

Pengaruh *Earning per Share* dan *Return on Equity* terhadap Harga Saham pada Perusahaan yang terdaftar dalam Jakarta Islamic Index 2016-2018

ARIE ANGGARA PUTRA

NIM 8105151144



Skripsi Ini Disusun Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Pendidikan Pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta

**PROGRAM STUDI PENDIDIKAN EKONOMI
KONSENTRASI PENDIDIKAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2020**

**Effect of Earning per Share and Return of Equity to Share Price
of Company listed in Jakarta Islamic Index (JII) 2016-2018**

ARIE ANGGARA PUTRA

NIM 8105151144



**The Skripsi is Written as Part of Requirement to Obtain Bachelor Degree in
Education in Faculty of Economics State University of Jakarta**

**ECONOMIC EDUCATION STUDY PROGRAM
CONCENTRATION OF ACCOUNTING EDUCATION
FACULTY OF ECONOMICS
STATE UNIVERSITY OF JAKARTA**

2020

ABSTRAK

ARIE ANGGARA PUTRA Pengaruh Earning per Share dan Return on Equity terhadap Harga Saham pada Perusahaan yang terdaftar dalam Jakarta Islamic Index (JII) 2016-2018

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan mengetahui apakah ada pengaruh Earning per Share dan Return on Equity terhadap Harga Saham pada Perusahaan yang terdaftar dalam Jakarta Islamic Index (JII) 2016-2018 baik pengaruh secara parsial atau simultan. Penelitian ini menggunakan teknik pengambilan sampel secara purposive sampling dengan jumlah data perusahaan mencapai 76 data. Metode yang digunakan adalah metode kuantitatif dengan analisis statistik deskriptif. Persamaan Regresi dalam penelitian ini adalah $Y = 28,72 + (3,4 X_1) + (-15,59 X_2) + e$. Hasil penelitian yang didapatkan adalah Earning per Share berpengaruh signifikan terhadap Harga saham perusahaan yang terdaftar dalam JII 2016-2018. Hal ini didasarkan pada tingkat signifikansi X_1 sebesar 0 dan t hitung sebesar 10,7. Jika di analisis nilai signifikansi $0 < 0,05$ dan memiliki t hitung $> t$ tabel senilai $10,7 > 1,99300$. Sedangkan Return on Equity berpengaruh signifikan terhadap harga saham perusahaan yang terdaftar dalam JII 2016-2018. Hal ini didasarkan tingkat signifikansi X_2 sebesar 0,013 dan t hitung -2,53. Jika dianalisis maka nilai signifikansi $0,013 < 0,05$ dan memiliki t hitung $> t$ tabel senilai $-2,53 > -1,99300$. Lalu secara simultan Earning per Share dan Return on Equity berpengaruh terhadap Harga Saham. Hal ini didasarkan menunjukkan tingkat nilai F hitung sebesar 59,275 dengan signifikan 0,000. Jika di analisis maka F hitung $> F$ tabel dengan nilai $59,275 > 3,12$ dan nilai signifikansi $0 < 0,05$. Besaran Koefisiensi determinasi pengaruh ini senilai 61,9%. Sehingga.

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Penanggung Jawab

Dekan Fakultas

Ekonomi



Dr. Ari Saptono, SE., M.Pd. ✓
NIP. 197207152001121001

No	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1	<u>Herlithah, S.Sos., M.Ec.Dev.</u> NIP. 198401062014042002 (Ketua)		26/08/2020
2	<u>Santi Susanti, S.Pd., M.Ak.</u> NIP. 197701132005012002 (Sekretaris)		27/08/2020
3	<u>Dra. Sri Zulaihati, M. Si.</u> NIP. 196102281986022001 (Pengaji Ahli)		25/08/2020
4	<u>Achmad Fauzi, S.Pd., M.Ak.</u> NIP. 197705172010121002 (Pembimbing 1)		27/08/2020
5	<u>Ati Sumiati, S. Pd., M.Si.</u> NIP. 197906102008012028 (Pembimbing 2)		27/08/2020
<hr/>			
<p>Nama : Arie Anggra Putra Registrasi : 8105151144 Program Studi : Pendidikan Ekonomi Tanggal Lulus : 24 Agustus 2020</p>			

PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan:

1. Skripsi ini merupakan karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi lain.
2. Skripsi ini belum dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, 10 Agustus 2020

Yang Membuat Pernyataan



Arie Anggara Putra

No. Reg. 8105151144



KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN UNIVERSITAS
NEGERI JAKARTA UPT PERPUSTAKAAN Jalan Rawamangun Muka
Jakarta 13220 Telepon/Faksimili: 021-4894221 Laman: lib.unj.ac.id

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika Universitas Negeri Jakarta, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Arie Anggara Putra

NIM : 8105151144

Fakultas/Prodi : Ekonomi/Pendidikan Ekonomi

Alamat email : arie.anggara.p@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah: Skripsi/Tesis/Disertasi Lain-lain (.....)

yang berjudul : Pengaruh Earning per Share dan Return on Equity terhadap Harga Saham pada Perusahaan yang terdaftar dalam Jakarta Islamic Index 2016-2018

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Ekslusif ini UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (*database*), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan. Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

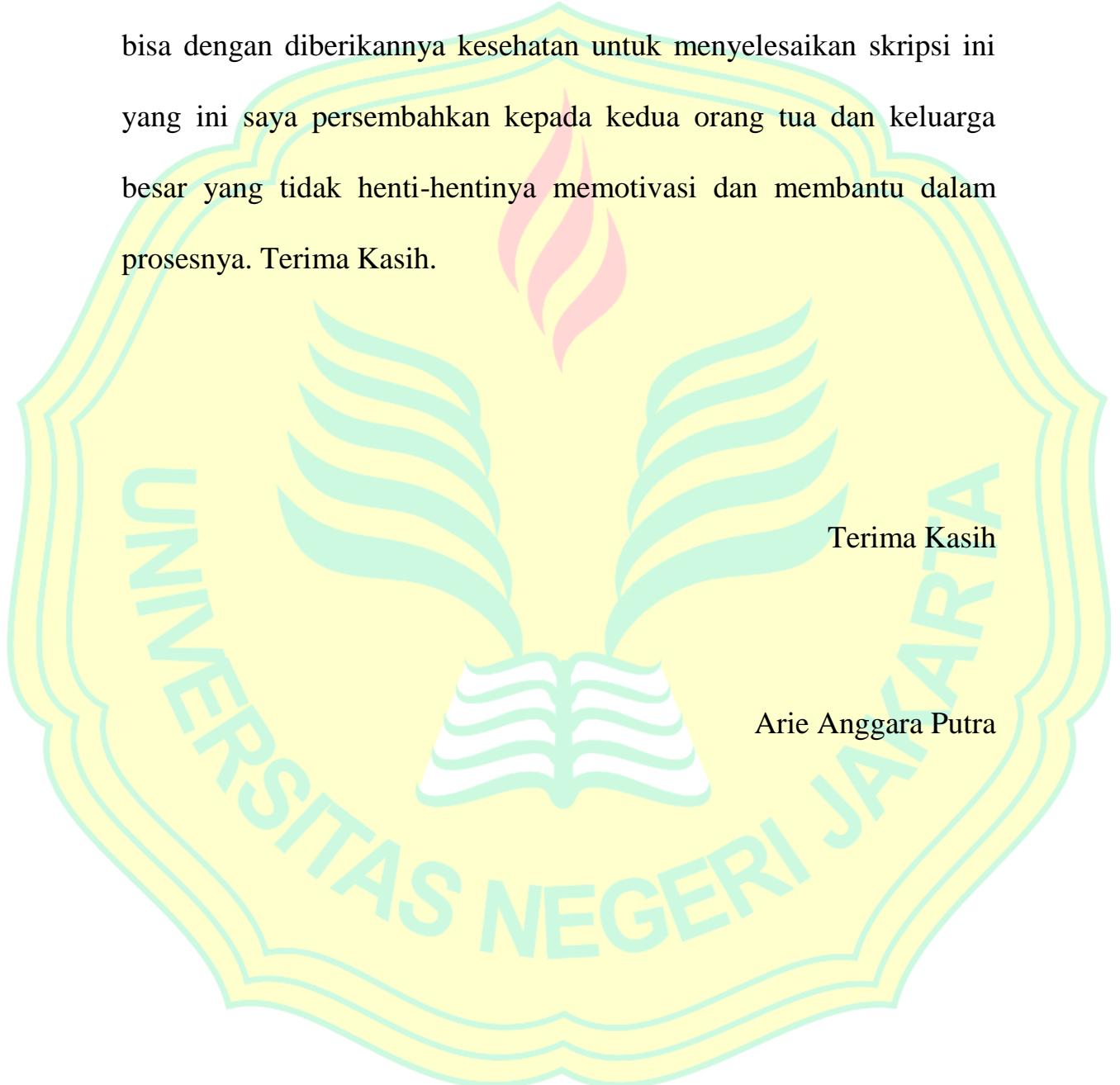
Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta. Penulis

