

**“PENGARUH EPS, ROA, ROE, DAN PER TERHADAP RETURN SAHAM PADA  
PERUSAHAAN *TELECOMMUNICATION* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA (BEI) PADA TAHUN 2001-2010”**

**S K R I P S I**

**Satu Diajukan Untuk Memenuhi Salah Syarat Penyelesaian  
Program Pendidikan Strata Satu  
Jurusan Akuntansi**



**OLEH :**

**RINDA DWI KRISTIANI**

**2008310112**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS**

**SURABAYA**

**2012**

**PENGARUH EPS, ROA, ROE, DAN PER TERHADAP RETURN SAHAM PADA  
PERUSAHAAN *TELECOMMUNICATION* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA (BEI) PADA TAHUN 2001-2010**

Diajukan oleh :

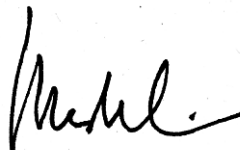
**RINDA DWI KRISTIANI**

**2008310112**

Skripsi ini telah dibimbing  
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,

Tanggal : 02 Februari 2012



**(Dra. Gunasti Hudiwinarsih, Ak., M.Si.)**

# SKRIPSI

**PENGARUH EPS, ROA, ROE, DAN PER TERHADAP RETURN SAHAM PADA  
PERUSAHAAN TELECOMMUNICATION YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA PADA TAHUN 2001-2010**

Disusun oleh

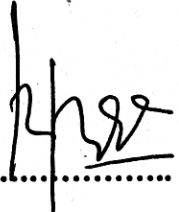
**RINDA DWI KRISTIANI**

**2008310112**

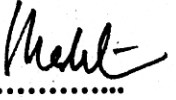
Dipertahankan di depan Tim Penguji  
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi  
pada tanggal 14 Februari 2012

Tim Penguji

**Ketua : Nurul Hasanah Uswati Dewi, SE, M.Si.**



**Sekretaris : Dra. Gunasti Hudiwinarsih, Ak., M.Si.**



**Anggota : Dra. Nur Suci I. Mei Murni, Ak., M.M**



## PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Rinda Dwi Kristiani

Tempat, Tanggal Lahir : Surabaya, 22 Oktober 1989

N.I.M : 2008310112

Jurusan : Akuntansi

Program Pendidikan : Strata 1

Konsentrasi : Akuntansi Keuangan

Judul : Pengaruh EPS, ROA, ROE, dan PER Terhadap Return Saham  
Pada Perusahaan *Telecommunication* yang Terdaftar di Bursa  
Efek Indonesia (BEI) Pada Tahun 2001-2010

**Disetujui dan diterima baik oleh :**

Ketua Program Studi S1 Akuntansi,  
Tanggal :

  
**(Supriyati, S.E., M.Si., Ak.)**

Dosen Pembimbing,  
Tanggal : 7 Maret 2012

  
**(Dra. Gunasti Hudiwinarsih, Ak., M.Si.)**

## MOTO DAN PERSEMBAHAN

*Hidup akan lebih mudah apabila kita lebih mengutamakan kasih sayang, rasa syukur dan keikhlasan dalam kehidupan kita*

*Sebaik - baiknya manusia adalah manusia yang berguna bagi manusia yang lainnya  
( HR Muslim )*

*Keberanian dan rasa takut adalah dua rahmat yang saling melengkapi..*

*Engkau tak akan tumbuh tanpa keberanian, dan engkau tak akan selamat tanpa rasa takut  
(Mario Teguh)*

**Kejujuran adalah perhiasan jiwa yang lebih bercahaya daripada berlian**

# بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

## **ALHAMDULILLAH HIROBBIL'ALAMIN...**

*Puji syukur saya ucapkan atas segala nikmat dan karunia yang telah Engkau berikan selama ini. Finally, perjalanan panjang selama 3,5 tahun ini akhirnya selesai sudah. Berangkat pagi, pulang malem, setumpuk tugas yang selalu ada, tugas pengurus ukm menjadi suatu kenangan manis dan yang tidak akan pernah terlupakan. Dan akhirnya skripsi adalah ujung dari perjalanan panjang ini.*

*Karena itu saya ingin mengucapkan terimakasih untuk :*


### ❖ Allah SWT

yg selalu ada disetiap langkahku, menemaniku disaat suka maupun duka, selalu melimpahkan rahmat, nikmat serta hidayahNya, sehingga saya dapat menyelesaikan kuliah dengan lancar dan tepat waktu. Sujud syukurku pada-Mu ya Allah...

