

**PENGARUH RASIO *RETURN ON ASSET* (ROA), *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER) DAN *RETURN ON INVESTMENT* (ROI)
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN**

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Sub Sektor Batu Bara Yang
Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2015)**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar Sarjana
Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi
Universitas Mercu Buana Jakarta**



Nama : Sri Handayani

NIM : 43213010301

Program Studi Akuntansi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA JAKARTA

2017

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Sri Handayani

NIM : 43213010301

Program Studi : Akuntansi

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

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 28 Maret 2017




Sri Handayani

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Sri Handayani
NIM : 43213010301
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh *Return On Asset (ROA)*, *Debt To Equity Ratio (DER)* dan *Return On Investment (ROI)* Terhadap Harga Saham Perusahaan.
(Studi Empiris Pada Perusahaan Sub Sektor Batu Bara Yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2015)
Tanggal Ujian Skripsi : 5 Mei 2017

Disahkan Oleh:

Pembimbing

Dr. Dewi Anggraini Faisol., Ak., M.Si.

Tanggal: 12 Mei 2017

Ketua Penguji

Suparno, SE., MM., M.Ak.

Tanggal: 8 Mei 2017

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA.

Tanggal: 13 Mei 2017

Ketua Program Studi
S1 Akuntansi

Dr. Fardinal SE., Ak., M.Si.

Tanggal: 12 Mei 2017

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah Puji syukur penulis penjatkan kehadiran Allah SWT dan serta Nabi junjungan kita Muhammad SAW atas rahmat dan karunia-Nya yang telah diberikan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Return On Asset (ROA), Debt to Equity Ratio (DER), dan Return On Investment (ROI) terhadap Harga Saham Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Sub Sektor Batu Bara Yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2015”**. Skripsi ini merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Bisnis Universitas Mercu Buana.

Dengan menyadari keterbatasan yang dimiliki oleh penulis maka penelitian ini tidak luput dari kesalahan dan kekurangan. Penulis hendak mengucapkan terimakasih kepada Dr. Dewi Anggraini Faisol., Ak., M.si yang telah membimbing dan memberikan banyak ilmu kepada saya dari awal pembuatan skripsi ini hingga selesai serta meluangkan waktunya untuk membimbing saya selama ini.

Dalam kesempatan kali ini saya akan mengucapkan terimakasih kepada pihak-pihak yang telah membantu kelancaran skripsi saya baik secara langsung maupun tidak langsung terutama kepada :

1. Alm. Bapak Ladi dan Ibu Gaminah selaku kedua orang tua saya yang telah memberikan semangat, doa, dukungan moral dan material selama ini.

2. Kakak saya Siti Mulyani, Sri Siswati, Puji Rahayu, Dian Giantari Hobson dan Giarti atas kasih sayang, semangat dan semua yang telah diberikan kepada saya selama ini.
3. Mas saya Budi Haryanto dan Mbak Busroh Fauziah A. yang sudah saya anggap sebagai orang tua kedua saya yang telah memberikan dukungan material dan nonmaterial selama ini.
4. Dr. Arisetyanto Nugroho, MM., selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
5. Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA., selaku dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
6. Dr. Fardinal, SE., M.Si., Ak., selaku Ketua Program Studi Akuntansi S1 Universitas Mercu Buana.
7. Taufik Akbar, SE., M.Si, Ak, CA., Selaku Sekretaris Prodi Program Studi Akuntansi S1 Universitas Mercu Buana.
8. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta yang telah mengajarkan ilmu dan berbagi pengalaman dengan penuh kesabaran selama penulis menempuh pendidikan.
9. Seluruh Staf Universitas Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
10. Sahabat-Sahabat terbaik saya Saadiyah Syutiaty Putri, Vicky Firmando, Nur Rochim, Achmad Haickal Pratama, Andika Dwi Yanto, Randi Wahyudi. dan Permata Apriliani yang telah mendukung, membantu dalam menyelesaikan skripsi ini dan juga memberikan semangat dari awal masuk kuliah hingga sekarang.

