

**PENGARUH *RETURN ON EQUITY*, *PRICE EARNING* RASIO DAN
TINGKAT SUKU BUNGA TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA
SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI DI BEI PERIODE 2019-2021**

TUGAS AKHIR

Abdul Rahman

193402516128



**PROGRAM STUDI
MANAJEMEN FAKULTAS
EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS NASIONAL
JAKARTA
2023**

**PENGARUH *RETURN ON EQUITY*, *PRICE EARNING* RASIO DAN
TINGKAT SUKU BUNGA TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA
SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI DI BEI PERIODE 2019-2021**

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Manajemen di
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional

Oleh :

Abdul Rahman

193402516128



**PROGAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS NASIONAL
JAKARTA
2023**

LEMBAR PERNYATAAN

Penulis menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa segala pernyataan dalam tugas akhir yang berjudul :

**PENGARUH *RETURN ON EQUITY*, *PRICE EARNING RASIO* DAN
TINGKAT SUKU BUNGA TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA
SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI DI BEI PERIODE 2019-2021**

Merupakan gagasan atau hasil penelitian penulis, kecuali kutipan-kutipan yang disebutkan sumbernya. Tugas akhir ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Jika didalamnya terdapat kesalahan dan kekeliruan, maka sepenuhnya menjadi tanggung jawab penulis.

Jakarta,



Abdul Rahman

193402516128

LEMBAR PERSETUJUAN

Judul Tugas Akhir : **PENGARUH *RETURN ON EQUITY*, *PRICE EARNING* RASIO DAN TINGKAT SUKU BUNGA TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI DI BEI PERIODE 2019-2021**

Nama Mahasiswa : **ABDUL RAHMAN**

Nomor Pokok : **193402516128**

Program Studi : **MANAJEMEN**



Jakarta, 22 November 2022

LEMBAR PENGESAHAN

Judul Tugas Akhir : **PENGARUH *RETURN ON EQUITY*, *PRICE EARNING* RASIO DAN TINGKAT SUKU BUNGA TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI DI BEI PERIODE 2019-2021**

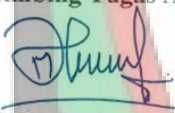
Nama Mahasiswa : **ABDUL RAHMAN**

Nomor Pokok : **193402516128**

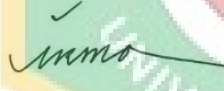
Program Studi : **MANAJEMEN**

Diterima dan Disahkan oleh Panitia Ujian Tugas Akhir Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Nasional

Menyetujui
Pembimbing Tugas Akhir,


(Dr. Muhani, S.E., M.Si.M)

Ketua Penguji,


(Dr. Irma Setyawati S, SE., MM.)

Anggota / Penguji,


(Dr. Sugito Efendi, S.E., M.Si.)

Mengetahui

Dekan,


(Kumba Digdowiseiso, SE., M.App.Ec., