

**PENGARUH *RETURN ON ASSETS* (ROA)
DAN *EARNING PER SHARE* (EPS) TERHADAP *RETURN SAHAM*
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BEI**

SKRIPSI

Prgram Studi Akuntansi

Nama : ENI NURAENI

NIM : 43208010098



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2012

**PENGARUH *RETURN ON ASSETS* (ROA)
DAN *EARNING PER SHARE* (EPS) TERHADAP *RETURN SAHAM*
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BEI**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Mendapatkan Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Akuntansi-Strata 1

NAMA : ENI NURAENI

N.I.M : 43208010098



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2012

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang Bertanda Tangan di Bawah Ini:

Nama : Eni Nuraeni
NIM : 43208010098
Program Studi : Akuntansi S1

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 dikenakan sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 14 september 2012



(ENI NURAENI)

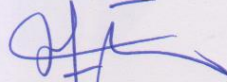
NIM : 43208010098

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Eni Nuraeni
NIM : 43208010098
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh *Return On Assets* (ROA) dan *Earning Per Share* (EPS) terhadap *Return Saham* pada Perusahaan Manufaktur di BEI
Tanggal Ujian Skripsi :

Disahkan oleh,

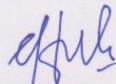
Pembimbing



Ir. Suprpto, M. Si.

Tanggal : 23 okt 2012

Dekan



Dr. Wiwik Utami, Ak., M.Si

Tanggal : 29-10-2012

Ketua Program Studi



Nurul Hidayah, SE, Ak, M.Si.

Tanggal : 29-10-2012

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

**PENGARUH RETURN ON ASSETS (ROA)
DAN EARNING PER SHARE (EPS) TERHADAP RETURN SAHAM
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BEI**

Dipersiapkan dan Disusun oleh:

Eni Nuraeni

NIM: 43208010098

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 28 September 2012

dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

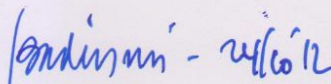
Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi



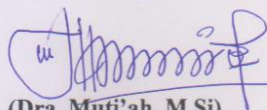
(Ir. Suprpto, M. Si)

Anggota Dewan Penguji



(H. Sabarudin Muslim, SE., M.Si)

Anggota Dewan Penguji



(Dra. Mutiah, M.Si)

KATA PENGANTAR

Dengan mengucap puji syukur kehadirat Allah SWT, yang telah memberikan petunjuk, bimbingan serta hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul **“Pengaruh *Return On Assets (ROA)* dan *Earning Per Share (EPS)* Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Manufaktur di BEI “**.

Penulisan skripsi tersebut yang merupakan syarat guna menyelesaikan pendidikan strata satu (S-1) di Universitas Mercu Buana. Penulisan skripsi ini juga bertujuan untuk melatih pola berpikir yang kreatif dengan melalui menganalisa fakta-fakta yang terjadi di masyarakat dan sekaligus menerapkan teori-teori yang pernah diperoleh dibangku kuliah.

Penulis menyadari bahwa dalam proses penyusunan skripsi ini melibatkan banyak pihak yang telah memberikan bantuan, bimbingan serta pengarahan baik secara langsung maupun tidak langsung.

Oleh karena itu penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sangat dalam kepada :

1. Kepada Allah SWT, yang telah memberikan nikmat sehat, ilmu, serta nikmat iman, islam dan ketaqwaan kepada Nya.
2. Kepada kedua orang tua dan kakak, yang saya cintai dan saya sayangi serta telah memberikan doa yang tiada terputus, kasih sayang dan nasehat serta dukungan.
3. Bapak Dr. Arisetyanto Nugroho, MM, selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
4. Ibu Dr. Wiwik Utami, Ak., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
5. Ibu Nurul Hidayah, SE, Ak, M.Si., selaku Ketua Bidang Studi Akutansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
6. Ibu Hari Setyawati, SE, Ak, M.Si., selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah banyak memberikan bimbingan dan pengarahan selama perkuliahan.
7. Bapak Ir. Suprpto, M. Si., selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang dengan penuh kesabaran telah memberikan bimbingan, masukan serta nasehat kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
8. Segenap Staf dan seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana, yang telah memberikan ilmu dan bimbingannya.
9. Teman-teman seperjuangan Chani, Elawati, Fitnawati, Wulan, Tami, Esti, Micy, Mae, Okta, Dwi, Sri, Yuni. Terimakasih atas bantuan, semangat dan motivasi, dalam memberikan keceriaan ditengah kepenatan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Suka duka kita lalui

bersama, semoga semua harapan dan cita-cita kita semua dapat tercapai, bersama kalian hidup saya terasa berwarna.

