

**PENGARUH *EARNING PER SHARE* (EPS), *RETURN ON ASSET* (ROA), DAN *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER)
TERHADAP HARGA SAHAM PADA LQ-45 YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

Nama : HATTA MUHSIN
NIM : 43208010339



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2012**

**PENGARUH *EARNING PER SHARE* (EPS), *RETURN ON ASSET* (ROA), DAN *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER)
TERHADAP HARGA SAHAM PADA LQ-45 YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

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

**Nama : HATTA MUHSIN
N.I.M : 43208010339**



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2012**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

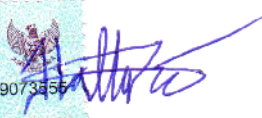
Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Hatta Muhsin
NIM : 43208010339
Program Studi : Akuntansi (S-1)

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari 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, 31 Juli 2012



(Hatta Muhsin)
NIM: 43208010339

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Hatta Muhsin

NIM : 43208010339

Program Studi : S1 Akuntansi

Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Earning Per Share (EPS), Return On Asset (ROA), Dan Debt To Equity Ratio (DER) Terhadap Harga Saham Pada LQ-45 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia.

Tanggal Ujian Skripsi : 8 Agustus 2012

Disahkan oleh,

Pembimbing



(Diah Iskandar, SE., M.Si.)

Tanggal : 12-8-2012

Dekan,



(Dr. Wiwik Utami, Ak., MS)

Tanggal :

Ketua Program Studi Akuntansi,



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

Tanggal :

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

**PENGARUH *EARNING PER SHARE* (EPS), *RETURN ON ASSET* (ROA),
DAN *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER) TERHADAP HARGA SAHAM
(Studi empiris Pada Perusahaan LQ-45 Yang Terdaftar Di BEI)**

Dipersiapkan dan Disusun oleh :

HATTA MUHSIN

NIM: 43208010339

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 8 Agustus 2012
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

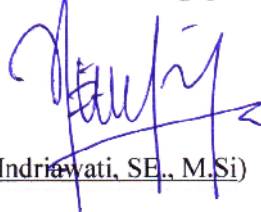
Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi



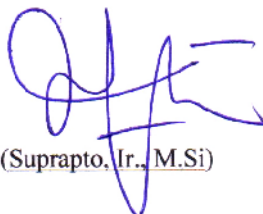
(Diah Iskandar, SE., M.Si)

Anggota Dewan Penguji I



(Fitri Indriawati, SE., M.Si)

Anggota Dewan Penguji II



(Suprpto, Ir., M.Si)

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT Yang Maha Pengasih atas segala kasih, hikmat dari-Nya sehingga penulisan dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“PENGARUH *EARNING PER SHARE (EPS)*, *RETURN ON ASSET (ROA)*, DAN *DEBT TO EQUITY RATIO (DER)* TERHADAP HARGA SAHAM (Studi empiris Pada Perusahaan LQ-45 Yang Terdaftar Di BEI)”. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana, Jakarta.**

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki kekurangan yang tidak lain disebabkan oleh keterbatasan ilmu pengetahuan dan pengalaman yang penulis miliki. Namun demikian, penulis berusahasedapat mungkin melakukan yang terbaik di dalam menyelesaikan skripsi ini, meskipun pada kenyataannya hanya dapat memberikan hasil yang sederhana dan tidak luput dari kekurangan dan kesalahan.

Dalam menyelesaikan skripsi ini tentu saja penulis tidak lepas dari bantuan berbagai pihak yang telah memberikan bantuan dan semangat. Untuk itu pada kesempatan ini,perkenankanlah saya untuk memberikan rasa hormat dan terima kasih kepada :

1. Ibu Diah Iskandar, SE.,M.Si selaku dosen pembimbing yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasihat-nasihat yang bermanfaat bagi penulis.

2. Ibu Dr. Wiwik Utami, Ak.,M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Nurul Hidayah, SE, Ak, M.Si, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
4. Seluruh Dosen dan Staf Program Studi Akuntansi Universitas Mercu Buana atas dukungan semangat dalam penyelesaian skripsi ini.
5. Kepada seluruh keluarga khususnya Ibu, Ayah, Kakak – kakak ku, serta sepupu-sepupu yang selalu mendorong penulis baik secara moril maupun spiritual dan do'a yang tidak ada hentinya.
6. Teman terdekat Diyanti yang selalu setia selama ini, menemani dalam kesulitan maupun kemudahan. Terima kasih untuk semangat dan segalanya.
7. Seluruh rekan-rekan seperjuangan Akuntansi S1 Angkatan 2008 yang tidak bisa disebutkan satu per satu atas kebersamaan selama menuntut ilmu di kampus tercinta.

Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan menambah khasanah ilmu pengetahuan bagi kita semua. Aamiin ya rabbal a'laamiin....

Jakarta, 8 Agustus 2012

(Hatta Muhsin)

DAFTAR ISI

	Halaman
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
ABSTRAK.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
 BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah.....	6
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	6
 BAB II LANDASAN TEORI	
A. Laporan Keuangan.....	8
B. Analisis Rasio Keuangan.....	13
C. Saham.....	21

D. Pengaruh EPS, ROA, DER.....	32
E. Penelitian Terdahulu.....	33
F. Kerangka Pemikiran.....	37

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Gambaran Umum.....	38
B. Desain Penelitian.....	41
C. Hipotesis.....	41
D. Variabel dan Skala Pengukuran.....	42
E. Metode Pengumpulan Data.....	44
F. Jenis Data.....	44
G. Populasi dan Sampel.....	45
H. Metode Analisis Data.....	46
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	46
2. Pengujian Asumsi Klasik.....	46
a. Uji Normalitas Data.....	46
b. Uji Multikolonieritas	47
c. Uji Heteroskedastisitas.....	47
d. Uji Autokolerasi... ..	48
3. Uji Hipotesis.....	48
a. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	48
b. Uji Statistik F (F-Test).....	49
c. Uji Statistik T (Test).....	49
d. Analisis Regresi Berganda.....	50

BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Analisis Statistik Deskriptif.....	51
B. Hasil Uji Asumsi Klasik Statistik.....	53
1. Hasil Uji Normalitas Data	53
2. Hasil Uji Multikolonieritas.....	55
3. Hasil Uji Autokorelasi.....	56
4. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	57
C. Hasil Uji Hipotesis.....	58
1. Hasil Uji Signifikansi Simultan ANOVA (Uji F).....	59
2. Hasil Uji Parameter Individual (Uji T).....	60
3. Hasil Uji Koefisien Determinasi	63
D. Hasil Analisis Regresi Linear Berganda.....	64
E. Pembahasan.....	65

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan.....	66
B. Saran.....	67

DAFTAR PUSTAKA.....	68
----------------------------	-----------

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	36
Tabel 3.1 Variabel Pengukuran.....	43
Tabel 3.2 Daftar Emiten LQ-45 Konstituen Periode 2009 s/d 2011.....	45
Tabel 4.1 Hasil Pengujian Statistik Deskriptif.....	51
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalisasi Data.....	54
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolonieritas.....	56
Tabel 4.4 Hasil Uji Autokolerasi.....	57
Tabel 4.5 Hasil Uji Simultan (Uji F).....	60
Tabel 4.6 Hasil Uji Simultan (Uji t).....	61
Tabel 4.7 Matriks Hasil.....	63
Tabel 4.8 Hasil Perhitungan Koefisien Determinasi.....	63
Tabel 4.9 Pembahasan.....	65

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Konsep Pemikiran Teori.....	37
Gambar 4.1 Hasil Uji Heteroskeditas.....	58

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 .	Daftar Saham yang Masuk dalam Indeks LQ45 Periode Agustus 2011 s.d. Januari 2012.....	70
Lampiran 2.	Data Perusahaan Sampel.....	71
Lampiran 3.	Data Harga Saham (Y_1).....	72
Lampiran 4.	Data EPS (X_1).....	73
Lampiran 5.	Data ROA (X_2).....	74
Lampiran 6.	Data DER (X_3).....	75
Lampiran 7.	Statistik Deskriptif.....	76
Lampiran 8.	Uji Normalitas Data.....	76
Lampiran 9.	Uji Multikolonieritas.....	77
Lampiran 10.	Uji Autokolerasi.....	77
Lampiran 11.	Uji Heterokedastisitas.....	78
Lampiran 12.	Uji Simultan (uji F).....	78
Lampiran 13.	Uji Simultan (uji T).....	79
Lampiran 14.	Koefisien Determinasi.....	79