



**ANALISIS FAKTOR - FAKTOR YANG MEMPENGARUHI HARGA
SAHAM PADA SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI YANG
TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2012- 2014**

Oleh :

Lia Nafiatul Khusna

201211206

PROGRAM STUDI MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MURIA KUDUS

TAHUN 2015/2016



**ANALISIS FAKTOR - FAKTOR YANG MEMPENGARUHI HARGA
SAHAM PADA SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI YANG
TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2012 – 2014**

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

Oleh :

Lia Nafiatul Khusna

201211206

PROGRAM STUDI MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MURIA KUDUS

TAHUN 2015/2016

ANALISIS FAKTOR – FAKTOR YANG MEMPENGARUHI HARGA SAHAM
PADA SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI
BEI TAHUN 2012 – 2014

Skripsi ini telah disetujui dan dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Skripsi

Fakultas Ekonomi Universitas Muria Kudus

Kudus.....

Mengetahui,

Ketua ProgDi



(Noor Aziz, SE, MM)
NIDN. 0609107501

Pembimbing I



(Dr. Kertati Sumekar, SE, MM)
NIDN. 0616077304

Mengetahui,

Dekan



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

Pembimbing II



(Dian Wismar'ein, SE, MM)
NIDN. 0612127702

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Dan sesungguhnya telah kami mudahkan Al Quran untuk pelajaran, maka adakah orang yang mengambil pelajaran. Q. S. 54 Al Qomar Ayat 17.

Persembahan :

Skripsi ini ku persembahkan kepada :

- a. Allah SWT
- b. Bapak dan Ibuku tercinta
- c. Adikku
- d. Sahabat dan teman –temanku,,



KATA PENGANTAR

Puji syukur Alhamdulillah penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayahnya sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi dengan judul “ ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN INDUSTRI BARANG KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2012-2014” ini dengan baik.

Skripsi ini disusun guna memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Universitas Muria Kudus.

Penulisan skripsi ini dapat diselesaikan karena adanya kerjasama dan bantuan berbagai pihak. Oleh karena itu penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. H. Suparnyo, SH, MS, selaku Rektor Universitas Muria Kudus
2. Bapak Dr. Mochamad Edris, Drs. MM, selaku dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muria Kudus.
3. Bapak Noor Aziz, SE. MM selaku ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Muria Kudus.
4. Ibu Dr. Kertati Sumekar, SE. MM dan Ibu Dian Wismar'aen, SE. MM selaku pembimbing serta penasehat akademik yang telah bersedia memberikan bimbingan dan pengarahan sehingga skripsi ini terselesaikan dengan baik.

5. Ayahanda tercinta Bpk. Sumardi, Ibu terkasih Siti Rofiah, dan adik tersayang Chubaebunnajjar, yang senantiasa mendoakan dan memberi motivasi dalam menyelesaikan skripsi ini, terimakasih atas doa dan dukungannya selama ini kepada penulis.
6. Teman-teman semua yang turut membantu dalam menyelesaikan skripsi ini serta semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, oleh karena itu penulis mengharapkan saran dan kritik yang bersifat membangun dari pembaca dan mudah-mudahan skripsi ini bermanfaat bagi mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Muria Kudus khususnya dan para pembaca pada umumnya.

Kudus,.....

Lia Nafiatul Khusna
NIM : 201211206

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI HARGA
SAHAM PADA SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI YANG
TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2012-2014**

**Lia Nafiatul Khusna
201211206**

Pembimbing 1: Dr. Kertati Sumekar, SE, MM
2: Dian Wismar'ein, SE, MM

**UNIVERSITAS MURIA KUDUS
FAKULTAS EKONOMI PROGRAM STUDI MANAJEMEN**

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh dari *Return On Equity*, *Deviden Per Share*, dan *Earning Per Share* terhadap Harga Saham pada perusahaan Industri Barang Konsumsi yang terdaftar di BEI tahun 2012-2014, baik secara parsial maupun berganda. Penelitian ini adalah penelitian kuantitatif dengan populasi penelitian seluruh perusahaan Industri Barang Konsumsi yang terdaftar di BEI tahun 2012-2014. Pengambilan sampel dilakukan dengan cara *Purposive sampling*. Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda yang diolah dengan menggunakan program SPSS 16.0 for windows.

