



SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI

JAKARTA INTERNATIONAL COLLEGE

**ANALISIS PENGARUH EARNING PER SHARE, RETURN ON EQUITY,
PRICE EARNING RATIO, DAN DEBT TO EQUITY RATIO TERHADAP
RETURN SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR
OTOMOTIF & KOMPONEN YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

GITA SAFITRY

1818.1111.1249

PROGRAM STUDI MANAJEMEN

JAKARTA

2021



SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI

JAKARTA INTERNATIONAL COLLEGE

**ANALISIS PENGARUH EARNING PER SHARE, RETURN ON EQUITY,
PRICE EARNING RATIO, DAN DEBT TO EQUITY RATIO TERHADAP
RETURN SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR
OTOMOTIF & KOMPONEN YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

GITA SAFITRY

1818.1111.1249

PROGRAM STUDI MANAJEMEN

JAKARTA

2021

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

**Skripsi ini adalah hasil karya sendiri
Dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk
Telah saya nyatakan dengan benar.**

Jakarta, 20 Agustus 2021

Ttd



(Gita Safitry)

1818.1111.1249

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI
JAKARTA INTERNATIONAL COLLEGE**

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Gita Safitry

NIM : 1818.1111.1249

Program Studi : Manajemen Keuangan

Judul Skripsi : Analisis Pengaruh *Earning Per Share* (EPS), *Return On Equity* (ROE), *Price Earning Ratio* (PER), dan *Debt To Equity Ratio* (DER) Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Otomotif & Komponen Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Jakarta, 23 Juli 2021

Puket I Bidang Akademik STIE JIC

Dosen Pembimbing

The image shows a blue ink signature of Drs. H. Arjuna Wiwaha, M.M. written over the official logo of STIE JIC. The logo consists of a stylized globe with a book in front of it, and the text 'STIE JIC' below it.

(Drs. H. Arjuna Wiwaha, M.M.)

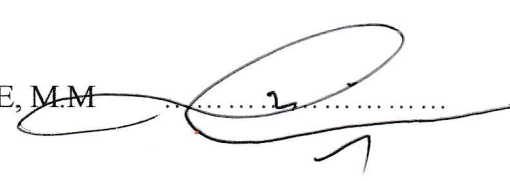
The image shows a black ink signature of Drs. Haryono, M.Si. The signature is written in a cursive style.

(Drs. Haryono, M.Si)

PANITIA UJIAN SKRIPSI STRATA SATU

Ujian Skripsi diselenggarakan : 20 Agustus 2021

TIM PENGUJI

	Nama	Tanda Tangan
Ketua	: Dr. Evi Susanti, M.M	
Anggota	: 1. Drs. Haryono, M.Si	
	2. Dr. Mulyono Yusuf, M.M	
	3. Zurlina Lubis, S.E, M.M	

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kehadirat Allah SWT atas segala limpahan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan Proposal yang berjudul “**Analisis Pengaruh *Earning Per Share (EPS)*, *Return On Equity (ROE)*, *Price Earning Ratio (PER)*, dan *Debt To Equity Ratio (DER)* Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Otomotif & Komponen yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI)**”.

Penulisan Proposal ini bertujuan untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan jenjang pendidikan Strata Satu (S1) Program Studi Manajemen di STIE Jakarta International College.

Dalam penulisan skripsi ini, penulis mendapatkan bantuan dari berbagai pihak, maka pada kesempatan ini dengan segala penuh rasa hormat dan kerendahan hati. Penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada seluruh pihak yang telah memberikan materil dan moril baik langsung ataupun tidak langsung kepada penulis dalam penyusunan skripsi ini. Terima kasih penulis berikan, terutama kepada :

1. Bapak Dr. Ir. Agus Susanto, M.M. selaku Ketua STIE Jakarta International College.
2. Bapak Drs. H. Arjuna Wiwaha, M.M. selaku Puket I STIE Jakarta International College.
3. Ibu Dr. Evi Susanti, S.E., M.M. selaku Ketua Program Studi Manajemen STIE Jakarta International College.
4. Bapak Drs. Haryono, M.Si selaku pembimbing utama yang memberikan bimbingan, pengarahan, dan motivasi selama proses penyusunan skripsi.
5. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen STIE Jakarta International College yang telah membimbing dan memotivasi serta memberi saran sampai saat ini.

6. Penelitian ini dipersembahkan untuk yang teristimewa kedua orang tua penulis, Bapak Endo dan Ibu Rupi'ah Dan juga untuk kakak-kakak penulis yang sudah mendoakan, memberikan semangat, motivasi dalam penyelesaian penulisan skripsi ini.
7. Teman-teman Manajemen dan Akuntansi seperjuangan angkatan 2017 yang telah memberikan dukungan, berbagi ilmu, dan selalu memberi motivasi.
8. Terima kasih untuk Helga Puji Lestari, Rayiasti Dwi Putri, Siti Zakiyah, Siti Faradila Maulia yang sudah menyemangati, bertukar pikiran, dan selalu membuat penulis tertawa dan terhibur.
9. Pendamping yang penulis sayangi Gemilang Dwi Putra yang selalu memberikan semangat, motivasi.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, oleh karena itu penulis bersedia menerima kritik dan saran yang membangkitkan. Sehingga laporan skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi bidang pendidikan dan tambahan informasi bagi semua pihak yang membutuhkan.

