

PENGARUH *EARNING PER SHARE* (EPS), *PRICE EARNING RATIO* (PER), *RETURN ON ASSETS* (ROA) DAN *RETURN ON EQUITY* (ROE) TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN INDUSTRI LOGAM DAN SEJENISNYA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2010-2013



LAPORAN AKHIR

Disusun Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Menyelesaikan Pendidikan Diploma III Pada Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya

Oleh :

NURHAYATI

NIM 0612 3050 0446

POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA

PALEMBANG

2015



KEMENTERIAN RISET, TEKNOLOGI, DAN PENDIDIKAN TINGGI
POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA

Jalan Srijaya Negara Bukit Besar - Palembang 30139
Telepon 0711-353414 Faximili 0711-355918
Laman : <http://polsri.ac.id>, Pos El : info@polsri.ac.id

SURAT PERNYATAAN LAPORAN AKHIR

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Nurhayati
NIM : 0612 3050 0446
Jurusan / Program Studi : Akuntansi / Akuntansi
Judul Laporan Akhir : Pengaruh *Earning Per Share* (EPS), *Price Earning Ratio* (PER), *Return On Asset* (ROA) dan *Return On Equity* (ROE) Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Industri Logam dan Sejenisnya yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 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 akhir saya plagiat atau menyalin laporan akhir milik orang lain, maka saya sanggup menerima konsekuensinya.

Demikianlah Surat Pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya untuk diketahui oleh pihak-pihak yang berkepentingan.

Palembang, Juni 2015
Yang membuat pernyataan,



Nurhayati
NIM 0612 3050 0446



KEMENTERIAN RISET, TEKNOLOGI, DAN PENDIDIKAN TINGGI
POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA

Jalan Sriwijaya Negara Bukit Besar - Palembang 30139

Telepon 0711-353414 Faximili 0711-355918

Laman : <http://polsri.ac.id>, Pos El : info@polsri.ac.id

TANDA PENGESAHAN LAPORAN AKHIR

Nama : Nurhayati
NIM : 0612 3050 0446
Jurusan : Akuntansi
Program Studi : Akuntansi
Mata Kuliah : Analisis Laporan Keuangan
Judul Laporan Akhir : Pengaruh *Earning Per Share (EPS)*, *Price Earning Ratio (PER)*, *Return On Asset (ROA)* dan *Return On Equity (ROE)* Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Industri Logam dan Sejenisnya yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2013

Telah diujikan pada Ujian Laporan Akhir, 29 Juni 2015

Dihadapan Tim Penguji Program Studi Akuntansi

Politeknik Negeri Sriwijaya

Palembang, Juni 2015

Tim Pembimbing :

Pembimbing I,

Sopiyan AR, S.E., M.M

NIP 196306021988031015

Pembimbing II,

Siska Aprianti, S.E., M.Si., Ak., CA

NIP 197804102005012020

Mengetahui,

Ketua Jurusan/Program Studi,

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

NIP 195706141990031001



KEMENTERIAN RISET, TEKNOLOGI, DAN PENDIDIKAN TINGGI
POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA

Jalan Sriwijaya Negara Bukit Besar - Palembang 30139

Telepon 0711-353414 Faximili 0711-355918

Laman : <http://polsri.ac.id>, Pos El : info@polsri.ac.id

PELAKSANAAN REVISI LAPORAN AKHIR

Nama : Nurhayati
NIM : 0612 3050 0446
Jurusan/Program Studi : Akuntansi/Akuntansi
Judul Laporan Akhir : Pengaruh *Earning Per Share* (EPS), *Price Earning Ratio* (PER), *Return On Asset* (ROA) dan *Return On Equity* (ROE) Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Industri Logam dan Sejenisnya yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2013

Telah melaksanakan revisi terhadap Laporan Akhir yang diujikan pada hari Senin tanggal 29 Bulan Juni tahun 2015. Pelaksanaan revisi terhadap Laporan Akhir tersebut telah disetujui oleh Dosen Penguji yang Memberikan revisi:

