



**PENGARUH ROA, EPS, PER DAN DER TERHADAP RETURN  
SAHAM PADA PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI  
PERIODE 2010-2014**

**TESIS**

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA  
**RIA PATRIANI**  
55113110117

**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN**

**PROGRAM PASCASARJANA**

**UNIVERSITAS MERCUBUANA**

**TAHUN 2016**

## LEMBAR PENGESAHAN

Judul : Pengaruh ROA, EPS, PER dan DER terhadap *return* saham perbankan di BEI periode 2010 – 2014.

Bentuk Tesis : Penelitian/Kajian Masalah Perusahaan Perbankan

Nama : Ria Patriani

NIM : 55113110117

Program : Magister Manajemen

Tanggal : 20 Agustus 2016

Mengesahkan

Pembimbing,

(Prof. Said Djamaluddin, SE. MM. Ph. D)

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

Direktur Program Pascasarjana,

Ketua Program Studi Magister Manajemen



(Prof. Dr. Didik J. Rachbini)



(Dr. Augustina Kurniasih, ME)

## LEMBAR PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan dibawah ini menyatakan dengan sebenar –benarnya bahwa pernyataan dalam Tesis ini :

Judul : Pengaruh ROA, EPS, PER dan DER terhadap *return* saham perbankan di BEI periode 2010 – 2014.

Bentuk Tesis : Deskriptif

Nama : Ria Patriani

NIM : 55113110117

Program : Manajemen Keuangan

Tanggal :

Merupakan hasil penelitian dan merupakan karya saya sendiri dengan bimbingan dosen pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Program Studi Manajemen Program Pascasarjana Universitas Mercubuana.

Tesis ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahannya yang digunakan telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

MERCU BUANA



## KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji dan syukur ke hadirat Allah SWT serta atas segala rahmat dankarunia-Nya pada penulis, akhirnya penulis dapat menyelesaikan penyusunan Tesis yang berjudul : Analisis model uji *chow test* pada variabel terhadap *return* saham perbankan di BEI periode 2010 – 2014.

Tesis ini ditulis dalam rangka memenuhi sebagian persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Manajemen pada program studi Magister Manajemen di Program Pascasarjana Universitas Mercu Buana Jakarta. Penulis menyadari bahwa penyusunan Tesis ini dapat diselesaikan berkat dukungan dan bantuan kepada semua pihak yang secara langsung dan tidak langsung memberikan kontribusi dalam penyelesaian karya ilmiah ini. Secara khusus pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih kepada: Prof. Said Djamiluddin, sebagai dosen pembimbing yang telah membimbing dan mengarahkan penulis selama penyusunan Tesis ini.

Tak lupa penulis berterima kasih kepada Ketua Program Studi Manajemen ibu Agustina Kurniasih. Demikian juga penulis menyampaikan terimakasih kepada seluruh dosen dan staf administrasi Program Studi Magister Manajemen, termasuk rekan-rekan mahasiswa yang telah menaruh simpati dan bantuan sehingga penulis dapat menyelesaikan Tesis ini. Akhirnya penulis mengucapkan terima kasih kepada kedua orangtua, suami dan adik yang penuh kasih sayang dan kesabaran mendorong penulis untuk menyelesaikan karya ilmiah ini. Kiranya hasil penulisan ini dapat member sumbangsih dalam masalah pengembangan pasar modal di Indonesia.

MERCU BUANA

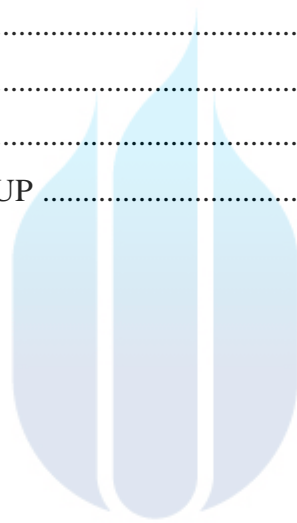
Penulis

## DAFTAR ISI

ABSTRACT .....	i
ABSTRAK .....	ii
LEMBAR PENGESAHAN .....	iii
LEMBAR PERNYATAAN .....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
DAFTAR ISI .....	vi
DAFTAR TABEL .....	ix
DAFTAR GAMBAR .....	x
DAFTAR LAMPIRAN .....	xi
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Identifikasi dan Perumusan Masalah	
1.2.1 Identifikasi Masalah .....	6
1.2.1 Perumusan Masalah .....	7
1.2.3 Batasan Masalah .....	7
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian	
1.3.1 Maksud Penelitian .....	8
1.3.2 Tujuan Penelitian .....	8
1.4 Manfaat dan Kegunaan Penelitian	
1.4.1 Manfaat Penelitian .....	9
1.4.2 Kegunaan Penelitian .....	9
<b>BAB II DESKRIPSI PERUSAHAAN</b>	
2.1 Sejarah Bank di Indonesia .....	11
2.2 Sumber Daya .....	16
2.3 Tantangan Bisnis .....	16

