

**PENGARUH RETURN ON INVESTMENT (ROI),
PRICE EARNING RATIO (PER), DEBT TO EQUITY RATIO
(DER), DAN PRICE TO BOOK VALUE (PBV) TERHADAP
RETURN SAHAM**

(Studi kasus pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa
Efek Indonesia periode 2009-2011)

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi – Strata 1

Nama : SHINDA AMILAH

NIM : 43209010170



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2013

**PENGARUH RETURN ON INVESTMENT (ROI),
PRICE EARNING RATIO (PER), DEBT TO EQUITY RATIO
(DER), DAN PRICE TO BOOK VALUE (PBV) TERHADAP
RETURN SAHAM**

(Studi kasus pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa
Efek Indonesia periode 2009-2011)

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Akuntansi – Strata 1

Nama : SHINDA AMILAH

NIM : 43209010170



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2013

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : SHINDA AMILAH

NIM : 43209010170

Program Studi : S1 Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, Februari 2013



(Shinda Amilah)

NIM: 43209010170

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Shinda Amilah
NIM : 43209010170
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Return On Investment (ROI), Price Earning Ratio (PER), Debt To Equity Ratio (DER), Dan Price To Book Value (PBV) Terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan Pertambangan Di Bursa Efek Indonesia Periode 2009 – 2011.

Tanggal Ujian Skripsi :

Disahkan Oleh,
Pembimbing,



(Dra. Nurlis, SE., Ak., M.Si)

Tanggal : 15 Februari 2013

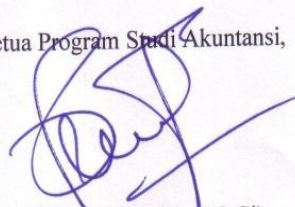
Dekan,



(Dr. Wiwik Utami, Ak., M. Si)

Tanggal : 19-3-2013

Ketua Program Studi Akuntansi,



(Dr. Harnovinsah, Ak., M. Si)

Tanggal : 5 Maret 2013 .

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

PENGARUH RETURN ON INVESTMENT (ROI), PRICE EARNING RATIO (PER), DEBT TO EQUITY RATIO (DER), DAN PRICE TO BOOK VALUE (PBV) TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN DI BURSA EFEK INDONESIA

Dipersiapkan dan Disusun Oleh:

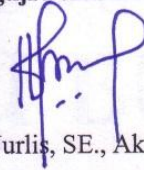
Shinda Amilah

NIM : 43209010170

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 1 Maret 2013 dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi



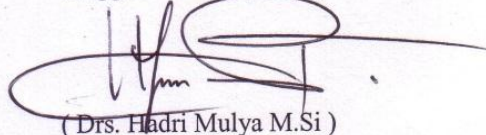
(Dra. Nurlis, SE., Ak., M.Si)

Anggota Dewan Penguji



(Diah Iskandar, SE., M.Si)

Anggota Dewan Penguji



(Drs. Hadri Mulya M.Si)

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah Puji Syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Return On Investment (ROI), Price Earning Ratio (PER), Debt To Equity Ratio (DER), Dan Price To Book Value (PBV) Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Pertambangan Di Bursa Efek Indonesia Periode 2009 - 2011”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis mengungkapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada Ibu Dra. Nurlis, SE., Ak., M.Si selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, pengetahuan, dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Penulis juga ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Ibu Dr. Wiwik Utami, Ak., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
2. Bapak Dr. Harnovinsah selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Diah Iskandar, SE., M.Si dan Bapak Drs. Hadri Mulya M.Si selaku pembahas dan penguji yang sudah banyak memberikan masukan untuk kesempurnaan skripsi ini.

4. Seluruh dosen dan staf Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
5. Ayah dan Ibu, adikku Fany Oktaviani, serta sepupu dan sahabat dekatku, yaitu Fitri Amalia, Shela Andaeni, Wahyu Noviansyah, Amalda Dzulkarnaen, terimakasih untuk becandaannya, yang selalu memberi motivasi dan dukungan serta do'a nya.
6. Untuk kekasihku yaitu Aryo yang selalu membantu, memberikan semangat, motivasi serta selalu setia mendengarkan keluh kesah dan do'a nya selama ini.
7. Untuk sahabat terdekat, Putri, Natasya, Indah, Iwan, Yogi, Galuh, Bayu, serta Arvin yang selalu setia memberikan semangat dan dukungan serta do'a nya.
8. Seluruh sahabat, teman-teman FE Ekonomi Mercubuana dan rekan-rekan asdos angkatan 2009 yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu, atas dukungan, sharing, tawa dan canda selama masa perkuliahan.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan, baik dalam menyusun laporan maupun penyajiannya. Untuk itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun sebagai masukan dan pembelajaran, mudah-mudahan skripsi ini dapat bermanfaat dan pembelajaran, mudah-mudahan skripsi ini dapat bermanfaat dan menambah khasanah ilmu pengetahuan bagi para pembacanya. Akhir kata penulis mengucapkan terimakasih.

Jakarta, 5 Maret 2013

Shinda Amilah

DAFTAR ISI

Halaman Judul	Halaman
Lembar Pengesahan Skripsi	i
Lembar Pengesahan Dewan Penguji.....	ii
Kata Pengantar.....	iii
Abstract	iv
Abstrak.....	v
Daftar Isi	vi
Daftar Tabel	vii
Daftar Gambar.....	viii
Daftar Lampiran	ix

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Perumusan Masalah.....	7
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	7
1. Tujuan Penelitian	7
2. Kegunaan Penelitian.....	8

BAB II LANDASAN TEORI

A. Laporan Keuangan.....	10
1. Pengertian Laporan Keuangan.....	10
2. Karakteristik Laporan Keuangan.....	12
3. Tujuan Laporan Keuangan.....	13
B. Analisis Laporan Keuangan	15
1. Pengertian Analisis Laporan Keuangan	15

2.	Teknik – Teknik Analisa Laporan Keuangan.....	17
3.	Analisa Rasio Keuangan.....	20
C.	Saham	27
1.	Definisi Saham.....	27
2.	Definisi Return Saham.....	33
3.	Elemen-Elemen Return Saham.....	35
4.	Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Return Saham.....	35
D.	Penelitian Terdahulu	37
E.	Kerangka Pemikiran dan Pengembangan Hipotesis.....	40
1.	Pengaruh ROI Terhadap Return Saham.....	40
2.	Pengaruh PER Terhadap Return Saham.....	41
3.	Pengaruh DER Terhadap Return Saham.....	42
4.	Pengaruh PBV Terhadap Return Saham.....	43

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A.	Gambaran Umum	45
B.	Metode Penelitian.....	46
C.	Hipotesis	46
D.	Definisi Operasional Variabel.....	46
E.	Variabel Dan Skala Pengukuran	50
F.	Metode Pengumpulan Data.....	51
G.	Jenis Data.....	51
H.	Populasi dan Sample	51
I.	Metode Analisis data	53
1.	Analisis Statistik Deskriptif.....	53
2.	Uji Asumsi Klasik.....	54
a.	Uji Normalitas.....	54
b.	Uji Multikolinearitas.....	55
c.	Uji Heteroskedasitas.....	56
d.	Uji Autokorelasi.....	57

3.	Analisis Koefisien Determinasi (R^2).....	58
4.	Uji Hipotesis.....	58
	a. Uji F-statistik.....	58
	b. Uji t-statistik.....	59
	c. Analisis Regresi Linier Berganda.....	60

BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN

A.	Statistik Deskriptif.....	61
B.	Uji Asumsi Klasik.....	64
	1. Uji Normalitas.....	64
	2. Uji Multikolinaritas.....	65
	3. Uji Heteroskedastisitas.....	66
	4. Uji Autokorelasi.....	67
C.	Koefisien Determinasi.....	68
D.	Uji Hipotesis.....	69
	1. Uji Signifikansi Serentak (ANOVA/Uji F).....	69
	2. Uji Signifikansi Parameter Individual (t-test).....	70
	3. Analisis Regresi Linear Berganda.....	71
E.	Pembahasan.....	73

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

A.	Kesimpulan.....	76
B.	Saran.....	77

DAFTAR PUSTAKA.....	78
----------------------------	-----------

LAMPIRAN.....	80
----------------------	-----------

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
2.1 Daftar Penelitian Terdahulu.....	38
3.1 Variabel dan Skala pengukuran.....	50
3.2 Daftar Sampel Penelitian.....	53
3.3 Pengambilan Keputusan.....	57
4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	61
4.2 Hasil Uji Normalitas.....	65
4.3 Hasil Uji Multikolinearitas.....	65
4.4 Hasil Uji Autokorelasi.....	67
4.5 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	68
4.6 Hasil Uji F.....	69
4.7 Hasil Uji T.....	70
4.8 Hasil Uji Regresi Berganda.....	71

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Diagram Kerangka Pemikiran	38
4.1 Hasil Uji Heteroskedisitas.....	50

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. Daftar Nama Perusahaan Yang Akan Diolah.....	
2. Data Perusahaan Yang Akan Diolah Industri Pertambangan	
3. Daftar Tanggal Publikasi Industri Pertambangan Tahun 2009	
4. Daftar Tanggal Publikasi Industri Pertambangan Tahun 2010	
5. Daftar Tanggal Publikasi Industri Pertambangan Tahun 2011	
6. Daftar Return Saham Industri Pertambangan Tahun 2009.....	
7. Daftar Return Saham Industri Pertambangan Tahun 2010	
8. Daftar Return Saham Industri Pertambangan Tahun 2011	
9. Daftar Return On Investment Industri Pertambangan Tahun 2009	
10. Daftar Return On Investment Industri Pertambangan Tahun 2010	
11. Daftar Return On Investment Industri Pertambangan Tahun 2011	
12. Daftar Price Earning Ratio Industri Pertambangan Tahun 2009	
13. Daftar Price Earning Ratio Industri Pertambangan Tahun 2010	
14. Daftar Price Earning Ratio Industri Pertambangan Tahun 2011	
15. Daftar Debt To Equity Ratio Industri Pertambangan Tahun 2009	
16. Daftar Debt To Equity Ratio Industri Pertambangan Tahun 2010	
17. Daftar Debt To Equity Ratio Industri Pertambangan Tahun 2011	
18. Daftar Price To Book Value Industri Pertambangan Tahun 2009	
19. Daftar Price To Book Value Industri Pertambangan Tahun 2010	
20. Daftar Price To Book Value Industri Pertambangan Tahun 2011	
21. Hasil Output SPSS	