11. Teman seperjuangan yang selalu bersedia saya reportkan Siti Chodijah, Siti Eri Haeriah, Desi Wahyuningsih, Devi Berliana dan Silvia Rahma Dini yang telah banyak memberikan saya pelajaran berharga.
12. Sahabat saya Bridiana Animara, Chandra Dini Argatama, Tika Apriliani, Riska Adella Mutiara yang selalu memberikan saya semangat dan dukungan.
13. Teman Cute girls Eva Fadhlia Oktawantari, Jeni Nurita H., Musrikah, Dian Sasmita, dan Asih Nur Pratiwi, Nur Khayati yang selalu ada waktu buat saya.
14. Teman-teman KSPM UMB 2016 serta senior KSPM UMB 2015 untuk semangat, motivasi dan do'a yang telah diberikan.
15. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu untuk dukungan dan do'anya.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih belum sempurna, oleh karena itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi kesempurnaan penulisan yang akan datang. Semoga skripsi ini dapat berguna bagi semua, khususnya bagi mahasiswa/i Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Jakarta, 28 Maret 2017

Sri Handayani

DAFTAR ISI

SURAT PENYERTAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
ABSTRAK	iii
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	6
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	7
1. Tujuan Penelitian	7
2. Kontribusi Penelitian	7

BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS

A. Kajian Pustaka.....	9
1. Teori Portofolio.....	9
2. Teori Sinyal.....	9
3. Pasar Modal.....	11
4. Analisa Fundamental.....	14
5. Analisa Teknikal	15
6. Saham.....	15
7. Return On Asset (ROA).....	22
8. Debt To Equity Ratio (DER).....	23
9. Return On Investment(ROI).....	24
10. Penelitian Terdahulu	25
B. Rerangka Pemikiran	28
C. Hipotesis	32

BAB III METODE PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian	34
B. Desain Penelitian	34
C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel.....	35
D. Pengukuran Variabel	39
E. Populasi dan Sampel Penelitian	39
1. Populasi Penelitian	39
2. Sampel Penelitian	40
F. Teknik Pengumpulan Data.....	42
G. Metode Analisis	43
1. Statistik Deskriptif	44
2. Uji Asumsi Klasik	44
a. Uji Normalitas	44
b. Uji Multikolonieritas	45
c. Uji Heteroskedastisitas	45
d. Uji Autokorelasi.....	46
3. Uji Kelayakan Model	48
a. Koefisien Determinasi.....	48
b. Uji Signifikasi Simultan.....	48
4. Uji Hipotesis	49
a. Uji Analisis Regresi Linier Berganda	49
b. Uji Signifikansi Parameter Individual	49

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum.....	51
B. Hasil Uji Statistik Deskriptif	51
C. Uji Asumsi Klasik	54
1. Uji Normalitas	54
2. Uji Multikolonieritas	56
3. Uji Autokorelasi	57
4. Uji Heteroskedastisitas	58
D. Hasil Uji Kelayakan Model	59
1. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	59
2. Hasil Uji Signifikasi Simultan (Uji F)	60
E. Hasil Pengujian Hipotesis	61
1. Hasil Uji Parametik Individual (Uji t)	61
2. Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda	62
F. Pembahasan.....	64

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

A. Simpulan	68
B. Saran	68
DAFTAR PUSTAKA.....	70
LAMPIRAN	



DAFTAR TABEL

No.	Keterangan	Halaman
2.1	Tabel Penelitian Terdahulu	26
3.1	Tabel Operasional Variabel	39
3.2	Tabel Kriteria Pemilihan Sampel	41
3.3	Tabel Sampel yang digunakan dalam penelitian	33
4.1	Hasil Uji Statistik Deskriptif	52
4.2	Hasil Uji Statistik Non-Parametrik	56
4.3	Hasil Uji Multikolonieritas	57
4.4	Hasil Uji Autokorelasi	57
4.5	Hasil Uji Heteroskedastisitas	58
4.6	Hasil Uji Koefisien Determinasi	60
4.7	Hasil Uji Signifikansi Simultan	60
4.8	Hasil Uji Signifikansi Parameter Individual	62
4.9	Hasil Uji Regresi Linier Berganda	63



DAFTAR GAMBAR

No.	Keterangan	Halaman
2.1	Rerangka Pemikiran.....	32
4.1	Hasil Uji Normalitas	55
4.2	Hasil Uji Heteroskedastisitas	58



DAFTAR LAMPIRAN

	Keterangan	Halaman
Lampiran 1	Daftar Sampel Perusahaan	72
Lampiran 2	Tabulasi Return On Asset (ROA) (X1)	73
Lampiran 3	Tabulasi Debt To Equity Ratio (DER) (X2)	74
Lampiran 4	Tabulasi Return On Investment (ROI) (X1)	75
Lampiran 5	Tabulasi Harga Saham (Y)	76
Lampiran 6	Hasil Tabulasi	77
Lampiran 7	Hasil Output SPSS	78

