

ANALISIS PENGARUH *PRICE EARNING RATIO* (PER), *EARNING PER SHARE* (EPS), *RETURN ON ASSET* (ROA) DAN *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER) TERHADAP HARGA SAHAM

(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2011-2014)

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar Sarjana
Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi
Universitas Mercu Buana Jakarta



Nama : Dimas Dwi Pinandito

NIM : 43214120404

Program Studi Akuntansi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2017

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : DIMAS DWI PINANDITO

NIM : 43214120404

Program Studi : S1 Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari karya orang lain, maka saya akan 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.

MERCU BUANA

Jakarta, 6 Januari 2017



DIMAS DWI PINANDITO

NIM: 43214120404

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Dimas Dwi Pinandito
NIM : 43214120404
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh *Price Earning Ratio (PER), Earning Per Share (EPS), Return On Asset (ROA) Dan Debt To Equity Ratio (DER)* Terhadap Harga Saham (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2011-2014)
Tanggal Lulus Ujian : Jumat, 24 Februari 2017

Disahkan Oleh

Pembimbing, UNIVERSITAS Ketua Penguji,

MERCU BUANA

Marsyaf, SE., Ak., M.Ak.

Tanggal: 1-3-2017

Minanari, SE., Ak., M.Si

Tanggal: 01-03-2017

Dekan,

Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA
Tanggal:

Ketua Program Studi

S1 Akuntansi,

Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA
Tanggal:

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang diharapkan dapat bermanfaat bagi penulis dan juga orang lain. Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi persyaratan akademis untuk mencapai gelar kesarjanaan pada jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercubuana.

Dalam kesempatan ini penulis mengungkapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada Bapak Marsyaf, SE, Ak, M.Ak selaku dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan, pengetahuan, waktu, saran, semangat dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Selain itu, penulis juga mengucapkan banyak terima kasih kepada beberapa pihak yang telah membantu penulis selama penggerjaan skripsi ini, khususnya kepada:

1. Bapak Dr. Ir. Arissetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Bapak Dr. Harnovinsyah, Ak., M.Si., CA selaku Dekan dan ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercubuana
3. Kepada seluruh jajaran dosen dan staff program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu buana, atas segala ilmu yang telah diberikan.

4. Mama, kakak, Oma, Om Dani dan keluarga besar yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan moral sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
5. Untuk teman-teman seperjuangan Akuntansi S1 angkatan 2014 genap Nuy, Ferra, Anna, Hesti, Fufu, Purwo dan semua teman-teman yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu terima kasih atas kebersamaan selama ini.
6. Untuk teman-teman terbaik Ari, Ardi, Majid, Kiki, Desy, Megan, Fira, Risma dan Febri terima kasih untuk dukungan dan semangatnya yang telah diberikan kepada penulis selama ini.
7. Semua pihak yang telah membantu penulis yang tidak dapat disebutkan satu persatu terima kasih atas segala bantuan yang telah diberikan.

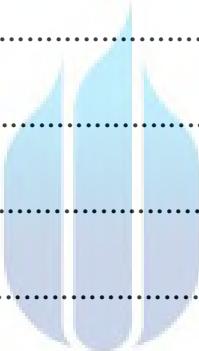
Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk kritik dan saran yang membangun dari berbagai pihak. Akhir kata semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya.

Jakarta, 6 Januari 2017

Dimas Dwi Pinandito

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
ABSTRAK	iii
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii



**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Perumusan Masalah Penelitian	7
C. Tujuan dan Kontribusi penelitian	8
1. Tujuan Penelitian	8
2. Kontribusi Penelitian	8

BAB II	KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN	
	HIPOTESIS	10
	A. Kajian Pustaka	10
	1. Teori Keagenan	10
	2. Teori Sinyal	11
	3. Saham.....	12
	4. Harga Saham	15
	5. <i>Price Earning Ratio</i> (PER)	17
	6. <i>Earning per Share</i> (EPS)	18
	7. <i>Return On Asset</i> (ROA)	19
	8. <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER)	20
	9. Penelitian Terdahulu	21
	B. Kerangka Pemikiran	28
	C. Hipotesis Penelitian	32
BAB III	METODE PENELITIAN	36
	A. Waktu dan Tempat Penelitian	36
	B. Desain Penelitian	36
	C. Definisi dan Operasional Variabel	36
	D. Populasi dan Sampel	39

E. Teknik Pengumpulan Data	41
F. Metode Analisis	42
1. Statistik Deskriptif	42
2. Uji Asumsi Klasik	43
a. Uji Normalitas	43
b. Uji Multikolinearitas	44
c. Uji Heteroskedastisitas	44
d. Uji Autokorelasi	45
3. Uji Kelayakan Model	46
a. Uji Koefisien Determinasi	46
b. Uji F	47
4. Pengujian Hipotesis	48
a. Uji t (<i>test of significant</i>)	48
b. Analisis Regresi Berganda	48
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	50
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian	50
B. Statistik Deskriptif	50
C. Uji Asumsi dan Kualitas Asumsi Penelitian	53
1. Uji Asumsi Klasik	53

a.	Uji Normalitas	53
b.	Uji Multikolinearitas	55
c.	Uji Heteroskedastisitas	56
d.	Uji Autokorelasi	58
2.	Uji Kelayakan Model	60
a.	Uji Koefisien Determinasi	60
b.	Uji F	61
D.	Uji Hipotesis	62
1.	Uji t (<i>Test of Significant</i>)	62
2.	Analisis Regresi Berganda	64
E.	Pembahasan	65
BAB V	SIMPULAN DAN SARAN	70
A.	Simpulan	70
B.	Saran	71
DAFTAR PUSTAKA		72
LAMPIRAN		75

DAFTAR TABEL

No,	Keterangan	Halaman
2.1	Penelitian Terdahulu	25
3.1	Pengukuran Variabel Penelitian	39
3.2	Kriteria Pemilihan Sampel	40
3.3	Daftar Sampel Perusahaan Pertambangan	41
3.4	Kriteria Pengujian Autokorelasi	45
4.1	Hasil Uji Statistik Deskriptif	51
4.2	Hasil Uji Normalitas Data	54
4.3	Hasil Uji Multikolinearitas	56
4.4	Hasil Uji Glejser	58
4.5	Kriteria Pengujian Autokorelasi	59
4.6	Hasil Uji Autokorelasi	59
4.7	Hasil Uji Koefisien Determinasi	60
4.8	Hasil Uji F	62
4.9	Hasil Uji t	63

DAFTAR GAMBAR

No,	Keterangan	Halaman
2.1	Kerangka Pemikiran	31
4.1	Grafik Normal P-Plot	55
4.2	Hasil Uji Heteroskedastisitas	57



DAFTAR LAMPIRAN

Keterangan	Halaman
Lampiran 1 Data Klasifikasi Perusahaan	75
Lampiran 2 Tabulasi Data	76
Lampiran 3 Hasil Uji Statistik Deskriptif	80
Lampiran 4 Hasil Uji Asumsi Klasik	81
Lampiran 5 Hasil Uji Kelayakan Model	84
Lampiran 6 Hasil Uji Hipotesis dan Analisis Regresi Berganda	85

