

**PENGARUH PRICE TO BOOK VALUE (PBV), EARNING PER SHARE (EPS),
RETURN ON ASSET (ROA), RETURN ON EQUITY (ROE) DAN NET
PROFIT MARGIN (NPM), DEBT TO ASSET RATIO (DAR), DAN
DEBT TO EQUITY RATIO (DER) TERHADAP HARGA SAHAM
PERUSAHAAN MAKANAN DAN MINUMAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat untuk Mengikuti Ujian Skripsi dan Oral Komprehensif
Sarjan Lengkap Pada Fakultas Ekonomi Universitas Islam Negeri Riau Pekanbaru

OLEH :

M.IKHSAN FAJRI
11073104005



**FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
SULTAN SYARIF KASIM RIAU
2014**

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

NAMA : M.IKHSAN FAJRI

NO. MAHASISWA: 11073104005

FAKULTAS : EKONOMI

JURUSAN : AKUNTANSI

JUDUL SKRIPSI : PENGARUH PRICE TO BOOK VALUE, EARNING PER SHARE, RETURN ON ASET, RETURN ON EQUITY, NET PROFIT MARGIN, DEBT TO ASSET RATIO, DAN DEBT TO EQUITY RATIO TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI DI BURSA EFEK INDOESIA PADA TAHUN 2008-2012

PANITIA PENGUJI

KETUA



Mahmuzar M.Hum
NIP : 19760426 200701 1 016

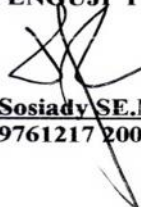
SEKRETARIS



Astuti Meflinda SE.MM
NIP : 19720513 200701 2 018

MENGETAHUI

PENGUJI I



Mulia Sosiady SE.MM.Ak
NIP : 19761217 200901 1 014

PENGUJI II



Andi Irfan SE.M.Sc.Ak
NIP : 19830418 200604 1 001

ABSTRAK

PENGARUH PRICE TO BOOK VALUE, EARNING PER SHARE, RETURN ON ASET, RETURN ON EQUITY, NET PROFIT MARGIN DEBT TO ASSET RATIO DAN DEBT TO EQUITY RATIO TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

OLEH : M.IKHSAN FAJRI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Price to Book Value (PBV), Earning per Share (EPS), Return On Aset (ROA), Return On Equity (ROE), Net Profit Margin (NPM), Debt to Asset Ratio (DAR), Debt to Equity Ratio (DER), terhadap harga saham pada perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di bursa efek indonesia dengan periode amatan 2008-2012.

Pengambilan sampel pada penelitian ini menggunakan teknik purposive sampling dan berdasarkan kriteria yang telah ditetapkan hanya 11 perusahaan yang layak untuk dijadikan sampel. Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi linear berganda dan di uji dengan menggunakan SPSS versi 17.0. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia seperti yang tercantum dalam Indonesian Capital Market Directory (ICMD). Di ICMD tersebut diketahui bahwa jumlah perusahaan makanan dan minuman yang listing di BEI adalah 16 perusahaan. Sampel pada penelitian ini diambil dengan menggunakan metode purposive sampling. Sebanyak 55 laporan tahunan perusahaan (selama 5 tahun) telah dianalisis dengan menggunakan program regresi berganda menggunakan program SPSS versi 17.0.

Hasil penelitian secara parsial (uji t) variabel PBV, EPS, ROE dan NPM berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Sedangkan variabel ROA, DAR dan DER tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Namun secara simultan besarnya harga saham berpengaruh oleh variabel PBV, EPS, ROA, ROE, NPM, DAR, dan DER ini menunjukkan bahwa $F_{hitung} < F_{tabel}$ yaitu $160.555 > 2.21$ dan dalam taraf signifikansi $0.000 < 0.05$.

Kata kunci : Harga Saham, Price to Book Value, Earning per Share, Return On Aset, Return On Equity, Net Profit Margin, Debt to Asset Ratio, Debt to Equity Ratio.

