

**PENGARUH LABA AKUNTANSI, UKURAN PEUSAHAAN,  
*LEVERAGE* DAN PROFITABILITAS TERHADAP *RETURN*  
SAHAM**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan Sub Batu Bara yang  
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2018)**

**SKRIPSI**



**Nama : Ana Kurnia Dewi**

**NIM : 43214110492**

**UNIVERSITAS  
MERCU BUANA**

**Program Studi Akuntansi**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS MERCU BUANA**

**JAKARTA**

**2021**

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Ana Kurnia Dewi  
Nim : 43214110492  
Program Studi : Akuntansi  
Judul Skripsi : Pengaruh Laba Akuntansi, Ukuran Perusahaan, *Leverage*, dan Profitabilitas terhadap *Return* Saham (Studi empiris pada Perusahaan Pertambangan Sub Batu Bara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2018)  
Tanggal Lulus Ujian : 25 Maret 2021

Disahkan Oleh :

Pembimbing,



Nurul Hidayah, SE., M. Si., CA

Ketua Penguji,



Prof. Dr. Wiwik Utami,  
Ak., M.Si., CA., CMA

Dekan Fakultas  
Ekonomi dan Bisnis



Dr. Hardevinsah,  
Ak., M.Si., CA., CIPAS., CMA., CSR

Ketua Program Studi  
S1 Akuntansi



Dr. Fardina, SE., M.Si., Ak.

## SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Nama : Ana Kurnia Dewi

Nim : 43214110492

Program Studi : S1 Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri apabila saya mengutip dari hasil karya orang lain, maka saya memencantumkan 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, 25 Maret 2021



**Ana Kurnia Dewi**

UNIVERSITAS Nim : 43214110492

MERCU BUANA

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Pengaruh Laba Akuntansi, Ukuran Perusahaan, *Leverage*, dan Profitabilitas Terhadap *Return* Saham. Objek penelitian ini adalah Perusahaan Pertambangan Batu Bara yang terdaftar di BEI (Bursa Efek Indonesia) pada tahun 2016-2018. Penelitian ini dilakukan dengan total sampel penelitian 14 Perusahaan yang ditentukan dengan metode purposive sampling dan terdapat 36 data yang diolah dalam penelitian. Analisis data digunakan adalah analisis regresi linear berganda dengan alat bantu software SPSS 20.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa Laba Akuntansi berpengaruh positif signifikan terhadap *Return* Saham, Ukuran Perusahaan tidak berpengaruh terhadap *Return* Saham, dan *Leverage* berpengaruh negatif signifikan terhadap *Return* Saham dan Profitabilitas berpengaruh negatif signifikan terhadap *Return* Saham.

Kata Kunci : Laba Akuntansi, Ukuran Perusahaan, *Leverage* , Profitabilitas , dan *Return* Saham.



## **ABSTRACT**

*This study aims to determine the effect of accounting profit, Firm size, leverage, and profitability on stock returns. The object of this research is Coal Mining Companies listed on the IDX (Indonesia Stock Exchange) in 2016-2018. This research was conducted with a total sample of 14 companies that were determined by purposive sampling method and there were 36 data that were processed in the study. Data analysis used is multiple linear regression analysis with SPSS 20 software tools.*

*The results of this study indicate that accounting profit has a significant positive effect on stock returns, firm size has no significant effect on stock returns, and leverage has a significant negative effect on stock returns, and profitability has a significant negative effect on stock returns.*

*Keywords: Accounting Profit, Firm Size, Leverage, Profitability, and Stock Return.*



## KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji dan syukur kepada Tuhan yang Maha Esa atas segala berkat yang telah diberikan-Nya, sehingga skripsi ini dapat diselesaikan. Skripsi dengan judul **“Pengaruh Laba Akuntansi, Ukuran Perusahaan, Leverage Dan Profitabilitas Terhadap Return Saham (Pada Perusahaan Pertambangan Sub Batu Bara Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2016 - 2018”**, yang merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan, baik mengenai isu, pembahasan maupun penyajiannya akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang sifatnya membangun dari para pembaca demi lebih menyempurnakan skripsi ini.

Terselesainya penulisan skripsi ini, tentu tidak terlepas dari bantuan dan dukungan dari beberapa pihak baik saran, bimbingan, maupun pengarahan serta dukungan moral dan material kepada penulis. Oleh karena itu, pada kesempatan ini secara khusus penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Kedua orang tua tercinta Bpk. Nurdin dan Ibu Ema Sutinah, Suami tercinta Saepul Anwar, dan Anak tercinta Yumna Farzana Ayunindya yang telah memberikan semangat, doa, dan dukungan moral maupun materil yang tiada hentinya kepada saya serta memberikan motivasi dalam penyelesaian skripsi ini.
2. Bapak Dr. Ir. Arisetyanto Nugroho, M.M., selaku rektor Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si, CA., CIPSAS., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Bapak Dr. Fardinal, M.Si selaku Ketua Ketua Program Studi S1 Akuntansi.
5. Ibu Nurul Hidayah, SE. M. Si., CA selaku dosen pembimbing yang dengan penuh kesabaran telah memberikan arahan, saran, dan waktu dalam penyusunan skripsi ini.
6. Seluruh dosen dan staf Program Studi Akuntansi Universitas Mercu Buana.

