

Abstrak

Abdullah Faizal, Analisis Pengaruh Faktor Fundamental Return On Equity (ROE), Net Profit Margin (NPM), Debt Equity Ratio (DER), Earning Per Share (EPS) Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2011-2015

Perkembangan industri manufaktur memicu perkembangan sektor industri jasa dan perdagangan, perkembangan industri yang pesat membawa implikasi pada persaingan antar perusahaan dalam industri. Perusahaan dituntut untuk mempertahankan atau bahkan meningkatkan kinerjanya agar tetap bertahan dalam masa krisis maupun persaingan yang semakin ketat. Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk mengetahui faktor-faktor fundamental dan yang mempengaruhi harga saham di sektor industri manufaktur khususnya sub sektor makanan dan minuman. Metode pengambilan sampel menggunakan purposive sampling. Dari 14 perusahaan manufaktur di sub sektor makanan dan minuman hanya dipilih 10 karena memiliki laporan keuangan secara lengkap tahun 2011-2015. Hasil penelitian menunjukkan hanya faktor fundamental Earning Per Share (EPS) yang mempengaruhi harga saham secara parsial, sedangkan faktor fundamental yang lainnya tidak berpengaruh. Sedangkan secara simultan, semua faktor fundamental Return On Equity (ROE), Net Profit Margin (NPM), Debt Equity Ratio (DER), Earning Per Share (EPS) berpengaruh terhadap harga saham.

Kata Kunci: Faktor Fundamental, Perusahaan Manufaktur, Harga Saham

Abstrack

Abdullah Faizal, The Analysis of Fundamental Factor Influence of Return On Equity (ROE), Net Profit Margin (NPM), Debt Equity Ratio (DER), Earning Per Share (EPS) to Stock Prices of Manufacturing Industries in Food and Beverage Subsectors Registered in Indonesia Stock Exchange in 2011-2015. The development of manufacturing industry leads the increase of the development of service and trade industry, the rapid industrial development has implication on competition among companies in the industry. The companies have to maintain or even improve their performance to survive from crisis and fierce competition. This research was conducted to find out the factors which influence the fundamentals and stock prices in industrial manufacturing sector especially food and beverage subsectors. The sampling method uses purposive sampling. There are 14 manufacturing companies in food and beverage subsectors, only 10 are selected because of having the complete financial statements of the year 2011-2015. The results show that only the fundamental factor in Earning Per Share (EPS) that affects the stock price partially, while other fundamental factors have no effect. While simultaneously, all fundamental factors in Return On Equity (ROE), Net Profit Margin (NPM), Debt Equity Ratio (DER), Earning Per Share (EPS) effect on stock prices.

Keywords: Fundamental Factors, Manufacturing Company, Stock Price

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
MOTTO.....	iii
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	iv
SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT.....	v
ABSTRAK.....	vi
ABSTRACT.....	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	ix

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian dan Manfaat Peneliiian.....	4
1.3.1 Tujuan Penelitian.....	4
1.3.2 Manfaat Penelitian.....	5

BAB II TINJAUAN PUSTAKA

2.1 Landasan Teori.....	9
2.1.1 Saham.....	9
2.1.1.1 Pengertian Saham.....	9
2.1.1.2 Harga Sagam.....	7
2.1.1.3 Faktor Yang Mempengaruhi Harga Saham.....	11
2.1.1.4 Analisis Saham.....	14
2.1.1.5 Menghitung Harga Saham.....	16
2.1.2 Laporan Keuangan.....	16
2.1.2.1 Jenis-Jenis Laporan Keuangan.....	17
2.1.2.2 Tujuan dan Manfaat Laporan Keuangan.....	17
2.1.3 Return On Equity (ROE).....	18
2.1.4 Net Provit Margin (NPM).....	19
2.1.5 Debt Equity Ratio (DER).....	19
2.1.6 Earning Per Share (EPS).....	19
2.2 Pengaruh Antar Variabel.....	20
2.2.1 Pengaruh Return On Equity pada Harga Saham.....	20
2.2.2 Pengaruh Net Profit pada Harga Saham.....	20
2.2.3 Pengaruh Debt Equity Ratio Pada Harga Saham.....	21
2.2.4 Pengaruh Devident Payout Ratio pada Harga Saham.....	21
2.3 Penelitian Terdahulu.....	21
2.4 Kerangka Berfikir.....	24
2.5 Hipotesis.....	24

BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Objek Penelitian.....	23
3.2 Jenis Penelitian.....	23
3.3 Populasi Dan Teknik Pengambilan Sampel.....	23
3.3.1 Populasi.....	23
3.3.2 Teknik Pengambilan Sampel.....	24
3.4 Jenis dan Sumber Data.....	25
3.4.1 Jenis Data.....	25
3.4.2 Sumber Data.....	25
3.5 Definisi Operasional Variabel.....	25
3.6 Prosedur Pengumpulan Data.....	30
3.7 Teknik Analisis Data.....	30
3.7.1 Analisis Deskriptif.....	30
3.7.2 Analisis Uji Asumsi Klasik.....	31
3.7.3 Analisis Regresi Linier Berganda.....	33
3.7.4 Pengujian Hipotesis.....	34

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1 Profil Perusahaan.....	34
4.2 Perhitungan Data Variabel.....	56
4.3 Analisis Model dan Pembuktian Hipotesis.....	64
4.3.1 Uji Asumsi Klasik.....	64
4.3.2 Persamaan Linier Berganda.....	68
4.3.3 Koefisien Kolerasi (R).....	70
4.3.4 Koefisien Determinasi (R ²).....	72
4.3.5 Uji Hipotesis.....	73
4.4 Pembahasan dan Hasil Penelitian.....	75

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan.....	81
5.2 Saran.....	83

DFTAR TABEL

2.1 Persamaan dan Perbedaan Penelitian Terdahulu.....	22
3.2 Sampel Perusahaan.....	24
4.1 Perhitungan Return On Equity.....	59
4.2 Perhitungan Net Provit Margin.....	61
4.3 Perhitungan Debt Equity Ratio.....	63
4.4 Perhitungan Earning Per Share.....	65
4.5 Harga Saham.....	67
4.5 Uji Multikolinearitas.....	69
4.6 Analisis Regresi Linier Berganda.....	72

DAFTAR GAMBAR

2.2 Kerangka Pemikiran.....	24
-----------------------------	----

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN