

**PENGARUH EPS, PER, ROA, DAN DER TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA
PERUSAHAAN SEKTOR MANUFAKTUR DI INDONESIA**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Sarjana
Jurusan Akuntansi



Oleh :

NISRINA HUWAIDA

2015310690

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS

SURABAYA

2019

**PENGARUH EPS, PER, ROA, DAN DER TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA
PERUSAHAAN SEKTOR MANUFAKTUR DI INDONESIA**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Sarjana
Jurusan Akuntansi



Oleh :

NISRINA HUWAIDA
2015310690

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS

SURABAYA

2019

**PENGARUH EPS, PER, ROA, DAN DER TERHADAP *RETURN SAHAM*
PADA PERUSAHAAN SEKTOR MANUFAKTUR DI INDONESIA**


Diajukan oleh:

NISRINA HUWAIDA

2015310690

Skripsi ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,
Tanggal: 6 Februari 2019


(Erida Herlina, SE., M.Si)

SKRIPSI

PENGARUH EPS, PER, ROA, DAN DER TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN SEKTOR MANUFAKTUR DI INDONESIA

Disusun Oleh

NISRINA HUWAIDA

NIM : 2015310690

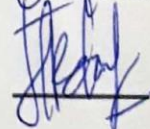
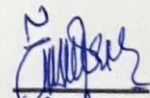
Dipertahankan di depan Tim Penguji
Dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi
pada tanggal 14 Februari 2019

Tim Penguji

Ketua : Titis Puspitaningrum Dewi Kartika, S.Pd.,M.Si

Sekretaris : Erida Herlina, SE.,M.Si

Anggota : Agustina Ratna Dwiati, SE., MSA




PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Nisrina Huwaida
Tempat, Tanggal Lahir : Jember, 13 Juli 1997
NIM : 201531060
Program Studi : Akuntansi
Program Pendidikan : Sarjana
Konsentrasi : Akuntansi Keuangan
Judul : PENGARUH EPS, PER, ROA, DAN DER
TERHADAP RETURN SAHAM PADA
PERUSAHAAN SEKTOR MANUFAKTUR DI
INDONESIA

Disetujui dan diterima baik oleh :

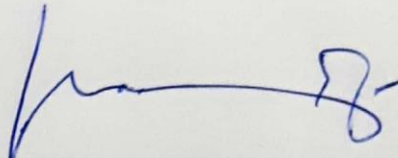
Dosen Pembimbing,

Tanggal : 6 Februari 2019


(Erida Herlina, SE., M.Si)

Ketua Program Studi Sarjana Akuntansi

Tanggal : 6 Februari 2019


(Dr. Nanang Shonhadji, S.E., Ak., M.Si., CA., CIBA., CMA)

MOTTO

**“ BERJUANG SAMPAI AKHIR UNTUK MENCAPAI TUJUAN
DAN IMPIAN SERTA BERHENTI BUKAN KARENA LELAH
TETAPI KARENA TELAH SELESAI “**

-bwssby-

PERSEMBAHAN

Skripsi ini adalah bagian dari ibadah ku kepada Allah SWT, karena kepadaNya kami menyembah dan kepadaNya kami mohon pertolongan. Sekaligus sebagai ungkapan terima kasih ku kepada : Bapak dan Ibuku yang selalu memberikan motivasi dalam hidupku, kakak ku (Wanda) dan teman – teman ku yang selalu memberikan support, bantuan setiap saat, selalu ada dan menemani dari awal semester hingga saat ini di STIE Perbanas Surabaya.

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Allah SWT, atas limpahan Rahmat dan Karunia-ya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul: Pengaruh EPS, PER, ROA, dan DER terhadap *Return Saham* pada perusahaan sektor manufaktur di Indonesia. Penulisan skripsi ini untuk memenuhi salah satu syarat menyelesaikan studi serta dalam rangka memperoleh gelar sarjana S1 pada Program Studi Akuntansi di STIE Perbanas Surabaya.

Penghargaan dan terima kasih yang setulusnya kepada ayahanda tersayang Widjajanto dan ibunda yang tercinta Solikhatin yang telah mencurahkan segenap cinta dan kasih sayang serta perhatian moril maupun materil. Semoga Allah SWT selalu melimpahkan Rahmat, Kesehatan, Karunia dan Keberkahan di dunia dan di akhirat atas budi baik yang telah diberikan kepada penulis.

Terselesaikannya skripsi ini tidak lepas dari bantuan banyak pihak, sehingga pada kesempatan ini dengan segala kerendahan hati dan penuh rasa hormat penulis menghaturkan terima kasih yang sebesar-besarnya bagi semua pihak yang telah memberikan bantuan moril maupun materil baik langsung maupun tidak langsung dalam penyusunan skripsi ini hingga selesai, terutama kepada yang saya hormati:

1. Bapak Dr. Yudi Sutarso, S.E.,M.Si selaku Rektor STIE Perbanas Surabaya.
2. Bapak Dr. Nanang Shonhadji, S.E.,Ak.,M.Si.,CA.,CIBA.,CMA selaku ketua Program Studi Sarjana Akuntansi STIE Perbanas Surabaya.

