

***ANALISIS DEBT TO ASSET RATIO, NET PROFIT MARGIN, EARNING
PER SHARE, DEVIDEN PER SHARE, BOOK VALUE PER SHARE,
RETURN ON INVESMENT***
**TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN TAMBANG BATU BARA
YANG TERDAFTAR DI PT. BEI PERIODE TAHUN 2010-2013**

SKRIPSI



OLEH

DWI WALDI IMANSYAH

NIM : 20101220033

PRORAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURABAYA

2015

***ANALISIS DEBT TO ASSET RATIO, NET PROFIT MARGIN, EARNING
PER SHARE, DEVIDEN PER SHARE, BOOK VALUE PER SHARE,
RETURN ON INVESMENT***
**TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN TAMBANG BATU BARA
YANG TERDAFTAR DI PT. BEI PERIODE TAHUN 2010-2013**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi
salah satu persyaratan dalam menyelesaikan
Program Sarjana Ekonomi

OLEH

DWI WALDI IMANSYAH

NIM : 20101220033

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURABAYA
2015**

Persetujuan Untuk Ujian Skripsi

ANALISIS DEBT TO ASSET RATIO, NET PROFIT MARGIN, EARNING PER SHARE, DEVIDEN PER SHARE, BOOK VALUE PER SHARE, RETURN ON INVESMENT
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN TAMBANG BATU BARA YANG TERDAFTAR DI PT. BEI PERIODE TAHUN 2010-2013

Oleh:

Dwi Waldi Imansyah

NIM: 20101220033

Skripsi ini telah memenuhi persyaratan dan setuju untuk diujikan

Surabaya, 07 Agustus 2015

Dosen Pembimbing I,

Dosen Pembimbing II,

Dr. Anna Marina, Ak., M.Si

Qurratul A'yun Nailufarh, SE, MEI

Mengetahui,

Kaprodi Akuntansi

Drs.Ec. Ezif M Fahmi, W, MM. Ak. CA

PENGESAHAN PANITIA PENGUJI

Skripsi ini disusun Oleh :

Nama : Dwi Waldi Imansyah

NIM : 20101220033

Program Studi : Akuntansi

Fakultas Ekonomi

Universitas Muhammadiyah Surabaya

Judul : Analisis Debt To Asset Ratio, Net Profit Margin, Earning Per Share, Deviden Per Share, Book Value Per Share, Return On Investment terhadap harga saham perusahaan tambang batu bara yang terdaftar di PT. BEI Periode Tahun 2010-2013.

Skripsi ini telah diujikan dan disahkan dihadapan Komisi penguji

Pada Hari / Tanggal : Kamis, 12 Agustus 2015

Pukul 09.00 WIB sampai dengan 10.00 WIB

Komisi Penguji terdiri dari :

Ketua Penguji :

Dr. Anna Marina, Ak., M.Si

Anggota

Anggota

Qurratul A'yun Nailufarh, SE, MEI

Ma'ruf Sya'ban, SE, M.Ak

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi

Kaprodi

Dr. Anna Marina, Ak., M.Si

Drs.Ec. Ezif M Fahmi, W, MM. Ak. CA

PERNYATAAN TIDAK MELAKUKAN PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Dwi Waldi Imansyah

NIM : 2010101220033

Program Studi : Akuntansi

Fakultas : Ekonomi

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang saya tulis ini benar-benar tulisan saya, dan bukan merupakan plagiasi baik secara sebagian atau seluruhnya.

Apabila di kemudian hari terbukti atau dapat dibuktikan skripsi ini hasil plagiasi, baik sebagian atau seluruhnya, maka saya bersedia menerima sanksi atas perbuatan tersebut sesuai dengan ketentuan yang berlaku di Universitas Muhammadiyah Surabaya

Surabaya, 12 Agustus 2015
Yang membuat pernyataan,

Dwi Waldi Imansyah

PERSEMBAHAN DAN MOTTO

Tugas Akhir ini ku persembahkan kepada:

Kedua Orang tua tercinta yang selalu mendoakan saya setiap waktu dan membesarkan saya hingga seperti ini dengan keringat yang mereka cucurkan serta pengorbanannya yang tiada henti

Keluarga serta saudara tersayang yang selalu mensupport saya, memeberikan nasehat serta menjadi contoh untuk menjadi seseorang yang bermanfaat dan berguna bagi orang lain khususnya

