

**PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, PERTUMBUHAN
PERUSAHAAN DAN DIVIDEN TERHADAP HARGA SAHAM**

**THE INFLUENCE OF PROFITABILITY, LIKUIDITY, COMPANY
GROWTH AND DEVIDEND TO SHARE PRICE**

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan Untuk Memperoleh
Gelar Sarjana Pada Fakultas Ekonomi Program Studi Manajemen
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Oleh

INDAH PARAMITA

20120410161

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2016**

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Indah Paramita

NIM : 20120410161

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul : **“Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Pertumbuhan Perusahaan, Dan Deviden Terhadap Harga Saham”** tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar keserjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan 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, 05 April 2016

Indah Paramita

MOTTO

“Barang siapa yang keluar dalam menuntut ilmu maka ia adalah seperti berperang di jalan Allah hingga pulang”

(H.R. Tirmidzi)

“Barang siapa menginginkan kebahagiaan didunia dan diakhirat, maka haruslah memiliki banyak ilmu”

(HR. Ibnu Asakir)

“YAKIN, IKHLAS, ISTIQOMAH”

(TGKH. Muhammad Zainuddin Abdul Madjid)

“Hai orang-orang yang beriman, jadikanlah sabar dan shalatmu sebagai penolongmu, sesungguhnya Allah beserta orang-orang yang sabar”

(Al-Baqarah: 153)

“Jadi diri sendiri, cari jati diri dan hidup yang mandiri”

“Optimis, karena hidup terus mengalir dan kehidupan terus berputar”

“Sesekali liat ke belakang untuk melanjutkan perjalanan yang tiada berujung”

“Untuk mendapatkan kesuksesan, keberanianmu harus lebih besar daripada ketakutanmu”

“Lebih baik merasakan sulitnya pendidikan sekarang daripada rasa pahitnya kebodohan kelak”

“Hanya dibutuhkan sebuah senyum untuk menyembunyikan satu juta air mata”

“Kecerdasan bukanlah tolak ukur kesuksesan, tetapi dengan menjadi cerdas kita bisa menggapai kesuksesan”

“Harapan kosong itu lebih menyakitkan daripada kenyataan yang pahit sekalipun”

PERSEMBAHAN

Bismillahirrahmanirrahim,

Alhamdulillah, terimakasih untuk Allah SWT. Taburan cinta dan kasih sayang-Mu telah memberikanku kekuatan, membekaliku dengan ilmu. Atas karunia serta kemudahan yang Engkau berikan akhirnya skripsi ini dapat terselesaikan. Sholawat dan salam selalu terlimpahkan keharibaan Rasulullah Muhammad SAW.

Untuk sosok malaikat bagiku, skripsi ini kupersembahkan untuk ibu Sulastri. Terimakasih atas semangat dan doa yang selalu kau lantunkan dalam sholatmu, terimakasih sudah dari pendengar yang baik atas semua keluhku dan solusi yang kau berikan

Untuk sosok yang selalu menjadi panutanku, yang selalu mengarariku arti hidup. Bapak Suwarsito, skripsi ini kupersembahkan untukmu. Terimakasih atas dukungan moril dan materil, terimakasih atas diskusi-diskusi tentang semua.

Untuk kakakku Wisnu Arisandy, terimakasih telah menjadi kakak terbaik, terimakasih telah menjadi orang tua pengganti selama di jogja, terimakasih atas jawaban semua pertanyaanku, terimakasih juga dukungan secara materil.

Untuk adikku Gilang Ramadhani, terimakasih telah mencerahkan keadaan rumah, menjadi teman serta musuh dirumah.

Untuk bapak Iskandar yang telah membimbing saya dengan baik. Terimakasih dan minta maaf atas kesalahannya.

Untuk dosen-dosen di manajemen yang tidak dapat saya sebutkan satu per satu terimakasih untuk semangat dan ilmu yang telah diberikan.

Untuk ter ter... lah Dewi Sahfitrianingih, Terimakasih lah sudah jadi sahabat terbaik didunia, terimakasih atas dukungannya.

Untuk kelas E Manajemen 2012, yang tak bisa disebutkan satu per satu makasih atas kebersamaannya baik susah maupun kesenangan selama ini.

Buat personil geng's DIFA (Faridatul CTA, Siti Arafat Jalil dan Dewi Maratus S alias Gope), makasih yah sudah menjadi sahabat yang baik, terimakasih atas dukungannya dan kegilaannya. Kita selamanya pea. Love u all

**Untuk teman seperjuangan pengejar dosen Wina, Rudy, Uli dan Mei.
Terimakasih atas kebersamaannya dalam perjuangan ini kawan.**

**Untuk teman kosan MP ka mila, ka lia, ka lulu, ka ita, ka riana, nauli, zahra.
Kangen ngumpul bareng lagi.**

**Untuk Eva, Fisa, Tete Deta, terimakasihnya sudah menjadi semangat untuk
terus mendukung dalam mengerjakan skripsi, terimakasih waktunya semua.**

**Untuk teman KKN 79, terimakasih atas kebersamaan selama sebulan, walau
hanya sebulan itu sudah cukup menjadikan kita keluarga.**

**Untuk mak tut dan mak um makasih sudah menjadi keluarga selama kkn,
makasih juga atas tempat tinggal dan makanannya.**

**Untuk para staff dan karyawan yang telah membantu kelancaran skripsi.
Terimakasih Bapak dan Ibu.**

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, karunia dan rahmat dalam penulisan skripsi dengan judul “Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Pertumbuhan Perusahaan, Dan Deviden Terhadap Harga Saham”.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Strata-1 pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Selama penyelesaian skripsi ini, penulis mendapat arahan, bimbingan, petunjuk, dorongan, dan bantuan dari berbagai pihak. Untuk itu dengan segala hormat dan kerendahan hati penulis menyampaikan penghargaan dan rasa terimakasih yang mendalam kepada yang terhormat:

