



**ANALISIS HARGA SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR
BARANG KONSUMEN PRIMER DI BURSA EFEK
INDONESIA**

SKRIPSI

MAHARANI PRATIWI 1810111011

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA**

2022



**ANALISIS HARGA SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR
BARANG KONSUMEN PRIMER DI BURSA EFEK
INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
Sarjana Manajemen**

MAHARANI PRATIWI 1810111011

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA
2022**

PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi ini adalah hasil karya sendiri, dan semua sumber yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Maharani Pratiwi

NIM. : 1810111011

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 03 Januari 2022

Yang menyatakan,



(Maharani Pratiwi)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN
AKADEMIS**

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta, saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Maharani Pratiwi
NIM. : 1810111011
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : S1 Manajemen
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta Hak Bebas Royalti Non Eksklusif (*Non Exclusive Royalty Free Rights*) atas skripsi saya yang berjudul :

**ANALISIS HARGA SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR
BARANG KONSUMEN PRIMER DI BURSA EFEK INDONESIA**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan Skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada tanggal : 03 Januari 2022

Yang menyatakan,



(Maharani Pratiwi)

SKRIPSI

ANALISIS HARGA SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR BARANG KONSUMEN PRIMER DI BURSA EFEK INDONESIA

Dipersiapkan dan disusun oleh :

Maharani Pratiwi 1810111011

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal 03 Januari 2022
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



Siti Hidayati, S.E., M.M

Ketua Penguji



Drs. Nurmatias, M.M., CFMP.

Penguji I



Marlina, S.E., M.M.

Penguji II (Pembimbing)



Dr. Dianwicakasih Arieftiara, S.E., Ak., CA., CSRS.

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Wahyudi, S.E., M.M.

Ketua Program Studi Manajemen

Disahkan di : Jakarta
Pada tanggal : 03 Januari 2022

STOCK PRICE ANALYSIS OF PRIMARY CONSUMER GOODS SECTOR COMPANIES IN INDONESIA STOCK EXCHANGE

By Maharani Pratiwi

ABSTRACT

In this quantitative study, the purpose of this research is to analyze the effect of Liquidity, Activity, Profitability and Exchange Rate on Stock Prices of Companies in the Primary Consumer Goods Sector on the Indonesia Stock Exchange. The population in this study examines primary consumer goods sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2016-2020 period. The method of determining the sample used is probability sampling with the slovin technique, obtained 53 companies and the research period is 5 years, so that 265 research data are obtained. The data analysis technique uses Panel Data Regression Analysis with Eviews 12 and a significance level of 5%. In the study, explaining the results, namely Liquidity with the Current Ratio (CR) proxy has no effect on stock prices, Activity with the Total Asset Turnover (TATO) proxy has no effect on stock prices, Profitability with Return on Equity (ROE) proxies has a positive effect on stock prices, Value exchange with proxies The middle rate has a negative effect on stock prices.

Key words : stock price, liquidity, activity, profitability and exchange rate

ANALISIS HARGA SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR BARANG KONSUMEN PRIMER DI BURSA EFEK INDONESIA

Oleh Maharani Pratiwi

ABSTRAK

Pada penelitian kuantitatif ini mempunyai tujuan untuk menganalisis pengaruh Likuiditas, Aktivitas, Profitabilitas dan Nilai Tukar terhadap Harga Saham Perusahaan Sektor Barang Konsumen Primer di Bursa Efek Indonesia. Populasi dipenelitian mengkaji perusahaan sektor barang konsumen primer yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2016-2020. Metode penentuan sampel yang dipakai yaitu probability sampling dengan teknik slovin, didapatkan 53 perusahaan dan lama penelitian 5 tahun, sehingga diperoleh 265 data penelitian. Teknik analisis data menggunakan Analisis Regresi Data Panel dengan Eviews 12 dan tingkat signifikansi 5%. Dalam penelitian menerangkan hasil yaitu Likuiditas dengan proksi *Current Ratio (CR)* tidak berpengaruh terhadap harga saham, Aktivitas dengan proksi *Total Asset Turnover (TATO)* tidak berpengaruh terhadap harga saham, Profitabilitas dengan proksi *Return on Equity (ROE)* berpengaruh positif terhadap harga saham, Nilai tukar dengan proksi *Kurs* tengah berpengaruh negatif terhadap harga saham.

