

**PENGARUH PROFITABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM
PADA PERUSAHAAN CONSUMER GOODS YANG GO
PUBLIK DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2014-2016**



SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-Syarat Guna
Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Manajemen Pada
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Disusun oleh :

FARRAH AULIYA
B100130159

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

2017

HALAMAN PENGESAHAN

Yang bertanda tangan di bawah ini telah membaca skripsi dengan judul :

**"PENGARUH PROFITABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN CONSUMER GOODS YANG GO PUBLIK DI BURSA
EFEK INDONESIA TAHUN 2014-2016"**

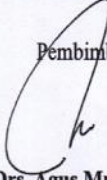
Yang ditulis oleh

FARRAH AULIYA
B100130159

Penandatanganan berpendapat bahwa skripsi tersebut telah memenuhi syarat untuk
diterima.

Surakarta, 14 Oktober 2017

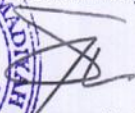
Pembimbing


(Drs. Agus Muqorobin, MM)

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta




(Dr. Syamsudin, MM.)



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA

FAKULTAS EKONOMI

Jl. A. Yani Tromol Pos I Pabelan Kartasura Telp. (0271) 717417 Surakarta - 57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : **FARRAH AULIYA**
NIRM : **B100130159**
Jurusan : **MANAJEMEMEN**
Judul Skripsi : **PENGARUH PROFITABILITAS TERHADAP
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN
CONSUMER GOODS YANG GO PUBLIK DI
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2014-2016**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, 14 Oktober 2017

Yang membuat pernyataan,

(Farrah Auliya)

MOTTO

“Perjuangan disertai dengan berdoa kepada Allah SWT. Tidak pernah menyerah dan selalu bangkit saat mengalami kegagalan untuk menuju sebuah keberhasilan”

(Cholia Ouptzen)

“Pendidikan merupakan perlengkapan paling baik untuk hari tua”

(Aritoteles)

“Sesungguhnya bersama kesulitan pasti ada kemudahan. Maka apabila engkau telah selesai (dari suatu urusan), tetaplah bekerja keras (untuk urusan yang lain)”

(QS 94: 6-7)

“Sesuatu yang belum dikerjakan, seringkali tampak mustahil. Kita baru yakin kalau kita telah berhasil melaksanakannya dengan baik”

(Evelyn Underhill)

“Pendidikan bukanlah suatu proses untuk mengisi wadah yang kosong, akan tetapi pendidikan adalah suatu proses menyalakan api pikiran”

(W. B. Yeats)

PERSEMBAHAN

Karya sederhana ini penulis persembahkan sebagai wujud syukur dan ucapan terima kasih untuk:

1. ALLAH SWT yang telah melimpahkan segala Rahmat, Hidayah, serta Taufik-Nya sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
2. Kedua Orang Tuaku (Alm) Bapak Burhanudin Harahap dan Ibu Nurmawati yang aku cintai yang telah membimbingku dari ketidaktahuanku menjadi tahu, mendukung agar aku kuat berdiri, menuntunku saat aku tertatih, dan selalu mendoakan dalam setiap langkah dihidupku.
3. Kakakku tersayang Vivi Lailia Probowati yang selalu memberiku semangat.
4. Bapak dan Ibu dosen, tiada kata yang bisa terucap selain kata terimakasih atas jasa-jasa dan ilmu yang telah Bapak dan Ibu berikan kepadaku.
5. Sahabat-sahabatku terkasih, terimakasih atas indahnya persahabatan yang telah kalian ukir bersama dalam kehidupanku.
6. Anak kost wisma serasi 1 yang selalu memberi dukungan, semangat dan motivasi.
7. Keluarga besarku yang selalu memberiku semangat dan dukungan.
8. Almamaterku , Universitas Muhammadiyah Surakarta.

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisa pengaruh *Return On Assets* (ROA), *Return On Equity* (ROE) dan *Earning Per Share* (EPS) terhadap harga saham pada perusahaan consumer goods yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2016. Data yang digunakan adalah data sekunder berupa laporan keuangan perusahaan yang diperoleh dari laporan tahunan. Penentuan sampel penelitian ini menggunakan metode purposive sampling berdasarkan kriteria tertentu. Dari metode tersebut diperoleh 34 perusahaan *consumer goods* yang memenuhi kriteria yang telah ditetapkan. Jumlah data yang digunakan selama penelitian sebanyak 102 dengan periode penelitian selama 3 tahun. Metode analisa data menggunakan analisis regresi linier berganda. Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan uji t untuk mengetahui variabel independen secara parsial. Sedangkan uji F, digunakan untuk mengetahui pengaruh variabel independen yaitu ROA, ROE dan EPS terhadap harga saham secara simultan. Berdasarkan hasil penelitian secara parsial diketahui bahwa ROA memiliki pengaruh positif dan tidak signifikan terhadap harga saham. ROE dan EPS memiliki pengaruh positif signifikan terhadap harga saham. Sedangkan secara simultan ROA, ROE dan EPS berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Variabel harga saham dapat dijelaskan oleh variabel ROA, ROE dan EPS sebesar 91,7% dan sisanya 8,3% masih dipengaruhi variabel lain.

Kata Kunci : *Return On Assets* (ROA), *Return On Equity* (ROE), *Earning Per Share* (EPS), Harga Saham.

