

ANALISIS PENGARUH *RETURN ON ASSET* (ROA), *RETURN ON EQUITY* (ROE), *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER) DAN *EARNING PER SHARE* (EPS) TERHADAP HARGA SAHAM INDEKS LQ-45 DI BEI

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

Nama : Wariyansyah

Nim : 43208110313



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2012

ANALISIS PENGARUH *RETURN ON ASSET* (ROA), *RETURN ON EQUITY* (ROE), *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER) DAN *EARNING PER SHARE* (EPS) TERHADAP HARGA SAHAM INDEKS LQ-45 DI BEI

SKRIPSI

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

Nama : Wariyansyah

Nim : 43208110313



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCUBUANA

JAKARTA

2012

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Waryansyah

NIM : 43208110313

Program Studi : Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini 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, 14 April 2012



Wariyansyah

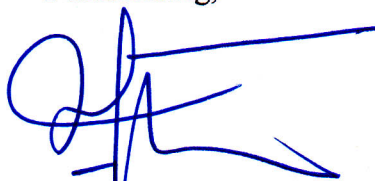
NIM : 43208110313

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Wariyansyah
NIM : 43208110313
Program Studi : Akuntansi
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh *Return On Asset* (ROA), *Return On Equity* (ROE), *Debt To Equity Ratio* (DER) dan *Earning Per Share* (EPS) Terhadap Harga Saham Indeks LQ-45 di BEI
Tanggal Ujian Skripsi : 26 September 2012

Disahkan Oleh,

Pembimbing,



Ir. Suprpto, M.Si
Tanggal: 01 Okt 2012

Dekan,



Dr. Wiwik Utami, Ak, MS
Tanggal: 1-10-2012

Ketua Program Studi Akuntansi,



Nurul Hidayah, SE, Ak, M.Si
Tanggal: 01 Okt '2012

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

ANALISIS PENGARUH *RETURN ON ASSET* (ROA), *RETURN ON EQUITY* (ROE), *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER) DAN *EARNING PER SHARE* (EPS) TERHADAP HARGA SAHAM INDEKS LQ-45 DI BEI

Dipersiapkan dan Disusun oleh:

Wariyansyah

NIM: 43208110313

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 26 September 2012 dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi



Ir. Suprpto, M.Si

Anggota Dewan Penguji



Nurul Hidayah, SE, Ak, M.Si

Anggota Dewan Penguji



Dra. Muti'ah, M.Si

KATA PENGANTAR

Alhamdulillahirobbil ‘alamin. Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Analisis Pengaruh *Return On Asset (ROA)*, *Return On Equity (ROE)*, *Debt To Equity Ratio (DER)* dan *Earning Per Share (EPS)* Terhadap Harga Saham Indeks LQ-45 di BEI”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis mengungkapkan rasa terima kasih yang sebesar – besarnya kepada Bapak Ir. Suprpto, 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. Dr. Wiwik Utami, Ak., MS selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
2. Nurul Hidayah, SE., Ak., M.Si selaku Ketua Program Studi dan Dra. Muti’ah, M.Si selaku pembahas dan penguji yang sudah banyak memberikan masukan untuk kesempurnaan skripsi ini.
3. Kedua orang tua dan seluruh keluarga yang memberikan dukungan dan doa sehingga semua dapat berjalan lancar.

4. Sahabat – sahabatku angkatan terdahulu Gunawan Wibiksana, Sri Mulyati, Inge, Atik, Ani, Dewi, Kadek atas dukungan dan bantuannya.
5. Bapak Yoga selaku atasan saya terima kasih atas dukungan dan pengertiannya selama penyusunan skripsi ini.
6. Seluruh rekan –rekan seperjuangan Akuntansi S1 angkatan XIII yang tidak bisa disebutkan satu persatu atas kebersamaan selama menuntut ilmu di kampus tercinta.