10. Teman-teman seperjuangan angkatan 2008 Jurusan Akuntansi, yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu.

Demikian juga dengan skripsi ini, masih banyak terdapat kekurangan dan kesalahan. Untuk itu dengan kerendahan hati penulis akan menerima segala bentuk kritik dan saran yang bersifat membangun dari pembaca. Sehingga dapat merupakan masukan bagi penulis untuk bekal di jenjang selanjutnya.

Besar harapan penulis, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis sendiri dan pembaca pada umumnya.

Jakarta, 11 September 2012

Eni Nuraeni

DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL	i
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
ABSTRAK.....	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
 BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Perumusan Masalah	5
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	5
 BAB II LANDASAN TEORI	

A.	Pengertian Laporan Keuangan.....	7
B.	Komponen Laporan Keuangan.....	8
1.	Laporan Posisi Keuangan.....	8
2.	Laporan Laba Rugi Konprehensif.....	9
3.	Laporan Perubahan Ekuitas.....	9
4.	Laporan Arus Kas.....	10
5.	Catatan Atas Laporan Keuangan.....	11
6.	Posisi Keuangan Pada Awal Periode.....	11
C.	<i>Return On Assets (ROA)</i>	12
1.	Pengertian <i>Return On Assets</i>	12
2.	Keunggulan <i>Return On Assets</i>	13
3.	Kelemahan <i>Return On Assets</i>	13
D.	<i>Earning Per Share (EPS)</i>	14
E.	Pengertian Saham.....	14
F.	Return Saham.....	17
1.	Jenis – jenis Return.....	18
2.	Faktor –faktor yang Mempengaruhi Return Saham..	19
3.	Cara Mengukur <i>Return Saham</i>	21
G.	Hubungan <i>Return On Assets (ROA)</i> dan <i>Earning Per Share (EPS)</i> Dengan <i>Return Saham</i>	22
1.	Hubungan ROA dengan <i>Return Saham</i>	22
2.	Hubungan EPS dengan <i>Return Saham</i>	23
H.	Penelitian Terdahulu.....	23
I.	Kerangka Pemikiran.....	24

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Waktu dan tempat penelitian.....	25
1. Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia (BEI).....	25
2. Kegiatan Usaha BEI.....	27
B. Desain Penelitian.....	28
C. Hipotesis.....	28
D. Variabel dan Skala Pengukurannya.....	28
1. Variabel Independen	28
2. Variabel Dependen.....	29
E. Metode Pengumpulan Data	30
F. Populasi dan Sampel Penelitian.....	30
1. Populasi Penelitian.....	30
2. Sampel Penelitian.....	31
G. Metode Analisis Data	33
1. Statistik Deskriptif.....	33
2. Uji Asumsi Klasik.....	33
3. Analisis Regresi.....	36

BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Staistik Deskriptif	39
B. Uji Asumsi Klasik.....	40
1. Uji Normalitas.....	41
2. Uji Multikolinearitas.....	43
3. Uji Autokorelasi.....	45
4. Uji Heteroskedastisitas.....	46

C.	Analisis Regresi.....	47
1.	Analisis Regresi Berganda.....	47
2.	Analisis Koefisien Determinasi	48
3.	Uji Statistik T / T-Test.....	49
4.	Uji Statistik F / F-Test.....	50

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

A.	Kesimpulan.....	52
B.	Saran.....	52

DAFTAR PUSTAKA.....	54
----------------------------	-----------

LAMPIRAN.....	56
----------------------	-----------

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
3.1 Sampel Penelitian.....	32
3.2 Daftar Perusahaan Industri Barang Konsumsi 2009-2011.....	33
4.1 Statistik Deskriptif.....	39
4.2 Uji Normalitas.....	41
4.3 Uji Normalitas Setelah Logaritma Natural.....	42
4.4 Uji Multikolinearitas.....	44
4.5 Uji Autokolerasi.....	45
4.6 Analisis Regresi Berganda.....	47
4.7 Analisis Koefisien Determinasi.....	48
4.8 Uji Statistik T / T-Test.....	49
4.9 Uji Statistik F / F-Test.....	50

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Kerangka Pemikiran.....	24
4.1 Uji Heterokedastisitas.....	61

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. Sampel Perusahaan Industri Barang Konsumsi 2009-2010.....	55
2. Data ROA, EPS dan Return Saham Pada Tahun 2009.....	56
3. Data ROA, EPS dan Return Saham Pada Tahun 2010.....	57
4. Data ROA, EPS dan Return Saham Pada Tahun 2011.....	58
5. Hasil Output SPSS.....	59