

**PENGARUH PRICE BOOK VALUE, EARNING PER SHARE,
RETURN ON ASSET DAN DEBT TO EQUITY
RATIO TERHADAP HARGA SAHAM
(Pada Emiten LQ45 Di Bursa Efek Indonesia).**



NIM : 43211120153

Program Studi Akuntansi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2017

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang Bertanda Tangan Dibawah Ini .

Nama : Hugo Fitriantono

NIM : 43211120153

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 dikenakan sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 13 Januari 2018



Yugo Fitriantono

NIM : 43211120153

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama	Yugo Fitriantono
NIM	. 43211120153
Program Studi	· S1 Akuntansi
Judul Skripsi	· <i>“Pengaruh Price to Book Value, Earning Per Share, Return on Asset dan Debt to Equity Ratio Terhadap Harga Saham pada Perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek</i>
Tanggal Lulus Ujian	· 9-11-2017

Tanggal Lulus Ujian : 9-11-2017

Disahkan Oleh :

Pembimbing,

Ketua Pengui

Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak., M.Si., AC.

Taufik Akbar, SE., M.Si., Ak., CA.

Tanggal : 13 - 01 - 2018

T A S
Tanggal: 13-01-2018

MERCU BUANA

Dekan,

Ketua Program Studi

§1 Akuntansi.

Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., ACC

Tanggal : 18-01-2018

Dr. Fardinal, SE, M.S., Ak

Tanggal : 18-01-2018

KATA PENGANTAR

Segala puji hanya bagi ALLAH SWT. yang telah memberikan taufik, hidayah serta inayah-Nya, sehingga skripsi ini dapat diselesaikan. Allhamdulillah berkat rahmat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Price to Book Value, Earning Per Share, Return on Asset dan Debt to Equity Ratio Terhadap Harga Saham pada Perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek.”**

Skripsi ini kemungkinan besar tidak dapat diselesaikan tanpa bantuan dari berbagai pihak. Oleh karenanya penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih dan penghargaan yang setinggi-tingginya, terutama kepada:

1. IbuProf. Dr. Wiwik Utami, Ak., M.Si., CA.Selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan bimbingan dan arahannya dalam menyusun skripsi ini sehingga skripsi ini dapat diselesaikan.
2. Bapak Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA.Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta,
3. Bapak., Dr. Fardinal. SE., M.Si., Ak Selaku Ketua Program Study S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta.
4. BapakTaufik Akbar, SE., M.Si., Ak., CA. Selaku Ketua Penguji Fakultas Akuntansi.
5. Seluruh Dosen dan Staff Universitas Marcu Buana dan rekan-rekan mahasiswa yang telah memberikan dorongan dan bantuan sehingga penyusun dapat menyelesaikan skripsi ini.

Tak lupa pula kepada keluarga, sahabat dan rekan-rekan, yang telah memberikan motivasi selama penyusunan skripsi ini. Atas segala bantuan yang telah diberikan, penulis berharap semoga Allah SWT membalasnya dengan pahala yang berlimpah. Amin.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan baik dari segi isi maupun metodologi penulisannya. Untuk itu, kritik dan saran dari pembaca sangat penulis harapkan guna perbaikan selanjutnya. Akhirnya hanya kepada Allah SWT penulis berharap, semoga skripsi ini bermanfaat bagi kita semua. Amin.



Jakarta, 13 Januari 2018

Yang membuat,

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Yugo Fitriantono

NIM : 43211120153

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	ii
ABSTRAK.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR TABEL.....	xi

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	9
C. Tujuan Dan Kontribusi Penelitian.....	10
1. Tujuan Penelitian.....	10
2. Kontribusi Penelitian.....	11

BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS

A. Kajian Pustaka.....	12
1. Teori Keagenan.....	12
2. Teori Pasar Efisien.....	13
3. Price Book Value.....	14
4. Earning Per Share.....	15

5.	Return On Asset.....	16
6.	Debt to Equity Ratio.....	17
7.	Pengertian Saham.....	18
8.	Pendekatan Harga Saham.....	22
B.	Rerangka Pemikiran.....	25
1.	Pengaruh <i>Price to Book Value</i> dengan Harga Saham.....	25
2.	Pengaruh <i>Earning Per Share</i> dengan Harga Saham.....	26
3.	Pengaruh <i>Return on Asset</i> dengan Harga Saham.....	28
4.	Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> dengan Harga Saham.....	29
C.	Hipotesis.....	31