### ❖ Orang Tuaku

Buat mama...orang yang selalu ada untukku.. selalu ada untuk mendengar keluh kesahku..selalu memberi dukungan apapun yang terbaik untukku.. tersenyum meskipun engkau lelah untuk menjagaku..terima kasih atas semua pengorbanan yang telah mama berikan, tanpa mama tidak mungkin semua ini bisa tercapai. Terima kasih karena mama telah berusaha keras untuk merawat, mendidik dan selalu membimbingku selama ini. Terima kasih karena telah menemaniku selama ini dan terima kasih untuk doa yang tak pernah putus untukku di setiap waktu.

Rnda Sayang baged sama mama 😊❤️

Buat bapak.. orang yang selalu membelaku disaat yang lain menyalahkanku.. selalu memberikan nasehat-nasehat yang bermanfaat untukku.. selalu memberikan dukungan .. selalu memberi pelajaran yang sangat berarti.. tanpa bapak, semua ini tidak akan bisa terjadi.. semua yang telah bapak berikan untukku sangatlah berharga buatku.. Terimakasih bapak selama ini sudah dekat dan selalu menyayangiku.. Rinda sayang baged sama bapak 😊 

#### ❖ *Kakakku dan keluargaku..*

Mas Riko.. mungkin selama ini mas tidak terlalu dekat denganku.. jarang ngobrol.. mungkin rinda pernah sakitin perasaan mas,, tapi dari lubuk hati rinda, rinda sayang sama mas..rinda juga pengen mas sayang sama rinda, lindungi dan jagain rinda karena hanya mas saudara rinda satu-satunya.. walaupun mas kurang kasih sayang dari bapak, rinda akan selalu ada buat mas!! 😊😊



Buat semua keluargaku ( alm.mbok tumpuk, alm.mbh kakung dan alm.mbah yi semarang, Pak To, Mbak Ndari, Mbak Dar, Cak Suari, Tante Kartini, Om Sirep, Rada, Reza, Deo, Manda, Dek Rizky, dll) makasihh buat semua support & doa'nyaaa.. kalian adalah keluarga terbaik yang pernah aku miliki.. 😊😊

#### ❖ *Kucaci,,* 😊😊

Kekasihku mas Bagus Eko Nur Wicaksono.. Makasihh selama ini selalu ada buatku.. makasih udah mau dengerin curhatan-Curhatanku 😊.. makasih selalu membantuku.. makasih buat semua dukungannya buatku.. Pengorbananan yayank untukku, sangatlah berarti buatku..makasihh udah menemani dan setia menungguku selama ini.. ..makasihh juga yank, yang selalu peduli dan khawatir dengan kesehatanku.. alhamdulillah aku lulus yank, semua ini karna doa dari yayank 😊😊.. semangat juga ya buat yayank.. Kerja

yang bener.. jaga kesehatan.. mudah – mudahan impian kita selama ini bisa terwujud...amiin ☺

I always love you.. ☺☺ 

#### ❖ *Dosen Pembimbing*

Bu Astit...terima kasih atas bimbingan dan ilmu yang diberikan. Terima kasih atas kesabarannya selama membimbing saya hingga skripsi ini selesai. Terima kasih atas do'a ibu sehingga dalam proses skripsi ini berjalan lancar. Maaf ibu jika selama proses bimbingan selama ini saya ada salah dan kurang berkenan untuk ibu.

