

**PENGARUH *LEVERAGE*, ROA, EPS, PER, DAN PBV TERHADAP  
HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERTAMBANGAN BATU BARA  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019-2021**

Skripsi

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Sarjana S-1

Program Studi Akuntansi



Oleh :

Paramitha Nursy Latifa

192301018

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN SOSIAL  
UNIVERSITAS JENDERAL ACHMAD YANI YOGYAKARTA  
YOGYAKARTA**

**2023**

## HALAMAN PENGESAHAN

PENGARUH *LEVERAGE*, ROA, EPS, PER, DAN PBV TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERTAMBANGAN BATU BARA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019-2021

Diajukan Oleh :

Paramitha Nursy Latifa

192301018

Telah Dipertahankan dan Disahkan di Depan Dewan Penguji dan Dinyatakan Sah Sebagai Salah Satu Syarat untuk Mendapatkan Gelar Sarjana Akuntansi Program Studi

Akuntansi (S-1) di Fakultas Ekonomi dan Sosial

Universitas Jenderal Achmad Yani Yogyakarta

Tanggal : 18 Agustus 2023

Mengesahkan,

Dosen Pembimbing 1

Dosen Pembimbing 2

Sumayyah, S.E., M.Ak  
NPP. 2019.13.0160

David Sulistivantoro S.E., M.Acc., Ak., CA  
NPP.2018.13.0128

Ketua Penguji

Gerlan Haha Nusa, S.E., M.Acc., Ak., CA  
NPP.2018.13.0129

Anggota Penguji 1

Anggota Penguji 2

Mega Handayani, S.E., M.P.Acc  
NPP 2021.13.0175

Sumayyah, S.E., M.Ak  
NPP. 2019.13.0160

Ketua Program Studi Akuntansi



Gerlan Haha Nusa, S.E., M.Acc., Ak., CA  
NPP.2018.13.0129

## HALAMAN PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini adalah mahasiswa Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Sosial Universitas Jenderal Achmad Yani Yogyakarta,

Nama : Paramitha Nursy Latifa  
NPM : 192301018  
Program Studi : Akuntansi (S-1)  
Judl Skripsi : Pengaruh *Leverage*, ROA, EPS, PER, dan PBV Terhadap Harga Saham Perusahaan Pertambangan Batu Bara Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021

Menyatakan bahwa hasil penelitian dengan tersebut diatas adalah asli karya saya sendiri dan buan hasil *plagiarism*. Semua referensi dan sumber terkait yang dikutip dalam karya ilmiah ini telah sesuai kaidah penulisan ilmiah yang berlaku. Dengan ini, saya menyatakan untuk menyerahkan hak cipta penelitian kepada Universitas Jenderal Achmad Yani Yogyakarta guna kepentingan ilmiah.

Demikian surat pernyataan ini dibuat dengan sebenar-benarnya tanpa ada paksaan dari pihak manapun. Apabila terdapat kekeliruan atau ditemukan adanya pelanggaran akademik di kemudian hari, maka saya bersedia menerima konsekuensi yang berlaku sesuai ketentuan akademik.

Yogyakarta, 12 Juli 2023



Paramitha Nursy Latifa

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT, atas izin dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Leverage*, ROA, EPS, PER, dan PBV terhadap Harga Saham Perusahaan Pertambangan Batu Bara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021” sebagai syarat untuk mendapatkan gelar S-1 Akuntansi pada Universitas Jenderal Achmad Yani Yogyakarta.