Kata kunci : Harga saham, Likuiditas, Aktivitas, Profitabilitas dan Nilai Tukar



BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI

SEMESTER GANJIL TAHUN AKADEMIK 2021/2022

Pada hari Senin, 03 Januari 2022, telah dilaksanakan Ujian Skripsi bagi mahasiswa:

Nama : Maharani Pratiwi




NIM : 1810111011

Program : Manajemen S.1

**“ANALISIS HARGA SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR BARANG
KONSUMEN PRIMER DI BURSA EFEK INDONESIA”**

Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus /~~Tidak Lulus~~*

Tim Penguji

No.	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Siti Hidayati, S.E., M.M	Ketua Penguji	
2	Drs. Nurmatias, M.M., CFMP	Penguji I	
3	Marlina, S.E, M.M.	Penguji II **)	

Keterangan :

*) Coret yang tidak perlu

**) Dosen Pembimbing

Jakarta, 03 Januari 2022

Mengesahkan

A.n. Dekan

Kaprodi Manajemen S1



Wahyudi, SE., MM

PRAKATA

Puji dan syukur penulis limpah curahkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala karunia-Nya hingga skripsi ini telah berhasil diselesaikan. Pelaksanaan penelitian ini dimulai sejak Agustus 2021 sampai dengan Januari 2022 dengan judul **“Analisis Harga Saham Perusahaan Sektor Barang Konsumen Primer di Bursa Efek Indonesia”**. Pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada Ibu Dianwicakasih Arieftiara, SE., M.Ak., CA., CSRS. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta, Ibu Desmintari, SE., MM selaku Ketua Jurusan Manajemen S1 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta dan Bapak Wahyudi, SE., MM selaku Ketua Program Studi Manajemen Program Sarjana Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta. Penulis menyampaikan terima kasih kepada Ibu Marlina, SE., MM. selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan waktu, banyak arahan serta saran-saran yang sangat bermanfaat. Selain itu, penulis menyampaikan terima kasih kepada Ibu Siti Hidayati, SE., MM. selaku ketua penguji dan Bapak Drs. Nurmatias, MM., CFMP. selaku penguji 1 pada saat sidang akhir skripsi dan juga yang telah memberi masukan skripsi saya.

Ucapan terima kasih juga disampaikan kepada orangtua tercinta Bapak Umar Dani dan Ibu Lilis Lestari serta seluruh keluarga yang tidak henti-hentinya memberikan semangat dan doa kepada penulis. Penulis juga menyampaikan terima kasih kepada Tasya, Yani, Iis, Luluk, Sartika dan Rahayu yang telah sabar mendengarkan segala keluh kesah penulis serta Bripda IP. Deepa Diar W. yang selalu mendukung dan menyemangati penulis selama kuliah. Kemudian, Terima kasih kepada Auliya Eka, Rida, Fariha dan Eka yang telah menjadi teman diskusi dalam penulisan penelitian ini. Dan penulis menyampaikan banyak terima kasih kepada diri sendiri karena tidak pernah menyerah dan mampu menyelesaikan ini semua dengan baik. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat.

Jakarta, 03 Januari 2022

Maharani Pratiwi

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL.....	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	iii
PERNYATAANPERSETUJUAN PUBLIKASI.....	iv
LEMBAR PENGESAHAN.....	v
ABSTRACT.....	vi
ABSTRAK.....	vii
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI.....	viii
PRAKATA	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
I.1 Latar Belakang.....	1
I.2 Perumusan Masalah	6
I.3 Tujuan Penelitian	6
I.4 Manfaat Hasil Penelitian.....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
II.1 Landasan Teori	8
II.1.1 Teori Sinyal	8
II.1.2 Harga Saham	9
II.1.2.1 Pengertian Harga Saham	9
II.1.2.2 Jenis-jenis Harga Saham	9
II.1.2.3 Return Saham	10
II.1.3 Analisa Laporan Keuangan	11
II.1.4 Likuiditas dan Harga Saham	16
II.1.5 Aktivitas dan Harga Saham	17

