

**PENGARUH *RETURN ON ASSETS*, *EARNING PER SHARE* DAN *DEBT TO EQUITY RATIO* TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN
JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII) YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)
PERIODE 2009-2012**



LAPORAN AKHIR

Laporan Akhir ini disusun sebagai salah satu syarat menyelesaikan Pendidikan Diploma III pada Jurusan Akuntansi

Oleh:

**MAYA MAYDARLINDA
NIM 0611 3050 1088**

**POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
PALEMBANG
2014**



KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN

POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA

JURUSAN AKUNTANSI

Jalan Srijaya Negara, Palembang 30139

Telp. 0711-353414 Fax. 0711-355918 Website :

<http://www.polisriwijaya.ac.id> Email : info@polsri.ac.id

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Maya Maydarlinda

NIM : 0611 3050 1088

Jurusan : Akuntansi

Program Studi : D3 Akuntansi

Mata Kuliah : Analisis Laporan Keuangan

Judul Laporan Akhir : Pengaruh *Return On Assets*, *Earning Per Share* dan *Debt To Equity Ratio* Terhadap Harga Saham Perusahaan *Jakarta Islamic Index (JII)* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2009-2012

Dengan ini menyatakan bahwa:

1. Laporan akhir ini saya buat dengan judul sebagaimana tersebut di atas berserta isinya merupakan hasil penelitian saya sendiri.
2. Laporan akhir tersebut bekualah 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 sanksi berupa pembatalan laporan akhir ini dan kosekuensinya.

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

Palembang, Juli 2014

Yang Membuat Pernyataan



Maya Maydarlinda
NIM 061130501088





KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN
POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
JURUSAN AKUNTANSI

Jalan Srijaya Negara, Palembang 30139
Telp. 0711-353414 Fax. 0711-355918 Website :
<http://www.polisriwijaya.ac.id> Email : info@polsri.ac.id

TANDA PENGESAHAN LAPORAN AKHIR

Nama : Maya Maydarlinda
NIM : 0611 3050 1088
Jurusan : Akuntansi
Program Studi : D III
Mata Kuliah : Analisis Laporan Keuangan
Judul Laporan Akhir : Pengaruh *Return On Assets, Earning Per Share* dan *Debt To Equity Ratio* Terhadap Harga Saham Perusahaan *Jakarta Islamic Index (JII)* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2009-2012

Telah diujikan pada Ujian Laporan Akhir, tanggal 16 Juli 2014
dihadapan Tim Penguji Jurusan Akuntansi
Politeknik Negeri Sriwijaya

Palembang, Juli 2014

Pembimbing I

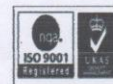
Faridah, S.E., M.S.
NIP. 195907081988112001

Pembimbing II

Evada Dewata, S.E., M.Si., Ak., CA.
NIP. 197806222003122001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi

Afadin, S.E., M.Si., Ak., CA.
NIP. 195706141990031001





KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN
POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
JURUSAN AKUNTANSI
Jalan Srijaya Negara, Palembang 30139
Telp. 0711-353414 Fax. 0711-355918 Website :
<http://www.polisriwijaya.ac.id> Email : info@polsri.ac.id

PELAKSANAAN REVISI LAPORAN AKHIR

Mahasiswa berikut,

Nama : Maya Maydarlinda
NIM : 0611 3050 1088
Jurusan/Program Studi : Akuntansi / D III
Judul Laporan Akhir : Pengaruh *Return On Assets*, *Earning Per Share* dan *Debt To Equity Ratio* Terhadap Harga Saham Perusahaan *Jakarta Islamic Index (JII)* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2009-2012

Telah melaksanakan revisi terhadap Laporan Akhir yang diujikan pada hari Rabu tanggal 16 bulan Juli tahun 2014 pelaksanaan revisi terhadap Laporan Akhir tersebut telah disetujui oleh Dosen Penguji yang memberikan revisi:

| No. | Komentar | Nama Dosen Penguji | Tanggal | Tanda Tangan |
|-----|--|---------------------------------------|---------|--------------|
| 1. | Perbaikan judul dan penambahan kriteria sampel | Siska Aprianti, S.E., M.Si., Ak., CA. | | |
| 2. | Perbaikan daftar pustaka | Zulkifli, S.E., M.M. | | |

Palembang, Juli 2014
Ketua Penguji,

Siska Aprianti, S.E., M.Si., Ak., CA.
NIP. 197804102005012020



MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto:

*"Kebaikan kehidupan dunia dan akhirat itu dengan ilmu.
Keburukan kehidupan dunia dan akhirat itu dengan kebodohan".*

-(Hr. Bukhori)

"Menuntut Ilmu adalah taqwa.

