

**PENGARUH *PRICE EARNING RATIO* (PER), *RETURN ON ASSET* (ROA), DAN *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER)
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN INDEKS LQ 45
(SEKTOR PERBANKAN) PERIODE 2012 - 2016**

SKRIPSI

**DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI TUGAS – TUGAS DAN MEMENUHI
SALAH SATU SYARAT GUNA MEMPEROLEH GELAR SARJANA
EKONOMI**

OLEH

DIAN DODIANSYAH

NPM: S1 – 0214 141



UNBIN

UNIVERSITAS BINANIAGA INDONESIA

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI BINANIAGA

BOGOR

2017

PROGRAM STUDI STRATA – MANAJEMEN

SEKOLAH TINGGI ILMU MANAJEMEN EKONOMI BINANIAGA

PENGESAHAN SKRIPSI

JUDUL : PENGARUH *PRICE EARNING RATIO*, *RETURN ON ASSET*, DAN *DEBT TO EQUITY RATIO* TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN INDEKS LQ 45 (Sektor Perbankan) PERIODE 2012 – 2016

OLEH : DIAN DODIANSYAH

NPM : S1 – O214141

TANGGAL :

PEMBIMBING I

PEMBIMBING II

(BUDIHARJO, DRS.,MM)

(RATNO, SE., MM)

BOGOR, AGUSTUS 2017

KETUA

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI BINANIAGA BOGOR
UNIVERSITAS BINANIAGA INDONESIA

(YULI ANWAR, SE., MAk)

MOTO DAN PERSEMBAHAN

MOTO

1. Karena sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan. sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan. Maka apabila kamu telah selesai (dari sesuatu urusan), kerjakanlah dengan sungguh-sungguh (urusan) yang lain. Dan hanya kepada Tuhanmulah hendaknya kamu berharap. (QS. Al-Insyirah : 5-8).
2. Jangan pernah meremehkan diri sendiri. Jika kamu tak bahagia dengan hidupmu, perbaiki apa yang salah, dan teruslah melangkah. (Mario Teguh).

PERSEMBAHAN

Kupersembahkan karya tulis ini untuk orang-orang yang menyayangi, mendukung dan memotivasiku:

1. Bapak dan Ibu tercinta yang tidak putus memberikan kasih sayang, dukungan dan doa.
2. Temen – teman seperjuangan di STIE BINANIAGA BOGOR
3. Almamaterku

UNBIN
UNIVERSITAS BINANIAGA INDONESIA

KATA PENGANTAR

Assalammu'laikumWr.Wb.

