

**PENGARUH INFORMASI KEUANGAN TERHADAP RETURN SAHAM
PADA PERUSAHAAN SUBSEKTOR PERTAMBANGAN BATUBARA
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN
2010-2012**



LAPORAN AKHIR

**Laporan Akhir Ini Disusun Sebagai Salah Satu Syarat
Menyelesaikan Pendidikan Diploma III
Pada Jurusan / Program Studi Akuntansi**

Oleh :

**Noviyanti Indra Putri
NIM 0611 3050 0426**

POLITENIK NEGERI SRIWIJAYA

PALEMBANG

2014



KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN
POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA

Jalan Srijaya Negara, Palembang 30139

Telp. 0711-353414 Fax. 0711-355918

Website : www.polisriwijaya.ac.id E-mail : info@polsri.ac.id

SURAT PERNYATAAN LAPORAN AKHIR

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Noviyanti Indra Putri
Nim : 0611 3050 0426
Jurusan / Program Studi : Akuntansi/Akuntansi
Judul Laporan Akhir : Pengaruh Informasi Keuangan Terhadap Return Saham
Pada Perusahaan Subsektor Pertambangan Batubara Yang
Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2012

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 bukan 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 dan konsekuensinya.

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

Palembang, Juli 2014
Yang membuat pernyataan,



Noviyanti Indra Putri
NIM 061130500426





KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN

POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA

Jalan Srijaya Negara, Palembang 30139

Telp. 0711-353414 Fax. 0711-355918

Website : www.polisriwijaya.ac.id E-mail : info@polsri.ac.id

TANDA PENGESAHAN LAPORAN AKHIR

Nama : Noviyanti indra Putri
NIM : 0611 3050 0426
Jurusan : Akuntansi
Program Studi : Akuntansi
Mata Kuliah : Analisis Laporan Keuangan
Judul Laporan Akhir : Pengaruh Informasi Keuangan Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Subsektor Pertambangan Batubara Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2012

Telah diujikan pada Ujian Laporan Akhir tanggal 15 Juli 2014
Dihadapan Tim Penguji Jurusan/Program Studi Akuntansi
Politeknik Negeri Sriwijaya

Palembang, Agustus 2014

Tim Pembimbing:

Pembimbing I

Nelly Masnila, S.E.,M.Si.,Ak.,CA
NIP 196810141996012001

Pembimbing II

Drs. Darul Amri, M.M
NIP 196005201988111001

Mengetujui,
Ketua Jurusan Akuntansi

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





KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN
POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
Jalan Srijaya Negara, Palembang 30139
Telp. 0711-353414 Fax. 0711-355918
Website : www.polisriwijaya.ac.id E-mail : info@polsri.ac.id

PELAKSANAAN REVISI LAPORAN AKHIR

Mahasiswa berikut,

Nama : Noviyanti Indra Putri
NIM : 0611 3050 0426
Jurusan/Program Studi : Akuntansi
Judul Laporan Akhir : Pengaruh Informasi Keuangan Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Subsektor Pertambangan Batubara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2012.

Telah melaksanakan revisi terhadap Laporan Akhir yang diujikan pada hari Selasa tanggal 15 Juli 2014. Pelaksanaan revisi terhadap Laporan Akhir tersebut telah disetujui oleh Dosen Penguji yang memberikan revisi:

No.	Komentar	Nama Dosen Penguji *)	Tanggal	Tanda Tangan
1	Motto, dan daftar pustaka	Rosy Armaini, S.E., M.Si., Ak., CA.	25/8 2014	
2	Motto, tulisan, dan sistematika penulisan	Anggeraini Oktarida, S.E., M.Si., Ak., CA.	26/8-2014	
3	Tulisan, daftar pustaka dan kesimpulan	Zulkiffi, S.E., M.M.	18/8 2014	
4	-	Sukmini Hartati, S.E., M.M.	18/8-2014	

Palembang, 2014
Ketua Penguji**)

Zulkiffi, S.E., M.M.
NIP 196205271989031002

Catatan:

*) Dosen penguji yang memberikan revisi saat ujian laporan akhir.

***) Dosen penguji yang ditugaskan sebagai Ketua Penguji saat ujian LA.

Lembaran pelaksanaan revisi ini harus dilampirkan dalam Laporan Akhir.



MBJJθ:

"Sesungguhnya yang mengada-adakan kebohongan, hanyalah orang-orang yang tidak beriman kepada ayat-ayat Allah, dan mereka itulah orang-orang pendusta". (Surat An-Nahl :105)

"Jangan menyetang orang karena iri dan dengki agar relasi dan rejeki terus bersemi dalam hidup ini". (Mario Jeguh)

"Success is not measured by wealth, success is on achievement that we want". (Admin)

Kupersembahkan Kepada :

- *Papa dan Mama Jercinta*
- *Saudaraku yang Jersayang*
- *Sahabat-sahabatku yang selalu memberikan semangat & dukungannya.*
- *Dosen dan Almamaterku*

ABSTRAK

Pengaruh Informasi Keuangan Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Subsektor Pertambangan Batubara Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2012

Noviyanti Indra Putri, 2014(xv+ 59halaman)