3. Ibu Erida Herlina, S.E.,M.Si selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan masukan dalam penyusunan skripsi ini.
4. Bapak dan ibu dosen pengajar yang sangat banyak membantu terkait perkuliahan ilmu pengetahuan dan hal lain yang tidak dapat saya sebutkan satu per satu.
5. Terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyelesaian skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Akhir kata penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan. Karena itu, penulis memohon saran dan kritik yang sifatnya membangun demi kesempurnaan dan semoga bermanfaat bagi kita semua.

Surabaya, Maret 2019

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI.....	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
ABSTRACT.....	xiii
ABSTRAK.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	8
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	10
2.1 Penelitian Terdahulu.....	10
2.2 Landasan Teori	31
2.3 Kerangka Pemikiran	41
2.4 Hipotesis Penelitian	43
BAB III METODE PENELITIAN.....	44
3.1 Rancangan Penelitian.....	44
3.2 Batasan Penelitian.....	45
3.3 Identifikasi Variabel	46
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	46
3.5 Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel.....	48
3.6 Data dan Metode Pengumpulan Data	48
3.7 Teknik Analisis Data	49
BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA.....	55
4.1 Gambaran Objek Penelitian.....	55
4.2 Analisis Data.....	57
4.3 Pembahasan.....	78

BAB 5 PENUTUP	87
5.1 Kesimpulan	87
5.2 Keterbatasan Penelitian	88
5.3 Saran	89

DAFTAR RUJUKAN
LAMPIRAN



DAFTAR TABEL

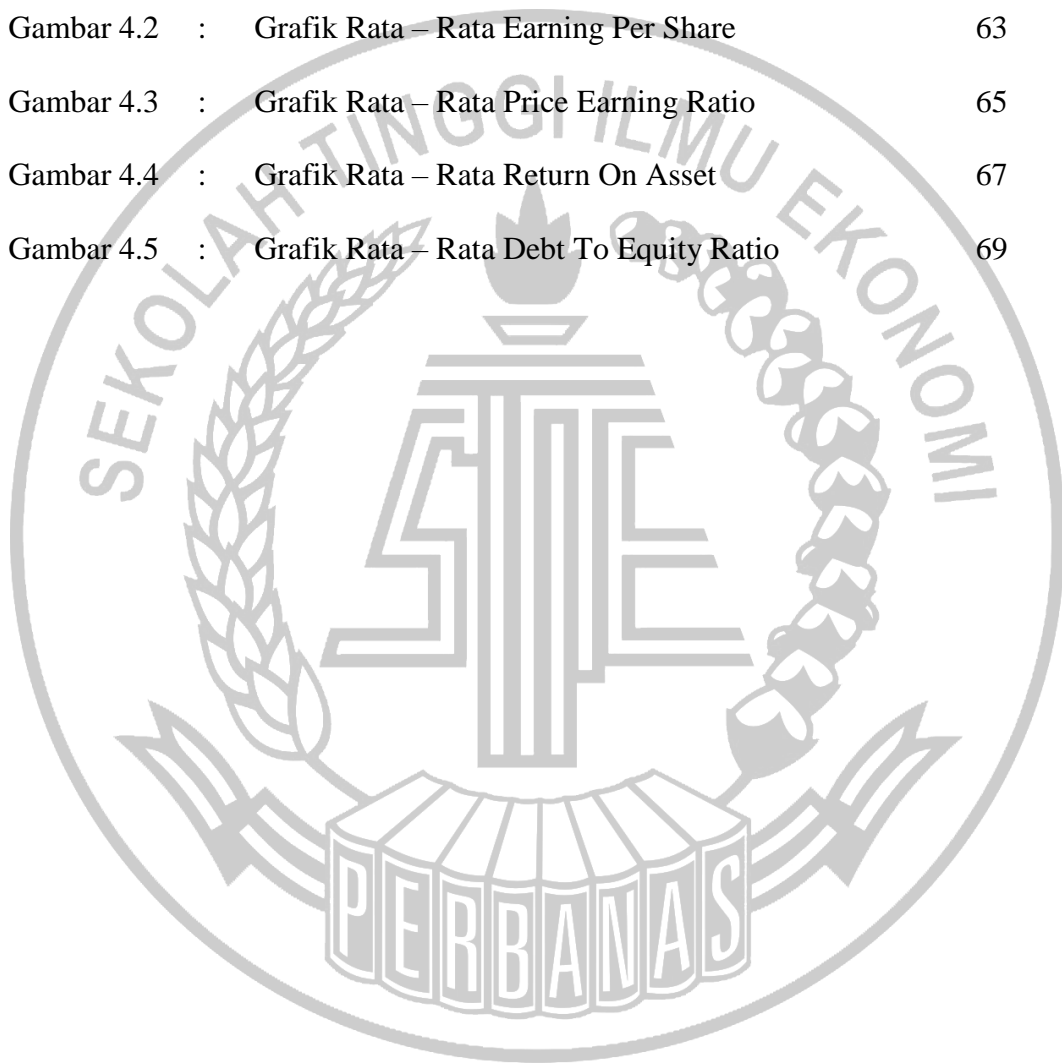
	Halaman
Tabel 2.1 : Matriks Penelitian Terdahulu	30
Tabel 4.1 : Seleksi Sampel	56
Tabel 4.2 : Hasil Statistik Deskriptif	57
Tabel 4.3 : Hasil Uji Statistik Deskriptif Variabel Dependen <i>Return Saham (Y)</i>	59
Tabel 4.4 : Hasil Uji Statistik Deskriptif Variabel Independen <i>Earning Per Share (X₁)</i>	62
Tabel 4.5 : Hasil Uji Statistik Deskriptif Variabel Independen <i>Price Earning Ratio (X₂)</i>	64
Tabel 4.6 : Hasil Uji Statistik Deskriptif Variabel Independen <i>Return On Asset (X₃)</i>	66
Tabel 4.7 : Hasil Uji Statistik Deskriptif Variabel Independen <i>Debt to Equity Ratio (X₄)</i>	68
Tabel 4.8 : Hasil Uji Normalitas sebelum Outlier	71
Tabel 4.9 : Hasil Uji Normalitas setelah Outlier	72
Tabel 4.10 : Hasil Uji Multikolinieritas	73
Tabel 4.11 : Hasil Uji Heterokedastisitas dengan Uji Gletser	74

