

**PENGARUH *RETURN ON ASSET (ROA)*, *RETURN ON EQUITY (ROE)*, *EARNING PER SHARE (EPS)* DAN *PRICE EARNING RATIO (PER)* TERHADAP *RETURN SAHAM*
(Studi Kasus Pada Perusahaan Pertambangan Batubara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2021)**



SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu (S1)

Disusun Oleh :

Nama : **Fransisca Wijaya**

NIM : 1816220026

Program Studi : Akuntansi

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI

PUTRA PERDANA INDONESIA

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

TANGERANG

2022

LEMBAR PERNYATAAN

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : **FRANSISCA WIJAYA**
NIM : 1816220026
Program Studi : Akuntansi
Jurusan : Ekonomi
Judul Skripsi : Pengaruh *Return On Asset (ROA)*, *Return On Equity (ROE)*, *Earning Per Share (EPS)* dan *Price Earning Ratio (PER)* Terhadap *Return Saham* (Studi Kasus Pada Perusahaan Pertambangan Batubara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2021).

Dengan ini menyatakan bahwa hasil penulisan Skripsi yang telah saya buat ini merupakan hasil karya sendiri dan benar keasliannya. Apabila ternyata di kemudian hari penulisan Skripsi ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan terhadap karya orang lain, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan sekaligus bersedia menerima sanksi berdasarkan aturan tata tertib di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Putra Perdana Indonesia dan Undang-Undang Pendidikan Republik Indonesia.

Demikian, pernyataan ini saya buat dalam keadaan sadar dan tidak dipaksakan.

Tangerang, 14 Juli 2022

Penulis,



FRANSISCA WIJAYA

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : **FRANSISCA WIJAYA**
NIM : **1816220026**
PROGRAM STUDI : **AKUNTANSI**
JENJANG : **STRATA SATU (S1)**
JUDUL SKRIPSI : Pengaruh *Return On Asset (ROA)*, *Return On Equity (ROE)*, *Earning Per Share (EPS)* dan *Price Earning Ratio (PER)* Terhadap *Return Saham* (Studi Kasus Pada Perusahaan Pertambangan Batubara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2021).

Telah disetujui dan diterima baik oleh pembimbing skripsi guna melengkapi salah persyaratan memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi pada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Putra Perdana Indonesia.

Tangerang, 14 Juli 2022

Disetujui Oleh:

Ketua Program Studi,



Sumaryo, S.E., M.Ak.

Dosen Pembimbing



Sumaryo, S.E., M.Ak.

LEMBAR PENGESAHAN PENELITIAN SKRIPSI

NAMA : **FRANSISCA WIJAYA**
NIM : **1816220026**
PROGRAM STUDI : **AKUNTANSI**
JENJANG : **STRATA SATU (S1)**
JUDUL SKRIPSI : Pengaruh *Return On Asset (ROA)*, *Return On Equity (ROE)*, *Earning Per Share (EPS)* dan *Price Earning Ratio (PER)* Terhadap *Return Saham* (Studi Kasus Pada Perusahaan Pertambangan Batubara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2021).

Telah dinyatakan lulus ujian skripsi pada tanggal 23 Juli 2022 sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi dihadapan Tim Penguji di bawah ini.

Pembimbing



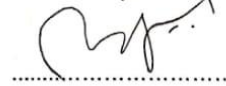
Sumaryo, S.E., M.Ak.

Tim Penguji :

Ketua : Dr. Sukiranto, M.Ak., CMA, CAP



Anggota: 1. M. Imam Suswandoyo, M.Ak.



2. Sumaryo, S.E., M.Ak.



Disahkan pada tanggal 23 Juli 2022

Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi PPI



Dr. H. Juanda, S.P., S.H., M.M.

