

**PENGARUH DEVIDEN PER SHARE, TINGKAT INFLASI, RETURN ON EQUITY,  
NET PROFIT MARGIN DAN NILAI KURS RUPIAH TERHADAP HARGA SAHAM  
(Studi empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia  
tahun 2013-2015)**

***THE INFLUENCE OF DEVIDEN PER SHARE, INFLATION, RETURN ON EQUITY,  
NET PROFIT MARGIN AND RUPIAH RATE EXCHANGE TOWARD STOCK PRICE  
(Empirical Study on the Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock  
Exchange Year 2013-2015)***

**SKRIPSI**

Diajukan guna memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh Gelar Sarjana pada Fakultas  
Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Oleh

**MIFTAKHUL HUDA**

**20130420197**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**2017**

## PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Miftakhul Huda

Nomor Mahasiswa : 20130420197

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul: **PENGARUH DEVIDEN PER SHARE, TINGKAT INFLASI, RETURN ON EQUITY, NET PROFIT MARGIN DAN NILAI KURS RUPIAH TERHADAP HARGA SAHAM (Studi empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2013-2015)** tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang sepengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 28 Januari 2017



Miftakhul Huda

## **MOTTO**

ALLAH tidak melihat bentuk rupa dan harta benda kalian, tapi DIA melihat hati dan amal kalian

(MUHAMMAD SAW)

Raihlah ilmu, dan untuk meraih ilmu belajarlah untuk tenang dan sabar

(Umar bin Khattab)

Berdoalah (mintalah) kepadaKu (ALLAH SWT), pastilahaku kabulkan untukmu

(QS : Al mukmin : 60)

Hanya mereka yang berani gagal dapat meraih keberhasilan

(Robert F. Kennedy)

Jika kau menungguku untuk menyerah, kau akan menungguku selamanya

(Uzumaki Naruto)

Semua makhluk hebat dalam satu hal, tapi tidak semua hal

(Spongebob Squarepants)

## PERSEMBAHAN

Skripsi ini dipersembahkan penulis untuk

- Skripsi ini saya persembahkan untuk simbah saya, yang telah merawat saya dari kecil sampai dewasa saat ini, yang selalu mendoakan saya. semoga beliau dapat melihat cucunya ini sampai menjadi orang yang berhasil.
- Ayah, ibu dan adik saya yang ada jauh di Tangerang sana, saya yakin beliau juga selalu mendoakan anaknya ini untuk menjadi lebih baik lagi dan menjadi orang yang sukses.
- Untuk adik saya “Ulya Zulfa Hanifah” semoga diberi kelancaran dalam sekolahnya dan kelak diterima di perguruan tinggi yang diinginkan.
- Untuk saudara saudara saya yang selalu menemani dalam keadaan suka maupun duka.
- Untuk dosen pembimbing saya ibu Arum Indrasari, Dra, M.buss, Ak., CA., Terimakasih atas bimbingan dan saran yang telah diberikan, sehingga skripsi ini dapat selesai tepat waktu.
- Buat sahabat sahabat. Jordiansyah Amri, Andy Latif, Awalil Nurry, Ridi Handoko dan Faris Hanif yang selalu kompak “mrono mreng, ngalor ngidul, ngetan ngulon”
- Buat teman teman kos pak slamet : galih ananto, azhar basri, ahmad taufan, tiyan prakasa, danang sony dan juga teman teman yang lainnya.
- Buat anak anak kelas E yang selalu kompak, luar biasa.
- Untuk motor saya supra x 125 B 3865 NMA yang telah mengantar ke tempat tujuan selama masa kuliah ini
- Terimakasih kepada warung “mbak yuli” yang telah menyediakan sarapan tiap hari sebelum kuliah

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING .....	ii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iii
HALAMAN PERNYATAAN .....	iv
MOTTO .....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	vi
INTISARI .....	viii
ABSTRACT .....	ix
KATA PENGANTAR .....	x
DAFTAR ISI .....	xii
DAFTAR TABEL .....	xv
DAFTAR GAMBAR .....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN .....	xvii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang Penelitian .....	1
B. Batasan Masalah .....	6
C. Rumusan Masalah .....	6
D. Tujuan Penelitian .....	7
E. Manfaat Penelitian .....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	8
A. Landasan Teori .....	8
1. Analisis Fundamental.....	8
2. Teori Keagenan .....	9

3. Teori Signaling.....	10
4. Harga Saham .....	10
5. <i>Deviden Per Share</i> .....	12
6. Tingkat Inflasi .....	13
7. <i>Return On Equity</i> .....	16
8. <i>Net Profit Margin</i> .....	16
9. Nilai Kurs Rupiah .....	17
B. Penelitian Terdahulu.....	19
C. Penurunan Hipotesis .....	22
D. Model Penelitian .....	27
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>28</b>
A. Populasi dan Sampel Penelitian .....	28
B. Jenis Data .....	29
C. Teknik Pengambilan Sampel .....	29
D. Teknik Pengumpulan Data .....	29
E. Definisi Operasional Variabel Penelitian .....	30
F. Uji Kualitas Instrumen dan Data .....	33
G. Uji Asumsi Klasik .....	34
H. Uji Hipotesis dan Analisis Data .....	36
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>39</b>
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian .....	39
B. Uji Kualitas Data .....	40
C. Uji Asumsi Klasik .....	42
D. Hasil Penelitian .....	47
E. Pembahasan .....	53

BAB V SIMPULAN, SARAN, DAN KETERBATASAN .....	58
A. Kesimpulan .....	58
B. Saran .....	59
C. Keterbatasan Penelitian .....	60
D. Implikasi.....	61

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

## DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Data Perusahaan .....	39
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif .....	40
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas .....	43
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinieralitas .....	44
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	45
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi .....	46
Tabel 4.7 Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	57
Tabel 4.8 Hasil Uji F .....	48
Tabel 4.9 Hasil Uji t .....	49
Tabel 4.10 Hasil Penelitian .....	52



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Penelitian.....	27
----------------------------------	----