

**Pengaruh Return On Assets (ROA) dan Return On Equity (ROE) Terhadap  
Harga Saham pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI dalam  
Perspektif Life Cycle**

**SKRIPSI**

**Program Studi Akuntansi**

**N a m a : ANGGYANI PRAMIADITA**

**N I M : 43208010076**



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS MERCU BUANA**

**JAKARTA**

**2012**

**Pengaruh Return On Assets (ROA) dan Return On Equity (ROE) Terhadap  
Harga Saham pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI dalam  
Perspektif Life Cycle**

**SKRIPSI**

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar**

**SARJANA EKONOMI**

**Program Studi Akuntansi – Strata 1**

**N a m a : Anggyani Pramiadita**

**N I M : 43208010076**



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS MERCU BUANA**

**JAKARTA**

**2012**

## **SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI**

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Anggyani Pramiadita

Nim : 43208010076

Program Studi : Akutansi – S1

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

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 05 Maret 2012



( Anggyani Pramiadita )

NIM : 43208010076

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Anggyani Pramiadita

Nim : 43208010076

Program Studi : S1 Akuntansi

Judul Skripsi : Pengaruh Return On Assets (ROA) dan Return On Equity (ROE) Terhadap Harga Saham pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI dalam Perspektif Life Cycle

Tanggal ujian skripsi : 14 September 2012

Disahkan oleh,

Pembimbing,



**Dr. Yudhi Herliansyah, Ak., M.Si**

Tanggal : 16 Oktober 2012

Dekan,



**Dr. Wiwik Utami, Ak., MS**

Tanggal : 16-10-2012

Ketua Program Studi Akuntansi,



**Nurul Hidayah, SE., Ak., M.Si**

Tanggal : 16 Oktober 2012

## **LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI**

Skripsi Berjudul

PENGARUH RETURN ON ASSETS (ROA) DAN RETURN ON EQUITY  
(ROE) TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI DALAM PERSPEKTIF LIFE  
CYCLE

Dipersiapkan dan Disusun Oleh:

**ANGGYANI PRAMIADITA**

**Nim : 43208010076**

Telah dipertahankan di depan dewan penguji pada tanggal 14 September 2012

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

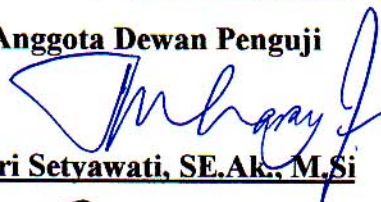
**Susunan Dewan Penguji**

**Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi**



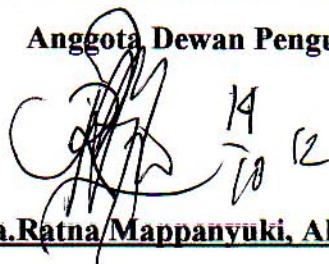
**Dr. Yudhi Herliansyah, Ak., M.Si**

**Anggota Dewan Penguji**



**Hari Setyawati, SE.Ak., M.Si**

**Anggota Dewan Penguji**



**Dra. Ratna Mappanyuki, Ak., M.Si**

## KATA PENGANTAR

Segala puji syukur atas kehadiran ALLAH SWT yang telah memberikan rahmat dan karuniaNya sehingga penulis mampu menyelesaikan penulisan skripsi ini dengan baik. Skripsi ini berjudul **“Pengaruh Return On Assets (ROA) dan Return On Equity (ROE) Terhadap Harga Saham pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI dalam Perspektif Life Cycle”**. Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi prasyarat kelulusan untuk memperoleh gelar sarjana strata satu (S1) Ekonomi dan Bisnis dari Universitas Mercu Buana Jakarta.

Selama proses penyusunan skripsi ini saya banyak memperoleh bimbingan, motivasi, nasihat dan doa serta bantuan lain baik secara moril maupun materil dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini saya ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Rektor Universitas Mercu Buana Jakarta Ir. Arisetyanto Nugroho
2. Dekan Ekonomi Dr. Wiwik. Ak,MS Universitas Mercu Buana
3. Ibu Nurul Hidayah SE, Ak, .M.Si., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Akuntansi Universitas Mercubuana.
4. Bapak Yudhi Herliansyah sebagai dosen pembimbing skripsi yang telah membantu dan memberikan bimbingan serta masukan dalam penyelesaian skripsi ini.

5. Ibu Nurlis sebagai dosen penelaah skripsi yang telah membantu memberikan masukannya dalam menyempurnakan skripsi ini.
6. Kedua orangtua yang saya cintai serta keluarga yang turut membantu moril dan materil serta dorongan, semangat dan doa kepada saya didalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Sahabat-sahabat saya Desta, Asti, Dian, Juju, Mustika yang banyak sekali membantu dan memberikan masukan dalam mengerjakan skripsi ini.
8. Teman-teman akuntansi angkatan 2008 : Fia, Esti, Dinda, Gita, Adi, Ega, Hafis. Dan seluruh rekan-rekan seperjuangan Akuntansi S1 angkatan 2008 yang tidak bias disebutkan satu persaru atas kebersamaan selama menuntut ilmu di Universitas Mercu Buana.
9. Sahabat – sahabat SMA saya Echa dan Putri yang selalu memberikan semangat dan doa'nya untuk menyelesaikan skripsi ini.

Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan menambah khasanah ilmu pengetahuan bagi kita semua.

