

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG
MEMPENGARUHI HARGA SAHAM PERUSAHAAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI



**Oleh:
Jeny
140610010**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
TAHUN 2018**

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG
MEMPENGARUHI HARGA SAHAM PERUSAHAAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Untuk memenuhi salah satu syarat
memperoleh gelar Sarjana**



**Oleh:
Jeny
140610010**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
TAHUN 2018**

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertanda tangan di bawah ini saya:

Nama : Jeny
NPM/NIP : 140610010
Fakultas : Ilmu Sosial dan Humaniora
Program Studi : Manajemen

Menyatakan bahwa “**Skripsi**” yang saya buat dengan judul:

” Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Harga Saham Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia ”

Adalah hasil karya sendiri dan bukan “duplikasi” dari karya orang lain. Sepengetahuan saya, didalam naskah Skripsi ini tidak terdapat karya ilmiah atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis dikutip didalam naskah ini dan disebutkan dalam sumber kutipan dan daftar pustaka.

Apabila ternyata di dalam naskah Skripsi ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur PLAGIASI, saya bersedia naskah Skripsi ini digugurkan dan gelar akademik yang saya peroleh dibatalkan, serta diproses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya tanpa ada paksaan dari siapapun

Batam, 03 Februari 2018

Materai 6000

Jeny
140610010

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG
MEMPENGARUHI HARGA SAHAM PERUSAHAAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Untuk memenuhi salah satu syarat
memperoleh gelar Sarjana**

**Oleh
Jeny
140610010**

**Telah disetujui oleh Pembimbing pada tanggal
seperti tertera di bawah ini**

Batam, 03 Februari 2018

**Dr. Jontro Simanjuntak, S.Pt.,SE., MM.
Pembimbing**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh variabel *Earning Per Share* (EPS), *Return On Equity* (ROE), *Dividend Per Share* (DPS), dan *Dividend Yield* (DY) terhadap harga saham perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan yang memiliki laporan keuangan tiga tahun berturut-turut dari tahun 2014-2016 dan menggunakan rupiah sebagai transaksi. Dari populasi sebanyak 106 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang diambil sampel dalam penelitian ini adalah 91 perusahaan. Penelitian ini menggunakan purposive sampling, data yang diperoleh diuji dengan menggunakan analisis regresi linier berganda dengan bantuan program statistik SPSS 20. Penelitian ini menunjukkan bahwa variabel *Earning Per Share* (EPS), *Return On Equity* (ROE), *Dividend Per Share* (DPS), dan *Dividend Yield* (DY) secara simultan mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap harga saham perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan nilai signifikan $0,000 < 0,05$. Secara parsial variabel *Earning Per Share* (EPS), *Return On Equity* (ROE), *Dividend Per Share* (DPS) mempunyai pengaruh positif yang signifikan terhadap harga saham perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan nilai signifikan $0,000 < 0,05$. dan *Dividend Yield* (DY) mempunyai pengaruh negatif yang signifikan terhadap harga saham perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan nilai signifikan $0,000 < 0,05$.

Kata Kunci: EPS,ROE,DPS,DY, Harga Saham

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of Earning Per Share (EPS), Return On Equity (ROE), Dividend Per Share (DPS) and Dividend Yield (DY) variables on stock prices of companies listed in Indonesia Stock Exchange. The population in this study are companies that have three consecutive financial statements from 2014-2016 and use rupiah as a transaction. Of the population of 106 companies listed on the Indonesia Stock Exchange taken samples in this study were 91 companies. This study used purposive sampling, the data obtained were tested by using multiple linear regression analysis with the help of SPSS 20 statistic program. This research shows that the variable of Earning Per Share (EPS), Return On Equity (ROE), Dividend Per Share (DPS), and Dividend Yield (DY) simultaneously has a significant influence on the stock price of companies listed on the Indonesia Stock Exchange with a significant value of $0.000 < 0.05$. Partially, Earning Per Share (EPS), Return On Equity (ROE), Dividend Per Share (DPS) have significant positive effect t to stock price of company listed in Bursa Efek Indonesia with significant value $0.000 < 0.05$. and Dividend Yield (DY) has a significant negative effect on the stock price of companies listed on the Indonesia Stock Exchange with a significant value of $0.000 < 0.05$

Keywords: *EPS,ROE,DPS,DY, Stock Price*

KATA PENGANTAR

Puji Tuhan saya panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan segala rahmat dan karuniaNya. Sehingga penulis dapat menyelesaikan laporan tugas akhir yang merupakan salah satu persyaratan untuk menyelesaikan program studi strata satu (S1) pada Program Studi Manajemen Perbankan Universitas Putera Batam.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Karena itu, kritik dan saran akan senantiasa penulis terima dengan senang hati. Dengan segala keterbatasan, penulis menyadari pula bahwa skripsi ini takkan terwujud tanpa bantuan, bimbingan, dan dorongan dari berbagai pihak. Untuk itu, dengan segala kerendahan hati, penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Rektor Universitas Putera Batam.
2. Ketua Program Studi Manajemen Universitas Putera Batam.
3. Bapak Jontro Simanjuntak, S.E., M.M., selaku Pembimbing skripsi pada Program Studi Manajemen Perbankan Universitas Putera Batam.
4. Dosen dan Civitas Akademik Universitas Putera Batam.
5. Kedua orang tua penulis.
6. Sahabat penulis terutama Fitriana, Wenny, Meiken Mexalim, Nelli Utami, Rika, Agustina, Sendy Veronika, Elvira Noviyanti, Susi dan juga teman yang lainnya yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah memberikan semangat serta dukungan dalam penyusunan skripsi sehingga dapat terselesaikan dengan baik.