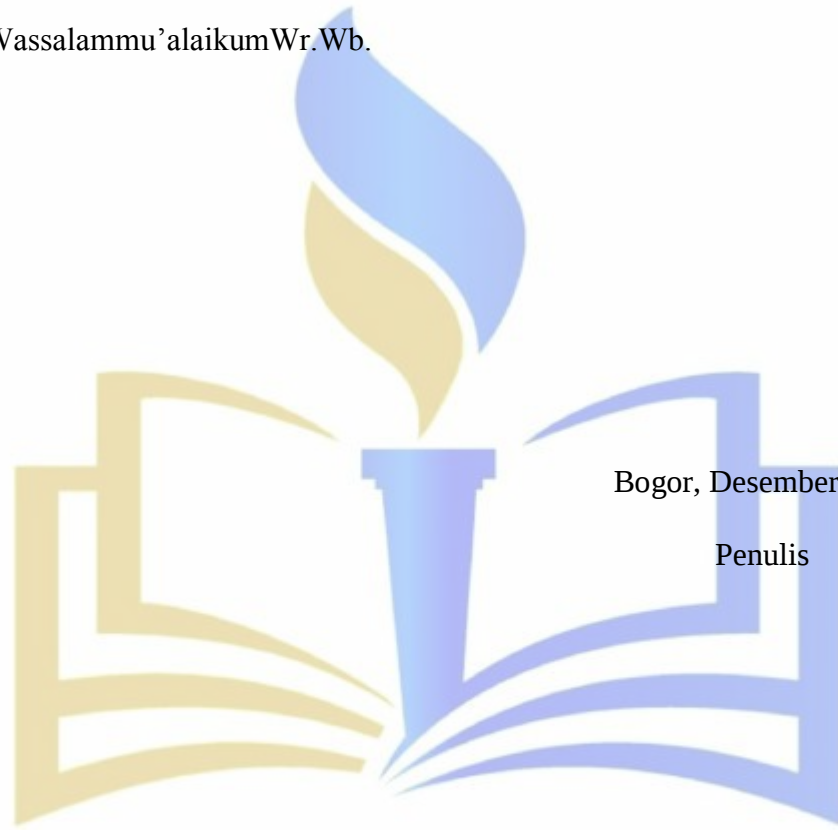
Alhamdulillah, puji dan syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat-Nya kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul “Pengaruh *Price Earning Ratio* (PER), *Return On Asset* (ROA) dan *Debt to Equity Ratio* (DER) Terhadap Harga Saham pada Perusahaan Indeks LQ45 periode 2012 – 2016”, sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Manajemen di STIE Binaniaga Bogor.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis tidak terlepas dari bantuan berbagai pihak yang telah membantu penyelesaian skripsi ini . Untuk itu, penulis mengucapkan terimakasih kepada Ayahanda Rahmat Rodiansyah dan Ibunda Yeti selaku kedua orangtua penulis. Dalam penyelesaian skripsi ini penulis dibantu oleh berbagai pihak, maka perkenankanlah peneliti menyampaikan ucapan terimakasih kepada:

1. Bapak Yuli Anwar, SE., MAk. selaku ketua STIE Binaniaga
2. Bapak Budiharjo, Drs., MM. selaku dosen pembimbing 1
3. Bapak Rano, SE., MM. selaku dosen pembimbing 2
4. Para dosen STIE Binaniaga yang jasanya cukup besar dalam membimbing penulis selama studi di STIE Binaniaga.
5. Rekan – rekan mahasiswa STIE Binaniaga yang telah membantu dan mendorong penulis dalam penyelesaian skripsi ini.

Akhir kata semoga penelitian ini dapat memberikan kontribusi yang positif bagi semua pihak yang berkepentingan dan semoga Allah SWT membalas semua amal dan kebaikan kepada pihak-pihak yang telah membantu dalam menyelesaikan skripsi ini. Amien Yarobbal Alamien

Wassalammu'alaikumWr.Wb.



Bogor, Desember 2017

Penulis

UNBIN
UNIVERSITAS BINANIAGA INDONESIA

ABSTRAK

Faktor – faktor yang mempengaruhi tingkat pergerakan harga saham yaitu faktor internal dan factor eksternal. Faktor internal disebut juga sebagai faktor fundamental adalah factor yang berasal dari dalam perusahaan dan dapat dikendalikan oleh manajemen perusahaan. Faktor internal ini berkaitan dengan pendapatan yang akan diperoleh para pemodal baik berupa dividen maupun capital gain Faktor-faktor tersebut akan mempengaruhi permintaan dan penawaran masyarakat atas saham yang diperdagangkan di pasar modal. Sehingga juga mempengaruhi harga saham dari perusahaan, apakah akan terjadi peningkatan harga saham atau sebaliknya pada perusahaan indeks LQ 45 Sektor perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2012 – 2016.

Sampel yang digunakan adalah perusahaan yang tergabung di sektor perbankan yang listing dan aktif di pasar modal serta membagikan data yang di butuhkan berturut – turut selama periode 2012-2016 . Total populasi sebanyak 45 perusahaan yang tergabung dalam indeks LQ 45 dan setelah dilakukan proses pemilihan sampel dengan metode purposive sampling diperoleh 5 perusahaan sektor perbankan. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari Indonesian IDX LQ 45 August 2016, berupa laporan keuangan yang dipublikasikan di Bursa Efek Indonesia (BEI). Metode analisis data yang digunakan adalah regresi berganda baik secara parsial (t Test) maupun simultan (F Test).