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Assalamu'alaikum Wr. Wb

Segala puji dan sedalam syukur kehadirat Allah SWT atas segala rahmat, karunia dan hidayah-Nya yang begitu besar, baik berupa kesehatan maupun kemampuan berpikir, serta banyak lagi nikmat yang lainnya yang telah Dia berikan sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi ini, yang berjudul **“PENGARUH PRICE TO BOOK VALUE (PBV), EARNING PER SHARE (EPS), RETURN ON ASET (ROA), RETURN ON EQUITY (ROE), NET PROFIT MARGIN (NPM), DEBT TO ASSET RATIO (DAR), DAN DEBT TO EQUITY RATIO (DER) TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA”**, guna memenuhi salah satu syarat untuk mengikuti ujian oral komprehensif pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial, Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau. Shalawat beserta salam tentunya selalu terucapkan kepada Rasulullah SAW yang telah berjuang untuk menerangi kehidupan ini dengan ilmu pengetahuan.

Dalam penulisan skripsi ini penulis menyadari bahwa masih banyak terdapat kekurangan-kekurangan, baik dalam segi materi maupun dalam teknis penulisannya. Hal itu tentunya disebabkan oleh keterbatasan kemampuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu dengan segala kerendahan hati penulis sangat mengharapkan kritik dan saran dari para pembaca yang bersifat membangun, demi terbentuknya sebuah tulisan ilmiah yang sempurna.

Penulis sangat merasakan banyaknya bantuan, bimbingan dan arahan yang penulis dapatkan dari berbagai pihak. Untuk itu penulis menyampaikan ucapan terimakasih dan penghargaan yang setinggi-tingginya kepada mereka yang tersebut dibawah ini :

1. Ayahanda Nasrul dan Ibunda Yetti yang tercinta, dan nenek saya yang tersayang, terimakasih atas semua kasih sayang, pengorbanan, dorongan semangat, dan do'a yang tidak ternilai harganya yang telah papa dan mama berikan. Buat adek-adek saya dan yang paling kecil M.Refan Al-Zikri yang sangat saya sayangi, kalian semua merupakan sumber motivasi terbesar saya untuk selalu sukses. Serta keluarga besar "ayahanda" dan "ibunda" yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu terima kasih atas do'a dan bantuannya sehingga skripsi ini bisa selesai pada waktunya.
2. Yang terhormat Bapak Prof. Dr. H. M. Nazir selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
3. Yang terhormat Bapak Dr.Mahendra Romus SP.M.EC selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial UIN Suska Riau.
4. Yang terhormat Bapak Dony martias, SE, MM selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial.
5. Yang terhormat Hj. Elisanovi, SE, MM, Ak selaku Penasehat Akademis yang telah memberikan bimbingan dan arahan selama mengikuti perkuliahan.
6. Yang terhormat Ibu Desrir Miftah, SE, MM.Ak selaku pembimbing I, yang telah bersedia meluangkan waktunya untuk memberikan bimbingan , saran dan koreksi yang bermanfaat dalam penyusunan skripsi ini.

