

**PENGARUH *RETURN ON ASSET*, *RETURN ON EQUITY* DAN *EARNING PER SHARE* TERHADAP
HARGA SAHAM PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR
DALAM INDEKS LQ-45**

SKRIPSI



Oleh :
SRIMAWARNI CHANDRIKA N
150810183

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
TAHUN 2019**

**PENGARUH *RETURN ON ASSET*, *RETURN ON EQUITY* DAN *EARNING PER SHARE* TERHADAP
HARGA SAHAM PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR
DALAM INDEKS LQ-45**

SKRIPSI

Untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana



Oleh :

**SRIMAWARNI CHANDRIKA N
150810183**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
TAHUN 2019**

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertanda tangan di bawah ini saya:

Nama : Srimawarni Chandrika N.
NPM/NIP : 150810183
Fakultas : Ilmu Sosial dan Humaniora
Program Studi : Akuntansi

Menyatakan bahwa “**Skripsi**” yang saya buat dengan judul:

PENGARUH RETURN ON ASSET, RETURN ON EQUITY DAN EARNING PER SHARE TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DALAM INDEKS LQ-45

Alah hasil karya sendiri dan bukan “duplikasi” dari karya orang lain. Sepengetahuan saya, didalam naskah Skripsi ini tidak terdapat karya ilmiah atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis dikutip didalam naskah ini dan disebutkan dalam sumber kutipan dan daftar pustaka.

Apabila ternyata di dalam naskah Skripsi ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur PLAGIASI, saya bersedia naskah Skripsi ini digugurkan dan gelar akademik yang saya peroleh dibatalkan, serta diproses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya tanpa ada paksaan dari siapapun

Batam, 16 Februari 2019

Materai 6000

SRIMAWARNI CHANDRIKA

150810183

PENGARUH *RETURN ON ASSET*, *RETURN ON EQUITY* DAN *EARNING PER SHARE* TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DALAM INDEKS LQ-45

**Skripsi
Untuk memenuhi salah satu syarat
memperoleh gelar Sarjana**

**Oleh :
Srimawarni Chandrika N.
150810183**

**Telah disetujui oleh pembimbing pada tanggal
seperti yang tertera dibawah ini**

Batam, 16 Februari 2019

**Argo Putra Prima, S.E., M.Ak
Pembimbing**

ABSTRAK

Indeks LQ-45 yaitu indeks saham yang terdiri atas 45 saham perusahaan yang telah dipilih berdasarkan kepada 2 variabel yaitu likuiditas perdagangan dan kapitalisasi pasar. Setiap enam bulan dapat terjadi pergantian keanggotaan, sehingga hal ini memungkinkan untuk setiap perusahaan baru dapat masuk kedalam indeks ini. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini ialah perusahaan yang tergabung dalam Indeks LQ-45 sebanyak 45 perusahaan dan dengan menggunakan metode *Purposive Sampling* diperoleh sampel sebanyak 17 perusahaan. Penelitian ini bertujuan untuk menguji bagaimana pengaruh variabel *Return On Asset*, *Return On Equity* dan *Earning Per Share* terhadap harga saham. Teknik yang digunakan dalam pengumpulan data ialah dengan menggunakan teknik dokumentasi yaitu mengunduh data laporan keuangan yang telah dipublikasikan dari situs Bursa Efek Indonesia (www.idx.co.id). Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian ini ialah uji statistik deskriptif, uji asumsi klasik, uji pengaruh dan uji hipotesis. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel *Return On Asset* secara parsial berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap harga saham sedangkan variabel *Return On Equity* secara parsial berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap harga saham dan variabel *Earning Per Share* secara parsial berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham. Selain itu secara simultan variabel *Return On Asset*, *Return On Equity* dan *Earning Per Share* berpengaruh signifikan terhadap harga saham.

