

**PENGARUH *RETURN ON ASSET (ROA)*, *EARNING PER SHARE (EPS)*, DAN *PRICE EARNING RATIO (PER)*
TERHADAP *RETURN SAHAM*
(Studi Empiris Perusahaan Minyak & Gas Bumi Yang Terdaftar Di
BEI Periode 2016-2020)**

SKRIPSI



NAMA : CANTIKA OCTAVIANI
NIM : 43118210105

MERCU BUANA

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2021**

**PENGARUH *RETURN ON ASSET (ROA)*, *EARNING PER SHARE (EPS)*,
DAN PRICE EARNING RATIO (PER) TERHADAP *RETURN SAHAM*
(Studi Empiris Perusahaan Minyak & Gas Bumi Yang Terdaftar Di BEI Periode
2016-2020)**

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



**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2021**

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Cantika Octaviani
NIM : 43118210105
Program Studi : Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh *Return On Asset, Earning Per Share, dan Price Earning Share* Terhadap *Return Saham* (Studi Empiris Pada Perusahaan Minyak & Gas Bumi Yang Terdaftar Di BEI Periode 2016-2020)
Tanggal Sidang : 9 Agustus 2022

Disahkan oleh :

Pembimbing



Muhammad, SE.,MM

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Erna Sofriana Imaningsih, M.Si.

Ketua Program Studi S1 Manajemen



Dr. H. Sonny Indrajaya, MM

LPTA 08221410



Please Scan QRCode to

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Cantika Octaviani
NIM : 43118210105
Program Studi : Manajemen

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.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Bekasi, 20 Mei 2022



Cantika Octaviani

NIM: 43118210105

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

KATA PENGANTAR

Puji syukur, penulis panjatkan kepada Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “PENGARUH *RETURN ON ASSET* (ROA), *EARNING PER SHARE* (EPS), DAN *PRICE EARNING RATIO* (PER) TERHADAP *RETURN SAHAM* (Studi Empiris Perusahaan Minyak & Gas Bumi Yang Terdaftar Di BEI Periode 2016-2020)” untuk memenuhi persyaratan untuk mendapatkan gelar Sarjana Strata 1 pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis di Universitas Mercu Buana.

Penyusunan skripsi ini tentunya tidak lepas dari bimbingan, dukungan serta bantuan yang sangat berarti dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terimakasih yang sebesar-besarnya pada semua pihak yang telah membantu, terutama kepada :

1. Bapak Dr. Harwikarya, MT., selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dr. Erna Sofriana Imaningsih, SE., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Dr. H. Sonny Indrajaya, MM., selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen.
4. Bapak Eri Marlapa, SE., MM., selaku Sekretaris Program Studi Manajemen Universitas Mercu Buana Kranggan.
5. Bapak Muhamad, SE., MM., selaku dosen pembimbing yang telah memberikan waktu, saran, bimbingan, semangat dan nasehat yang sangat bermanfaat bagi penulis sehingga dapat memacu penulis untuk mempelajari banyak hal dalam menyelesaikan skripsi ini.
6. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan kepada penulis selama masa studi.
7. Bapak Honi Darmawan dan Ibu Siti Rosidah selaku orang tua yang telah memberikan semangat, dukungan serta segala doanya yang tak pernah putus sehingga penulis dapat menyelesaikan studi dengan baik.
8. Teman-teman Manajemen S1 UMB 2018 terimakasih atas kebersamaannya, semoga sukses selalu kedepannya.
9. Teman-temanku Rossa, Madya, Azkiya yang telah memberikan semangat dan dukungannya serta selalu mendengarkan keluh kesah penulis selama mengerjakan skripsi.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	iii
ABSTRAK.....	iv
<i>ABSTRACT</i>	<i>v</i>
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	8
C. Tujuan Penelitian	9
D. Kontibusi Penelitian	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	11
A. Kajian Pustaka	11
1. <i>Signaling Theory</i>	11
2. <i>Return Saham</i>	12
3. <i>Return On Asset</i>	16
4. <i>Earning Per Share</i>	16

5. <i>Price Earning Ratio</i>	17
6. Penelitian Terdahulu.....	18
B. Kerangka Pemikiran.....	25
C. Pengembangan Hipotesis.....	27
BAB III METODE PENELITIAN.....	28
A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	28
B. Desain Penelitian.....	28
C. Definisi dan Operasional Variabel.....	28
D. Populasi dan Sampel.....	31
E. Teknik Pengumpulan Data.....	33
F. Metode Analisis.....	33
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	41
A. Gambaran Obyek Penelitian.....	41
B. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	49
C. Hasil Uji Asumsi Klasik.....	51
1. Uji Normalitas.....	51
2. Uji Multikolinearitas.....	52
3. Uji Autokorelasi.....	53
4. Uji Heteroskedastisitas.....	54
D. Uji Hepotesis.....	55
1. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	55
2. Uji F.....	56
3. Uji T.....	57

4. Uji Analisis Linear Regresi Berganda	58
E. Pembahasan	60
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	63
A. Kesimpulan.....	63
B. Saran.....	63
DAFTAR PUSTAKA.....	65



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR TABEL

1.1 Daftar Perusahaan Minyak & Gas Bumi yang Terdaftar di BEI	3
2.1 Peneliti Terdahulu	16
3.1 Operasional Variabel.....	28
3.2 Pemilihan Kriteria.....	30
3.3 daftar Sampel Penelitian.....	31
4.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	46
4.2 Uji Normalitas	48
4.3 Uji Multikolinearitas	49
4.4 Uji Autokolerasi.....	50
4.5 Uji Heteroskedastisitas.....	51
4.6 Uji Koefisien Determinasi.....	52
4.7 Uji Statistik F.....	52
4.8 Uji T	53
4.9 Uji Analisis Linear Regresi Berganda.....	55

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

1.2 Rata-rata Return Saham Perusahaan Minyak & Gas Bumi Yang Terdaftar Pada BEI Tahun 2016-2020	5
2.1 Kerangka Pemikiran.....	27



DAFTAR LAMPIRAN

1. Daftar Perusahaan	68
2. Analisis Statistik Deskriptif.....	68
3. Uji Normalitas	69
4. Uji Multikolinearitas	69
5. Uji Autokorelasi.....	69
6. Uji Heteroskedastisitas	70
7. Uji Koefisien Determinasi.....	70
8. Uji F	70
9. Uji T	71
10. Tabulasi Data.....	71

