

**PENGARUH RASIO AKTIVITAS DAN PROFITABILITAS TERHADAP  
PENGEMBALIAN SAHAM PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**



**LAPORAN AKHIR**

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

**Oleh :**

**Endah Novita Sari  
NIM 0611 3050 0417**

**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 : Endah Novita Sari

Nim : 0611 3050 0417

Jurusan / Program Studi : Akuntansi/Akuntansi

Judul Laporan Akhir : Pengaruh Rasio Aktivitas dan Profitabilitas Terhadap  
*Return* Saham Pada Perusahaan Pertambangan Yang  
Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI)

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, Juni 2014  
Yang membuat pernyataan,





KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN  
POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA  
Jalan Srijaya Negara, Palembang 30139  
Telp. 0711-353414 Fax. 0711-355918  
Website : [www.polisriwijaya.ac.id](http://www.polisriwijaya.ac.id) E-mail : [info@polsri.ac.id](mailto:info@polsri.ac.id)  
TANDA PENGESAHAN LAPORAN AKHIR

Nama : Endah Novita Sari  
NIM : 0611 3050 0417  
Jurusan : Akuntansi  
Program Studi : Akuntansi  
Mata Kuliah : Analisis Laporan Keuangan  
Judul Laporan Akhir : Pengaruh Rasio Aktivitas dan Profitabilitas Terhadap Pengembalian Saham Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI)

Telah diujikan pada Ujian Laporan Akhir tanggal 14 Juli 2014  
Dihadapan Tim Penguji Jurusan/Program Studi Akuntansi  
Politeknik Negeri Sriwijaya

Palembang, 23 Juli 2014

Tim Pembimbing:

Pembimbing I

Pembimbing II

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

NIP 196810141996012001

L. Vera Riama P, S.E., M.Si., Ak., CA.

NIP 197209061998022001

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](http://www.polisriwijaya.ac.id) E-mail : [info@polsri.ac.id](mailto:info@polsri.ac.id)

**PELAKSANAAN REVISI LAPORAN AKHIR**

Nama : Endah Novita Sari  
NIM : 0611 3050 0417  
Jurusan/Program Studi : Akuntansi / Akuntansi  
Judul Laporan Akhir : Pengaruh Rasio Aktivitas dan Profitabilitas Terhadap Pengembalian Saham Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI)

Telah melaksanakan revisi terhadap Laporan Akhir yang diujikan pada hari Senin tanggal 14 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	Tata Tulis dan Motto	Kgs. Zainal Arifin, S.E., M.Si.		
2	Tata Tulis	Yuliana Sari, S.E., MBA., Ak.		
3	Tata Tulis	M. Husni Mubarak, S.E., M.Si., Ak., CA.		
4		Sandrayati, S.E., M.Si., Ak., CA.		

Palembang, Juli 2014  
Ketua Penguji

Kgs. Zainal Arifin, S.E., M.Si.  
NIP 195904131989031002



## *MOTTO:*

*“ Anda tidak dapat mengubah orang lain, anda harus menjadi perubahan yang anda harapkan dari orang lain .*

*( Mahatma Gandhí)*

*“ Success is a journey, not a destination.*

*(Penulis)*

*“ Hidup itu proses, dimana ada usaha dan niat yang tulus dan kuat, di situ pasti ada jalan yang Allah tunjukkan untuk orang yang hebat .*

*(Penulis)*

*Kupersembahkan Kepada :*

- Ibu dan Ayah Tercinta*
- Adik dan Orang-orang Tersayang*
- Dosen Jurusan Akuntansi*
- Sahabat dan Teman-Teman*

*Seperjuangan*

- Almamaterku*

## ABSTRAK

### **Pengaruh Rasio Aktivitas dan Profitabilitas Terhadap Return Saham pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia**

**Endah Novita Sari, 2014 (xiv + 46halaman)**

**Email: endahnovita11@yahoo.co.id**

---

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis bagaimana (TATO), (ROA), dan (ROE), secara simultan maupun parsial berpengaruh terhadap pengembalian saham pada industri Pertambangan Batubara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data panel, yang merupakan kombinasi antara data cross section dan data time series yang diambil dari 10 perusahaan yang ada pada sampel penelitian selama tahun 2008-2011. Metode pengumpulan data dilakukan melalui tehnik dokumentasi. Teknik analisis yang digunakan adalah regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan TATO, ROA, dan ROE, berpengaruh terhadap pengembalian saham. Sedangkan secara parsial hanya TATO yang berpengaruh terhadap pengembalian saham.

