

**PENGARUH *RETURN ON EQUITY*, *PRICE EARNING RASIO* DAN
PRICE BOOK VALUE TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA SEKTOR
INDUSTRI OTOMOTIF DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2018-2022**

TUGAS AKHIR

Oleh:

MUHAMMAD SYAKUR AMARUDIN
203402516331



**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS NASIONAL
JAKARTA
2024**

**PENGARUH *RETURN ON EQUITY*, *PRICE EARNING RASIO* DAN
PRICE BOOK VALUE TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA SEKTOR
INDUSTRI OTOMOTIF DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2018-2022**

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh Gelar Sarjana Manajemen
pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional

Oleh:

MUHAMMAD SYAKUR AMARUDIN
203402516331



**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS NASIONAL
JAKARTA
2024**

LEMBAR PERNYATAAN

Penulis menyatakan dengan sebenjar-benarnya bahwa segala pernyataan dalam skripsi yang berjudul:

PENGARUH *RETURN ON EQUITY*, *PRICE EARNING RASIO* DAN *PRICE BOOK VALUE* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA SEKTOR INDUSTRI OTOMOTIF DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018-2022

Merupakan gagasan dan hasil dari penelitian penulis, kecuali yang jelas pada rujukannya. Skripsi ini belum pernah di ajukan untuk memperoleh gelar pada program sejenis di perguruan tinggi lainnya. Semua data serta informasi yang dipergunakan dinyatakan secara jelas serta bisa diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 19 Februari 2024



Muhammad Syakur Amarudin

203402516331

LEMBAR PERSETUJUAN

Judul Skripsi : PENGARUH *RETURN ON EQUITY*, PRICE EARNING RASIO DAN PRICE BOOK VALUE TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA SEKTOR INDUSTRI OTOMITOF DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018-2022

Nama Mahasiswa : Muhammad Syakur Amarudin

Nomor Pokok : 203402516331

Program Studi : Manajemen



LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : **PENGARUH *RETURN ON EQUITY*, PRICE EARNING RASIO DAN PRICE BOOK VALUE TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA SEKTOR INDUSTRI OTOMITOF DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018-2022**

Nama Mahasiswa : **Muhammad Syakur Amarudin**

Nomor Pokok : **203402516331**

Program Studi : **Manajemen**

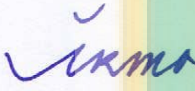
Diterima Dan Disahkan Oleh Panitia Ujian
Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional

Menyetujui
Pembimbing Skripsi,

Beureukat, S.E., M.Si.

Ketua Penguji

Anggota Penguji


Prof. Dr. Irma Setyawati S, S.E., M.M.


Santi Retno Sari, S.E., M.Si.



Prof. Kumba Digdowiseiso, S.E., M.App.Ec., Ph.D.

Jakarta, 1 Maret 2024

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

1. BIODATA DIRI

Nama : Muhammad Syakur Amarudin
NPM : 203402516331
Jenis Kelamin : Laki-laki
Tempat, Tgl. Lahir : Depok, 14 Mei 1999
Alamat : Jl. Pelangi Raya Blok 55 No 5, RT 09/RW016
Agama : Islam
Kewarganegaraan : Indonesia
Email : msyakuramarudin@gmail.com

2. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. 2005-2011 : SDN Pekayon 12 Pagi Jakarta Timur
2. 2011-2014 : SMPN 91 Jakarta Timur
3. 2014-2017 : SMAN 109 Jakarta Selatan



ABSTRAK

PENGARUH *RETURN ON EQUITY*, *PRICE EARNING RASIO* DAN *PRICE BOOK VALUE* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA SEKTOR INDUSTRI OTOMOTIF DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018-2022

Oleh :
Muhammad Syakur Amarudin
NPM : 203402516331

Tugas Akhir, di bawah Bimbingan Beureukat, S.E., M.Si.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh Return on Equity, Price Earning Rasio, dan Price Book Value Terhadap Return Saham pada Sektor industri otomotif yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2018-2022. Jenis penelitian ini adalah Data Sekunder dengan menganalisis laporan keuangan data triwulanan dan anual report 11 sampel perusahaan sehingga menjadi 220 sampel. Penelitian ini menggunakan Return on Equity, Price Earning Rasio, dan Price Book Value sebagai variabel bebas dan return saham sebagai variabel terikat. Pengolahan data mempergunakan tiga model dan tiga uji, dimana menunjukkan hasil Fixed Effect Model yang dipergunakan untuk analisis data. Hasil penelitian menunjukkan Return on Equity berpengaruh positif dan signifikan terhadap Return Saham di Industri Otomotif, Price Earning Ratio berpengaruh positif dan signifikan terhadap Return Saham di Industri Otomotif serta Price to Book Value berpengaruh positif dan signifikan terhadap Return Saham di Industri Otomotif. Disimpulkan semua hipotesis diterima.

