

REFERENSI

- Alwi, Z. Iskandar. 2008. *Pasar Modal Teori dan Aplikasi*. Jakarta : Yayasan Pancur Siwah.
- Baridwan, Zaki. 2008. *Sistem Akuntansi Penyusunan Prosedur dan Metode. Edisi Kelima*. Yogyakarta : BPPE.
- Darmadji, Tjiptono dan Fachruddin. 2001. *Pasar Modal di Indonesia, Pendekatan Tanya Jawab, Edisi 1*. Jakarta : Salemba Empat.
- Darnita, Elis. 2013. *Analisis Pengaruh Return on Aset, Return on Equity, Net Profit Margin, dan Earning Per Share Terhadap Harga Saham (Study Pada Perusahaan Food and Beverages yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia) Tahun 2008-2012*. Semarang: Jurnal Ekonomi dan Bisnis Universitas Dian Nuswantoro.
- Ikatan Akuntan Indonesia. (2017). *Standar Akuntansi Keuangan*. From <http://iaiglobal.or.id/v03/standar-akuntansi-keuangan/pernyataan-sak7-psak1-penyajian-laporan-keuangan>, 7 Juni 2017.
- Intan, Taranika. 2009. *Pengaruh Dividend Per Share dan Earning Per Share Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Go Public di Bursa Efek Indonesia*. Medan: Skripsi Fakultas Ekonomi Universitas Sumatra Utara.
- Jalmas, Desi. 2014. *Analisis Pengaruh Earning Per Share, Debt to Equity Ratio, Return on Equity, dan Net Profit Margin Terhadap Harga Saham*. Padang: Skripsi Fakultas Ekonomi Universitas Andalas.
- Jama'an. 2008. *Pengaruh Mekanisme Corporate Governance, dan Kualitas Kantor Akuntan Publik Terhadap Integritas Informasi Laporan Keuangan (Studi Pada Perusahaan Publik di BEJ)*, Semarang: Tesis Strata-2, Program Studi Magister Sains Akuntansi Universitas Diponegoro.
- Jogiyanto. 2008. *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Edisi Ketiga. Yogyakarta : BPF
- Kasiram, Mohammad. 2008. *Metode Penelitian Kuantitatif-kualitatif*. Malang : UIN-Malang Press.
- Kieso, Donald E., Jerry J. Weygand., and Terry D. Warfield. 2005. *Intermediate Accounting*. 12th edition. Asia : John Willey & Sons Inc.
- Lestari, Maharani Ika dan Toto Sugiharto. 2007. *Kinerja Bank Devisa dan Bank Non Devisa dan Faktor-Faktor yang Mempengaruhinya*. Depok: jurnal Ekonomi Universitas Gunadarma. Vol. 2 Agustus

