

PENGARUH *EARNING PER SHARE* (EPS), *PRICE EARNING RATIO* (PER), *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER), DAN *BOOK VALUE PER SHARE* (BVS) TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG TERMASUK KEDALAM INDEX LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2014 - 2016



SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat
Memperoleh Gelar Sarjana Manajemen

DONNY DWI PRASETYO
1402010030

PROGRAM STUDI MANAJEMEN S-I
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PURWOKERTO
JANUARI 2018

HALAMAN PERSETUJUAN

PENGARUH *EARNING PER SHARE* (EPS), *PRICE EARNING RATIO* (PER), *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER), DAN *BOOK VALUE PER SHARE* (BVS) TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG TERMASUK KEDALAM INDEX LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2014 - 2016



SKRIPSI

DONNY DWI PRASETYO
1402010030

Diperiksa dan disetujui Oleh :
Selasa, 16 Januari 2018

Pembimbing



Akhmad Darmawan, S.E., M.Si
NIK. 2160148

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang diajukan oleh:

Nama : Donny Dwi Prasetyo
NIM : 1402010030
Program Studi : Manajemen S1
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Perguruan Tinggi : Universitas Muhammadiyah Purwokerto,
Judul : *Pengaruh Earning Per Share (EPS), Price Earning Ratio (PER), Debt To Equity Ratio (DER), Dan Book Value Per Share (BVS) Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Yang Termasuk Kedalam Index Lq45 Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2014 – 2016*

Telah berhasil dipertahankan dihadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Manajemen (S.M.) pada Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Purwokerto.

DEWAN PENGUJI

Ketua : Akhmad Darmawan, SE., M.Si
Anggota 1 : Hermin Endratno. SE., M.Si
Anggota 2 : M. Agung Miftahuddin, SE., M.Si



Ditetapkan di : Purwokerto
Tanggal : 16 Januari 2018

Mengetahui:

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Akhmad Darmawan, SE., M.Si

NIK. 2160148

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Donny Dwi Prasetyo
NIM : 1402010030
Program Studi : Manajemen S1
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Perguruan Tinggi : Universitas Muhammadiyah Purwokerto,

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa skripsi ini adalah hasil karya saya dan semua sumber baik yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar serta bukan hasil penjiplakan dari karya orang lain.

Demikian pernyataan ini saya buat dan apabila kelak dikemudian hari terbukti ada unsur penjiplakan, saya bersedia mempertanggungjawabkan sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Purwokerto, 16 Januari 2018

Yang membuat pernyataan



Donny Dwi Prasetyo

MOTTO

Dimanapun engkau berada selalulah menjadi yang terbaik dan berikan yang terbaik dari yang bisa kau berikan. (B.J Habibie)

Tidak ada jaminan kesuksesan, namun tidak mencobanya adalah jaminan kegagalan. (Bill Clinton)



PERSEMBAHAN



Karya tulis ini kupersembahkan untuk :

Sosok panutan hidup yang selalu memberiku sebuah arti kehidupan yang
sebenarnya Ayah **Sugeng Riyanto** dan Ibu **Titiek Sumarti Mulyani**.

Terimakasih atas dedikasi dan pembelajaran selama ini yang selalu membimbing
saya untuk menjadi anak yang bisa berbakti kepada kedua orang tua, nusa dan
bangsa.

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kepada Allah SWT, karena atas berkat dan rahmat-Nya, saya dapat menyelesaikan skripsi ini. Penulisan skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Manajemen pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Purwokerto. Saya menyadari bahwa tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan skripsi ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, saya mengucapkan terimakasih kepada:

- (1) Dr. H. Syamsuhadi Irsyad, S.H.,M.H., selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Purwokerto;
- (2) Akhmad Darmawan, SE, M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberi berbagai informasi dan bimbingan tentang tata laksana penyusunan skripsi kepada saya;
- (3) Hermin Endratno, SE, M.Si, selaku Ketua Program Studi Pendidikan Manajemen yang telah memberi berbagai informasi dan bimbingan tentang tata laksana penyusunan skripsi kepada saya;
- (4) Hengky Widhiandono, SE, M.Si, Selaku Pembimbing Akademik yang telah memberikan pengarahaan dan bimbingan ketika pengisian KRS;
- (5) Akhmad Darmawan, SE, M.Si, selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan skripsi ini;
- (6) Hermin Endratno, SE, M.Si, yang telah memberikan berbagai pertanyaan untuk menguji kelayakan saya sebagai Sarjana Manajemen;
- (7) M. Agung Mifahuddin, SE, M.Si, yang telah memberikan berbagai pertanyaan untuk menguji kelayakan saya sebagai Sarjana Manajemen;

- (8) Putri Dwi Cahyani, SE, M.E.I, selaku Kepala Lab. GI BEI FEB UMP yang telah memberikan berbagai ilmu dan pengetahuan tentang keorganisasian dan pasar modal;
- (9) Orang tua dan keluarga saya yang telah memberikan bantuan dukungan material dan moral; serta
- (10) Sahabat-sahabat yang telah banyak membantu saya dalam menyelesaikan skripsi ini.