7. Seluruh Pihak yang membantu penulis dalam penyusunan skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Akhir kata, penulis berharap semoga penulisan skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak.

Jakarta, 25 Maret 2021

**Ana Kurnia Dewi**

NIM: 43214110492



## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI .....</b>	<b>ii</b>
<b>LEMBAR PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....</b>	<b>iii</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>iv</b>
<b>ABSTRACT.....</b>	<b>v</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>vi</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xiii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang Penelitian .....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian .....	12
C. Pembatasan Masalah .....	12
D. Tujuan dan Kontribusi Penelitian .....	13
1. Tujuan Penelitian .....	13
2. Kontribusi Penelitian .....	13
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS</b>	
A. Kajian Pustaka.....	15
1. Teori <i>Agency</i> .....	15
2. Teori <i>Signaling</i> .....	15
3. <i>Return Saham</i> .....	17
4. Laba Akuntansi .....	24
5. Ukuran Perusahaan.....	26
6. <i>Leverage</i> .....	28
7. Profitabilitas .....	29
8. Penelitian Terdahulu .....	31
B. Rerangka Pemikiran .....	38
C. Hipotesis .....	42



### BAB III METODE PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian .....	43
B. Desain Penelitian.....	43
C. Definisi Variabel dan Skala Pengukuran .....	44
1. Variabel Independen .....	44
2. Variabel Dependen .....	47
D. Metode Pengumpulan Data .....	49
E. Jenis dan Sumber Data .....	49
F. Populasi dan Sampel Penelitian .....	49
G. Metode Analisis Data .....	52
1. Analisis Statistik Deskriptif .....	53
2. Uji Asumsi Klasik.....	53
a. Uji Normalitas.....	53
b. Uji <i>Heteroskedastisitas</i> .....	54
c. Uji <i>Multikolinieritas</i> .....	54
d. Uji <i>Autokorelasi</i> .....	55
3. Analisis Regresi Linear Berganda.....	56
4. Uji Hipotesis .....	57
a. Uji <i>Koefisien Determinasi</i> ( $R^2$ ).....	57
b. Uji <i>Signifikansi Simultan</i> (Uji Statistik F) .....	58
c. Uji <i>Signifikansi</i> Parameter Individual (Uji Statistik t) .....	58

### BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Statistik Deskriptif.....	59
B. Uji Asumsi Klasik .....	61
1. Uji Normalitas .....	62
2. Uji <i>Multikolinieritas</i> .....	63
3. Uji <i>Heteroskedastisitas</i> .....	64
4. Uji <i>Autokorelasi</i> .....	65
C. Uji Hipotesis.....	66
1. Analisis Regresi Linier Berganda .....	66
a. Uji <i>Koefisien Determinasi</i> ( $R^2$ ).....	66

b. Uji <i>Signifikansi Simultan</i> (Uji Statistik F) .....	67
c. Uji <i>Signifikansi Parameter Individual</i> (Uji Statistik t) .....	69
D. Pembahasan .....	72
1. Pengaruh Laba Akuntansi Terhadap <i>Return Saham</i> .....	72
2. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Return Saham</i> .....	73
3. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Return Saham</i> .....	74
4. Pengaruh Profitabilitas Terhadap <i>Return Saham</i> .....	75
 <b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN</b>	
A. Kesimpulan .....	76
B. Saran .....	77
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	78
<b>LAMPIRAN</b> .....	<b>82</b>



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## DAFTAR TABEL

1.1	Rata-Rata <i>Return</i> Saham Pada Pertambangan Batubara .....	5
2.1	Ringkasan Penelitian Terdahulu .....	35
3.1	Definisi Operasionalisasi Variabel .....	48
3.2	Kriteria Pemilihan Sample.....	51
3.3	Daftar Perusahaan Yang Menjadi Sample Penelitian.....	52
4.1	Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	59
4.2	Hasil Uji Normalitas .....	62
4.3	Hasil Uji Multikolinearitas.....	63
4.4	Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	64
4.5	Hasil Uji Autokorelasi .....	66
4.6	Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	67
4.7	Hasil Uji Simultan (Uji-F) .....	68
4.8	Hasil Uji Statistik T.....	69



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## DAFTAR GAMBAR

2.1 Skema Reranga Pemikiran Penelitian .....	41
--	----



## DAFTAR LAMPIRAN

<b>LAMPIRAN 1</b>	Rata-Rata <i>Return</i> Saham Pada Perusahaan Pertambangan Batubara.....	83
<b>LAMPIRAN 2</b>	Daftar Perusahaan Yang Menjadi Sample Penelitian.....	84
<b>LAMPIRAN 3</b>	Hasil Uji SPSS.....	85



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA