

**PENGARUH *EARNING PER SHARE*, *RETURN ON EQUITY*, *PRICE EARNING RATIO* DAN *DEBT TO EQUITY RATIO* TERHADAP HARGA SAHAM
(PERUSAHAAN YANG TERGABUNG DALAM
INDEKS LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA)**

SKRIPSI



Oleh:

Ayu Kemalasari

150810207

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

**PENGARUH *EARNING PER SHARE*, *RETURN ON EQUITY*, *PRICE EARNING RATIO* DAN *DEBT TO EQUITY RATIO* TERHADAP HARGA SAHAM
(PERUSAHAAN YANG TERGABUNG DALAM
INDEKS LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA)**

SKRIPSI

**Untuk memenuhi salah satu syarat guna
memperoleh gelar sarjana**



Oleh:

Ayu Kemalasari

150810207

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

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertandatangan di bawah ini saya:

Nama : Ayu Kemalasari
NPM/NIP : 150810207
Fakultas : Ilmu Sosial dan Humaniora
Program Studi : Akuntansi

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

PENGARUH EARNING PER SHARE, RETURN ON EQUITY, PRICE EARNING RATIO DAN DEBT TO EQUITY RATIO TERHADAP HARGA SAHAM (PERUSAHAAN YANG TERGABUNG DALAM INDEKS LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA)

Adalah 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 di dalam 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, 13 Februari 2019

Materai 6000

AYU KEMALASARI
150810207

**PENGARUH *EARNING PER SHARE*, *RETURN ON EQUITY*, *PRICE EARNING RATIO* DAN *DEBT TO EQUITY RATIO* TERHADAP HARGA SAHAM
(PERUSAHAAN YANG TERGABUNG DALAM
INDEKS LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA)**

SKRIPSI

**Untuk memenuhi salah satu syarat guna
memperoleh gelar sarjana**

Oleh:

Ayu Kemalasari

150810207

**Telah disetujui oleh pembimbing pada tanggal
seperti tertera di bawah ini**

Batam, 13 Februari 2019

Desrini Ningsih, S.Pd., M.E.

Pembimbing

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui pengaruh *Earning Per Share* (EPS), *Return On Equity* (ROE), *Price Earning Ratio* (PER), dan *Debt to Equity Ratio* (DER) terhadap harga saham pada perusahaan yang tergabung dalam indeks LQ45 periode 2013-2017. Populasi dalam penelitian ini sebanyak 45 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan teknik *Nonprobability Sampling* dengan metode *Purposive Sampling*, dari populasi perusahaan yang tergabung dalam indeks LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan syarat tertentu, maka diperoleh sampel sebanyak 12 perusahaan. Data dalam penelitian ini menggunakan data sekunder dengan teknik pengumpulan data yang digunakan dalam penelitian ini adalah dengan menggunakan teknik dokumentasi yang berupa laporan keuangan perusahaan indeks LQ45 yang telah dipublikasikan di situs Bursa Efek Indonesia www.idx.co.id dengan data laporan keuangan per 31 Desember. Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah uji analisis deskriptif, uji asumsi klasik, uji analisis regresi linear berganda, dan uji hipotesis serta pengujiannya menggunakan alat uji SPSS versi 20. Hasil uji normalitas dalam penelitian ini menunjukkan bahwa data penelitian berdistribusi normal. Berdasarkan hasil uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas, dan uji autokorelasi tidak ditemukan adanya variabel yang menyimpang dari asumsi klasik. Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel EPS berpengaruh signifikan terhadap harga saham dengan nilai sig sebesar 0,000, variabel ROE tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham dengan nilai sig sebesar 0,131, variabel PER berpengaruh signifikan terhadap harga saham dengan nilai sig sebesar 0,000, dan variabel DER tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham dengan sig sebesar 0,572. Variabel EPS, ROE, PER, dan DER secara simultan berpengaruh signifikan terhadap harga saham dengan nilai sig sebesar 0,000. Koefisien determinasi sebesar 0,839 yang berarti variabel EPS, ROE, PER, dan DER 83,9% mempengaruhi harga saham sedangkan sisanya 16,1% dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak diteliti dalam penelitian ini.