Akhir kata, saya berharap Allah SWT berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga skripsi ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

Purwokerto, 16 Januari 2018

Penulis



Donny Dwi Prasetyo

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademika Universitas Muhammadiyah Purwokerto dan demi pengembangan ilmu pengetahuan, saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Donny Dwi Prasetyo
NIM : 1402010030
Program Studi : Manajemen S1
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Perguruan Tinggi : Universitas Muhammadiyah Purwokerto,
Jenis Karya : Skripsi

Menyetujui untuk memberikan Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-Exclusive Royalty-Free Right*) kepada Universitas Muhammadiyah Purwokerto atas karya ilmiah saya yang berjudul:

Pengaruh *Earning Per Share* (EPS), *Price Earning Ratio* (PER), *Debt To Equity Ratio* (DER), Dan *Book Value Per Share* (BVS) Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Yang Termasuk Kedalam Index Lq45 Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2014 – 2016

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Muhammadiyah Purwokerto berhak menyimpan, mengalihmedia/mengalihformatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya dengan tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Purwokerto

Pada tanggal : 16 Januari 2018

Yang menyatakan,



Donny Dwi Prasetyo

PENGARUH *EARNING PER SHARE (EPS)*, *PRICE EARNING RATIO (PER)*, *DEBT TO EQUITY RATIO (DER)*, DAN *BOOK VALUE PER SHARE (BVS)* TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG TERMASUK KEDALAM INDEX LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2014 – 2016

Donny Dwi Prasetyo
Program Studi Manajemen
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Purwokerto
donnydwiprasetyo16@gmail.com

Akhmad Darmawan
Program Studi Manajemen
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Purwokerto
akhmaddarmawan@ump.ac.id

Abstrak

Penelitian ini dilakukan untuk menguji pengaruh *Earning Per Share (EPS)*, *Price Earning Ratio (PER)*, *Debt To Equity Ratio (DER)*, dan *Book Value per Share (BVS)* terhadap harga saham index LQ45 di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2014 – 2016. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan perusahaan terpublikasi di Bursa Efek Indonesia (BEI). Teknik analisis yang digunakan adalah regresi linier, sementara uji hipotesis menggunakan uji – t serta uji F dengan tingkat signifikansi 0,05. Pengujian asumsi klasik yang digunakan dalam penelitian ini meliputi uji normalitas, multikolinearitas, heteroskedastisitas dan autokorelasi. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *Earning Per Share (EPS)*, *Price Earning Ratio (PER)*, dan *Book Value per Share (BVS)* berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham index LQ45. Sedangkan, *Debt to Equity Ratio (DER)* menunjukkan pengaruh negatif dan signifikan terhadap harga saham index LQ45. Secara simultan terdapat pengaruh signifikan antara *Earning Per Share (EPS)*, *Price Earning Ratio (PER)*, *Debt to Equity Ratio (DER)* dan *Book Value per Share (BVS)* terhadap harga saham index LQ45.

Kata kunci : Harga saham, *Earning Per Share (EPS)*, *Price Earning Ratio (PER)*, *Debt to Equity Ratio (DER)*, *Book Value per Share (BVS)*.

THE INFLUENCE OF EARNING PER SHARE (EPS), PRICE EARNING RATIO (PER), DEBT TO EQUITY RATIO (DER), AND BOOK VALUE PER SHARE (BVS) ON SHARE PRICE OF COMPANIES LISTED ON LQ45 INDEX IN INDONESIA STOCK EXCHANGE (IDX) PERIOD 2014-2015