Mengampaiakan ilmu adalah ibadah.

Mengulang-ulang ilmu adalah dzikir.

Mencari ilmu adalah jihad". -(Imam Al Ghazali)

"Mimpi itu membuatku terus bergerak dan terus berjuang
menjalani hidup". -PENULIS

Kupersembahkan kepada:

- Mama dan Papa tercinta
- Adik Tersayang
- Seluruh Keluarga Besarku
- Sahabat Caramellat
- Yang Tersayang
- Almamaterku dan Masa Depan

ABSTRAK

Pengaruh *Return On Assets*, *Earning Per Share* dan *Debt To Equity Ratio* Terhadap Harga Saham Perusahaan *Jakarta Islamic Index (JII)* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2009-2012

Maya Maydarlinda, 2014 (xv + 51 Halaman)

Email: m.maydarlinda@yahoo.co.id

Penelitian ini bertujuan untuk menguji apakah *Return On Assets*, *Earning Per Share* dan *Debt To Equity Ratio* berpengaruh terhadap harga saham perusahaan *Jakarta Islamic Index (JII)* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2009-2012. Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif asosiatif dengan variabel independen yaitu ROA, EPS, dan DER. Sedangkan harga saham sebagai variabel dependen. Populasi penelitian ini adalah perusahaan *Jakarta Islamic Index (JII)* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2009-2012. Besarnya sampel yang diambil adalah 12 perusahaan *Jakarta Islamic Index (JII)* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2009-2012 yang diperoleh melalui teknik pengambilan sampel, yaitu *purposive sampling*. Penelitian ini menggunakan model analisis regresi berganda dan teknik analisis yang digunakan adalah uji hipotesis dengan menggunakan uji-t, uji-F, dan uji koefisien determinasi (*R-Square*). Dari hasil analisis data, variabel ROA dan EPS berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham. Sedangkan DER berpengaruh negatif terhadap harga saham. Secara simultan, ROA, EPS dan DER berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham.

Kata Kunci: *Return On Assets*, *Earning Per Share*, *Debt to Equity Ratio*, Harga Saham.

ABSTRACT

The Influence of Return On Assets, Earning Per Share and Debt To Equity Ratio to Jakarta Islamic Index's Companies Stock Value that is Listed at Indonesia Stock Exchange (IDX) for The Period of 2009-2012

Maya Maydarlinda, 2014 (xv + 51 Pages)

Email: m.maydarlinda@yahoo.co.id

This research aims to test whether Return On Assets, Earning Per Share and Debt To Equity Ratio affect stock prices Jakarta Islamic Index (JII) are listed in the Indonesia Stock Exchange (IDX) of 2009-2012. This research is a quantitative research associative with the independent variable are ROA, EPS, and DER. While the stock price as the dependent variable. This research is a population of Jakarta Islamic Index (JII) are listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) of 2009-2012. The amount of sample taken are 12 companies Jakarta Islamic Index (JII) is listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) 2009-2012 obtained through sampling techniques, namely purposive sampling. This research uses multiple regression analysis models and analytical techniques used is hypothesis testing using t-test, F-test, and test the coefficient of determination (R-Square). From the analysis of the data, variables ROA and EPS positive and significant impact on stock prices. while DER negatively affect the stock price. Simultaneously, ROA, EPS and DER positive and significant impact on stock prices.

Keywords : Return on Assets, Earning Per Share, Debt to Equity Ratio, Stock Price.

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, Puji dan syukur peneliti panjatkan kehadiran Allah SWT, karena atas berkat rahmat dan karunia-Nya peneliti dapat menyelesaikan laporan akhir ini. Penyusunan laporan akhir ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu syarat menyelesaikan studi pada jurusan akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya. Judul laporan akhir ini adalah **“Pengaruh *Return On Assets, Earning Per Share* dan *Debt To Equity Ratio* Terhadap Harga Saham Perusahaan *Jakarta Islamic Index (JII)* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2009-2012”**.

Dalam menyusun Laporan akhir ini, peneliti banyak mendapatkan bantuan baik secara moril maupun materil, bimbingan, saran dan petunjuk dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini peneliti mengucapkan terima kasih 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., CA., selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya.
4. Bapak dan Ibu Dosen serta para Staf Jurusan Akuntansi yang telah mendidik, membimbing, dan mengarahkan penulis selama proses belajar mengajar di Politeknik Negeri Sriwijaya.
5. Ibu Faridah, S.E., M.S., selaku Pembimbing I Laporan Akhir.
6. Ibu Evada Dewata, S.E., M.Si., Ak., CA., selaku Pembimbing II Laporan Akhir.
7. Kedua orang tuaku tercinta, adekku tersayang, serta seluruh keluarga yang telah banyak memberikan dukungan baik moril maupun materil.
8. Sahabat sejati Putri Nilam Sari, Yesi Apriliza, Basti Ade Riani, Badriyah Ulfah, Akbar Muslimin dan teman-teman seperjuangan 6 AK.A yang telah memberikan dukungannya.

