

**PENGARUH EPS, ROA, ROE DAN PER, TERHADAP RETURN
SAHAM PADA PERUSAHAAN TEXTILE MILL PRODUCTS
DI BEI PADA TAHUN 2001-2010**

SKRIPSI

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



Oleh :

SHINTYA DEWI AGUSTIN

2008310163

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2012**

**PENGARUH EPS, ROA, ROE DAN PER, TERHADAP RETURN
SAHAM PADA PERUSAHAAN TEXTILE MILL PRODUCTS
DI BEI PADA TAHUN 2001-2010**

SKRIPSI

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



Oleh :

SHINTYA DEWI AGUSTIN

2008310163

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2012**

PENGARUH EPS, ROA, ROE DAN PER, TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN TEXTILE MILL PRODUCTS DI BEI PADA TAHUN 2001-2010

Diajukan oleh :

SHINTYA DEWI AGUSTIN

2008310163

**Skripsi ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diujikan**

**Dosen Pembimbing,
Tanggal : 31 Januari 2012**



(Erida Herlina, SE., M.Si)

SKRIPSI

PENGARUH EPS, ROA, ROE DAN PER, TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN TEXTILE MILL PRODUCTS DI BEI PADA TAHUN 2001-2010

Disusun oleh :

SHINTYA DEWI AGUSTIN

2008310163

Dipertahankan di depan Tim Penguji
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi
pada tanggal 16 Februari 2012

Tim Penguji

Ketua : (Sasongko Budisusetyo, M.Si, CPA, CPMA)

Sekretaris : (Erida Herlina, SE., M.Si)

Anggota : (Prof.Dr.Drs.R Wilopo, M.Si, Ak., CPMA)

PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Shintya Dewi Agustin
Tempat, Tanggal Lahir : Lamongan, 18 Agustus 1990
N.I.M. : 2008310163
Jurusan : Akuntansi
Program Pendidikan : Strata 1
Konsentrasi : Akuntansi Keuangan
Judul : Pengaruh EPS, ROA, ROE dan PER, Terhadap
Return Saham Pada Perusahaan *Textile Mill*
Products Di BEI Pada Tahun 2001-2010

Disetujui dan diterima baik oleh :

Ketua Program Studi S1 Akuntansi

Tanggal : 13 Maret 2012

(Supriyati, SE., M.Si., Ak)

Dosen Pembimbing,

Tanggal : 7 Maret 2012


(Erida Herlina, SE., M.Si)

MOTTO

“Janganlah kamu berduka cita terhadap apa yang luput dari kamu dan janganlah kamu terlalu bergembira terhadap apa yang diberikan-Nya kepadamu. Allah tidak senang kepada orang-orang yang sombong dan menepuk dada.”
(QS. Al-Hadid : 23)

“Hadapilah setiap masalah dengan tegar dan sabar, serta percaya bahwa dibalik kesulitan ada kemudahan, senantiasa percaya bahwa Allah akan selalu memberikan petunjuk bagi umat Nya yang taat dan selalu bersyukur”.

“Tulislah apa yang terbaik dari yang anda dengar, peliharalah apa yang terbaik dari yang anda tulis, dan sampaikanlah yang terbaik dari yang anda dengar”
(Ibnuul Muggaffa)



PERSEMBAHAN

Teriring do'a dan syukur kepada Allah SWT dan rasa terima kasih kepada Rosullnya, kupersembahkan karya ini untuk:

- ♥ *Bapak dan ibuku yang kusayangi, Bapak Sumali dan Ibu Titik Susanti, terima kasih atas doa, nasihat, dan kasih sayangnya selama ini. Besar harapanku mewujudkan apa yang diimpikan semua orang tua. Pengorbanan Bapak dan Ibu tidak akan shintya sia-siakan, aku akan berusaha mewujudkan cita-citaku agar membuat mereka menjadi bangga.*
- ♥ *Papiku sayang "M. Fajar Dwi Darmawan", yang telah mengisi hari-hariku dengan cinta dan kasih sayangnya. Terimakasih sudah menyayangiku selama 7 tahun ini, menjadi obat disaat aku sakit, menjadi sapu tangan untuk menghapus air mataku, mau mendengarkan, memahami, melepas gundahku dan mengajarku arti kesetiaan. Selalu memberi kritik dan saran sehingga aku bisa menjadi yang lebih baik. Serta selalu jadi motivasi buatku untuk jadi orang yang lebih berguna bagi orang lain.*
- ♥ *Ibu Erida Herlina selaku dosen pembimbing serta dosen wali, terimakasih atas do'a dan dukungannya serta waktu dan tenaga ibu untuk selalu membimbing saya dari awal hingga akhirnya saya dapat menyelesaikan skripsi ini.*
- ♥ *Adikku satu-satunya (Prasetyo Budi Setiawan), terimakasih kamu sudah nurut dan menghargai mbakmu ini, terimakasih juga karena kamu bisa menjaga, dan melindungi mbak selama ini, jangan cengeng jadi cowok, terus semangat dan buat ibu dan bapak bangga.*

