

**PENGARUH *EARNING PER SHARE* DAN *RETURN ON ASSET* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA
PERUSAHAAN PERTAMBANGAN BATUBARA
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI



Oleh :
Johan
150910325

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
TAHUN 2019**

**PENGARUH *EARNING PER SHARE* DAN *RETURN ON ASSET* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA
PERUSAHAAN PERTAMBANGAN BATUBARA
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Untuk memenuhi salah satu syarat
memperoleh gelar Sarjana**



**Oleh :
Johan
150910325**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
TAHUN 2019**

SURAT PERNYATAAN

Yang bertandatangan di bawah ini saya :

Nama : Johan
NPM/NIP : 150910325
Fakultas : Ilmu Sosial dan Humaniora
Program Studi : Manajemen

Menyatakan bahwa “**Skripsi**” yang saya buat dengan judul :

Pengaruh *Earning Per Share* dan *Return On Asset* terhadap *Return Saham* pada Perusahaan Pertambangan Batubara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia

Adalah hasil karya sendiri dan bukan “duplikasi” dari karya orang lain. Sepengetahuan saya, di dalam naskah Skripsi ini tidak terdapat karya ilmiah atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis dikutip didalam naskah ini dan disebutkan dalam sumber kutipan dan daftar pustaka.

Apabila ternyata di dalam naskah Skripsi ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur PLAGIASI, saya bersedia naskah Skripsi ini digugurkan dan gelar akademik yang saya peroleh dibatalkan, serta diproses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya tanpa ada paksaan dari siapapun.

Batam, 02 Februari 2019

Yang membuat pernyataan,

Materai Rp 6,000.00

Johan
150910325

**PENGARUH *EARNING PER SHARE* DAN *RETURN ON ASSET* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA
PERUSAHAAN PERTAMBANGAN BATUBARA
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Untuk memenuhi salah satu syarat
memperoleh gelar Sarjana**

**Oleh :
Johan
150910325**

**Telah disetujui oleh Pembimbing pada tanggal
seperti tertera di bawah ini**

Batam, 02 Februari 2019

**Dr. Jontro Simanjuntak, S.Pt., S.E., M.M
Pembimbing**

ABSTRAK

Permintaan terhadap saham dipengaruhi oleh berbagai informasi yang dimiliki atau diketahui oleh para investor mengenai perusahaan emiten, salah satunya adalah informasi keuangan perusahaan yang tercermin dari laporan keuangan perusahaan. Laporan keuangan mencerminkan wujud tanggung jawab manajemen perusahaan kepada pihak intern maupun ekstern mengenai kinerja perusahaan selama satu periode. Kinerja keuangan yang baik dari sebuah perusahaan merupakan pertimbangan utama bagi investor. Semakin baik tingkat kinerja keuangan suatu perusahaan maka diharapkan harga saham meningkat dan akan memberikan keuntungan (*return*) saham bagi investor. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh dari *Earning Per Share* dan *Return On Asset* terhadap *Return* saham pada perusahaan pertambangan batubara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2013 – 2017. Dalam penelitian ini, ditetapkan teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling* dengan populasi berjumlah 30 perusahaan dan diperoleh sebanyak 22 perusahaan sampel perusahaan dengan periode selama 5 tahun. Data dalam penelitian ini merupakan data sekunder yang diperoleh dari Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menggunakan teknik analisis regresi linier berganda dengan bantuan program *Statistical Program for Social Science* (SPSS) versi 25. Hasil dari penelitian menunjukkan bahwa secara parsial *Earning Per Share* berpengaruh tidak signifikan terhadap *Return* saham, sedangkan *Return On Asset* berpengaruh signifikan terhadap *Return* saham. Secara simultan, *Earning Per Share* dan *Return On Asset* berpengaruh signifikan terhadap *Return* saham.

Kata Kunci : *Earning Per Share*, *Return On Asset*, *Return* saham.