II.1.6	Profitabilitas dan Harga Saham	18
II.1.7	Nilai Tukar dan Harga Saham	19
II.2	Penelitian Terdahulu.....	20
II.3	Model Penelitian.....	28
II.4	Hipotesis	28
BAB III METODE PENELITIAN		29
III.1	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	29
III.1.1	Definisi Operasional.....	29
III.1.1.1	Variabel Dependen.....	29
III.1.1.2	Variabel Independen	29
III.1.2	Pengukuran Variabel.....	30
III.2	Penentuan Populasi dan Sampel.....	31
III.2.1	Populasi.....	31
III.2.2	Sampel.....	31
III.3	Teknik Pengumpulan Data.....	32
III.3.1	Jenis Data	32
III.3.2	Sumber Data.....	32
III.3.3	Pengumpulan Data	32
III.4	Teknik Analisis Data.....	33
III.4.1	Analisis Statistik Deskriptif	33
III.4.2	Analisis Regresi Data Panel	33
III.4.3	Uji Hipotesis	37
III.4.3.1	Uji Parsial (Uji t).....	37
III.4.3.2	Uji Koefisien Determinan (Adjusted R ²).....	39
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		40
IV.1	Deskripsi Objek Penelitian	40
IV.2	Deskripsi Data Penelitian.....	42
IV.2.1	Data Variabel Penelitian	42
IV.2.2	Analisis Statistik Deskriptif	52
IV.3	Uji Hipotesis dan Analisis	55

IV.3.1	Analisis Regresi Data Panel.....	55
IV.3.2	Uji Parsial (Uji t).....	58
IV.3.3	Uji Koefisien Determinan (Adjusted R ²).....	60
IV.4	Pembahasan.....	60
IV.4.1	Pengaruh Likuiditas terhadap Harga Saham.....	61
IV.4.2	Pengaruh Aktivitas terhadap Harga Saham	62
IV.4.3	Pengaruh Profitabilitas terhadap Harga Saham	63
IV.4.4	Pengaruh Nilai Tukar terhadap Harga Saham	64
IV.5	Keterbatasan Penelitian.....	66
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....		67
V.1	Simpulan	67
V.2	Saran.....	67
DAFTAR PUSTAKA.....		69
RIWAYAT HIDUP		
LAMPIRAN		

DAFTAR TABEL

Tabel 1.	Matriks Penelitian Sebelumnya	26
Tabel 2.	Teknik Slovin.....	40
Tabel 3.	Daftar Perusahaan Sektor Barang Konsumen Primer yang menjadi Sampel	41
Tabel 4.	Data Return Saham	43
Tabel 5.	Data Current Ratio	45
Tabel 6.	Data Total Asset Turnover.....	47
Tabel 7.	Data Return on Equity	50
Tabel 8.	Data Kurs Tengah	52
Tabel 9.	Data Analisis Statistik Deskriptif.....	53
Tabel 10.	Data Uji Chow	56
Tabel 11.	Data Uji Hausman.....	57
Tabel 12.	Model Regresi Data Panel	57
Tabel 13.	Uji Parsial (uji t)	59
Tabel 14.	Uji Koefisien Determinan	60

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Harga Saham Perusahaan Sektor Barang Konsumen Primer tahun 2016-2020.....	2
Gambar 2. Nilai Tukar Rupiah terhadap USD 2016-2020.....	3

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Daftar nama perusahaan yang menjadi sampel
- Lampiran 2. Perhitungan Return Saham
- Lampiran 3. Perhitungan Likuiditas (CR)
- Lampiran 4. Perhitungan Aktivitas (TATO)
- Lampiran 5. Perhitungan Profitabilitas (ROE)
- Lampiran 6. Nilai tukar Rupiah terhadap USD tahun 2016-2020
- Lampiran 7. Contoh Annual Report Perusahaan di BEI
- Lampiran 8. Contoh Laporan Keuangan
- Lampiran 9. Hasil *Output E-views* 12
- Lampiran 10. Tabel t
- Lampiran 11. Hasil Cek Turnitin