- Mahadewi, I Gusti Agung Ayu Bintang dan Ica Rika Candraningrat. 2014. *pengaruh Return on Assets, Earning Per Share, dan Debt Ratio Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Indeks LQ-45 di Bursa Efek Indonesia*. Bali: E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana. Vol. 3 No. 12 Desember
- Mustikasari, Wulan. 2015. *Pengaruh Earning Per Share, Price Earning Ratio dan Book Value Terhadap Harga Saham (Pada Index LQ-45 Periode 2010-2014)*. Bandung: E-Jurnal Manajemen Universitas Widyatama.
- Nicky, Nathaniel. (2008). *Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi terurn Saham (Studi Pada Saham Real estate dan properti di Bursa Efek Indonesia Periode 2003- 2006)*. Semarang: Tesis Strata-2, Magister Manajemen Program Pascasarjana Universitas Diponegoro.
- Nurhasanah, Rahmalia. 2014. *Pengaruh Return on Assets, Return on Equity, dan Earning Per Share Terhadap Harga Saham*. Bandung: Jurnal Akuntansi Fakultas Ekonomi. Vol. 1 No. 2.
- Peraturan Pemerintah Republik Indonesia Nomor 19 tahun 2003 tentang pengamanan rokok bagi kesehatan
- Restuti, Maria Immaculata. 2006. *Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan Terhadap Peringkat Obligasi dan Yield Obligasi*. Jurnal Akuntansi dan Keuangan Vol. 1 No. 3.
- Sekaran, Uma. 2007. *Metodologi Penelitian untuk Bisnis, Edisi 4 Buku 2*. Jakarta : Salemba Empat.
- Sia, Vice Lau Ren dan Tjud Dawy Tjun. 2011. *Pengaruh Current Ratio, Earning Per Share dan Price Earning Ratio Terhadap Harga Saham*. Jurnal Akuntansi Vol. 3 No. 2 November
- Stella. 2009. *Pengaruh Price to Earning Ratio, Debt to Equity Ratio, Return on Assets, Price to Book Value Terhadap Harga Saham*. Jurnal Bisnis dan Akuntansi Vol. 11 No.2 Agustus.
- Subiyantoro, Edi dan Fransisca Andreani. 2003. *Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Harga Saham*. Malang: Jurnal Manajemen & Kewirausahaan Vol. 5, No. 2 September 2003.
- Sugiyono. 2009. *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D*. Bandung : Alfabeta.
- Sukmawati, Surviaratih. 2010. *Pengaruh Earning Per Share dan Return on Equity Terhadap Harga Saham*. Bandung: E-Jurnal Manajemen Universitas Widyatama.



Supriatna, Moch Harry Sabar. 2015. *Pengaruh Dividend Per Share dan Net Profit Margin Terhadap Harga Saham*. Bandung: Elib Unikom

Suriani, Made., I Wayan Suwendra dan Fridayana Yudiaatmaja. *Pengaruh Earning Per Share dan Dividend Per Share Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan yang Tergabung Dalam Index LQ-45*. Journal Manajemen Vol. 2 No. 1.

Udoki, Karni. 2013. *Pengaruh Earning Per Share Terhadap Harga Saham Perusahaan Rokok*. Gorontalo: Skripsi Manajemen Universitas Negeri Gorontalo.

Widhiarso, Wahyu. 2011. *Adjusted R Square pada SPSS*. Yogyakarta : Fakultas Psikologi UGM.

Widiatmojo, Sawidji. 2005. *Cara Sehat Investasi di Pasar Modal Pengantar Menjadi Investor Profesional*. Jakarta : PT ELEX Media Komputindo.

<http://cmeds.ticmi.co.id/Emiten/FinanciaReport/> diakses pada Senin, 17 Oktober 2016 pukul 11.20 WIB

<http://finance.yahoo.com/quote/> diakses pada Jum'at, 21 Oktober 2016 pukul 09.10 WIB

<http://www.idx.co.id/id-id/beranda/perusahaantercatat/> diakses pada Senin, 17 Oktober 2016 pukul 09.15 WIB

<http://www.investopedia.com/terms/> diakses pada Minggu, 17 April 2017 Pukul 09.45 WIB

<http://www.sahamok.com/emiten/sector-industri-barang-konsumsi/sub-sektor-rokok/> diakses pada Sabtu, 20 Agustus 2016 pukul 16.50 WIB

<http://www.dw.com/id/dilema-rokok-di-indonesia-menyelamatkan-petani-atau-kesehatan-penduduk/a-18591398> diakses pada Sabtu, 20 Agustus 2016 pukul 20.25 WIB

Yamin, Sofyan dan Heri Kurniawan. 2014. *SPSS Complete Teknik Analisis Statistik Terlengkap dengan Software SPSS*. Jakarta : Salemba Infotek

Yanti, Ni Putu Nova Eka dan I Ketut Suryanawa. 2013. *Pengaruh Earning Per Share dan Dividend Per Share Terhadap Harga Saham*. Bali: E-Journal Akuntansi Universitas Udayana Vol. 3 No. 2





