

**PENGARUH EPS, CR, DER, DAN ROA TERHADAP HARGA SAHAM
PERUSAHAAN BATU BARA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2013-2015**



SKRIPSI

Disusun Untuk Memenuhi Tugas dan Syarat- Syarat Guna Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Disusun Oleh :

LIA AGUSTINA

B 100140234

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
2018**

HALAMAN PERSETUJUAN

Yang bertanda tangan di bawah ini telah membaca skripsi dengan judul :

**PENGARUH EPS, CR, DER DAN ROA TERHADAP HARGA SAHAM
PERUSAHAAN BATU BARA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2013-2015**

Yang disusun oleh :

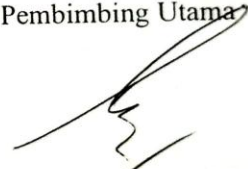
LIA AGUSTINA

B 100140234

Disetujui Untuk Mempertahankan Di Hadapan Panitia Ujian Skripsi Fakultas
Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta

Surakarta, 7 April 2018

Pembimbing Utama



Drs. Sujadi, M.M.

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Surakarta



(Drs. Syamsudin, M.M.)

HALAMAN PENGESAHAN

PENGARUH EPS, CR, DER DAN ROA TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN BATU BARA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2013-2015

Yang disusun oleh :

LIA AGUSTINA

B 100140234

Telah Dipertahankan di Depan Dewan Penguji Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Pada hari :

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat.

Susunan Dewan Penguji :

Nama Lengkap	Jabatan	Tanda Tangan
Ir. Irmawati, S.E., M.Si.	Penguji SDM	
Drs. Sujadi, M.M.	Penguji Pemasaran	
Drs. Ma'ruf. M.M.	Penguji Keuangan	

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta



(Dr. Syamsudin., M.M.)



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
FAKULTAS EKONOMI

Jl. A. Yani Tromol Pos I Pabelan Kartasura Telp. (0271) 717417 Surakarta - 57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

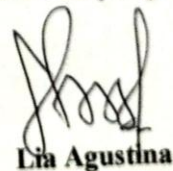
Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : **Lia Agustina**
NIRM : **B 100140234**
Jurusan : **Manajemen**
Judul Skripsi : **Pengaruh EPS, CR, DER dan ROA**
: **Terhadap Harga Saham Perusahaan**
: **Batu Bara yang terdaftar di Bursa Efek**
: **Indonesia Periode 2013-2015.**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, **April 2018**

Yang membuat pernyataan,


Lia Agustina

MOTTO

"Hidup ini seperti sepeda. Agar tetap seimbang, kau harus terus bergerak"

(Albert Einstein)

"Bermimpilah seakan kau akan hidup selamanya. Hiduplah seakan kau
akan mati hari ini"

(James Dean)

"Kebahagiaan itu bergantung pada dirimu sendiri"

(Aristoteles)

"Barang siapa keluar untuk mencari ilmu maka dia di jalan Allah"

(HR. Tarmudzi)

"Waktu itu bagaikan pedang, jika kamu tidak memanfaatkannya

7 April 2018

menggunakan untuk memotong, ia akan memotongmu (menggilasmu)"

(HR. Muslim)

Lia Agustina

PERSEMBAHAN

Karya ini kupersembahkan kepada :

Allah SWT

(Karena pertolongan-Nya rasa syukur ku ucapkan)

Ibu dan Saudaraku tercinta

(Terimakasih atas kasih sayang dan dorongan motivasi yang tiada henti)

Keluarga besarku

(Terimakasih atas do'a dan semangat yang diberikan)

Semua sahabat dan rekan-rekanku

(Terimakasih atas do'a, masukan, semangat yang diberikan selama ini untuk
selalu menjadi lebih baik di masa yang akan datang)

Almamaterku

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum Wr. Wb

Syukur alhamdulillah penulis panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat serta hidayah-Nya dalam menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul “ PENGARUH EPS, CR, DER DAN ROA TERHADAO HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN BATU BARA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INSONESIA PERIODE 2013-2015” dengan lancar.