Teman-teman fakultas ekonomi angkatan setia menemani saya hingga sekarang, baik suka maupun duka

Seluruh dosen Universitas Muhammadiyah Surabaya khususnya seluruh dosen Fakultas Ekonomi yang termulyakan yang selalu memberikan nasehat dan bimbingannya selama ini serta ilmu yang tak ternilai harganya bagi saya

Motto:

Hidup sekali buat lebih berarti dan berguna bagi orang lain. Semakin cepat kita berusaha semakin dekat pintu kesuksesan untuk kita

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Allah SWT Yang Maha Pengasih dan Penyayang atas segala rahmat dan karunia-Nya yang telah dilimpahkan kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan penelitian, pembahasan, dan penyusunan skripsi ini.

Skripsi ini berjudul **“ANALISIS *DEBT TO ASSET RATIO, NET PROFIT MARGIN, EARNING PER SHARE, DEVIDEN PER SHARE, BOOK VALUE PER SHARE, RETURN ON INVESMENT* TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN TAMBANG BATU BARA YANG TERDAFTAR DI PT. BEI PERIODE TAHUN 2010-2013”** diteliti dan disusun untuk memenuhi persyaratan memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi Universitas Muhammadiyah Surabaya sekaligus berfungsi sebagai sarana bagi penulis untuk mengaplikasikan teori-teori yang telah diperoleh selama studi di Universitas Muhammadiyah Surabaya ini.

Dengan terwujudnya skripsi ini, penulis mengucapkan terimah kasih kepada :

1. Bapak Dr. dr. Sukadiono, MM selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surabaya
2. Ibu Dr. Anna Marina, Ak., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surabaya
3. Bapak Drs.Ec. Ezif M. Fahmi W., MM. Ak. CA, selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surabaya
4. Ibu Dr. Anna Marina, Ak., M.Si selaku Dosen Pembimbing I yang telah meluangkan waktunya untuk memberi arahan, nasehat, dan motivasi kepada penulis sejak dari rencana awal hingga tahap akhir penyusunan skripsi ini.
5. Ibu Qurratul A'yun Nailufarh, SE, MEI selaku Dosen Pembimbing II yang telah meluangkan waktunya untuk memberi arahan, nasehat, dan motivasi kepada penulis sejak dari rencana awal hingga tahap akhir penyusunan skripsi.
6. Bapak dan ibu dosen yang telah memberikan tenaga dan waktu untuk mendidik dan membimbing penulis selama masa study di Universitas Muhammadiyah Surabaya.

7. Untuk Ibu Dewi Sriana Rihantyasni selaku Kepala Kantor Perwakilan Surabaya di PT. Bursa Efek Indonesia dan saudara Mirsa R.A serta seluruh karyawan PT. Bursa Efek Indonesia yang telah meluangkan waktu dan pikirannya untuk berdiskusi dan bertukar pikiran dengan penulis selama proses penelitian sampai penyusunan skripsi.
8. Kedua Orang Tua Saya serta keluarga besar tercinta yang telah memberikan dukungan dan semangat serta motivasi untuk menjadi orang yang lebih berguna dan bermanfaat.
9. Teman-teman Fakultas Ekonomi 2010, para pecinta alam UIN Sunan Ampel Surabaya, team balap saya serta teman-teman touring CB Terminal Surabaya yang selalu memberikan motivasi dan semangat.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, oleh karena itu penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun guna perbaikan dan kesempurnaan skripsi ini. Penulis berharap semoga skripsi ini bermanfaat bagi para pembaca maupun pihak-pihak yang memerlukannya.