9. Semua pihak lain yang telah membantu dalam menyelesaikan laporan ini yang tidak dapat peneliti sebutkan satu-persatu.

Akhir kata, dengan segala keterbatasan yang dimiliki, maka peneliti sangat mengharapkan saran dan kritik yang bersifat membangun dari semua pihak sebagai masukan agar peneliti dapat melakukan perbaikan di masa yang akan datang. Dan atas segala kekurangannya yang ada pada laporan akhir ini, peneliti sampaikan permintaan maaf. Semoga laporan akhir ini nantinya dapat memberikan manfaat bagi kita semua. Amin.

Palembang, Juli 2014

Penulis

DAFTAR ISI

Halaman

| | |
|---|-------------|
| HALAMAN JUDUL | i |
| SURAT PERNYATAAN | ii |
| TANDA PENGESAHAN LAPORAN AKHIR | iii |
| PELAKSANAAN REVISI LAPORAN AKHIR | iv |
| MOTTO DAN PERSEMBAHAN | v |
| ABSTRAK | vi |
| ABSTRACT | vii |
| KATA PENGANTAR | viii |
| DAFTAR ISI | x |
| DAFTAR TABEL | xiii |
| DAFTAR GAMBAR | xiv |
| DAFTAR LAMPIRAN | xv |

BAB 1 PENDAHULUAN

| | | |
|-------|-------------------------------------|---|
| 1.1 | Latar Belakang Masalah | 1 |
| 1.1 | Perumusan Masalah | 5 |
| 1.3 | Ruang Lingkup Pembahasan | 5 |
| 1.4 | Tujuan dan Manfaat Penelitian | 5 |
| 1.4.1 | Tujuan Penelitian | 5 |
| 1.4.2 | Manfaat Penelitian | 6 |
| 1.5 | Sistematika Penelitian | 6 |

BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA

| | | |
|-------|--|----|
| 2.1 | Saham | 8 |
| 2.1.1 | Jenis-jenis Saham | 8 |
| 2.1.2 | Harga Saham | 9 |
| 2.1.3 | Jenis-jenis Harga Saham | 9 |
| 2.1.4 | Faktor-faktor yang Mempengaruhi Harga Saham .. | 11 |
| 2.2 | Analisis Fundamental | 12 |
| 2.3 | Analisis Rasio Keuangan | 12 |
| 2.3.1 | Jenis-Jenis Rasio Keuangan | 13 |
| 2.4 | Rasio Profitabilitas | 14 |
| 2.5 | <i>Return On Assets</i> (ROA) | 14 |
| 2.6 | <i>Earning Per Share</i> (EPS) | 15 |
| 2.7 | Rasio Solvabilitas | 16 |
| 2.8 | <i>Debt To Equity Ratio</i> (DER) | 16 |
| 2.9 | Penelitian Terdahulu | 17 |
| 2.2 | Kerangka Pemikiran | 19 |
| 2.11 | Hipotesis | 20 |
| 2.5.1 | Pengaruh <i>Return On Assets</i> (ROA) terhadap Harga Saham | 20 |

| | | |
|--------|---|----|
| 2.11.2 | Pengaruh <i>Earning Per Share</i> (EPS) terhadap Harga Saham | 20 |
| 2.11.3 | Pengaruh <i>Debt To Equity Ratio</i> (DER) terhadap Harga Saham | 21 |
| 2.11.4 | Pengaruh Return On Assets (ROA), Earning Per Share (EPS), dan Debt To Equity Ratio (DER) terhadap Harga Saham | 22 |

BAB 3 METODOLOGI PENELITIAN

| | | |
|---------|--|----|
| 3.1 | Populasi dan Sampel | 23 |
| 3.1.1 | Populasi | 23 |
| 3.1.2 | Sampel | 24 |
| 3.2 | Jenis Penelitian | 26 |
| 3.3 | Metode Pengumpulan Data | 26 |
| 3.3.1 | Teknik Pengumpulan Data | 26 |
| 3.3.2 | Jenis dan Sumber Data | 27 |
| 3.4 | Model dan Teknik Analisis Data | 28 |
| 3.4.1 | Model Analisis | 28 |
| 3.4.2 | Teknik Analisis Data | 29 |
| 3.4.2.1 | Analisis Deskriptif | 29 |
| 3.4.2.2 | Uji Asumsi Klasik | 29 |
| | a. Uji Normalitas | 29 |
| | b. Uji Multikolinearitas | 29 |
| | c. Uji Heteroskedastisitas | 30 |
| | d. Uji Autokorelasi | 30 |
| 3.4.2.3 | Uji Hipotesis | 30 |
| | a. Uji t (Uji Pengaruh secara Parsial) ... | 30 |
| | b. Uji F (Uji Pengaruh secara Simultan) | 31 |
| 3.1.2.1 | Uji Koefisien Determinasi (R^2) | 32 |
| 3.5 | Identifikasi dan Definisi Operasional variabel | 33 |
| 3.5.1 | Identifikasi Variabel | 33 |
| 3.1.1 | Definisi Operasional Variabel | 33 |

