PENGARUH *RETURN ON ASSETS, RETURN ON EQUITY, PRICE EARNING RATIO,* DAN *PRICE TO BOOK VALUE* TERHADAP HARGA SAHAM

(Studi Pada Bank Umum yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2013)

Laporan Akhir Ini Disusun Sebagai Salah Satu Syarat
Menyelesaikan Pendidikan Diploma III
Pada Jurusan Akuntansi

OLEH :

ETIK SURYANI

0612 3050 1109

POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA

PALEMBANG

2015

KEMENTERIAN RISET, TEKNOLOGI, DAN PENDIDIKAN TINGGI
POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
JURUSAN AKUNTANSI
Jalan Srijaya Negara, Palembang 30139
Telp. 0711-353414 Fax. 0711-355918
Website : www.polsri.ac.id **E-mail :** info@polsri.ac.id

SURAT PERNYATAAN LAPORAN AKHIR

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama	: Etik Suryani
NIM	: 0612 3050 1109
Jurusan	: Akuntansi
Program Studi	: Akuntansi
Judul Laporan Akhir	: Pengaruh *Return On Assets*, *Return On Equity*, *Price Earning Ratio* Dan *Price To Book Value* Terhadap Harga Saham (Studi Pada Bank Umum Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2013).

Dengan ini menyatakan bahwa:

1. Laporan akhir yang saya buat dengan judul sebagaimana tersebut diatas beserta isinya merupakan hasil penelitian saya sendiri.
2. Laporan akhir tersebut bukanlah plagiat atau salinan laporan akhir milik orang lain.
3. Apabila laporan saya plagiat atau menyalin laporan akhir milik orang lain, maka saya sanggup menerima sanksi berupa pembatalan laporan akhir ini dan konsekuensinya.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya untuk diketahuioleh pihak-pihak yang berkepentingan.

Palembang, Juni 2015
Yang membuat pernyataan,

METERAI TEMPEL
6000

Etik Suryani

KEMENTERIAN RISET, TEKNOLOGI, DAN PENDIDIKAN TINGGI
POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
JURUSAN AKUNTANSI
Jalan Srijaya Negara, Palembang 30139
Telp. 0711-353414 Fax. 0711-355918
Website : www.polsri.ac.id **E-mail :** info@polsri.ac.id

HALAMAN PENGESAHAN LAPORAN AKHIR

Nama	: Etik Suryani
NIM	: 0612 3050 1109
Jurusan	: Akuntansi
Program Studi	: Akuntansi
Judul Laporan Akhir	: Pengaruh *Return on Assets, Return on Equity, Price Earning Ratio* dan *Price to book value* terhadap Harga Saham (Studi Pada Bank Umum Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2013).

Telah diujikan pada ujian Laporan Akhir tanggal 30 Juni 2015
Dihadapan Tim Penguji Jurusan/ Program Studi Akuntansi
Politeknik Negeri Sriwijaya

Palembang, Juli 2015

Tim Pembimbing

Pembimbing I	Pembimbing II
Ardiyan Natoeri, S.E.,M.Si.	Henny Yulsiati, S.E.,M.Ak.
NIP 195608011987031002	NIP 196707171997022001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi

Aladin, S.E.,M.Si.,Ak.,CA.
NIP195706141990031001

KEMENTERIAN RISET, TEKNOLOGI, DAN PENDIDIKANTINGGI
POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
JURUSAN AKUNTANSI
Jalan Srijaya Negara, Palembang 30139
Telp. 0711-353414 Fax. 0711-355918
Website :www.polsri.ac.id**E-mail :**info@polsri.ac.id

PELAKSANAAN REVISI LAPORAN AKHIR

Nama : Etik Suryani
NIM : 0612 3050 1109
Jurusan : Akuntansi
Program Studi : Akuntansi
Judul Laporan Akhir : Pengaruh *Return on Assets, Return on Equity, Price Earning Ratio* dan *Price to book value* terhadap Harga Saham (Studi Pada Bank Umum Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2013)

