

ABSTRAK

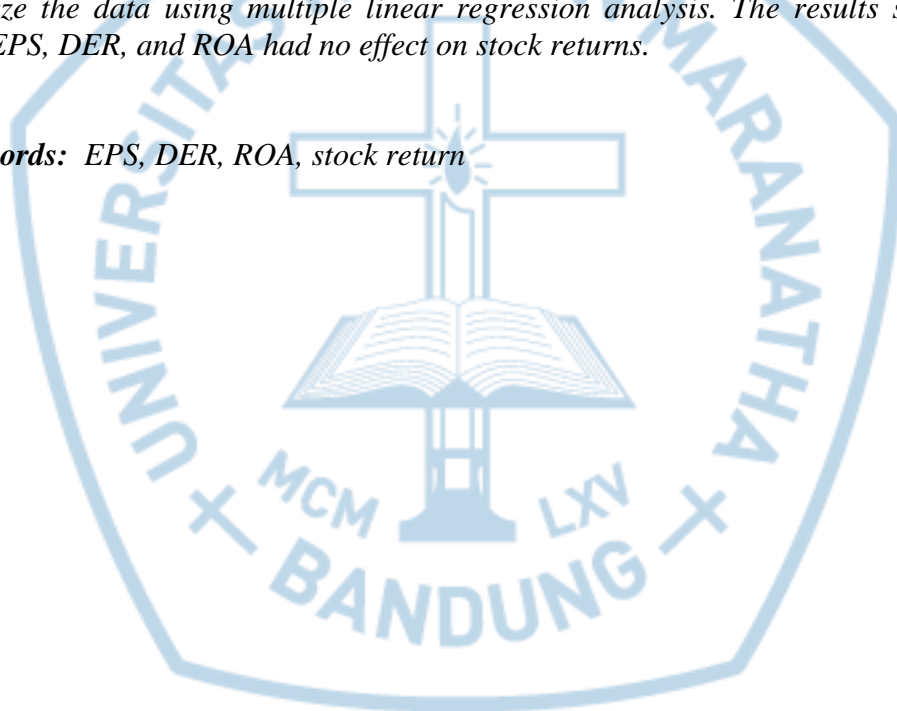
Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui *Earning Per Share* (EPS), *Debt To Equity Ratio* (DER), dan *Return On Asset* (ROA) terhadap *Return Saham* pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2019 baik secara parsial maupun simultan. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur. Pemilihan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* dengan kriteria: (1) Perusahaan manufaktur yang menerbitkan laporan keuangan secara berturut-turut pada tahun 2018 sampai dengan 2019; (2) Perusahaan manufaktur yang memiliki laba positif pada tahun 2018 sampai dengan 2019; (3) Perusahaan manufaktur yang menerbitkan laporan keuangan menggunakan satuan mata uang rupiah; sehingga diperoleh sampel penelitian sebanyak 46 perusahaan. Data pada penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh dari Bursa Efek Indonesia (BEI). Analisis data yang digunakan adalah analisis deskriptif dilanjutkan uji persyaratan meliputi uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas, dan uji autokorelasi. Metode statistik yang digunakan untuk menganalisis data menggunakan analisis regresi linear berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa EPS, DER, dan ROA tidak terdapat pengaruh terhadap *return saham*.

Kata kunci: EPS, DER, ROA, *Return Saham*

ABSTRACT

This study focuses to determine Earning Per Share (EPS), Debt To Equity Ratio (DER), and Return On Assets (ROA) on Stock Returns in Manufacturing Companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2018-2019 either partially or simultaneously. The population in this study is a manufacturing company. A purposive sampling technique was used as sample selection with the following criteria: (1) Manufacturing companies which published financial statements consecutively in 2018 to 2019; (2) Manufacturing companies which have positive profits in 2018 to 2019; (3) Manufacturing companies which issue financial reports using rupiah currency units; so as the research sample obtained was 46 companies. The data in this study are secondary data obtained from the Indonesia Stock Exchange (IDX). The data analysis used was descriptive analysis followed by requirements testing including normality test, multicollinearity test, heteroscedasticity test, and autocorrelation test. The statistical method used to analyze the data using multiple linear regression analysis. The results showed that EPS, DER, and ROA had no effect on stock returns.