BAB 4 PEMBAHASAN

| | | |
|---------|-------------------------------|----|
| 4.1 | Hasil Penelitian | 35 |
| 4.1.1 | Analisis Deskriptif | 35 |
| 4.1.2 | Uji Asumsi Klasik | 38 |
| 4.1.2.1 | Uji Normalitas | 39 |
| 4.1.2.2 | Uji Multikolinearitas | 40 |
| 4.1.2.3 | Uji Heteroskedastisitas | 41 |

| | | |
|---|------------------------|----|
| 4.1.2.4 | Uji Autokorelasi | 42 |
| 4.1.3 Analisis Regresi Berganda | | 43 |
| 4.1.3.1 .. Uji t (Uji Pengaruh secara Parsial) | | 44 |
| 4.1.3.2 .. Uji F (Uji Pengaruh secara Simultan) | | 46 |
| 4.1.3.3 .. Uji Koefisien Determinasi (R^2) | | 47 |
| 4.2 Pembahasan | | 47 |
| 4.2.1 .. Pengaruh <i>Return On Assets</i> (ROA) terhadap Harga Saham | | 47 |
| 4.2.2 .. Pengaruh <i>Earning Per Share</i> (EPS) terhadap Harga Saham | | 48 |
| 4.2.3 .. Pengaruh <i>Debt To Equity Ratio</i> (DER) terhadap Harga Saham | | 48 |
| 4.2.4 Pengaruh Return On Assets (ROA), Earning Per Share (EPS), dan Debt To Equity Ratio (DER) terhadap Harga Saham | | 49 |

BAB 5 SIMPULAN DAN SARAN

| | |
|-----------------|----|
| 5.1 ...Simpulan | 50 |
| 5.2 ...Saran | 51 |

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

| Tabel: | Halaman |
|--|----------------|
| 3.1 | Daftar |
| Populasi Penelitian | 23 |
| 3.2 Daftar Sampel Penelitian | 25 |
| 4.1 <i>Output</i> Uji Normalitas | 39 |
| 4.2 <i>Output</i> Uji Multikolinearitas..... | 41 |
| 4.3 <i>Output</i> Uji Autokorelasi | 43 |
| 4.4 <i>Output</i> Analisis Model Regresi | 43 |
| 4.5 <i>Output</i> Uji t | 45 |
| 4.6 <i>Output</i> Uji F | 46 |
| 47. <i>Output</i> Uji <i>R-Square</i> | 47 |

DAFTAR GAMBAR

| Gambar: | Halaman |
|---|----------------|
| 1.1 Perkembangan Harga Saham Perusahaan <i>Jakarta Islamic index</i> (JII) Tahun 2009-2012 | 3 |
| 2.10 Kerangka Pemikiran | 19 |
| 4.1 Grafik Rata-rata <i>Return On Assets</i> (ROA) | 35 |
| 4.2 Grafik Rata-rata <i>Earning Per Share</i> (EPS) | 36 |
| 4.3 Grafik Rata-rata <i>Debt To Equity Ratio</i> (DER) | 37 |
| 4.4 Grafik Rata-rata Harga Saham | 38 |
| 4.5 Grafik Regresi Normal P-Plot | 40 |
| 4.6 Grafik Scatterplot | 42 |

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran:

1. Surat Kesepakatan Bimbingan Laporan Akhir Pembimbing I
2. Surat Kesepakatan Bimbingan Laporan Akhir Pembimbing II
3. Kartu Konsultasi Bimbingan Laporan Akhir Pembimbing I
4. Kartu Konsultasi Bimbingan Laporan Akhir Pembimbing II
5. Daftar Harga Saham Perusahaan *Jakarta Islamic index* (JII) yang Terdaftar di BEI Periode 2009-2012
6. Daftar Rasio *Return On Assets* (ROA), *Earning Per Share* (EPS), dan *Debt To Equity Ratio* (DER) Perusahaan *Jakarta Islamic index* (JII) yang Terdaftar di BEI Periode 2009-2012
7. Hasil Penelitian Menggunakan Program SPSS 20
8. Tabel t
9. Tabel F