Kata kunci: *Rasio Perputaran Total Aktiva, Laba Atas Penjualan, Pengembalian Atas Ekuitas, dan Pengembalian Saham.*

## ABSTRACT

*The Effect of Activity and Profitability Ratios to Stock Return on Mining Companies Listed in the Indonesia Stock Exchange*

**Endah Novita Sari, 2014 (xiv + 46pages)**

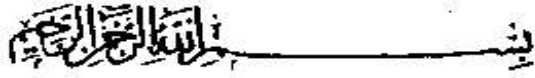
**Email: endahnovita11@yahoo.co.id**

---

*This study aims to identify and analyze how the Total Asset Turnover (TATO), Return on Assets (ROA), and Return on Equity (ROE) simultaneously or partial effect on stock return in the Coal Mining industry listed on Stock Exchanges in Indonesia. The data used in this study are panel data, which are a combination of cross section data and time series data taken from 10 companies is research samples during 2010-2011 the four years period from the data collection method is documentation. The analysis technique used is the multiple linear regression. The Results showed that simultaneously Total Asset Turnover, Return on Assets, and Return on Equity, significantly affect the Stock Return. Partially, only Total Asset Turnover affects the Stock Return.*

*Keywords: Total Asset Turnover, Return on Assets , Return on Equity and Stock Return*

## 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 Rasio Likuiditas, Rasio Profitabilitas dan Rasio Solvabilitas terhadap Harga Saham pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia”, tepat pada waktunya. Laporan akhir adalah sebagai salah satu syarat yang telah ditetapkan dalam menyelesaikan pendidikan Diploma III di Politeknik Negeri Sriwijaya Palembang.

Dalam menyelesaikan laporan akhir ini penulis telah mendapat banyak bantuan serta pengarahan baik secara langsung maupun tidak langsung dari berbagai pihak. Maka dari itu 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 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. Ibu L. Vera Riama P, S.E., M.Si.,Ak., CA. selaku 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. Ayah dan Ibu serta adik-adikku yang selalu memberikan semangat dan motivasi dalam mengerjakan laporan akhir ini.



8. Sahabat-sahabat terbaik di kelas 6AC yang selalu memberikan dukungannya baik moril maupun material, terima kasih atas semangat dan waktunya dalam mengerjakan laporan akhir ini.
9. Semua pihak yang telah membantu dan memberikan dorongan selama pengerjaan laporan akhir ini agar dapat selesai tepat pada waktunya.

Penulis menyadari bahwa penulisan laporan akhir ini masih jauh dari kesempurnaan yang disebabkan oleh keterbatasan yang penulis miliki seperti halnya pepatah “Tak Ada Gading yang Tak Retak”. Oleh karena itu, kritik dan saran yang sifatnya membangun dari semua pihak sangat diharapkan oleh penulis sebagai masukan untuk perbaikan di masa yang akan datang.

Akhir kata penulis menyampaikan maaf apabila terdapat kekurangan dalam laporan akhir ini. Dan penulis sangat mengharapkan agar laporan akhir ini dapat bermanfaat bagi para pembaca, khususnya mahasiswa/i jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya Palembang.

Palembang, Juli 2014

Penulis

## DAFTAR ISI

	<b>Halaman</b>
<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>SURAT PERNYATAAN LAPORAN AKHIR.....</b>	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN LAPORAN AKHIR .....</b>	<b>iii</b>
<b>HALAMAN PELAKSANAAN REVISI LAPORAN AKHIR.....</b>	<b>iv</b>
<b>HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....</b>	<b>v</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>vi</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>vii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN.....</b>	<b>xiv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah .....	2
1.3 Ruang Lingkup Pembahasan.....	3
1.4 Tujuan dan Manfaat Penelitian .....	3
1.4.1 Tujuan Penelitian .....	3
1.4.2 Manfaat Penelitian .....	4
1.5 Sistematika Penulisan .....	4
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....</b>	<b>6</b>
2.1 Pengertian Saham.....	6
2.2 Pengertian <i>Return</i> Saham.....	7
2.3 Rasio Keuangan .....	8
2.4 Pengertian Analisis Rasio Keuangan .....	9
2.5 Rasio Aktivitas .....	11
2.5.1 Total Asset Turnover (TATO).....	11
2.6 Rasio Profitabilitas .....	11
2.6.1 Return On Asset (ROA) .....	11
2.6.2 Return On Equity (ROE) .....	12
2.7 Penelitian Terdahulu .....	12
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....</b>	<b>14</b>
3.1 Jenis Penelitian.....	14
3.2 Populasi dan Sampel .....	14
3.2.1 Populasi .....	14
3.2.2 Sampel.....	15
3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	16
3.4 Jenis dan Sumber Data .....	16
3.5 Identifikasi dan Devinisi Operasional Variabel .....	17
3.5.1 Variabel Penelitian .....	17
3.5.2 Devinisi Operasional Variabel .....	17
3.6 Kerangka Pemikiran .....	18

