

**PENGARUH *DEBT RATIO*, *EARNING PER SHARE*, *RETURN*
ON ASSET DAN *PRICE EARNING RATIO* TERHADAP
*RETURN SAHAM***

**(Studi pada Sub Sektor Plastik dan Kemasan yang Tercatat di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2013-2017)**

SKRIPSI



Nama : Sarimawati

Nim : 43115110056

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2020

**PENGARUH *DEBT RATIO*, *EARNING PER SHARE*, *RETURN*
ON ASSET DAN *PRICE EARNING RATIO* TERHADAP
*RETURN SAHAM***

**(Studi pada Sub Sektor Plastik dan Kemasan yang Tercatat di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2013-2017)**

SKRIPSI



Nama : Sarimawati

Nim : 43115110056

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2020

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Sarimawati

NIM : 43115110056

Program Studi : S1 Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya saya sendiri apabila saya mengutip 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 pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 29 Februari 2020



Sarimawati
43115110056

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Sarimawati
NIM : 43115110056
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh *Debt Ratio, Earning Per Share, Return On Asset*, dan *Price Earning Ratio* terhadap *Return Saham*
(Studi pada Perusahaan Sub Sektor Plastik dan Kemasan yang Tercatat di BEI Tahun 2013-2017)
Tanggal Lulus Ujian : 24 September 2020

Disahkan Oleh:

Pembimbing



Iwan Firdaus, S.Kom., MM
Tanggal: 09 Oktober 2020

Penguji



Hirdinis M, SE. MM
Tanggal: 09 Oktober 2020

Dekan



Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA.
Tanggal:

Ketua Program Studi
S1 Manajemen



Dr. Daru Asih, M.Si.,
Tanggal:

KATA PENGANTAR

Puji syukur senantiasa tercurahkan kehadiran Allah SWT berkat rahmat dan hidayah-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Debt Ratio (DR), Earning Per Share (EPS), Return On Asset (ROA) dan Price Earning Ratio (PER) Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Sub Sektor Plastik dan Kemasan Yang Tercatat Di BEI Periode 2013-2017”** dengan baik. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Dalam penulisan skripsi ini, penulis menyadari adanya keterbatasan, dan ketidak sempurnaan dalam penyusunan skripsi ini, baik dari segi isi maupun penyajiannya. Penulis mengucapkan terima kasih kepada bapak Iwan Firdaus, S.Kom.,MM, selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Dan penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan kali ini penulis ingin mengucapkan terimakasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada:

1. Prof. Dr. Ngadino Surip, MS. selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Harnovinsah, Ak., Msi., CA. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Dudi Permana, Ph.D. selaku Ketua Program Studi Manajemen S1 Universitas Mercu Buana.
4. Seluruh dosen dan staf Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
5. Teristimewa, kedua orang tua tercinta Bpk Safrudin dan Ibu Puji Rahayu, adik tersayang M. Rendy Setiawan yang selalu menghibur dikala sepi, serta Bibi Sri Sunarsih yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan moral yang tiada henti-hentinya kepada penulis serta memberikan banyak inspirasi dalam menyelesaikan skripsi ini.

6. Sahabat kuliah terbaik: Maria Ulfa, Febriani Anggorowati dan Abdul Hafidh Hidayatullah yang selalu memberi support, membantu dan mengajari selama proses penyelesaian skripsi ini.
7. Teman-teman seperjuangan angkatan tahun 2015 di FEB Manajemen KEUANGAN, SDM, PEMASARAN, dan OPERASIONAL. Serta teman-teman dalam organisasi KSPM Galeri Investasi UMB yang begitu banyak kenangan bersama mereka.

Oleh karena itu penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

Jakarta, 29 Februari 2020



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Sarimawati
43115110056

DAFTAR ISI

| | |
|--|------------|
| SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI..... | i |
| LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI | ii |
| ABSTRAK | iii |
| KATA PENGANTAR..... | v |
| DAFTAR ISI..... | vii |
| DAFTAR TABEL | ix |
| DAFTAR GAMBAR..... | x |
| DAFTAR LAMPIRAN..... | xi |
| | |
| BAB I PENDAHULUAN | |
| A. Latar Belakang Penelitian..... | 1 |
| B. Rumusan Masalah Penelitian..... | 14 |
| C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian | 15 |
| 1. Tujuan Penelitian | 15 |
| 2. Kontribusi Penelitian..... | 16 |
| | |
| BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA KONSEPTUAL DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS | |
| A. Kajian Pustaka | 17 |
| 1. Manajemen Keuangan..... | 17 |
| 2. Saham..... | 19 |
| 3. Return Saham..... | 21 |
| 4. Laporan Keuangan | 23 |
| 5. Rasio Keuangan | 25 |
| 6. Pasar Modal..... | 30 |
| 7. Investasi | 33 |
| 8. Penelitian Terdahulu | 34 |
| B. Rerangka Konseptual..... | 43 |
| C. Pengembangan Hipotesis..... | 43 |
| | |
| BAB III METODE PENELITIAN | |
| A. Waktu dan Tempat Penelitian..... | 47 |
| B. Design Penelitian | 47 |
| C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel..... | 47 |
| D. Populasi dan Sampel Penelitian..... | 49 |
| 1. Populasi Penelitian..... | 49 |
| 2. Sampel Penelitian..... | 50 |
| E. Teknik Pengumpulan Data..... | 51 |
| F. Metode Analisis Data..... | 51 |
| 1. Analisis Statistik Deskriptif | 52 |
| 2. Uji Heteroskedastisitas..... | 52 |
| 3. Metode Regresi Data Panel..... | 53 |
| 4. Pemilihan Model Regresi Data Panel | 55 |
| 5. Uji Kelayakan Model Regresi Data Panel | 58 |

