

**PENGARUH *EARNING PER SHARE* (EPS) DAN *PRICE BOOK VALUE*
(PBV) TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN
PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Nama : Hilda Susanti

NIM : 43108120157



**FAKULTAS EKONOMI PROGRAM KELAS KARYAWAN
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2011**

**PENGARUH *EARNING PER SHARE* (EPS) DAN *PRICE BOOK VALUE*
(PBV) TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN
PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Manajemen – Strata 1

Nama : Hilda Susanti

NIM : 43108120157



**FAKULTAS EKONOMI PROGRAM KELAS KARYAWAN
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2011**

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi

Pengaruh *Earning Per Share* (EPS) Dan *Price Book Value* (PBV)

Terhadap Harga Saham Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar

Di Bursa Efek Indonesia

Dipersiapkan dan Disusun oleh :

HILDA SUSANTI

43108120157

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 21 April 2011 dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi

(Dra. Yuli Harwani , M.M.)

Anggota Dewan Penguji

(H. Arief Bowo Prayoga K.,S.E.,M.M.)

Anggota Dewan Penguji

(Natalia Santoso.,S.E.,M.A.)

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama Mahasiswa : **HILDA SUSANTI**
NIM : 43108120157
Program/Jurusan : Manajemen – Strata 1
Judul Skripsi : PENGARUH *EARNING PER SHARE (EPS) DAN PRICE*
SAHAM
TERDAFTAR

BOOK VALUE (PBV) TERHADAP HARGA

PERUSAHAAN PERBANKAN YANG

DI BURSA EFEK INDONESIA

Disahkan oleh :

Pembimbing Skripsi

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

(Dra. Yuli Harwani , M.M.)

Dekan

Ketua Program Studi Manajemen – SI

(Dr. Enny Ariyanto, M.Si)

(H.Arief Bowo Prayoga K.,S.E.,M.M.)

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : HILDA SUSANTI

NIM : 43108120157

Program Studi : Manajemen – Strata 1

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni 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.



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, Mei 2011

(HILDA SUSANTI)

NIM : 43108120157

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrahim, syukur Alhamdulillah penulis panjatkan kehadirat Allah SWT, atas rahmat dan karuniaNya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini .

Di dalam penulisan ini, penulis mendapatkan bantuan dari berbagai pihak, baik dalam pengumpulan data, penyajian isi, maupun teknik penulisan. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya, kepada semua pihak yang telah membantu penulis di dalam menyelesaikan skripsi ini terutama kepada :

1. Bapak Dr,Ir. Arisetyanto Nugroho, M.M Selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Bapak Dr. Enny Ariyanto, M.Si Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
3. Bapak H.Arief Bowo Prayoga K.,S.E., M.M Selaku Ketua Program Studi Manajemen S-1 Universitas Mercu Buana.
4. Ibu Dra. Yuli Harwani, M.M Selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah banyak meluangkan waktu, tenaga, dan pikirannya untuk memberikan bimbingan dan pengarahan yang bermanfaat dalam penyusunan penulisan skripsi ini.
5. Keluarga besar di Cilegon & Malang, terima kasih atas dukungan, pengertian serta doa restu yang selalu diberikan kepada penulis.

6. Suami tercinta Dhani Firman S yang sangat sabar dan selalu memberikan dukungan serta saran, terima kasih atas doa-doanya. Putri kecil ku Nada Anggun Prameswary, I love you kakak...
7. Teman-teman di Metro TV, special thanks to Pak Faisal Alamsyah S.Pd, S.E.,MM, terima kasih atas bimbingan,nasehat dan bantuannya.
8. Dan untuk teman-teman mahasiswa Fakultas Ekonomi angkatan XIV tahun 2009.

Semoga Allah SWT memberikan balasan yang terbaik atas semua kebaikan yang telah diberikan dan semoga skripsi ini memberikan manfaat bagi para pembacanya.