Hasil penelitian dan pembahasan diperoleh kesimpulan bahwa secara persial, *Return On Equity* berpengaruh positif terhadap Harga Saham dibuktikan dengan nilai koefisien sebesar 265,8 dengan t_{hitung} sebesar 2,415 dan signifikan sebesar 0,023. *Deviden Per Share* berpengaruh positif terhadap Harga Saham dibuktikan dengan nilai koefisien sebesar 0,034 dengan t_{hitung} 2,252 dan signifikan sebesar 0,009. *Earning Per Share* berpengaruh negatif terhadap Harga Saham dengan nilai koefisien sebesar -0,251 dengan t_{hitung} -0,473 dan signifikansi sebesar 0,641. Secara berganda berpengaruh positif terhadap Harga Saham berdasarkan nilai f_{hitung} 2,989 dan nilai signifikan sebesar 0,008.

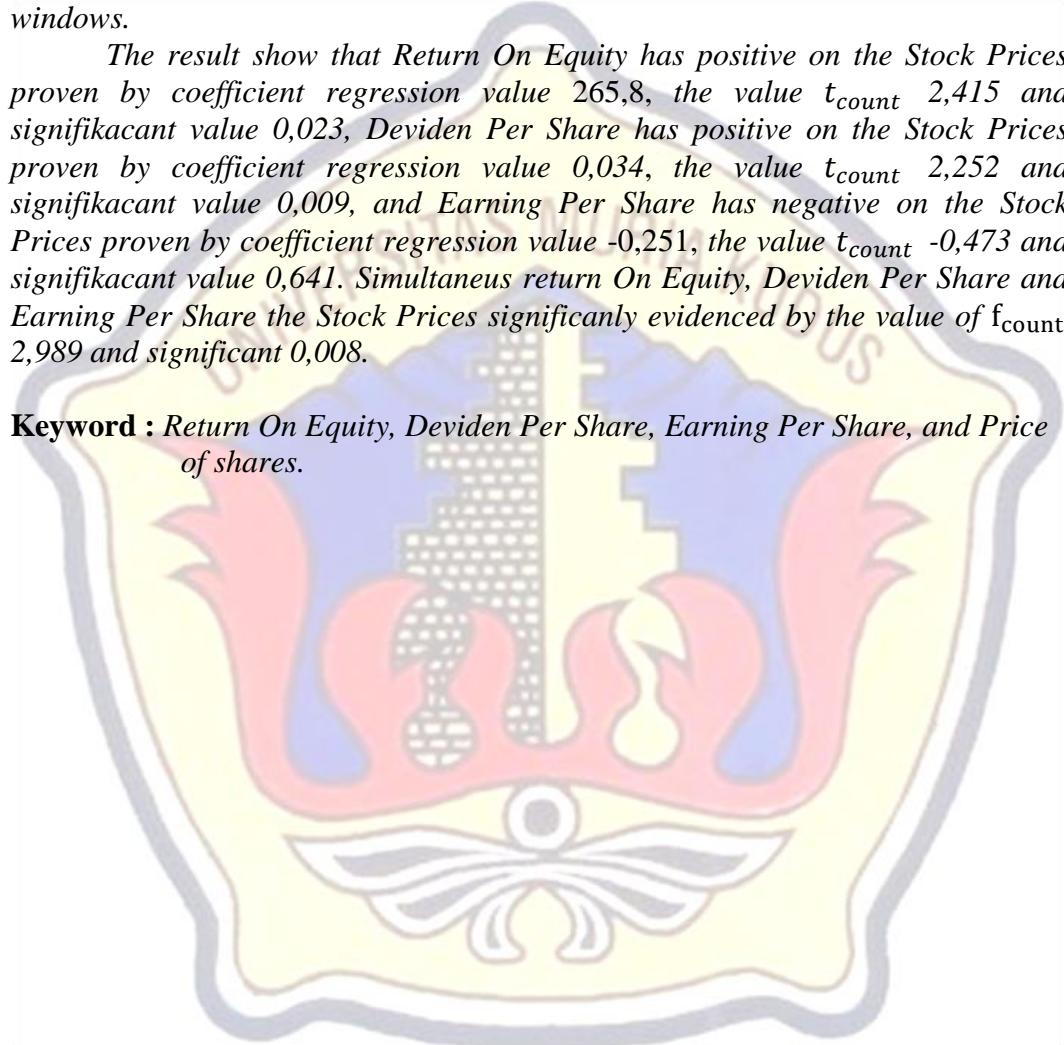
Kata Kunci: *Return On Equity*, *Deviden Per Share*, *Earning Per Share*, dan Harga Saham.