BAB III METODE PENELITIAN

A.	Waktu Dan Tempat Penelitian.....	33
1.	Waktu Penelitian.....	33
2.	Tempat Penelitian.....	33
B.	Desain Penelitian.....	33
C.	Definisi Dan Operasional Variabel.....	34
1.	Definisi Variabel.....	34
2.	Operasional Variabel.....	37
D.	Populasi Dan Sempel Penelitian.....	39
1.	Populasi Penelitian.....	39
2.	Teknik Sampling.....	40
3.	Sampel Penelitian.....	42

E.	Teknik Pengumpulan Data.....	43
1.	Sumber Data.....	44
G.	Metode Analisis.....	44
1.	Statistik Deskriptif.....	45
2.	Uji Asumsi Klasik.....	46
a.	Uji Normalitas.....	47
b.	Uji Multikolinearitas.....	48
c.	Uji Autokorelasi.....	49
d.	Uji Heterokedastisitas.....	49
3.	Pengujian Hipotesis.....	50
1.	Analisis Regresi Linier Berganda.....	51
2.	Uji Parsial (t-test).....	52
3.	Uji Simultan (<i>F</i> -test).....	55
4.	Koefisien Determinasi.....	57

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A.	Analisis Deskriptif.....	59
1.	Perkembangan <i>Price to Book Value</i>	59
2.	Perkembangan <i>Earning Per Share</i>	60
3.	Perkembangan <i>Return On Asset</i>	62
4.	Perkembangan <i>Debt to Equity Ratio</i>	63
5.	Perkembangan Harga Saham pada Perusahaan LQ45.....	65

B	Uji Asumsi Klasik.....	67
	a. Uji Normalitas Data.....	67
	b. Uji Multikolinearitas.....	68
	c. Uji Autokorelasi.....	69
	d. Uji Heteroskedastisitas.....	70
C.	Uji Hipotesis.....	72
	a. Uji F.....	72
	b. Koefisien Determinasi.....	74
	c. Uji T.....	76
	d. Analisis regresi linier berganda	78
D.	Pembahasan Penelitian.....	79
BAB V SIMPULAN DAN SARAN		
A.	Simpulan.....	83
B.	Saran.....	84
DAFTAR PUSTAKA.....		86

Daftar Gambar

Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran.....	31
Gambar 3.1 Model Penelitian Parsial dan Simultan.....	34
Gambar 3.2 Kurva Uji Hipotesis Parsial (H_0 Ditolak).....	54
Gambar 3.3 Kurva Uji Hipotesis Parsial (H_0 Diterima).....	54
Gambar 3.4 Kurva Uji Hipotesis Simultan (H_0 Ditolak).....	56
Gambar 3.5 Kurva Uji Hipotesis Simultan (H_0 Diterima).....	56
Gambar 4.1 Kurva Uji Hipotesis X_1, X_2, X_3 dan X_4 terhadap Y.....	



Daftar Tabel

Tabel 1.1. Perkembangan Saham di Bursa Efek Indonesia.....	2
Tabel 1.2. Jumlah Penggantian Saham Tahun 2009-2014.....	7
Tabel 3.1 Operasional Variabel Penelitian.....	38
Tabel 3.2 Gambaran Tahap Penyeleksian Untuk Sampel Penelitian.....	42
Tabel 3.3 Perusahaan-perusahaan LQ45 yang menjadi sampel penelitian.....	43
Tabel 3.4 Tabel Kriteria Penilaian	46
Tabel 4.1 Perkembangan Rasio <i>Price to Book Value</i> (PBV)	59
Tabel 4.2 Perkembangan Rasio <i>Earning Per Share</i> (EPS).....	61
Tabel 4.3 Perkembangan <i>Rasio Return On Asset</i> (ROA).....	62
Tabel 4.4 Perkembangan <i>Rasio Debt to Equity Ratio</i> (DER).....	64
Tabel 4.5 Perkembangan Harga saham.....	66
Tabel 4.6 Kolmogorov Smirnov.....	68
Tabel 4.7 Hasil Uji Multikolinearitas.....	69
Tabel 4.8 Hasil Uji Autokorelasi.....	70
Tabel 4.9 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	71
Tabel 4.10 Hasil Pengujian Uji F.....	73
Tabel 4.11 Hasil Perhitungan Koefisien Determinasi.....	75
Tabel 4.12 Hasil Pengujian Uji T.....	76