No	Komentar	Nama Dosen Penguji	Tanggal	Tanda Tangan
1	Perbaikan Tujuan Penelitian dan Kerangka Pemikiran	Bainil Y, S.E., M.Si.	10/7-15	
2	Perbaikan Rumusan Masalah, Kata Pengantar dan Lampirkan Laporan Keuangan	Drs. Ardiyan, M.Si	3/7-15	
3	Daftar Pustaka dan Kesimpulan	Nelly Masnila, S.e., M.Si., Ak. CA	10/7-2015	
4	Penjelasan Daftar Tabulasi Pada Laporan Akhir	Riza Wahyudi, S.E., Ak. CA	10/7-2015	

Palembang, Juni 2015

Ketua Penguji

Bainil Y, S.E., M.Si.

NIP 196107011989032001

ABSTRAK

PENGARUH *EARNING PER SHARE* (EPS), *PRICE EARNING RATIO* (PER), *RETURN ON ASSET* (ROA) DAN *RETURN ON EQUITY* (ROE) TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN INDUSTRI LOGAM DAN SEJENISNYA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2010-2013

Nurhayati, 2015 (xv + 62 halaman)

E-mail : Nurhayati.avaa@gmail.com

Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya

Tujuan penulisan laporan akhir ini adalah untuk mengetahui pengaruh *earning per share* (EPS), *price earning ratio* (PER), *return on asset* (ROA) dan *return on equity* (ROE) terhadap *return* saham pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, objek penelitian perusahaan industri logam dan sejenisnya. Data yang diperoleh berupa data sekunder, penelitian ini berupaya mempelajari beberapa variabel fundamental yang dapat dijadikan alat prediksi pengembalian investasi (*return* saham) pada periode 2010-2013. Teknik analisis yang digunakan adalah statistik deskriptif, uji asumsi klasik dan uji hipotesis. Sampel 11 perusahaan dari 16 populasi perusahaan yang diteliti dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Pengujian hipotesis yang dilakukan uji parsial (uji t) dan uji simultan (uji F), uji koefisien determinasi (*R Square*) serta regresi linier berganda. Hasil dari penelitian yang dilakukan menyatakan bahwa secara simultan maupun parsial *earning per share* (EPS), *price earning ratio* (PER), *return on asset* (ROA) dan *return on equity* (ROE) tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Kata Kunci : *Earning Per Share* (Eps), *Price Earning Ratio* (Per), *Return On Asset* (Roa) Dan *Return On Equity* (Roe) , *Return Saham*

ABSTRACT

THE INFLUENCE OF EARNING PER SHARE (EPS), PRICE EARNING RATIO (PER), RETURN ON ASSET (ROA) AND RETURN ON EQUITY TO THE RETURN OF SHARE ON THE METAL AND ALLIED INDUSTRY COMPANIES LISTED AT INDONESIA STOCK EXCHANGE PERIOD 2010-2013

Nurhayati, 2015 (xv + 62 pages)

E-mail : Nurhayati.avaa@gmail.com

Majoring Accounting State Polytechnic of Sriwijaya

The purpose of writing the final report is to determine the influence of earning per share (EPS), price earning ratio (PER), return on asset (ROA) and return on equity (ROE) to the return of share on companies listed on the Stock Exchange Indonesia. The object of research of metal industry companies and allied. Data obtained in the form of secondary data. This study seeks to learn some fundamental variables that can be used as predictors of return of share during period 2010-2013. The analytical techniques used are descriptive statistics, classical assumption test and hypothesis test. A sample of 11 companies from 16 companies that population is examined by using purposive sampling method. Hypothesis testing conducted partialy test (test t) and simultaneously test (test F), test the determination of the coefficient (R Square) and multiple linear regression. The results of research conducted stated that the simultaneously and partialy, Earning Per Share (EPS), Price Earning Ratio (PER), Return On Assets (ROA) and Return On Equity (ROE) was not significant effect against the return of shares.

