

**PENGARUH LABA BERSIH, *EARNING PER SHARE*  
(EPS) DAN *DEBT EQUITY RATIO* (DER) TERHADAP  
*RETURN SAHAM* ( studi kasus pada perusahaan  
pertambangan yang terdaftar di BEI tahun 2013 – 2017 )**

**SKRIPSI**

**IVAN DWI HADIANTO**

**11150000564**



**PROGRAM STUDI STRATA 1 AKUNTANSI  
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA  
JAKARTA  
2019**

**PENGARUH LABA BERSIH, *EARNING PER SHARE*  
(EPS) DAN *DEBT EQUITY RATIO* (DER) TERHADAP  
*RETURN SAHAM* ( studi kasus pada perusahaan  
pertambangan yang terdaftar di BEI tahun 2013 – 2017 )**

**SKRIPSI**

**IVAN DWI HADIANTO**

**11150000564**



**SKRIPSI INI DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI  
SEBAGIAN PERSYARATAN MENJADI SARJANA  
AKUNTANSI**

**PROGRAM STUDI STRATA 1 AKUNTANSI  
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA  
JAKARTA**

**2019**

# PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul :

**PENGARUH LABA BERSIH, *EARNING PER SHARE* (EPS) DAN *DEBT EQUITY RATIO* (DER) TERHADAP *RETURN SAHAM* ( studi kasus pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di BEI tahun 2013 – 2017 )**

yang disusun untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Ekonomi (SE) pada Program Studi S-1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) Jakarta, sejauh yang saya ketahui bukan merupakan tiruan, duplikasi ataupun plagiat dari karya ilmiah yang sudah dipublikasikan dan atau pernah dipakai untuk mendapatkan gelar kesarjanaan di lingkungan STEI dan di Perguruan Tinggi lainnya, kecuali bagian yang sumber informasinya dicantumkan sebagaimana mestinya. Jika dikemudian hari dapat dibuktikan bahwa terdapat unsur tiruan, duplikasi ataupun plagiat, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Jakarta, 27 Agustus 2019



**IVAN DWI HADIANTO**

NPM 11150000564

## PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi dengan judul :

**PENGARUH LABA BERSIH, *EARNING PER SHARE* (EPS) DAN *DEBT EQUITY RATIO* (DER) TERHADAP *RETURN SAHAM* ( studi kasus pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di BEI tahun 2013 – 2017 )**

dibuat untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Ekonomi (SE) di Program Study S-1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia. Skripsi ini ditulis dibawah bimbingan Dr. H. Muhammad Anhar, SE., Ak., M.Sc., CA dan diketahui oleh Kepala Program Studi S-1 Akuntansi, serta dinyatakan memenuhi syarat sebagai skripsi pada Progam Studi S-1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, Jakarta.

Jakarta, 27 Agustus 2019

Dosen Pembimbing



Dr. Muhammad Anhar, S.E., M.Sc., Ak., CA.

Kepala Program Studi S-1 Akuntansi



Siti Almurni, S.E., M.Ak., CAP., CAAT.





## HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul :

**PENGARUH LABA BERSIH, *EARNING PER SHARE* (EPS) DAN *DEBT EQUITY RATIO* (DER) TERHADAP *RETURN SAHAM* ( studi kasus pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di BEI tahun 2013 – 2017 )**

telah diuji dalam suatu sidang skripsi yang diselenggarakan oleh Program Studi S-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia pada tanggal 12 September 2019 dengan nilai A.

### Panitia Ujian Skripsi

1.  .....: Siti Almurni, S.E, M.Ak, CAP, CAAT.  
( Kepala Program Studi S-1 Akuntansi )
2.  .....: Dr. Muhammad Anhar, S.E., Ak., M.Sc., CA.  
( Pembimbing )
3.  .....: Muhammad Hasbi, SE, AK, CA, M.Ak  
( Anggota Penguji )
4.  .....: Yusuf Maksudi, SE, M.Sc  
( Anggota Penguji )

## **KATA PENGANTAR**

Puji syukur peneliti panjatkan atas kehadiran Allah SWT berkat karunia- Nya, sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang merupakan sebagian, persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI), Jakarta.