3.7 Hipotesis .....	18
3.8 Analisis Data .....	19
3.8.1 Uji Asumsi Klasik .....	19
3.8.2 Analisis Regresi .....	21
3.9 Uji Hipotesis .....	21
3.9.1 Uji Simultan (f) .....	21
3.9.2 Uji Parsial (t) .....	22
3.9.3 Uji Koefisien Determentasi ( $R^2$ ) .....	22
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>23</b>
4.1 Hasil Penelitian .....	23
4.1.1 Deskripsi Objek Penelitian .....	23
4.1.2 Deskripsi Data .....	23
4.1.2.1 <i>Total Asset Turnover</i> (TATO) .....	24
4.1.2.2 <i>Return On Assets</i> (ROA) .....	25
4.1.2.3 <i>Return On Equity</i> (ROE) .....	26
4.1.2.3 <i>Return Saham</i> .....	27
4.2 Analisis Data .....	28
4.2.1 Uji Kualitas Data .....	28
4.2.2 Uji Asumsi Klasik .....	31
4.2.2.1 Uji Multikolinearitas .....	31
4.2.2.2 Uji Heterokedastisitas .....	32
4.2.2.3 Uji Autokorelasi .....	33
4.3 Pengujian Hipotesis .....	35
4.3.1 Uji Signifikan Simultan (Uji F) .....	35
4.3.2 Uji Signifikan Parsial (Uji t) .....	33
4.3.2.1 Pengaruh <i>Total Asset Turnover</i> terhadap <i>Return Saham</i> .....	39
4.3.2.2 Pengaruh <i>Return On Asset</i> terhadap <i>Return Saham</i> .....	39
4.3.2.3 Pengaruh <i>Return On Equity</i> terhadap <i>Return Saham</i> .....	40
4.3.3 Koefisiensi Determinasi ( $R^2$ ) .....	40
4.4 Pembahasan Hasil Analisis Penelitian .....	41
4.4.1 Pengaruh <i>Total Asset Turnover</i> , <i>Return On Asset</i> , dan <i>Return</i> <i>On Equity</i> Secara Simultan .....	41
4.4.2 Pengaruh <i>Total Asset Turnover</i> Terhadap <i>Return Saham</i> Secara Parsial .....	42
4.4.3 Pengaruh <i>Return On Asset</i> Terhadap <i>Return Saham</i> Secara Parsial .....	42
4.4.4 Pengaruh <i>Return On Equity</i> Terhadap <i>Return Saham</i> Secara Parsial .....	43
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>44</b>
5.1 Kesimpulan .....	44
5.2 Saran .....	45

**DAFTAR PUSTAKA  
LAMPIRAN**

## DAFTAR GAMBAR

<b>Gambar</b>	<b>Halaman</b>
3.1 Kerangka Pemikiran .....	20
4.1 Grafik Histogram .....	32
4.2 Grafik <i>P-P Plot</i> .....	33
4.3 Grafik scatterplot.....	35

## DAFTAR TABEL

<b>Tabel</b>	<b>Halaman</b>
2.1 Penelitian Terdahulu .....	13
3.1 Daftar Populasi Penelitian .....	17
3.2 Daftar Sampel Penelitian .....	18
4.1 <i>Output</i> Uji Statistik Deskriptif.....	25
4.2 Total Asset Turnover Perusahaan Industri Batu Bara 2008-2011 .....	26
4.3 Return On Assets Perusahaan Industri Batu Bara 2008-2011 .....	27
4.4 Return On Equity Perusahaan Industri Batu Bara 2008-2011 .....	28
4.5 Return Saham Perusahaan Industri Batu Bara 2008-2011 .....	29
4.6 <i>Output</i> Uji Normalitas Sebelum Data Ditransform .....	30
4.7 <i>Output</i> Uji Normalitas Sesudah Data Ditransform.....	31
4.8 <i>Output</i> Multikolinearitas.....	34
4.9 <i>Output</i> Autokorelasi.....	36
4.6 <i>Output</i> Regresi Berganda.....	36
4.11 <i>Output</i> Uji F.....	38
4.12 <i>Output</i> Uji t.....	39
4.13 <i>Output</i> Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	40

## DAFTAR LAMPIRAN

### Lampiran

- I Surat Kesepakatan Bimbingan Laporan Akhir Pembimbing I
- II Surat Kesepakatan Bimbingan Laporan Akhir Pembimbing II
- III Kartu Konsultasi Laporan Akhir Pembimbing I
- IV Kartu Konsultasi Laporan Akhir Pembimbing II
- V Data Rekapitulasi Variabel Penelitian
- VI Hasil Pengolahan Data Penelitian
- VII Tabel Titik Persentase Distribusi F
- VIII Tabel Titik Persentase Distribusi t
- IX Tabel Titik Persentase Disribusi DW