

**PENGARUH *PRICE EARNING RATIO*, *EARNING PER SHARE* DAN *PRICE TO BOOK VALUE* TERHADAP *RETURN SAHAM*
(Studi Kasus Pada Perusahaan *Real Estate And Property* periode 2014-2017)**

SKRIPSI

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



Nama : Rahma Anggita

NIM : 43113120206

**Program Studi Manajemen
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2020**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Rahma Anggita

Nim : 43113120206

Program Studi : S1 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 (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 17 Agustus 2020


Rahma Anggita

Nim: 43113120206

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : : Rahma Anggita
Nim : : 43113120206
Program Studi : : S1 Manajemen
Judul Skripsi : : Pengaruh Price Earning Ratio (PER), Earning Per Share (EPS), dan Price To Book Value (PBV) terhadap Return Saham pada Perusahaan Real Estate & Property Periode Tahun 2014-2017
Tanggal Lulus Ujian : : 7 September 2020

Disahkan Oleh

Pembimbing Skripsi,

Ketua Penguji,


Dr. Ir. Sugiyono, M.Si



Onggo Pramudito, ST., MM

Tanggal: 14 September 2020

Tanggal: 17 September 2020

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis,

Ketua Program Studi
S1 Manajemen,


Dr. Harnoyi Asih, Ak., M.Si., CA.,
CIPSAS, CMA., CSRS


Dr. Daru Asih, M.Si

Tanggal: 11 Desember 2020

Tanggal: 14 Desember 2020

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Price Earning Ratio* (PER), *Earning Per Share* (EPS), dan *Price To Book Value* (PBV) terhadap *Return Saham*. Objek penelitian ini adalah perusahaan yang konsisten terdaftar di BEI tahun 2014-2017. Observasi pada penelitian ini sebanyak 120 observasi analisis yang digunakan pada penelitian ini adalah dengan menggunakan analisis regresi berganda data panel dengan menggunakan Eviews 10.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial menunjukkan hasil yang berbeda-beda. Pada variabel *Price Earning Ratio* (PER) dan variabel *Earning Per Share* (EPS) berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham*, namun variabel *Price To Book Value* (PBV) tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham*.

Kata Kunci: *Price Earning Ratio*, *Earning Per Share*, *Price To Book Value*, *Return Saham*.



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya pada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian ini dengan judul “Pengaruh *Price Earning Ratio*, *Earning Per Share*, dan *Price To Book Value* terhadap *Return Saham Real Estate and Property* periode 2014-2017” skripsi merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penulis mengucapkan banyak terimakasih khususnya kepada Bapak Dr. Ir. Sugiyono, M.Si, selaku dosen pembimbing, karena penyusunan ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti yang diberikan kepada penulis. Penulis juga ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada:

1. Prof. Dr. Ngadino Surip. M.S. selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA., CIPSAS, CMA., CSRS. selaku dekan fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Dr. Daru Asih, M.Si. selaku ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Seluruh dosen dan staf Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
5. Kedua orang tua tercinta, kedua adik saya yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan moral dan material yang tiada hentinya kepada penulis serta memberi semangat dan membeikan banyak inspirasi dalam menyelesaikan skripsi ini.

6. Teman-teman Universitas Mercu Buana jurusan Manajemen Ekonomi dan Bisnis angkatan 2014.
7. Dan pihak-pihak lain yang tidak bisa penulis sebutkan satu-persatu.
Terimakasih atas bantuan, motivasi, dan Do'anya.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. 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, 17 Agustus 2020

UNIVERSITAS **Rahma Anggita**
MERCU BUANA

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	ii
ABSTRAK	iv
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	7
C...Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
A...Kajian Pustaka	10
B...Kerangka Pemikiran	27
C...Hipotesis	34
BAB III METODE PENELITIAN	
A...Waktu dan Tempat Penelitian	37
B...Desain Penelitian	37
C...Definisi Operasional Variabel.....	37
1...Variable Bebas	38
2...Variabel Terikat	40
D...Populasi dan Sampel Penelitian	42
1...Populasi Penelitian	42
2...Sampel Penelitian	42

E... Teknik Pengumpulan Data	44
F... Metode Analisis	45
1....Analisis Deskriptif	45
2....Uji Stasioneritas	45
3....Uji Kointegrasi.....	46
4....Uji Heteroskedastisitas.....	46
5....Analisis Regresi Linear Berganda Data Panel	47
6....Uji Hipotesis	48
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
A...Gambaran Umum	51
B...Hasil Analisis Deskriptif	52
C...Hasil Analisis Kelayakan Data	54
D...Hasil Uji Kointegrasi.....	57
E... Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	59
F... Hasil Analisis Regresi Berganda Data Panel	60
G...Hasil Uji Hipotesis	62
H...Pembahasan Hasil Penelitian	65
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	
A...Simpulan	68
B...Saran	68
DAFTAR PUSTAKA	70
LAMPIRAN.....	74

DAFTAR TABEL

No.	Keterangan	Halaman
2.1	Tabel Daftar Penelitian Terdahulu.....	28
3.1	Tabel Pengukuran Variabel.....	41
3.2	Tabel Pengambilan Sampel Penelitian	43
3.3	Tabel Sample Perusahaan	43
4.1	Tabel Sampel Penelitian	52
4.2	Tabel Analisis Deskriptif	53
4.3	Tabel Uji Stasioner Return Saham.....	55
4.4	Tabel Uji Stasioner PER.....	55
4.5	Tabel Uji Stasioner EPS.....	56
4.6	Tabel Uji Stasioner PBV.....	57
4.7	Tabel Uji Kointegrasi.....	58
4.8	Tabel Heteroskedastisitas.....	59
4.9	Tabel Hasil Regresi Stepwise Least Square.....	60
4.10	Tabel Uji Hipotesis.....	62



DAFTAR GAMBAR

No.	Keterangan	Halaman
1.1	Grafik Pergerakan IHSG	3
2.1	Gambar Kerangka Pemikiran.....	27



DAFTAR LAMPIRAN

	Keterangan	Halaman
Lampiran 1	Data Sampel Penelitian	74
Lampiran 2	Perhitungan Return Saham, PER, EPS, PBV.....	75
Lampiran 3	Hasil Analisis Deskriptif.....	78
Lampiran 4	Hasil Analisis Kelayakan Data	79
Lampiran 5	Hasil Uji Kointegrasi	81
Lampiran 6	Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	82
Lampiran 7	Hasil Analisa Regresi Berganda Data Panel.....	83