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

| | |
|---|----|
| A. Gambaran Umum Perusahaan | 60 |
| 1. PT Argha Karya Prima Industry Tbk (AKPI) | 60 |
| 2. PT Asiaplast Industries Tbk (APLI) | 61 |
| 3. PT Berlina Tbk (BRNA) | 61 |
| 4. PT Lotte Chemical Titan Tbk (FPNI) | 62 |
| 5. PT Champion Pacific Indonesia Tbk (IGAR) | 63 |
| 6. PT Indopoly Swakarsa Industry Tbk (IPOL) | 63 |
| 7. PT Trias Sentosa Tbk (TRST) | 64 |
| 8. PT Yanaprime Hastapersada Tbk (YPAS) | 64 |
| B. Analisis Statistik Deskriptif | 65 |
| C. Uji Heteroskedastisitas | 67 |
| D. Kualitas Instrumen Penelitian | 69 |
| 1. Uji <i>Common Effect</i> Model | 69 |
| 2. Uji <i>Fixed Effect</i> Model | 71 |
| 3. Uji <i>Random Effect</i> Model | 73 |
| 4. Uji <i>Chow</i> | 76 |
| 5. Uji <i>Hausman</i> | 78 |
| E. Uji Kelayakan Model Regresi Data Panel | 79 |
| 1. Uji Signifikasi Simultan (Uji F) | 79 |
| 2. Uji Koefisien Determinasi (R^2) | 80 |
| 3. Uji Signifikansi Parsial (t) | 81 |
| F. Analisis Regresi Data Panel | 83 |
| G. Pembahasan Hasil Penelitian | 84 |
| 1. Pengaruh <i>Debt Ratio</i> Terhadap <i>Return Saham</i> | 84 |
| 2. Pengaruh <i>Earning Per Share</i> Terhadap <i>Return Saham</i> | 85 |
| 3. Pengaruh <i>Return On Asset</i> Terhadap <i>Return Saham</i> | 85 |
| 4. Pengaruh <i>Price Earning Ratio</i> Terhadap <i>Return Saham</i> | 86 |

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

| | |
|---|----|
| A. Kesimpulan | 87 |
| B. Saran | 87 |
| 1. Bagi Perusahaan Sub Sektor Plastik Dan Kemasan | 88 |
| 2. Bagi Investor | 88 |
| 3. Bagi Peneliti Yang Mendatang | 89 |

| | |
|-----------------------------|-----------|
| DAFTAR PUSTAKA | 90 |
|-----------------------------|-----------|

| | |
|-----------------------|-----------|
| LAMPIRAN | 96 |
|-----------------------|-----------|

DAFTAR TABEL

| Tabel | Judul | Halaman |
|--------------|--|----------------|
| 1.1 | Tabel Rata-Rata <i>Return</i> Saham | 4 |
| 2.1 | Tabel Penelitian Terdahulu | 34 |
| 3.1 | Tabel Operasionalisasi Variabel | 49 |
| 3.2 | Tabel Daftar Perusahaan Sampel Penelitian | 50 |
| 4.1 | Tabel Hasil Analisis Deskriptif | 65 |
| 4.2 | Tabel Uji <i>Heteroskedastisitas</i> | 68 |
| 4.3 | Tabel Hasil Uji <i>Common Effect</i> Model | 69 |
| 4.4 | Tabel Hasil Uji <i>Fixed Effect</i> Model | 72 |
| 4.5 | Tabel Hasil Uji <i>Random Effect</i> Model | 74 |
| 4.6 | Tabel Hasil Uji <i>Chow</i> | 77 |
| 4.7 | Tabel Hasil Uji <i>Hausman</i> | 79 |



DAFTAR GAMBAR

| Gambar | Judul | Halaman |
|---------------|---|----------------|
| 1.1 | Gambar Produksi Sektor Manufaktur | 2 |
| 1.2 | Gambar Pertumbuhan Produksi Subsektor P&K | 3 |
| 1.3 | Gambar Rata-rata <i>Return Saham</i> | 6 |
| 1.4 | Gambar Rata-rata <i>Debt Ratio</i> | 8 |
| 1.5 | Gambar Rata-rata <i>Earning Per Share</i> | 9 |
| 1.6 | Gambar Rata-rata <i>Return On Asset</i> | 10 |
| 1.7 | Gambar Rata-rata <i>Price Earning Ratio</i> | 12 |
| 2.1 | Gambar Rerangka Konseptual | 46 |



DAFTAR LAMPIRAN

| Lampiran | Judul | Halaman |
|----------|--|---------|
| 1 | Data Olah Per Variabel Perusahaan | 96 |
| 2 | Data Mentah <i>Return Saham</i> | 97 |
| 3 | Data Mentah <i>Debt Ratio</i> | 98 |
| 4 | Data Mentah <i>Earning Per Share</i> | 99 |
| 5 | Data Mentah <i>Return On Asset</i> | 100 |
| 6 | Data Mentah <i>Price Earning Ratio</i> | 101 |