Telah melaksanakan revisi terhadap Laporan Akhir yang diujikan pada 30 Juni 2015. Pelaksanaan revisi terhadap Laporan Akhir tersebut telah disetujui oleh Dosen Penguji yang memberikan revisi:

No	Nama Dosen Penguji	Komentar	Tanggal	Tanda Tangan
1	Darul Amri, S.E., M.M.	Tambah materi di Studi Pustaka dan hubungkan pada pembahasan	3 Juli 2015	
2	Sandrayati, SE.,M.Si.Ak., CA.	Hal 47 (beri alasan) dan hal 4 (perbaiki kata-kata)	5/7-'15	
3	Maria, SE., M.Si., Ak., CA.	-	-	-
4	Desi Indriasari, S.E., M.Si.Ak., CA.	-	-	-

Palembang, Juli 2015
Ketua Penguji

Darul Amri, S.E., M.M.
NIP 196005201988111001

Motto

"...Sesungguhnya Allah tidak akan mengubah keadaan suatu kaum sebelum mereka mengubah keadaan diri mereka sendiri..."

(Al-Qur'an Ar-Ra'ad ayat 11)

"Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya..."

(Al-Qur'an Al-Baqarah ayat 286)

"...Dan hendaklah mereka (wanita) menutupkan kain kerudung ke dadanya, dan janganlah menampakkan auratnya, kecuali pada suami mereka..."

(Al-Qur'an An-Nur ayat 31)

"...hendaklah mereka (wanita) menutupkan jilbabnya keseluruh tubuh mereka..."

(Al-Qur'an Al-Ahzab ayat 59)

Kupersembahkan untuk:

- *Orang tuaku Teristimewa (Sulita dan Jemu Arisno)*
- *Adik-Adikku Tercinta (Sundi, Titin, dan Latif)*
- *Calon Imamku Sayang (Hendriyanto, S.Pd.)*
- *Teman-Teman Kos Terbaik dan*
- *Almamaterku*

ABSTRAK

PENGARUH *RETURN ON ASSETS, RETURN ON EQUITY, PRICE EARNING RATIO,* DAN *PRICE TO BOOK VALUE* TERHADAP HARGA SAHAM (STUDI PADA BANK UMUM YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2010-2013)

Etik Suryani, 2015 (xiii+ 50 Halaman)
Email : etik5ury4n1@gmail.com

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *return on assets* (x_1), *return on equity* (x_2), *price earning ratio* (x_3), dan *price to book value* (x_4) terhadap harga saham pada Bank Umum yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2010- 2013 baik secara parsial maupun simultan. Populasi dalam penelitian ini adalah 41 bank. Sampel pada penelitian ini adalah 26 bank. Metode pengumpulan data penelitian ini adalah dokumentasi. Hipotesis penelitian ini diuji dengan menggunakan teknik analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *return on assets* (x_1) *dan price to book value* (x_4) mempengaruhi positif dan signifikan secara parsial. *Return on equity* (x_2) dan *price earning ratio* (x_3) tidak berpengaruh terhadap harga saham (y). Secara simultan, *return on assets, return on equity, price earning ratio,* dan *price to book value* berpengaruh signifikan terhadap harga saham.

Kata Kunci : *Return On Assets, Return On Equity, Price Earning Ratio, Price To Book Value,* dan Harga Saham

ABSTRACT

EFFECT OF RETURN ON ASSETS, RETURN ON EQUITY, PRICE EARNINGS RATIO AND PRICE TO BOOK VALUE SHARE PRICE (STUDY IN COMMERCIAL BANKS LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE IN 2010-2013)

Etik Suryani, 2015 (xiii + 50 pages)

Email: etik5ury4n1@gmail.com

This study aims to determine the influence of return on assets (x_1) , return on equity (x_2) , price earning ratio (x_3) , and price to book value (x_4) to the stock price on the commercial bank listed on the Indonesia Stock Exchange period 2010- 2013 either partially or simultaneously . The population in this study was 41 banks . Samples are 26 banks . Data collection method of this study is documentation The hypothesis of this study were tested using multiple linear regression analysis technique . The results showed that the return on assets (x_1) and price to book value (x_4) positive and significant influence partially. Return on equity (x_2) and price earnings ratio (x_3) has no effect on stock prices (y) . Simultaneously, return on assets, return on equity, price earning ratio and price to book value have a significant effect on stock prices.