ABSTRAKSI

FRANSISCA WIJAYA, 1816220026

Pengaruh *Return On Asset* (ROA), *Return On Equity* (ROE), *Earning Per Share* (EPS) dan *Price Earning Ratio* (PER) Terhadap *Return Saham* (Studi Kasus Pada Perusahaan Pertambangan Batubara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2021).

Skripsi . Program Studi Akuntansi. 2022

Kata Kunci : *Return On Asset* (ROA), *Return On Equity* (ROE), *Earning Per Share* (EPS), *Price Earning Ratio* (PER), *Return Saham*

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui *Return On Asset* (ROA), *Return On Equity* (ROE), *Earning Per Share* (EPS) dan *Price Earning Ratio* (PER) terhadap *Return Saham* pada Perusahaan Batubara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2021 baik secara parsial maupun simultan.

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan pertambangan batubara. Pemilihan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* dan diperoleh sampel penelitian sebanyak 18 perusahaan. Analisis data yang digunakan adalah dengan analisis deskriptif dilanjutkan dengan uji persyaratan meliputi uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas dan uji autokorelasi. Metode statistik yang digunakan untuk menganalisis data menggunakan analisis regresi linear berganda.

Berdasarkan hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) ROA berpengaruh positif terhadap *Return Saham*, dengan nilai $t_{hitung} 3,185 > t_{tabel} 1,999$ (2) ROE berpengaruh negatif terhadap *Return Saham*, dengan nilai $t_{hitung} -2,225 > t_{tabel} 1,999$ (3) EPS berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *Return Saham*, dengan nilai t_{hitung} adalah $-1,529 < t_{tabel} 1,999$ (4) PER berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *Return Saham*, dengan nilai $t_{hitung} 0,443 < t_{tabel} 1,999$ (5) ROA, ROE, EPS dan PER bersama-sama berpengaruh positif terhadap *Return Saham* dengan nilai F_{hitung} adalah $2,737 > F_{tabel} 2,52$

KATA PENGANTAR

Segala Puja dan puji serta syukur, penulis panjatkan ke hadirat Tuhan yang Maha Esa atas segala petunjuk, bimbingan dan kemudahan yang diberikan-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini tepat waktu sebagaimana yang diharapkan. Adapun judul skripsi ini adalah: Pengaruh *Return On Asset* (ROA), *Return On Equity* (ROE), *Earning Per Share* (EPS) dan *Price Earning Ratio* (PER) Terhadap *Return Saham* (Studi Kasus Pada Perusahaan Pertambangan Batubara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2021).

Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak akan mampu diselesaikan tanpa adanya bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak. Untuk itu, pada kesempatan ini penulis menyampaikan penghargaan dan terima kasih kepada pihak-pihak yang telah memberikan bantuannya, terutama kepada yang terhormat :

1. Bapak Dr. H. Juanda, S.E., S.H., M.M. Selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Putra Perdana Indonesia (STIE PPI) Tangerang
2. Bapak Sumaryo, S.E., M. Ak. Selaku Ketua Program Studi Akuntansi STIE PPI Tangerang dan Selaku Pembimbing dalam penulisan skripsi ini.
3. Segenap Dosen STIE PPI yang telah memberikan pembelajaran selama mengikuti perkuliahan di STIE PPI.

4. Seluruh staff STIE PPI yang telah memberikan pelayanan dalam menunjang proses pembelajaran di STIE PPI.
5. Keluarga tercinta yang telah memberi berbagai macam bantuan baik secara dorongan, doa, motivasi, moral dan materi kepada peneliti.
6. Teman-teman seangkatan yang telah memberikan dukungan, masukan dan saran-saran yang sangat berarti bagi penulis, terima kasih juga untuk kebersamaan yang akan selalu terjaga ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna oleh karena itu masukan dan saran dari berbagai pihak yang bersifat membangun akan menyempurnakan penulisan skripsi ini dan memberikan manfaat bagi penulis, pembaca dan peneliti selanjutnya.