Keywords: *EPS, DER, ROA, stock return*



DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL (Bahasa Indonesia)	i
HALAMAN JUDUL (Bahasa Inggris)	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR	iv
PERNYATAAN PUBLIKASI LAPORAN PENELITIAN	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK	viii
<i>ABSTRACT</i>	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GRAFIK	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Tujuan Riset	5
1.4 Manfaat Riset	5
BAB II LANDASAN TEORI	7
2.1 Kajian Pustaka	7
2.1.1 Pengertian Pasar Modal	7
2.1.2 Pengertian Investasi	8
2.1.2.1 Tujuan Investasi	9
2.1.2.2 Tipe-tipe Investasi Keuangan	9
2.1.3 Saham	12
2.1.3.1 <i>Return</i> Saham	12
2.1.4 Laporan Keuangan	13
2.1.4.1 Definisi Laporan Keuangan	13
2.1.4.2 Laporan Keuangan dan Pengaruhnya Bagi Perusahaan	15
2.1.4.3 Tujuan Laporan Keuangan	17
2.1.4.4 Karakteristik Kualitatif Informasi Akuntansi	19
2.1.5 Rasio Keuangan	20
2.1.5.1 Pengertian Rasio Keuangan	20
2.1.5.2 Analisis Rasio Keuangan	21
2.1.5.3 Jenis-jenis Rasio Keuangan	25
2.1.6 Pengertian <i>Earnings Per Share</i>	29
2.1.7 Pengertian <i>Debt to Equity Ratio</i>	30
2.1.8 Pengertian <i>Return On Asset</i>	31
2.2 Peneliti Terdahulu	31
2.3 Rerangka Pemikiran	36
2.4 Pengembangan Model Hipotesis	37

2.4.1 Pengaruh <i>Earnings Per Share</i> terhadap <i>Return Saham</i>	37
2.4.2 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i>	37
2.4.3 Pengaruh <i>Return On Asset</i> terhadap <i>Return Saham</i> .	38
BAB III METODE PENELITIAN	40
3.1 Jenis Riset	40
3.2 Populasi dan Sampel Riset	40
3.3 Definisi Operasional Variabel	42
3.4 Teknik Pengumpulan Data	43
3.5 Teknik Analisis Data	44
3.5.1 Pengujian Statistik Deskriptif	44
3.5.2 Pengujian Asumsi Klasik	44
3.5.2.1 Uji Multikolinieritas	44
3.5.2.2 Uji Autokorelasi	45
3.5.2.3 Uji Heteroskedastisitas	46
3.5.2.4 Uji Normalitas	47
3.5.3 Pengujian Hipotesis	47
3.5.3.1 Pengujian Regresi Berganda	47
3.5.3.2 Uji Simultan (Uji F)	48
3.5.3.3 Uji Parsial (Uji t)	49
BAB IV HASIL RISET DAN PEMBAHASAN	50
4.1 Hasil Riset	50
4.1.1 Analisis Statistik Deskriptif	50
4.1.2 Uji Asumsi Klasik	52
4.1.2.1 Uji Multikolinieritas	52
4.1.2.2 Uji Autokorelasi	53
4.1.2.3 Uji Heteroskedastisitas	54
4.1.2.4 Uji Normalitas	55
4.1.3 Pengujian Hipotesis	57
4.1.3.1 Pengujian Regresi Berganda	57
4.1.3.2 Uji F Simultan	58
4.1.3.3 Uji Parsial (Uji Beda T-test)	59
4.2 Pembahasan	61
4.2.1 <i>Earnings per Share</i> (EPS) tidak berpengaruh terhadap <i>Return Saham</i>	61
4.2.2 <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) tidak berpengaruh terhadap <i>Return Saham</i>	62
4.2.3 <i>Return on Asset</i> (ROA) tidak berpengaruh terhadap <i>Return Saham</i>	62
BAB V PENUTUP	64
5.1 Kesimpulan	64
5.2 Saran	65
5.3 Keterbatasan Penelitian	67

DAFTAR PUSTAKA	68
LAMPIRAN	70
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS (<i>CURRICULUM VITAE</i>)	87



DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran	36
Gambar 2.2 Model Penelitian	39



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	31
Tabel 3.1 Hasil Seleksi Sampel Perusahaan	41
Tabel 3.2 Definisi Operasional Variabel	43
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif	50
Tabel 4.2 Hasil Uji Multikolinearitas	52
Tabel 4.3 Hasil Uji Autokorelasi	54
Tabel 4.4 Analisis Regresi Berganda	57
Tabel 4.5 Hasil Uji F Simultan	58
Tabel 4.6 Hasil Uji Parsial (Uji Beda <i>T-test</i>)	59



DAFTAR GRAFIK

	Halaman
Grafik 4.1 Hasil Uji Heteroskedastisitas	55
Grafik 4.2 Hasil Uji Normalitas	56



DAFTAR LAMPIRAN

		Halaman
Lampiran	Statistik Deskriptif	71
Lampiran	Uji Multikolinearitas	71
Lampiran	Uji Autokorelasi	71
Lampiran	Persamaan Regresi	72
Lampiran	Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik F)	73
Lampiran	Uji Statistik t	73
Lampiran	Tabel Durbin-Watson	74
Lampiran	Nama Perusahaan	75
Lampiran	Data Excel	76