#### ❖ *Teman – teman seperjuangan*

Buat temen sebimbingan (Dewi, Windy, Levi, Gita, Hayu, Shery).. jadi ingat waktu awal – awal proses bimbingan skripsi.. nunggu dari pagi sampai siang bahkan sampai sore.. saling cerita susah senengnya ngerjain skripsi.. tapi alhamdulillah sekarang udah beres semua, udah lulus semua.. ☺☺ God Job ☺

Buat Nia.. jadi inget kita ngerjain sama-sama ngolah data diperpus.. bareng-bareng nyari dan beli data.. jadi inget waktu kekosanmu gak bisa bantuin kamu ☺.. tapi alhamdulillah usaha kita nggak sia – sia yaa.. sampai akhirnya sudah bisa lulus semua.. makasih untuk semuanya.. ☺

Buat Lusi.. makasih sudah mau saling share sama aku.. makasih apa yang sudah kamu dapet dari bimbingan mau berbagi denganku.. maaf sering ngerepotin ☺

#### ❖ *Bunda Reni, Ira, ika Eka*

Buat bunda reni, yang udah kaya' ibunya kita – kita. Bunda paling heri dan selalu up to date gosip terbaru,,hehe ^.^.  
Hmmm.. walaupun bunda sering sekali godain aku dan



jadiin aku dono, tapi terimakasih sudah mau beteman denganku. Rasanya kangen bun saat jalan-jalan bareng, ngerumpis bareng, becandaan bareng, belajar bareng, ngentri krs bareng sama temen-temen tengah malem, kuliner malem” yang rasana asin gak karuan, ngerjain skripsi bareng,, semua itu gak akan bisa aku lupakan bun.. ☺  
Makasih buat semuanya bunda. ☺☺ Aku juga minta maaf klo pernah salah sama bunda ☺☺

Buad Ira, makasih udah mau dengerin curhatanku selama ini.. Makasih buat semua dukungan buatku disaat aku lagi putus asa.. Makasih udah memberi masukan-masukan yg sangat berarti..Hmm kenganan sama ira gak akan aku lupakan, seperti jalan” bareng, nyasa-nyasar bareng, waktu ultah ira, semuanyaa deh ☺ nanti udah balik ke gorontalo jangan lupa sama kita – kita yaa..jangan putus komunikasi!!!  
^.^

Buat ika,. Hmm ika ni sama kaya’ bunda selalu godain dan jadiin aku dono,selalu belain bunda klo mw godain aku.. tapi makasih ka buat bantuannya ngerjain skripsi.. makasih sudah mau ngajarin kalo aku gak ngerti dan selalu sabar jawab semua pertanyaanku..makasik juga buat “bakso asri”,sebenrnyaa waktu itu es degannya kurang lhoo ☺☺. Makasih buat semua kritik dan sarannya buatku.. maapin aku ya ka klo pernah salah ☺☺

Buat eka dan Anang.. makasih sudah mau direpotin bantuin benerin leptop.. Seneng bisa ngobrol panjang lebar sama kamu eka, ternyata kamu yang sebenarnya jauh lebih baik dari yang aku kira selama ini.. semoga yang kita obrolin dan kita Cita-Citakan terCapai.. salam buat tante yaaah ☺

#### ❖ Keluarga besar HMJA

Buad semua temen – temen dan adek – adek yang ada di HMJA. Terimakasih untuk semua pengalaman ini. Susah

senang sudah dilewatin bareng. Semoga kalian tetap solid dan semakin sukses kedepannya. Semangat ya!!

❖ *Dosen-dosen Perbanas*

untuk semua dosen STIE Perbanas yang tidak bisa disebutkan satu persatu, terima kasih untuk ilmu yg telah diberikan kepada saya. Terima kasih telah mendidik dan membimbing saya. Semoga ilmu yang diberikan kepada saya dapat bermanfaat dan menjadi bekal saya selanjutnya.

❖ *Seluruh Karyawan STIE Perbanas*

untuk seluruh karyawan STIE Perbanas, terima kasih atas segala bantuan yang telah diberikan kepada saya selama saya kuliah di STIE Perbanas Surabaya. Semoga kedepannya pelayanan di STIE Perbanas menjadi lebih baik lagi.