- ♥ *Kakek dan Nenekku tercinta (Mbah Parlan dan Mak Rah), terimakasih selalu mendo'akan cuccumu ini, berkat nasehatmu juga aku bisa menjadi anak yang berbakti kepada orang tua. Semoga kakek dan nenek disana selalu diberi kesehatan dan panjang umur, agar bisa melihat cucumu ini sukses.*
- ♥ *Tak lupa untuk Bapak Bibit Harijono dan Ibu Sрни Hayati, terimakasih atas do'a, nasehat serta dukungannya selama ini. Terimakasih telah menerima shintya dengan baik di keluarga Bapak dan Ibu, serta kasih sayangnya yang sudah menganggap shintya seperti anaknya sendiri. Semoga rasa kekeluargaan ini akan terus terjalin selamanya.*
- ♥ *Saudara-saudaraku (Bu is, Lek Tres, Tante Jemy, Bu Hayu, Mas Agung dan sepupu2Q: Hesty, vivi, dimas, echa n vanes) disana yang selalu mendo'akan aku, walaupun kita jauh tapi do'amu selalu mengiringi langkahku.*
- ♥ *Buat anak2 kos 18 (rosma, ayu, febrі, yanti, pokoknya banyak dech..... makaci buat doa' serta dukungannya, serta rasa gotong-royong dan kebersamaannya.*
- ♥ *Buat temen2ku (risa, rinda, mirina, dll) serta semua temen2 di STIE Perbanas terutama jurusan Akuntansi angkatan 2008, terimakasih buat semua bantuan yang kalian berikan, semua hambatan, susah dan senang kita jalani bersama, akhirnya kita bisa lulus bersama.*

~~~~~ 😊 😊 😊 😊 ~~~~~



## 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 *Textile Mill Products* Di BEI Pada Tahun 2001-2010”.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa proses penusunan 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 terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Ibu Prof. Dr. Tatik Suryani, Psi., MM 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 serta dosen pembimbing yang telah membimbing dan telah memberikan banyak saran pada penulis selama menuntut ilmi di TIE Perbanas Surabaya.
4. Bapak Sasongko Budisusetyo, M.Si., CPA, CPMA dan Bapak Prof. Dr. Drs. R Wilopo, M.Si., Ak., CPMA selaku penguji skripsi ini yang telah memberikan masukan demi kesempurnaan dan terselesaikannya skripsi ini.
5. Seluruh Dosen, Karyawan, dan Seluruh Civitas Akademika STIE Perbanas Surabaya yang telah memberikan semangat dan banyak membantu dalam penulisan skripsi ini.

Penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi generasi mendatang khususnya dalam bidang akuntansi.

Surabaya, 5 Maret 2012

Penulis

## DAFTAR ISI

|                                                           |      |
|-----------------------------------------------------------|------|
| HALAMAN JUDUL.....                                        | i    |
| HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI .....                      | ii   |
| HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI .....                         | iii  |
| HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI .....                          | iv   |
| HALAMAN MOTTO & PERSEMBAHAN .....                         | v    |
| KATA PENGANTAR .....                                      | viii |
| DAFTAR ISI .....                                          | ix   |
| DAFTAR TABEL .....                                        | xi   |
| DAFTAR GAMBAR .....                                       | xii  |
| DAFTAR LAMPIRAN .....                                     | xiii |
| ABSTRAK .....                                             | xiv  |
| <br>                                                      |      |
| BAB I. PENDAHULUAN .....                                  | 1    |
| 1.1 Latar Belakang Masalah .....                          | 1    |
| 1.2 Rumusan Masalah .....                                 | 5    |
| 1.3 Tujuan Penelitian .....                               | 6    |
| 1.4 Manfaat Penelitian .....                              | 6    |
| 1.5 Sistematika Penulisan Skripsi .....                   | 7    |
| <br>                                                      |      |
| BAB II. TINJAUAN PUSTAKA .....                            | 9    |
| 2.1 Penelitian Terdahulu .....                            | 9    |
| 2.2 Landasan Teori .....                                  | 13   |
| 2.2.1 Pasar Modal .....                                   | 13   |
| 2.2.2 Saham .....                                         | 14   |
| 2.2.3 Return Saham .....                                  | 15   |
| 2.2.4 <i>Earning Per Share</i> (EPS) .....                | 17   |
| 2.2.5 <i>Return On Asset</i> (ROA) .....                  | 19   |
| 2.2.6 <i>Return On Equity</i> (ROE) .....                 | 20   |
| 2.2.7 <i>Price Earning Ratio</i> (PER) .....              | 21   |
| 2.2.8 Hubungan EPS dengan Return Saham .....              | 21   |
| 2.2.9 Hubungan ROA dengan Return Saham .....              | 22   |
| 2.2.10 Hubungan ROE dengan Return Saham .....             | 23   |
| 2.2.11 Hubungan PER dengan Return Saham .....             | 24   |
| 2.3 Kerangka Pemikiran .....                              | 25   |
| 2.4 Hipotesis Penelitian .....                            | 26   |
| <br>                                                      |      |
| BAB III. METODE PENELITIAN .....                          | 27   |
| 3.1 Rancangan Penelitian .....                            | 27   |
| 3.2 Batasan Penelitian .....                              | 27   |
