

**PENGARUH *DEBT TO EQUITY RATIO*, *RETURN ON ASSET*
DAN *RETURN ON EQUITY* TERHADAP *RETURN SAHAM***

(Studi Kasus pada Perusahaan Sub Sektor Perbankan yang Tercatat di
Bursa Efek Indonesia Tahun 2016 - 2021)

SKRIPSI



Nama : Risky Chandra Sueno
NIM : 43118010205

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2022**

PENGARUH *DEBT TO EQUITY RATIO*, *RETURN ON ASSET* DAN *RETURN ON EQUITY* TERHADAP *RETURN SAHAM*

(Studi Kasus pada Perusahaan Sub Sektor Perbankan yang Tercatat di
Bursa Efek Indonesia Tahun 2016 - 2021)

Skripsi Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Program Studi Manajemen Universitas Mercu Buana Jakarta

SKRIPSI



UNIVERSITAS

MERCU BUANA

Nama : Risky Chandra Sueno
NIM : 43118010205

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2022**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Risky Chandra Sueno

NIM : 43118010205

Program Studi : S1 Manajemen

Judul Skripsi : Pengaruh *Debt to Equity Ratio*, *Return On Assets* dan *Return On Equity* terhadap *Return Saham* (Studi Kasus pada Perusahaan Sub Sektor Perbankan yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016 - 2021).

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil 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 (penjiplak).

Demikian pernyataan ini, saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 07 Januari 2023



Risky Chandra Sueno
NIM. 43118010205

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Risky Chandra Sueno
NIM : 43118010205
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh *Debt to Equity Ratio*, *Return On Assets* dan *Return On Equity* terhadap *Return Saham* (Studi Kasus pada Perusahaan Sub Sektor Perbankan yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2021)
Tanggal Sidang : 27 Oktober 2022

Disahkan oleh :

Pembimbing



Septiani Juniarti, S.E., M.M

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Ketua Program Studi S1
Manajemen



Dr. Erna Sofriana Imaningsih, M.Si.



Dr. H. Sonny Indrajaya, MM

LPTA
01232035



Please Scan QRCode to Verify

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas limpah rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “**Pengaruh *Debt to Equity Ratio*, *Return On Assets* dan *Return On Equity* terhadap *Return Saham*** (Studi Kasus pada Perusahaan Sub Sektor Perbankan yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016 - 2021)”.

Dalam penelitian ini penulis menyadari adanya keterbatasan dan ketidaksempurnaan dalam penyusunan skripsi ini, baik dari segi isi maupun penyajiannya. Penulis mengucapkan banyak terima kasih khususnya kepada ibu Septiani Juniarti, SE. MM, selaku dosen pembimbing skripsi yang telah meluangkan waktunya untuk memberikan saran, bimbingan, motivasi, pengetahuan serta nasehat – nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Dan oleh karna itu, pada kesempatan kali ini penulis juga ingin mengucapkan terima kasih kepada pihak – pihak yang telah terlibat dalam penyusunan skripsi ini, terutama penulis ucapkan terima kasih kepada:

1. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M.Eng, selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Erna Sofriana Imaningsih, SE, M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.
3. Dr. H. Sonny Indrajaya, MM. selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.
4. Untuk kedua orang tua tercinta yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan moral dan material yang tiada henti-hentinya kepada penulis serta memberikan banyak inspirasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Para dosen di FEB Universitas Mercu Buana yang dengan dedikasinya dan keikhlasannya mencurahkan segala ilmu yang dimilikinya untuk diberikan kepada kami. Semoga di hadapan Allah SWT menjadi amal jariyah Bapak/Ibu. Aamiin.
6. Bapak dan Ibu di bagian administrasi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana, yang dengan penuh kesabaran dan keikhlasan bersedia membantu segala urusan administrasi selama penulis kuliah.