❖ *Temen - teman yang lain...*

Uty, shintya, mbak risa, ucah, kristy, mamy vera, tiwi, semuaa deh. .makasih untuk kenangan selama kuliah ini . . menyenangkan. .(^\_^) God Luck for you all ☺☺

❖ *makasih juga untuk semua yang sudah melihat dan membaca skripsi ini. .semoga bermanfaat yaah. .  
...terima kasih....*

**LOVE YOU ALL.. ^^**

## KATA PENGANTAR

Puji Syukur Alhamdulillah penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan segala Rahmat dan Hidayah – Nya, sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi yang berjudul ”Pengaruh EPS, ROA, ROE, dan PER Terhadap Return Saham Pada Perusahaan *Telecommunication* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Pada Tahun 2001-2010”.

Penyesuaian tugas akhir ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam menyelesaikan Program Pendidikan Strata Satu Jurusan Akuntansi Keuangan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa proses penyusunan skripsi ini telah melalui banyak sekali hambatan dan rintangan yang mau tidak mau harus diselesaikan dengan kebesaran hati. Namun berkat dorongan dan bantuan dari berbagai pihak, maka akhirnya penulisan ini dapat terselesaikan. Untuk itu penulis ingin mengucapkan banyak terimakasih yang sebesar – besarnya kepada :

1. Ibu Prof. Dr. Dra. Tatik Suryani, Psi., M.M selaku Ketua STIE Perbanas Surabaya.
2. Ibu Supriyati, SE., M.Si., Ak. selaku Ketua Jurusan Akuntansi STIE Perbanas Surabaya
3. Ibu Erida Herlina, SE.,M.Si. selaku Dosen Wali yang telah membimbing dan memberikan banyak saran pada penulis selama menuntut ilmu di STIE Perbanas Surabaya.

4. Ibu Dra. Gunasti Hudiwinarsih, Ak., M.Si., selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan bimbingan serta masukan-masukan yang sangat berarti pada penelitian saya.
5. Ibu Nurul Hasanah Uswati Dewi, SE, M.Si. dan Ibu Dra. Nur Suci I. Mei Murni, Ak., M.M selaku Dosen Penguji yang memberikan masukan agar skripsi ini lebih sempurna.
6. Bapak dan Ibu Dosen serta seluruh civitas akademik STIE Perbanas Surabaya yang telah membimbing dan melayani saya selama menjadi mahasiswa.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan sehingga masih banyak memerlukan segala bentuk kritik dan saran dari berbagai pihak yang sifatnya membantu demi kesempurnaan skripsi ini. Penulis berharap, semoga skripsi ini dapat memberikan banyak manfaat dalam menambah wawasan bagi semua pihak.

Surabaya, 22 Februari 2012

Penulis

## DAFTAR ISI

	Halaman
<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	i
<b>HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI</b> .....	ii
<b>HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI</b> .....	iii
<b>HALAMAN PENGESAHAN</b> .....	iv
<b>MOTTO DAN PERSEMBAHAN</b> .....	v
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	xi
<b>DAFTAR ISI</b> .....	xiii
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xv
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xvi
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xvii
<b>ABSTRACT</b> .....	xviii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1. Latar Belakang Masalah .....	1
1.2. Perumusan Masalah .....	8
1.3. Tujuan Penelitian .....	9
1.4. Manfaat Penelitian .....	9
1.5. Sistematika Penulisan .....	10
<b>BAB II LANDASAN TEORI</b>	
2.1. Penelitian Terdahulu .....	12
2.1.1 Dedy Trisno dan Fransiska Soejono (2008) .....	12
2.1.2 Efendi dan Hasan Sakti Siregar (2008) .....	13
2.1.3 David Wijaya (2008) .....	14
2.1.4 Sulaiman dan Ana Handi (2008) .....	15
2.1.5 Yeye Susilowati (2003) .....	16
2.2. Landasan Teori .....	18
2.2.1 Pasar Modal .....	18
2.2.2 Return Saham .....	21
2.2.3 <i>Earning Per Share</i> (EPS) .....	23
2.2.4 <i>Return On Asset</i> (ROA) .....	25
2.2.5 <i>Return On Equity</i> (ROE) .....	26
2.2.6 <i>Price Earning Ratio</i> (PER) .....	27
2.2.7 Hubungan EPS dengan Return Saham .....	28
2.2.8 Hubungan ROA dengan Return Saham .....	29
2.2.9 Hubungan ROE dengan Return Saham .....	30
2.2.10 Hubungan PER dengan Return Saham .....	30
2.3. Kerangka Pemikiran .....	32
2.4. Hipotesis Penelitian .....	35

