

**PENGARUH TINGKAT RISIKO DAN DEBT EQUITY RATIO
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR
SUB SEKTOR INDUSTRI DASAR DAN KIMIA PADA TAHUN
2016-2018**

Anya Anindya

8015152752



**Skripsi ini Disusun untuk Memperoleh Gelar Sarjana Pendidikan pada
Fakultas Ekonomi Univesitas Negeri Jakarta**

**PROGRAM STUDI PENDIDIKAN EKONOMI
KONSENTRASI PENDIDIKAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2019**

***THE EFFECT OF RISK LEVEL AND DEBT EQUITY RATIO ON
THE STOCK PRICE OF MANUFACTURING COMPANIES IN
THE BASIC AND CHEMICAL INDUSTRY IN 2016-2018***

Anya Anindya

8015152752



Skripsi is Written as Part of Bachelor Degree in Education Accomplishment

***STUDY PROGRAM OF ECONOMIC EDUCATION
CONCENTRATION IN ACCOUNTING EDUCATION
FACULTY ECONOMIC
STATE UNIVERSITY OF JAKARTA
2019***

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh antara tingkat risiko dan rasio ekuitas hutang terhadap harga saham baik secara parsial maupun simultan. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan manufaktur di industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2016 - 2018. Banyaknya sampel yang digunakan dalam penelitian ini yaitu 32 dari 71 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia sektor industri dasar dan kimia yang diambil menggunakan sampel acak sederhana. Studi ini menganalisis dua variabel independen yang menggunakan data sekunder dalam bentuk panel data dengan data melintang tiga puluh dua perusahaan dan waktu tiga tahun. Analisis ini menggunakan regresi data panel dengan spesifikasi model efek acak. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa (1) tingkat risiko yang diwakili oleh z-score berpengaruh positif dan signifikan terhadap perubahan harga saham dengan nilai signifikansi $0,0017 < 0,05$ (2) rasio ekuitas terhadap hutang berpengaruh terhadap perubahan harga saham dengan nilai signifikansi $0,851 > 0,05$ (3) tingkat risiko dan rasio ekuitas hutang berpengaruh secara simultan terhadap perubahan harga saham dengan nilai signifikansi $0,006 < 0,05$. Koefisien korelasi 0,103 dengan klasifikasi rendah dan koefisien determinasi 8,3%.

Kata Kunci: Tingkat Risiko, Rasio Ekuitas Terhadap Hutang, Harga Saham

ABSTRACT

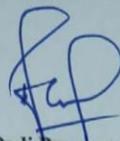
This research aims to determine influence of risk level and debt equity ratio on the stock price either partially or simultaneously. This research conduct of manufacturing companies in the basic and chemical industry listed on the Indonesia Stock Exchange during the period 2016 – 2018. The company sampled as many as 32 of the 71 companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the basic and chemical industry by using simple random sampling. The study analyzed two independent variables using secondary data in the form of panel data with a cross-section in thirty two companies and a time of three years The analysis was regression with a random effect specification. The result of this research show that (1) risk level that proxy by z-score have positive and significant effect toward the stock price changes with significance value of $0,0017 < 0,05$ (2) debt equity ratio disclosure not have an effect toward the stock price changes with significance value of $0,851 > 0,05$ (3) the level of risk and debt equity ratio are influence simultaneously toward the stock price changes with significance value of $0,006 < 0,05$. The correlation coefficient of 0,103 with low classified and the coefficient of determination of 8,3%.

Keywords: Risk Level, Debt Equity Ratio, Stock Price

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

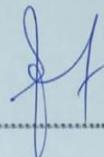
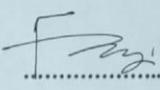
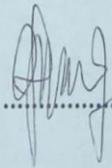
Penanggung Jawab

Dekan Fakultas Ekonomi



Prof. Dr. Dedi Purwana, ES, M. Bus

NIP. 196712071992031001

Nama	Jabatan	Tanda Tangan	Tanggal
<u>Dr. Mardi, M.Si</u> NIP. 196003011987031001	Ketua Penguji		<u>12 Agustus 2019</u>
<u>Dra. Sri Zulaihati, M.Si</u> NIP. 196102281986022001	Sekretaris		<u>6 Agustus 2019</u>
<u>Santi Susanti, S.Pd, M.Ak</u> NIP. 197701132005012002	Penguji Ahli		<u>13 Agustus 2019</u>
<u>Achmad Fauzi, S.Pd, M.Ak</u> NIP. 197705172010121002	Pembimbing I		<u>14 Agustus 2019</u>
<u>Susi Indriani, SE., M.S.Ak</u> NIP. 197608202009122001	Pembimbing II		<u>13 Agustus 2019</u>

Tanggal Lulus : 31 Juli 2019

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 lainnya.
2. Skripsi ini belum dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, 21 Agustus 2019



Anya Anindya

NIM. 8105152752

LEMBAR MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Kegagalan adalah suatu proses untuk menuju kesuksesan. Namun, kesuksesan bukanlah puncak dari segalanya. Menikmati segala proses sekalipun hal tersebut tidak kita sukai. Karena segala hal yang dikerjakan dengan hati akan berakhir pada kesuksesan yang sesungguhnya.

Skripsi ini saya persembahkan kepada kedua orang tua yang selalu memberikan dorongan semangat, selalu memberikan doa yang tulus dan tiada henti demi kelancaran pendidikan dan cita-cita Saya. Selain itu, sahabat dan teman-teman yang senantiasa memberikan semangat dan dukungan yang penuh arti

Terima Kasih

Anya Anindya

KATA PENGANTAR

Puji syukur Penulis panjatkan kepada Allah SWT atas rahmat dan ridha-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan proposal skripsi yang berjudul “*Pengaruh Tingkat Risiko dan Debt Equity Ratio Terhadap Harga Saham Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Industri Dasar dan Kimia Pada Tahun 2016-2018*”.

Proposal Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi syarat memperoleh gelar Sarja Pendidikan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta. Penulis menyadari selama penyusunan tugas akhir ini tentunya penulis mendapat dukungan serta bantuan dari beberapa pihak sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini, oleh karena itu penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Allah SWT yang senantiasa mencurahkan nikmatnya.
2. Kedua Orangtua dan Keluarga yang memberikan dukungan baik materi maupun non materi.
3. Prof. Dr. Dedi Purwana, E.S., M.Bus selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.
4. Suparno, S.Pd, M.Pd selaku Koordinator Program Studi S1 Pendidikan Ekonomi Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.
5. Achmad Fauzi, S.Pd., M.Ak selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan saran dan masukan dalam menyelesaikan tugas akhir ini.
6. Susi Indriani, SE, M.S.Ak selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan saran dan masukan dalam menyelesaikan tugas akhir ini.

7. Seluruh teman-teman Pendidikan Akuntansi A 2015 atas segala kebersamaan dan kebahagiaan selama perkuliahan serta bantuan dan dukungan atas pembuatan proposal Seminar Usulan Penelitian ini.

Peneliti menyadari bahwa dalam penyusunan proposal ini tentunya tidak luput dari kesalahan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun demi perbaikan laporan tugas akhir ini sangat penulis harapkan. Disamping itu, penulis juga berharap semoga tugas akhir ini dapat bermanfaat bagi para pembaca dan menambah khasanah ilmu pengetahuan khususnya dibidang akuntansi.

Jakarta, 27 Juli 2019

Anya Anindya