Kata Kunci: *Earning Per Share* (EPS), *Return On Equity* (ROE), *Price Earning Ratio* (PER), *Debt to Equity Ratio* (DER), dan harga saham.

ABSTRACT

The purpose of this research is to examine the effect of Earning Per Share (EPS), Return On Equity (ROE), Price Earning Ratio (PER), and Debt to Equity Ratio (DER) on stock price of the companies listed in the LQ45 index for the period 2013-2017. The population in this study was 45 companies listed on the Indonesia Stock Exchange. Sampling in this study used the Nonprobability Sampling technique with the Purposive Sampling method, from the population of companies incorporated in the LQ45 index listed on the Indonesia Stock Exchange with certain conditions, and then obtained a sample of 12 companies. The data in this study uses secondary data with the method of data collection used in this study is documentation method in the form of LQ45 index company financial statements that have been published on the Indonesia Stock Exchange site www.idx.co.id with financial statement data as of December 31st. The results of the normality test in this study indicate that the research data is normally distributed. Based on the results of multicollinearity test, heteroscedasticity test, and autocorrelation test using SPSS version 20 there were no variables deviating from the classical assumptions. The results showed that EPS had a significant effect on stock prices with a sig value of 0,000, ROE had no significant effect on stock prices with a sig value of 0.131, PER had a significant effect on stock prices with a sig value of 0,000, and DER had no significant effect the stock price with sig of 0.572. EPS, ROE, PER, and DER variables simultaneously have a significant effect on stock prices with a sig value of 0,000. The determination coefficient is 0.839, which means the EPS, ROE, PER, and DER variables 83.9% affect the stock price while the remaining 16.1% is influenced by other variables not examined in this study.

Keywords: *Earning Per Share (EPS), Return On Equity (ROE), Price Earning Ratio (PER), Debt to Equity Ratio, and stock price.*

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan segala rahmat dan karuniaNya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang merupakan salah satu persyaratan untuk menyelesaikan program studi strata satu (S1) pada Program Studi Akuntansi Universitas Putera Batam.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Karena itu kritik dan saran akan senantiasa penulis terima dengan senang hati. Dengan segala keterbatasan, penulis menyadari pula bahwa skripsi ini takkan terwujud tanpa bantuan, bimbingan, 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. Bapak Suhardianto, S.Hum., M.Pd. selaku Dekan Fakultas Ilmu Sosial dan Humaniora.
3. Bapak Haposan Banjarnahor, S.E., M.SI. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Putera Batam;
4. Ibu Desrini Ningsih, S.Pd., M.E. selaku pembimbing Skripsi pada Program Studi Akuntansi Universitas Putera Batam;
5. Dosen dan staff Universitas Putera Batam;
6. Teristimewa kepada kedua orang tua penulis yang dengan ikhlas merawat, mendidik, menyayangi, memberikan semangat, dan selalu menyebutkan nama penulis dalam setiap doanya;
7. Ibu Sri Oktabriyani yang membantu penulis memperoleh data penelitian di Bursa Efek Indonesia.
8. Teman-teman Akuntansi UPB 2015 (kelas pagi, shift, dan malam) yang selalu membantu dan memberikan semangat selama pengerjaan proposal skripisi.
9. Kepada seluruh pihak yang namanya tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah membantu penulis, baik berupa saran, masukan maupun kritik dalam proses penyusunan skripsi ini.

Semoga Allah membalas kebaikan dan selalu mencurakan hidayah serta taufik-Nya, Amin.

Batam, 02 Februari 2019

Ayu Kemalasari

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL DEPAN	i
HALAMAN JUDUL	ii
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
BAB I 1 PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	8
1.3 Batasan Masalah	8
1.4 Rumusan Masalah.....	9
1.5 Tujuan Penelitian	9
1.6 Manfaat Penelitian	10
1.6.1 Manfaat Teoritis.....	10
1.6.2 Manfaat Praktis	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	12
2.1 Harga Saham	12
2.1.1 <i>Earning Per Share</i> (EPS).....	17
2.1.2 <i>Return On Equity</i> (ROE).....	20
2.1.3 <i>Price Earning Ratio</i> (PER)	23
2.1.4 <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER).....	25
2.2 Penelitian Terdahulu	27
2.3 Kerangka Berpikir.....	32
2.4 Hipotesis.....	32
BAB III METODE PENELITIAN	34
3.1 Desain Penelitian.....	34
3.2 Operasional Variabel.....	35
3.2.1 Variabel Independen	36
3.2.2 Variabel Dependen.....	38
3.3 Populasi dan Sampel	40
3.3.1 Populasi.....	40
3.3.2 Sampel.....	41
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	43
3.5 Metode Analisis Data.....	44
3.5.1 Analisis Deskriptif	44
3.5.2 Uji Asumsi Klasik.....	45

