

**ANALISIS PROPOSIONALITAS TREN RETURN ON EQUITY DENGAN
PROPOSIONALITAS TREN HARGA SAHAM**

**(Pada Perusahaan *Food And Beverage* yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2012-2017)**



SKRIPSI

**Diajukan untuk Melengkapi Tugas-tugas dan Memenuhi Syarat-syarat
untuk Mencapai Gelar Sarjana Ekonomi**

Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Sebelas Maret

Diajukan oleh :

Andhika Widyayudha Kurnianto

NIM: F1316012

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS SEBELAS MARET
SURAKARTA**

2019

ABSTRAK**ANALISIS PROPOSIONALITAS TREN RETURN ON EQUITY DENGAN
PROPOSIONALITAS TREN HARGA SAHAM****(Pada Perusahaan *Food And Beverage* yang Terdaftar di Bursa Efek****Indonesia Tahun 2012-2017)**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui proposi return on equity (ROE) terhadap harga saham perusahaan barang konsumsi yang terdaftar pada bursa efek Indonesia.

Penelitian menggunakan fungsi slope pada microsoft excel untuk mempermudah menggambarkan kondisi tren perusahaan. Slope adalah nilai kuatnya tren pada data. Data yang digunakan berjumlah 39 data perusahaan sektor industri barang konsumsi yang mewakili perusahaan sektor manufaktur. Total data yang digunakan sebesar 221 data laporan keuangan periode 2012 hingga 2017. Pengolahan data meliputi penentuan tahun dasar, menghitung ekuivalen perusahaan tiap periode, dan menghitung besarnya nilai slope ROE maupun slope harga saham per periode. Menurut teori sinyal, ROE berpengaruh positif terhadap harga saham, semakin besar ROE semakin tinggi harga saham.

Hasil penelitian menunjukkan tren atau slope ROE yang positif dan slope saham positif hanya 23% dari sampel. Slope ROE yang negatif dan slope harga saham negatif sebanyak 28%. Sedangkan hasil sebaliknya slope ROE positif, namun slope harga saham negatif sebanyak 21% dan slope ROE negatif tetapi slope harga positif sebanyak 28% dari total sampel perusahaan.

Kata kunci : ROE, Harga Saham, Slope.

ABSTRACT**PROPOSITIONALITY ANALYSIS OF RETURN ON EQUITY TRENDS
WITH PROPOSITIONALITY OF STOCK PRICE TRENDS****(In Food and Beverage Companies Registered on the Indonesia Stock
Exchange in 2012-2017)**

This study aims to determine the proportion of return on equity (ROE) on the stock price of consumer goods companies listed on the Indonesian stock exchange.

The research uses the slope function on Microsoft Excel to make it easier to describe the company's trend conditions. The slope is the strong value of the trend in the data. Data used amounts to 39 data from consumption industry companies that represent manufacturing sector companies. The total data used amounted to 221 financial report data for the period of 2012 to 2017. Data processing includes determining the base year, calculating the company's equivalents per period, and calculating the ROE slope value and stock price slope per period.

The results showed a positive trend or slope of ROE and a positive stock slope of only 23% of the sample. Negative slope ROE and negative stock price slope of 28%. Whereas the reverse results in a positive ROE slope, but a negative stock price slope of 21% and a negative ROE slope but a positive price slope of 28% of the total sample company.

Keywords: ROE, Stock Price, Slope.

HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi dengan judul :

**ANALISIS PROPOSIONALITAS TREN RETURN ON EQUITY DENGAN
PROPOSIONALITAS TREN HARGA SAHAM**

**(Pada Perusahaan *Food And Beverage* yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2012-2017)**

Disusun oleh :

Andhika Widyayudha Kurnianto

F1316012

Telah disetujui pembimbing

Pada tanggal : Juli 2019

Pembimbing



Sri Hanggana, M.Si., Ak.

NIP. 196611251994021001

Mengetahui:

Kepala Program Studi Akuntansi



Agung Nur Probohudono, S.E., Ak., M.Si., Ph.D.

