

ABSTRAK

Moh Ilwan (2018), Analisis Pengaruh Nilai Buku Perlembar Saham, *Earning Per Share* dan *Price Earning Ratio* terhadap Harga Saham pada Perusahaan Rokok yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun Periode 2012-2016. Dibawah bimbingan Dr. Chairul Anam, Drs. Ec., M.Kes dan Drs. Bambang Sudarsono, MM.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh nilai buku perlembar saham, *earning per share* dan *price earning ratio* terhadap harga saham pada Perusahaan Rokok yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun periode 2012-2016, baik secara simultan maupun secara parsial. Penelitian ini adalah penelitian kuantitatif. Pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan teknik sampling jenuh, dimana semua populasi digunakan sebagai sampel. Perusahaan yang menjadi populasi sekaligus sampel sebanyak 4 perusahaan rokok. Pengujian yang dilakukan menggunakan metode analisis linier berganda

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa nilai koefisien determinasi (R^2) sebesar 0,962 atau 96,2%, hasil ini menunjukkan bahwa variabel nilai buku perlembar saham, *earning per share* dan *price earning ratio* dapat menjelaskan variabel harga saham sebesar 96,2% dan sisanya 3,8% dijelaskan oleh variabel lain yang tidak diteliti pada penelitian ini. Berdasarkan uji simultan, variabel nilai buku perlembar saham, *earning per share* dan *price earning ratio* berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Berdasarkan uji parsial, variabel nilai buku perlembar saham berpengaruh positif signifikan terhadap harga saham, variabel *earning per share* berpengaruh negatif signifikan terhadap harga saham dan variabel *price earning ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham.

Kata Kunci: Nilai Buku Perlembar Saham, *Earning Per Share*, *Price Earning Ratio* dan Harga Saham

ABSTRACT

Moh Ilwan (2018), Analysis Of Book Value Share, Earning Per Share and Price Earning Ratio To Stock Price On Cigarette Company Listed On Indonesia Stock Exchange (BEI) Period 2012-2016. Under the guidance of Dr. Chairul Anam, Drs. Ec., M.Kes and Drs. Bambang Sudarsono, MM.

This study aim to know influence of book value share, earning per share and price earning ratio to stock price on cigarette companies listed on indonesia stock exchange (BEI) period 2012-2016, either simultaneously or partially. This research is quantitative research. Sampling in this research using saturated sampling technique, where all population is used as sample. Companies that become population as well as sample of 4 sigarette companies. The test is done using multiple linear analysis method.

The results of this study indicate that the value of determination coefficient (R^2) of 0.962 or 96,2%, this result indicates that variable of book value share, earnings per share and price earnings ratio can explain variable of stock price amount to 96,2% and the rest is 3,8% explained by other variable which not research in this research. Based on simultaneous test, variable of book value share, earnings per share and price earning ratio have significant effect to stock price. Based on the partial test, book value share has significant positive effect on the stock price, earning per share variable has significant negative effect on stock prices and variable price earning ratio does not significant affect on the stock price.

Keywords: Book Value Share, Earning Per Share, Price Earning Ratio and Stock Pric

DAFTAR ISI

Halam Judul	i
Halaman Pengesahaan	ii
Halaman Pengesahaan Ujian Skripsi	iii
Surat Pernyataan Bebas Plagiat.....	iv
Riwayat Hidup	v
Moto & Persembahan	vi
Abstark	vii
Abstract	viii
Kata Pengantar	ix
Daftar isi	xii
Daftar Tabel.....	xvii
Daftar Gambar	xviii
Daftar Lampiran	xix
BAB I : PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian	7
BAB II : TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1 Landasan Teori	9
2.1.1 Laporan Keuangan	9
2.1.1.1 Pengertian Laporan Keuangan	9
2.1.1.2 Komponen Laporan Keuangan	9

2.1.2 Rasio Keuangan	10
2.1.2.1 Jenis Jenis Rasio Keuangan	11
2.1.2.2 Manfaat dan Penggunaan Analisis Rasio Keuangan.....	13
2.1.3 Saham.....	13
2.1.3.1 Pengertian Saham	13
2.1.3.2 Jenis-Jenis Saham.....	14
2.1.3.3 Faktor Yang Menentukan Saham Naik Dan Turun.....	14
2.1.3.4 Penilaian Saham	15
2.1.4 Nilai Buku Perlembar Saham.....	16
2.1.5 <i>Earning Per Share</i> (EPS).....	18
2.1.6 <i>Price Earning Ratio</i> (PER).....	19
2.1.7 Harga Saham.....	20
2.2 Pengaruh Antar Variabel.....	22
2.2.1 Pengaruh Nilai Buku Perlembar Saham Terhadap Harga Saham.....	22
2.2.2 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> Terhadap Harga Saham	23
2.2.3 Pengaruh <i>Price Earning Ratio</i> Terhadap Harga Saham	24
2.2.4 Pengaruh Nilai Buku Perlembar Saham, <i>Earning Per Share</i> dan <i>Price Earning</i> <i>Ratio</i> Terhadap Harga Saham	25
2.3 Penelitian Terdahulu	26
2.4 Kerangka Pemikiran	30
2.5 Hipotesis.....	31
BAB III : METODE PENELITIAN	33
3.1 Objek Penelitian	33

3.2 Jenis Penelitian	33
3.3 Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel.....	33
3.4 Sumber Data	34
3.5 Operasional Variabel.....	34
3.5.1 Variabel Terikat	34
3.5.2 Variabel Bebas	34
3.6 Teknik Analisis Data.....	35
3.6.1 Uji Asumsi Klasik.....	35
3.6.1.1 Uji Normalitas	35
3.6.1.2 Uji Multikolinieritas	36
3.6.1.3 Uji Heteroskedastisitas	36
3.6.1.4 Uji Autokorelasi.....	37
3.7 Analisis Regresi Linier Berganda.....	37
3.8 Uji Hipotesis	38
3.8.1 Uji T-statistik.....	38
3.8.2 Uji F-statistik.....	38
3.8.3 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	38
BAB IV : HASIL PENELITIAN & PEMBAHASAN	40
4.1 Gambaran Umum Perusahaan	40
4.1.1 PT. Gudang Garam Tbk	40
4.1.2 PT. Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk	40
4.1.3 PT. Bentoel Internasional Investama Tbk	41
4.1.4 PT. Wismilak Inti Makmur Tbk	42
4.2 Deskripsi Hasil Penelitian	42
4.2.1 Deskripsi Variabel Harga Saham (Y).....	42
4.2.1 Deskripsi Variabel Nilai Buku Perlembar Saham (X_1).....	44

4.2.3 Deskripsi Variabel <i>Earning Per Share</i> (X_2)	45
4.2.4 Deskripsi Variabel <i>Price Earning Ratio</i> (X_3)	46
4.3 Hasil Analisis Data	48
4.3.1 Uji Asumsi Klasik.....	48
4.3.1.1 Uji Normalitas	48
4.3.1.2 Uji Multikolinieritas	48
4.3.1.3 Uji Heteroskedastisitas	49
4.3.1.4 Uji Autokorelasi	50
4.3.2 Analisis Linier Berganda.....	50
4.3.3 Uji Hipotesis	52
4.3.3.1 Uji T.....	52
4.3.3.2 Uji F.....	53
4.3.3.3 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	53
4.4 Pembahasan	54
4.4.1 Pengaruh Secara Parsial Nilai Buku Perlembar Saham Terhadap Harga Saham	54
4.4.2 Pengaruh Secara Parsial <i>Earning Per Share</i> (EPS) Terhadap Harga Saham	58
4.4.3 Pengaruh Secara Parsial <i>Price Earning Ratio</i> (PER) Terhadap Harga Saham	62
4.4.4 Pengaruh Secara Simultan Nilai Buku Perlembar Saham, <i>Earning Per Share</i> dan <i>Price Earning</i> <i>Ratio</i> Terhadap Harga Saham	66
BAB V : KESIMPULAN DAN SARAN.....	69
5.1 Kesimpulan	69

5.2 Saran.....	70
DAFTAR PUSTAKA`	72
LAMPIRAN	75

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
Tabel 4.1 Harga Saham.....	43
Tabel 4.2 Nilai Buku Perlembar Saham	44
Tabel 4.3 <i>Earning Per Share</i>	45
Tabel 4.4 <i>Price Earning Ratio</i>	47
Tabel 4.5 Hasil Pengujian Regresi Linier Berganda	51

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
1.1 Harga Saham Perusahaan Rokok.....	6
2.1 Kerangka Pemikiran.....	30

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran

Lampiran 1 : Penelitian Terdahulu

Lampiran 2 : Harga Saham Perusahaan Rokok Yang Terdaftar Di Bursa Efek
Indonesia 2012-2016

Lampiran 3 : Perhitungan Nilai Buku Perlembar Saham, *Earning Per Share*
(EPS) Dan *Price Earning Ratio* (PER)

Lampiran 4 : Hasil SPSS

Lampiran 5 : Kenaikan Atau Penurunan Nilai Buku Perlembar Saham, *Earning*
Per Share (EPS), *Price Earning Ratio* (PER) Dan Harga Saham
Dalam Persentase