

FAKTOR FAKTOR YANG MEMPENGARUHI HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BEI 2015-2017

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi sebagai syarat guna menyelesaikan studi akhir untuk
memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomika dan Bisnis
Universitas Stikubank

Semarang



Oleh :

Nama : Yuliana Putri Pratiwi

NIM : 15.05.52.0184

Program Studi : S.1 Akuntansi

FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS UNIVERSITAS STIKUBANK

SEMARANG

2020

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat guna menyelesaikan studi akhir dan untuk memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang



Disusun Oleh :

Nama : Yuliana Putri Pratiwi

NIM : 15.05.52.0184

Program Studi : S.1 Akuntansi

**FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS UNIVERSITAS STIKUBANK
SEMARANG**

2020

HALAMAN PERSETUJUAN



**FAKTOR FAKTOR YANG MEMPENGARUHI HARGA SAHAM
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2015-2017**

Skripsi ini telah memenuhi syarat dan telah mengikuti ujian pendadaran skripsi

Oleh :

Yuliana Putri Pratiwi

NIM : 15.05.52.0184

Program Studi : S.1 Akuntansi

**Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank
Semarang**

Semarang, 18 Februari 2020

Dosen Pembimbing

(Djoko Wahyudi, S.E, M.M,Ak)
NIDK: 8830280018

HALAMAN PENGESAHAN



**FAKTOR FAKTOR YANG MEMPENGARUHI HARGA SAHAM
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2015-2017**

Oleh :

Yuliana Putri Pratiwi
NIM : 15.05.52.0184
Program Studi Strata 1 (S1) Akuntansi

Hasil penelitian dalam skripsi ini telah dipertahankan di depan Dewan Penguji Pendarasan Skripsi dan skripsi telah disahkan dan diterima sebagai salah satu syarat guna memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) pada Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang pada tanggal:

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Dosen Pembimbing

(Merangkap Penguji I)

(Dioko Wahyudi, S.E., M.M.,Ak)

NIDK: 8830280018

Penguji II

(Titi Sukarti, S.E.,M.M.,Ak,CA)

NIDK :0625025901

Penguji III

(Teguh Parmono Hadi, S.E., M.Si)

NIDK :0628046402



Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis

(Dr. Enis Suliha, S.E., M.Si)

NIDK:0027037101

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini saya :

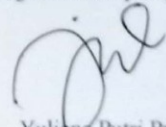
Nama : Yuliana Putri Pratiwi
NIM : 15.05.52.0184
Program Studi : Strata I (S1) Akuntansi

Menyatakan bahwa SKRIPSI yang saya susun dengan judul: FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2017 tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan, pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya aku seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut diatas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri itu. Bila kemudian hari terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, saya bersedia menerima sanksi berupa pembatalan skripsi dan hasil ujian skripsi ini.

Semarang, 18 Februari 2020

Yang membuat pernyataan,



Yuliana Putri Pratiwi

HALAMAN PERSEMBAHAN

Dengan kerendahan hati saya ucapkan rasa bersyukur kepada Allah SWT dan atas segala rahmat-Nya skripsi ini ku persembahkan untuk :

1. Kedua orang tua saya Ibu Suprpti dan Bapak Bisri, yang sangat saya sayangi terimakasih karena selalu memberi motivasi, kasih sayang, semangat dan doa.
2. Bapak Djoko Wahyudi SE. M.M,Ak selaku dosen pembimbing yang sabar membimbing, selalu membantu memberi saran dan motivasi dalam penyusunan skripsi ini.
3. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank, yang telah membimbing dan membagikan ilmunya dan juga membantu saya selama ini.
4. Arif Hendri Anto yang selalu menemani disaat pengerjaan skripsi ini dalam senang maupun duka serta selalu memberi doa dan semangat.
5. Teman-teman saya reny,widy,ayu,Vivi,hida dan semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah memberi bantuan dalam penyusunan skripsi ini.

Yuliana Putri Pratiwi

MOTTO

**“Sukses adalah guru yang buruk
Sukses menggoda orang yang tekun ke dalam pemikiran
bahwa mereka tidak dapat gagal..”**

(Bill Gates)

**“Jika kamu tidak dapat berhenti memikirkannya
Maka bekerja keraslah untuk mendapatkannya”.**

(Michael Jordan)

“If you don't work hard,there won't be a good result”

(J-hope,BTS)

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *dividen per share*, *return on equity*, *earning per share* dan *net profit margin* terhadap harga saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2015-2017. Metode penelitian yang digunakan adalah metode kuantitatif dengan menggunakan sampel penelitian sebanyak 168 perusahaan. Pengambilan sampel dilakukan dengan cara *purposive sampling*. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah uji regresi linier berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa semua variabel lolos uji normalitas dan asumsi klasik dan menunjukkan bahwa *Dividen per share* (DPS), *Return on equity* (ROE), dan *Earning per share* (EPS) berpengaruh positif terhadap harga saham. Hanya *Net profit margin* (NPM) tidak berpengaruh terhadap harga saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2017.