NIP. 198302042008022003

HALAMAN PENGESAHAN

**ANALISIS PROPOSIONALITAS TREN RETURN ON EQUITY DENGAN
PROPOSIONALITAS TREN HARGA SAHAM**

**(Pada Perusahaan *Food And Beverage* yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2012-2017)**

Disusun Oleh:

Andhika Widayudha Kurnianto

F1316012

Telah disetujui dan disahkan oleh Tim Penguji

Pada tanggal: 2019

Ketua Penguji : Dra. Y. Anni Aryani, M. Prof, Acc., Ph. D., Ak.
NIP. 196509181992032002

Penguji **Dr**Arum Kusumaningdyah Adiyati, SE., MM., Ak.
NIP. 1979081020130201

Pembimbing : Sri Hanggana, M.Si., Ak.
NIP. 196611251994021001

Mengetahui:

Kepala Program Studi Akuntansi



Agung Nur Probohudono, S.E., Ak., M.Si., Ph.D.

NIP. 198302042008022003

SURAT PERNYATAAN

Yang bertanda tangan dibawah ini mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret :

Nama : Andhika Widyayudha Kurnianto
NIM. : F1316012
Program Studi : S1 Akuntansi (Transfer)
Judul Skripsi : Analisis Proposionalitas Tren Return On Equity Dengan Proposionalitas Tren Harga Saham
(Pada Perusahaan *Food And Beverage* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2017)

Menyatakan dengan sebenarnya, bahwa Skripsi yang saya buat ini adalah benar-benar merupakan karya saya sendiri dan bukan merupakan hasil jiplakan/ salinan/ sanduran dari karya orang lain.

Apabila ternyata dikemudian hari terbukti pernyataan ini tidak benar, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa penarikan ijasah dan pencabutan gelar sarjananya.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya.

Surakarta, 28 Juli 2019

Mahasiswa



Andhika Widyayudha Kurnianto

NIM. F1316012

MOTTO

What ever you are, be a good one. Abraham Lincoln

Semua ada waktu nya, asalkan kita berani untuk berproses. Anonim



HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan untuk :

1. Allah SWT atas karunia dan rahmat-Nya yang luar besar.
2. Bapak Sri Hanggana, M.Si., Ak., selaku pembimbing skripsi yang membimbing, memberi motivasi, dan masuk selama penyusunan skripsi.
3. Mamah, Papah, Mba Tika, dan Dek Dinda yang selalu mendoakan, memberi semangat dan memberi dukungan dengan hiburan dikala kehilangan arah.
4. Ngapak Jaya Squad (Shafa dan Aisa) yang selalu bisa dimintai pertolongan dikala terpojok.
5. Grup Keloerga Tjemara (Adin, Duta, Ashari, Amel, Risma, Andin, Reyhan, dan Tuti) yang selalu menjadi penghibur dikala sedih nyusun skripsi.
6. Teman-teman Akuntansi Transfer UNS 2016 semoga selalu dalam silaturahmi yang baik.

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah Subhanahu wata'ala atas rahmat dan hidayah-Nya sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik dan lancar. Dengan terselesainya penulisan skripsi ini telah terpenuhi prasyarat kelulusan akademik yang ditempuh pada program S1 Transfer Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret.

Penulis menyadari bahwa dalam menyelesaikan penulisan skripsi selalu ada bantuan baik secara langsung maupun tak langsung, baik dalam bentuk materi maupun dukungan moril. Oleh karena itu, penulis menyampaikan terima kasih kepada pihak-pihak berikut :

1. Bapak Prof. Drs. Djoko Suhardjanto, M.Com.(Hons)., Ph.D., Ak., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta.
2. Bapak Agung Nur Probohudono, S.E., Ak., M.Si., Ph.D.,selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta.
3. Bapak Sri Hanggana, M.Si., Ak., selaku dosen pembimbing skripsi yang selalu sabar memberikan bimbingan, motivasi, dan masukan selama penulisan skripsi.
4. Ibu Dra. Y. Anni Aryani, M. Prof, Acc., Ph. D., Ak. dan ibu Arum Kusumaningdyah Adiyati, SE., MM., Ak., selaku dosen

penguji dalam pelaksanaan ujian skripsi yang telah memberikan masukan serta perbaikan pada skripsi ini.

