



PENGARUH *BOOK VALUE PER SHARE (BVS)*, *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY (CSR)*, VOLUME PERDAGANGAN SAHAM DAN INFLASI TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR ASURANSI YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2014-2018

Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat
untuk menyelesaikan jenjang pendidikan
Strata satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muria Kudus

OLEH :

KIKI NOVILIA INDRIYANI

2016-11-328

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2020**

PENGARUH *BOOK VALUE PER SHARE (BVS)*, *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY (CSR)*, *VOLUME PERDAGANGAN SAHAM* DAN *INFLASI TERHADAP HARGA SAHAM* PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR ASURANSI YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2014-2018

Skripsi ini telah disetujui dan dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus

Kudus, 2020

Mengetahui,
Ketua Program Studi Manajemen

(Dina Lusianti, SE.,MM.,AAK)
NIDN. 0630098401

Pembimbing 1

(Drs. H. M. Masruri, MM)
NIDN. 0601085601

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



(H. Mochamad Edris., Drs., MM)
NIDN. 0618066201

Pembimbing II

(Mia Ajeng Aulfiana, SE., MBA)
NIDN.0601058303

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto :

“Sesungguhnya sesudah ada kesulitan itu ada kemudahan. Maka apabila kamu telah selesai dari suatu urusan, kerjakanlah sungguh-sungguh urusan lain. Hanya kepada Tuhanmulah kamu berharap”. (QS. Al Insyirah : 6-8)

“There is no limit of strunggling”. (Penulis)

Persembahan :

Dengan penuh rasa syukur atas segala rahmat dan nikmat yang telah dilimpahkan oleh Allah SWT, kupersembahkan skripsi ini kepada :

- ♥ Tuhan Yang Maha Esa.
- ♥ Kedua orang tuaku tercinta (Bpk. Rahmin & Ibu Dewi Suswati).
- ♥ Adek-adekku tercinta (Nadiatul Kharimah & Muhammad Andrian).
- ♥ My best support (Nur Efendy).
- ♥ Bapak dan Ibu dosen pembimbing, penguji dan pengajar.
- ♥ Sahabat-sahabat seperjuangan (Ika, Wiwit, Indah, Saroh, Trisna, Ifa).
- ♥ Serta almamater UMK.

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas berkat, rahmat, hidayah dan ridho-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “ **Pengaruh *Book Value Per Share (BVS)*, *Corporate Social Responsibility (CSR)*, Volume Perdagangan Saham dan Inflasi Terhadap Harga Saham pada Perusahaan Sub Sektor Asuransi yang Terdaftar di BEI Periode 2014-2018**”. Maksud dan tujuan penulisan skripsi ini adalah untuk memenuhi syarat guna memperoleh gelar kesarjanaan (S1) di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Dalam proses penulisan skripsi ini, penulis banyak mendapat dukungan, bantuan, dan masukan dari berbagai pihak baik langsung maupun tidak langsung. Pada kesempatan ini penulis mengucapkan terimakasih kepada :

1. Dr. Suparno, S.H., M.S, selaku Rektor Universitas Muria Kudus.
2. Dr. H. Mochammad Edris, MM., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
3. Dina Lusianti, SE., MM., AAK selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
4. Drs. H. M. Masruri, MM selaku dosen pembimbing satu yang selalu memberikan saran terbaik selama penyusunan skripsi ini.
5. Mia Ajeng Alifiana, SE, MBA selaku dosen pembimbing dua yang selalu memberikan saran terbaik selama penyusunan skripsi ini.

6. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis khususnya jurusan Manajemen Universitas Muria Kudus yang telah memberikan pengetahuan kepada saya selama mengikuti perkuliahan selama ini.
7. Para staf dan tata usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus yang telah memberikan kelancaran proses administrasi selama kuliah dan penulisan skripsi ini.
8. Orang tua tercinta yang selalu memberikan kasih sayang, dukungan, semangat dan do'a kepada penulis agar terus maju, berjuang dan pantang menyerah.
9. Teman-teman Manajemen angkatan 2016, terima kasih atas bantuan dan semangatnya.
10. Berbagai pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Akhir kata penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, karena itu penulis akan bersenang hati untuk menerima kritik dan saran. Semoga skripsi ini bermanfaat, aamiin.

