

**PENGARUH *RETURN ON EQUITY*, *DEBT TO EQUITY RATIO*
DAN *EARNING PER SHARE* TERHADAP HARGA SAHAM
(SURVEI PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2012-
2015)**

TUGAS AKHIR



Meta Fitriani

1121002045

**PROGRAM SARJANA STRATA 1
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
UNIVERSITAS BAKRIE
JAKARTA
2017**

**PENGARUH *RETURN ON EQUITY*, *DEBT TO EQUITY RATIO*
DAN *EARNING PER SHARE* TERHADAP HARGA SAHAM
(SURVEI PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2012-
2015)**

TUGAS AKHIR

**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana
akuntansi**



**UNIVERSITAS
BAKRIE**

Meta Fitriani

1121002045

**PROGRAM SARJANA STRATA 1
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
UNIVERSITAS BAKRIE
JAKARTA
2017**

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

Tugas Akhir ini adalah hasil karya saya sendiri, dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Meta Fitriani

NIM : 1121002045

Tanda Tangan :



Tanggal : 31 Maret 2017

HALAMAN PENGESAHAN

Tugas Akhir ini diajukan oleh:

Nama : Meta Fitriani
NIM : 1121002045
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
Judul Skripsi : Pengaruh *Return On Equity* (ROE), *Earning Per Share* (EPS) Dan *Debt To Equity Ratio* (DER) Terhadap Harga Saham Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia.

Sebagai salah satu syarat untuk melaksanakan Sidang Tugas Akhir Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial, Universitas Bakrie.

DEWAN PENGUJI

Pembimbing : Argamaya, S.E., M.E.

()

Penguji 1 : Dr. Tita Djuitaningsih, SE, M.Si., Ak., CA

()

Penguji 2 : Monica Weni Pratiwi, S.E., M.Si.

()

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT karena atas berkat dan rahmat-Nya penulis dapat menyelesaikan penulisan Tugas Akhir yang berjudul “Pengaruh *Return On Equity*, *Earning Per Share* dan *Debt to Equity Ratio* Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Tahun 2012-2015” dapat diselesaikan dengan baik dan lancar sesuai waktu yang direncanakan. Penulis menyadari dalam penyusunan Tugas Akhir ini mendapatkan bantuan, bimbingan dan dukungan dari banyak pihak. Oleh karena itu penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Argamaya, S.E., M.E. selaku Dosen Pembimbing Tugas Akhir yang telah meluangkan waktu, pikiran, dan tenaga dalam memberikan ilmu, arahan, saran, dan bimbingan yang sangat bermanfaat selama penyusunan dan penyempurnaan Tugas Akhir ini;
2. Kedua orang tua tercinta, Zulkarnain dan Nuryanti yang senantiasa memberikan do’a, motivasi, nasihat, serta dukungan tiada henti kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir ini;
3. Nanda Arianto S,E yang telah membantu dan memberikan motivasi kepada penulis dalam menyelesaikan Tugas Akhir ini;
4. Derra Gupita, M. Sodiq Hariandi, Ridwan Asih N yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan Tugas Akhir ini;
5. Teman-teman Akuntansi angkatan 2012 yang selalu mengingatkan penulis untuk selalu semangat dalam menyelesaikan tugas akhir ini;
6. Pihak-pihak lain yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah membantu dan memberikan dukungannya dalam pembuatan Tugas Akhir ini.

Penulis berharap Allah SWT berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan Tugas Akhir ini. Penulis berharap semoga penulisan Tugas Akhir ini dapat bermanfaat dan menjadi referensi dalam kemajuan ilmu pendidikan.

Jakarta, Maret 2017

Penulis

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai sivitas akademik Universitas Bakrie, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Meta Fitriani
NIM : 1121002045
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
Jenis Tugas Akhir : Survei Kasus

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Bakrie **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*)** atas karya ilmiah saya yang berjudul:

PENGARUH RETURN ON EQUITY, EARNING PER SHARE DAN DEBT TO EQUITY RATIO TERHADAP HARGA SAHAM (SURVEI PADA PERUSAHAAN SEKTOR PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2012-2015)

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Bakrie berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta untuk kepentingan akademis.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada tanggal : September 2017

Yang menyatakan



(Meta Fitriani)

**PENGARUH *RETURN ON EQUITY*, *EARNING PER SHARE*
DAN *DEBT TO EQUITY RATIO* TERHADAP HARGA
SAHAM (SURVEI PADA PERUSAHAAN SEKTOR
PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2012-2015)**

Meta Fitriani

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk para investor ataupun orang yang ingin menginvestasikan uangnya dalam bursa efek khususnya sektor pertambangan. Penelitian ini juga bertujuan untuk mengetahui pengaruh *return on equity*, *earning per share* dan *debt to equity ratio* terhadap harga saham pada perusahaan sektor Pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2012-2015. Metode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis deskriptif. Sumber data yang digunakan dalam penelitian ini yaitu data publikasi laporan keuangan tahunan perusahaan industri pertambangan yang terdaftar di bursa efek indonesia.