LAMPIRAN I
Tabel Pemilihan Sampel

| Keterangan | jumlah |
|--|---------------|
| Perusahaan rokok yang ada di Indonesia: <ul style="list-style-type: none"> - PT Bentoel International Investama Tbk - PT Djarum - PT Gudang Garam Tbk - PT Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk - PT Nojorono Tobacco International - PT Wisnilak Inti Makmur Tbk | 6 |
| Tidak sesuai kriteria : | |
| Perusahaan rokok yang belum <i>go public</i> : <ul style="list-style-type: none"> - PT Djarum - PT Nojorono Tobacco International | (2) |
| Perusahaan rokok yang tidak terdaftar di bursa efek Indonesia selama tahun penelitian (2003 – 2015) : <ul style="list-style-type: none"> - PT Wisnilak Inti Makmur Tbk | (1) |
| Jumlah sampel yang memenuhi kriteria : <ul style="list-style-type: none"> - PT Bentoel International Investama Tbk - PT Gudang Garam Tbk - PT Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk | 3 |



LAMPIRAN II
Data Penelitian Periode 2003 – 2015

| Kode Perusahaan | tahun | EPS | DPS | PER | ROA | Harga Saham | |
|-----------------|-------|------|-------|--------|--------|-------------|---------|
| GGRM | 2003 | 956 | 300 | 14,23 | 0,106 | 13600,00 | |
| | 2004 | 930 | 500 | 14,56 | 0,087 | 13550,00 | |
| | 2005 | 982 | 500 | 11,86 | 0,085 | 11650,00 | |
| | 2006 | 524 | 500 | 19,47 | 0,046 | 609,90 | |
| | 2007 | 750 | 250 | 11,33 | 0,06 | 603,68 | |
| | 2008 | 977 | 250 | 4,35 | 0,078 | 647,89 | |
| | 2009 | 1796 | 350 | 12 | 0,127 | 833,43 | |
| | 2010 | 2155 | 650 | 18,56 | 0,135 | 966,74 | |
| | 2011 | 2545 | 880 | 24,38 | 0,125 | 1092,10 | |
| | 2012 | 2086 | 1000 | 26,85 | 0,097 | 1024,99 | |
| | 2013 | 2000 | 800 | 18,67 | 0,085 | 1016,35 | |
| | 2014 | 2790 | 800 | 21,76 | 0,092 | 1125,17 | |
| | 2015 | 3345 | 800 | 16,44 | 0,101 | 1235,31 | |
| | HMSP | 2003 | 313 | 120 | 14,31 | 0,138 | 4475,00 |
| | | 2004 | 454 | 275 | 14,63 | 0,17 | 6650,00 |
| 2005 | | 544 | 14,63 | 16,37 | 0,2 | 8900,00 | |
| 2006 | | 805 | 550 | 283,79 | 0,279 | 729,01 | |
| 2007 | | 827 | 295 | 407,25 | 0,231 | 707,30 | |
| 2008 | | 889 | 900 | 214,59 | 0,241 | 802,37 | |
| 2009 | | 1161 | 900 | 210,97 | 0,287 | 796,25 | |
| 2010 | | 1465 | 1525 | 452,55 | 0,313 | 1090,57 | |
| 2011 | | 1840 | 1840 | 499,2 | 0,416 | 1238,12 | |
| 2012 | | 2269 | 1550 | 612,41 | 0,379 | 1288,76 | |
| 2013 | | 2468 | 2269 | 595,48 | 0,395 | 1469,18 | |
| 2014 | | 2323 | 2430 | 696,02 | 0,359 | 1492,68 | |
| 2015 | | 2364 | 2795 | 39,76 | 0,273 | 1442,81 | |
| RMBA | | 2003 | -4 | 0 | -25,59 | -0,012 | 90,00 |
| | | 2004 | 12 | 0 | 9,15 | 0,041 | 110,00 |
| | 2005 | 16 | 0 | 8,4 | 0,059 | 135,00 | |
| | 2006 | 24 | 7,5 | 12,92 | 0,062 | 410,10 | |
| | 2007 | 36 | 7,5 | 15,56 | 0,063 | 413,22 | |
| | 2008 | 36 | 7,4 | 14,44 | 0,054 | 413,18 | |
| | 2009 | 4 | 0 | 162,5 | 0,006 | 435,10 | |
| | 2010 | 30 | 0 | 26,67 | 0,045 | 413,34 | |
| | 2011 | 42 | 26 | 18,81 | 0,048 | 419,57 | |
| | 2012 | -45 | 0 | -13,11 | -0,047 | 390,77 | |
| 2013 | -144 | 0 | -3,96 | -0,113 | 372,99 | | |