Email:Noviindraputri@gmail.com

Laporan akhir ini disusun untuk memenuhi syarat agar dapat menyelesaikan pendidikan Diploma III pada jurusan Akuntansi di Politeknik Negeri Sriwijaya Palembang. Penelitian ini bertujuan untuk memperoleh bukti empiris tentang pengaruh secara simultan dan parsial rasio keuangan yang meliputi Earning Per Share dan Debt to Equity Ratio terhadap Return Saham. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah Earning Per Share (X1), dan Debt to Equity Ratio (X2) sebagai variabel independen dan Return Saham (Y) sebagai variabel dependen. Metode penelitian yang digunakan adalah kuantitatif asosiatif. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder, yang merupakan data yang dikumpulkan oleh lembaga pengumpul data dan dipublikasikan kepada masyarakat pengguna, berupa laporan keuangan tahunan 15 perusahaan subsektor pertambangan batubara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama 3 tahun periode 2010-2012. Sumber data berasal dari situs www.idx.co.id. Metode pengumpulan data adalah melalui dokumentasi. Teknik analisis yang digunakan adalah uji kualitas data dan uji regresi linier berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa Earning Per Share (EPS) dan Debt to Equity Ratio (DER) secara simultan tidak berpengaruh signifikan terhadap return saham. Secara parsial Earning Per Share (EPS) dan Debt to Equity Ratio (DER) tidak berpengaruh signifikan terhadap return saham.

Katakunci : *Earning Per Share, Debt to Equity Ratio, Return saham*

ABSTRACT

The Influence of Financial Information on stock Returns Subsector Coal Mining Company Listed on the Indonesia Stock Exchange Period 2010-2012
Noviyanti Indra Putri, 2014(xv+ 59halaman)
Email:Noviindraputri@gmail.com

The final report is structured to qualify in order to complete his education, majoring in Accounting Diploma in Polytechnic of Sriwijaya Palembang. This research aims to obtain empirical evidence about the effect of simultaneously and partially ratios that include Earning Per Share (X1) and Debt to Equity Ratio (X2) on returns stock as independent variables and return saham (Y) as the dependent variable. The method used is quantitative associative. The data used in this study are secondary data, which is the data collected by the data collecting agency and published to the user community, such as the annual financial statements 15 companies mining coal sub-sectors listed on the Indonesia stock exchange during the three year period 2010-2013. Source of data derived from site www.idx.co.id. The method of data collection is through documentation. The analysis technique used are the quality of the test data and multiple linear regression. The results of this study indicate that the Earning Per share (EPS) and Debt to Equity Ratio (DER) simultaneously have no significant effect on returns stock. Partially Earning Per Share (EPS) and Debt to Equity Ratio (DER) have no significant effect on return stock.

Keywords :Earning Per share, Debt to Equity Ratio, Returns Stock

KATA PENGANTAR



Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan laporan akhir ini yang berjudul **“Pengaruh Informasi Keuangan Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Subsektor Pertambangan Batubara Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2012”**, tepat pada waktunya.

Dalam menyelesaikan laporan akhir ini penulis telah berusaha semaksimal mungkin untuk dapat memberikan yang terbaik, akan tetapi penulis menyadari sepenuhnya bahwa masih banyak kekurangan dalam penulisan laporan akhir ini. Hal ini terjadi karena keterbatasan kemampuan dan pengetahuan yang penulis miliki. Namun berkat bimbingan, petunjuk dan nasihat dari semua pihak, baik secara langsung maupun tidak langsung sehingga laporan akhir ini dapat terselesaikan. Penulis ingin mengucapkan terima kasih sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak RD. Kusumanto, S.T.,M.T selaku Direktur Politeknik Negeri Sriwijaya Palembang.
2. Bapak Aladin, S.E.,M.Si.,Ak.,CA selaku Ketua Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya Palembang.
3. Ibu Rita Martini, S.E.,M.Si.,Ak.,CA selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya Palembang.
4. Ibu Nelly Masnila, S.E.M.Si.Ak.,CA selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan bimbingan dan saran yang berguna dalam menyelesaikan laporan akhir ini.
5. Bapak Drs. Darul Amri, M.M Dosen Pembimbing II yang telah memberikan bimbingan dan saran yang berguna dalam menyelesaikan laporan akhir ini.

6. Bapak dan Ibu Dosen serta para Staf Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya Palembang yang telah mendidik dan membimbing penulis selama proses belajar mengajar.
7. Papa dan Mama yang selalu memberikan dukungan nasihat, dan semangat serta doa untuk keberhasilan penulis.
8. Teman-teman jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya.
9. Semua pihak yang telah membantu dan memberikan dorongan selama pengerjaan laporan akhir ini agar dapat selesai tepat pada waktunya.

Akhir kata penulis menyampaikan maaf yang sebesar-besarnya apabila terdapat kekurangan dalam laporan akhir ini. Dan penulis sangat mengharapkan semoga Allah SWT dapat melimpahkan rahmat-Nya kepada mereka dan membalas segala kebaikan dan pengorbanan yang diberikan kepada penulis dan semoga laporan akhir ini dapat bermanfaat bagi para pembaca, khususnya mahasiswa/i jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya Palembang.