1. Bapak Prof. Dr. Bambang Cipto M.A, selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Bapak Dr. Nano Prawoto, M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
3. Ibu Retno Widowati, P.A, M. Si., Ph. D. selaku pimpinan Prodi Manajemen.
4. Bapak Iskandar Bukhori, S.E., S.H., M.Si. selaku Dosen Pembimbing Skripsi, yang telah banyak mencurahkan tenaga, pikiran dan kesabaran dalam memberikan bimbingan dan pengarahan yang bermanfaat bagi penyusunan skripsi.

5. Bapak dan ibu Dosen Program Studi Manajemen UMY yang telah banyak memberikan bimbingan dan ilmu pengetahuan selama menjalani proses kuliah.
6. Bapak dan Ibu serta keluarga besar yang senantiasa memberikan dukungan dan motivasi kepada penulis serta doa untuk keberhasilan penulis.
7. Seluruh pihak yang telah membantu baik secara langsung maupun tidak langsung yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

Sebagai kata akhir, penulis menyadari masih banyak kekurangan dalam skripsi ini. Oleh karena itu, kritik, saran, dan pengembangan penelitian selanjutnya sangat diperlukan untuk kedalaman karya tulis dengan topik ini

Yogyakarta, 5 April 2016

Penulis

DAFTAR ISI

| | |
|------------------------------------|------|
| HALAMAN JUDUL | i |
| HALAMAN PENYATAAN | ii |
| HALAMAN MOTTO | iii |
| HALAMAN PERSEMBAHAN | v |
| KATA PENGANTAR | vii |
| DAFTAR ISI | ix |
| DAFTAR TABEL | xii |
| DAFTAR GAMBAR | xiii |
| BAB I PENDAHULUAN..... | 1 |
| A. Latar Belakang Penelitian | 1 |
| B. Rumusan Masalah..... | 5 |
| C. Tujuan Penelitian..... | 5 |
| D. Manfaat Penelitian..... | 5 |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA..... | 8 |
| A. Kajian Pustaka | 8 |
| 1. Harga Saham..... | 8 |
| 2. Profitabilitas Perusahaan | 12 |
| 3. Likuiditas Perusahaan | 13 |
| 4. Pertumbuhan Perusahaan..... | 14 |
| 5. Deviden..... | 15 |

| | |
|---|-----------|
| B. Pengaruh antar variabel..... | 19 |
| 1. Pengaruh Profifitabilitas Terhadap Harga Saham | 19 |
| 2. Pengaruh Likuiditas Terhadap Harga Saham..... | 20 |
| 3. Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan Terhadap Harga Saham.. | 21 |
| 4. Pengaruh Deviden Terhadap Harga Saham..... | 22 |
| C. Penelitian Terdahulu | 23 |
| D. Rumusan Hipotesis | 27 |
| 1. Profifitabilitas dan Harga Saham..... | 27 |
| 2. Likuiditas dan Harga Saham | 28 |
| 3. Pertumbuhan Perusahaan dan Harga Saham | 29 |
| 4. Deviden dan Harga Saham..... | 29 |
| E. Model Penelitian..... | 31 |
| BAB III METODE PENELITIAN | 32 |
| A. Objek Penelitian | 32 |
| B. Jenis Data | 32 |
| C. Teknik pengambilan Sampel..... | 33 |
| D. Teknik Pengumpulan Data..... | 33 |
| E. Definisi Operasional Variabel Penelitian..... | 34 |
| 1. Harga Saham..... | 34 |
| 2. Profitabilitas..... | 35 |
| 3. Likuiditas | 35 |
| 4. Pertumbuhan Perusahaan..... | 36 |
| 5. Deviden..... | 36 |

| | |
|---|-----------|
| F. Uji Hipotesis dan Analisis Data | 37 |
| BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN..... | 43 |
| A. Gambaran Umum Objek Penelitian..... | 43 |
| B. Hasil Uji Kualitas Data | 46 |
| 1. Analisis Deskriptif | 46 |
| 2. Uji Asumsi Klasik..... | 48 |
| C. Hasil Penelitian (Uji Hipotesis)..... | 52 |
| BAB V SIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN | 63 |
| A. Simpulan | 63 |
| B. Saran | 64 |
| C. Keterbatasan Penelitian..... | 65 |

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

| | |
|--|----|
| 4.1 Proses Seleksi Sampel..... | 43 |
| 4.2 Nama Perusahaan..... | 44 |
| 4.3 Statistik Deskriptif | 47 |
| 4.4 Uji Normalitas Data Sebelum Logaritma Normal | 48 |
| 4.5 Uji Normalitas Data Sebelum Logaritma Normal | 49 |
| 4.6 Uji Autokorelasi..... | 51 |
| 4.7 Uji Multikolinieritas..... | 52 |
| 4.8 Uji Heteroskedastisitas..... | 53 |
| 4.9 Hasil Analisis Regresi Berganda | 54 |
| 4.10 Uji Nilai F..... | 56 |
| 4.11 Uji Koefisien Determinasi..... | 57 |

DAFTAR GAMBAR

| | |
|----------------------------|----|
| 2.1 Model Penelitian | 31 |
|----------------------------|----|