

PENGARUH *EARNING PER SHARE* (EPS), *PRICE EARNING RATIO* (PER) DAN *PRICE TO BOOK VALUE* (PBV) TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

Nama : RENNY SUBIYANTO

NIM : 43205110122



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2011**

PENGARUH *EARNING PER SHARE* (EPS), *PRICE EARNING RATIO* (PER) DAN *PRICE TO BOOK VALUE* (PBV) TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
SARJANA EKONOMI
Program Studi Akuntansi – Strata 1**

Nama : RENNY SUBIYANTO

NIM : 43205110122



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2011**

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Renny Subiyanto
NIM : 43205110122
Program Studi : Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh *Earning Per Share* (EPS), *Price Earning Ratio* (PER) dan *Price to Book Value* (PBV) Terhadap Harga Saham pada Perusahaan LQ45 di Bursa Efek Indonesia.
Tanggal Ujian Skripsi : 16 Agustus 2011

Disahkan oleh,

Pembimbing,

Diah Iskandar SE.,Msi

Dekan,

Ketua Program Studi Akuntansi

Dr. Enny Ariyanto, SE.,Msi

Nurul Hidayah SE.,Ak.Msi

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

PENGARUH *EARNING PER SHARE* (EPS), *PRICE EARNING RATIO* (PER) DAN *PRICE TO BOOK VALUE* (PBV) TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA

Dipersiapkan dan Disusun Oleh:

Renny Subiyanto

NIM : 43205110122

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 16 Agustus 2011

dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi

(Diah Iskandar SE.,Msi)

Anggota Dewan Penguji

(Herman SE,Ak. M.Si, BAP)

Anggota Dewan Penguji

(Nurlis SE,Ak. Msi.)

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Wr. Wb

Alhamdulillah, Segala puji hanya bagi Allah SWT karena atas izin dan karuniaNya sehingga penulis diberikan kemampuan dan kemudahan dalam menyelesaikan skripsi ini. Hanya karena kuasa Allah SWT, segala upaya penulis untuk menyelesaikan skripsi ini dapat terlaksana dengan baik.

Penulisan berjudul ”Pengaruh *Earning Per Share* (EPS), *Price Earning Ratio* (PER) dan *Price to Book Value* (PBV) Terhadap Harga Saham pada Perusahaan LQ45 di Bursa Efek Indonesia” disusun untuk memenuhi dan melengkapi persyaratan dalam menyelesaikan pendidikan strata (S1) Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Mercu Buana.

Penulis Menyadari bahwa skripsi ini memiliki banyak kekurangan dan jauh dari sempurna. Namun segalanya telah diupayakan sebaik mungkin dengan apa yang telah penulis dapatkan pada saat kuliah di Universitas Mercu Buana.

Penulis juga ingin menyampaikan terimakasih kepada semua pihak yang telah membantu dan memberikan dukungan dari awal perkuliah hingga penulisan skripsi ini dapat terlaksana dengan baik. Terima kasih penulis sampaikan kepada:

1. Suami tercinta, Muhamad Bahaudin atas segala dukungan dan pengorbanannya sehingga saya mampu melakukan semua ini.
2. Ibu dan Bapak atas cinta, kasih sayang, dan doa yang tulus kepada saya, sehingga saya bisa menyelesaikan pendidikan ini.
3. Kedua anak saya, Muhammad Hasya Abdillah dan Muhammad Rif’at Firjatullah yang menjadi semangat yang tak pernah padam bagi saya.
4. Kakak dan Adik yang saya sayangi Nelly Subiyanto dan Muhammad Asep Saifulloh.
5. Keluarga Besar Bapak Moch. Arsyidi atas dukungan dan pengertiannya.