Keywords : Return on Assets , Return on Equity , Price Earning Ratio , Price To Book Value , and Price Shares

KATA PENGANTAR

Puji syukur alhamdulillah penulis ucapkan kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayah-nya sehingga penulis dapat menyelesaikan laporan akhir dengan judul "Pengaruh *Return On Assets, Return On Equity, Price Earning Ratio,* Dan *Price To Book Value* Terhadap Harga Saham (Studi Pada Bank Umum Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2013)".

Penulis sadar masih banya kekurangan dalam penelitian ini. Penelitian ini tidak mungkin selesai tanpa dukungan dan sumbangsih saran dari berbagai pihak. Penulis mengucapkan banyak terima kasih atas bantuan dan dorongan dari berbagai pihak diantaranya adalah sebagai berikut:

1. Bapak R.D. Kusumanto, S.T., M.M. (Direktur Politeknik Negeri Sriwijaya).
2. Bapak Aladin, S.E., M.Si., Ak., CA. (Ketua Jurusan Akuntansi).
3. Ibu Rita Martini, S.E., M.Si., Ak. CA (Sekretaris Jurusan Akuntansi).
4. Bapak Ardiyan Natoen, S.E., M.Si. (Dosen Pembimbing 1).
5. Ibu Henny Yulsiati, S.E., M.Ak. (Dosen Pembimbing 2).
6. Bapak dan Ibu Dosen Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya.
7. Seluruh Staf Administrasi Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya.
8. Teman-teman kosan (Mona, Dwi, Atik, Wiwin, Winda, Dian, dan Putri).
9. Teman-teman se-almamater Politeknik Negeri Sriwijaya khususnya teman-teman kelas VI AK B yang saling membantu dalam penyusunan laporan akhir.

Penulis berharap, laporan akhir ini dapat bermanfaat bagi pembaca, mahasiswa, masyarakat dan pihak-pihak terkait. Dalam penulisan laporan akhir ini tentunya banyak kekurangan, baik secara kualitas maupun kuantitas dari materi penelitian yang disajikan. Semua ini didasarkan dari keterbatasan yang dimiliki penulis sehingga penulis membutuhkan kritik dan saran yang bersifat membangun untuk kemajuan penelitian dimasa yang akan datang.

Palembang, Juni 2015

Penulis

DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL ..... **i**
SURAT PENYATAAN ..... **ii**
HALAMAN PENGESAHAN ..... **iii**
HALAMAN PERNYATAAN REVISI/PERBAIKAN ..... **iv**
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN ..... **v**
ABSTRAK ..... **vi**
ABSRTACT ..... **vii**
KATA PENGANTAR ..... **viii**
DAFTAR ISI ..... **ix**
DAFTAR TABEL ..... **x**
DAFTAR GAMBAR ..... **xii**
DAFTAR LAMPIRAN ..... **xiii**

BAB I PENDAHULUAN
1.1 Latar Belakang 1
1.2 Rumusan Masalah 3
1.3 Ruang Lingkup Pembahasan 3
1.4 Tujuan dan Manfaat Penelitian 4
1.4.1 Tujuan Penelitian 4
1.4.2 Manfaat Penelitian 4
1.5 Sistematika Penulisan 5

BAB II TINJAUAN PUSTAKA
2.1 Definisi Variabel
2.1.1 Pengertian *Return on Assets* 7
2.1.2 Pengertian *Return on Equity*..... 8
2.1.3 Pengertian *Price Earning Ratio* 9
2.1.4 Pengertian *Price to Book Value* 10
2.1.5 Pengertian Harga Saham 11
2.2 Kerangka Pemikiran 13
2.2.1 *Return On Assets* Terhadap Harga Saham..... 13
2.2.2 *Return on Equity* Terhadap Harga Saham 14
2.2.3 *Price Earning Ratio* Terhadap Harga Saham 14
2.2.4 *Price to Book Value* Terhadap Harga Saham 14
2.3 Hipotesis 15
2.4 Tinjauan Peneliti Terdahulu 16

