

PENGARUH EARNING PER SHARE DAN PRICE EARNING
RATIO TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN
ASTRA INTERNASIONAL TBK YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA

SKRIPSI

Nama : WINDY PRAVITASARI
NIM : 43106010011



FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2010

PENGARUH EARNING PER SHARE DAN PRICE EARNING
RATIO TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN
ASTRA INTERNASIONAL TBK YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
SARJANA EKONOMI Program Studi
Manajemen - Strata 1

Nama : WINDY PRAVITASARI
NIM : 43106010011



FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2010

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

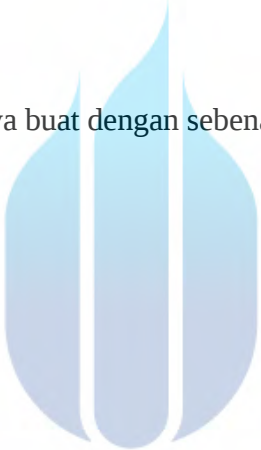
Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : WINDY PRAVITASARI
MM : 43106010011
Program Studi : Manajemen - Strata 1

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, 5 Maret 2009



UNIVERSITAS
MERCU BUANA
(WINDY PRAVITASARI)
NIM : 43106010011

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi

Pengaruh Earning per Share dan Price Earning Ratio Terhadap Return Saham
Pada Perusahaan Astra Internasional Tbk Pada Periode 2003 – 2009

Dipersiapkan dan Disusun oleh :

Windy Pravitasari

43106010011

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 05 Maret 2010

Susunan Dewan Penguji
Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi

Luna Haningsih, SE, ME

Anggota Dewan Penguji

Priyono, SE, ME

Anggota Dewan Penguji

Yuhasril, SE, ME

Kata Pengantar



Segala puji dan syukur bagi Allah Rabb alam semesta. Shalawat dan salam semoga senantiasa tercurah kepada junjungan dan tauladan, Muhammad Rasulullah, keluarga dan para sahabatnya.

Alhamdulillah, Puji dan Syukur atas rahmat dan karunia kekuatan yang diberikan Allah padaku, hingga akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan berjudul **PENGARUH EARNING PER SHARE DAN PRICE EARNING RATIO TERHADAP RETURN SAHAM** Skripsi ini tersusun sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan pendidikan program Sarjana Strata Satu (S1) pada Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana, Jakarta.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa dalam penyusunan skripsi ini, telah mendapat bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih kepada

1. Bapak Dr. Ir. H. Suharyadi, M.S. Selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dra. Yuli Harwani, M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Arief Bowo Prayoga K., S.E., M.M. Selaku Ketua Program Studi Manajemen Universitas Universitas Mercu Buana.
4. Ibu Luna Haningsih, S . E.,M . M .selaku Dosen Pembimbing skripsi yang telah banyak meluangkan waktu, tenaga, dan pikiranya untuk memberikan bimbingan dan pengarahan yang bermanfaat dalam penyusunan laporan ini.

5. Orang tua, Abang dan Saudara-saudara atas doa restu, kasih sayang dan nasehat, serta dukungan moril yang tidak henti-hentinya kepada penulis.
6. Teman-teman seperjuangan
7. Semua pihak yang telah memberi bantuan moril maupun materiil dalam proses pemikiran, penyusunan dan penyelesaian skripsi ini.

Menanam benih baik tidak akan menuai buah buruk. Semoga kebajikan yang telah diberikan kepada penulis, berbuah kebajikan sebagai berkah Tuhan

. Dengan doa semua pihak, penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis dan semua pihak yang memanfaatkannya.

Jakarta, 05 Maret 2010



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
Halaman Judul	i
Halaman Judul	ii
Halaman Pernyataan Karya Sendiri	iii
Halaman Pengesahan Pembimbingan Skripsi	iv
Halaman Pengesahan Dewan Penguji	v
Kata Pengantar	vi
Daftar Isi	viii
Daftar Tabel	xiii
Daftar Gambar	xiv
Daftar Lampiran	xvi
Abstraksi	xvii
BAB 1 Pendahuluan	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Batasan Masalah	9
1.4 Tujuan dan Masalah Penelitian	9
1.4.1 Tujuan Penelitian	9
1.4.2 Manfaat Penelitian	10

