

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI HARGA SAHAM
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR BIDANG BARANG KONSUMSI
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi – Strata 1

Nama : DELHI DELVIA OCTAVIANI

NIM : 43208010332



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2012

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI HARGA SAHAM
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR BIDANG BARANG KONSUMSI
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Untuk Memperoleh Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Akuntansi – Strata 1

Nama : DELHI DELVIA OCTAVIANI

NIM : 43208010332



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2012

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Delhi Delvia Octaviani

NIM : 43208010332

Program Studi : Akuntansi – Strata 1

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari karya orang lain, saya akan mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 29 Mei 2012



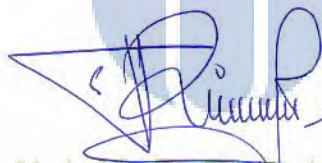
Delhi Delvia Octaviani

43208010332

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Delhi Delvia Octaviani
NIM : 43208010332
Program Studi : S1 Akuntansi
JudulSkripsi: Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Harga Saham
Pada Perusahaan Manufaktur Bidang Barang Konsumsi
Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia
Tanggal Ujian Skripsi : 22 Juni 2012

Disahkan oleh,
Pembimbing,



Sri Rahayu, SE., M.Ak

Tanggal : Juni 2012

Dekan,



Dr. Wiwik Utami, Ak., MS

Tanggal : 10-7-2012

Ketua Program Studi,



Nurul Hidayah, SE., Ak., M.Si

Tanggal : 10-7-2012

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI HARGA SAHAM
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR BIDANG BARANG KONSUMSI
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

Dipersiapkan dan Disusun oleh:

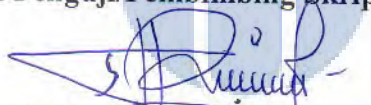
DELHI DELVIA OCTAVIANI

NIM: 43208010332

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 22 Juni 2012
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

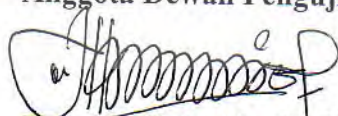
Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi



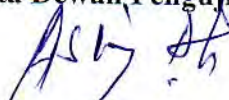
Sri Rahayu, SE., M.Ak

Anggota Dewan Penguji



Dra. Muti'ah, Ak., M.Si

Anggota Dewan Penguji



Marsyaf, SE., Ak., M.Si

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur senantiasa penulis panjatkan kepada Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya, memberikan kekuatan, kemampuan, kemudahan dan kesabaran kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Harga Saham Pada Perusahaan Manufaktur Bidang Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia”**. Penulisan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi syarat guna memperoleh gelar sarjana Strata Satu (S-1) pada Fakultas Ekonomi, Jurusan Akuntansi, Universitas Mercu Buana.

Pada kesempatan ini, dengan segala kerendahan hati disampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada pihak yang telah banyak membantu, membimbing, dan memberikan motivasi kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini dengan baik. Ucapan rasa hormat dan terima kasih yang tak terhingga ini, penulis tujukan kepada :

1. Allah SWT atas segala Rahmat- Nya yang telah memberikan segala jalan dan kemudahan dari setiap kesulitan.
2. Orang tua tercinta, Drs. H. Madanih dan Iis Sugiharti, S.Pd yang selalu memberikan doa dan dukungan baik moril maupun materil selama ini.
3. Untuk kedua adikku, Desilva Arista dan Virzinia Mawardhani yang selalu memberikan keceriaan selama ini.

4. Bapak H. Probosutedjo, selaku Ketua Yayasan Menara Bakti Universitas Mercu Buana.
5. Bapak Rektor Dr. Ir. Arrisetyanto Nugroho, MM. Selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
6. Ibu Dr. Wiwik Utami, Ak., MS selaku Dekan Fakultas Ekonomi.
7. Ibu Nurul Hidayah, SE, Ak, M.Si selaku Ketua Jurusan Akuntansi.
8. Ibu Sri Rahayu, SE, M.Ak selaku Dosen Pembimbing skripsi yang telah membimbing dan mengarahkan dalam penyusunan skripsi ini.
9. Bapak dan Ibu Dewan Penguji yang telah menguji penulis dengan baik.
10. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana, yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat kepada penulis pada masa perkuliahan.
11. Seluruh staff Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana
12. Teman-teman seperjuanganku Silvi, Yani, Ela, Tere, Isni, Iin, Dinta, Cerly, Ruli, Lukman, Tyo, Dwi, Oka, Al, Berli dan Bayu di Fakultas Ekonomi angkatan 2008-2009 yang telah memberikan semangat, motivasi dan masukan yang sangat berharga. Terima kasih atas persahabatan yang indah selama ini.
13. Sahabatku Yeti, Mirza dan Ari yang telah memberikan semangat, dukungan dan motivasi untuk menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
14. Seseorang yang istimewa yang selalu setia menemaniku, memotivasi dan memberikan semangat untuk menyelesaikan skripsi ini dengan baik.

