

**PENGARUH RETURN ON INVESTMENT (ROI), PRICE
EARNING RATIO (PER), PRICE TO BOOK VALUE (PBV) DAN
FINANCIAL LEVERAGE TERHADAP HARGA SAHAM
(Studi Pada Perusahaan LQ 45 yang terdaftar di BEI tahun 2011-2013)**

SKRIPSI

Nama : Mirnania

NIM : 43211110319



**Program Studi Akuntansi
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCUBUANA
JAKARTA
2015**

**PENGARUH RETURN ON INVESTMENT (ROI), PRICE
EARNING RATIO (PER), PRICE TO BOOK VALUE (PBV) DAN
FINANCIAL LEVERAGE TERHADAP HARGA SAHAM
(Studi Pada Perusahaan LQ 45 yang terdaftar di BEI tahun 2011-2013)**

SKRIPSI

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



UNIVERSITAS
MERCU BUANA
UNIVERSITAS

MERCU BUANA

Nama : Mirnania

NIM : 43211110319

**Program Studi Akuntansi
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCUBUANA
JAKARTA**

2015

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : **Mirnania**

NIM : 43211110319

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, 10 Agustus 2015



Mirnania

NIM : 43211110319

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Mirnania
NIM : 43211110319
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Return On Investment (ROI), Price Earning Ratio (PER), Price Book Value (PBV), Financial Leverage Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan LQ 45 yang terdaftar di BEI tahun 2011-2013.
Tanggal Lulus Ujian : 24 Agustus 2015

Disahkan Oleh :

Pembimbing,

Ketua Penguji,


Muhammad Laras, SE., Ak., MM.

Tanggal : 16 AGT 2015


Nurlis, SE., Ak., M.Si., CA

Tanggal : 26 Agustus 2015

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis,

Ketua Program Studi S1 Akuntansi,


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

Tanggal : 28 Agustus 2015


Dr. Harnoviansah, Ak., Msi., CA.

Tanggal : 26 Agustus 2015

KATA PENGANTAR

Segala puji syukur kepada Allah SWT, yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya kepada peneliti, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh Return On Investment (ROI), Price Earning Ratio (PER), Price Book Value (PBV), dan Financial Leverage Terhadap Harga Saham (Studi Pada Perusahaan LQ 45 yang terdaftar di BEI tahun 2011-2013)”**. 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 Bapak Muhammad Laras, SE.,Ak.,MM selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu dan bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis hanturkan 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 yang telah memberikan semangat, doa, dan dukungan moral maupun material yang tiada henti-hentinya kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Tidak lupa abangku dan saudara-saudaraku yang sangat penulis sayangi “Terimakasih atas semangat, inspirasi dan cinta yang kalian berikan”.
2. Bapak Dr. Ir. Arisetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak., MS., CA, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Bapak Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA., 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. Seluruh sahabat-sahabat tercinta (Maria Magdalena, Siti Cholifah, Rini Yuliani, Ahmad Mahdali, Kharisma, Sabrina Darmawan, dan seluruh teman seperjuangan teman-teman akuntansi angkatan 2011-2015 Universitas Mercu Buana yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu).
7. Untuk Pria hebat, seseorang yang special, kekasih, sekaligus motivator pribadi, yang tanpa henti selalu membantu saya dan memberikan perhatian, motivasi, dukungan, saran dan semangat sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini.
Thanks, you always there beside me when I need you, Alfa Kurnia Putra.

8. Pihak-pihak yang secara tidak langsung membantu dalam penulisan proposal ini. Teman-teman sekolah SMKN 2 Jakarta (Nur Khasanah, Idah Warnida, Miftahul Jannah, Siti Nurbadriyah) dan pihak-pihak lain yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu terimakasih 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, 10 Agustus 2015

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Mirnania

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
ABSTRAK.....	iii
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	7
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	8
1. Tujuan Penelitian	8
2. Kontribusi Penelitian	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	
A. Kajian Pustaka	10
1. Signaling Theory	10
2. Agency Theory	11
3. Pasar Modal	13
3.1. Pengertian Pasar Modal.....	14
3.2. Faktor-faktor yang mempengaruhi Pasar Modal	15
4. Laporan Keuangan	17

4.1. Pengertian Laporan Keuangan	17
4.2. Tujuan Laporan Keuangan	18
4.3. Komponen Laporan Keuangan	21
5. Analisa Laporan Keuangan	22
5.1. Pengertian Analisa Laporan Keuangan	22
5.2. Jenis-jenis Analisa Laporan Keuangan	23
6. Saham	31
6.1. Pengertian Harga Saham	31
6.2. Jenis-Jenis Saham	31
6.3. Karakteristik Saham	32
6.4. Klasifikasi Saham	33
7. Harga Saham	34
8. Indeks Harga Saham LQ 45	37
8.1. Pengertian LQ 45.....	37
8.2. Faktor-faktor yang berperan dalam pergerakan Indeks LQ 45.....	38
B. Penelitian Terdahulu	38
C. Rerangka Pemikiran	40
1. Pengaruh ROI Terhadap Harga Saham	40
2. Pengaruh PER Terhadap Harga Saham	41
3. Pengaruh PBV Terhadap Harga Saham	42
4. Pengaruh Financial Leverage Terhadap Harga Saham	43

BAB III METODE PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian	45
B. Desain Penelitian	45
C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel	46
1. Definisi Variabel	46