Skripsi ini dapat diselesaikan berkat bantuan, bimbingan dan dorongan dari berbagai pihak, sehingga semua kendala yang dihadapi dapat diatasi dengan baik. Pada kesempatan ini disampaikan ungkapan terima kasih yang setulusnya kepada :

1. Bapak Dr. Muhammad Anhar, SE., Ak., M.Sc., CA selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga dan pikiran untuk mengarahkan peneliti dalam penyusunan skripsi ini.
2. Bapak Drs. Ridwan Maronrong, M.Sc selaku ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI), Jakarta.
3. Ibu Siti Almurni Siti Almurni, S.E., M.Ak., CAP selaku Kepala Program Studi S-1 Akuntansi.
4. Ibu Lina Noersanti, S.Si., M.Si selaku Penasehat Akademik yang telah memberikan dorongan dan saran yang membangun.
5. Bursa Efek Indonesia yang bersedia memberikan informasi dan data yang diperlukan dalam proses penelitian.
6. Kedua orang tua saya bapak dan mamah yang telah mendoakan dan memberi dukungan moril, kakak saya Satria Pradana Hadiano, Adik saya Putri Arfa Herawati dan Dara Ayu Herawati, Nenek dan Tante saya, serta keluarga besar saya yang telah memberikan dukungan , semangat, dan doa selama proses penyusunan skripsi.
7. Teman-teman kelas dan teman akrab saya di STEI angkatan 2015 yang bersama-sama melalui proses dari awal sampai akhir, yang saling memberikan semangat dan dukungan Aditya Nazikra Rukmananda, Rhama Yudha Permana, Yudhistira Rannu, Dani Dianur, Andri Fahriza, M. Irvan

Fauzi, Dedi Setiawan, Roby Irham, Nanang Kurniawan, Tuttur Mandega, Sabilah Rosyad, Caesar Fadabi, Dwi Astuti Nilla, Putri Yulisthia, Vinny Aryan Syarif, Larasati Dwi Maharani, Arlita , Lia Roselina, Santi Boru, Intan Nur Kumala, Fitri Fujiati, Ana Rizki Wulandari, Alya Haruka, Khoiriah, Susi Amita, Rachel Meinarky, Chynthia Aritonang, Mutiara, Revy.

8. Teman – teman lainnya yang sudah memberikan dukungan Irpan Aprian, Utomo, Ikhsan, Maya, Endah, Uci, Nazla Safira, Novia Adinda, Endah rahayu, Karim, Ilham, Firman, Kukuh, Ina, Rima, Fani, Pambayun, Bella, Sarah, Arifatus, Noer, Lina, Fahmi, Marlin, Sulaiman, Adi, Djitto.
9. Dwi Astuti Nilla Sari Dewi yang telah sama – sama berjuang menemani saya selama 4 tahun kuliah.
10. Donna Sahara yang menemani saya berjuang menyelesaikan skripsi hingga selesai, dan sampai saat ini.

Dalam penyusunan skripsi ini, peneliti menyadari sepenuhnya bahwa dalam skripsi ini masih terdapat kekurangan. Untuk itu, peneliti mengharapkan kritik dan saran untuk penyempurnaan skripsi ini.

Jakarta, 27 Agustus 2019

**IVAN DWI HADIANTO**

NPM 11150000564

# **HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademik Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Ivan Dwi Hadiano  
NPM : 11150000564  
Program Studi : S-1 Akuntansi  
Jenis Karya : Skripsi

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (Non-exclusive Royalty-Free Right)** atas skripsi saya yang berjudul:

**PENGARUH LABA BERSIH, *EARNING PER SHARE* (EPS) DAN *DEBT EQUITY RATIO* (DER) TERHADAP *RETURN SAHAM* ( studi kasus pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di BEI tahun 2013 – 2017 )**

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia berhak menyimpan, mengalihmedia/format-kan, mengolah dalam bentuk pangkalan data (*database*) merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta  
Pada Tanggal : 27 Agustus 2019

Yang menyatakan,

Ivan Dwi Hadiano



Ivan Dwi Hadiano	Dosen Pembimbing
NPM : 11150000564	Dr. H. Muhammad Anhar, SE., Ak.,
Program Studi S-1 Akuntansi	M.Sc., CA

**PENGARUH LABA BERSIH, *EARNING PER SHARE* (EPS) DAN *DEBT EQUITY RATIO* (DER) TERHADAP *RETURN SAHAM* ( studi kasus pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di BEI tahun 2013 – 2017 )**

**ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Laba Bersih, *Earning Per Share* dan *Debt to Equity Ratio* terhadap *Return Saham* pada perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia tahun 2013-2017.

