

PENGARUH *RETURN ON ASSET (ROA)*, *RETURN ON EQUITY (ROE)*, *EARNING PER SHARE (EPS)*, *DEBT TO EQUITY RATIO (DER)*, TERHADAP RETURN SAHAM DI SEKTOR INDUSTRI DASAR DAN KIMIA YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2018-2020



SKRIPSI

**Dibuat Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Menyelesaikan Pendidikan
Diploma IV Program Studi Manajemen Bisnis
Pada Jurusan Administrasi Bisnis
Politeknik Negeri Sriwijaya**

Oleh:

Jeklin Walilo

NPM 061840632061

Pembimbing I: Ummasyroh, S.E., M.Ed.M.

NIP 196106051989032002

Pembimbing II: Dr. Dewi Fadila, S.E., M.M.

NIP 197504212001122001

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN,
RISET DAN TEKNOLOGI
POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
PALEMBANG**

2022

**PENGARUH ROA, ROE, EPS, DER, TERHADAP RETURN
SAHAM DI SEKTOR INDUSTRI DASAR DAN KIMIA
TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2018-2020**



SKRIPSI

**Dibuat Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Menyelesaikan Pendidikan
Diploma IV Program Studi Manajemen Bisnis
Pada Jurusan Administrasi Bisnis
Politeknik Negeri Sriwijaya**

Oleh:

Jeklin Walilo

NPM 061840632061

**Menyetujui,
Pembimbing I,**

**Ummasyroh, S.E., M.Ed.M.
NIP 196106051989032002**

**Menyetujui,
Pembimbing II,**

**Dr. Dewi Fadila, S.E., M.M.
NIP 197504212001122001**

**Mengetahui,
Ketua Jurusan Administrasi**

**Dr. Heri Setlawan, S.E., M.AB
NIP 197602222002121002**

**Mengetahui,
Kaprodik Manajemen Bisnis**

**Dr. Dewi Fadila, S.E., M.M.
NIP 197504212001122001**





LEMBAR PENGESAHAN

Nama : Jeklin Walilo
NPM : 061840632061
Jurusan/Program Studi : Administrasi Bisnis/Manajemen Bisnis
Mata Kuliah : Manajemen Investasi Portofolio
Judul Laporan Akhir : Pengaruh ROA, ROE, EPS, DER Terhadap Return Saham di Sektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di BEI Periode 2018-2020

Telah dipertahankan dihadapan Dewan Penguji Skripsi
Program Studi DIV Manajemen Bisnis, Jurusan Administrasi Bisnis
dan Dinyatakan LULUS

Pada Hari: Rabu
Tanggal: 3 Agustus 2022

TIM PENGUJI

<u>No</u>	<u>Nama</u>	<u>Tanda Tangan</u>	<u>Tanggal</u>
1.	Ummasyroh, S.E., M.Ed.M Ketua Penguji		12 Agustus 2022
2.	Dr. Dewi Fadila, S.E., M.M Anggota Penguji		12 Agustus 2022
3.	Hendra Sastrawinata, S.E., M.M Anggota Penguji		12 Agustus 2022
4.	Agung Anggoro Seto, S.E., M.Si Anggota Penguji		12 Agustus 2022

SURAT PERNYATAAN

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Jeklin Walilo

NPM : 061840632061

Jurusan/Program Studi : Administrasi Bisnis/D IV Manajemen Bisnis

Mata Kuliah : Manajemen Investasi Fortopolio

Judul Laporan Akhir : Pengaruh *Return On Asset* (ROA), *Return On Equity* (ROE), *Earning Per Share* (EPS), *Debt To Equity Ratio* (DER), Terhadap Return Saham Di Sektor Industri Dasar Dan Kimia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2018-2020

Dengan ini menyatakan bahwa:

1. Skripsi yang saya buat dengan judul sebagaimana tersebut di atas beserta isinya merupakan hasil penelitian saya sendiri.
2. Skripsi ini bukanlah plagiat/salinan skripsi milik orang lain.
3. Apabila skripsi saya plagiat/menyalin skripsi milik orang lain maka saya sanggup menerima sanksi berupa pembatalan skripsi beserta konsekuensinya.

Demikianlah surat pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya untuk diketahui oleh pihak-pihak yang berkepentingan.

Palembang, 15. 09. 2022

Yang membuat pernyataan,
Materai 10.000



Jeklin Walilo
NPM 061840632061

MOTTO & PERSEMBAHAN

“Jangan takut ketika situasi buruk yang terjadi, tenang dan Berdoa sebab Kuasa Kristus ada di dalam Doa”.