Abstract

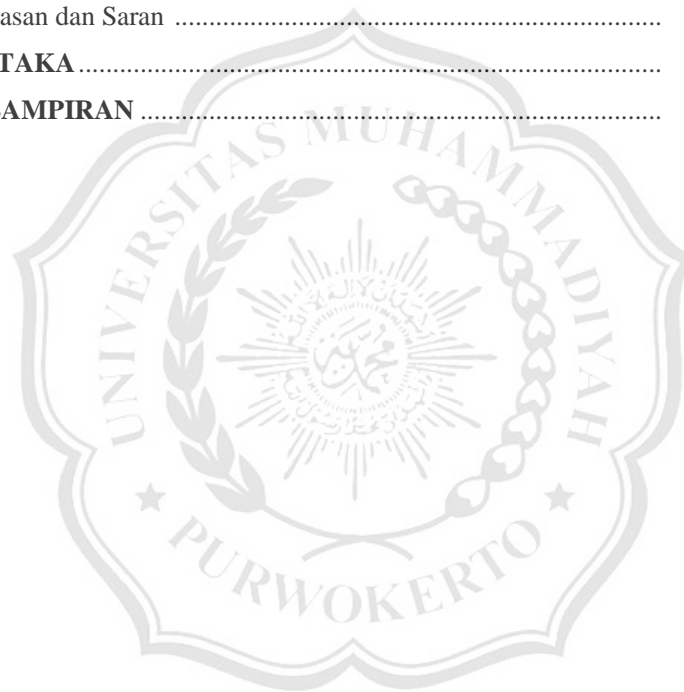
This research is conducted to test the influence of Earning Per Share (EPS), Price Earning Ratio (PER), Debt To Equity Ratio (DER), and Book Value per Share (BVS) on stock price of LQ45 index in Indonesia Stock Exchange (IDX) period 2014-2016. This research used secondary data obtained from the published company's financial reports on Indonesia Stock Exchange (IDX). Analysis techniques used was linear regression, while hypothesis test used were t-test and F-test with level of significance 0,05. Classic assumption test used in this research include normality test, multycolinearity, heteroscedasticity and autocorrelation. The result of this research showed that Earning Per Share (EPS), Price Earning Ratio (PER) and Book Value per Share (BVS) have a positive and significant effect toward share prices on LQ45 index. Meanwhile, Debt to Equity Ratio (DER) showed negative effect and significant effect toward share price on LQ45 index. Simultaneously there was significant influence between Earning Per Share (EPS), Price Earning Ratio (PER), Debt to Equity Ratio (DER) and Book Value per Share (BVS) to stock price on LQ45 index.

Keyword : Stock Price, Earning Per Share (EPS), Price Earning Ratio (PER), Debt to Equity Ratio (DER), Book Value per Share (BVS).

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	iv
HALAMAN MOTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI	ix
ABSTRAK	x
ABSTRACT	xi
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I. PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	12
C. Tujuan Penelitian	13
D. Manfaat Penelitian	14
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA	
A. Landasan Teori	16
B. Penelitian Terdahulu	37
C. Kerangka Pemikiran.....	43
D. Hipotesis.....	48
BAB III. METODE PENELITIAN	
A. Jenis Penelitian.....	50
B. Populasi dan Sampel	51
C. Metode Pengumpulan Data.....	52
D. Variabel Penelitian	52

E. Definisi Operasional.....	53
F. Metode Analisis Data.....	55
BAB IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
A. Hasil Penelitian	65
B. Pembahasan.....	84
BAB V. PENUTUP	
A. Simpulan	90
B. Keterbatasan dan Saran	91
DAFTAR PUSTAKA	93
LAMPIRAN-LAMPIRAN	97



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Ringkasan penelitian terdahulu.....	38
Tabel 4.1 Prosedur pemilihan sampel.....	65
Tabel 4.2 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	66
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas	70
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolonieritas.....	71
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	72
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi	73
Tabel 4.7 Hasil Uji Regresi Berganda.....	74
Tabel 4.8 Hasil Uji Koefisien Determinasi R^2	76
Tabel 4.9 Hasil Uji kelayakan model (Uji Statistik F).....	77
Tabel 4.10 Hasil Uji Parsial (Uji t)	79
Tabel 4.11 Hasil pengujian hipotesis	83
Tabel 4.12 Hasil Pembahasan	88

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Model Kerangka Pemikiran.....	48
Gambar 3.1	Kurva Uji F.....	60
Gambar 3.2	Kurva pengujian hipotesis pertama.....	61
Gambar 3.3	Kurva pengujian hipotesis kedua.....	62
Gambar 3.4	Kurva pengujian hipotesis ketiga.....	63
Gambar 3.5	Kurva pengujian hipotesis keempat.....	64
Gambar 4.1	Kurva hasil uji F.....	78
Gambar 4.2	Kurva pengujian hipotesis pertama.....	80
Gambar 4.3	Kurva pengujian hipotesis kedua.....	81
Gambar 4.4	Kurva pengujian hipotesis ketiga.....	82
Gambar 4.5	Kurva pengujian hipotesis keempat.....	82

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar populasi perusahaan di index LQ45	98
Lampiran 2 Daftar sampel nama perusahaan di index LQ45.....	100
Lampiran 3 Variabel harga saham perusahaan LQ45 periode 2014-2016.....	102
Lampiran 4 Hasil perhitungan variabel EPS.....	105
Lampiran 5 Hasil perhitungan variabel PER	108
Lampiran 6 Hasil perhitungan variabel DER.....	111
Lampiran 7 Hasil perhitungan variabel BVS	114
Lampiran 8 Hasil Uji Data.....	117