Arie Anggara Putra

LEMBAR PERSEMBAHAN

Saya bersyukur atas rahmat dan nikmat Allah SWT sehingga saya bisa dengan diberikannya kesehatan untuk menyelesaikan skripsi ini yang ini saya persembahkan kepada kedua orang tua dan keluarga besar yang tidak henti-hentinya memotivasi dan membantu dalam prosesnya. Terima Kasih.



KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis ucapkan kehadirat Allah SWT yang Maha Esa yang telah memberikan rahmat dan anugerahNya kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan tugas akhir penelitian yang berjudul “Pengaruh *Earning per Share* dan *Return on Equity* terhadap Harga Saham pada Perusahaan yang terdaftar dalam Jakarta Islamic Index (JII) 2016-2018”.

Tugas akhir penelitian ini disusun untuk memenuhi syarat meraih gelar Sarjana Pendidikan. Dalam menyelesaikan proposal penelitian ini, penulis memperoleh bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, sebagai ungkapan rasa syukur atas segala bimbingan yang diberikan, perkenankan penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Ari Saptono, SE., M.Pd. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta
2. Ibu Dr. Sri Indah Nikensari, M.Si selaku Ketua Program Studi Pendidikan Ekonomi
3. Ibu Ati Sumiati, S.Pd, M.M selaku Ketua Kosentrasi Pendidikan Akuntansi dan Dosen Pembimbing II
4. Bapak Achmad Fauzi S,Pd M.Ak selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan pengarahan dan bimbingan kepada penulis sehingga terselesaikannya proposal penelitian ini.
5. Bapak dan Ibu dosen kosentrasi Pendidikan Akuntansi yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan pengalaman selama menuntut ilmu.

6. Orang tua dan keluarga besar yang sudah memberikan semangat dan dukungan moril dan materil dan selalu memberikan doa untuk penulis.
7. Teman - teman Pendidikan Akuntansi B 2015 yang telah bersama – sama belajar dan berjuang menyelesaikan pendidikan.

Penulis menyadari bahwa penelitian ini masih banyak kekurangan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun untuk menyempurnakan proposal ini. Penulis berharap proposal penelitian ini bermamfaat bagi pembaca.

Jakarta, 10 Augustus 2020

Penulis,
Arie Anggara Putra



DAFTAR ISI

	Halaman
JUDUL PENELITIAN	
ABSTRAK.....	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
LEMBAR PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Perumusan Masalah	8
C. Kegunaan Penelitian	9
BAB II. KAJIAN PUSTAKA	10
A. Definisi Konseptual.....	10
1. Harga Saham.....	10
2. Earning Per Share.....	16
3. Return on Equity.....	17
B. Hasil Penelitian Yang Relevan	22
C. Kerangka Teoritis	27
D. Perumusan Hipotesis	33
BAB III. METODOLOGI PENELITIAN	34
A. Tujuan Penelitian	34
B. Objek dan Ruang lingkup penelitian.....	34
C. Metode Penelitian	35