ABSTRACT

Demand for stocks is influenced by various information that is owned or known by investors regarding the issuer's company, one of which is company financial information reflected in the company's financial statements. Financial statements reflect the form of corporate management responsibility to internal and external parties regarding the company's performance for a period. Good financial performance of a company is a key consideration for investors. The better the level of financial performance of a company, it is expected that stock prices will increase and will provide stock returns for investors. This study aims to determine and analyze the influence of Earning Per Share and Return On Assets on stock returns in coal mining companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2013 - 2017. In this study, determined the sampling technique using purposive sampling with a population of 30 companies and obtained as many as 22 companies sample companies with 5 years period. The data in this study are secondary data obtained from the Indonesia Stock Exchange. This study uses multiple linear regression analysis techniques with the help of Statistical Program for Social Science (SPSS) version 25. The results of the study show that partially Earning Per Share does not have a significant effect on stock returns, while the Return on Asset has a significant effect on stock returns. Simultaneously, Earning Per Share and Return On Asset have a significant effect on stock returns.

Keywords : *Earning Per Share, Return On Asset, Stocks Return.*

KATA PENGANTAR

Puji syukur peneliti ucapkan kepada Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan segala rahmat dan karuniaNya, sehingga peneliti dapat menyelesaikan laporan tugas akhir yang merupakan salah satu persyaratan untuk menyelesaikan program studi strata satu (S1) pada Program Studi Manajemen di Universitas Putera Batam.

Peneliti menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Karena itu, kritik dan saran akan senantiasa peneliti terima dengan senang hati.

Dengan segala keterbatasan, peneliti menyadari pula bahwa skripsi ini tidak akan terwujud tanpa bantuan, bimbingan, dan dorongan dari berbagai pihak. Untuk itu, dengan segala kerendahan hati, peneliti menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Ibu Dr. Nur Elfi Husda, S.Kom., M.SI., selaku Rektor Universitas Putera Batam.
2. Bapak Suhardianto, S.Hum., M.Pd., selaku Dekan Fakultas Ilmu Sosial dan Humaniora Universitas Putera Batam.
3. Ibu Mauli Siagian, S.Kom., M.Si., selaku Ketua Program Studi Manajemen Universitas Putera Batam.
4. Bapak Dr. Jontro Simanjuntak, S.Pt., S.E., M.M., selaku pembimbing Skripsi pada Program Studi Manajemen Universitas Putera Batam.
5. Seluruh Dosen Program Studi Manajemen dan Staff Universitas Putera Batam.
6. Kepala Kantor Cabang Bursa Efek Indonesia Kota Batam, Bapak Evan Octavianus Gulo beserta staff.
7. Kedua orang tua peneliti Bapak Lim A Meng dan Ibu Kui Tiang beserta saudara/i penulis.
8. Bapak Widarto, selaku Direktur PT Karya Jasa Baja sekaligus Paman peneliti yang mendorong peneliti untuk kuliah, kembali studi setelah 4 tahun lulus SMK pada tahun 2011.
9. Bapak Nasran, selaku Komisarisi PT Karya Jasa Baja sekaligus Paman peneliti yang selalu memberi nasehat kepada peneliti.
10. Teman-teman mahasiswa seperjuangan jurusan manajemen, terutama Hengky Wanto, Henry Sugianto, Melyani, Lily dan Susilawati sahabat seperjuangan peneliti selama berkuliah di Universitas Putera Batam.

Semoga Tuhan Yang Maha Esa membalas kebaikan dan selalu mencurahkan hidayah serta taufikNya, Amin.

Batam, 02 Februari 2019

Johan

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN PERNYATAAN	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
ABSTRAK	iii
ABSTRACT.....	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR RUMUS	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
 BAB I PENDAHULUAN.....	 1
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	5
1.3 Batasan Masalah	6
1.4 Rumusan Masalah.....	6
1.5 Tujuan Penelitian	7
1.6 Manfaat Penelitian	7
1.6.1 Secara teoritis.....	8
1.6.2 Secara praktis	8
 BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	 9
2.1 Konsep Teoritis.....	9
2.1.1 Investasi	9
2.1.2 Pasar Modal	10
2.1.3 <i>Earning Per Share</i>	14
2.1.4 <i>Return On Asset</i>	15
2.1.5 Saham.....	16
2.1.5.1 Return Saham	18
2.1.5.2 Pengertian Return Saham	19
2.1.5.3 Perhitungan Return Saham	19
2.2 Penelitian Terdahulu	20
2.3 Kerangka Pemikiran	24
2.4 Hipotesis	26

