

PENGARUH *RETURN ON ASSET* (ROA), *RETURN ON EQUITY* (ROE), *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER), DAN *TOTAL ASSET TURNOVER* (TATO) TERHADAP *RETURN SAHAM*

(Studi Empiris Pada Perusahaan Sub-Sektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)

SKRIPSI



Nama : Joan Fadihllah

Nim 43120010407

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2024**

PENGARUH *RETURN ON ASSET* (ROA), *RETURN ON EQUITY* (ROE), *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER), DAN *TOTAL ASSET TURNOVER* (TATO) TERHADAP *RETURN SAHAM*

(Studi Empiris Pada Perusahaan Sub-Sektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)

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



Nama : Joan Fadihllah

Nim 43120010407

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2024**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Joan Fadhillah

NIM : 43120010407

Program Studi : S1 Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya 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 tidak plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 13 September 2024



Joan Fadhillah

NIM 43120010407

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : JOAN FADHILLAH
NIM : 43120010407
Program Studi : SI Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh *Return On Asset* (ROA), *Return On Equity* (ROE), *Debt to Equity Ratio* (DER), dan *Total Asset Turnover* (TATO) Terhadap *Return Saham* (Studi Empiris Pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)
Tanggal Sidang : -

Disahkan oleh :

Pembimbing



Putri Andari Ferranti, S.E., MSE

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Manajemen



Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA

Dudi Permana, MM, Ph.

LPTA-10244551



Scan QR or click here to
Verification

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada peneliti, sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian ini dengan judul **“Pengaruh *Return On Asset (ROA)*, *Return On Equity (ROE)*, *Debt to Equity Ratio (DER)*, dan *Total Asset Turnover (TATO)* Terhadap *Return Saham (Studi Empiris Pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)*”**. Penelitian ini 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. Penyusunan penelitian ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, terimakasih khususnya Ibu Putri Andari Ferranti, SE, MSE, selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, arahan, dukungan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan penelitian ini terutama kepada :

1. Prof. Dr. Andi Andriansyah, M.Eng., selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Nurul Hidayah, M.Si, AK, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.

3. Bapak Dudi Permana MM, PhD selaku Ketua Program Studi Manajemen S1 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. Kepada Orang Tua saya tercinta yang selalu mendo'akan dan memberikan dukungan selama masa perkuliahan saya.
6. Kepada kekasih saya bernama Deltavira Sumardi yang terus memberikan dukungan dan bantuan selama perkuliahan yang saya jalani.
7. Kepada teman-teman saya yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu yang selalu mendukung dan memberikan arahan serta masukan selama ini.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa penelitian 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 proposal 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 penelitian ini.

Tangerang, 8 Juli 2023

Joan Fadhillah

Nim : 43120010407

ABSTRACT

This study aims to determine the effect and analysis results of Return On Asset, Return On Equity, Debt to Equity Ratio, and Total Asset Turnover on Company Stock Returns. The sample population in this study is food and beverage sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2018-2022 which have met the characteristics set by researchers totaling 80 data from 16 companies. The method used in this study is quantitative research and the design in the study uses data analysis methods, namely regression analysis and panel data with secondary data types using the help of the Eviews 12 application to determine each level of significance between the dependent variable and the independent variable. The sampling method uses purposive sampling. Based on the results of the analysis that have been found, it can be seen that Return On Asset (ROA) has a positive effect on stock returns, Return On Equity (ROE) has a positive effect on stock returns, Debt to Equity Ratio (DER) has no effect on stock returns, and Total Asset Turnover (TATO) has no effect on stock returns. And suggestions for companies to pay attention to the company's profitability factors, for investors to pay attention to financial ratios in investments, and for future researchers to continue the time or research period and add factors that are related to stock returns.