Keywords : Earning Per Share (EPS), Price Earning Ratio (PER), Return On Asset (ROA) Dan Return On Equity (ROE) , Return Of Share

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Hai orang-orang yang beriman, jadikanlah sabar dan shalat sebagai penolongmu. Sesungguhnya Allah beserta orang-orang yang sabar.”
(Qs. Al-Baqarah 2: 153)

“Yakinlah ada sesuatu yang menantimu selepas banyak kesabaran (yang kau jalani) yang akan membuatmu terpana hingga kau lupa pedihnya rasa sakit”
(Imam Ali Ibn Abi Thalib AS)

“When something `s hard, smiling helps us in the end and it becomes fun”
(Shinee, Taemin)

“The sun sees your body. The moon sees your soul”
(Nurhayati)

“Never stop trying, never stop believing, never give up. Your day will come”
(Nurhayati)

Kupersembahkan Untuk:

- ▶ Bapak dan Mamak Tersayang
- ▶ Kakak dan mbak Tercinta
- ▶ Teman seperjuangan “Homemate” dan “Classmate”
- ▶ Dosen dan Almamaterku

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Dengan seluruh kerendahan hati, penulis mengucapkan puji syukur alhamdulillah kepada Allah swt atas segala berkat dan izin-Nya penulis diberikan kesempatan untuk menyusun dan menyelesaikan Laporan Akhir ini yang merupakan salah satu syarat untuk menyelesaikan pendidikan Diploma III di Politeknik Negeri Sriwijaya Jurusan Akuntansi dengan judul “*Pengaruh Earning Per Share (EPS), Price Earning Ratio (PER), Return On Asset (ROA) dan Return On Equity (ROE) Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Industri Logam dan Sejenisnya yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2013*”.

Laporan akhir ini dibuat untuk mengetahui seberapa besar pengaruh *Earning Per Share (EPS), Price Earning Ratio (PER), Return On Asset (ROA)* dan *Return On Equity (ROE)* terhadap *return* saham pada perusahaan industri logam dan sejenisnya. Hasil dari penelitian ini diharapkan dapat menunjukkan bahwa *Earning Per Share (EPS), Price Earning Ratio (PER), Return On Asset (ROA)* dan *Return On Equity (ROE)* berpengaruh terhadap *return* saham.

Penyusunan Laporan Akhir ini juga tidak mungkin terlaksana tanpa bantuan, dorongan, bimbingan, serta pengarahan dari berbagai pihak, baik secara langsung maupun tidak langsung. Kiranya Allah swt senantiasa memberikan rahmat dan karunia-Nya serta membalas semua budi baik seluruh pihak yang telah memberikan bantuan dalam penyusunan Laporan Akhir ini. Penulis menyadari sepenuhnya bahwa penulisan Laporan Akhir ini jauh dari sempurna, oleh karena itu penulis mengharapkan serta menghargai segala saran dan kritik dari pembaca.

Akhir kata penulis mengharapkan agar Laporan Akhir ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Palembang, Juni 2015

Penulis

UCAPAN TERIMA KASIH

Dalam penyusunan Laporan Akhir ini, penulis menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besanya kepada:

1. Bapak RD Kusumanto, S.T.,M.M. selaku Direktur Politeknik Negeri Sriwijaya.
2. Bapak Aladin,S.E.,M.Si.,Ak.,CA selaku Ketua Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya.
3. Ibu Rita Martini, S.E.,M.Si.,Ak. selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya.
4. Bapak Sopiyan AR, S.E., M.M. selaku Dosen Pembimbing I terima kasih atas bimbingan dan dukungan yang sangat berarti selama penyusunan Laporan Akhir ini.
5. Ibu Siska Aprianti, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku Dosen Pembimbing II terima kasih atas bimbingan dan dukungan yang sangat berarti selama penyusunan Laporan Akhir ini.
6. Bapak dan Ibu dosen serta staf Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya yang telah ikhlas memberikan ilmu dan masukan kepada penulis.
7. Kedua Orang Tua, kakak dan mbak tercinta yang telah memberikan dukungan moral dan materi sehingga Laporan Akhir ini dapat selesai.
8. Teman “B-Line” (Tina & Gusti) yang selalu bersama-sama dan mengingatkan untuk belajar, dan Teman “Teletubies” (Anita, Siska, Nera & Mega) yang selalu mengingatkan untuk bersenang-senang.
9. Teman-teman 6AD yang telah memberi ilmu serta masukan dalam pengerjaan Laporan Akhir ini dan juga memberikan banyak cerita dan hiburan.
10. “MyHomeMate” (Dina, Okta & Via) dan “Khayangan” yang selalu ada untuk mendengar curahan hati.