Tangerang, 14 Juli 2022

Penulis,



FRANSISCA WIJAYA

DAFTAR ISI

Halaman Judul.....	1
Lembar Pernyataan	Error! Bookmark not defined.
Tanda Persetujuan Skripsi.....	iii
Lembar Pengesahan Penelitian Skripsi	Error! Bookmark not defined.
Abstraksi	iv
Kata Pengantar	vi
Daftar Isi.....	viii
Daftar Tabel	x
Daftar Gambar	xi
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Batasan Masalah	12
C. Rumusan Masalah.....	12
D. Tujuan Penelitian	13
E. Manfaat Penelitian	15
F. Sistematika Penulisan	16
BAB II LANDASAN TEORI	
A. Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>)	19
B. Analisis Laporan Keuangan.....	22
C. <i>Return Saham</i>	24
1. Pengertian <i>Return Saham</i>	24
2. Jenis-Jenis <i>Return Saham</i>	26
3. Faktor-Faktor yang Mempengaruhi <i>Return Saham</i>	27
4. Analisis <i>Return Saham</i>	28
5. Pengukuran <i>Return Saham</i>	29
D. <i>Return On Asset</i> (ROA)	31
E. <i>Return On Equity</i> (ROE)	33
F. <i>Earnings Per Share</i> (EPS).....	34
G. <i>Price Earning Ratio</i> (PER)	36
H. Kerangka Berpikir	38
I. Hipotesis	39
J. Penelitian Terdahulu.....	43

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Jenis Penelitian.....	46
B. Jenis dan Sumber Data.....	47
C. Metode Pengumpulan Data.....	47
D. Populasi dan Sampel.....	48
E. Definisi Operasional Variabel Penelitian	51
F. Teknik Analisis Data	55

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia.....	63
B. Sejarah Singkat Perusahaan.....	66
C. Deskripsi Data Penelitian.....	75
D. Deskripsi Data Variabel	77
E. Analisis Hasil Penelitian.....	80
1. Uji Asumsi Klasik.....	80
a. Uji Normalitas.....	80
b. Uji <i>Outlier</i>	82
c. Uji Autokorelasi	84
d. Uji Multikolinearitas	85
e. Uji Heteroskedastisitas	87
2. Uji Regresi Linear Berganda	89
3. Uji Hipotesis.....	91
a. Uji t (Parsial).....	91
b. Uji F (Simultan)	94
c. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	95
F. Pembahasan.....	96

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

A. Simpulan.....	103
B. Saran	105
Daftar Pustaka	106
Daftar Lampiran	109

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perkembangan <i>Return</i> Saham.....	4
Tabel 1.2 Fenomena <i>Return</i> Saham	8
Tabel 1.1 Penelitian Terdahulu.....	43
Tabel 3.1 Populasi Perusahaan Pertambangan Batubara.....	48
Tabel 4.1 Perkembangan Pasar Modal Indonesia.....	63
Tabel 4.2 Sejarah Singkat Perusahaan Pertambangan Batubara	66
Tabel 4.3 Proses Pengambilan Sampel	76
Tabel 4.4 Hasil Uji Statistik Deskriptif Sebelum <i>Outlier</i>	77
Tabel 4.5 Hasil Uji Statistik Deskriptif Setelah <i>Outlier</i>	78
Tabel 4.6 Hasil Uji Normalitas Residual sebelum Uji <i>Outlier</i>	81
Tabel 4.7 Residual setelah Uji <i>Outlier</i>	82
Tabel 4.8 Uji Autokorelasi (Durbin-Watson Test).....	84
Tabel 4.9 Uji Multikolinearitas.....	86
Tabel 4.10 Uji <i>Glejser</i>	88
Tabel 4.11 Uji Regresi Linear Berganda	89
Tabel 4.12 Uji t (Parsial)	91
Tabel 4.13 Uji F (Simultan).....	94
Tabel 4.14 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	95

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Berpikir	38
Gambar 4.1 Normal P-P Plot.....	83