| | | | | | | |
|--|------|------|---|-------|--------|--------|
| | 2014 | -315 | 0 | -1,65 | -0,222 | 339,43 |
| | 2015 | -226 | 0 | -2,26 | -0,129 | 357,32 |

Keterangan :

GGRM : PT Gudang Garam Tbk
 HMSP : PT Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk
 RMBA : PT Bentoel International Investama Tbk
 EPS : *Earning Per Share*
 DPS : Dividend Per Share
 PER : Price Earning Ratio
 ROA : Return on Assets



LAMPIRAN III

Output SPSS

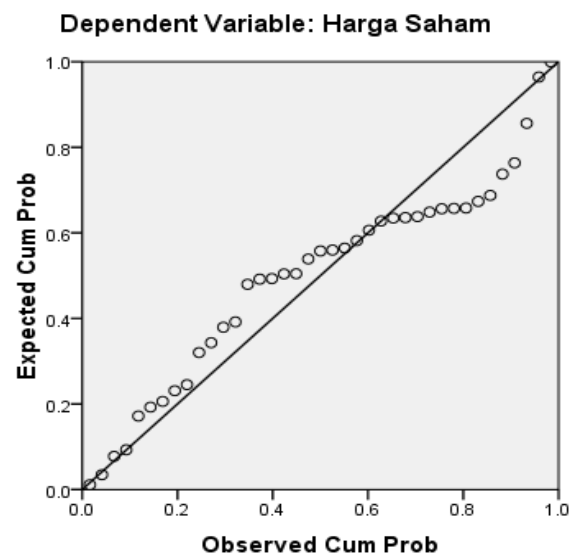
1. Statistik Deskriptif Variabel Penelitian

Descriptive Statistics

| | N | Range | Minimum | Maximum | Mean | Std. Deviation |
|--------------------|----|--------|---------|----------|----------|----------------|
| EPS | 39 | 3660 | -315 | 3345 | 1007.03 | 1022.434 |
| DPS | 39 | 2795.0 | .0 | 2795.0 | 584.359 | 734.7832 |
| PER | 39 | 721.50 | -25.50 | 696.00 | 1.1521E2 | 200.15390 |
| ROA | 39 | .636 | -.220 | .416 | .12264 | .142078 |
| Harga Saham | 39 | 9.92E4 | 109.00 | 99345.00 | 2.1602E4 | 26054.10311 |
| Valid N (listwise) | 39 | | | | | |

2. Uji Normalitas Variabel Penelitian dengan diagram P-P Plot

Normal P-P Plot of Regression Standardized Residual



3. Uji Normalitas Variabel Penelitian dengan Uji Kolmogorof Smirnov

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

| | | Unstandardized Residual |
|---------------------------------|----------------|-------------------------|
| N | | 39 |
| Normal Parameters ^a | Mean | 1.2936988E3 |
| | Std. Deviation | 9.17040860E3 |
| Most Extreme Differences | Absolute | .193 |
| | Positive | .193 |
| | Negative | -.116 |
| Kolmogorov-Smirnov Z | | 1.204 |
| Asymp. Sig. (2-tailed) | | .110 |
| a. Test distribution is Normal. | | |