ABSTRACT

The purpose of this study is to analyze the effect of Return On Assets (ROA), Return On Equity (ROE) and Earning Per Share (EPS) to stock prices on consumer goods companies listed on the Indonesia Stock Exchange 2014-2016. The data used are secondary data in the form of company's financial statements obtained from the annual report. Determination of this research sample using purposive sampling method based on certain criterion. From these methods obtained 34 consumer goods companies that meet the established criteria. The amount of data used during the study was 102 with a research period of 3 years. Methods of data analysis using multiple linear regression analysis. Hypothesis testing in this study using the t test to determine the independent variables partially. While the F test, used to determine the effect of independent variables of ROA, ROE and EPS on stock prices simultaneously. Based on the results of research partially known that ROA has a positive and insignificant effect on stock prices. ROE and EPS have a significant positive effect on stock prices. While simultaneously ROA, ROE and EPS have significant effect to stock price. Stock price variables can be explained by ROA, ROE and EPS of 91.7% and the remaining 8.3% is still influenced by other variables.

Keywords: Return On Assets (ROA), Return On Equity (ROE), Earning Per Share (EPS), Stock Price.

KATA PENGANTAR

Bismillahirrohmanirrokhim

Assalamu'alaikum Wr. Wb

Alhamdulillah penulis mengucapkan syukur kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan berkahnya. Sholawat serta salam yang senantiasa tercurah pada junjungan Nabi Muhammad SAW, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“PENGARUH PROFITABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN CONSUMER GOODS YANG GO PUBLIK DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2014-2016”**.

Dalam penyusunan skripsi ini penulis telah berusaha semaksimal mungkin untuk memberikan hasil yang terbaik. Serta tidak mungkin terwujud tanpa adanya dorongan, bimbingan, bantuan baik moril maupun materiil dan do'a dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Dr. Syamsudin, M.M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Imronudin, S.E., M.Si., Ph.D selaku ketua jurusan manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Bapak Drs. Agus Muqorobin, M.M., selaku Pembimbing skripsi yang telah menyediakan waktunya untuk memberikan bimbingan dan pengarahan kepada penulis dalam penyusunan skripsi dengan penuh kesabaran dan keikhlasan.

4. Bapak Drs. Ma'ruf, M.M., selaku pembimbing akademik yang senantiasa memberikan binaan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
5. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan kepada penulis selama menuntut ilmu di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
6. Semua pihak yang telah ikut berpartisipasi yang tidak mampu disebutkan satu persatu.

Penulis menyadari bahwa sebagai manusia banyak kekurangan dan jauh dari kesempurnaan. Untuk itu kritik dan saran sangat penulis harapkan demi perbaikan dan kesempurnaan skripsi ini agar dapat menghasilkan karya yang lebih baik di masa mendatang.

Wassalamu'alaikum Wr.Wb.

Surakarta, 14 Oktober 2017

Penulis



(Farrah Auliya)

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iii
HALAMAN MOTO	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
ABSTRAK	vi
<i>ABSTRACT</i>	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah.....	4
C. Tujuan Penelitian	5
D. Manfaat Penelitian	5
1.Manfaat Teoritis.....	5
2.Manfaat Praktis	5
E. Ruang Lingkup Penelitian.....	6
F. Sistematika Penulisan	6

BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
A. Tinjauan Teori.....	8
1.Pengertian Harga Saham.....	8
2.Pengertian <i>Return On Asset</i> (ROA)	11
3.Pengertian <i>Return On Equity</i> (ROE).....	12
4.Pengertian <i>Earning Per Share</i> (EPS).....	12
B. Penelitian Terdahulu	13
C. Kerangka Pemikiran.....	16
D. Hipotesis	17
1.Pengaruh Return On Asset.....	17
2.Pengaruh Return On Equity	18
3.Pengaruh Earning Per Share	19
BAB III METODE PENELITIAN.....	21
A. Rancangan Penelitian.....	21
B. Definisi Operasional Variabel Pengukuran	21
1.Variabel Terikat	21
2.Variabel Bebas	22
C. Jenis dan Sumber Data.....	22
D. Teknik Pengumpulan Data.....	23
E. Populasi dan Sampel.....	23
F. Metode Analisis Data.....	24
1.Analisis Koefisien Determinasi (R^2)	25
2.Uji Signifikan Simultan (Uji F)	25

3.Uji Signifikan Parameter Individual (Uji t))	26
G. Teknik Analisis Data.....	27
1.Uji Asumsi Klasik.....	27
a.Uji Normalitas.....	27
b.Uji Multikolonieritas.....	28
c.Uji Heteroskedastisitas.....	29
d.Uji Autokorelasi.....	30
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN	31
A. Diskripsi Statistik.....	32
B. Pengujian Hipotesis	34
1.Variabel Konstanta.....	35
2.Variabel Return On Asset	35
3.Variabel Return On Equity	35
4.Variabel Earning Per Share.....	35
C. Uji Asumsi Klasik.....	37
1.Uji Normalitas.....	37
2.Uji Multikolonieritas.....	38
3.Uji Heteroskedastisitas.....	40
4.Uji Autokorelasi.....	41
D. Pembahasan.....	41
1.Pengaruh ROA Terhadap Harga Saham.	41
2.Pengaruh ROE Terhadap Harga Saham.....	43
3.Pengaruh EPS Terhadap Harga Saham.....	44

BAB V PENUTUP.....	46
A. Kesimpulan	46
B. Saran	47

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 3.1 Definisi Operasional Variabel.....	22
Tabel 3.2 34 Perusahaan Consumer Goods.....	24
Tabel 4.1 Diskripsi Statistik.....	32
Tabel 4.2 Hasil Uji Hipotesis	34
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas	38
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolonieritas	39
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	40
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi	41

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	17