Kata Kunci : *Return On Equity*, *Price Earning Rasio*, *Price Book Value*, *Return Saham*

ABSTRACT

THE INFLUENCE OF RETURN ON EQUITY, PRICE EARNING RATIO, AND PRICE BOOK VALUE ON STOCK RETURN IN THE AUTOMOTIVE INDUSTRY SECTOR ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE PERIOD 2018-2022

By: Muhammad Syakur Amarudin

Student ID: 203402516331

Final Project, under the Supervision of Beureukat, S.E., M.Si.

This study aims to analyze the influence of Return on Equity, Price Earning Ratio, and Price Book Value on Stock Returns in the automotive sector listed on the Indonesia Stock Exchange during the period 2018-2022. This type of research is secondary data analysis, analyzing quarterly financial reports and annual reports of 11 sample companies, resulting in 220 samples. The study employs Return on Equity, Price Earning Ratio, and Price Book Value as independent variables and stock returns as the dependent variable. Data processing utilizes three models and three tests, indicating the results of the Fixed Effect Model used for data analysis. The research findings indicate that Return on Equity has a positive and significant effect on Stock Returns in the Automotive Industry, Price Earning Ratio has a positive and significant effect on Stock Returns in the Automotive Industry, and Price to Book Value has a positive and significant effect on Stock Returns in the Automotive Industry. It is concluded that all hypotheses are accepted.

Keywords: Return On Equity, Price Earning Ratio, Price Book Value, Stock Returns

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Puji Syukur saya panjatkan kepada *Allah Subhanahu Wa Ta'ala* karena atas petunjuk dan pertolonganNya, penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan Judul “Pengaruh *Return on Equity*, *Price Earning Rasio* dan *Price to Book Value* terhadap *Return Saham* pada Sektor Industri Otomotif di Bursa Eefek Indonesia Periode 2018-2022”. Penelitian ini diajukan guna memenuhi syarat dalam mencapai gelar Sarjana Strata Satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Program Studi Manajemen Universitas Nasional.

Penulis meyakini bahwa penyusunan skripsi ini tidak akan terselesaikan tanpa adanya bantuan dari berbagai pihak. Sehingga penulis mengucapkan rasa teimakasih dan penghargaan setinggi tingginya kepada kedua orang tua atas segala dukungan, bantuan moril maupun finansial serta doa selama penulis menempuh Pendidikan.

Dalam Penyusunan skripsi ini, penulis banyak menghadapi tantangan dan hambatan, maka dari itu penulis mengucapkan terimakasih untuk dukungan dan bantuan dari berbagai pihak sehingga skripsi ini dapat terselesaikan, kepada :

1. Bapak Dr. Drs. El Amry Bermawi Putera, M.A. selaku Rektor Universitas Nasional.
2. Bapak Prof. Kumba Digdowiseiso, S.E. M.App.Ec., Ph.D. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
3. Ibu Dr. Rahayu Lestari, S.E., M.M. selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
4. Ibu selaku ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonoomi dan Bisnis Universitas Nasional.
5. Ibu Beureukat, S.E., M.Si. selaku dosen pembimbing skripsi yang sangat berperan besar dalam menyelesaikan skripsi ini karena telah bersedia meluangkan waktu, tenaga, pikiran dan kesabarannya dalam memberikan arahan, berbagi ilmu, petunjuk dan bimbingan secara tulus kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini sampai akhir.

6. Seluruh jajaran Dosen dan Karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional yang telah membantu dan memberikan kemudahan dari awal perkuliahan hingga akhir perkuliahan.
7. Terimakasih kepada kedua Orang tua saya terutama Ibu saya Sri Kuswahyuni yang selalu memberikan dorongan semangat, dan doa selama menempuh Pendidikan hingga menyelesaikan skripsi ini di Universitas Nasional.
8. Terimakasih kepada saudara kandung saya Muhammad Syukur Aminudin yang banyak membantu saya dari segi finansial untuk menyelesaikan Administrasi dalam mengempuh Pendidikan di Universitas Nasional.
9. Terimakasih kepada kepada sahabat-sahabat yang telah membantu dan saling bertukar pikiran dalam menyelesaikan Pendidikan di Universitas Nasional.

Dengan segala kerendahan hati dan keterbatasan ilmu yang dimiliki penulis, mungkin skripsi ini memiliki kekurangan dan jauh dari kata sempurna, oleh sebab itu, sangat dibutuhkan kritik dan saran yang bersifat membangun. Namun besar harapan bila karya tulis ini dapat memberikan pengetahuan dan menjadi suatu karya yang bermanfaat.