(Jeklin Walilo)

Persembahan:

- **Orang Tua**
- **Para Dosen yang Saya Hormati**
- **Saudara-saudara Saya**
- **Teman Seperjuangan 8 MBB & 8 MBA**
- **Komunitas Mahasiswa Papua Sriwijaya (KOMPAS)**
- **Almamater Politeknik Negeri Sriwijaya Palembang**

KATA PENGANTAR

Segalah Puji dan Syukur peneliti panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan karunia-Nya yang selalu menyertai peneliti dalam menyelesaikan skripsi ini, sehingga Penulis dapat menyelesaikan Skripsi yang berjudul “Pengaruh *Return On Asset (ROA)*, *Return On Equity (ROE)*, *Earning Per Share (EPS)*, *Debt To Equity Ratio (DER)*, terhadap return saham di sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di bursa efek indonesia periode 2018-2020” tepat pada waktunya.

Rasa terima kasih juga Penulis ucapkan kepada Dosen Pembimbing yang selalu memberikan masukan, dukungan serta bimbingannya sehingga Skripsi ini dapat disusun dengan baik. Besar harapan penulis, semoga Skripsi yang telah penulis susun ini bisa bermanfaat bagi rekan-rekan mahasiswa dan para pembaca.

Penulis menyadari bahwa laporan yang Penulis buat ini masih jauh dari kata sempurna baik dari segi bahasa, penyusunan maupun penulisannya , sehingga dalam kesempatan kali ini juga penulis mengharapkan saran serta masukan dari semua pihak demi terciptanya Skripsi yang lebih baik lagi. Akhir kata penulis ucapkan terima kasih atas bantuan dan dorongan dari berbagai pihak yang telah membantu dalam penyusunan Skripsi ini.

Palembang, Juli 2022

Penulis

UCAPAN TERIMA KASIH

Segalah Puji dan Syukur peneliti panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan karunia-Nya yang selalu menyertai peneliti dalam menyelesaikan skripsi ini tepat pada waktunya. Dalam penyusunan laporan ini penulis banyak mendapat bantuan, bimbingan, nasehat dan dorongan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis juga menyampaikan rasa terima kasih kepada:

1. **Dr. Ing. Ahmad Taqwa, M.T.**, selaku Direktur Politeknik Negeri Sriwijaya beserta jajarannya.
2. **Heri Setiawan, S.E., M.AB** dan **Dr. Marieska Lupikawaty, S.E., M.M** selaku Ketua dan Sekretaris Jurusan Administrasi Bisnis Politeknik Negeri Sriwijaya beserta jajarannya.
3. **Dr. Dewi Fadila, S.E., M.M** selaku Ketua Program Studi Manajemen Bisnis.
4. **Ummasyroh, S.E., M.Ed.M.** selaku Pembimbing I yang telah membantu, membimbing, dan mengarahkan penulis dalam penyelesaian Skiripsi ini.
5. **Dr. Dewi Fadila, S.E., M.M** selaku Pembimbing II yang telah membantu, membimbing, dan mengarahkan penulis dalam penyelesaian Skiripsi ini.
6. Seluruh Dosen Pengajar Jurusan Administrasi Bisnis, Politeknik Negeri Sriwijaya yang telah memberikan bimbingan dan pelajaran yang tak ternilai harganya.
7. Kedua orangtua Peneliti **Bapak Yan Walilo, Ibu Hermina Haluk** dan Keluarga yang telah memberikan dukugan, Doa, dan semangat kepada penulis.
8. **Yeni Pebriana, S.Pd** Selaku Wali orangtua yang telah memberikan dukugan, Doa dan semangat Kepada Penulis.
9. Kepada sahabat-sahabat Peneliti **Vero Lina Wetipo, Ua Wetapo, M. Yasir Abdullah, Supardi**, Kawan-kawan seperjuangan **Adik Papua, Papua Barat & 3T** Angkatan 2018 yang telah memberikan dukugan, Doa, dan semangat kepada penulis.

10. Teman-teman kelas 8 MBB dan 8 MBA yang telah memberikan dukungan, Doa, dan semangat Kepada Penulis.
11. **Valentina Sujono Putri, S.Pd** dan **Pak Muhammad Irfan** yang telah memberikan dukungan, Doa dan Semangat Kepada Penulis.
12. Dan semua pihak yang terlibat dalam membantu penulis menyelesaikan Skripsi ini.

Akhirnya penulis mengharapkan semoga Skripsi ini dapat digunakan dengan sebaik-baiknya dan bermanfaat bagi pembaca.

Palembang, Agustus 2022

Penulis

ABSTRAK

Penelitian bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Return On Asset* (ROA), *Return On Equity* (ROE), *Earning Per Share* (EPS), dan *Debt to Equity Rasio* (DER) terhadap Return Saham. Variabel penelitian ini memiliki hipotesis bahwa *variable independent* mempunyai pengaruh negatif terhadap return saham. Sampel penelitian ini yaitu perusahaan manufaktur Sektor Industri Dasar dan Kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2020 sejumlah 13 perusahaan. Data yang digunakan terdiri dari data silang waktu (*cross section*) dan data runtun waktu (*time series*). Metode penelitian yang digunakan yaitu analisis data panel dengan *Eviews 10*. Hasil penelitian ini diperoleh bahwa variabel *Return on Assets* (ROA) dan *Return On Equity* (ROE) berpengaruh negative signifikan terhadap Return Saham. Sedangkan *variable Debt to Equity Ratio* (DER) berpengaruh positif signifikan terhadap Return Saham dan *Earning per Share* (EPS) tidak berpengaruh signifikan terhadap Return Saham.