Penulis menyadari bahwa tersusunnya skripsi ini tidak lepas dari bantuan, petunjuk, bimbingan, saran serta fasilitas dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Allah SWT karena selalu memberikan kesehatan, nikmat dan kemudahan selama proses penyusunan skripsi.
2. Bapak Prof. Dr. rer.nat.apt. Triana Hertiani, S.Si., M.Si selaku Rektor Universitas Jenderal Achmad Yani Yogyakarta.
3. Bapak Edhy Tri Cahyono, S. Si., M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Sosial Universitas Jenderal Achmad Yani Yogyakarta.
4. Bapak David Sulistiyantoro S.E., M.Acc., Ak., CA selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Sosial Universitas Jenderal Achmad Yani Yogyakarta dan Dosen Pembimbing 1 yang cukup banyak memberikan pengarahan selama masa perkuliahan.
5. Bapak Gerlan Haha Nusa, S.E., M.Acc. Ak., CA selaku Kepala Program Studi Akuntansi Universitas Jenderal Achmad Yani Yogyakarta yang cukup banyak memberikan pengarahan selama masa perkuliahan.

6. Ibu Sumayyah, S.E., M.Ak selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah meluangkan waktunya untuk membimbing dan mengarahkan penulis agar dapat segera menyelesaikan skripsi.
7. Seluruh dosen dan staff Universitas Jenderal Achmad Yani Yogyakarta yang telah membekali ilmu selama penulis menjadi mahasiswa Program Studi Akuntansi serta memberikan kemudahan dalam penulisan skripsi.
8. Orang tua saya Bapak Rosyid (ALM) dan Ibu Endang Susilowati yang selalu memberikan dukungan, semangat dan do'anya.
9. Kakak-kakak tercinta yang senantiasa memberikan do'a dan dukungan.
10. Sahabat-sahabat terbaik yang selalu memberikan semangat.
11. Teman-teman Program Studi Akuntansi Angkatan 2019 yang telah berjuang bersama.
12. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah banyak membantu baik secara langsung maupun tidak langsung.

Akhir kata, penulis menyadari bahwa skripsi ini masih terdapat keterbatasan. Oleh karena itu, kritik serta saran yang membangun diperlukan untuk menyempurnakan skripsi ini agar dapat menghasilkan karya tulis yang lebih baik lagi dikemudian hari.

Yogyakarta, 12 Juli 2023

Paramitha Nursy Latifa

NPM 192301018

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	<b>i</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN</b> .....	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN</b> .....	<b>iii</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>iv</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>vi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>ix</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>x</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xi</b>
<b>ABTRAK</b> .....	<b>xii</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>xiii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	11
1.4 Manfaat Penelitian .....	13
1.5 Kontibusi Penelitian.....	13
1.6 Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian .....	14
<b>BAB II LANDASAN TEORI</b> .....	<b>15</b>
2.1 Teori Sinyal.....	15
2.2 Kinerja Keuangan .....	16
2.3 Rasio Keuangan .....	17
2.3.1 <i>Leverage</i> .....	18
2.3.2 <i>Return On Asset (ROA)</i> .....	18
2.3.3 <i>Earning Per Share (EPS)</i> .....	18
2.3.4 <i>Price Earning Ratio (PER)</i> .....	19
2.3.5 <i>Price to Book Value (PBV)</i> .....	19
2.4 Pengertian Saham .....	20
2.5 Harga Saham.....	20
2.5.1 Pengertian Harga Saham .....	20
2.5.2 Jenis-jenis Harga Saham .....	21
2.5.3 Faktor-faktor yang Mempengaruhi Harga Saham .....	22