Berdasarkan hasil pengujian ditemukan nilai ROE dan EPS secara signifikan pengaruhnya terhadap harga saham yang berarti adanya hubungan searah dengan harga saham perusahaan sektor pertambangan. Sementara untuk hasil pengujian nilai DER ditemukan tidak signifikan pengaruhnya terhadap harga saham yang berarti adanya hubungan tidak searah dengan harga saham perusahaan sektor pertambangan.

Kata kunci : *return on equity*, *earning per share*, *debt to equity ratio* dan harga saham

**EFFECT OF RETURN ON EQUITY, EARNING PER SHARE AND DEBT
TO EQUITY RATIO TO SHARE PRICE
(SURVEY ON MINING SECTOR COMPANY LISTED IN INDONESIA
STOCK EXCHANGE PERIOD 2012-2015)**

Meta Fitriani

ABSTRACT

This study aims to investors or people who want to invest money in the stock exchange, especially the mining sector. This study also aims to determine the effect of return on equity, earnings per share and debt to equity ratio of stock prices in mining companies listed on the Indonesia Stock Exchange period 2012-2015. The research method used in this research is descriptive analysis. Sources of data used in this study is the publication data of annual financial reports of mining industry companies listed on the stock exchange Indonesia.

Based on the test results found ROE and EPS value significantly influence on stock prices which means a direct relationship with the stock price of mining sector companies. While for the test results DER value found no significant effect on stock prices which means the relationship is not in line with the stock price of mining sector companies.

Keywords: return on equity, earnings per share, debt to equity ratio and stock price

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	vii
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
1. PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah	7
1.3. Tujuan Penelitian	7
1.4. Manfaat Penelitian	7
1.4.1. Manfaat Teoritis	7
1.4.2. Manfaat Praktis	7
2. TINJAUAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS	9
2.1 Definisi Konsep dan Review Penelitian Sebelumnya.....	9
2.1.1 Pasar Modal	9
2.1.2 Saham	10
2.1.3 Harga Saham	11
2.1.4 Manfaat dan Risiko Kepemilikan Saham	12
2.1.5 Keputusan Investasi	13
2.1.6 Laporan Keuangan	14
2.1.7 Jenis Laporan Keuangan	15

2.1.8	Analisis Rasio Keuangan	15
2.1.9	<i>Earning Per Share</i>	19
2.1.10	<i>Return On Equity</i>	20
2.1.11	<i>Debt to Equity Ratio</i>	21
2.1.12	<i>Review Penelitian Sebelumnya</i>	21
2.2	Hipotesis	27
2.2.1	Pengaruh <i>Earning Per Share</i> Terhadap Harga Saham	27
2.2.2	Pengaruh <i>Return On Equity</i> Terhadap Harga Saham	27
2.2.3	Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> Terhadap Harga Saham	28
3.	METODE PENELITIAN	29
3.1	Populasi dan <i>Sampling</i>	29
3.2	Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data	30
3.3	Definisi Operasional Variabel	31
3.4	Metode Analisis Data	33
3.4.1	Analisis Deskriptif	33
3.4.2	Uji Asumsi Klasik	34
3.4.2.1	Uji Normalitas.....	34
3.4.3	Pengujian Hipotesis	34
3.5	Model Penelitian	36
4.	HASIL PEMBAHASAN	37
4.1.	Hasil Penelitian	37
4.1.1.	Gambaran Umum Sampel	37
4.1.2.	Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	38
4.1.3.	Hasil Pengujian Asumsi Klasik	39
4.1.3.1.	Hasil Uji Normalitas	39
4.1.4.	Hasil Pengujian Hipotesis	40
4.1.4.1.	Analisis Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>).....	42
4.1.4.2.	Analisis Statistik t	43
4.1.4.3.	Analisis Uji Signifikan Simultan (Uji F)	43
4.2.	Pembahasan Hasil Penelitian	44
4.2.1.	Pengaruh Variabel ROE terhadap harga saham	44

4.2.2. Pengaruh Variabel EPS terhadap harga saham	45
4.2.3. Pengaruh Variabel DER terhadap harga saham	47
5. SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN.....	49
5.1 Simpulan	49
5.2 Keterbatasan Penelitian	49
5.3 Saran	50
DAFTAR PUSTAKA	51

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Harga Saham Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di BEI	3
Tabel 2.1 Ringkasan Penelitian Sebelumnya	23
Tabel 3.1 Daftar Sampel Perusahaan	29
Tabel 3.2 Ringkasan Definisi Operasional Variabel	32
Tabel 4.1 Pemilihan Sampel Penelitian	37
Tabel 4.2 Hasil Analisis Deskriptif Data	38
Tabel 4.3 Hasil Perhitungan Regresi	41
Tabel 4.4 Hasil Analisis Uji R^2	42
Tabel 4.5 Hasil Analisis Uji t	43
Tabel 4.6 Hasil Analisis Uji F	44

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Grafik Rata-Rata Harga Saham Pada Perusahaan Pertambangan Pada Tahun 2012-2015	4
Gambar 3.1 Model Penelitian	36
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas	40