

**PENGARUH *RETURN ON ASSET*, *RETURN ON EQUITY* DAN
EARNING PER SHARE TERHADAP HARGA SAHAM
(Studi Empiris pada Perusahaan Makanan dan Minuman yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018)**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi
Akuntansi Universitas Mercubuana Jakarta**



Nama : Yulis Sintia Ningsih

NIM : 43216110469

**Program Studi Akuntansi
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCUBUANA
JAKARTA**

2020

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertandatangan dibawah ini :

Nama : Yulis Sintia Ningsih

NIM : 43216110469

Program Studi : SI Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil dari karya sendiri, apabila saya mengutip dari hasil karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 12 November 2020



Yulis Sintia Ningsih

NIM : 43216110434

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Yulis Sintia Ningsih

Nim : 43216110469


Program Studi: SI Akuntansi

Judul Skripsi : Return On Asset, Return On Equity dan Earning Per Share Terhadap Harga Saham (Studi Empiris Perusahaan Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018).

Tanggal Lulus Ujian :

Pembimbing,

Ketua Penguji,



Vero Deswanto, SE, M.Si, Ak, CA

Sabarudin Muslim, SE, M.Si

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi SI Akuntansi



Dr. Harnoyimah, Ak, M.Si, CA



Dr. Fardinal, SE, M.Si, Ak

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan mengetahui pengaruh dari *return on asset*, *return on equity* dan *earning per share* terhadap harga saham. Objek penelitian ini adalah 17 (tujuh belas) perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Periode penelitian ini adalah tahun 2014 sampai dengan 2018. Sumber data dalam penelitian ini adalah diambil dari www.idx.co.id. Penelitian ini menggunakan pendekatan deskriptif kuantitatif, sehingga dalam menganalisis menggunakan Regresi Berganda.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *return on asset*, *return on equity* dan *earning per share* berpengaruh positif terhadap harga saham.

Kata Kunci : *Return on asset*, *return on equity*, *earning per share* dan harga saham.



ABSTRAK

The purpose of this research is determine and analyze the effect of return on asset, return on equity and earning per share to stock price. The research object is 17 (seventeen) companies food and beverage listed on the Bursa Efek Indonesia.

This period of research is 2014 to 2018. The data source in this study was taken from www.idx.co.id. This research uses a quantitative descriptive approach, so in analyzing using multiple regression.

The results showed return on assets, return on equity and earnings per share have a positive effect on stock price.

Keywords: Return on asset, return on equity, earning per share and stock price.

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT, yang telah memberikan berkat, rahmat, dan karunia-Nya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh *Return On Asset, Return On Equity dan Earning Per Share Terhadap Harga Saham (Studi Empiris pada Perusahaan Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014– 2018)*”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari bahwa dalam menyelesaikan skripsi ini penulis tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan dan pengalaman. Penulis skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, dukungan dan bantuan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Bapak Vero Deswanto selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan bimbingan, saran, waktu, pengetahuan, semangat, dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Sehingga segala macam kendala yang dihadapi oleh penulis dapat diatasi dengan baik. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis mengucapkan Alhamdulillah atas kekuatan Allah SWT yang telah mencurahkan anugerahnya dan penulis ingin berterima kasih kepada semua pihak-pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada :

- 1 Bapak Vero Deswanto, SE., M.Si., Ak., CA sebagai Dosen Pembimbing Skripsi yang telah memberikan waktu, pikiran, dan perhatiannya kepada penulis, serta memberikan nasehat-nasehat dan pengarahan kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
- 2 Orang tua penulis tercinta dan almh Ibu penulis yang selalu memberikan doa, semangat, dan dukungan secara moral maupun material secara terus-menerus, sehingga menjadi semangat dan motivasi untuk penulis dalam menyelesaikan penulisan skripsi ini, serta suamiku, yang selalu menyemangati, memberikan dukungan, dan doa.