2. Operasionalisasi Variabel	47
D. Pengukuran Variabel	50
E. Populasi dan Sampel Penelitian	50
1. Populasi Penelitian	50
2. Sampel Penelitian	51
F. Teknik Pengumpulan Data	53
G. Metode Analisis	53
1. Statistik Deskriptif	54
2. Uji Asumsi Klasik	54
a. Uji Normalitas	54
b. Uji Multikolonieritas	55
c. Uji Heterokedastisitas	55
d. Uji Autokorelasi	56
3. Uji Analisis Regresi Linier Berganda	58
4. Uji Hipotesis	59
a. Koefisien Determinasi (R^2)	59
b. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	59
c. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t)	60

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum Objek Penelitian	61
1. Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia	61
2. Visi dan Misi Bursa Efek Indonesia	64
3. Jenis-jenis Indeks Harga Saham Bursa Efek Indonesia	64
B. Hasil Uji Statistik Deskriptif	66
C. Hasil Uji Asumsi Klasik	69
1. Uji Normalitas	70
2. Uji Multikolonieritas	71
3. Uji Heterokedastisitas	72

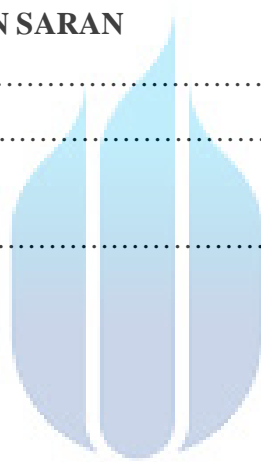
4. Uji Autokorelasi	73
D. Hasil Uji Hipotesis.....	74
1. Koefisien Determinasi (R^2)	74
2. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	75
3. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t)	76
E. Hasil Uji Analisis Linier Berganda	78
F. Pembahasan Hasil Penelitian	80

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

A. Simpulan	83
B. Saran	84

DAFTAR PUSTAKA	86
----------------------	----

LAMPIRAN



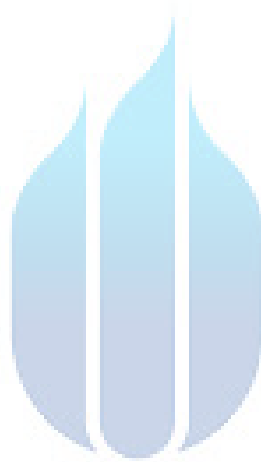
UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR TABEL

No.	Keterangan	Halaman
2.1.	Daftar Penelitian Terdahulu	39
3.1.	Daftar Pengukuran Variabel	50
3.2.	Daftar Sampel Penelitian	52
3.2	Pengambilan Keputusan	57
4.1	Tabel Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia	62
4.2	Hasil Uji Statistik Deskriptif	66
4.3	Hasil Uji Normalitas	70
4.4	Hasil Uji Multikolinearitas	71
4.5	Hasil Uji Autokorelasi	73
4.6	Hasil Uji Koefisien Determinasi	74
4.7	Hasil Uji F	75
4.8	Hasil Uji T	76
4.9	Hasil Uji Regresi Berganda	78

DAFTAR GAMBAR

No.	Keterangan	Halaman
2.1	Diagram Kerangka Pemikiran	44
4.1	Hasil Uji Heteroskedisitas.....	72



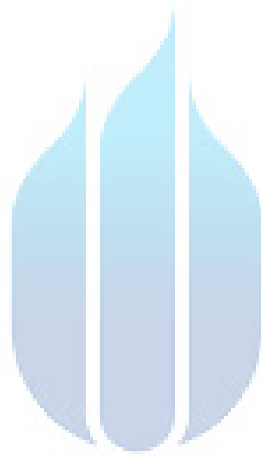
UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. Daftar Nama Perusahaan Yang Akan Diolah	
2. Data Perusahaan LQ 45 Yang Akan Diolah	
3. Daftar Tanggal Publikasi Perusahaan LQ 45 Tahun 2011	
4. Daftar Tanggal Publikasi Perusahaan LQ 45 Tahun 2012	
5. Daftar Tanggal Publikasi Perusahaan LQ 45 Tahun 2013	
6. Daftar Harga Saham Perusahaan LQ 45 Tahun 2011	
7. Daftar Harga Saham Perusahaan LQ 45 Tahun 2012	
8. Daftar Harga Saham Perusahaan LQ 45 Tahun 2013	
9. Daftar Return On Investment Perusahaan LQ 45 Tahun 2011	
10. Daftar Return On Investment Perusahaan LQ 45 Tahun 2012	
11. Daftar Return On Investment Perusahaan LQ 45 Tahun 2013	
12. Daftar Price Earning Ratio Perusahaan LQ 45 Tahun 2011	
13. Daftar Price Earning Ratio Perusahaan LQ 45 Tahun 2012	
14. Daftar Price Earning Ratio Perusahaan LQ 45 Tahun 2013	
15. Daftar Price To Book Value Perusahaan LQ 45 Tahun 2011	
16. Daftar Price To Book Value Perusahaan LQ 45 Tahun 2012	
17. Daftar Price To Book Value Perusahaan LQ 45 Tahun 2013	
18. Daftar Financial Leverage Perusahaan LQ 45 Tahun 2011	
19. Daftar Financial Leverage Perusahaan LQ 45 Tahun 2012	

20. Daftar Financial Leverage Perusahaan LQ 45 Tahun 2013

21. Hasil Output SPSS



UNIVERSITAS
MERCU BUANA