Jakarta, 23 Juli 2021

Penulis,



Gita Safitry

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK

Sebagai sivitas akademika STIE Jakarta International College, saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Gita Safitry
NIM : 1818.1111.1249
Program Studi : Manajemen Keuangan
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada STIE Jakarta International College **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** atas skripsi saya yang berjudul:

“Analisis Pengaruh *Earning Per Share*, *Return On Equity*, *Price Earning Ratio*, dan *Debt To Equity Ratio* Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Manufaktur subsektor Otomotif & Komponen yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2016-2020.”

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas royalti Noneksklusif ini STIE Jakarta International College berhak menyimpan, mengalihmedia/format-kan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis / pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Jakarta, 20 Agustus 2021



Gita Safitry

1818.1111.1249

ABSTRAK

Dalam penelitian ini membahas tentang analisis pengaruh *Earning Per Share*, *Return On Equity*, *Price Earning Ratio*, dan *Debt To Equity Ratio* terhadap *Return Saham* pada perusahaan Manufaktur subsektor Otomotif & Komponen yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Tujuan penelitian ini untuk melihat besarnya pengaruh *Earning Per Share*, *Return On Equity*, *Price Earning Ratio*, dan *Debt To Equity Ratio* terhadap *Return Saham* perusahaan Manufaktur subsektor Otomotif & Komponen.

Penelitian ini dilaksanakan di PT Bursa Efek Indonesia (BEI). Waktu penelitian yang dilaksanakan mulai bulan Februari – Juli 2021, penelitian ini merupakan penelitian dengan metode *purposive sampling*. Penelitian ini melalui data sekunder dan analisis regresi data panel dengan tingkat signifikansi 0.05 dan mengaplikasikan software *Eviews 11*. Hasil dari penelitian menyatakan bahwa *Earning Per Share*, *Return On Equity*, *Price Earning Ratio*, dan *Debt To Equity Ratio* terhadap *Return Saham*. Secara parsial, nilai *Earning Per Share* tidak berpengaruh signifikan dan negatif terhadap *return saham*, nilai *Return On Equity* berpengaruh signifikan dan positif terhadap *return saham*, nilai *Price Earning Ratio* tidak berpengaruh signifikan dan positif terhadap *return saham*, dan *Debt To Equity Ratio* tidak berpengaruh signifikan dan negatif terhadap *return saham*.

Kata kunci: *Earning Per Share*, *Return On Equity*, *Price Earning Ratio*, *Debt To Equity Ratio*, dan *Return Saham*.

ABSTRACTION

In this study discussed about the analysis of the influence of Earning Per Share, Return On Equity, Price Earning Ratio, and Debt To Equity Ratio on Share Return in Automotive & Component Subsector Manufacturing Companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). The purpose of this study is to see the magnitude of the influence of Earning Per Share, Return On Equity, Price Earning Ratio, and Debt To Equity Ratio on Share Return on Automotive & Component Subsector Manufacturing Companies.

This research was conducted at the Indonesia Stock Exchange (IDX). When the research was carried out from February to July 2021, this research was a research with a purposive sampling method. This research uses secondary data and panel data regression analysis with a significance level of 0.05 and applies Eviews 11 software. The results of the study state that Earning Per Share, Return On Equity, Price Earning Ratio, and Debt To Equity Ratio to Stock Return. Partially, the Earning Per Share value has no significant and negative effect on the stocks returns, the Return On Equity value has a significant and positive effect on stock returns, the Price Earning Ratio value has no significant and positive effect on stock returns, and the Debt To Equity Ratio has no significant and negative effect on stock returns.

Keywords: Earning Per Share, Return On Equity, Price Earning Ratio ,and Debt To Equity Ratio, and Stock Return.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
KATA PENGANTAR.....	v
LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH.....	vii
ABSTRAK	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii

BAB I PENDAHULUAN.

A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Identifikasi Masalah dan Pembatasan Masalah.....	8
C. Rumusan Masalah	10
D. Tujuan Penelitian	11
E. Kegunaan Penelitian.....	12

BAB II KAJIAN TEORI

A. Kajian Teori	14
B. Penelitian Terdahulu	35
C. Kerangka Pemikiran.....	41
D. Hubungan Antar Variabel	42

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Lokasi dan Waktu Penelitian	47
B. Metode Penelitian.....	47
C. Populasi, Sampel, dan Pengumpulan Data.....	48
D. Definisi Operasional Variabel.....	53

E. Teknik Analisis Data.....	55
F. Gambaran Umum Objek Penelitian	66

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Deskripsi Data Penelitian.....	75
B. Pengolahan Data.....	83
C. Pengujian Hipotesis.....	93
D. Pembahasan dan Hasil Penelitian.....	98

BAB V PENUTUP

A. Kesimpulan	102
B. Keterbatasan.....	104
C. Saran.....	104

DAFTAR PUSTAKA	106
-----------------------------	------------

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	35
Tabel 3.1 Populasi Penelitian	48
Tabel 3.3 Sampel Penelitian	51
Tabel 3.4 Definisi Operasional Variabel	53
Tabel 4.1 Tabulasi Variabel	76
Tabel 4.2 Hasil Pengujian Statistik Deskriptif	81
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas.....	83
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas	84
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi.....	84
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	86
Tabel 4.12 Hasil Uji Chow.....	91
Tabel 4.13 Hasil Uji Hausman	92
Tabel 4.14 Hasil Uji F	93
Tabel 4.16 Hasil Uji T	95

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	41
--	-----------