Kata kunci : *Return on Assets* (ROA), *Return On Equity* (ROE), *Earning per Share* (EPS), *Debt to Equity Ratio* (DER), Return Saham, Data Panel

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of Return On Assets (ROA), Return On Equity (ROE), Earning Per Share (EPS), and Debt to Equity Ratio (DER) on Stock Returns. This research variable has a hypothesis that the independent variable has a negative effect on stock returns. The sample of this research is the manufacturing companies in the Basic Industry and Chemicals that are listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2018-2020 period, with a total of 13 companies. The data used consists of cross-sectional data and time series data. The research method used is panel data analysis with Eviews 10. The results of this study show that the Return on Assets (ROA) and Return On Equity (ROE) variables have a significant negative effect on Stock Return. While the variable Debt to Equity Ratio (DER) has a significant positive effect on Stock Return and Earnings per Share (EPS) has no significant effect on Stock Return.

Key word: Return on Assets (ROA), Return On Equity (ROE), Earning per Share (EPS), Debt to Equity Ratio (DER), Stock Return, Panel Data

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
UCAPAN TERIMA KASIH	vii
ABSTRAK	ix
ABSTRAC	x
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah	9
1.3 Ruang Lingkup Pembahasan	10
1.4 Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	10
1.4.1 Tujuan Penelitian	10
1.4.2 Manfaat Penelitian	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	12
2.1 Landasan Teori.....	12
2.1.1 Pasar Modal	12
2.1.2 Saham	14
2.1.3 Harga Saham	15
2.1.4 Jenis-jenis Pasar Modal.....	18
2.1.5 Teori Investasi	18
2.1.6 Return Saham	19
2.1.7 Definisi Return Saham	21
2.1.8 Faktor-Faktor yang Memengaruhi Saham.....	22
2.2 Analisis Keuangan	23
2.2.1 <i>Return on Aset</i> (ROA).....	24

2.2.2	<i>Return on Equity (ROE)</i>	25
2.2.3	<i>Earning per Share (EPS)</i>	26
2.2.4	<i>Debit to Equity (DER)</i>	26
2.3	Penelitian Terdahulu	28
2.4	Kerangka Pikir	32
BAB III	METODOLOGI PENELITIAN	34
3.1	Ruang Lingkup Penelitian.....	34
3.2	Rancangan Penelitian.....	34
3.3	Jenis dan Sumber Data.....	35
3.4	Teknik Pengumpulan Data.....	35
3.5	Populasi dan Sampel	35
3.6	Teknik Analisis.....	37
3.6.1	Analisis Statistik Deskriptif	37
3.6.2	Analisis Regresi Linear Berganda Data Panel	37
3.7	Definisi Operasional Variabel	40
3.7.1	Variabel Dependen	40
3.7.2	Variabel Independen	41
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	43
4.1	Gambaran Umum Perusahaan	43
4.2	Pemilihan Model data panel	47
4.3	Hasil Analisis data	51
4.4.1	Analisis Statistik Deskriptif	51
4.4.2	Analisis Regresi Linear Berganda data panel	53
4.5	Pembahasan	55
4.5.1	Pengaruh ROA Terhadap Return Saham	55
4.5.2	Pengaruh ROE Terhadap Return Saham	55
4.5.3	Pengaruh EPS Terhadap Return Saham	56
4.5.4	Pengaruh DER Terhadap Return Saham	57
BAB V	PENUTUP	59
5.1	Kesimpulan	59
5.2	Saran	59
DAFTAR PUSTAKA	61

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1 Grafik Return Saham	6
Gambar 1.2 Grafik Garis Presentase	7
Gambar 2.1 Kerangka Pikir	33

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Data ROA, ROA, EPS, DER & Return Saham	5
Tabel 1.2 Pertumbuhan Laba Rata-rata	7
Tabel 2.1 Hasil Penelitian Terdahulu	28
Tabel 3.1 Kriteria Pengambilan Populasi	36
Tabel 3.2 Populasi Penelitian	36
Tabel 3.4 Definisi Operasional Variabel	42
Tabel 4.1 Hasil Uji Chow	48
Tabel 4.2 Hasil Uji Hausma	49
Tabel 4.6 Hasil Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	51
Tabel 4.7 Hasil Regresi	53

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1** Hasil Output Eviews 10
- Lampiran 2** Lembar Kesepakatan Bimbingan Skripsi
- Lampiran 3** Lembar Bimbingan Skripsi
- Lampiran 4** Lembar Rekomendasi Ujian Skripsi
- Lampiran 5** Lembar Revisi Skripsi (Perbaikan)
- Lampiran 6**