Penyusunan skripsi ini bertujuan untuk melengkapi dan memenuhi syarat guna mencapai gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Manajemen pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta. Penulis menyadari sepenuhnya tanpa adanya bimbingan, dorongan dan bantuan dari berbagai pihak, penulis tidak akan mampu menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Maka dengan segala kerendahan hati, penulis mengucapkan terimakasih kepada :

1. Bapak Dr. Syamsudin, M.M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Imronuddin, SE, Msi, PhD selaku Kepala Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Bapak Drs. Sujadi, M.M., selaku pembimbing yang dengan sabar telah memberikan pengarahan, bimbingan dan dorongan selama proses penyusunan skripsi.

4. Bapak dan Ibu Dosen Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan kepada penulis selama masa studi.
5. Seluruh staf karyawan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang memberikan kelancaran dalam proses administrasi maupun informasi selama kuliah dan penulisan skripsi ini.
6. Kepada ibu tercinta Margini, yang selalu berdoa, memberi nasihat, arahan, dan dukungan yang tiada henti kepada penulis untuk tetap bersemangat dan optimis dalam menghadapi segala hal.
7. Kepada saudara ku tercinta, kakakku Asih Winarsih dan adikku Eli Safitri terimakasih atas doa dan semangat yang berikan kepada penulis sampai selesai penulisan skripsi ini.
8. Keluarga besar Wagiman dan keluarga besar Eyang Kakung Wirosemito atas doa dan dorongan yang diberikan kepada penulis selama ini.
9. Teman-teman seperjuangan di Manajemen angkatan 2014, yang telah menemani penulis selama masa study. Semoga kelak kita semua dapat mewujudkan impian kita masing-masing dimasa depan.
10. Ina, Eni, Dian, Maya, Intan, Ika, Mega, Mas Dimas, Bagas, Agung, Estu, Riska, Taufik, Arum, Mbak Evi, Agus, Wulan, Eka yang telah memberikan semangat, gelak tawa, rasa senang dan rasa kekeluargaan selama ini. Semoga kelak kita dapat mewujudkan impian kita masing-masing dan tetap selalu menjadi keluarga.

11. Keluarga besar kelas F yang memberikan motivasi dan dorongan kepada penulis.

12. Semua pihak yang membantu dalam proses penyelesaian skripsi, yang belum penulis sebutkan disini.

Akhirnya penulis mengucapkan banyak terimakasih kepada semua pihak yang telah memberikan bantuan dan dorongan, mudah-mudahan skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca dan semua pihak yang memerlukan.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb

Surakarta, April 2018

Penulis,

LIA AGUSTINA

B100140234

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iv
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
ABSTRAK	xvii
<i>ABSTRACT</i>	xviii
BAB I PENDAHULUAN	
1. Latar Belakang Masalah	1
2. Rumusan Masalah	4
3. Tujuan Penelitian	4

4.	Manfaat Penelitian	5
5.	Sistematika Penulisan	6

BAB II LANDASAN TEORI

1.	Landasan Teori	8
1.1	Pasar Modal	8
1.2	Saham	8
1.3	Harga Saham	9
1.4	Rasio Keuangan	9
1.5	Earning Per Share (EPS)	11
1.6	Current Ratio (CR)	12
1.7	Dept to Equity Ratio (DER)	13
1.8	Return On Asset (ROA)	13
2.	Penelitian Sebelumnya	14
3.	Pengembangan Hipotesis	19

BAB III METODE PENELITIAN

1.	Kerangka Pemikiran	22
2.	Populasi	23
3.	Sampel	23
4.	Jenis Penelitian	25
5.	Metode Pengumpulan Data	26
6.	Definisi Variabel dan Pengukuran	26
7.	Metode Analisis Data	28

7.1 Uji Statistik Deskriptif	28
7.2 Uji Asumsi Klasik	28
a. Uji Normalitas	28
b. Uji Autokorelasi	29
c. Uji Multikolinearitas	29
d. Uji Heteroskedastisitas	30
7.3 Uji Regresi Linear Berganda	30
7.4 Uji Ketepatan Model	31
a. Uji t	31
b. Uji F	31
c. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	31

BAB IV ANALISIS DATA

1. Statistik Deskriptif	32
2. Uji Asumsi Klasik	33
2.1 Uji Normalitas	33
2.2 Uji Autokorelasi	34
2.3 Uji Multikolinearitas	35
2.4 Uji heteroskedastisitas	36
3. Analisis Regresi Linear Berganda	37
4. Uji Ketepatan Model	38
4.1 Uji t	38
4.2 Uji F	40
4.3 Uji Koefisien Determinansi	40