Semoga Tuhan Yang Maha Esa membalas kebaikan dan selalu mencurahkan hidayah serta taufik-Nya, Amin.

Batam, 03 Februari 2018

Jeny

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN SAMPUL DEPAN	i
HALAMAN JUDUL	ii
SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR RUMUS	xiii
DAFTAR SINGKATAN	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
 BAB I PENDAHULUAN	 1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Indetifikasi Masalah	5
1.3 Pembatasan Masalah	6
1.4 Perumusan Masalah.....	6
1.5 Tujuan Penelitian	7
1.6 Manfaat Penelitian	8
1.6.1 Manfaat Teoritis	8
1.6.2 Manfaat Praktis	8
 BAB II TINJAUAN PUSTAKA	 9
2.1 Teori Dasar	9
2.1.1 Saham	9
2.1.1.1 Jenis-Jenis Saham.....	9
2.1.1.2 Penilaian Saham.....	11
2.1.1.3 Harga Saham.....	12
2.1.1.4 Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Harga Saham.....	13
2.1.2 Earning Per Share (EPS)	14
2.1.3 Return On Equity (ROE)	14
2.1.4 Dividend Per Share (DPS)	15
2.1.5 <i>Dividend Yield</i> (DY).....	16
2.2 Penelitian Terdahulu	17
2.3 Kerangka Pemikiran	18
2.3.1 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> (EPS) terhadap Harga Saham	18
2.3.2 Pengaruh <i>Return On Equity</i> terhadap Harga Saham	19
2.3.3 Pengaruh <i>Dividend Per Share</i> terhadap Harga Saham.....	19
2.3.4 Pengaruh <i>Dividend Yield</i> terhadap Harga Saham	19

2.4	Hipotesis	20
BAB III METODE PENELITIAN		
3.1	Desain Penelitian.....	22
3.2	Definisi Operasional Variabel	22
3.2.1	Variabel Dependen.....	23
3.2.2	Variabel Independen	23
3.3	Populasi dan Sampel	24
3.3.1	Populasi	24
3.3.2	Sampel	25
3.4	Teknik Pengumpulan Data	28
3.5	Metode Analisis Data	29
3.5.1	Analisis Deskriptif	30
3.5.2	Uji Asumsi klasik.....	30
3.5.2.1	Uji Normalitas.....	31
3.5.2.2	Uji Multikolinearitas	30
3.5.2.3	Uji Heteroskedastisitas	31
3.5.2.4	Uji Autokorelasi.....	32
3.5.3	Analisis Regresi Linear Berganda.....	32
3.5.4	Uji Hipotesis	33
3.5.4.1	Uji Statistik t	34
3.5.4.2	Uji Statistik F	35
3.5.4.3	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	36
3.6	Lokasi dan Jadwal Penelitian.....	36
3.6.1	Lokasi Penelitian.....	36
3.6.2	Jadwal Penelitian.....	37
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		
4.1	Hasil Penelitian	38
4.1.1	Analisis Statistik Dekskriptif.....	38
4.1.2	Uji Asumsi Klasik	39
4.1.2.1	Uji Normalitas.....	39
4.1.2.2	Uji Multikolinearitas	42
4.1.2.3	Uji Heteroskedastisitas	43
4.1.2.4	Uji Autokorelasi.....	44
4.1.3	Analisis Regresi Linear Berganda.....	45
4.1.4	Hasil Uji Hipotesis	47
4.1.4.1	Uji Statistik t	47
4.1.4.2	Uji Statistik F	49
4.1.4.3	Uji Koefisien determinasi (R^2).....	50
4.2	Pembahasan	50
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....		
5.1	Simpulan.....	54
5.2	Saran.....	54

DAFTAR PUSTAKA	56
----------------------	----

LAMPIRAN

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

SURAT KETERANGAN PENELITIAN

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	20
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas	40
Gambar 4.2 Hasil Uji Normalitas dengan P-Plot	41

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 3.1 Definisi Operasional	24
Tabel 3.2 Daftar Sampel	26
Tabel 3.3 Daftar Sampel (Lanjutan)	27
Tabel 3.4 Daftar Sample (Lanjutan)	27
Tabel 4.1 Hasil Statistik Deskriptif.....	38
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas.....	42
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas	43
Tabel 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas	44
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi	44
Tabel 4.6 Hasil Regresi Linear Berganda	45
Tabel 4.7 Hasil Uji t.....	47
Tabel 4.8 Hasil Uji F.....	49
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	50

DAFTAR RUMUS

	Halaman
Rumus 2.1 EPS	14
Rumus 2.2 ROE	15
Rumus 2.3 DPS	16
Rumus 2.4 DY	17
Rumus 3.1 Analisis Regresi Linear Berganda	32
Rumus 3.2 t hitung	34
Rumus 3.3 F Hitung	35

DAFTAR SINGKATAN

EPS : *Earning Per Share*
ROE : *Return On Equity*
DPS : *Dividend Per Share*
DY : *Dividend Yield*

DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN I	TABULASI DATA
LAMPIRAN II	HASIL OLAHAN SPSS
LAMPIRAN III	TABEL t
LAMPIRAN IV	TABEL F
LAMPIRAN V	TABEL DW