Penelitian ini merupakan penelitian deskriptif dengan pendekatan kuantitatif, dengan analisis data panel dan linier berganda dengan Eviews 10. Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan sektor Pertambangan yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia tahun 2013-2017. Sampel penelitian sebanyak 15 perusahaan yang diperoleh dengan teknik *purposive sampling*, sehingga total observasi dalam penelitian ini sebanyak 75 observasi. Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data sekunder. Teknik pengumpulan data menggunakan metoda dokumentasi melalui situs resmi IDX: [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id). Pengujian hipotesis pada penelitian ini menggunakan uji t (secara parsial) dan uji F (secara simultan).

Hasil penelitian secara parsial (uji t) menunjukkan bahwa Laba Bersih dan *Earning Per Share* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham*, *Debt to Equity Ratio* berpengaruh signifikan, sedangkan secara simultan (uji F), Laba Bersih, *Earning Per Share*, dan *Debt to Equity Ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham*.

**Kata Kunci : Laba Bersih, *Earning Per Share*, *Debt to Equity Ratio* dan *Return Saham***

Ivan Dwi Hadiananto NPM : 11150000564 <i>SI Accounting Study Program</i>	<i>Lecturer Mentor</i> Dr. H. Muhammad Anhar, SE., Ak., M.Sc., CA
--	---

***EFFECT OF NET PROFIT, EARNING PER SHARE (EPS) AND DEBT EQUITY RATIO (DER) ON STOCK RETURN (case study of mining companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2013 - 2017)***

***ABSTRACT***

*This study aims to determine the effect of Net Profit, Earning Per Share and Debt to Equity Ratio on Stock Returns in mining sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2013-2017.*

*This research is a descriptive study with a quantitative approach, with multiple linear and panel data analysis with Eviews 10. The population in this study is the Mining sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2013-2017. The research sample of 15 companies obtained by purposive sampling technique, so that the total observations in this study were 75 observations. The data used in this study are secondary data. Data collection techniques using the method of documentation through the official website of IDX: [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id). Testing the hypothesis in this study using the *t* test (partially) and the *F* test (simultaneously).*

*The results of the partial research (*t* test) showed that Net Profit and Earning Per Share had no significant effect on Stock Return, Debt to Equity Ratio had a significant effect, while simultaneously (*F* test), Net Profit, Earning Per Share, and Debt to Equity Ratio no significant effect on Stock Return.*

***Keywords: Net Profit, Earning Per Share, Debt to Equity Ratio and Stock Return***

# Daftar Isi

	<b>Halaman</b>
HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI .....	ii
PERSETUJUAN PEMBIMBING .....	iii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI.....	vii
ABSTRAK .....	viii
DAFTAR ISI .....	x
DAFTAR TABEL .....	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xvi
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Perumusan Masalah.....	10
1.3. Tujuan Penelitian.....	10
1.4. Manfaat Penelitian.....	10
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA.....</b>	<b>11</b>
2.1. Landasan Teori .....	11
2.1.1. Pengertian laporan keuangan.....	11
2.1.2. Tujuan Laporan Keuangan.....	12
2.1.3. Karakteristik Laporan Keuangan.....	12
2.1.4. Kendala Informasi Yang Bersifat Relevan dan Andal.....	16
2.1.5. Pemakai Laporan Keuangan.....	17
2.1.6. Earning Per Share (EPS).....	19

## Halaman

2.1.7. Laba Bersih.....	20
2.1.8. Debt Equity Ratio (DER) .....	21
2.1.9. Return Saham .....	23
2.2. Review Hasil-hasil PenelitianTerdahulu .....	25
2.3. Hubungan antara Variabel .....	28
2.4. Pengembangan Hipotesis .....	31
2.4.1. Pengaruh EPS terhadap Return saham.....	31
2.4.2. Pengaruh Laba bersih terhadap Return saham .....	31
2.4.3. Pengaruh Debt Equity Ratio terhadap Return saham.....	32
2.5. Kerangka Konseptual .....	33
<b>BAB III METODA PENELITIAN .....</b>	<b>35</b>
3.1. Strategi Penelitian.....	35
3.2. Populasi dan Sampel.....	36
3.2.1. Populasi Penelitian.....	36
3.2.2. Sampel Penelitian.....	36
3.3. Metode Pengumpulan Data.....	38
3.4. Operasionalisasi Variabel .....	39
3.5. Metode Analisa Data .....	41
3.5.1. Statistik Deskriptif .....	41
3.5.2. Uji Asumsi Klasik.....	41
3.5.3. Pendekatan Model Regresi Data Panel .....	43
3.5.4. Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	45
3.5.5. Analisis Regresi Linier Berganda .....	47
3.5.6. Hipotesis Statistik .....	48
3.5.7. Koefisien Determinasi.....	48
3.5.8. Pengujian Hipotesis .....	49