6. Ibu Diah Iskandar SE, M.Si selaku dosen pembimbing yang telah memberikan pengarahan dan motifasi dalam penyusunan skripsi ini.
7. Ibu Dr. Enny Ariyanto, SE.,Msi selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
8. Ibu Nurul Hidayah, SE, Ak, Msi sebagai Ketua Program Studi S1 Akuntansi Universitas Mercu Buana.
9. Dosen-dosen Universitas Mercu Buana yang tak kenal lelah memberikan pendidikan dan perkuliahan.
10. Rekan-rekan pengurus Perpustakaan, TU, POP Universitas Mercu Buana yang banyak mendukung perkuliahan.
11. Sahabat-sahabat terbaik saya di Universitas Mercu Buana Indah Septiani, Maya Mayrora, Shiva Fauziah, Christin S, dan seluruh angkatan 7, 8, 9 dan 10 jurusan Akuntansi, semoga kita semua memperoleh apa yang dicita-citakan. Jangan pernah berhenti berjuang.
12. Semua orang yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu, yang memberikan dukungan dan inspirasi kepada saya dalam menjalani hidup ini.

Akhir kata penulis berharap semoga penelitian ini bermanfaat bagi semua pihak. Dan tentunya saya berharap apa yang saya lakukan dapat memberikan manfaat sebaik-baiknya bagi semua, terutama bagi orang-orang yang saya cintai.

Wassalamu alaikum Wr. Wb

Jakarta, Agustus 2011

Renny Subiyanto

DAFTAR ISI

SAMPUL DALAM	i
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	ii
HALAMAN PENGESAHAN SIDANG	iii
LEMBAR PERNYATAAN	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Perumusan Masalah	3
C. Tujuan Penelitian	3
D. Manfaat Penelitian	4

BAB II LANDASAN TEORITIS

A. Kinerja Keuangan	5
1. Rasio Keuangan	6
2. Jenis-Jenis Rasio Keuangan	7
B. Harga Saham	13

1.	Pengertian Saham	13
2.	Jenis-Jenis Saham	13
3.	Pengertian Harga Saham	16
4.	Saham LQ 45	18
5.	Metode Menganalisis Harga Saham	19
C.	Hubungan <i>Earning Per Share</i> (EPS), <i>Price Earning Ratio</i> (PER), dan <i>Price to Book Value</i> (PBV) dengan Harga Saham	20
D.	Kerangka Berpikir	22
E.	Penelitian Sebelumnya	24
F.	Hipotesis Penelitian	25

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A.	Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia (BEI)	27
B.	Metode Penelitian	28
C.	Populasi dan Sampel Penelitian	28
D.	Variabel dan Pengukuran	30
1.	Variabel Independen	30
2.	Variabel Dependen	32
E.	Metode Pengumpulan Data	32
F.	Metode Analisis Data	32
1.	Uji Asumsi Klasik	33
a.	Uji Normalitas Data	33
b.	Uji Multikolinieritas	34
c.	Uji Heterokedastisitas	34
d.	Uji Autokorelasi	35

2.	Uji Hipotesis	36
a.	Uji F	36
b.	Uji T	36

BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN

A.	Proses Penelitian	37
B.	Uji Asumsi Klasik	39
1.	Uji Normalitas Data	39
2.	Uji Multikolinieritas	44
3.	Uji Heterokedastisitas.....	45
4.	Uji Autokorelasi	47
C.	Statistik Deskriptif	48
D.	Koefisien Determinasi	49
E.	Uji Hipotesis	50
1.	Uji F	50
2.	Uji T	51
F.	Pembahasan	54

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

A.	Kesimpulan	55
B.	Saran	55

DAFTAR PUSTAKA	61
----------------------	----

DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1.	Grafik Histogram <i>EPS</i>	41
4.2.	Grafik Histogram <i>PER</i>	42
4.3.	Grafik Histogram <i>PBV</i>	42
4.4.	Grafik Histogram Harga Saham	43
4.5.	Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	46

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1.	Daftar Perusahaan Sampel Penelitian	29
4.1.	Data Laporan Keuangan Tahun 2008-2009 dan Harga Saham Tahun 2009-2010	38
4.2.	Hasil Uji Normalitas Data	40
4.3.	Hasil Uji Normalitas Data Setelah Transformasi	44
4.4.	Hasil Uji Multikolineritas	45
4.5.	Hasil Uji Autokorelasi	47
4.6.	Hasil Perhitungan Uji Statistik Deskriptif.....	49
4.7.	Hasil Analisis Regresi <i>EPS</i> , <i>PER</i> dan <i>PBV</i> terhadap Harga Saham	49
4.8.	Hasil Uji F	50
4.9.	Hasil Uji T	51
4.10	Hasil Pengujian Hipotesis	54