BAB 2 Landasan Teori	11
2.1 Managemen Keuangan	11
2.1.1 Pengertian Managemen Keuangan	11
2.1.2 Fungsi Managemen Keuangan	12
2.1.3 Tujuan Managemen Keuangan	13
2.2 Analisis Laporan Keuangan	14
2.2.1 Pengertian Laporan Keuangan	14
2.2.2 Bentuk-Bentuk Laporan Keuangan	16
2.2.3 Teknik-Teknik Analisi Laporan Keuangan	17
2.3 Ratio Keuangan	18
2.3.1 Pengertian Rasio Keuangan	18
2.3.2 Penggolongan Angka Ratio	18
2.4 Return Saham.....	21
2.4.1 Pengertian Return Saham	21
2.4.2 Jenis-Jenis Return Saham	21
2.4.3 Rumus Return Saham	22
2.5 Harga Saham	23
2.5.1 Pengertian Harga Saham	23
2.5.2 Jenis-Jenis Harga Saham	23
2.5.3 Penilaian Saham	24
2.6 <i>Earning Per Share (EPS)</i>	26
2.6.1 Pengertian EPS.....	26
2.6.2 Kegunaan EPS	26

2.6.3	Rumus Earning Per Share	27
2.6.4	Pengaruh EPS Terhadap Return Saham	28
2.7	Price Earning Ratio (PER)	28
2.7.1	Pengertian PER	28
2.7.2	Kegunaan PER	28
2.7.3	Rumus PER	29
2.7.4	Hubungan PER	29
2.8	Kerangka Pemikiran	32
2.9	Hipotesis	33
BAB 3	Metode Penelitian	34
3.1	Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia	34
3.2	Gambaran Umum Perusahaan Astra Internasional Tbk	35
3.3	Objek Penelitian	35
3.4	Desain Penelitian	36
3.5	Variabel dan Skala Penelitian	36
3.5.1	Variabel Penelitian	36
3.5.2	Skala Penelitian	36
3.6	Metode Penelitian Data	38
3.7	Jenis Data	38
3.8	Populasi dan Sampel	38
3.9	Metode Analisis Data	39
3.9.1	Analisis Deskriptif	39
3.9.2	Analisc Asumsi Klasik	40

3.9.3	Koefisien Determinasi	43
3.9.4	Analisis Linier Berganda	44
BAB 4 Analisa Hasil Penelitian dan Pembahasan		46
4.1	Deskripsi Data EPS, PER, dan <i>Return</i> Saham	46
4.2	Analisis Deskriptif Statistik	47
4.2.1	Hasil Uji Normalitas	48
4.3	Hasil Uji Asumsi Klasik	51
4.3.1	Uji Multikolinieritas	51
4.3.2	Uji Heterokedastisitas	52
4.3.3	Uji Autokolerasi	53
4.4	Analisis Koefisien Determinasi	54
4.5	Hasil Regresi Linier Berganda	55
4.5.1	Hasil Pengujian Hipotesis Secara Simultan	56
4.5.2	Hasil Pengujian Hipotesis Secara Parsial	57
BAB 5 Kesimpulan dan Saran		59
5.1	Kesimpulan	59
5.2	Saran	60
Daftar Pustaka		61
Lampiran		63
Lampiran I Earning per Share		63
Lampiran II Price Earning Ratio		64
Lampiran III Return Saham		65
Lampiran IV Uji Normalitas		66

Lampiran V Hasil Uji Regresi Linier Berganda	68
Lampiran VI Hasil Uji Heterokedastisitas	70
Lampiran VII Tabel T – Statistik	72
Lampiran VIII Tabel F – Statistik	73
Lampiran IX Tabel Durbin – Watson	74



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 3.1 Ketentuan Durbin – Watson	43
Tabel 4.1 Data EPS, PER, Return Saham	46
Tabel 4.2 Deskriptif Statistic	48
Tabel 4.3 Uji Normalitas One Sampel Kolmogorov-Smirnov Test	50
Tabel 4.4 Uji Multikolenieritas	51
Tabel 4.5 Uji Autokorelasi	53
Tabel 4.6 Uji Koefisien Determinasi	54
Tabel 4.7 Hasil Uji F	56
Tabel 4.8 Hasil Uji T	57



DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 4.1 Uji Normalitas dengan Normal P-P Plot	49
Gambar 4.2 Uji Heteroskedastisitas dengan Scatterplot	52



Daftar Lampiran

	Halaman
Lampiran I Earning per Share	63
Lampiran II Price Earning Ratio	64
Lampiran III Return Saham	65
Lampiran IV Uji Normalitas	66
Lampiran V Hasil Uji Regresi Linier Berganda	68
Lampiran VI Hasil Uji Heterokedastisitas	70
Lampiran VII Tabel T – Statistik	72
Lampiran VIII Tabel F – Statistik	73
Lampiran IX Tabel Durbin – Watson	74