<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>51</b>
4.1. Deskripsi Subjek Penelitian .....	51
4.2. Analisis Data dan Pengujian Hipotesis.....	52
4.2.1. Analisis Statistik Deskriptif.....	52
4.3. Analisis Seleksi Data Panel.....	54
4.3.1. Uji Likelihood (Chow) .....	54
4.3.2. Uji Hausman.....	55
4.3.3. Uji Lagrange Multiplier .....	56
4.4. Uji Asumsi Klasik .....	57
4.4.1. Uji Normalitas Data .....	57
4.4.2. Uji Multikolinieritas.....	57
4.4.3. Uji Heteroskedastisitas.....	58
4.4.4. Uji Autokorelasi.....	59
4.5. Analisis Regresi Linier Berganda.....	60
4.6. Uji Hipotesis .....	61
4.6.1. Koefisien Determinasi .....	61
4.6.2. Uji Statistik t.....	62
4.6.3. Uji Model (Uji Statistik F).....	64
4.7. Interpretasi Hasil Penelitian .....	64
4.7.1. Pengaruh Laba Bersih terhadap Return Saham .....	64
4.7.2. Pengaruh Earning Per Share terhadap Return Saham .....	65
4.7.3. Pengaruh Debt to Equity Ratio terhadap Return Saham .....	66
4.7.4. Pengaruh Laba Bersih, Earning Per Share dan Debt to Equity Ratio terhadap Return Saham .....	66
 <b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....</b>	 <b>67</b>
5.1. Simpulan .....	67
5.2. Saran .....	68
5.3. Keterbatasan dan Pengembangan Penelitian Selanjutnya .....	69
5.3.1. Keterbatasan Penelitian .....	69

5.3.2. Pengembangan Penelitian Selanjutnya.....	70
<b>DAFTAR REFERENSI.....</b>	<b>71</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>75</b>

## Daftar Tabel

<b>Tabel 3.1.</b>	Hasil Seleksi Sampel.....	37
<b>Tabel 3.2.</b>	Daftar Sampel Penelitian.....	37
<b>Tabel 3.3.</b>	Pengukuran Variabel.....	39
<b>Tabel 4.1.</b>	Hasil Analisis Statistik Deskriptif .....	53
<b>Tabel 4.2.</b>	Hasil Uji Likelihood ( <i>chow</i> ).....	55
<b>Tabel 4.3.</b>	Hasil Uji Hausman Test.....	55
<b>Tabel 4.4.</b>	Hasil Lagrange Multiplier.....	56
<b>Tabel 4.5.</b>	Hasil Uji Multikolinieritas.....	58
<b>Tabel 4.6.</b>	Hasil Uji Hetrokedastisitas.....	58
<b>Tabel 4.7.</b>	Hasil Uji Autokorelasi .....	59
<b>Tabel 4.8.</b>	Hasil Persamaan Regresi Linier Berganda.....	60
<b>Tabel 4.9.</b>	Hasil Koefisien Determinasi.....	62
<b>Tabel 4.10.</b>	Hasil Uji Statistik t.....	63
<b>Tabel 4.11.</b>	Hasil Uji F.....	64

## Daftar Gambar

<b>Gambar 1.1.</b>	Rata – rata Laba Bersih 10 perusahaan pertambangan.....	3
<b>Gambar 1.2.</b>	Rata – rata <i>EPS</i> 10 perusahaan pertambangan.....	5
<b>Gambar 2.1.</b>	Kerangka Pemikiran.....	34
<b>Gmabar 4.1.</b>	Hasil Uji Normalitas Data.....	57



## Daftar Lampiran

<b>Lampiran 1.</b> Perusahaan Populasi dan Sampel Penelitian .....	75
<b>Lampiran 2.</b> Data Tabulasi Variabel Penelitian .....	78
<b>Lampiran 3.</b> Tabel Durbin-Watson.....	81
<b>Lampiran 4.</b> Tabel t dan F .....	83
<b>Lampiran 5.</b> Hasil Uji (Output EVIEWS 10).....	85
<b>Lampiran 6.</b> Daftar Riwayat Hidup .....	90