Jakarta, Mei 2011

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Hilda S

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI	iii
HALAMAN PENGESAHAN PEMBIMBING SKRIPSI	iv
HALAMAN PENGESAHAN DEWAN PENGUJI	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
ABSTRAK	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah	5
1.3. Batasan Masalah	6
1.4. Tujuan Penelitian	6
1.5. Manfaat Penelitian	7
BAB II LANDASAN TEORI	9
2.1. Definisi Manajemen Keuangan	9
2.2. Pengertian Pasar Modal	11
2.2.1. Karakteristik Pasar Modal	11
2.2.2. Pasar Primer dan Pasar Sekunder	11
2.2.3. Partisipan Pasar Modal	13
2.3. Saham	14
2.3.1. Pengertian Saham	14
2.3.2. Harga Saham	18

2.4. Informasi Laporan Keuangan.....	19
2.4.1. Sifat Laporan Keuangan	21
2.4.2. Prosedur Analisa Laporan Keuangan	23
2.4.3. Kinerja Keuangan Dengan Rasio Keuangan	24
2.4.4. Keterkaitan Kinerja Keuangan Dengan Harga Saham	27
2.4.5. Pengertian Earning Per Share (EPS) dan Price Book Value (PBV)	29
2.5. Hubungan dan Pengaruh Antar Variabel Berdasarkan Penelitian Terdahulu	31
BAB III METODE PENELITIAN	33
3.1. Objek Penelitian	33
3.2. Desain Penelitian	41
3.3. Variabel Penelitian	41
3.3.1. Variabel Bebas / Variabel Independen	42
3.3.2. Variabel Tidak Bebas / Variabel Dependen	43
3.4. Jenis Data	44
3.5. Metode Pengumpulan Data	44
3.6. Populasi dan Sampel Penelitian	44
3.7. Metode Analisis Data	45
3.7.1. Uji Asumsi Dasar dan Klasik	45
3.7.2. Analisis Persamaan Garis Regresi	49
3.7.3. Pengujian Hipotesis	50
BAB IV ANALISA DAN PEMBAHASAN	53
4.1. Deskripsi Variabel Penelitian	53
4.1.1. Analisis Earning Per Share (EPS)	53
4.1.2. Analisis Price Book Value (PBV)	55
4.1.3. Analisis Harga Saham	57
4.2. Analisis Data.....	59
4.2.1. Uji Normalitas	59
4.2.2. Uji Autokorelasi	60
4.2.3. Uji Multikolinearitas	61

4.2.4. Uji Heteroskedastisitas	62
4.2.5. Analisis Persamaan Garis Regresi	64
4.2.6. Uji Simultan (Uji F Statistik)	65
4.2.7. Analisis Koefisien Korelasi	68
4.2.8. Analisis Koefisien Determinasi / Regresi	70
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	72
5.1. Kesimpulan	72
5.2. Saran	72
DAFTAR PUSTAKA	74
LAMPIRAN	76



DAFTAR GAMBAR

Nomor Gambar	Judul Gambar	Halaman
4.1	Grafik Scatterplot Heteroskedastisitas	63



DAFTAR TABEL

Nomor Tabel	Judul Tabel	Halaman
4.1	Earning Per Share (EPS)	54
4.2	Price Book Value (PBV)	56
4.3	Harga Saham	58
4.4	Hasil Uji Normalitas	60
4.5	Hasil Uji Autokorelasi	61
4.6	Hasil Uji Multikolinearitas	62
4.7	Persamaan Garis Regresi	64
4.8	Hasil Uji – F (Uji Simultan)	66
4.9	Hasil Uji – t (Uji Parsial)	67
4.10	Koefisien Korelasi	69
4.11	Koefisien Determinasi	70

DAFTAR LAMPIRAN

Nomor Lampiran	Judul Lampiran	Halaman
1	Ikhtisar Laporan Keuangan Perusahaan Perbankan di BEI periode 2005 – 2009 / Total Ekuitas (Equity)	76
2	Ikhtisar Laporan Keuangan Perusahaan Perbankan di BEI periode 2005 – 2009 / Jumlah Lembar Saham	77
3	Ikhtisar Laporan Keuangan Perusahaan Perbankan di BEI periode 2005 – 2009 / Net Income	78
4	Harga Saham Perusahaan Perbankan di BEI periode 2005 – 2009	79
5	Hasil Perhitungan Book Value (BV) Perbankan di BEI periode 2005 – 2009	80
6	Hasil Perhitungan Earning Per Share (EPS) Perusahaan Perbankan di BEI periode 2005 – 2009	81
7	Hasil Perhitungan Price Book Value (PBV) Perusahaan Perbankan di BEI periode 2005 – 2009	82
8	Rangkuman EPS, PBV dan Harga Saham Perusahaan Perbankan di BEI periode 2005 – 2009	83
9	Rangkuman EPS, PBV dan Harga Saham Data Normal Perusahaan Perbankan di BEI periode 2005 – 2009	84
10	Hasil SPSS	85
11	Tabel distribusi F	86
12	Tabel distribusi t	87
13	Tabel DW (Durbin Watson)	88