Jakarta, 18 Agustus 2012

Wariyansyah

THE INFLUENCE OF RETURN ON ASSETS (ROA), RETURN ON EQUITY (ROE), DEBT TO EQUITY RATIO (DER) AND EARNING PER SHARE (EPS) ON STOCK PRICE OF LQ-45 IN THE INDONESIAN STOCK EXCHANGE

By:

Wariyansyah

43208110313

ABSTRACT

The purpose of this study was to determine the effect of independent variables Return on Assets (ROA), Return on Equity (ROE), Debt to Equity Ratio (DER) and the Earning Per Share (EPS) of the dependent variable (stock price). The object of this study are the companies that goes in the LQ-45 group and listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) with the financial reporting period of 2008 to 2010 and stock price in 2009 to 2011. This study used a population sample companies and cosistant in the LQ-45 group as many as 75 sample. The data was done using descriptive statistical test, normality test, test classic assumptions, multiple linear regression analysis.

The results of hypothesis testing with the t test showed that independent variables Return on Assets (ROA) and Earning Per Share (EPS) has an influence on stock price while the Return on Equity (ROE) and Debt to Equity Ratio (DER) has no effect on stock prices. And the result of the F test is known that all the independent variables (ROA, ROE, DER and EPS) simultaneously have a significant effect on the dependent variable (stock price). From the results obtained R Square value of 0,909 (90,9%) means all the independent variables could explain the dependent variable, while the rest are at 0,091 (9,1%) influenced by other variables that are not researched by the author.

Key words: *Return on Assets (ROA), Return on Equity (ROE), Debt to Equity Ratio (DER), Earning Per Share (EPS) and Stock Price.*

DAFTAR ISI

	Halaman
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	i
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI	ii
KATA PENGANTAR	iii
ABSTRAK	v
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
 BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang.....	1
B. Perumusan Masalah.....	6
C. Tujuan Penelitian	7
D. Manfaat Penelitian	7
 BAB II LANDASAN TEORITIS	
A. Laporan Keuangan.....	9
B. Analisis Laporan Keuangan.....	17

C. Saham.....	22
D. Indeks Harga Saham.....	32
E. Kerangka Pemikiran dan Model Konseptual.....	35
F. Kajian Penelitian Terdahulu	37

BAB III METODE PENELITIAN

A. Obyek Penelitian.....	39
B. Waktu dan Tempat Penelitian.....	39
C. Sejarah Indeks LQ-45.....	40
D. Desain Penelitian.....	42
E. Hipotesis Penelitian.....	42
F. Variabel dan Skala Pengukuran.....	43
G. Populasi dan Sampel.....	44
H. Metode Pengumpulan Data.....	45
I. Jenis Data.....	46
J. Metode Analisis Data.....	46
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	47
2. Pengujian Asumsi Klasik.....	47
a. Uji Normalitas.....	48
b. Uji Multikolinearitas.....	48
c. Uji Heteroskedastisitas.....	48
d. Uji Autokorelasi	49
3. Koefisien Determinasi (R^2).....	50

4. Uji Hipotesis.....	50
a. Uji Signifikansi Serentak (Uji F).....	51
b. Uji Signifikansi Individual (Uji t).....	51
c. Analisis Regresi Linear Berganda	52
 BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN	
A. Analisi Statistik Deskriptif	53
B. Pengujian Asumsi Klasik.....	55
C. Analisis Koefisien Determinansi (R^2).....	61
D. Pengujian Hipotesis.....	61
 BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
A. Kesimpulan	68
B. Saran	69
 DAFTAR PUSTAKA	71
 LAMPIRAN	74

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
2.1 Perbedaan Bearer Stock dan Registerd Stock	24
4.1 Hasil Statistik Deskriptif.....	53
4.2 Hasil Uji Kolmogorov-Smirnov.....	56
4.3 Hasil Uji Multokolinearitas	57
4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	59
4.5 Hasil Uji Durbin Watson	60
4.6 Hasil Uji Statistik F	62
4.7 Hasil Uji Statistik F	63

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Skema Model Konseptual	37

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1	74
Lampiran 2	75
Lampiran 3	78
Lampiran 4	79
Lampiran 5	80