5. Bapak dan ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret yang tulus memberikan ilmu pengetahuan dan softskill selama menempuh pendidikan Strata 1.
6. Orang tua, kakak, dan adik penulis yang telah memberikan perhatian, kasih sayang, doa, semangat, dan materi sehingga penulis dapat menggapai cita-cita.
7. Kak Shafa Febriana, Kak Adinda Gusti, Kak Duta Yanu, Kak Aisa Dewi, Kak Ayunda Cla , Kak Bayu Pri, dan Kak Afi Wahyu yang setia memberi bantuan semangat dan masukan dalam menyelesaikan penulisan skripsi.
8. Ngapak Jaya Squard, Keloerga Tjemara, Sahabat Kontras, Group Magang, dan Kerabat KKN untuk doa, hiburan serta semangat yang diberikan.
9. Teman-teman S1 Akuntansi Transfer 2016 atas solidaritas selama ini, semoga silaturahmi selalu terjaga.
10. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah membantu baik secara material maupun non-material hingga terselesaikan skripsi ini.

Semoga segala bantuan, dukungan, doa, dan semangat yang telah diberikan kepada penulis menjadi pelindung dan amal yang akan dapat membantu dikehidupan kelak. Doa dan ucapan terima kasih yang tulus

selalu penulis panjatkan untuk semua orang yang berjasa. Semoga skripsi ini dapat dimanfaatkan bagi semua pembaca. Apabila terdapat kesalahan dalam penulisan skripsi ini, penulis mohon maaf. Atas perhatiannya penulis mengucapkan terima kasih.



Surakarta, Juli 2019

Penulis

DAFTAR ISI

	Hal.
ABSTRAK	ii
<i>ABSTRACT</i>	iii
HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING	iv
HALAMAN PENGESAHAN	v
SURAT PERNYATAAN	vi
MOTTO	vii
HALAMAN PERSEMBAHAN	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
DAFTAR SINGKATAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN	Error! Bookmark not defined.
1.1. Latar Belakang Penelitian	Error! Bookmark not defined.
1.2. Rumusan Masalah	Error! Bookmark not defined.
1.3. Tujuan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
1.4. Manfaat Penelitian	Error! Bookmark not defined.
1.5. Orisinalitas Penelitian	Error! Bookmark not defined.
BAB II KAJIAN PUSTAKA	Error! Bookmark not defined.
2.1. Teori Sinyal	Error! Bookmark not defined.
2.2. Investasi	Error! Bookmark not defined.
2.2.1. Pasar Modal	Error! Bookmark not defined.
2.2.2. Saham	Error! Bookmark not defined.
2.2.3. Rasio Keuangan	Error! Bookmark not defined.
2.3. Industri Barang Konsumsi (Consumer Goods Indutry)	Error! Bookmark not defined.

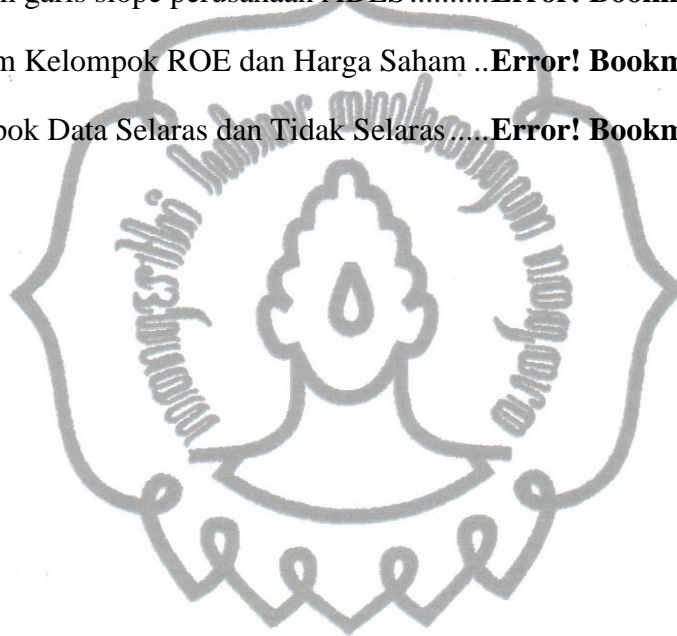
2.4. Penelitian Terdahulu.....	Error! Bookmark not defined.
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	Error! Bookmark not defined.
3.1. Desain Penelitian	Error! Bookmark not defined.
3.2. Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data	Error! Bookmark not defined.
3.3. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel Penelitian	Error! Bookmark not defined.
3.3.1. Variabel Dependen (Y).....	Error! Bookmark not defined.
3.3.2. Variabel Independen (X)	Error! Bookmark not defined.
3.4. Teknik Analisis Data	Error! Bookmark not defined.
3.4.1. Statistik Deskriptif.....	Error! Bookmark not defined.
3.4.2. Penetapan Tahun Dasar	Error! Bookmark not defined.
3.4.3. Perhitungan Ekuivalen.....	Error! Bookmark not defined.
3.4.4. Perhitungan <i>Slope</i>	Error! Bookmark not defined.
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	Error! Bookmark not defined.
defined.	
4.1. Deskripsi Data	Error! Bookmark not defined.
4.2. Hasil Penelitian	Error! Bookmark not defined.
4.2.1. Perhitungan Ekuivalen.....	Error! Bookmark not defined.
4.2.2. Perhitungan <i>Slope</i>	Error! Bookmark not defined.
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	Error! Bookmark not defined.
5.1. Kesimpulan	Error! Bookmark not defined.
5.2. Keterbatasan	Error! Bookmark not defined.
5.3. Saran	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR PUSTAKA	Error! Bookmark not defined.
LAMPIRAN.....	Error! Bookmark not defined.

DAFTAR TABEL

Tabel	Hal.
3. 1 Contoh Perhitungan Ekuivalen ADES	Error! Bookmark not defined.
3. 2 Ekuivalen ADES.....	Error! Bookmark not defined.
3. 3 Hasil Perhitungan Slope ADES.....	Error! Bookmark not defined.
4. 1 Tabel Jumlah Data Perusahaan	Error! Bookmark not defined.
4. 2 Contoh Data Hitung Ekuivalen Perusahaan ADES	Error! Bookmark not defined.
4. 3 Hasil Perhitungan Ekuivalen Harga Saham dan ROE	Error! Bookmark not defined.
4. 4 Data Perhitungan Slope PT Akasha Wira Int (ADES)	Error! Bookmark not defined.
4. 5 Slope pada Perusahaan RMBA.....	Error! Bookmark not defined.
4. 6 Perusahaan Slope ROE dan Slope Harga Saham Positif ...	Error! Bookmark not defined.
4. 7 Perusahaan Slope ROE Negatif dan Slope Harga Saham Positif.....	Error! Bookmark not defined.
4. 8 Perusahaan Slope ROE Positif dan Slope Harga Saham Negatif.....	Error! Bookmark not defined.
4. 9 Perusahaan Slope ROE dan Slope Harga Saham Negatif	Error! Bookmark not defined.
4. 10 Rincian penyerderhanaan kelompok data.....	Error! Bookmark not defined.

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Hal.
1. 1 Ringkasan Performa Harga Saham PT Tiga Pilar, IHSG, dan Indeks Industri Barang Konsumsi	Error! Bookmark not defined.
2. 1 Kerangka Berpikir.....	Error! Bookmark not defined.
3. 1 Diagram garis slope perusahaan ADES	Error! Bookmark not defined.
4. 1 Diagram Kelompok ROE dan Harga Saham ..	Error! Bookmark not defined.
4. 2 Kelompok Data Selaras dan Tidak Selaras	Error! Bookmark not defined.



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Hal.
1 : Daftar Ekuivalen Harga Saham	Error! Bookmark not defined.
2 : Daftar Ekuivalen Return On Equity (ROE)	Error! Bookmark not defined.
3 : Lampiran Diagram Slope Perusahaan	Error! Bookmark not defined.



DAFTAR SINGKATAN

IDX	: <i>Indonesia Stock Exchange</i> (Bursa Efek Indonesia)
ROE	: <i>Return On Equity</i>
ADES	: Akasha Wira Int
RMBA	: Bentoel Int
GGRM	: Gudang Garam
HMSP	: H.M. Sampoerna
INAF	: Indofarma
SIDO	: Sido Muncul
MGNA	: Magna Investama M
STTP	: Siantar Top
TSPC	: Tempo Scan Pacific
AISA	: Tiga Pilar Sejahtera