5. Pembahasan	41
5.1 EPS Terhadap Harga Saham	41
5.2 CR Terhadap Harga Saham	42
5.3 DER Terhadap Harga Saham	43
5.4 ROA Terhadap Harga Saham	43

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

1. Kesimpulan	45
2. Keterbatasan Penelitian	46
3. Saran	46

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Ikhtisar Penelitian-Penelitian Terdahulu	17
Tabel 3.1	Nama Perusahaan Batu Bara yang Tercatat di BEI	24
Tabel 3.2	Sampel Penelitian	25
Tabel 4.1	Statistik Deskriptif	32
Tabel 4.2	Uji Normalitas	34
Tabel 4.3	Hasil Uji Autokorelasi	35
Tabel 4.4	Hasil Uji Multikolinearitas	35
Tabel 4.5	Hasil Uji Heteroskedastisitas	36
Tabel 4.6	Hasil Uji Regresi Linear Berganda	37
Tabel 4.7	Hasil Uji t	39
Tabel 4.8	Hasil Uji F	40
Tabel 4.9	Hasil Uji Koefisien Determinasi	41

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1	Kerangka Pemikiran	22
------------	--------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Hasil Uji Statistik Deskriptif
Lampiran 2	Hasil Uji Normalitas
Lampiran 3	Hasil Uji Autokorelasi
Lampiran 4	Hasil Uji Multikolinearitas
Lampiran 5	Hasil Uji Heteroskedastisitas
Lampiran 6	Hasil Uji Regresi Linear Berganda
Lampiran 7	Tabel Presentase Distribusi t
Lampiran 8	Data Penelitian

ABSTRAKSI

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk menguji pengaruh EPS, CR, DER dan ROA terhadap harga saham pada perusahaan batu bara yang tercatat di Bursa Efek Indonesia. Teknik penelitian yang digunakan adalah *purposive sampling*. Teknik analisis data yang digunakan adalah regresi linear berganda dan uji hipotesis menggunakan uji t untuk menguji koefisien regresi parsial serta uji F untuk menguji pengaruh secara simultan dengan tingkat kepercayaan 5%. Selain itu semua variabel telah diuji dengan uji asumsi klasik. Hasil penelitian menunjukkan bahwa semua variabel lolos uji asumsi klasik dan layak digunakan sebagai data penelitian. Hasil uji t statistik menunjukkan bahwa variabel EPS secara parsial berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham, variabel CR secara parsial berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap harga saham, variabel DER secara parsial berpengaruh negatif dan signifikan terhadap harga saham dan variabel ROA secara parsial berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap harga saham. Hasil uji F menunjukkan secara simultan bahwa semua variabel dalam penelitian ini berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham. Hasil estimasi regresi menunjukkan kemampuan prediksi dari semua variabel independen tersebut terhadap harga saham sebesar 61,70 %, sedangkan sisanya 38,30 % dipengaruhi oleh faktor lain diluar penelitian ini. Hasil ini dapat digunakan untuk memandu para investor sebelum berinvestasi di pasar modal.

Kata kunci: *EPS, CR, DER, ROA, dan Harga Saham*

ABSTRACTION

This study was conducted with the aim to examine the effect of EPS, CR, DER and ROA on stock prices at coal companies listed on the Indonesia Stock Exchange. The research technique used is purposive sampling. The data analysis technique used is multiple linear regression and hypothesis test using t test to test partial regression coefficient and F test to test the effect simultaneously with 5% confidence level. In addition all the variables have been tested with the classical assumption test. The results showed that all variables passed the classical assumption test and deserve to be used as research data. The result of statistic t test shows that EPS variable partially have positive and significant effect to stock price, CR variable partially have negative effect and not significant to stock price, DER variable partially have negative and significant effect to share price and ROA variable partially have positive and not significant to stock prices. F test results show simultaneously that all variables in this study have a positive and significant effect on stock prices. Regression estimation results show the prediction ability of all independent variables to the stock price of 61.70%, while the remaining 38.30% influenced by other factors outside this study. These results can be used to guide investors before investing in the capital market.

Keywords: EPS, CR, DER, ROA, and Stock Price.