2.4	Proses Bisnis Perbankan.....	21
<b>BAB III KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS</b>		
3.1	Kajian Pustaka.....	23
3.1.1.	Return on Asset .....	23
3.1.2.	Earning per Share .....	25
3.1.3.	Price Earning Ratio.....	29
3.1.4.	Debt to Equity Ratio.....	31
3.1.5.	Return Saham .....	32
3.2	Penelitian Terdahulu.....	38
3.3	Kerangka Pemikiran .....	47
3.4	Hipotesis .....	48
<b>BAB IV METODE PENELITIAN</b>		
4.1	Jenis/Desain Penelitian.....	50
4.2	Variabel Penelitian .....	50
4.3	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	50
4.4	Jenis dan Sumber Data .....	51
4.5	Teknik Pengumpulan Data .....	51
4.6	Populasi dan Sampel.....	52
4.7	Metode Analisis Data .....	54
4.7.1.	Analisis Data Panel.....	54
4.7.2.	Uji Statistik dan Hipotesis .....	66
<b>BAB V HASIL PENELITIAN dan PEMBAHASAN</b>		
5.1	Statistik Deskriptif.....	70
5.2	Common Effect Model .....	73
5.3.	Pengujian Asumsi Klasik .....	74
5.3.1.	Multikolinieritas .....	74
5.3.2.	Heteroskedastisitas .....	75
5.4.	Uji Parsial (Uji T).....	75

5.5. Uji Hipotesis Simultan (Uji F).....	78
5.6. Koefisien Determinasi .....	79
5.7. Analisis Regresi Data Panel.....	80
5.8. Pembahasan.....	81
<b>BAB VI KESIMPULAN dan SARAN</b>	
6.1 Kesimpulan.....	82
6.2 Saran.....	83
DAFTAR PUSTAKA .....	84
LAMPIRAN.....	89
DAFTAR RIWAYAT HIDUP .....	103



UNIVERSITAS  
**MERCU BUANA**

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Sejarah Bank Pemerintah.....	13
Tabel 2.2. Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun 2014 .....	15
Tabel 2.3. Jumlah Pegawai Industri Perbankan Tahun 2014 .....	16
Tabel 3.1. Matriks Penelitian Terdahulu.....	43
Tabel 4.1. Definisi Operasional dan Variabel Pengukuran.....	51
Tabel 4.2. Perusahaan Perbankan yang terdaftar di BEI Tahun 2014 .....	53
Tabel 5.1. Statistik Deskriptif .....	70
Tabel 5.2. Hasil Uji Chow.....	73
Tabel 5.3. Uji Multikolinieritas.....	74
Tabel 5.4. Uji Heteroskedastisitas.....	75
Tabel 5.5. Hasil Uji T.....	76
Tabel 5.6. Hasil Uji F.....	78
Tabel 5.7. Hasil Koefisien Determinasi .....	79
Tabel 5.8. Hasil Regresi Data Panel Metode <i>Common Effect</i> .....	80

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1. Komposisi aset keuangan negara .....	1
Gambar 1.2. <i>Return on Asset</i> .....	3
Gambar 1.3. <i>Earning per Share</i> .....	3
Gambar 1.4. <i>Price Earning Ratio</i> .....	4
Gambar 1.5. <i>Debt to Equity Ratio</i> .....	4
Gambar 1.6. <i>Return Saham</i> .....	5
Gambar 2.1. Sejarah Perbankan di Indonesia .....	12
Gambar 2.2. Proses Bisnis Perbankan.....	22
Gambar 3.1. Kerangka Berfikir.....	48
Gambar 4.1. Pemodelan Regresi Data Panel .....	69



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Panel Penelitian.....	89
Lampiran 2 Rata – Rata Return, ROA, EPS, PER, DER .....	94
Lampiran 3 Statistik Deskriptif.....	95
Lampiran 4 Hasil Estimasi Common Effect.....	96
Lampiran 5 Hasil Estimasi Fixed Effcet.....	97
Lampiran 6 Hasil Estimasi Random Effect.....	98
Lampiran 7 Hasil Uji Chow .....	99
Lampiran 8 Hasil Uji Hausman.....	100
Lampiran 9 Hasil Uji Multikolinieritas.....	101
Lampiran 10 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	102



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA