

**PENGARUH *RETURN ON ASSETS* (ROA), *RETURN ON EQUITY* (ROE), DAN *EARNING PER SHARE* (EPS)  
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN  
PERTAMBANGAN BATU BARA YANG TERDAFTAR PADA  
BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE TAHUN 2014-2018**

**SKRIPSI**



**OLEH:**

**KIREYNA EKA DHIAN RAHMAWATI**

**17042010036**

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAWA TIMUR  
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN ILMU POLITIK  
PROGRAM STUDI ILMU ADMINISTRASI BISNIS  
SURABAYA**

**2020**

**LEMBAR PERSETUJUAN**

**PENGARUH *RETURN ON ASSETS* (ROA), *RETURN ON EQUITY* (ROE), DAN *EARNING PER SHARE* (EPS) TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERTAMBANGAN BATU BARA YANG TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE TAHUN 2014-2018**

Disusun Oleh :

**Kirevna Eka Dhian Rahmawati**  
NPM. 17042010036

Telah disetujui untuk mengikuti ujian skripsi:

Menyetujui.

**PEMBIMBING**

**Dr. Jojok Dwiridotjahiono, S.Sos, M.Si**  
NPT. 370119500421

Mengetahui,

**DEKAN**

**Dr. Drs. Ec. Gendut Sukrno, MS. CHRA**

**NIP. 195907011987031001**



LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH *RETURN ON ASSETS (ROA)*, *RETURN ON EQUITY (ROE)*, DAN *EARNING PER SHARE (EPS)* TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERTAMBANGAN BATU BARA YANG TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE TAHUN 2014-2018


Disusun oleh:

Kirevna Eka Dhian Rahmawati

NPM: 17042010036

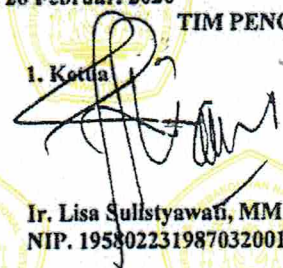
Telah dipertahankan dihadapan dan diterima oleh Tim Penguji Skripsi Jurusan Ilmu Administrasi Bisnis Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur Pada Tanggal 26 Februari 2020

PEMBIMBING


  
Dr. Jojok Dwiridotjahjono, S.Sos, M.Si  
NPT. 370119500421

TIM PENGUJI

1. Ketua

  
Ir. Lisa Sulistyawati, MM  
NIP. 195802231987032001

2. Sekretaris

  
Dr. Rusdi Hidayat N., M.SI  
NIP. 196112241989031007

3. Auggota

  
Dr. Jojok Dwiridotjahjono, S.Sos, M.Si  
NPT. 370119500421

  
Mengetahui,  
DEKAN

  
Dr. Drs. Ec. Gondat Sukarno, MS, CHRA

NIP. 195907011987031001

## KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan puji syukur kehadirat Tuhan Yang Maha Esa, atas berkat dan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan proposal yang berjudul **“PENGARUH *RETURN ON ASSETS (ROA)*, *RETURN ON EQUITY (ROE)*, DAN *EARNING PER SHARE (EPS)* TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERTAMBANGAN BATU BARA YANG TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA PERIODE TAHUN 2014-2018”**.

Penulisan proposal ini bertujuan untuk memenuhi persyaratan dalam Kurikulum Akademis Administrasi Bisnis dalam menyelesaikan Program Akhir Studi Strata-1 pada Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Penulis Mengucapkan terima kasih kepada **Bapak Dr. Jojok D, S.Sos, M.Si** selaku Dosen Pembimbing utama yang telah meluangkan waktunya untuk memberikan bimbingan, nasehat serta motivasi kepada penulis. Dan penulis juga banyak menerima bantuan dari berbagai pihak, baik itu berupa moril, spiritual maupun materiil. Untuk itu penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Drs. Ec. Gendut Sukarno, MS, CHRA. selaku dekan Fakultas Ilmu Sosial Dan Ilmu Politik Universitas Pembangunan Nasioanl “Veteran” Jawa Timur.

2. Ibu Dra. Siti Ning Farida, M.Si selaku koordinator program studi Ilmu Administrasi Bisnis Fakultas Ilmu Sosial Dan Ilmu Politik Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Semua bapak dan ibu dosen program studi Ilmu Administrasi Bisnis Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Kedua orang tua dan keluarga dari penulis atas segala doa, dorongan semangat dan juga kasih sayang serta kesabaran yang tiada henti dalam mendukung penyelesaian proposal ini.
5. Teman – teman program studi Ilmu Administrasi Bisnis, Terima kasih atas doa dan dukungannya.

Penulis menyadari bahwa di dalam proposal ini banyak terdapat kekurangan. Untuk itu kritik dan saran yang membangun dari semua pihak sangat diharapkan demi kesempurnaan proposal ini. Akhirnya, dengan segala keterbatasan yang penulis miliki semoga laporan ini dapat bermanfaat bagi semua pihak umumnya dan penulis pada khususnya.

Surabaya, November 2020

Penulis

## DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN.....	ii
LEMBAR PERSETUJUAN.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
ABSTRAK.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 LATAR BELAKANG.....	1
1.2 RUMUSAN MASALAH.....	12
1.3 TUJUAN PENELITIAN.....	12
1.4 MANFAAT PENELITIAN.....	13
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	15
2.1 HASIL PENELITIAN TERDAHULU.....	15
2.2 LANDASAN TEORI.....	19
2.2.1 PASAR MODAL.....	19
2.2.1.1 PENGERTIAN PASAR MODAL.....	19
2.2.1.2 JENIS PASAR MODAL.....	20
2.2.1.3 MANFAAT PASAR MODAL.....	21
2.2.1.4 FUNGSI PASAR MODAL.....	23
2.2.2 SAHAM.....	25
2.2.2.1 PENGERTIAN SAHAM.....	25

2.2.2.2	JENIS-JENIS SAHAM.....	26
2.2.2.3	HARGA SAHAM.....	31
2.2.2.4	ANALISIS SAHAM.....	32
2.2.3	INVESTASI.....	34
2.2.3.1	PENGERTIAN INVESTASI.....	34
2.2.3.2	BENTUK-BENTUK INVESTASI.....	35
2.2.3.3	INSTRUMEN INVESTASI.....	36
2.2.4	LAPORAN KEUANGAN.....	37
2.2.4.1	PENGERTIAN LAPORAN KEUANGAN.....	37
2.2.4.2	TUJUAN LAPORAN KEUANGAN.....	38
2.2.4.3	JENIS-JENIS LAPORAN KEUANGAN.....	38
2.2.4.4	SIFAT LAPORAN KEUANGAN.....	40
2.2.5	ANALISIS LAPORAN KEUANGAN.....	42
2.2.5.1	PENGERTIAN.....	42
2.2.5.2	TUJUAN DAN MANFAAT.....	43
2.2.5.3	KELAMAHAN LAPORAN KEUANGAN.....	45
2.2.6	RASIO KEUANGAN.....	46
2.2.6.1	PENGERTIAN RASIO KEUANGAN.....	46
2.2.6.2	TUJUAN DAN MANFAAT.....	46
2.2.6.3	JENIS-JENIS RASIO KEUANGAN .....	47
2.2.6.4	KEUNGGULAN RASIO KEUANGAN.....	51
2.2.6.5	KELEMAHAN RASIO KEUANGAN.....	51
2.3	KERANGKA BERPIKIR.....	52
2.4	HIPOTESIS.....	54
BAB III	METODE PENELITIAN.....	56
3.1	JENIS PENELITIAN.....	56
3.2	DEFINISI OPERASIONAL DAN PENGUKURAN VARIABEL...56	

3.2.1 VARIABEL BEBAS.....	56
3.2.2 VARIABEL TERIKAT.....	57
3.3 POPULASI, SAMPEL, DAN TEKNIK PENARIKAN SAMPEL....	58
3.3.1 POPULASI.....	58
3.3.2 SAMPEL.....	60
3.3.3 TEKNIK PENARIKAN SAMPEL.....	60
3.4 TEKNIK PENGUMPULAN DATA DAN SUMBER DATA.....	60
3.4.1 TEKNIK PENGUMPULAN DATA.....	60
3.4.2 SUMBER DATA.....	61
3.5 TEKNIK ANALISIS DAN UJI HIPOTESA.....	61
3.5.1 TEKNIK ANALISIS.....	61
3.5.1.1 ASUMSI KLASIK.....	61
3.5.1.2 REGRESI LINIER BERGANDA.....	65
3.5.2 UJI HIPOTESA.....	66
3.5.2.1 UJI F.....	66
3.5.2.2 UJI T.....	68
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	71
4.1 HASIL.....	71
4.1.1 GAMBARAN UMUM PENELITIAN.....	71
4.1.2 PENYAJIAN DATA.....	91
4.1.2.1 <i>RETURN ON ASSETS</i> (ROA).....	91
4.1.2.2 <i>RETURN ON EQUITY</i> (ROE).....	97
4.1.2.3 <i>EARNING PER SHARE</i> (EPS).....	103
4.1.3 ANALISIS DATA.....	108
4.1.3.1 UJI ASUMSI KLASIK.....	108
4.1.3.2 REGRESI LINIER BERGANDA.....	112
4.1.3.3 UJI F.....	113



4.1.3.4 UJI T.....	115
4.2 PEMBAHASAN.....	118
4.2.1 PEMBAHASAN REGRESI LINIER BERGANDA.....	118
4.2.2 PEMBAHASAN UJI F.....	119
4.2.3 PEMBAHASAN UJI T.....	120
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	123
5.1 KESIMPULAN.....	123
5.2 SARAN.....	124
DAFTAR PUSTAKA.....	125
LAMPIRAN.....	126