3.5.2.1 Uji Normalitas.....	45
3.5.2.2 Uji Multikolinearitas	46
3.5.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	46
3.5.2.4 Uji Autokorelasi	47
3.5.3 Analisis Regresi Linear Berganda.....	48
3.5.4 Teknik Pengujian Hipotesis	49
3.5.4.1 Uji t (Secara Parsial)	49
3.5.4.2 Uji F (Secara Simultan).....	50
3.5.4.3 Koefisien Determinasi (R^2)	50
3.6 Lokasi dan Jadwal Penelitian	51
3.6.1 Lokasi Penelitian.....	51
3.6.2 Jadwal Penelitian.....	51
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	52
4.1 Hasil Penelitian	52
4.1.1 Analisis Deskriptif	52
4.1.2 Hasil Uji Asumsi Klasik	54
4.1.2.1 Uji Normalitas.....	54
4.1.2.2 Uji Multikolinearitas	57
4.1.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	59
4.1.2.4 Uji Autokorelasi	61
4.1.3 Analisis Regresi Linear Berganda.....	61
4.1.4 Hasil Uji Hipotesis	64
4.1.4.1 Uji t (Secara Parsial)	64
4.1.4.2 Uji F (Secara Simultan).....	66
4.1.4.3 Koefisien Determinasi (R^2)	67
4.2 Pembahasan.....	68
4.2.1 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> Terhadap Harga Saham.....	68
4.2.2 Pengaruh <i>Return On Equity</i> Terhadap Harga Saham.....	69
4.2.3 Pengaruh <i>Price Earning Ratio</i> Terhadap Harga Saham	71
4.2.4 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> Terhadap Harga Saham.....	71
4.2.5 Pengaruh Keempat Variabel Independen Terhadap Harga Saham	73
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	75
5.1 Simpulan	75
5.2 Saran.....	76
DAFTAR PUSTAKA	78
LAMPIRAN	

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir	32
Gambar 3. 1 Desain Penelitian	35
Gambar 4. 1 Uji Histogram – <i>Bell Shaped Curve</i>	55
Gambar 4. 2 Uji Normal P-Plot of regression.....	56
Gambar 4. 3 <i>Scatterplot</i>	60

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Harga Saham Tahun 2013-2017.....	2
Tabel 1. 2 Jumlah EPS, ROE, dan Harga Saham Tahun 2015-2017.....	5
Tabel 3. 1 Operasional Variabel.....	39
Tabel 3. 2 Daftar Nama Perusahaan Dalam Populasi Penelitian.....	40
Tabel 3. 3 Daftar Perusahaan yang Memenuhi Kriteria Sampel	42
Tabel 3. 4 Jadwal Penelitian.....	51
Tabel 4. 1 Statistik Deskriptif.....	52
Tabel 4. 2 One Sample Kolmogorov Smirnov	57
Tabel 4. 3 Uji Multikolinearitas	58
Tabel 4. 4 Uji Glejser	59
Tabel 4. 5 Uji Autokorelasi	61
Tabel 4. 6 Analisis Regresi Linear Berganda.....	62
Tabel 4. 7 Uji t.....	64
Tabel 4. 8 Uji F.....	66
Tabel 4. 9 Koefisien Determinasi.....	68

DAFTAR RUMUS

Rumus 2. 1 <i>Earning Per Share</i>	19
Rumus 2. 2 <i>Return On Equity</i>	21
Rumus 2. 3 <i>Price Earning Ratio</i>	24
Rumus 2. 4 <i>Debt to Equity Ratio</i>	27
Rumus 3. 1 Analisis Regresi Linear Berganda.....	48