Semoga Allah SWT senantiasa selalu melimpahkan taufik dan hidayah-Nya kepada kita semua. Amin

Palembang, Juni 2015

Penulis

DAFTAR ISI

Halaman Judul	i
Pernyataan Bebas Plagiat	ii
Halaman Pengesahan Laporan Akhir	iii
Pelaksanaan Revisi Laporan Akhir	iv
Abstrak	v
Abstract	vi
Motto dan Persembahan	vii
Kata Pengantar	viii
Ucapan Terima Kasih	ix
Daftar Isi	x
Daftar Tabel	xiii
Daftar Gambar	xiv
Daftar Lampiran	xv
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	5
1.3 Ruang Lingkup Pembahasan	5
1.4 Tujuan dan Manfaat Penelitian	
1.4.1 Tujuan Penelitian	6
1.4.2 Manfaat Penelitian	6
1.5 Sistematika Penulisan	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Laporan Keuangan	
2.1.1 Pengertian Laporan Keuangan	9
2.1.2 Tujuan Laporan Keuangan	9
2.1.3 Sifat Laporan Keuangan	10
2.1.4 Jenis-jenis Laporan Keuangan	10
2.2 Analisis Laporan Keuangan	
2.2.1 Pengertian Analisis Laporan Keuangan	11
2.2.2 Metode Analisis Laporan Keuangan	11
2.2.3 Teknik Analisis Laporan Keuangan	12
2.3 Rasio Keuangan	
2.3.1 Pengertian Rasio Keuangan	12
2.3.2 Jenis-jenis Rasio Keuangan	13
2.3.2.1 <i>Earning Per Share</i> (EPS)	13
2.3.2.2 <i>Price Earning Ratio</i> (PER)	15
2.3.2.3 <i>Return on Asset</i> (ROA)	15
2.3.2.4 <i>Return on Equity</i> (ROE)	16
2.4 Saham	16
2.5 <i>Return Saham</i>	17
2.5.1 <i>Komponen Return Saham</i>	18

2.5.2 Jenis-jenis <i>Return</i> Saham	18
2.5.3 Faktor-faktor yang Mempengaruhi <i>Return</i>	18
2.6 Penelitian Terdahulu	18
2.7 Kerangka Pemikiran	22
2.8 Hipotesis	22
2.8.1 Hubungan Antara EPS Terhadap <i>Return</i> Saham	23
2.8.2 Hubungan Antara PER Terhadap <i>Return</i> Saham	23
2.8.3 Hubungan Antara ROA Terhadap <i>Return</i> Saham	24
2.8.4 Hubungan Antara ROE Terhadap <i>Return</i> Saham	24
2.8.5 Hubungan Antara EPS, PER, ROA dan ROE Terhadap <i>Return</i> Saham	25

BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Jenis Penelitian	26
3.2 Populasi dan Sampel	
3.2.1 Populasi	26
3.2.2 Sampel	27
3.3 Metode Pengumpulan Data	
3.3.1 Teknik Pengumpulan Data	29
3.3.2 Jenis dan Sumber Data	29
3.4 Identifikasi dan Definisi Operasional Variabel	
3.4.1 Identifikasi Variabel	30
3.4.2 Definisi Operasional Variabel	30
3.5 Model dan Teknik Analisis	
3.5.1 Model Analisis	32
3.5.2 Teknik Analisis	33
3.5.2.1 Statistik Deskriptif	33
3.5.2.2 Uji Asumsi Klasik	33
3.5.2.2.1 Uji Normalitas	34
3.5.2.2.2 Uji Multikolinieritas	34
3.5.2.2.3 Uji Heterokedastisitas	35
3.5.2.2.4 Uji Autokorelasi	36
3.5.2.3 Uji Hipotesis	36
3.5.2.3.1 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	36
3.5.2.3.2 Uji Signifikansi Parsial (Uji t)	37
3.5.2.3.3 Uji Signifikansi Simultan (Uji F)	38

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian	
4.1.1 Analisis Perhitungan <i>Earning Per Share</i> (EPS)	40
4.1.2 Analisis Perhitungan <i>Price Earning Ratio</i> (PER)	41
4.1.3 Analisis Perhitungan <i>Return On Asset</i> (ROA)	42
4.1.4 Analisis Perhitungan <i>Return On Equity</i> (ROE)	43
4.1.5 Analisis Perhitungan <i>Return Saham</i>	44
4.2 Statistik Deskriptif	44
4.3 Uji Asumsi Klasik	

4.3.1 Uji Normalitas	46
4.3.2 Uji Multikolinieritas	48
4.3.3 Uji Heterokedastisitas	49
4.3.4 Uji Autokorelasi	50
4.4 Analisis Regresi Berganda	51
4.5 Uji Hipotesis	
4.5.1 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	52
4.5.2 Uji Signifikansi Parsial (Uji t)	53
4.5.3 Uji Signifikansi Simultan (Uji F).....	54
4.6 Pembahasan	
4.6.1 Pengaruh EPS Terhadap <i>Return Saham</i>	55
4.6.2 Pengaruh PER Terhadap <i>Return Saham</i>	56
4.6.3 Pengaruh ROA Terhadap <i>Return Saham</i>	56
4.6.4 Pengaruh ROE Terhadap <i>Return Saham</i>	57
4.6.5 Pengaruh EPS, PER, ROA dan ROE Terhadap <i>Return Saham</i>	57
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Simpulan	59
5.2 Saran.....	59
DAFTAR PUSTAKA	61
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
2.1 Penelitian Terdahulu	20
3.1 Daftar Populasi Perusahaan	27
3.2 Tabel Perolehan Sampel Penelitian Tahun 2010-2013	28
3.3 Daftar Perusahaan Sampel	28
3.4 Pedoman Untuk Memberikan Interpretasi Koefisien Korelasi Uji F .	39
4.1 Analisis Perhitungan EPS	40
4.2 Pengukuran PER	41
4.3 Analisis Perhitungan PER	41
4.4 Pengukuran ROA	42
4.5 Analisis Perhitungan ROA	42
4.6 Pengukuran ROE	43
4.7 Analisis Perhitungan ROE	43
4.8 Analisis Perhitungan <i>Return Saham</i>	44
4.9 Uji statistik Deskriptif	45
4.10 Uji Normalitas Sebelum Data Ditransform	46
4.11 Uji Normalitas Setelah Data Ditransform	47
4.12 Uji Multikolonieritas	48
4.13 Uji Autokorelasi	50
4.14 <i>Run Test</i>	51
4.15 Uji Regresi Linier Berganda	51
4.16 Uji <i>R-Square</i> Setelah Data Ditransform	52
4.17 Uji Signifikansi Parsial (Uji t)	53
4.18 Uji Signifikansi Simultan (Uji F)	54

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Kerangka Pemikiran	22
4.1 Histogram	47
4.2 Normal P-Plot	48
4.3 Scatterplot	49

Daftar Lampiran

Lampiran :

1. Laporan Keuangan Perusahaan
2. Tabel Perhitungan Variabel
3. Tabel Durbin-Watson
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 Pembimbing I
9. Kartu Konsultasi Pembimbing II