Jakarta, 19 Februari 2024
Hormat Saya,



Muhammad Syukur Amarudin
NPM. 230402516331

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMBUL JUDUL (LUAR)	
HALAMAN SAMBUL JUDUL (DALAM)	
HALAMAN PERYATAAN	
HALAMAN ABSTRAK	
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI OLEH PEMBIMBING	
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI OLEH PENGUJI	
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	i
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	5
C. Tujuan dan kegunaan Penelitian	6
1. Tujuan Penelitian	6
2. Kegunaan Penelitian	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	7
A. Manajemen Keuangan	6
B. Keterkaitan Antar Variabel Penelitian	21
C. Hasil Penelitian yang Sesuai sebagai Rujukan	22
D. Kerangka Analisis	26
E. Hipotesis	26
BAB III METODE PENELITIAN	27
A. Objek Penelitian	27
B. Data Penelitian	27
1. Sumber Data dan Jenis Data	26
2. Populasi dan Sampel	28
3. Metode dan Alat Pengumpulan Data	29
C. Definisi Operasional Variabel	29
D. Metode Analisis dan Pengujian Hipotesis	30
1. Model Analisis	30
a. Metode Analisis Deskriptif	30
b. Metode Analisis Inferensial	31
1) Uji Asumsi Klasik	32
2) Uji Model Regresi	33
3) Uji Pemilihan Model	34
4) Uji Regresi Dan Linear Berganda	35
5) Uji Kelayakan Model	36
a). Uji (F)	36
b). Uji Koefisiensi Determinasi (R^2)	37
2. Pengujian Hipotesis (Uji t)	37

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	38
A. Hasil Penelitian.....	38
1. Deskripsi Objek Penelitian	38
2. Deskripsi Data Penelitian	42
3. Hasil Lengkap Estimasi Penelitian	54
B. Pembahasan	63
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	66
A. Kesimpulan.....	66
B.Saran	66
DAFTAR PUSTAKA	68
LAMPIRAN.....	75



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Daftar Return Saham 11 Perusahaan sub sektor Otomotif	3
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu Yang Sesuai Rujukan.....	22
Tabel 3.1 Daftar Return Saham 11 Perusahaan sub sektor Otomotif	29
Tabel 3.2 Definisi Operasional Variabel.....	30
Tabel 4.1 Hasil Rasio PBV, PER, ROE dan Return Saham (ASII).....	42
Tabel 4.2 Hasil Rasio PBV, PER, ROE dan Return Saham (AUTO).....	43
Tabel 4.3 Hasil Rasio PBV, PER, ROE dan Return Saham (MPMX).....	44
Tabel 4.4 Hasil Rasio PBV, PER, ROE dan Return Saham (IMAS).....	45
Tabel 4.5 Hasil Rasio PBV, PER, ROE dan Return Saham (GJTL)	46
Tabel 4.6 Hasil Rasio PBV, PER, ROE dan Return Saham (MASA)	47
Tabel 4.7 Hasil Rasio PBV, PER, ROE dan Return Saham (INDS)	48
Tabel 4.8 Hasil Rasio PBV, PER, ROE dan Return Saham (LPIN).....	49
Tabel 4.9 Hasil Rasio PBV, PER, ROE dan Return Saham (BRAM).....	50
Tabel 4.10 Hasil Rasio PBV, PER, ROE dan Return Saham (BOLT)	51
Tabel 4.11 Hasil Rasio PBV, PER, ROE dan Return Saham (SMSM)	52
Tabel 4.12 Hasil Uji Heteroskedastisitas	55
Tabel 4.13 Hasil Uji Multikolinearitas.....	57
Tabel 4.14 Hasil Uji Autokorelasi	57
Tabel 4.15 Hasil Uji Chow.....	58
Tabel 4.16 Hasil Uji Hausman	59
Tabel 4.17 Kesimpulan model	59
Tabel 4.18 Fixed Effect Model (FEM)	60
Tabel 4.19 Hasil Regresi Data Panel.....	61
Tabel 4.20 Hasil Uji t.....	62
Tabel 4.21 Hasil Uji F.....	62
Tabel 4.22 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R ²).....	63
Tabel 4.23 Rangkuman Hasil Penelitian.....	63

DAFTAR GAMBAR

Tabel 1.1 Return Saham.....	3
Tabel 2.1 Kerangka Analisis.....	26
Tabel 4.1 Hasil Uji Normalitas	54
Tabel 4.2 Hasil Gambar Uji Heteroskedastisitas	56