Kudus, 03 Juli 2020

Penulis

Kiki Novilia Indriyani

NIM. 2016-11-328

PENGARUH *BOOK VALUE PER SHARE (BVS)*, *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY (CSR)*, VOLUME PERDAGANGAN SAHAM DAN INFLASI TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR ASURANSI YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2014-2018

Kiki Novilia Indriyani

NIM. 2016-11-328

Pembimbing : 1. Drs. H. M. Masruri, MM

2. Mia Ajeng Alifiana, SE, MBA

UNIVERSITAS MURIA KUDUS
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI MANAJEMEN

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh BVS, CSR, volume perdagangan saham, dan inflasi terhadap harga saham sub sektor asuransi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dalam pengamatan tahun 2014-2018. Metode penentuan sampel dalam penelitian ini dengan metode *purposive sampling*. Sampel yang digunakan pada penelitian ini sebanyak 9 perusahaan yang terdaftar di BEI. Teknik analisis yang digunakan adalah uji asumsi klasik, regresi linier berganda, dan uji hipotesis. Berdasarkan hasil perhitungan uji t yang telah dilakukan, *Book Value per Share (BVS)* berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham, *Coorporate Social Responsibility (CSR)* tidak berpengaruh terhadap harga saham, Volume Perdagangan Saham tidak berpengaruh terhadap harga saham, dan Inflasi tidak berpengaruh terhadap Harga Saham. Berdasarkan hasil perhitungan uji F seluruh variabel secara bersama-sama berpengaruh terhadap Harga Saham pada Perusahaan sub sektor Asuransi yang terdaftar di BEI periode 2014-2015.

Kata kunci : *Book Value per Share (BVS)*, *Coorporate Social Responsibility (CSR)*, Volume Perdagangan Saham, Inflasi, Harga Saham.

THE EFFECT OF BOOK VALUE PER SHARE (BVS), COORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY (CSR), STOCK TRANDING VOLUME, AND INFLATION ON STOCK PRICE IN INSURANCE COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE (IDX) 2014-2018

Kiki Novilia Indriyani

NIM. 2016-11-328

Advisor : 1. Drs. H. M. Masruri, MM

2. Mia Ajeng Alifiana, SE, MBA

UNIVERSITY OF MURIA KUDUS
FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS
MANAGEMENT PROGRAM STUDY

ABSTRACT

This research is intended to analyze the influence of BVS, CSR, stock trading volume, and inflation on the share price of the insurance sub-sector listed on the Indonesia Stock Exchange in the view of 2014-2018. The method of determining the sample in this study with a purposive sampling method. The sample used in this study were 9 companies listed on the IDX. The analysis technique used is the classical assumption test, multiple linear regression, and hypothesis testing. Based on the results of the t-test calculations, Book Value per Share (BVS) has a significant effect on stock prices, Corporate Social Responsibility (CSR) has no effect on stock prices, Stock Trading Volume has no effect on stock prices, and inflation has no effect on stock prices. Based on the results of the F test calculations all variables together have an effect on the Share Price of the Insurance companies listed on the IDX for the period 2014-2015.

Keywords: Book Value per Share (BVS), Corporate Social Responsibility (CSR), Stock Trading Volume, Inflation, Share Prices.

DAFTAR ISI

	Hal
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
ABSTRAKSI.....	vi
ABSTRACT.....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Ruang Lingkup.....	9
1.3. Rumusan Masalah.....	10
1.4. Tujuan Penelitian.....	11
1.5. Manfaat Penelitian.....	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	12
2.1. Teori Harga Saham.....	12
2.2. Teori <i>Book Value Per Share</i> (BVS).....	15
2.3. Teori <i>Corporate Social Responsibility</i> (CSR).....	16
2.4. Teori Volume Perdagangan Saham.....	17