Surabaya, 6 Agustus 2015

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI	v
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR LAMPIRAN	ix
BAB I : PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	4
C. Tujuan Penelitian	4
D. Manfaat Penelitian	5
E. Sistematika Penulisan Skripsi	5
BAB II : KAJIAN PUSTAKA	7
A. Landasan Teori	7
1. Pasar Modal	7
2. Laporan Keuangan	9
3. Analisis Laporan Keuangan	10
4. Rasio Keuangan	13
5. Rasio Pasar	18
6. Harga Saham	20
B. Penelitian Terdahulu	28
C. Kerangka Konseptual	30

BAB III : METODE PENELITIAN	31
A. Pendekatan Penelitian	31
B. Identifikasi Variabel	32
C. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	32
D. Teknik Pengumpulan Data	35
E. Populasi dan Sampel	36
F. Teknik Pengolahan Data	37
G. Analisis Data	37
1. Uji Asumsi Klasik	38
2. Uji Analisis Linier Berganda	40
3. Uji Koefisien Determinasi (R ²)	41
4. Pengujian Hipotesis	41
 BAB IV : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	 46
A. Deskripsi Obyek Penelitian	46
B. Hasil Analisis Data.....	49
1. Uji Asumsi Klasik	49
2. Regresi Linier Berganda	54
3. Hasil Analisis Determinasi.....	57
C. Pengujian Hipotesis	58
D. Pembahasan	67
 BAB V : SIMPULAN DAN SARAN	 71
A. Simpulan	71
B. Saran	73
 DAFTAR RUJUKAN	 74
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

No. Tabel	Judul Tabel	Halaman
Tabel 4.1.	Hasil Perhitungan Uji Normalitas	49
Tabel 4.2.	Kriteria Penilaian Uji Autokorelasi.....	51
Tabel 4.3.	Nilai Uji Autokorelasi.....	51
Tabel 4.4.	Nilai Uji Multikolinieritas.....	52
Tabel 4.5.	Tabel Persamaan Regresi	54
Tabel 4.6.	Nilai Uji Autokorelasi.....	57
Tabel 4.7.	Hasil Uji T dan Tingkat Signifikan.....	59

DAFTAR GAMBAR

No. Gambar	Judul Gambar	Halaman
Gambar 2.1.	Kerangka Konseptual	30
Gambar 3.1.	Grafik Distribusi Normal	44
Gambar 4.1.	Nilai Uji Heteroskedastisitas	53
Gambar 4.2.	Grafik Uji Signifikan <i>Debt to Asset Ratio</i>	60
Gambar 4.3.	Grafik Uji Signifikan <i>Net Profit Margin</i>	61
Gambar 4.4.	Grafik Uji Signifikan <i>Earning Per Share</i>	62
Gambar 4.5.	Grafik Uji Signifikan <i>Deviden Per Share</i>	64
Gambar 4.6.	Grafik Uji Signifikan <i>Book Value Per Share</i>	65
Gambar 4.7.	Grafik Uji Signifikan <i>Return On Investment</i>	66

DAFTAR LAMPIRAN

Judul Lampiran	Halaman
Lampiran 1: Hasil Analisis Nilai <i>Debt to Asset Ratio</i> (DAR), <i>Net Profit Margin</i> (NPM), <i>Earning Per Share</i> (EPS), <i>Deviden Per Share</i> (DPS) dan <i>Book Value Per Share</i> (BVPS)	x
Lampiran 2: Hasil Perhitungan SPSS	xii

DAFTAR RUJUKAN

- Agus Sartono, 2010, *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi, Edisi ke empat*, BPFE, Yogyakarta.
- Algifari, 2012, *Statistika Induktif untuk Ekonmi dan Bisnis, edisi 2*, AMP YKPN, Yogyakarta.
- Almalia, Luciana Spica dan Kristijadi, 2007, *Analisis Pengaruh Karakteristik Perusahaan Terhadap Kelengkapan Pengungkapan Dalam Laporan Tahunan Perusahaan Yang Terdaftar Di BEJ. Jurnal Akuntansi dan Bisnis. Vol. 5, No. 2.*
- Azwar, Saifudin, 2010, *Metodologi penelitian*, Penerbit Pustaka pelajar, Celaban Timur UH III/548 Yogyakarta.
- Brigham & Houston, 2010, *Dasar-dasar Manajemen Keuangan Buku 1 Edisi 11*, Penerbit Salemba Empat, Jakarta.
- Chen *et al.*, 2005, *An empirical investigation of the relationship between intellectual capital and firm's market value and financial performance.* Journal of Intellectual Capital, Vol. 6, Issue 2.
- Darmadji Tjipto dan Hendry M Fakhruddin, 2009. *Pasar Modal di Indonesia*, Penerbit Salemba Empat, Jakarta.
- Fahmi, Irham, 2013, *Analisis Laporan Keuangan*, Penerbit Alfabeta, Bandung.
- Ghozali, Imam, 2006, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan SPSS*, Cetakan Keempat, Badan Penerbit Universitas Diponegoro, Semarang.
- Halim, Abdul, 2007, *Manajemen Keuangan Bisnis*, Ghalia Indonesia, Bogor
- Hartono, Jogiyanto, 2010, *Studi Peristiwa : Menguji Reaksi Pasar Modal Akibat Suatu Peristiwa. Edisi Pertama*, BPFE, Yogyakarta.
- Harahap, Sofyan Syafii, 2009, *Analisis Kritis Atas Laporan Keuangan*. Penerbit PT Raja Grafindo Persada, Jakarta.