Hasil penelitian untuk PER menunjukkan nilai signifikansi $0,00 < \alpha = 0,05$ yang berarti bahwa ada pengaruh yang signifikan,.Hasil penelitian untuk ROA menunjukkan nilai signifikansi $0,008 < \alpha = 0,05$, Hasil penelitian untuk DER menunjukkan nilai signifikansi $0,00 > \alpha = 0,05$. Ini berarti bahwa ada pengaruh yang signifikan antara Profitabilitas dengan naiknya harga saham. Dari hasil uji F (F Test), diperoleh hasil bahwa PER,ROA, dan DER secara simultan mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap naiknya harga saham.

Penelitian yang akan datang, sebaiknya dilakukan penambahan variable independen sehingga dapat diketahui apakah ada variabel lain yang mempengaruhi nilai perusahaan.

Kata Kunci : Price Earning Ratio (PER), Return On Asset (ROA), Debt to Equity Ratio (DER), Harga Saham

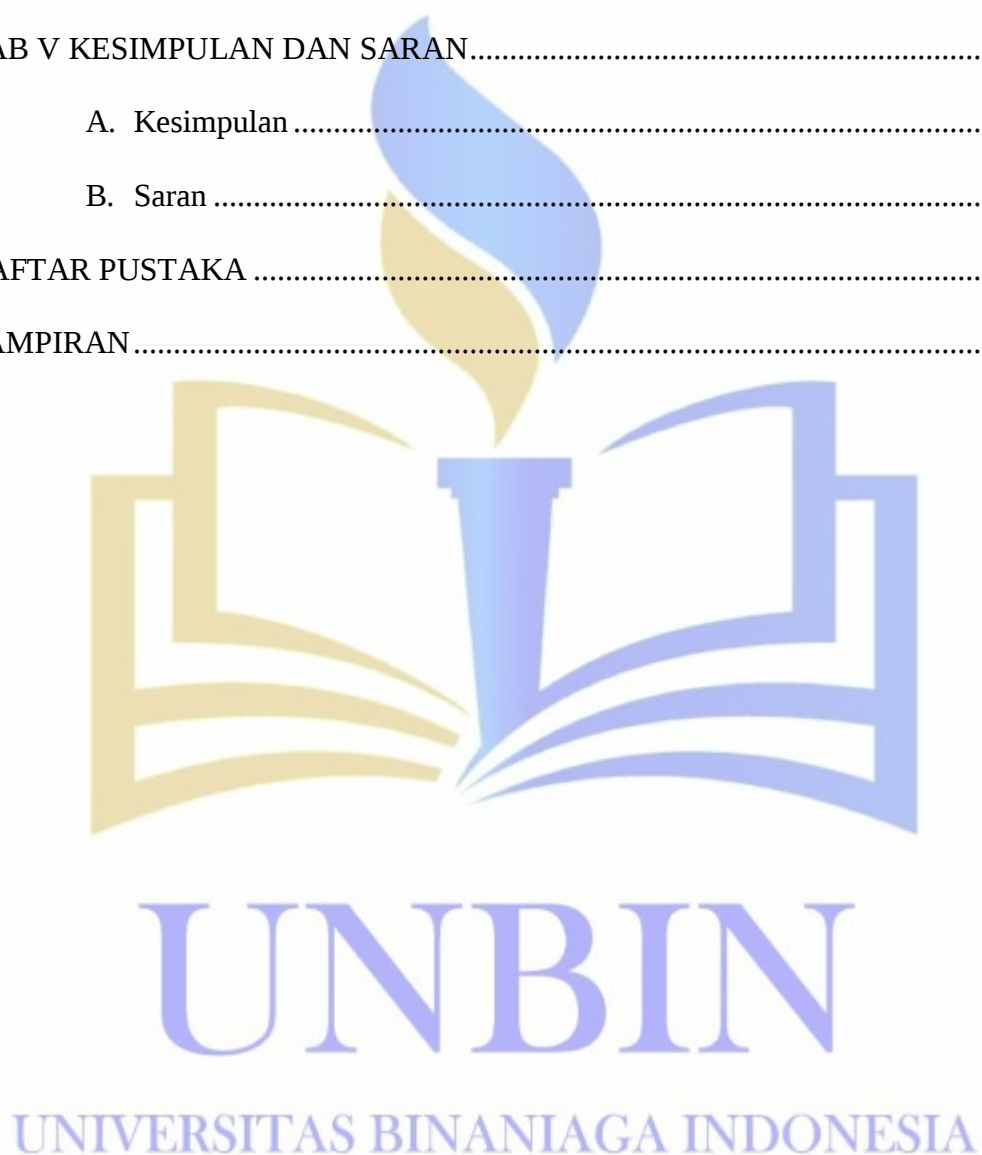
UNIVERSITAS BINANIAGA INDONESIA

DAFTAR ISI

HalamanJudul.....	i
HalamanPengesahan	ii
MOTO DAN PERSEMBAHAN.....	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. LatarBelakang	1
B. IdentifikasiMasalah	10
C. BatasanMasalah.....	10
D. RumusanMasalah	11
E. TujuanPenelitian.....	12
F. KegunaanPenelitian	12
G. SistematikaPenulisan.....	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	15
A. LaporanKeuangan	15
B. RasioKeuangan	17
C. <i>Price Earning Ratio</i>	21
D. <i>Return On Asset</i>	22

E. <i>Debt to Equity Ratio</i>	23
F. Saham.....	24
G. Penelitian Terdahulu	36
H. Kerangka Berpikir.....	38
I. Hipotesis Penelitian	41
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	42
A. Pengertian Metodologi Penelitian.....	42
B. Model Penelitian.....	43
C. Variabel Penelitian.....	44
D. Populasi dan Sampel.....	49
E. Sumber Data	52
F. Teknik pengumpulan Data.....	52
G. Metode Analisis Data.....	53