4. Uji Multikolinieritas Variabel penelitian

Coefficients^a

| Model | Collinearity Statistics | |
|--------------|-------------------------|-------|
| | Tolerance | VIF |
| 1 (Constant) | | |
| EPS | .383 | 2.612 |
| DPS | .248 | 4.029 |
| PER | .318 | 3.141 |
| ROA | .277 | 3.610 |

a. Dependent Variable:
Harga Saham

5. Uji Autokorelasi Variabel Penelitian dengan Metode Durbin Watson

Model Summary^b

| Model | Durbin-Watson |
|-------|---------------|
| 1 | 1.670 |

6. Uji Autokorelasi Variabel Penelitian dengan Metode Run Test

Runs Test

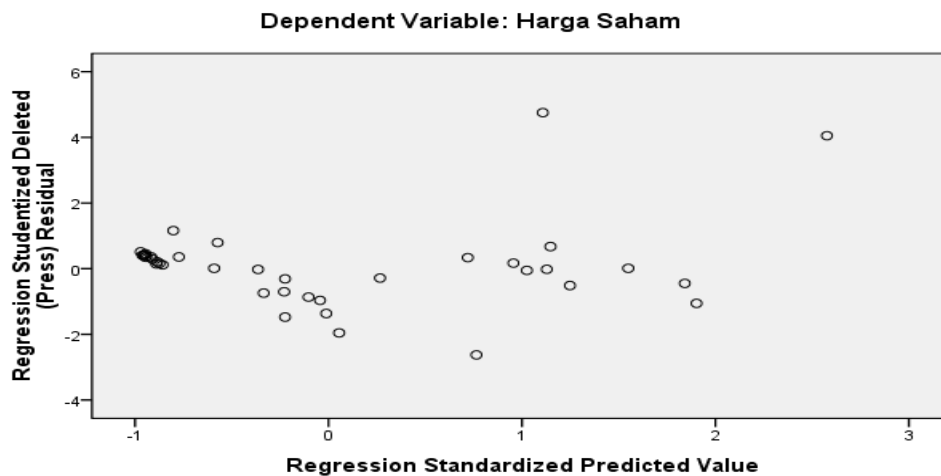
| | Unstandardized Residual |
|-------------------------|-------------------------|
| Test Value ^a | 1043.95981 |
| Cases < Test Value | 19 |
| Cases >= Test Value | 20 |
| Total Cases | 39 |
| Number of Runs | 16 |
| Z | -1.295 |
| Asymp. Sig. (2-tailed) | .195 |

a. Median

7. Uji Heteroskedastisitas Variabel penelitian



Scatterplot



8. Uji t Variabel Penelitian

Coefficients^a

| Model | | Unstandardized Coefficients | | Standardized Coefficients | T | Sig. |
|-------|------------|-----------------------------|------------|---------------------------|--------|------|
| | | B | Std. Error | Beta | | |
| 1 | (Constant) | -1391.871 | 1685.820 | | -.826 | .415 |
| | EPS | 14.019 | 1.846 | .549 | 7.595 | .000 |
| | DPS | 22.186 | 3.190 | .625 | 6.956 | .000 |
| | PER | -9.294 | 10.339 | -.071 | -.899 | .375 |
| | ROA | -25697.846 | 15615.184 | -.140 | -1.646 | .109 |

a. Dependent Variable: Harga Saham

9. Uji F Variabel Penelitian



ANOVA^b

| Model | | Sum of Squares | df | Mean Square | F | Sig. |
|-------|------------|----------------|----|-------------|---------|-------------------|
| 1 | Regression | 2.412E10 | 4 | 6.030E9 | 116.397 | .000 ^a |
| | Residual | 1.761E9 | 34 | 5.181E7 | | |
| | Total | 2.588E10 | 38 | | | |

a. Predictors: (Constant), ROA, EPS, PER, DPS

b. Dependent Variable: Harga Saham