

**ANALISIS PENGARUH *EARNING PER SHARE*, *PRICE EARNINGS RATIO*,
DAN *RETURN ON EQUITY* TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN
YANG TERDAFTAR DI JAKARTA ISLAMIC INDEX**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

N a m a : PIPIT FITRIANI

N I M : 43208120091



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2015

**ANALISIS PENGARUH *EARNING PER SHARE*, *PRICE EARNINGS RATIO*,
DAN *RETURN ON EQUITY* TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN
YANG TERDAFTAR DI JAKARTA ISLAMIC INDEX**

SKRIPSI

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

N a m a : PIPIT FITRIANI

N I M : 43208120091



**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2015

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Pipit Fitriani

NIM : 43208120091

Program Studi : Akuntansi

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.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 06 Maret 2015



(Pipit Fitriani)

NIM:43208120091

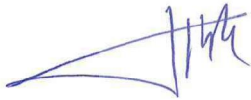
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Pipit Fitriani
NIM : 43208120091
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Price Earning ratio, Earning Per Share,
Dan Return On Equity Terhadap Harga Saham Perusahaan
Yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index.

Tanggal Ujian Skripsi: 06 Maret 2015

Disahkan Oleh

Pembimbing,



Diah Iskandar, SE., M.Si

Ketua Penguji,



Nurul Hidayah, SE., M.Si. AK., CA

Tanggal : 18-03-2015

Tanggal : 18-3-2015

MERCU BUANA

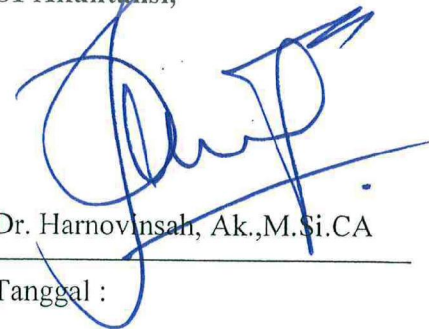
Dekan,



Prof. Dr. Wiwik Utami, AK., MS., CA

Tanggal :

**Ketua Program Studi
S1 Akuntansi,**



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

Tanggal :

KATA PENGANTAR

Puji syukur panjatkan kehadirat Allah SWT atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Analisis Pengaruh *Earning Per Share*, *Price Earning Ratio*, Dan *Return On Equity* terhadap Harga Saham Perusahaan Yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index. Tujuan penulisan skripsi ini adalah memenuhi salah satu syarat guna mencapai gelar Sarjana pada Program Studi Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulisan skripsi ini tidak mungkin dapat berjalan dengan baik tanpa bantuan, dukungan, dan bimbingan dari berbagai pihak baik secara langsung maupun tidak langsung. Penulis mengungkapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada Ibu Diah Iskandar, SE., M.Si selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, dan pengetahuan yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Penulis juga ingin mengucapkan rasa hormat dan terima kasih kepada :

1. Ibu Prof, Dr. Wiwik Utami, AK., MS., CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis serta Bapak Dr. Harnovinsah, SE., M.Si., CA selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana;
2. Ibu Nurul Hidayah, SE., M.Si., AK., CA dan Bpk. Marsyaf, SE., AK., M.Ak selaku Dewan Penguji yang telah memberikan saran dan masukan demi penyempurnaan skripsi ini ;

3. Semua Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana yang telah membimbing dan membagi ilmu kepada penulis selama masa perkuliahan di Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana ;
4. Bpk. Suwandi selaku ayah penulis, Ibu Gemini selaku ibu penulis, Ari susanti selaku kakak penulis dan Muhammad galih trilaksono (koko) selaku adik penulis yang telah memberikan motivasi dan semangat serta doa yang tiada henti hingga terselesaikannya skripsi ini;
5. Seluruh sahabat – sahabat penulis yang memberikan dukungan dan semangat selama penyusunan skripsi bunny,novita, nila,tya, kak'sammy, ina, icha, kak elly,titin dewi, dan teman-teman semua yang sudah membantu selama ini dalam penyusunan skripsi.
6. Terimakasih untuk rekan-rekan kantor, khususnya terimakasih untuk Bos Anton, buat mbak'lani, mba'yanti, sifa, pak'nobe, pak'dodo dan semuanya yang tidak bisa disebutkan satu persatu terimakasih atas dukungan selama ini.
7. Terimakasih buat yana, tari, atin, dede,samsi terimakasih doa dan dukungannya.
8. Seluruh rekan – rekan seperjuangan Akuntansi S-1 angkatan 14 yang tidak bisa disebutkan satu persatu atas kebersamaan selama menuntut ilmu di kampus tercinta.