BAB III METODOLOGI PENELITIAN
3.1 Jenis Penelitian 18
3.2 Populasi dan Sampel 18
3.2.1 Populasi 18
3.2.2 Sampel 20

3.3 Metode Pengumpulan Data 22
3.3.1 Teknik Pengumpulan Data 22
3.3.2 Jenis dan Sumber Data 23
3.4 Identifikasi dan Definisi Operasional Variabel 23
3.4.1 Identifikasi Variabel 23
3.4.2 Definisi Operasional Variabel 24
3.4.2.1 Variabel Independen..... 24
3.4.2.2 Variabel Dependen 25
3.5 Model Analisis 26
3.6 Teknik Analisis 27
3.6.1 Uji Asumsi Klasik 27
3.6.1.1 Uji Normalitas 28
3.6.1.2 Uji Multikolinearitas 28
3.6.1.3 Uji Autokorelasi 29
3.6.1.4 Uji Heteroskedastisitas 29
3.6.2 Uji Hipotesis 29
3.6.2.1 Uji t (Uji Parsial) 30
3.6.2.2 Uji F (Uji Simultan)..... 31
3.6.2.3 Uji Koefisien Determinasi (R^2) 31

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN
4.1 Analisis Objek Penelitian 32
4.2 Hasil Penelitian 36
4.1.1 Uji Asumsi Klasik 36
4.1.1.1 Uji Normalitas 36
4.1.1.2 Uji Multikolinearitas 37
4.1.1.3 Uji Autokorelasi 38
4.1.1.4 Uji Heteroskedastisitas 38
4.1.2 Uji Hipotesis 40
4.1.2.1 Pengujian Hipotesis dengan uji t 41
4.1.2.2 Pengujian Hipotesis dengan uji f 43
4.1.2.3 Uji Koefisien Determinasi..... 44
4.3 Pembahasan 45
4.3.1 Pengaruh *Return On Assets* Terhadap Harga Saham.... 45
4.3.2 Pengaruh *Return on Equity* Terhadap Harga Saham ... 46
4.3.3 Pengaruh *Price Earning Ratio* Terhadap Harga Saham 46
4.3.4 Pengaruh *Price to Book Value* terhadaphargaSaham .. 47
4.3.5 Pengaruh ROA, ROE, PER, dan PBV terhadap Harga Saham. 48

BAB V SIMPULAN DAN SARAN
5.1 Simpulan 49
5.2 Saran 50

DAFTAR PUSTAKA
LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel : Halaman

2.1 Tinjauan Penelitian Terdahulu 15
3.1 Daftar Populasi 19
3.2 Daftar Sampel 21
4.1 Daftar Sampel Gagal 32
4.2 Daftar Sampel 33
4.3 Data Rasio 34
4.4 Uji Multikolinieritas 37
4.5 Uji Autokorelasi 38
4.6 Uji Parsial (t) 40
4.7 Uji Simultan (f) 43
4.8 Uji Koefisien Determinasi 44

DAFTAR GAMBAR

Gambar : Halaman

2.1 Kerangka Pikiran 14

4.1 *Normal probability plot* 36

4.2 *Scatterplot* 39

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran:

1. Ringkasan laporan keuangan Bank
2. Hasil Tabulasi Data Laporan Keuangan
3. Hasil Pengolahan SPSS
4. Tabel Distribusi t
5. Tabel Distribusi F
6. Surat Kesepakatan Bimbingan Laporan Akhir Pembimbing I
7. Surat Kesepakatan Bimbingan Laporan Akhir Pembimbing II
8. Kartu Konsultasi Laporan Akhir Pembimbing I
9. Kartu Konsultasi Laporan Akhir Pembimbing II