<b>BAB III METODE PENELITIAN</b>	
3.1. Rancangan Penelitian .....	36
3.2. Batasan Penelitian .....	36
3.3. Identifikasi Variabel .....	36
3.4. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	37
3.5. Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel .....	39
3.6. Data dan Metode Pengumpulan Data .....	39
3.7. Teknik Analisis Data .....	40
<b>BAB IV GAMBARAN UMUM PENELITIAN DAN ANALISIS DATA</b>	
4.1 Gambaran Subyek Penelitian.....	45
4.2 Analisis Data .....	46
4.2.1 Analisis Deskriptif.....	47
4.2.2 Uji Normalitas.....	56
4.3 Pembahasan.....	60
<b>BAB V PENUTUP</b>	
5.1 Kesimpulan.....	65
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	66
5.3 Saran.....	67
<b>DAFTAR RUJUKAN</b>	
<b>LAMPIRAN</b>	

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 : Penelitian Terdahulu .....	18
Tabel 4.1 : Hasil Seleksi Sampel Penelitian .....	45
Tabel 4.2 : Daftar Sampel Perusahaan <i>Telecommunication</i> di BEI .....	46
Tabel 4.3 : Data Return Saham.....	47
Tabel 4.4 : Data <i>Earning Per Share</i> .....	49
Tabel 4.5 : Data <i>Return On Asset</i> .....	51
Tabel 4.6 : Data <i>Return On Equity</i> .....	53
Tabel 4.7 : Data <i>Price Earning Ratio</i> .....	54
Tabel 4.8 : Hasil Uji Normalitas Statistic Non Parametric Kolmogorof- Smirnov (K-S).....	56
Tabel 4.9 : Hasil Uji Regresi.....	57

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 : Kerangka Pemikiran.....	32



## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Sampel Awal Penelitian
- Lampiran 2 : Sampel Akhir Penelitian
- Lampiran 3 : Perhitungan Return Saham
- Lampiran 4 : Perhitngan *Earning Per Share*
- Lampiran 5 : Perhitungan *Return On Asset*
- Lampiran 6 : Perhitungan *Rerurn On Equity*
- Lampiran 7 : Perhitungan *Price Earning Ratio*
- Lampiran 8 : Rekapitulasi EPS, ROA, ROE, PER, dan Return Saham
- Lampiran 9 : Hasil Uji Normalitas
- Lampiran 10 : Hasil Uji Regresi

***THE INFLUENCE EPS, ROA, ROE, AND PER TO STOCK RETURNS IN TELECOMMUNICATION COMPANY LISTED ON INDONESIA STOCK EXCHANGE (BEI) FOR THE PERIOD 2001-2010***

**ABSTRACT**

*The purpose of this research is to know the effect of the ratio Earning Per Share (EPS), Return On Asset (ROA), Return On Equity (ROE), and Price Earning Ratio (PER) to stock returns in the Indonesia Stock Exchange. The samples used were Telecommunication company with a publishing company category share on the Stock Exchange during the period of observation (31 December 2001-2010).*

*This study is a quantitative model using multiple regression analysis to determine the direction and effect relationship dependent and independent variables. Multiple regression analysis performed on timeseries data for the period 2001 – 2010 in 6 Telecommunication companies listed in Indonesian Stock Exchange (BEI). Thus, the total object of the study was 31.*

*The results showed that only the variable Price Earning Ratio that can have a significant effect on stock returns. As for the variable Earning Per Share, Return On Asset, and Return On Equity did not affect the company's corporate social responsibility disclosure.*

**Keywords:** *Earning Per Share, Return On Asset, Return On Equity, Price Earning Ratio, and stock returns.*