- 3 untuk sahabatku terimakasih selalu mendukung dan memberikan semangat, semoga penulis dapat membanggakan kalian semua. Aamiin ya Rabbal Alamin.
- 4 Bapak Prof. Dr. Ngadino Surip, MS selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
- 5 Bapak Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA., CIPSAS, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
- 6 Bapak Dr. Fardinal., SE., M.Si., Ak, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
- 7 Bapak Sabarudin Muslim, SE., M.Si dan Bapak Deni Syachrudin, SE., M.Si., Ak selaku dosen penguji
- 8 Seluruh dosen dan staff Program Studi Akuntansi Fakultas ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya yang sangat bermanfaat.
- 9 Kepada teman-teman seperjuangan yang hebat, terimakasih sudah saling mendukung.
- 10 Pihak – pihak lain yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu. Terima kasih atas bantuan, motivasi serta doanya.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki oleh penulis. Untuk itu penulis mengharapkan segala bentuk saran dan kritik yang bersifat membangun untuk penyempurnaan skripsi ini. Semoga dalam penulisan skripsi ini dapat memberikan manfaat dalam memberikan wawasan, serta pengetahuan khususnya untuk penulis dan pihak lain pada umumnya.

Jakarta, 13 November 2020

Yulis Sintia Ningsih

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
ABSTRAK	iv
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	8
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	9
1. Tujuan Penelitian	9
2. Kontribusi Penelitian	9

BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN

HIPOTESIS

A. Kajian Pustaka	11
-------------------------	----

2.1 Teori Sinyal	11
2.2 Harga Saham.....	11
2.2.1 Definisi Harga Saham.....	11
2.2.2 Dimensi & Indikator	13
2.3 Return On Asset	14
2.3.1 Definisi Return On Asset	14
2.3.2 Dimensi & Indikator	15
2.4 Return On Equity	15
2.4.1 Definisi Return On Equity	15
2.4.2 Dimensi & Indikator	16
2.5 Earning Per Share	16
2.5.1 Definisi Earning Per Share	16
2.5.2 Dimensi & Indikator	17
2.6 Penelitian Terdahulu	18
B. Rerangka Pemikiran dan Hipotesis	21
C. Hipotesis.....	23
1. Hubungan Return On Asset terhadap Harga Saham	23
2. Hubungan Return On Equity terhadap Harga Saham.....	24
3. Hubungan Earning Per Share terhadap Harga Saham	25

BAB III METODE PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	26
B. Desain Penelitian.....	26

C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel	27
1. Definisi Variabel	27
2. Operasionalisasi Variabel	29
D. Populasi dan Sampel Penelitian	30
1. Populasi Penelitian	30
2. Sampel Penelitian	31
E. Teknik Pengumpulan Data	32
F. Metode Analisis Data	32
1. Statistik Deskriptif	32
2. Uji Asumsi Klasik	33
a. Uji Normalitas	33
b. Uji Multikolinearitas	34
c. Uji Heteroskedastisitas	35
d. Uji Autokorelasi	36
3. Uji Kelayakan Model	37
a. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	37
b. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	38
c. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik T) ..	38
4. Uji Regresi Linear Berganda	39

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum Objek Penelitian	41
B. Hasil Uji Statistik Deskriptif	41
C. Hasil Uji Asumsi Klasik	43
1. Hasil Uji Normalitas.....	44
2. Hasil Uji Multikolonieritas.....	46
3. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	47
4. Hasil Uji Autokorelasi.....	50
D. Hasil Uji Kelayakan Model.....	51
1. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	51
2. Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	52
3. Hasil Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik T)	53
E. Hasil Uji Regresi Linear Berganda	54
F. Pembahasan Hasil Penelitian	56

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

A. Simpulan.....	60
B. Saran	61
DAFTAR PUSTAKA	62
LAMPIRAN.....	65

DAFTAR TABEL

No.	Keterangan	Halaman
2.1	Penelitian Terdahulu.....	18
3.1	Operasionalisasi Variabel.....	30
3.2	Kriteria Pemilihan Sampel	31
4.1	Tabel Hasil Uji Statistik Deskriptif	42
4.2	Tabel Hasil Uji Normalitas.....	44
4.3	Tabel Hasil Uji Multikolonieritas.....	47
4.4	Tabel Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	48
4.5	Tabel Hasil Uji Autokorelasi.....	50
4.6	Tabel Hasil Uji Koefisien Determinasi	51
4.7	Tabel Hasil Uji F	52
4.8	Tabel Hasil Uji T	53
4.9	Tabel Hasil Uji Regresi Linear Berganda	55



DAFTAR GAMBAR

No.	Keterangan	Halaman
2.1	Gambar Rerangka Pemikiran.....	22
4.1	Gambar Normal P-P Plot.....	45
4.2	Gambar Grafik Scatterplot	49