Kata kunci : *Return On Asset*; *Return On Equity*; *Earning Per Share*; dan Harga Saham

ABSTRACT

The LQ-45 index is a stock index consisting of 45 company shares that have been selected based on 2 variables, namely trade liquidity and market capitalization. Every six months a membership change can occur, so this allows for each new company to enter this index. The population used in this study is a company incorporated in the LQ-45 Index of 45 companies and by using the Purposive Sampling method obtained a sample of 17 companies. This research aims to examine how the influence of variables Return on Asset, Return On Equity and Earning Per Share on stock prices. The technique used in data collection is to use documentation techniques, namely downloading financial statement data that has been published from the Indonesia Stock Exchange website (www.idx.co.id). The data analysis method used in this study is descriptive statistical test, classic assumption test, influence test and hypothesis test. The results of this study indicate that the Return On Asset variable partially has a positive and not significant effect on stock prices while the Return On Equity variable partially has a negative and not significant effect on stock prices and the Earning Per Share variable partially has a positive and significant effect on stock prices. In addition, simultaneously the Return On Asset, Return On Equity and Earning Per Share variables have a significant effect on stock prices.

Keywords: *Return On Asset; Return On Equity; Earning Per Share; and Share Prices*

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa, yang telah melimpahkan segala rahmat dan karuniaNya, sehingga penulis dapat menyelesaikan Skripsi yang merupakan salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar sarjana pada Fakultas Ilmu Sosial dan Humaniora, Program Studi Akuntansi Universitas Putera Batam.

Penulis menyadari bahwa proposal ini masih jauh dari sempurna. Karena itu, kritik dan saran akan senantiasa penulis terima dengan senang hati. Dengan segala keterbatasan, dan dorongan dari berbagai pihak. Untuk itu, dengan segala kerendahan hati, penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Ibu Dr. Nur Elfi Husda, S.Kom., M.SI. selaku Rektor Universitas Putera Batam;
2. Dekan Fakultas Ilmu Sosial dan Humaniora Bapak Suhardianto, S.Hum., M.Pd.;
3. Bapak Haposan Banjarnahor S.E., M.SI. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Putera Batam;
4. Bapak Argo Putra Prima, S.E., M.Ak selaku dosen pembimbing dalam penyusunan skripsi ini;
5. Seluruh Dosen dan seluruh staff Universitas Putera Batam;
6. Bapak Evan Octavianus Gulo selaku Kepala Kantor Perwakilan PT Bursa Efek Indonesia Batam;
7. Seluruh jajaran serta staff di Bursa Efek Indonesia Kantor Perwakilan Kepri yang membantu penulis dalam pengumpulan data;
8. Orang tua dan seluruh keluarga besar selaku pemberi dukungan dan semangat dalam penyusunan skripsi ini;
9. Sahabat Pricillia dan Safnita selaku pemberi dukungan dan semangat;
10. Teman – teman terkhususnya Anisa, Jenni, Febry, Eva, Maria, Feldi, Rahman, Fitriani yang saling membantu dan berbagi pendapat dan saling mendukung selama proses penyusunan skripsi ini;
11. Teman – teman lain yang belum menyusun skripsi tetapi turut memberikan dukungan dan semangat yaitu Winda Astari, Tulus dan Maruhum.
12. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu oleh penulis atas segala dukungan dan motivasi terhadap penyusunan skripsi ini.

Semoga Tuhan Yang Maha Esa membalas kebaikan dan selalu mencurahkan berkatnya. Amin.

Batam, 16 Februari 2019

SRIMAWARNI CHANDRIKA N.
150810183

DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN SAMPUL DEPAN	
HALAMAN JUDUL	
SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR RUMUS	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
 BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Identifikasi Masalah	7
1.3 Batasan Masalah.....	7
1.5 Tujuan Penelitian.....	8
1.6 Manfaat Penelitian.....	9
1.6.1 Manfaat Teoritis	9
1.6.2 Manfaat Praktis.....	9
 BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Kajian Teori.....	11
2.1.1 Saham	11
2.1.2 Harga Saham	11
2.1.2 Indeks Saham LQ-45.....	13
2.1.3 Analisis Rasio Keuangan.....	13
2.1.4 Rasio Keuangan.....	13
2.2 Penelitian Terdahulu.....	16
2.3 Kerangka Pemikiran	22
2.3.1 Pengaruh <i>Return On Asset</i> terhadap harga saham.....	22
2.3.2 Pengaruh <i>Return On Equity</i> terhadap harga saham.....	22
2.3.3 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> terhadap harga saham	23
2.4 Hipotesis	24
 BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Desain Penelitian	25
3.2 Operasional Variabel	26
3.2.1 Variabel Dependen	27
3.2.2 Variabel independen.....	27
3.3 Populasi Dan Sampel.....	31