D. Populasi dan Sampling	36
E. Operasionalisasi Variabel Pernelitian.....	37
1. Variabel Terikat (Y).....	37
a. Definisi Konseptual	37
b. Definisi Operasional	38
2. Variabel Bebas (X1)	38
a. Definisi Konseptual	38
b. Definisi Operasional	38
3. Variabel Bebas (X2).....	39
a. Definisi Konseptual.....	39
b. Definisi Operasional.....	39
F. Teknik Analisis Data	40
1. Uji Regresi Linier Berganda.....	40
2. Uji Persyaratan Analisis	41
a. Uji Normalitas	41
b. Uji Lineearitas.....	41
3. Uji Asumsi Klasik.....	42
a. Uji Autokorelasi	42
b. Uji Multikolinearitas.....	43
c. Uji Heteroskedatisitas.....	44
4. Uji Hipotesis	45
Bab IV HASIL DAN PEMBAHASAN PENELITIAN.....	47
A. Hasil Penelitian	47
1 .Hasil Uji Statistik Dekskriptif.....	47
2. Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	54
3. Hasil Uji Persyaratan Analisis.....	55
a. Hasil Uji Normalitas	55
b. Hasil Uji Linearitas.....	57
4. Hasil Uji Asumsi Klasik.....	58
a. Hasil Uji Autokorelasi	58
b. Hasil Uji Multikolinearitas.....	59

c. Hasil Uji Heteroskedatisitas.....	59
5. Hasil Uji Hipotesis	61
B. Pembahasan Penelitian.....	63
Bab V Penutup.....	68
A. Kesimpulan.....	68
B. Implikasi.....	69
C. Saran.....	71
D. Keterbatasan Penelitian.....	72
E. Rekomendasi Penelitian Selanjutnya.....	73
DAFTAR PUSTAKA	74
DAFTAR LAMPIRAN.....	76
RIWAYAT HIDUP.....	87



DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1 Histogram Earning per Share.....	49
Gambar 4.2 Histogram Return on Equity.....	51
Gambar 4.3 Histogram Harga Saham.....	53
Gambar 4.4 Normal P-P Plot.....	56
Gambar 4.5 Penyebaran Data (Scatterplot).....	60



DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Tabel Statistik Deskriptif.....	48
Tabel 4.2 Tabel Distribusi frekuensi EPS.....	48
Tabel 4.3 Tabel Distribusi frekuensi ROE.....	50
Tabel 4.4 Tabel Distribusi frekuensi Harga Saham.....	52
Tabel 4.4 Tabel Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	54
Tabel 4.6 Hasil Uji Kolmogorov-Smirnov.....	56
Tabel 4.7 Hasil Uji Linieritas.....	57
Tabel 4.8 Hasil Uji Durbin-Watson.....	58
Tabel 4.9 Hasil Uji Multikolinearitas.....	59
Tabel 4.10 Hasil Uji Gleser.....	60
Tabel 4.11 Table Hasil Uji t.....	61
Tabel 4.12 Hasil Uji F.....	62
Tabel 4.13 Hasil Uji Koefisiensi Determinasi.....	63

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Perusahaan dalam JII dan Data yang diolah dalam penilitian	76
Lampiran 2 Statistik Deskriptif.....	78
Lampiran 3 Tabel Tabel Distribusi frekuensi EPS.....	78
Lampiran 4 Histogram Earning per Share.....	79
Lampiran 5 Tabel Distribusi frekuensi ROE.....	79
Lampiran 6 Histogram <i>Return on Equity</i>	80
Lampiran 7 Tabel Distribusi frekuensi Harga Saham.....	80
Lampiran 8 Histogram Harga Saham.....	81
Lampiran 9 Hasil Uji Kolmogorov-Smirnov.....	81
Lampiran 10 Gambar Normal P-P Plot.....	82
Lampiran 11 Hasil Uji Durbin-Watson	82
Lampiran 12 Hasil Uji Multikolinearitas	83
Lampiran 13 Hasil Uji Gleser	83
Lampiran 14 Gambar Scatterplot.....	84
Lampiran 15 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	84
Lampiran 16 Hasil Uji t.....	85
Lampiran 17 Hasil Uji F	85
Lampiran 18 Hasil Koefisien Determinasi	86