

**PENGARUH RETURN ON ASSETS (ROA) RETURN ON
EQUITY (ROE) DAN EARNING PER SHARE (EPS)
TERHADAP HARGA SAHAM
(Studi Kasus Pada Perusahaan Otomotif Yang Terdaftar
Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2011-2015)**

SKRIPSI



**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

Nama : Ahmad Jimmy Irsyad

NIM : 43212010189

**Program Studi Akuntansi
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA**

2017

Surat Pernyataan Karya Sendiri

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Ahmad Zimmy Irsyad

NIM : 43212010189

Program Studi : S1 Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri apabila saya mengutip dari hasil 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, Agustus 2017



Ahmad Zimmy Irsyad
NIM : 43212010189

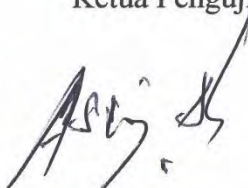
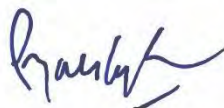
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Ahmad Zimmy Irsyad
NIM : 43212010189
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Return On Assets (ROA) Return On Equity (ROE) dan Earning Per Share (EPS) Terhadap Harga Saham (Studi Kasus Pada Perusahaan Otomotif Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2011-2015)
Tanggal Lulus Ujian : 25-08-2017

Disahkan Oleh :

Pembimbing,

Ketua Penguji



Garin Pratiwi Solihati, SE., MM

Marsyaf, SE, Ak, M. Ak

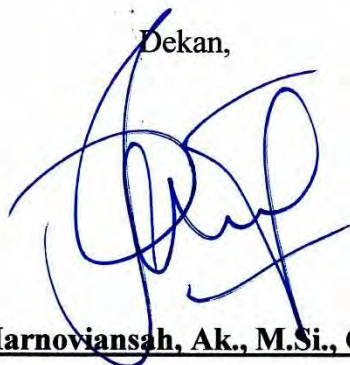
Tanggal : 2/9/2017

Tanggal : 2-9-2017

Dekan,

Ketua Program Studi

S1 Akuntansi



Dr. Harnoviansah, Ak., M.Si., CA

Dr. Fardinal, SE, M.Si., Ak

Tanggal : 2/9/2017

Tanggal : 2/9/2017

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada peneliti, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh Return On Assets (ROA), Return On Equity (ROE), Dan Earning Per Share (EPS) Terhadap Harga Saham (Studi kasus Pada Perusahaan Otomotif Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2011-2015)”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Ibu Garin Pratiwi Solihati, SE., MM, selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan, dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis haturkan alhamdulillah atas kekuatan Allah SWT yang telah mencurahkan anugerahnya dan ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada:

1. Kedua orang tua tercinta dan adik saya yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan moral dan material yang tiada henti-hentinya kepada penulis serta memberi semangat dan memberikan banyak inspirasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
2. Bapak Dr. Ir. Arisetyanto Nugroho, MM selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si, CA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Bapak Dr. Fardinal, SE, M.Si., Ak selaku ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
5. Seluruh dosen dan staf Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
6. Pihak-pihak lain yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu. Terima kasih atas bantuan, motivasi serta doanya

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 saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

Jakarta, Agustus 2017

Ahmad Zimmy Irsyad



DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
ABSTRAK	iii
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	9
C. Tujuan Penelitian	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	
A. Kajian Pustaka	11
1. Teori Keagenan (Agency Theory).....	11
2. Teori Sinyal (Signalling Theory).....	13
3. Investasi	15
4. Pasar Modal	17
5. Rasio Keuangan	19
6. Harga Saham	26
7. Penelitian Terdahulu	29
B. Kerangka Pemikiran	35
C. Hipotesis	40
BAB III METODE PENELITIAN	
A. Waktu dan Tempat Penelitian	41

B. Desain Penelitian	41
C. Definisi dan Operasional Variabel	41
1. Definisi Variabel	41
2. Operasional Variabel	42
D. Pengukuran Variabel	44
E. Populasi dan Sampel	45
1. Populasi Penelitian	45
2. Sampel Penelitian	46
F. Teknik Pengumpulan Data	47
G. Metode Analisis	47
1. Statistik Deskriptif	48
2. Uji Asumsi Klasik	48
a. Uji Normalitas	48
b. Uji Multikolonieritas	48
c. Uji Heteroskedastisitas	49
3. Uji Analisis Regresi Linier Berganda	49
4. Uji Hipotesis	50

UNIVERSITAS

BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN PENELITIAN

A. Deskriptif Objek Penelitian	53
B. Hasil Uji Asumsi Klasik Regresi	54
1. Uji Normalitas	54
2. Uji Multikolinearitas	56
3. Uji Heteroskedastisitas	57
C. Analisis Regresi Linier Berganda	58
D. Hasil Uji Hipotesis	60
1. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	60
2. Uji Signifikansi Simultan (Uji F)	60
3. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t) ..	61

E. Pembahasan Hasil Penelitian	62
1. Uji Hipotesis Pertama ROA terhadap Harga Saham	62
2. Uji Hipotesis Kedua ROE terhadap Harga Saham	63
3. Uji Hipotesis Ketiga EPS terhadap Harga Saham	64
BAB V KESIMPULAN	
A. Kesimpulan.....	65
B. Saran	65
DAFTAR PUSTAKA.....	67
LAMPIRAN	



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Harga Saham PT Indomobil International Tbk	4
Tabel 1.2	Penjualan Astra	6
Tabel 1.3	Penjualan Suzuki	7
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu	32
Tabel 3.1	Pengukuran Variabel	44
Tabel 3.2	Kriteria Sampel Penelitian	46
Tabel 3.3	Sampel Penelitian	47
Tabel 4.1	Statistik Deskriptif 60 Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2011-2015	53
Tabel 4.2	Uji Multikolinearitas Data Tahun 2011-2015	56
Tabel 4.3	Analisis Regresi Linier Berganda	58
Tabel 4.4	Hasil Pengujian Koefisien Determinasi ROA, ROE, EPS terhadap Harga Saham Perusahaan Otomotif	60
Tabel 4.5	Uji F ROA, ROE, EPS terhadap harga saham Perusahaan Otomotif	61
Tabel 4.6	Uji T ROA, ROE, EPS terhadap Harga Saham Perusahaan Otomotif	61

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	39
Gambar 4.1 Uji Normalitas Metode Grafik P-P Plot	55
Gambar 4.2 Uji Multikolinearitas dengan Scatter Plot	56
Gambar 4.3 Uji Heterokedeitas dengan Scatter Plot.....	58



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Data Tabulasi	70
Lampiran 2	Hasil Statistik Deskriptif	72
Lampiran 3	Uji Normalitas	73
Lampiran 4	Uji R	74
Lampiran 5	Uji F	75
Lampiran 6	Uji T	76
Lampiran 7	Charts	78



UNIVERSITAS
MERCU BUANA