

PENGARUH *DEBT EQUITY RATIO* (DER), *RETURN ON ASSET* (ROA), DAN *RETURN ON EQUITY* (ROE) TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN

2007 – 2010

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

Nama : AGUS WIDODO

NIM : 43206120003



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2011

PENGARUH *DEBT EQUITY RATIO* (DER), *RETURN ON ASSET* (ROA), DAN *RETURN ON EQUITY* (ROE) TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)
SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Akuntansi – Strata 1

Nama : AGUS WIDODO

NIM : 43206120003



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2011

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Agus Widodo

NIM : 43206120003

Program Studi : S1 Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 6 Agustus 2011

Agus Widodo

NIM: 43206120003

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Agus Widodo
NIM : 43206120003
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh *Debt Equity Ratio* (DER), *Return On Asset* (ROA) dan *Return On Equity* (ROE) Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI)
Tanggal Ujian Skripsi : 9 September 2011

Disahkan oleh,

Diah Iskandar, SE.,M.Si.

Tanggal :

Dekan,

Ketua Program Studi Akuntansi,

Dr.Wiwik Utami, Ak.,M.S

Nurul Hidayah, SE., Ak., M.Si.

Tanggal :

Tanggal :

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

**PENGARUH *DEBT EQUITY RATIO* (DER), *RETURN ON ASSET* (ROA) DAN
RETURN ON EQUITY (ROE) TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI)**

Dipersiapkan dan Disusun oleh:

Agus Widodo

NIM: 43206120003

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 9 September 2011
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji
Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi

Diah Iskandar, SE., M.Si.

Anggota Dewan Penguji

Fitri Indriawati.,SE.,M.Si

Anggota Dewan Penguji

Sri Rahayu.,SE.,M.Ak

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“PENGARUH *DEBT EQUITY RATIO* (DER), *RETURN ON ASSET* (ROA) DAN *RETURN ON EQUITY* (ROE) TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.

Penulis mengungkapkan rasa terima kasih yang sebesar – besarnya kepada Ibu Diah Iskandar, SE.,M.Si selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Penulis juga ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Ir. Arisetyanto Nugroho. MM., Selaku Rektor Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana.
2. Ibu Dr.Wiwik Utami.,Ak.,M.S Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana.
3. Ibu Nurul Hidayah. SE., Ak, M.Si., Selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana.

4. Seluruh dosen-dosen dan staf Program Studi Akuntansi Universitas Mercubuana.
5. Istri dan anakku tercinta yang telah memberikan semangat selama penulis menempuh pendidikan di Universitas Mercubuana.
6. Rekan rekan Angkatan X yang selalu memberikan semangat kepada penulis untuk menyusun skripsi.

Jakarta, 6 Agustus 2011

Agus Widodo

DAFTAR ISI

	Halaman
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	i
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI.....	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
<i>ABSTRACT</i>	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Perumusan Masalah.....	6
C. Tujuan penelitian dan Kegunaan Penelitian.....	6
1. Tujuan Penelitian.....	6
2. Manfaat Penelitian.....	7

BAB II LANDASAN TEORI

A. Pasar Modal Indonesia.....	9
B. Saham.....	10
1. Pengertian saham.....	10

2. Karakteristik Saham.....	11
3. Klasifikasi Saham.....	12
4. Jenis-Jenis Saham Biasa.....	13
5. Metode Penilaian Harga Saham.....	13
6. Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Harga saham...	14
C. Debt to Equity Ratio.....	15
D. Return On Asset.....	15
E. Return On Equity.....	16
F. Penelitian Terdahulu.....	17
E. Paradigma Dan model Penelitian.....	18

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Waktu Dan Tempat Penelitian.....	19
B. Desain Penelitian.....	19
C. Hipotesis.....	19
D. Variabel dan Skala Pengukuran	20
1. Variabel Bebas	20
2. Variabel Terikat.....	21
E. Metode Pengumpulan Data.....	23
F. Jenis Data.....	23
G. Populasi dan Sampel	24
1. Populasi.....	24

	2. Sampel.....	25
H.	Metode Analisis Data.....	27
	1. Statistik Deskriptif.....	27
	2. Uji Asumsi Klasik.....	27
	3. Uji koefisien determinasi.....	32
	4. Uji Hipotesis.....	33
BAB IV	ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN	
A.	Analisis Deskriptif.....	36
	1. Harga Saham.....	36
	2. Debt Equity Ratio.....	37
	3. Return On Asset.....	39
	4. Return On Equity.....	41
B.	Analisis Data.....	43
	1. Statistik Deskriptif.....	43
	2. Uji Asumsi Klasik.....	44
	3. Uji Statistika.....	52
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN	
A.	Kesimpulan.....	57
B.	Saran.....	57

DAFTAR PUSTAKA.....	59
LAMPIRAN.....	61

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
3.1 Ringkasan Varibel dan Skala Pengukuran.....	22
3.2 Populasi Penelitian.....	24
3.3 Sampel Penelitian.....	26
3.4 Ringkasan Keputusan Ada Tidaknya Autokorelasi.....	32
4.1 Harga Saham Perbankan.....	36
4.2 Debt Equity Ratio.....	38
4.3 Return On Asset.....	39
4.4 Return On Equity.....	41
4.5 Uji Statistik Deskriptif.....	43
4.6 Uji Kolmogorav-Smirnov.....	46
4.7 Uji Kolmogorav-Smirnov.....	47
4.8 Uji Multikolonieritas.....	48
4.9 Uji Autokorelasi.....	49
4.10 Uji Linearitas.....	51
4.11 Koefisien Determinasi.....	52
4.12 Uji F.....	53
4.13 Uji t.....	54
4.14 Keputusan Hipotesis Uji t.....	56
4.15 Keputusan Hipotesis Uji F.....	56

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Paradigma dan Model Penelitian.....	18
4.1 Uji Normalitas.....	45
4.2 Uji Normalitas.....	45
4.3 Uji Heteroskedastisitas.....	50

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1 Populasi Perusahaan Perbankan	61
2 Sampel Perusahaan Perbankan	62
3 Harga Saham Perusahaan Perbankan	63
4 Perhitungan Rasio DER Perusahaan Perbankan.....	64
5 Perhitungan Rasio ROA Perusahaan Perbankan.....	65
6 Perhitungan Rasio ROE Perusahaan perbankan.....	66
7 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	67