Palembang, Juli 2014

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
SURAT PERNYATAAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN REVISI/PERBAIKAN	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
ABSRTACT	vi
ABSTRAK	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah	6
1.3 Ruang Lingkup Pembahasan	6
1.4 Tujuan dan Manfaat Penelitian	6
1.4.1 Tujuan Penelitian	6
1.4.2 Manfaat Penelitian	6
1.5 Sistematika Penulisan	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1 Saham	9
2.1.1 Pengertian Saham	9
2.1.2 <i>Return</i> Saham	9
2.1.3 Manfaat Kepemilikan Saham	12
2.1.4 Resiko Kepemilikan Saham	13
2.1.5 Harga Saham	15
2.2 Investasi	16
2.3 Analisis Tingkat Keuntungan Investasi	17
2.3.1 Analisis Fundamental	17
2.3.2 Analisis Teknikal	18
2.3.3 Analisis Ekonomi	19
2.3.4 Analisis Rasio Keuangan	19
2.3.4.1 <i>Earning Per Share</i> (EPS)	21
2.3.4.2 <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER)	22
2.4 Laporan Keuangan	24
2.5 Karakteristik Informasi Akuntansi	26
2.6 Penelitian Terdahulu	27

BAB III	METODOLOGI PENELITIAN	31
3.1	Jenis Penelitian	31
3.2	Populasi dan Sampel	31
3.3	Metode Pengumpulan Data	34
3.3.1	Teknik Pengumpulan Data	34
3.3.2	Jenis dan Sumber Data	34
3.4	Identifikasi dan Definisi Operasional Variabel	35
3.4.1	Identifikasi Variabel	35
3.4.2	Definisi Operasional Variabel	35
3.5	Kerangka Pemikiran	37
3.6	Analisis Data	38
3.6.1	Uji Normalitas	38
3.6.2	Uji Asumsi Klasik	39
3.6.2.1	Uji Multikolinearitas	39
3.6.2.2	Uji Heterokedastisitas	39
3.6.2.3	Uji Autokorelasi	40
3.6.3	Regresi Linear Berganda	40
3.7	Uji Hipotesis	41
3.7.1	Uji F-Statistik (Simultan)	42
3.7.2	Uji t (Parsial)	42
3.7.3	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	42
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	44
4.1	Hasil Penelitian	44
4.1.1	Deskripsi Data	44
4.1.1.1	Earning Per Share	44
4.1.1.2	Debt to Equity Ratio	45
4.1.1.3	Return Saham	47
4.2	Uji Normalitas	48
4.3	Uji Asumsi Klasik	50
4.3.1	Uji Multikolinearitas	50
4.3.2	Uji Heterokedastisitas	51
4.3.3	Uji Autokorelasi	52
4.4	Analisis Regresi Linear Berganda	54
4.5	Hipotesis	54
4.5.1	Uji F (Simultan)	54
4.5.2	Uji Koefisiensi Determinasi(R^2)	55
4.6	Pembahasan	56
4.6.1	Pengaruh EPS dan DER Secara Simultan Terhadap Return Saham	56
BAB V	SIMPULAN DAN SARAN	58
5.1	Simpulan	58
5.2	Saran	58

**DAFTAR PUSTAKA
LAMPIRAN**

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel:	
2.1 Penelitian Terdahulu	27
3.1 Daftar Perusahaan Yang Menjadi Sampel Populasi	31
3.2 Pemilihan Sampel Berdasarkan Karakteristik Yang Ditetapkan	33
3.3 Daftar Perusahaan Yang Menjadi Sampel.....	33
4.1 Nilai Earning Per Share	44
4.2 Nilai Debt to Equity Ratio	45
4.3 Nilai Return Saham	47
4.4 Hasil Uji Normalitas	48
4.6 Hasil Uji Multikolonearitas	51
4.7 Hasil Uji Autokorelasi	53
4.8 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	54
4.9 Hasil Uji Simultan (F).....	55
4.10 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R_2)	55

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar	
3.1 Kerangka Pemikiran.....	38
4.1 Grafik P-Plot	50
4.2 Grafik Scatterplot	52

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran

1. Surat Kesepakatan Bimbingan Laporan Akhir Pembimbing I
2. Surat Kesepakatan Bimbingan Laporan Akhir Pembimbing II
3. Kartu Konsultasi Laporan Akhir Pembimbing I
4. Kartu Konsultasi Laporan Akhir Pembimbing II
5. Tabel Perhitungan *Earning Per Share* Tahun 2010-2012
6. Tabel Perhitungan *Debt to Equity Ratio* Tahun 2010-2012
7. Tabel Perhitungan *Return Saham* Tahun 2010-2012
8. Tabel Uji SPSS
9. Tabel Hasil Uji Normalitas
10. Grafik P-Plot
11. Tabel Hasil Analisis Regresi
12. Tabel Hasil Uji Koefisien Determinasi (R_2)
13. Tabel Hasil Uji Simultan (F)
14. Tabel Hasil Uji Parsial (t)