Tabel 4.12	:	Hasil Uji Autokorelasi	75
Tabel 4.13	:	Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	76
Tabel 4.14	:	Hasil Uji Analisis F	77
Tabel 4.15	:	Hasil Analisis Uji R ²	78
Tabel 4.16	:	Hasil Analisis Uji t	79



DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 4.1 : Grafik Rata – Rata Return Saham	61
Gambar 4.2 : Grafik Rata – Rata Earning Per Share	63
Gambar 4.3 : Grafik Rata – Rata Price Earning Ratio	65
Gambar 4.4 : Grafik Rata – Rata Return On Asset	67
Gambar 4.5 : Grafik Rata – Rata Debt To Equity Ratio	69



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Daftar Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI
- Lampiran 2 : Perhitungan (Tabulasi) Data
- Lampiran 3 : Hasil Output SPSS
- Lampiran 4 : Jadwal Penulisan Skripsi



EFFECT OF EPS, PER, ROA, AND DER ON STOCK RETURN IN MANUFACTURING SECTOR COMPANIES IN INDONESIA

Nisrina Huwaida

2015310690

STIE Perbanas Surabaya

E-mail : nisrinaninis13@gmail.com

ABSTRACT

This research performed in order to test influence of EPS, PER, ROA, and DER to stock return of Bursa Efek Indonesia for period 2015 - 2017. Sampling technique used in the research is purposive sampling with criteria as (1) The sample is a company that remains listed on the Indonesia Stock Exchange during 2015 - 2017 (2) Samples have complete data for research purposes (3) Samples do not carry out mergers or acquisitions during the study period (4) Samples that did not do corporate action (stock split and stock reverse) during the study period(5) Samples that present audited financial statements using the rupiah currency. The result of this research show Earning Per Share (EPS), Price Earning Ratio (PER), and Return On Asset (ROA) have significance effect to stock return and Debt to Equity Ratio (DER) do not have significance effect to stock return.

Keyword :EPS, PER, ROA, DER and Stock Return

PENGARUH EPS, PER, ROA, DAN DER TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN SEKTOR MANUFAKTUR DI INDONESIA

Nisrina Huwaida

2015310690

STIE Perbanas Surabaya

E-mail : nisrinaninis13@gmail.com

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk menguji pengaruh EPS, PER, ROA, dan DER terhadap return saham yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia untuk periode 2015 - 2017. Teknik pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah purposive sampling dengan kriteria seperti (1) Sampel merupakan perusahaan yang tetap terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama tahun 2015 – 2017 (2) Sampel memiliki data yang lengkap untuk keperluan penelitian (3) Sampel tidak melakukan merger atau akuisisi selama periode penelitian (4) Sampel yang tidak melakukan corporate action (stock split dan stock reverse) selama periode penelitian (5) Sampel yang menyajikan laporan keuangan auditan dengan menggunakan mata uang rupiah. Hasil penelitian ini menunjukkan *Earning Per Share* (EPS), *Price Earning Ratio* (PER), dan *Return On Asset* (ROA) berpengaruh signifikan terhadap return saham dan *Debt to Equity Ratio* (DER) tidak berpengaruh signifikan terhadap return saham.

Kata Kunci : EPS, PER, ROA, DER dan Return Saham