

ABSTRACT

This study aims to determine whether liquidity, profitability, sales growth, dividends, size, and age of the company significantly affect stock prices in manufacturing companies in 2010-2012. The variables in this study are: (1) the dependent variables: stock price, and (2) the independent variables: liquidity, profitability, sales growth, dividends, size, and age of the company. The population in this study is a company listed on the Jakarta stock index of industrial classification. The sampling method used is probability sampling by using simple random sampling in quantitative research. In testing the hypothesis using data on secondary data obtained from the financial statements and the closing price of shares from 2010 to 2012 of each company. The method of analysis used is multiple linear regression analysis with SPSS version 16.0. The results showed that the research data qualifies classical assumption. Effect of free variables (liquidity, profitability, sales growth, dividends, size, and age of the company) on the dependent variable (stock price) simultaneously show a significant effect on stock prices, while in partial liquidity, profitability, dividends, and the size of the effect significantly influence stock prices. Researchers predict that investors should know the effect of each variable such as liquidity, profitability, sales growth, dividends, size, age of the company to the stock price, because this is very important in improving corporate profits.

Keywords: liquidity, profitability, dividends, size, and stock prices.

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah likuiditas, profitabilitas, pertumbuhan penjualan, dividen, ukuran, dan umur perusahaan berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham pada perusahaan manufaktur tahun 2010-2012. Variabel dalam penelitian ini adalah: (1) variabel dependen: harga saham, dan (2) variabel independen: likuiditas, profitabilitas, pertumbuhan penjualan, dividen, ukuran, dan umur perusahaan. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di *Jakarta Stock Industrial Classification Index*. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah *probability sampling* dengan menggunakan *simple random sampling* dalam penelitian kuantitatif. Dalam melakukan pengujian hipotesis menggunakan *secondary data* yang diperoleh dari laporan keuangan dan harga penutupan saham periode 2010 sampai 2012 dari masing-masing perusahaan. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda melalui program SPSS versi 16.0. Hasil penelitian menunjukkan bahwa data penelitian memenuhi syarat uji asumsi klasik. Pengaruh antara variabel bebas (likuiditas, profitabilitas, Pertumbuhan Penjualan, dividen, ukuran, dan umur perusahaan) terhadap variabel terikat (harga saham) secara simultan menunjukkan pengaruh yang signifikan terhadap harga saham, sedangkan secara parsial variabel likuiditas, profitabilitas, dividen, dan ukuran berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Peneliti memprediksi bahwa investor harus mengetahui pengaruh setiap variabel seperti likuiditas, profitabilitas, pertumbuhan penjualan, dividen, ukuran, umur perusahaan terhadap harga saham, karena ini sangat penting dalam meningkatkan laba perusahaan.

Kata Kunci: likuiditas, profitabilitas, dividen, ukuran, dan harga saham.

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
SURAT PENYERTAAN KEASLIAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN MENGADAKAN PENELITIAN DENGAN MENGGUNAKAN DATA SEKUNDER	iv
KATA PENGANTAR	v
<i>ABSTRACT</i>	ix
ABSTRAK	x
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR TABEL	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Identifikasi Masalah	8
1.3. Tujuan Penelitian	9
1.4. Kegunaan Penelitian	9

BAB II TINJAUAN PUSTAKA	11
2.1. Kajian Pustaka	11
2.1.1 Pasar Modal	11
2.1.1.1 Pengertian Pasar Modal	11
2.1.1.2 Instrumen Pasar Modal	12
2.1.2 Saham	13
2.1.2.1 Pengertian Saham	13
2.1.2.2 Jenis-Jenis Saham	14
2.1.2.3 Manfaat dan Risiko Kepemilikan Saham	15
2.1.2.4 Analisis Saham	17
2.1.3 Laporan Keuangan	18
2.1.3.1 Pengertian Laporan Keuangan	18
2.1.3.2 Bentuk-Bentuk Laporan Keuangan	18
2.1.3.3 Analisis Laporan Keuangan	19
2.1.3.4 Analisis Rasio Keuangan	20
2.1.4 Harga Saham	30
2.2. Studi Pendahuluan	32
2.3. Kerangka Pemikiran	41

2.3.1 Hubungan antara likuiditas, profitabilitas, pertumbuhan penjualan, dividen, ukuran, dan umur perusahaan terhadap harga saham	41
2.3.2 Hubungan antara likuiditas terhadap harga saham	42
2.3.3 Hubungan antara profitabilitas terhadap harga saham	43
2.3.4 Hubungan antara pertumbuhan penjualan terhadap harga saham	44
2.3.5 Hubungan antara dividen terhadap harga saham	45
2.3.6 Hubungan antara ukuran terhadap harga saham	46
2.3.7 Hubungan antara umur perusahaan terhadap harga saham.....	46
2.4. Model Penelitian	48
2.5. Pengembangan Hipotesis Penelitian	49
BAB III METODE PENELITIAN	50
3.1. Jenis Penelitian	50
3.2. Definisi Operasional Variabel	50
3.3. Populasi dan Sampel	53
3.4. Teknik Pengumpulan Data	55

3.5 Metode Analisis Data	56
3.5.1 Uji Regresi	56
3.5.2 Langkah - langkah Analisis Data	57
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	64
4.1. Pengolahan Data	64
4.1.1 Likuiditas	64
4.1.2 Profitabilitas	66
4.1.3 Pertumbuhan Penjualan	68
4.1.4 Dividen	70
4.1.5 Ukuran	72
4.1.6 Umur Perusahaan	73
4.1.7 Harga Saham	76
4.2. Uji Asumsi Klasik	77
4.2.1 Uji Normalitas Data	78
4.2.2 Uji Heteroskedastisitas	79
4.2.3 Uji Multikolinieritas	81
4.2.4 Uji Autokorelasi	82
4.3. Hasil Pengujian Hipotesis	83
4.3.1 Secara Simultan	84

4.3.2 Secara Parsial	85
4.4. Pembahasan	87
4.4.1 Pengaruh likuiditas, profitabilitas, pertumbuhan penjualan, dividen, ukuran, dan umur perusahaan terhadap harga saham	87
4.4.2 Pengaruh likuiditas terhadap harga saham	88
4.4.3 Pengaruh profitabilitas terhadap harga saham	88
4.4.4 Pengaruh pertumbuhan penjualan terhadap harga saham	89
4.4.5 Pengaruh dividen terhadap harga saham	89
4.4.6 Pengaruh ukuran terhadap harga saham	90
4.4.7 Pengaruh umur perusahaan terhadap harga saham	90
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	92
5.1. Kesimpulan	92
5.2. Keterbatasan dan Saran	93
5.2.1 Keterbatasan	93
5.2.2 Saran	93
DAFTAR PUSTAKA	95

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Model Penelitian	48
----------------------------------	----

DAFTAR TABEL

Tabel I Studi Pendahuluan	33
Tabel II Definisi Operasional Variabel	52
Tabel III Industri Manufaktur	54
Tabel IV Current Ratio	65
Tabel V Return On Equity	67
Tabel VI Pertumbuhan Penjualan	69
Tabel VII Dividend Payout Ratio	71
Tabel VIII Ukuran	72
Tabel IX Umur Perusahaan	75
Tabel X Harga Saham	76
Tabel XI Hasil Uji Normalitas	78
Tabel XII Hasil Uji Heteroskedastisitas	80
Tabel XIII Hasil Uji Multikolinieritas	81
Tabel XIV Hasil Uji Autokorelasi	82
Tabel XV Hasil Uji Secara Simultan	84
Tabel XVI Hasil Uji Secara Parsial	85