1. Analisis Data.....	53
2. Uji Asumsi Dasar.....	54
3. Uji Asumsi Klasik.....	55
4. Statistik Deskriptif.....	56
5. Analisis Regresi Linier Sederhana.....	58
6. Analisis Korelasi.....	58
7. Uji Hipotesis	60
8. Koefisien Determinasi	66
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	68
A. Hasil Penelitian.....	68

B. Uji Asumsi Dasar.....	83
C. Uji Asumsi Klasik.....	87
D. Analisis Deskriptif.....	93
E. Pembahasan	93
 BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	 130
A. Kesimpulan	130
B. Saran	132
DAFTAR PUSTAKA	134
LAMPIRAN.....	136



DAFTAR TABEL

1. Penelitianterdahulu.....	37
2. OperasionalVariabel.....	48
3. Gambaran Tahap Penyeleksian untuk sampel.....	51
4. Sampel Penelitian.....	52
5. Kriteria Penilaian	57
6. Kategori Koefisien Korelasi.....	59
7. Nama – Nama Perusahaan yang menjadi obyek Penelitian.....	68
8. Perkembangan <i>Price Earning Ratio</i> (PER) 2012 -2016	75
9. Perkembangan <i>Return On Asset</i> (ROA) 2012 -2016	77
10. Perkembangan <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) 2012 -2016	79
11. Perkembangan HargaSaham 2012 – 2016	82
12. Hasil UjiNormalitas <i>Price Earning Ratio</i> (PER).....	84
13. Hasil Uji Normalitas <i>Return On Asset</i> (ROA).....	85
14. Hasil Uji Normalitas <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER).....	86
15. Hasil Uji Normalitas Harga Saham.....	87
16. Nilai <i>Tolerancedan VIF</i>	89
17. Hasil Analisis Durbin – Watson.....	90
18. Hasil Analisis Statistik Deskriptif <i>Price Earning Ratio</i> (PER).....	93
19. Kriteria Penilaian	94
20. Hasil Analisis Statistik Deskriptif <i>Return On Asset</i> (ROA)	95
21. KriteriaPenilaian	96
22. Hasil Analisis Statistik Deskriptif <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER).....	97