Keywords: Return On Assets, Return On Equity, Debt to Equity Ratio, Total Asset Turnover, Stock Return



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh dan hasil analisis dari *Return On Asset*, *Return On Equity*, *Debt to Equity Ratio*, dan *Total Asset Turnover* terhadap *Return Saham Perusahaan*. Populasi sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan sub sektor makanan dan minuman yang tercatat di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2022 yang sudah sesuai karakteristik yang ditetapkan oleh peneliti berjumlah 80 data dari 16 perusahaan. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah penelitian *kuantitatif* dan desain pada penelitian menggunakan metode analisis data yaitu analisis regresi dan data panel dengan jenis data sekunder menggunakan bantuan aplikasi Eviews 12 untuk mengetahui masing-masing tingkat signifikansi antara variabel dependen dan variabel independen. Metode penarikan sampel menggunakan *puroasive sampling*. Berdasarkan hasil analisis yang telah ditemukan dapat diketahui bahwa *Return On Asset (ROA)* berpengaruh positif terhadap *return saham*, *Return On Equity (ROE)* berpengaruh positif terhadap *return saham*, *Debt to Equity Ratio (DER)* tidak berpengaruh terhadap *return saham*, dan *Total Asset Turnover (TATO)* tidak berpengaruh terhadap *return saham*. Dan saran bagi perusahaan untuk memperhatikan faktor profitabilitas perusahaan, bagi investor untuk memperhatikan rasio keuangan dalam investasi, dan bagi peneliti yang akan datang melanjutkan waktu ataupun periode penelitian dan menambahkan faktor yang memiliki keterkaitan dengan *return saham*.

Kata Kunci: *Return On Asset*, *Return On Equity*, *Debt to Equity Ratio*, *Total Asset Turnover*, *Return Saham*



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
KATA PENGANTAR	iv
<i>ABSTRACT</i>	vi
ABSTRAK	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	8
C. Tujuan penelitian	9
D. Kontribusi penelitian	9
BAB II	11
KAJIAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	11
A. Kajian Pustaka	11
B. Pengembangan Hipotesis dan Rerangka Konseptual	21
BAB III	25
METODOLOGI PENELITIAN	25
A. Waktu dan Tempat Penelitian	25
B. Desain Penelitian	25
C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel	25
D. Populasi dan Sampel Penelitian	29
E. Metode Pengumpulan Data	30
F. Metode Analisis Data	31
BAB IV	40
HASIL DAN PEMBAHASAN	40

A. Gambaran Umum Obyek Penelitian	40
B. Analisis Deskriptif	49
C. Uji Asumsi Klasik	52
D. Model Regresi Data Panel	53
E. Pemilihan Model Regresi Data Panel	60
F. Uji Hipotesis	64
G. Pembahasan Hasil Penelitian	68
BAB V	73
HASIL KESIMPULAN DAN SARAN	73
A. Kesimpulan	73
B. Saran	73
DAFTAR PUSTAKA	76
LAMPIRAN	79



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	15
Tabel 3. 1 Operasionalisasi Variabel.....	28
Tabel 3. 2 Kriteria Sampel Penelitian	30
Tabel 4. 1 Hasil Uji Deskriptif.....	50
Tabel 4. 2 Hasil Uji Multikolinearitas	52
Tabel 4. 3 Hasil <i>Common Effect Model</i>	54
Tabel 4. 4 Hasil <i>Fixed Effect Model</i>	56
Tabel 4. 5 Hasil <i>Random Effect Model</i>	58
Tabel 4. 6 Uji <i>Chow</i>	61
Tabel 4. 7 Uji <i>Hausman</i>	62
Tabel 4. 8 Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	63
Tabel 4. 9 Hasil Pemilihan Model Terbaik.....	64
Tabel 4. 10 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	64
Tabel 4. 11 Uji F.....	65
Tabel 4. 12 Uji T	66

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Grafik dari Rata-rata Return Saham pada Sub Sektor Makanan dan minuman yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022	2
Gambar 2. 1 Rerangka konseptual.....	24