7. Teman-teman satu jurusan manajemen 2018, khususnya pada Panji Darmi Wahyudi, Rio Gunawan, dan Maulana Saputra yang telah memberikan bantuan, dukungan dan semangat kepada penulis selama proses penyelesaian skripsi ini.
8. Seluruh teman-teman Manajemen S1 FEB angkatan 2018 Universitas Mercu Buana yang tidak bisa disebutkan satu-persatu. Semoga kita semua dapat mewujudkan semua impian kita.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa bahwa penelitian ini tidak terlepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Selain itu, dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila terdapat kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini. Akhir kata, semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya.

Jakarta, 07 Januari 2023



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Risky Chandra Sueno
NIM. 43118010205

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	8
C. Tujuan Penelitian.....	8
D. Kontribusi Penelitian.....	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	10
A. Kajian Pustaka.....	10
B. Penelitian Terdahulu.....	19
C. Pengembangan Hipotesis Hubungan Antara Variabel.....	26
D. Kerangka Konseptual.....	30
BAB III METODE PENELITIAN	31
A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	31
B. Desain Penelitian.....	31
C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel.....	31
D. Populasi dan Sampel Penelitian.....	34
E. Teknik Pengumpulan Data.....	36
F. Metode Analisis Data.....	37
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	45
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	45

B. Analisis Deskriptif Statistik.....	49
C. Model Regresi Data Panel	51
D. Pemilihan Model Regresi Data Panel	56
E. Uji Kesesuaian Model Regresi Data Panel	60
F. Pembahasan	62
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	66
A. Kesimpulan	66
B. Saran	66
DAFTAR PUSTAKA	68
LAMPIRAN.....	73



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR TABEL

Tabel	Judul	Halaman
2.1	Penelitian Terdahulu	20
3.1	Operasionalisasi Variabel	34
3.2	Kriteria Pemilihan Sampel	36
3.3	Sampel Penelitian	37
4.1	Hasil Uji <i>Statistik Deskriptif</i>	50
4.2	Hasil Uji <i>Common Effect Model</i>	53
4.3	Hasil Uji <i>Fixed Effect Model</i>	54
4.4	Hasil Uji <i>Random Effect Model</i>	56
4.5	Hasil Uji <i>Chow</i>	58
4.6	Hasil Uji <i>Hausman</i>	59
4.7	Hasil Analisis Regresi Data Panel	60
4.8	Hasil <i>Koefisien Determinasi</i>	61
4.9	Hasil <i>Uji t statistic</i>	62



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Judul	Halaman
1.1	Rata-Rata <i>Return</i> Saham Pada Perusahaan Sub Sektor Perbankan yang tercatat di Bursa Efek Indoensia tahun 2016-2021	3
1.2	Rata-Rata Harga Saham Pada Perusahaan Sub Sektor Perbankan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia tahun 2016–2021	4
1.3	Rata-Rata Laba Bersih Pada Perusahaan Sub Sektor Perbankan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia tahun 2016–2021	5
2.1	Kerangka Konseptual	31



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Judul	Halaman
1	<i>Return Saham Pada Sub Sektor Perbankan Yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Periode 2016 - 2021</i>	73
2	<i>Debt to Equity Ratio Pada Sub Sektor Perbankan Yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Periode 2016 - 2021</i>	73
3	<i>Return on Assets Pada Sub Sektor Perbankan Yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Periode 2016 - 2021</i>	74
4	<i>Return on Equity Pada Sub Sektor Perbankan Yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Periode 2016 - 2021</i>	74
5	<i>Hasil Uji Statistik Deskriptif</i>	75
6	<i>Hasil Uji Common Effect Model</i>	75
7	<i>Hasil Uji Fixed Effect Model</i>	75
8	<i>Hasil Uji Random Effect Model</i>	76
9	<i>Hasil Uji Chow</i>	76
10	<i>Hasil Uji Hausman</i>	77
11	<i>Hasil Koefisien Determinasi</i>	77
12	<i>Hasil Uji t statistic</i>	77

UNIVERSITAS
MERCU BUANA