23. Kriteria Penilaian	98
24. Hasil Analisis Statistik Deskriptif Harga Saham	99
25. Kriteria Penilaian	100
26. Hasil Analisis Korelasi <i>Price Earning Ratio</i> terhadap Harga Saham	102
27. Kategori Koefisien Korelasi	102
28. Hasil Analisis Pengujian Hipotesis (Uji t)	103
29. Hasil Analisis Koefisien Determinasi Secara Parsial	105
30. Hasil Analisis Korelasi Rasio <i>Return On Asset</i> Terhadap Harga Saham	107
31. Hasil Analisis Uji <i>t</i>	108
32. Hasil Analisis Koefisien Determinasi Secara Parsial	110
33. Korelasi Hasil Analisis Korelasi <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap Harga Saham	112
34. Hasil Analisis Uji <i>t</i>	113
35. Hasil Analisis Koefisien Determinasi Secara Parsial	116
36. Hasil Analisis Uji Korelasi Berganda	117
37. Hasil Analisis Regresi Berganda	118
38. Hasil Pengujian Hipotesis (Uji F)	120
39. Hasil Penghitungan Koefisien Determinasi Secara Simultan	122
40. Rekapitulasi Hasil Uji Asumsi Klasik	124
41. Rekapitulasi Penelitian Pengaruh PER terhadap Harga Saham	125
42. Rekapitulasi Penelitian Pengaruh ROA terhadap Harga Saham	126
43. Rekapitulasi Penelitian Pengaruh DER terhadap Harga Saham	127
44. Rekapitulasi Penelitian Pengaruh PER, ROA, dan DER Terhadap Harga Saham	128

DAFTAR GAMBAR

1. Grafik Perkembangan rata – rata PER, DER, dan ROA perusahaan I LQ 4 Periode 2012 – 2016.....	7
2. Grafik harga saham ILQ 45 periode 2012 – 2016.....	8
3. Kerangka berpikir.....	41
4. Model Penelitian	44
5. Kurva Uji Hipotesis Parsial (H_0 ditolak).....	63
6. Kurva Uji Hipotesis Parsial (H_0 diterima)	63
7. Kurva Uji Hipotesis Simultan	65
8. Perkembangan Price Earning Ratio (PER) 2012 -2016	76
9. Perkembangan Return On Asset (ROA) 2012 -2016	78
10. Perkembangan Debt to Equity Ratio (DER) 2012 -2016	80
11. Perkembangan Harga Saham Periode 2102 – 2016	83
12. Grafik Scatterplot.....	92
13. Kurva Uji Hipotesis Parsial X_1 Terhadap Y	104
14. Kurva Uji Hipotesis Parsial X_2 Terhadap Y	109
15. Kurva Uji Hipotesis Parsial X_3 Terhadap Y	114
16. Kurva Uji Hipotesis Simultan X_1, X_2 , dan X_3 Terhadap Y	121

UNBIN
UNIVERSITAS BINANIAGA INDONESIA

DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1 (Daftar Perusahaan Yang Menjadi Sampel).....	136
LAMPIRAN 2 (Tabulasi Data).....	137
LAMPIRAN 3 (Sampel Perusahaan).....	139
LAMPIRAN 4 (Data Mentah Sampel Perusahaan)	140
LAMPIRAN 5 (Hasil Output SPSS).....	160
LAMPIRAN 6 (Tabel Durbin Watson).....	165
LAMPIRAN 7 (Tabel Uji t).....	166
LAMPIRAN 8 (Tabel Uji F).....	167