BAB III METODOLOGI PENELITIAN	27
3.1 Desain Penelitian	27
3.2 Operasional Variabel	28
3.3 Populasi dan Sampel.....	29
3.3.1 Populasi.....	29
3.3.2 Sampel	30
3.4 Teknik Pengumpulan Data	33
3.5 Metode Analisis Data	33
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif	33
3.5.2 Uji Asumsi Klasik.....	34
3.5.2.1 Uji Normalitas	34
3.5.2.2 Uji Multikolinearitas	35
3.5.2.3 Uji Autokorelasi	35
3.5.2.4 Uji Heteroskedastisitas	36
3.5.3 Uji Analisis Regresi Linier Berganda	37
3.5.4 Uji Hipotesis	38
3.5.4.1 Koefisien Determinasi (R^2)	38
3.5.4.2 Uji Hipotesis Secara Parsial – Uji t	39
3.5.4.3 Uji Hipotesis Secara Simultan - Uji F	40
3.6 Lokasi dan Jadwal Penelitian.....	41
3.6.1 Lokasi Penelitian.....	41
3.6.2 Jadwal Penelitian	42
 BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	 43
4.1 Gambaran Umum Perusahaan	43
4.2 Hasil Penelitian.....	43
4.2.1 Analisis Deskriptif	43
4.2.2 Uji Asumsi Klasik.....	44
4.2.2.1 Hasil Uji Normalitas.....	44
4.2.2.2 Hasil Uji Multikolinearitas	47
4.2.2.3 Hasil Uji Autokorelasi.....	48
4.2.2.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	48
4.2.3 Uji Analisis Regresi Linear Berganda	50
4.2.4 Uji Hipotesis	51

4.2.4.1	Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	51
4.2.4.2	Hasil Uji Hipotesis Secara Parsial – Uji t.....	52
4.2.4.3	Hasil Uji Hipotesis Secara Simultan – Uji F.....	54
4.3	Pembahasan	55
4.3.1	Pengaruh <i>Earning Per Share</i> terhadap <i>Return Saham</i>	55
4.3.2	Pengaruh <i>Return On Asset</i> terhadap <i>Return Saham</i>	55
4.3.3	Pengaruh <i>Earning Per Share</i> dan <i>Return On Asset</i> terhadap <i>Return Saham</i>	56
BAB V SIMPULAN DAN SARAN		57
5.1	Simpulan.....	57
5.2	Saran	58

DAFTAR PUSTAKA
DAFTAR LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Harga Saham Perusahaan Pertambangan Batubara tahun 2012 - 2017 ..	5
Tabel 3.1 Daftar Populasi Perusahaan Pertambangan Batubara yang <i>listing</i>	30
Tabel 3.2 Kriteria Sampel	32
Tabel 3.3 Daftar Nama Perusahaan Sampel.....	32
Tabel 3.4 Durbin Watson	36
Tabel 3.5 Jadwal Penelitian	42
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif	43
Tabel 4.2 Hasil Uji <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov</i>	46
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas	47
Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi	48
Tabel 4.5 Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda.....	50
Tabel 4.6 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	52
Tabel 4.7 Hasil Uji Hipotesis Secara Parsial – Uji t	53
Tabel 4.8 Hasil Uji Hipotesis Secara Simultan – Uji F.....	54

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	25
Gambar 4.1 Grafik Histogram.....	45
Gambar 4.2 Grafik <i>Normal Probability Plot (P-Plot)</i>	45
Gambar 4.3 Grafik <i>Scatterplot</i>	49

DAFTAR RUMUS

	Halaman
Rumus 2.1 <i>Earning Per Share</i>	14
Rumus 2.2 <i>Return On Asset</i>	15
Rumus 2.3 <i>Return Saham</i>	19
Rumus 3.1 Regresi Linear Berganda	38
Rumus 3.2 Koefisien Determinasi	39
Rumus 3.3 t-Stastitik.....	40
Rumus 3.4 F-Stastistik	41

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I	Daftar Riwayat Hidup
Lampiran II	Surat Permohonan Izin Penelitian
Lampiran III	Surat Keterangan Penelitian
Lampiran IV	Data Tabulasi
Lampiran V	Data Hasil Uji SPSS 25