Jakarta,       Agustus 2012

Anggyani Pramiadita

## DAFTAR ISI

|                                               | Halaman |
|-----------------------------------------------|---------|
| LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI .....               | i       |
| LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI .....         | ii      |
| KATA PENGANTAR .....                          | iii     |
| ABSTRAK .....                                 | v       |
| DAFTAR ISI .....                              | vii     |
| DAFTAR TABEL.....                             | x       |
| DAFTAR LAMPIRAN .....                         | xi      |
| <br><b>BAB I        PENDAHULUAN</b>           |         |
| A. Latar Belakang .....                       | 1       |
| B. Perumusan Masalah .....                    | 5       |
| C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....        | 5       |
| <br><b>BAB II       LANDASAN TEORI</b>        |         |
| A. Teori Signal .....                         | 7       |
| B. Laporan Keuangan .....                     | 9       |
| C. Analisis Laporan Keuangan.....             | 13      |
| D. Analisis Rasio.....                        | 16      |
| E. Saham.....                                 | 26      |
| F. Riset Terdahulu.....                       | 33      |
| G. Kerangka Pemikiran.....                    | 35      |
| <br><b>BAB III      METODOLOGI PENELITIAN</b> |         |
| A. Waktu dan tempat penelitian.....           | 36      |

|                                       |    |
|---------------------------------------|----|
| B. Desain Penelitian .....            | 36 |
| C. Hipotesis Penelitian .....         | 36 |
| D. Variabel dan skala pengukuran..... | 37 |
| E. Metode pengumpulan data .....      | 42 |
| F. Jenis data .....                   | 42 |
| G. Populasi dan sample .....          | 43 |
| H. Metode Analisis Data .....         | 44 |
| 1. Statistik Deskriptif .....         | 44 |
| 2. Uji Asumsi Klasik .....            | 44 |
| a. Uji Normalitas Data .....          | 45 |
| b. Uji Multikolonieritas .....        | 45 |
| c. Uji Autokorelasi .....             | 45 |
| d. Uji Heteroskedastisitas .....      | 46 |
| 3. Pengujian Hipotesis.....           | 46 |
| a. Uji t (Uji Individu) .....         | 46 |
| b. Uji F (Uji Serentak) .....         | 47 |
| c. Uji Regresi Linier Berganda .....  | 48 |

#### **BAB IV            ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN**

|                                         |    |
|-----------------------------------------|----|
| A. Pembahasan Uji Log Natural (LN)..... | 49 |
| B. Analisis Cluster.....                | 49 |
| C. Statistik Deskriptif .....           | 50 |
| D. Uji Normalitas Data.....             | 53 |
| E. Uji Asumsi Klasik .....              | 55 |
| 1. Uji Autokorelasi .....               | 55 |
| 2. Uji Mulrikolonieritas .....          | 56 |

|                                           |    |
|-------------------------------------------|----|
| 3. Uji Heteroskedastisitas .....          | 60 |
| F. Analisis Koefisien Determinasi .....   | 62 |
| G. Uji Hipotesis                          |    |
| 1. Uji F (Uji serentak) .....             | 64 |
| 2. Uji T (Uji Individu) .....             | 65 |
| H. Analisis Regresi Linear Berganda ..... | 69 |
| I. Pembahasan.....                        | 71 |
| <b>BAB V</b>                              |    |
| <b>KESIMPULAN DAN SARAN</b>               |    |
| A. Kesimpulan .....                       | 73 |
| B. Saran .....                            | 74 |
| DAFTAR PUSTAKA .....                      | 75 |

## DAFTAR TABEL

| <b>Tabel</b>                                | <b>Halaman</b> |
|---------------------------------------------|----------------|
| 2.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu.....     | 28             |
| 3.1 Pengukuran skala variabel.....          | 36             |
| 3.2 Proses Pemilihan sampel .....           | 39             |
| 4.1 Final Cluster Centers .....             | 44             |
| 4.2 Deskriptif cluster I .....              | 45             |
| 4.3 Deskriptif cluster II .....             | 46             |
| 4.4 Uji Normalitas cluster I .....          | 48             |
| 4.5 Uji Normalitas cluster II .....         | 48             |
| 4.6 Uji Autokorelasi cluster 1.....         | 49             |
| 4.7 Uji Autokorelasi cluster II.....        | 50             |
| 4.8 Uji Multikolonieritas cluster I.....    | 50             |
| 4.9 Uji Multikolonieritas cluster II.....   | 51             |
| 4.10 Uji Heterokedastisitas cluster I.....  | 52             |
| 4.11 Uji Heterokedastisitas cluster II..... | 53             |

|      |                                             |    |
|------|---------------------------------------------|----|
| 4.12 | Uji Koefisiensi Determinasi cluster I.....  | 53 |
| 4.13 | Uji Koefisiensi Determinasi cluster II..... | 54 |
| 4.14 | Uji F cluster I.....                        | 56 |
| 4.15 | Uji F cluster II.....                       | 57 |
| 4.16 | Uji T cluster I.....                        | 57 |
| 4.17 | Uji T cluster II.....                       | 59 |

## DAFTAR LAMPIRAN

| <b>Lampiran</b>                                | <b>Halaman</b> |
|------------------------------------------------|----------------|
| 1      DataSampel Perusahaan .....             | 68             |
| 2      Data Cluster dari jumlah karyawan ..... | 69             |
| 3      DataVariabel ROA .....                  | 70             |
| 4      Data Variabel ROE .....                 | 71             |
| 5      Data Variabel Harga Saham .....         | 72             |
| 6      Surat riset Bapepam .....               | 73             |