| 3.3 Identifikasi Variabel .....                           | 27   |
| 3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran variabel .....    | 28   |
| 3.5 Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel ..... | 30   |
| 3.6 Data dan Metode Pengumpulan Data .....                | 30   |
| 3.7 Teknik Analisis Data .....                            | 31   |

|                                                      |        |
|------------------------------------------------------|--------|
| BAB IV. GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA | 36     |
| 4.1 Gambaran Subyek Penelitian .....                 | 36     |
| 4.2 Analisis Data .....                              | 37     |
| 4.2.1 Analisis Deskriptif .....                      | 37     |
| 4.2.2 Analisis Data .....                            | 44     |
| 4.2.3 Pengujian Hipotesis .....                      | 48     |
| 4.3 Pembahasan .....                                 | 52     |
| <br>BAB V. PENUTUP .....                             | <br>59 |
| 5.1 Kesimpulan .....                                 | 59     |
| 5.2 Keterbatasan Penelitian .....                    | 60     |
| 5.3 Saran .....                                      | 60     |

DAFTAR RUJUKAN

## DAFTAR TABEL

|            | Halaman                                                                                                                   |    |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Tabel 1.1  | Perkembangan Ekspor TPT Indonesia                                                                                         | 4  |
| Tabel 2.1  | Perbedaan Penelitian Terdahulu                                                                                            | 12 |
| Tabel 4.1  | Seleksi Sampel                                                                                                            | 36 |
| Tabel 4.2  | Hasil Uji Deskriptif Variabel Dependen Return Saham (Y) Pada Perusahaan Yang Dijadikan Sampel Periode 2001-2010           | 38 |
| Tabel 4.3  | Hasil Uji Deskriptif Variabel Independen Earning Per Share (X1) Pada Perusahaan Yang Dijadikan Sampel Periode 2001-2010   | 39 |
| Tabel 4.4  | Hasil Uji Deskriptif Variabel Independen Return On Asset (X2) Pada Perusahaan Yang Dijadikan Sampel Periode 2001-2010     | 40 |
| Tabel 4.5  | Hasil Uji Deskriptif Variabel Independen Return On Equity (X3) Pada Perusahaan Yang Dijadikan Sampel Periode 2001-2010    | 42 |
| Tabel 4.6  | Hasil Uji Deskriptif Variabel Independen Price Earning Ratio (X4) Pada Perusahaan Yang Dijadikan Sampel Periode 2001-2010 | 43 |
| Tabel 4.7  | Hasil Uji Normalitas                                                                                                      | 45 |
| Tabel 4.8  | Hasil Uji Multikolinearitas                                                                                               | 46 |
| Tabel 4.9  | Hasil Uji Autokorelasi dengan Run Test                                                                                    | 47 |
| Tabel 4.10 | Hasil Uji Heterokedastisitas dengan Uji Glejser                                                                           | 48 |
| Tabel 4.11 | Hasil Regresi Linear Berganda                                                                                             | 49 |
| Tabel 4.12 | Hasil Analisis Uji $R^2$                                                                                                  | 49 |
| Tabel 4.13 | Hasil Analisis Uji F                                                                                                      | 50 |
| Tabel 4.14 | Hasil Analisis Uji t                                                                                                      | 51 |

## DAFTAR GAMBAR

|                                | Halaman |
|--------------------------------|---------|
| Gambar 2.1: Kerangka Pemikiran | 25      |

## **DAFTAR LAMPIRAN**

- Lampiran 1 : Data Simulasi
- Lampiran 2 : Analisis Deskriptif
- Lampiran 3 : Uji Normalitas Model Penelitian Sebelum Outlier
- Lampiran 4 : Uji Normalitas Model Penelitian Setelah Outlier
- Lampiran 5 : Uji Asumsi Klasik
- Lampiran 6 : Jadwal Penulisan Skripsi

***EFFECT OF EPS, ROA, ROE AND PER ON THE STOCK RETURN OF  
TEXTILE MILL PRODUCTS COMPANIES IN INDONESIA STOCK  
EXCHANGE IN THE YEAR 2001-2010***

*By : Shintya Dewi Agustin  
Student of Faculty Economic, Financial Accounting  
STIE Perbanas Surabaya*

***Abstract***

*This research was conducted with the aim to determine the effect of EPS, ROA, ROE and PER on the stock return of Textile Mill Products Companies in Indonesia Stock Exchange in the year 2001-2010. Sampling method used is purposive sampling method. Of all firms in the textile industry there are 8 companies accordingly.*

*Analysis used is normality test and Multiple Linear Regression. The result of this study indicate that the variable Earning Per Share (EPS), Return On Equity (ROE), and Price Earning Ratio (PER) is partially not have a significant effect on stock returns. While the variable Return On Asset (ROA) partially having a significant effect on stock returns.*

***Keywords:*** *stock return, earning per share, return on asset, return on equity, price earning ratio*