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Harga Saham Perusahaan Pertambangan Tahun 2014-2018.....	7
Tabel 1.2 ROA Perusahaan Pertambangan Tahun 2014-2018.....	8
Tabel 3.1 Daftar Perusahaan Yang Dijadikan Sampel.....	59
Tabel 4.1 ROA Perusahaan Pertambangan Tahun 2014-2018.....	90
Tabel 4.2 ROE Perusahaan Pertambangan Tahun 2014-2018.....	93
Tabel 4.3 EPS Perusahaan Pertambangan Tahun 2014-2018.....	95
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinieritas.....	98
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi Durbin-Watson.....	99
Tabel 4.6 Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda.....	101
Tabel 4.7 Hasil Uji F.....	103
Tabel 4.8 Hasil Uji T.....	106

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Penelitian.....	54
Gambar 3.1 Kurva F.....	67
Gambar 3.2 Kurva T.....	69
Gambar 4.1 Diagram Scatterplot.....	99
Gambar 4.2 Diagram Normalitas.....	100
Gambar 4.3 Kurva Daerah Penerimaan dan Penolakan $H_0$ Uji F.....	105
Gambar 4.4 Kurva Daerah Penerimaan dan Penolakan $H_0$ Uji T Variabel $X_1$ ...	107
Gambar 4.5 Kurva Daerah Penerimaan dan Penolakan $H_0$ Uji T Variabel $X_2$ ...	107
Gambar 4.6 Kurva Daerah Penerimaan dan Penolakan $H_0$ Uji T Variabel $X_3$ ....	108

## ABSTRAK

**KIREYNA EKA DHIAN RAHMAWATI, 17042010036, Pengaruh *Return On Assets*, *Return On Equity* dan *Earning Per Share* Terhadap Harga Saham Perusahaan Pertambangan Batubara Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2014-2018.**

Profitabilitas perusahaan meliputi *Return On Assets*, *Return On Equity* dan *Earning Per Share* menjadi hal yang sangat diperhatikan oleh investor dalam mengambil keputusan untuk berinvestasi. *Return On Assets*, *Return On Equity* dan *Earning Per Share* yang dimiliki tiap perusahaan memiliki pengaruh terhadap harga saham, semakin meningkat rasio profitabilitas maka akan semakin baik harga saham yang diperoleh perusahaan. Terkait hal tersebut, maka perlu dilakukan penelitian mengenai pengaruh *Return On Assets*, *Return On Equity* dan *Earning Per Share* terhadap harga saham.

Jenis penelitian ini menggunakan metode penelitian kuantitatif. Objek penelitian ini adalah harga saham perusahaan Pertambangan Batubara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Penelitian ini memiliki populasi yang berjumlah 20 perusahaan dengan teknik penarikan sampel menggunakan metode sampel jenuh. Teknik analisis menggunakan teknik analisis regresi linier berganda. Uji hipotesa menggunakan uji F dan uji t.

Berdasarkan hasil analisis menunjukkan bahwa pengujian secara simultan (Uji F), menyatakan bahwa variabel *Return On Assets* (X1), *Return On Equity* (X2), dan *Earning Per Share* (X3) berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham (Y) perusahaan Pertambangan Batubara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2014- 2018. Secara parsial, hanya variabel *Earning Per Share* (X3) yang berpengaruh signifikan terhadap harga saham.

**Kata Kunci : *Return On Assets* (ROA), *Return On Equity* (ROE), *Earning Per Share* (EPS), *Harga Saham***

## ABSTRACT

**KIREYNA EKA DHIAN RAHMAWATI, 17042010036, Pengaruh *Return On Assets, Return On Equity* dan *Earning Per Share* Terhadap Harga Saham Perusahaan Pertambangan Batubara Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2014-2018.**

The company's profitability including Return On Assets, Return On Equity and Earning Per Share is something that investors pay attention to when making investment decisions. Return On Assets, Return On Equity and Earning Per Share owned by each company have an influence on stock prices, the higher the profitability ratio, the better the stock price the company gets. Related to this, it is necessary to conduct research on the effect of Return On Assets, Return On Equity and Earning Per Share on stock prices.

This type of research uses quantitative research methods. The object of this research is the share price of Coal Mining companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). This study has a population of 20 companies with the sampling technique using saturated sampling method. The analysis technique uses multiple linear regression analysis techniques. Hypothesis testing using the F test and t test.

Based on the analysis results show that the simultaneous testing (Test F), states that the variables Return On Assets (X1), Return On Equity (X2), and Earning Per Share (X3) have a significant influence on the Share Price (Y) of listed Coal Mining companies. on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2014-2018 period. Partially, only the Earning Per Share (X3) variable has a significant effect on stock prices.

**Keywords: Return On Assets (ROA), Return On Equity (ROE), Earning Per Share (EPS), Stock Price**