Haryajid, Ramelan, 2014 <http://starbranindonesia.com/berita/media/29388/3/2013-laba-emiten-bisa-tumbuh-15>, Star Brain Indonesia. Diunduh tanggal 9 Mei 2014, jam 15.57

Husnan, Suad, 2013, *Dasar-dasar Manajemen Keuangan Seri Penutup Perbelanjaan*. UPP AMP YKPN, Yogyakarta

Indah, Nurmalasari, 2009, "ANALISIS PENGARUH RASIO PROFITABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM EMITEN LQ45 YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2005-2008"

Jumingan, 2011, *Analisis Laporan Keuangan*, Penerbit Bumi Aksara, Jakarta

Kieso, Donald E., Jerry J. Weygandt, dan Terry D. Warfield, 2002, *Akuntansi Intermediete, Terjemahan Emil Salim, Jilid 1, Edisi Kesepuluh*, Penerbit Erlangga, Jakarta

Lukman Syamsuddin, 2011, *Manajemen Keuangan Perusahaan*. Penerbit Raja Grafindo Persada, Jakarta

Munawir, 2007, *Analisis Laporan Keuangan. Edisi ke Empat*, Penerbit Liberty, Yogyakarta.

Mulyadi, 2009. *Akuntansi Biaya Edisi 5*, AMP-YKPN, Yogyakarta.

Nainggolan, P, 2008, *Cara Memahami Akuntansi*, PPM, Jakarta.

Purnomo, 2008, *Praktik Pengungkapan Modal Intelektual pada Perusahaan Publik di BEJ*. Jurnal Riset Akuntansi Indonesia Vol.9, No. 1, Hal. 1-20.

Reza, Priyambada, 2014 <http://starbrainindonesia.com/berita/media/29388/3/2013-laba-emiten-bisa-tumbuh-15>, Star Brain Indonesia. Diunduh tanggal 9 Mei 2014, jam 15.58

Riyanto, Bambang, 2010, *Dasar-dasar Pembelian Perusahaan*, BPFE, Yogyakarta.

Suad Husnan dan Enny Pudjiastuti, 2004. *Dasar-dasar Manajemen Keuangan*, Penerbit AMP-YKPN, Yogyakarta.

- Sumarsono, 2007, *Metode Penelitian Akuntansi*, Penerbit UPN “Veteran” Jatim-Surabaya.
- Sugiyono, 2010, *Metode Penelitian Pendidikan: Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*, Penerbit Alfabeta, Bandung.
- Supranto, 2011, *Statistik Teori dan Aplikasi, Cetakan Kedua*, Penerbit Erlangga, Jakarta.
- Sunariyah, 2011, *Pengantar Pengetahuan Pasar Modal Edisi ke-6*, Penerbit Sekolah Tinggi Ilmu Manajemen YKPN Yogyakarta.
- Syamsudin, 2011, *Manajemen Keuangan Perusahaan*. Penerbit PT Raja Grafindo Persada, Jakarta.
- Tandelilin, 2001, *Analisis Investasi dan Manajemen Portofolio. Edisi Pertama*, BPFE Yogyakarta.
- Wild, Jhon. J, K. R. Subramanyam, 2010, *Analisis Laporan Keuangan*, penerbit Salemba Empat, Jakarta.
- Wiyoto, 2009, *Manajemen Keuangan*, Penerbit Media Pressindo, Yogyakarta.
- Yurike, May Windarti, 2014, “PENGARUH EARNING PER SHARE (EPS), DEBT TO EQUITY RATIO (DER), RETURN ON EQUITY (ROE) TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERTAMBANGAN DI BEI”