7. Yang terhormat Ibu Hj. Elisanovi, SE, MM, Ak selaku pembimbing II yang juga telah bersedia pula meluangkan waktunya untuk memberikan bimbingan dan arahan untuk kesempurnaan penulisan skripsi ini.
8. Yang terhormat Bapak dan Ibu Dosen yang telah memberikan ilmu dan arahan selama perkuliahan serta seluruh Staf dan Pegawai pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Islam Negeri SUSKA Riau.
9. Kepada yang teristimewa Bobo tecin Ainil Fadillah “ saya bersyukur pernah mengenalmu, do’amu, semangatmu, langkahmu, bantuanmu, impianmu, dan kesabaranmu yang tak ternilai yang selalu ada untuk saya dan menjadikan saya yang terbaik,, terimakasih bobo sayang...
10. Kepada teman-teman seperjuangan (danil, juli, puput, zul, yani, ama, rani, indri, ayu andira yang tidak dapat saya sebutkan satu per satu). Dan tidak lupa juga buat teman-teman satu kos (M.Faisal Hidayatullah, Mr. abdul, bang Hatta, bang Sem) dan tetangga saya yang baik hati, makasih ya atas dukungan dan semangatnya.
11. Khusus kepada sahabat-sahabat terbaik saya, Syahdanel, Faisal, dan mr.abdul makasih ya atas bantuannya selama ini. Mudah-mudahan kita akan selalu sahabat hingga waktu yang memisahkan (aamiin), semoga kita bertemu dipuncak kesuksesan kelak...
12. Buat ponakan saya Bang Rosi yang telah banyak mengajarkan saya tentang kehidupan dan berwirausaha sehingga saya bisa mandiri, terimakasih banyak atas dukungan selama ini semoga abang selalu sukses kedepannya dan usaha nya lancar.
13. Pihak lain yang sangat membatu penulis dalam menyusun skripsi ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Semoga segala bantuan yang telah diberikan kepada penulis menjadi amal sholeh dan penulis mendoakan semoga Allah SWT memberikan balasan pahala yang berlipat ganda. Akhir kata, penulis mengharapkan semoga apa yang tertuang dalam skripsi ini dapat memberikan manfaat kepada kita semua.

Wassalamu'alaikum wr.wb

Pekanbaru, 2014
Penulis

M.IKHSAN FAJRI

DAFTAR ISI

ABSTRAK	
KATA PENGANTAR	
DAFTAR ISI.....	
DAFTAR TABEL.....	
DAFTAR GAMBAR	
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah.....	01
1.2 Perumusan Masalah	10
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian	11
1.4 Sistematika Penulisan	13
BAB II LANDASAN TEORI	
2.1 Harga Saham	15
2.1.1 Pengertian Harga Saham	15
2.1.2 <i>Signalling Teory</i>	17
2.2 Laporan Keuangan	18
2.2.1 Pengertian Laporan Keuangan	18
2.2.2 Komponen Laporan Keuangan	19
2.2.3 Tujuan Laporan Keuangan.....	24
2.2.4 Kegunaan Laporan Keuangan.....	24
2.3 Pasar Modal.....	25
2.3.1 Pengertian Pasar Modal.....	25
2.3.2 Pihak-pihak Yang Terkait Dengan Pasar Modal.....	26
2.3.3 Efisiensi Pasar Modal	29
2.3.4 Peranan Pasar Modal.....	31
2.3.5 Manfaat Pasar Modal	31
2.4 Rasio Keuangan.....	32

2.4.1 Jenis-jenis Rasio Keuangan	33
2.4.2 <i>Price to Book Value</i> (PBV)	35
2.4.3 <i>Earning per Share</i> (EPS)	36
2.4.4 <i>Return On Asset</i> (ROA)	36
2.4.5 <i>Return On Equity</i> (ROE)	37
2.4.6 <i>Net Profit Margin</i> (NPM)	38
2.4.7 <i>Debt to Asset Ratio</i> (DAR)	39
2.4.8 <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER)	39
2.5 Laporan Keuangan Dalam Perspektif Islam.....	40
2.6 Penelitian Terdahulu	43
2.8 Kerangka Berfikir.....	47
2.9 Hipotesis Penelitian.....	47

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

3.1 Lokasi Penelitian	53
3.2 Populasi dan Sampel	53
3.3 Jenis dan Sumber Data	55
3.4 Teknik Pengumpulan Data	56
3.5 Variabel Penelitian dan Defenisi Operasional	56
3.6 Metode Analisis Data	63

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian	69
4.2 Statistik Deskriptif.....	69
4.3 Pengujian Normalitas	73
4.4 Uji Asumsi Klasik	75
4.5 Hasil Pengujian Model Analisis	80
4.6 Pengujian Hipotesis (Uji-t)	82
4.7 Uji Statistik F	85

4.8 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	86
4.9 Pembahasan	87
BAB V PENUTUP	
1. Kesimpulan	95
2. Saran	96
DAFTAR PUSTAKA	98
LAMPIRAN.....	