2.5. Teori Inflasi	19
2.6. Peneliti Terdahulu	22
2.7. Pengaruh Antar Variabel	27
2.8. Kerangka Pemikiran Teoritis.....	30
2.9. Hipotesis.....	32
BAB III METODE PENELITIAN.....	33
3.1. Rancangan Penelitian	33
3.2. Variabel Penelitian	33
3.2.1. Jenis Variabel.....	33
3.2.2. Definisi Operasional Variabel.....	34
3.2.2.1. <i>Book Value Per Share</i> (BVS).....	34
3.2.2.2. <i>Corporate Social Responsibility</i> (CSR).....	34
3.2.2.3. Volume Perdagangan Saham.....	35
3.2.2.4. Inflasi	36
3.3. Jenis dan Sumber Data	37
3.4. Populasi dan Sempel	37
3.4.1. Populasi Penelitian.....	37
3.4.2. Sempel Penelitian.....	38
3.5. Teknik Pengumpulan Data	41
3.6. Pengolahan Data.....	41
3.7. Analisis Data	42
3.7.1. Analisis Keuangan.....	42
3.7.2. Analisis Statistik.....	43

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	51
4.1. Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	51
4.2. Penyajian Data.....	52
4.3. Analisis Data	54
4.3.1. Analisis Keuangan.....	54
4.3.2. Analisis Statistik.....	62
4.3.2.1. Analisis Asumsi Klasik	62
4.3.2.2. Analisis Regresi Linier Berganda.....	68
4.3.2.3. Analisis Hipotesis	70
4.4. Pembahasan	75
4.4.1. Pengaruh Secara Parsial	75
4.4.2. Pengaruh Secara Simultan.....	79
BAB V PENUTUP.....	82
5.1. Kesimpulan.....	82
5.2. Keterbatasan Penelitian	83
5.3. Saran	83
DAFTAR PUSTAKA	85
LAMPIRAN	87

DAFTAR TABEL

Tabel	Hal
1.1. Kinerja Emiten Asuransi	6
1.2. Nilai Masing-masing Variabel	8
3.1. Nama Sampel Perusahaan Asuransi Yang Terdaftar di BEI.....	38
3.2. Kriteria Sempel Penelitian.....	40
3.3. Nama Sempel Perusahaan	40
4.1. Sempel Penelitian.....	51
4.2. Data Penelitian	53
4.3. Data <i>Book Value per Share</i> (BVS) 2014-2018	54
4.4. Data <i>Corporate Social Responsibility</i> (CSR) 2014-2018.....	57
4.5. Data Volume Perdagangan Saham 2014-2018.....	59
4.6. Data Inflasi 2014-2018.....	60
4.7. Data Harga Saham 2014-2018	61
4.8. Hasil Uji Normalitas.....	62
4.9. Hasil Uji Multikolinieritas	63
4.10. Hasil Uji Autokorelasi	64
4.11. Data Uji Autokorelasi dengan <i>Cochrane Orcutt</i>	65
4.12. Hasil Uji Autokorelasi dengan <i>Cochrane Orcutt</i>	66
4.13. Hasil Uji Heteroskedastisitas	67
4.14. Hasil Uji Regresi Linier Berganda	68
4.15. Hasil Uji Parsial (Uji t).....	70
4.16. Hasil Uji Simultan (Uji F)	73

4.17. Uji Determinan (R Square)..... 74



DAFTAR GAMBAR

Gambar	Hal
2.1. Kerangka Pemikiran Teoritis.....	31
4.1. Kerangka Aplikasi Penelitian	80



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Hal
1.1. Data Penelitian	87
1.2. Hasil Uji Normalitas.....	89
1.3. Hasil Uji Variables Entered.....	90
1.4. Hasil Uji Multikolinieritas	91
1.5. Hasil Uji Autokorelasi	91
1.6. Data Uji Autokorelasi dengan <i>Cochrane Orcutt</i>	92
1.7. Hasil Uji Autokorelasi dengan <i>Cochrane Orcutt</i>	93
1.8. Hasil Uji Heteroskedastisitas	93
1.9. Hasil Uji Regresi Linier Berganda	94
1.10. Hasil Uji Parsial (Uji t) dan Uji Simultan (Uji F)	94
1.11. Hasil Uji Determinan (R Square).....	95
1.12. Hasil Residuals Statistics	95
1.13. Descriptive Statistics	95
1.14. Tabel DW	96
1.15. Tabel f	97
1.16. Tabel t.....	98
1.17. Hasil Turnitin	99