15. Semua pihak yang tidak mungkin penulis sebutkan satu persatu, semoga Allah SWT memberikan Ridho-nya kepadanya atas segala bantuan yang telah diberikan kepada penulis.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan, baik dalam menyusun laporan maupun penyajiannya. Untuk itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun sebagai masukan dan pembelajaran, mudah-mudahan skripsi ini dapat bermanfaat dan menambah khasanah ilmu pengetahuan bagi para pembacanya. Akhir kata penulis mengucapkan terima kasih.

Jakarta, 29 Mei 2012



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Delhi Delvia Octaviani

DAFTAR ISI

	Hal
HALAMAN JUDUL.....	i
PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah	5
C. Tujuan Penelitian.....	6
D. Manfaat Penelitian	
1. Bagi Pihak Akademis.....	7
2. Bagi Investor.....	7
3. Bagi Pihak Lain.....	7

BAB II LANDASAN TEORITIS

A. Pengertian Saham.....	8
1. Definisi Saham	8
2. Definisi Harga Saham.....	10
3. Jenis-jenis Saham.....	13
4. Faktor-faktor yang mempengaruhi saham.....	17
5. Mekanisme Harga Saham.....	18
B. Laporan Keuangan.....	19
C. Analisa Rasio Keuangan.....	21
D. Pengertian Pasar Modal.....	23
E. Pengertian ROA, ROE, EPS dan DPR.....	24
1. Definisi Return On Asset (ROA).....	24
2. Definisi Return On Equity (ROE).....	26
3. Definisi Earning Per Share (EPS).....	27
4. Definisi Dividen Payout Ratio (DPR).....	27
F. Kerangka Pemikiran.....	29
G. Hasil Penelitian Sebelumnya.....	30

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian	36
B. Desain Penelitian	36
C. Hipotesis	37

D. Variabel dan Skala Pengukuran	37
1. Variabel Independen	38
2. Variabel Dependen.....	40
3. Skala Pengukuran.....	40
E. Metode Pengumpulan Data	41
F. Jenis Data.....	41
G. Populasi dan Sampel Penelitian.....	42
1. Populasi Penelitian	42
2. Sampel Penelitian	43
H. Metode Analisis Data.....	44
1. Statistik Deskriptif	44
2. Uji Asumsi Klasik.....	45
a. Uji Normalitas.....	45
b. Uji Autokorelasi.....	45
c. Uji Heteroskedastisitas.....	46
d. Uji Multikolinearitas.....	47
3. Uji Regresi Berganda	48
4. Pengujian Hipotesis	49
a. Koefisien Determinasi	50
b. Pengujian Secara Simultan.....	50
c. Pengujian Secara Parsial.....	51

BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN

A. Analisis Data	52
1. Deskriptif Objek Penelitian.....	52
2. Uji Statistik Deskriptif.....	53
3. Uji Asumsi Klasik	55
a. Uji Normalitas	56
b. Uji Autokorelasi.....	57
c. Uji Heteroskedastisitas.....	59
d. Uji Multikolinearitas.....	62
4. Analisa Regresi Berganda	64
5. Pengujian Hipotesis.....	66
a. Uji Koefisien Determinasi.....	66
b. Pengujian Secara Simultan.....	67
c. Pengujian Secara Parsial.....	69

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan	74
B. Keterbatasan.....	75
C. Saran	76

DAFTAR PUSTAKA.....	78
LAMPIRAN – LAMPIRAN.....	81



DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
3.1 Hasil Penentuan Sampel.....	43
4.1 Data Sampel Penelitian.....	53
4.2 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	54
4.3 Hasil Uji Normalitas Dengan Uji Statistik Kolmogorov-Smirnov.....	57
4.4 Autokorelasi (Durbin-Watson).....	58
4.5 Hasil Uji Autokorelasi.....	59
4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	60
4.7 Hasil Uji Glejser.....	61
4.8 Hasil Uji Multikolinearitas.....	63
4.9 Hasil Analisa Regresi Berganda.....	64
4.10 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	67
4.11 Hasil Uji Statistik F (Simultan).....	68
4.12 Hasil Uji Statistik t (Parsial).....	70

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Kerangka Pemikiran.....	30
4.6 Grafik Scatterplot (Uji Heteroskedastisitas).....	60



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. Data Sampel Penelitian.....	81
2. Hasil Perhitungan Data.....	82
3. Laporan Keuangan.....	87
4. Daftar Penutupan Harga Saham.....	98
5. Output IBM SPSS Statistics 17.....	108