ABSTRACTION

The purposes of this research are to find out the influences of Return On Equity, Deviden Per Share and Earning Per Share on the Stock Prices of consumer goods sector in manufacturer listed in IDX period 2012-2014 both partially and simultaneously. This present study is a quantitative one of which the population included all the Go Public manufacturing companies registered at the Indonesia's Stock Exchange from 2012-2014. The sample was determined using the multiple linier regression analysis method through the SPSS program 16..0 for windows.

The result show that Return On Equity has positive on the Stock Prices proven by coefficient regression value 265,8, the value t_{count} 2,415 and signifikacant value 0,023, Deviden Per Share has positive on the Stock Prices proven by coefficient regression value 0,034, the value t_{count} 2,252 and signifikacant value 0,009, and Earning Per Share has negative on the Stock Prices proven by coefficient regression value -0,251, the value t_{count} -0,473 and signifikacant value 0,641. Simultaneus return On Equity, Deviden Per Share and Earning Per Share the Stock Prices significantly evidenced by the value of f_{count} 2,989 and significant 0,008.

Keyword : *Return On Equity, Deviden Per Share, Earning Per Share, and Price of shares.*



DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
MOTTO DAN PERSEMPAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Ruang Lingkup.....	3
1.3 Perumusan Masalah.....	4
1.4 Tujuan Penelitian.....	4
1.5 Manfaat Penelitian.....	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1. Definisi Pasar Modal.....	6
2.2. Peran dan Manfaat Pasar Modal.....	7
2.2.1. Instrumen Pasar Modal	8
2.3. Saham.....	8
2.3.1. Definisi Saham	8
2.3.2. Jenis- Jenis Saham	9
2.3.3. Penilaian Saham.....	9
2.4. Laporan keuangan	10
2.4.1. Pengertian laporan Keuangan	10

Halaman

2.4.2. Jenis –Jenis Laporan Keuangan	11
2.4.3. Analisis Laporan Keuangan	11
2.4.4. Rasio Keuangan	12
2.5. Harga Saham	13
2.6. Variabel Penelitian	14
2.6.1. <i>Return On Equity</i> (ROE).....	14
2.6.2. <i>Deviden Per Share</i> (DPS)	16
2.6.3. <i>Earning Per Share</i> (EPS).....	16
2.7. Tinjauan Penelitian Terdahulu	18
2.8. Kerangka Pikir Teoritis	21
2.9. Hipotesis.....	22
2.10. Pengaruh antar Variabel	23
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1. Rancangan Penelitian	25
3.2. Variabel Penelitian	25
3.3. Jenis dan Sumber Data	27
3.4. Populasi dan Sampel	27
3.5. Pengumpulan Data	31
3.6. Pengolahan Data.....	31
3.7. Analisis Data	32
3.7.1. Analisis Deskriptif	32
3.7.2. Analisis Kuantitatif	32
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1. Gambaran Umum Obyek Penelitian	36

Halaman

4.1.1 Bursa Efek Indonesia	36
4.1.2 Penyajian Data	38
4.1.3 Data Variabel <i>Return On Equity</i> (ROE) Perusahaan Industri Barang Konsumsi Tahun 2012-2014	39
4.1.4 Data Variabel <i>Deviden Per Share</i> (DPS) Perusahaan Industri Barang Konsumsi Tahun 2012-2014	40
4.1.5 Data Variabel <i>Earning Per Share</i> (EPS) Perusahaan Industri Barang Konsumsi tahun 2012-2014	41
4.1.6 Harga Saham.....	43
4.2 Analisis Data	44
4.2.2 Analisis Deskriptif	44
4.2.3 Analisis Kuantitatif	49
4.3.Pembahasan Hasil Analisis	55
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1.Kesimpulan.....	60
5.2.Saran	61
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1. Hasil Penelitian Terdahulu	20
Tabel 3.1. Variabel Penelitian	28
Tabel 3.2. Daftar Perusahaan Populasi	30
Tabel 3.3. Daftar perusahaan Sampel	32
Tabel 4.1. Hasil Pengambilan Sampel	40
Tabel 4.2. Data ROE	41
Tabel 4.3. Data DPS	42
Tabel 4.4. Data EPS	44
Tabel 4.5. <i>Closing Price</i>	45
Tabel 4.6. Daftar Sampel Penelitian	47
Tabel 4.7. Statistik Deskriptif Data Penelitian	48
Tabel 4.8. Hasil Uji Regresi	52
Tabel 4.9. Hasil Uji Hipotesis	54
Tabel 4.10. Anova	57
Tabel 4.11. <i>Model Summary</i>	58

DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Teoritis24