Penulis menyadari banyak kekurangan dalam penyusunan skripsi ini, kritik dan saran yang membangun penulis harapkan untuk menyempurnakan skripsi ini di masa yang akan datang. Akhir kata, dengan segala keterbatasan dan kesederhanaan

skripsi ini, penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi para pembaca dan pihak-pihak yang berkepentingan untuk menambah pengetahuan.

Jakarta, 06 Maret 2015

Pipit Fitriani



DAFTAR ISI

halaman

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRAK.....	ix
<i>ABSTRACT</i>	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Perumusan Masalah.....	7
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	8
BAB II Kajian Pustaka, Rerangka Pemikiran, dan Hipotesis	
A. Gambaran Umum	

1. Jakarta Islamic Index.....	10
2. Kriteria pemilihan saham yang memenuhi prinsip-prinsip syariah.....	10
3. Kriteria pemilihan saham Jakarta Islamic Index.....	12
4. Evaluasi indeks dan penggantian saham.....	12
B. Laporan Keuangan	
1. Pengertian Laporan Keuangan.....	13
2. Tujuan dan kegunaan Laporan Keuangan.....	14
3. Pengguna Laporan Keuangan.....	15
4. Karakteristik Laporan Keuangan.....	18
5. Keterbatasan Laporan Keuangan.....	19
6. Asumsi Dasar.....	20
C. Saham	
1. Pengertian Saham.....	21
2. Macam – macam jenis saham.....	22
D. Harga Saham	
1. Pengertian Harga Saham.....	23
2. Jenis Harga Saham.....	24
3. Faktor – faktor yang mempengaruhi Harga Saham.....	25
E. <i>Earning Per Share</i>	28
F. <i>Price Earning Ratio</i>	30
G. <i>Return On Equity</i>	33
H. Penelitian Terdahulu	36

I. Kerangka Pemikiran dan Pengembangan Hipotesis.....	40
---	----

BAB III METODE PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian	
1. Waktu dan Tempat Penelitian.....	43
B. Desain Penelitian.....	43
C. Definisi dan operasional variabel.....	44
1. Variabel Dependen Terikat atau Tidak bebas (Y).....	44
2. Variabel Independen Bebas (X).....	44
D. Populasi dan Sampel Penelitian.....	46
E. Teknik Pengumpulan Data.....	48
F. Metode Analisis Data.....	48
1. Statistik Deskriptif.....	48
2. Uji Asumsi Klasik.....	49
a. Uji Normalitas.....	49
b. Uji Multikolinearitas.....	50
c. Uji Heterokedasitisitas	51
d. Uji Autokorelasi.....	51
3. Hasil Uji Koesien Determinasi (R^2).....	53
4. Hasil Uji F.....	54
5. Hasil Uji t.....	54
6. Persamaan Regresi Linear Berganda.....	54

BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Analisis Statistik Deskriptif	56
B. Uji Asumsi Klasik	
a. Uji Normalitas.....	58
b. Uji Multikolinearitas.....	60
c. Uji Heterokedasititas	62
d. Uji Autokorelasi.....	63
C. Analisis Koefisien Determinasi (R^2).....	64
D. Uji Hipotesis	
a. Uji Simultan (Uji F).....	65
b. Uji Parsial (Uji t).....	65
c. Persamaan Regresi Linear Berganda.....	67
E. Pembahasan.....	69
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
A. Kesimpulan.....	72
B. Saran.....	73
DAFTAR PUSTAKA.....	75

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Penelitian – Penelitian Terdahulu.....	36
Tabel 3.1	Operasional Variabel Penelitian	46
Tabel 3.2	Sampel Penelitian	47
Tabel 3.3	Daftar Sampel Perusahaan	47
Tabel 4.1	Hasil Analisis Statistkik Deskriptif	56
Tabel 4.2	Hasil Pengujian Normalitas	59
Tabel 4.4	Hasil Pengujian Multikolinearitas.....	61
Tabel 4.6	Hasil Pengujian Autokorelasi	63
Tabel 4.7	Hasil Uji Analisis Koefisien Determinan (R ²).....	64
Tabel 4.8	Hasil Uji F atau ANOVA	65
Tabel 4.9	Hasil Uji Signifikansi (Uji t)	66

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.2	Kerangka Pemikiran	42
Gambar 4.3	Gambar P-Plot.....	60
Gambar 4.5	Gambar Scatterplot.....	62



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Data Perusahaan Yang Terdaftar di JII 2009-2013
- Lampiran 2 Harga Saham Penutupan Bulan Mei 2009 - 2013
- Lampiran 3 *Earning Per Share* 2009-2013
- Lampiran 4 *Price Earning Ratio* 2009-2013
- Lampiran 5 *Return On Equity* 2009-2013
- Lampiran Hasil Output SPSS