Kata kunci: DPS, ROE, EPS, Harga Saham

ABSTRACT

Study aims to examine the effect of dividends per share, return on equity, earnings per share and net profit margins on share prices at listed manufacturing companies in the Indonesian Stock Exchange 2015-2017. Research method used is a quantitative method using a sample of 168 companies. The research technique that used was purposive sampling. Analytical method used in this research is multiple linear regression test.

Results showed that all variables passed the test of normality and classical assumptions and showed that Dividends per share (DPS), Return on equity (ROE), and Earnings per share (EPS) had a positive effect on stock prices. Only Net profit margin (NPM) has no effect on stock prices on manufacturing companies listed on the Indonesian Stock Exchange 2015-2017.

Keywords: DPS, ROE, EPS, Stock Prices

KATA PENGANTAR

Puji Syukur Kepada Tuhan Yang Maha Esa atas Berkat dan Anugrah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian dan skripsi dengan judul: “FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2017”.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih Gelar Sarjana Ekonomi pada Program Strata Satu (S.1) program studi Akuntansi Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank (UNISBANK) Semarang.

Dalam penulisan skripsi ini, penulis telah mendapatkan banyak bantuan yang tulus dan ikhlas dari berbagai pihak sehingga dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini. Untuk itu, penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Dr. Safik Faozi S.H. M. Hum. selaku Rektor Universitas Stikubank Semarang.
2. Ibu Dr. Euis Soliha, SE, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang.
3. Ibu Cahyani Nuswandari, SE, M.Si, Akt selaku ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang.
4. Bapak Djoko Wahyudi SE.M.M,Ak selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan bimbingan dan saran kepada penulis dalam penyusunan skripsi.

5. Seluruh Dosen Universitas Stikubank Semarang yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan bantuan yang bermanfaat.
6. Bapak/ Ibu Penguji yang telah membantu memberikan kritik dan saran bagi penulis.
7. Pihak yang membantu dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan didalam penyusunannya. Maka apabila ada kekurangan didalam skripsi ini, penulis dengan senang hati menerima masukan, kritikan dan saran yang membangun sehingga nantinya penelitian ini menjadi lebih sempurna.

Semarang, 18 Februari 2020

(Yuliana Putri Pratiwi)

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERSETUJUAN.....	Error! Bookmark not defined.
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	v
ABSTRAK	vii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
BAB I.....	Error! Bookmark not defined.
PENDAHULUAN	Error! Bookmark not defined.
1.1 Latar Belakang	Error! Bookmark not defined.
1.2 Rumusan Masalah	Error! Bookmark not defined.
1.3 Batasan Masaalah.....	Error! Bookmark not defined.
1.4 Tujuan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
1.5 Manfaat Penelitian	Error! Bookmark not defined.
TINJAUAN PUSTAKA, PENELITIAN EMPIRIS DAN HIPOTESIS....	Error! Bookmark not defined.
2.1 Tinjauan Pustaka.....	Error! Bookmark not defined.
2.1.1 Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	Error! Bookmark not defined.
2.1.2 Teori Signal (<i>Signaling Teory</i>)	Error! Bookmark not defined.
2.1.3 Harga Saham.....	Error! Bookmark not defined.
2.1.4 Variabel-Variabel yang berpengaruh terdapat harga saham	Error! Bookmark not defined.
2.2 Penelitian Terdahulu	Error! Bookmark not defined.
2.3 Kerangka Pemikiran dan Hipotesis	Error! Bookmark not defined.
2.3.1 Pengaruh Dividen per Share terhadap Harga Saham.	Error! Bookmark not defined.
2.3.2 Pengaruh Return on Equity terhadap Harga Saham..	Error! Bookmark not defined.