3.3.1	Populasi	31
3.3.2	Sampel	31
3.4	Teknik Pengumpulan Data	33
3.5	Metode Analisis Data	34
3.5.1	Analisis Statistik Deskriptif.....	34
3.5.2	Uji Asumsi Klasik	35
3.5.3	Uji Pengaruh.....	38
3.5.4	Uji Hipotesis	39
3.6	Lokasi Penelitian Dan Jadwal Penelitian	41
3.6.1	Lokasi Penelitian	41
3.6.2	Jadwal Penelitian	41
 BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		
4.1	Hasil Penelitian.....	42
4.1.1	Analisis Deskriptif.....	42
4.1.2	Hasil Uji Asumsi Klasik.....	44
4.1.3	Analisis Regresi Linier Berganda.....	51
4.1.4	Hasil Uji Hipotesis	53
4.2	Pembahasan	56
4.2.1	Pengaruh <i>Return On Asset</i> Terhadap Harga Saham	56
4.2.2	Pengaruh <i>Return On Equity</i> Terhadap Harga Saham	57
4.2.3	Pengaruh <i>Earning Per Share</i> Terhadap Harga Saham.....	58
4.2.4	Pengaruh <i>Return On Asset, Return On Equity</i> dan <i>Earning Per Share</i> Terhadap Harga Saham	59
 BAB V SIMPULAN DAN SARAN		
5.1	Simpulan.....	61
5.2	Saran	61
 DAFTAR PUSTAKA		63
DAFTAR LAMPIRAN		

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	24
Gambar 3.1 Bagan Desain Penelitian	26
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas (1)	45
Gambar 4.2 Hasil Uji Normalitas (2)	46
Gambar 4.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas	49

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Harga Saham Pada Perusahaan Indeks LQ-45	3
Tabel 1.2 Return On Asset Pada Perusahaan Indeks LQ-45	5
Tabel 1.3 Return On Equity Pada Perusahaan Dalam Indeks LQ-45.....	5
Tabel 1.4 Earning Per Share Pada Perusahaan Dalam Indeks LQ-45	6
Tabel 3.1 Operasional Variabel	30
Tabel 3.2 Kriteria Sampel.....	32
Tabel 3.3 Daftar Sampel.....	33
Tabel 3.4 Jadwal Penelitian.....	41
Tabel 4.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	42
Tabel 4.2 Uji Normalitas (3)	47
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas.....	48
Tabel 4.4 Uji Pearson	50
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi.....	51
Tabel 4.6 Analisis Regresi Linier Berganda	52
Tabel 4.7 Hasil Uji Koefisien Determinasi	53
Tabel 4.8 Hasil Uji t	54
Tabel 4.9 Hasil Uji f	56

DAFTAR RUMUS

	Halaman
Rumus 2.1 <i>Return On Asset</i>	14
Rumus 2.2 <i>Return On Equity</i>	15
Rumus 2.3 <i>Earning Per Share</i>	16
Rumus 3.1 <i>Return On Asset</i>	29
Rumus 3.2 <i>Return On Equity</i>	29
Rumus 3.3 <i>Earning Per Share</i>	30
Rumus 3.4 Analisis Regresi Linear Berganda	38

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I	: Surat Izin Penelitian
Lampiran II	: Surat Penelitian Bursa Efek Indonesia
Lampiran II	: Daftar Riwayat Hidup
Lampiran III	: Hasil Penelitian
Lampiran IV	: Populasi
Lampiran V	: Tabulasi Data
Lampiran VI	: t Tabel
Lampiran VII	: f Tabel
Lampiran VIII	: Ringkasan Kinerja Perusahaan