2.6	Penelitian Terdahulu .....	23
2.7	Kerangka Berpikir.....	26
2.8	Hipotesis Penelitian .....	26
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>		<b>31</b>
3.1	Desain Penelitian .....	31
3.2	Tempat dan Waktu Penelitian.....	32
3.3	Operasional Variabel Penelitian .....	32
3.3.1	Variabel Dependen.....	32
3.3.2	Variabel Indpenden .....	32
3.4	Populasi dan Sampel.....	35
3.4.1	Populasi.....	35
3.4.2	Sampel.....	35
3.5	Teknik Pengumpulan Data.....	36
3.6	Teknik Analisis Data .....	37
3.6.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	37
3.6.2	Uji Asumsi Klasik.....	37
3.6.3	Analisis Regresi Linier Berganda .....	40
3.6.4	Uji Hipotesis .....	41
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>43</b>
4.1	Deskripsi Data.....	43
4.2	Analisis Statistik Deskriptif .....	43
4.3	Uji Asumsi Klasik.....	46
4.3.1	Uji Normalitas.....	46
4.3.2	Uji Multikolinieritas.....	47
4.3.3	Uji Heteroskedastisitas.....	48
4.3.4	Uji Autokorelasi.....	50
4.4	Analisis Regresi Linier Berganda .....	50
4.5	Uji Hipotesis .....	53
4.5.1	Uji t (Uji Parsial).....	53
4.5.2	Pembahasan Hasil Penelitian .....	55
4.5.3	Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	60

<b>BAB V PENUTUP .....</b>	<b>62</b>
5.1 Kesimpulan .....	62
5.2 Saran .....	63
5.3 Keterbatasan Penelitian.....	64
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>66</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>72</b>

PERPUSTAKAAN  
UNIVERSITAS JENDERAL ACHMAD YANI  
YOGYAKARTA



## DAFTAR GAMBAR

<b>Gambar 2.1</b> Kerangka Berpikir .....	26
<b>Gambar 4.1</b> Hasil Uji Heteroskedastisitas Scatterplot .....	48

PERPUSTAKAAN  
UNIVERSITAS JENDERAL ACHMAD YANI  
YOGYAKARTA

## DAFTAR TABEL

<b>Tabel 1.1</b> Harga Batu bara Acuan (HBA) Tahun 2019-2021 (Dalam US\$/ton)....	4
<b>Tabel 1.2</b> Perkembangan Harga Saham Perusahaan Pertambangan Batu Bara yang Terdaftar di BEI Tahun 2019-2021 (Dalam Rupiah).....	4
<b>Tabel 1.3</b> Laba/Rugi Bersih Perusahaan Pertambangan Batu Bara Tahun 2019-2021 (Dalam US\$).....	6
<b>Tabel 2.1</b> Penelitian Terdahulu.....	23
<b>Tabel 3.1</b> Sampel Perusahaan.....	36
<b>Tabel 3.2</b> Pengambilan Keputusan Uji Durbin-Watson.....	40
<b>Tabel 4.1</b> Tabel Statistik Diskriptif.....	44
<b>Tabel 4.2</b> Hasil Uji Normalitas Kolmogorov-Smirnov Test.....	46
<b>Tabel 4.3</b> Hasil Uji Kolmogorov-Smirnov Test (Transformasi).....	47
<b>Tabel 4.4</b> Hasil Uji Multikolinieritas.....	47
<b>Tabel 4.5</b> Hasil Uji Gletser.....	49
<b>Tabel 4.6</b> Hasil Uji Durbin Watson.....	50
<b>Tabel 4.7</b> Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	51
<b>Tabel 4.8</b> Hasil Uji t.....	53
<b>Tabel 4.9</b> Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	60

## DAFTAR LAMPIRAN

<b>Lampiran 1</b> Daftar Sampel Perusahaan .....	73
<b>Lampiran 2</b> Jadwal Penelitian .....	75
<b>Lampiran 3</b> Hasil Analisis Statistik Deskriptif .....	77
<b>Lampiran 4</b> Hasil Uji Normalitas .....	79
<b>Lampiran 5</b> Hasil Uji Multikolinieritas .....	81
<b>Lampiran 6</b> Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	83
<b>Lampiran 7</b> Hasil Uji Autokorelasi .....	85
<b>Lampiran 8</b> Hasil Uji Regresi Linier Berganda .....	87
<b>Lampiran 9</b> Hasil Uji T (Uji Parsial).....	89
<b>Lampiran 10</b> Hasil Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	91
<b>Lampiran 11</b> Kartu Bimbingan.....	93
<b>Lampiran 12</b> Hasil Cek Plagiarisme .....	95