2.3.3	Pengaruh Earning per Share terhadap Harga Saham	Error! Bookmark not defined.
2.3.4	Pengaruh Net Profit Margin Terhadap Harga Saham	Error! Bookmark not defined.
2.4	Model Empiris	Error! Bookmark not defined.
METODE DAN DESAIN PENELITIAN		Error! Bookmark not defined.
3.1	Objek Penelitian	Error! Bookmark not defined.
3.1.1	Populasi dan Sampel.....	Error! Bookmark not defined.
3.1.2	Populasi	Error! Bookmark not defined.
3.1.3	Sampel.....	Error! Bookmark not defined.
3.3	Jenis Data dan Teknik Pengumpulan Data	Error! Bookmark not defined.
3.3.1	Jenis Data.....	Error! Bookmark not defined.
3.3.2	Teknik pengumpulan data	Error! Bookmark not defined.
3.4	Definisi Konsep, Operasional dan Pengukuran Variabel	Error! Bookmark not defined.
3.4.1	Difinisi Konsep	Error! Bookmark not defined.
3.5	Metode Analisis Data.....	Error! Bookmark not defined.
3.5.1	Statistik Deskriptif	Error! Bookmark not defined.
3.5.2	Uji Normalitas	Error! Bookmark not defined.
3.6	Uji Asumsi Klasik	Error! Bookmark not defined.
3.6.1	Uji Multikolinieritas.....	Error! Bookmark not defined.
3.6.2	Uji Heteroskedastitas.....	Error! Bookmark not defined.
3.6.3	Uji Autokorelasi.....	Error! Bookmark not defined.
3.7	Uji Model	Error! Bookmark not defined.
3.7.1	Uji Koefisien Determinan (R^2).....	Error! Bookmark not defined.
3.7.2	Uji Simultan (Uji F)	Error! Bookmark not defined.
3.8	Analisis Regresi Linier Berganda	Error! Bookmark not defined.
3.9	Uji Hipotesis.....	Error! Bookmark not defined.
3.9.1	Uji signifikan parameter individu (uji t)	Error! Bookmark not defined.
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		Error! Bookmark not defined.

4.1	Diskripsi Objek Penelitian	Error! Bookmark not defined.
4.1.1	Gambaran Umum Populasi Dan Sampel Penelitian .	Error! Bookmark not defined.
4.2	Statistik Deskriptif.....	Error! Bookmark not defined.
4.3	Uji Normalitas	Error! Bookmark not defined.
4.4	Uji Asumsi Klasik	Error! Bookmark not defined.
4.4.1	Uji Multikolinearitas	Error! Bookmark not defined.
4.4.2	Uji Autokorelasi.....	Error! Bookmark not defined.
4.4.3	Uji Heteroskedastisitas	Error! Bookmark not defined.
4.5	Pengujian Model Penelitian	Error! Bookmark not defined.
4.5.1	Analisis Regresi Linier Berganda	Error! Bookmark not defined.
4.5.2	Uji Koefisien Determinasi	Error! Bookmark not defined.
4.5.3	Uji Statistik F	Error! Bookmark not defined.
4.6	Pengujian Hipotesis	Error! Bookmark not defined.
4.6.1	Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistik t)	Error! Bookmark not defined.
4.7	Pembahasan	Error! Bookmark not defined.
4.7.1	Pengaruh <i>Dividen Per Share</i> (DPS) terhadap Harga Saham.....	Error! Bookmark not defined.
4.7.2	Pengaruh <i>Return On Equity</i> (ROE) terhadap Harga Saham.....	Error! Bookmark not defined.
4.7.3	Pengaruh <i>Earning Per Share</i> (EPS) terhadap Harga Saham.....	Error! Bookmark not defined.
4.7.4	Pengaruh <i>Net Profit Margin</i> (NPM) terhadap Harga Saham	Error! Bookmark not defined.
	KESIMPULAN	Error! Bookmark not defined.
5.1	Kesimpulan	Error! Bookmark not defined.
5.2	Keterbatasan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
5.3	Saran-saran	Error! Bookmark not defined.
	Berdasarkan kesimpulan yang diperoleh penelitian ini, maka diajukan saran-saran sebagai berikut:	Error! Bookmark not defined.
5.4	Implikasi Penelitian	Error! Bookmark not defined.

DAFTAR PUSTAKA	Error! Bookmark not defined.
LAMPIRAN 1	Error! Bookmark not defined.
LAMPIRAN 2	Error! Bookmark not defined.

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian terdahulu.....	14
Tabel 3.1 Pengukuran variabel.....	25
Tabel 4.1 Distribusi Sampel.....	33
Tabel 4.2 Uji statistik deskriptif awal	34
Tabel 4.3 Uji statistik deskriptif setelah outlier.....	35
Tabel 4.4 Uji normalitas Sebelum Outliner.....	37
Tabel 4.5 Uji normalitas Sesudah Outliner.....	38
Tabel 4.6 Uji Multikolinieritas	39
Tabel 4.7 Uji Autokorelasi	40
Tabel 4.8 Uji Heterokedastisitas.....	41
Tabel 4.9 Analisis Regresi Berganda	42
Tabel 4.10 Uji Koefisien Determinasi	43

Tabel 4.11 Uji Simultan Pertama.....	44
--------------------------------------	----

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model kerangka pemikiran teoritis	19
Gambar 3.1 Uji Autokorelasi	41

