhatian, kasih sayang, dan doanya selama ini.
2. Dr. GatotNazir Ahmad, S.Si, M.Si, selaku dosen pembimbing 1 sekaligus Ketua Program Studi S1 Manajemen yang telah membimbing dan memberikan motivasi serta nasihat kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
3. Ibu Dra. Umi Mardiyati, M.Si, selaku dosen pembimbing 2 yang telah membimbing dan memberikan motivasi serta nasihat kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
4. Bapak Drs. Dedi Purwana, E.S., M.Bus, selaku Dekan Fakultas Ekonomi.
5. Ibu Dr. Hamidah, S.E, M.Si, selaku penguji skripsi sekaligus Ketua Jurusan Manajemen yang memberikan saran yang lebih mendalam terhadap skripsi penulis.
6. Bapak Dr. Suherman, selaku penguji skripsi penulis yang memberikan saran yang lebih mendalam terhadap skripsi penulis.

7. Semua dosen Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta (FE UNJ) yang telah mengajarkan dan memberikan ilmu serta pengalaman banyak hal selama kegiatan akademik hingga penulis bisa menulis skripsi ini.
8. Seluruh staf dan karyawan FE UNJ yang telah banyak membantu penulis selama menempuh kegiatan akademik di Universitas Negeri Jakarta.
9. Sabri Alim, Luthfi selaku adik atas doa dan motivasinya dalam menyusun skripsi ini.
10. Para sahabat Yasmin, Zippo, Hazmi, Fajar, Maya, Yudha, Rizal, Ihsan yang selalu menjadi teman dalam memberikan motivasi dan semangat.
11. Teman-teman S1 Manajemen angkatan 2009, 2010, 2011, dan 2012 paling utama teman-teman seperjuangan kelas Nonreguler 2010 dan Konsentrasi Keuangan angkatan 2010.
12. Pihak yang telah membantukan tidak dapat penulis lampirkan seluruhnya.

Dengan segala keterbatasan dalam skripsi ini, penulis berharap skripsi ini dapat berguna bagi banyak pihak. Saran dan kritik yang membangun, penulis tunggu demi perbaikan di masa mendatang. Akhir kata penulis ucapkan terima kasih.

Jakarta, Juli 2015

Penulis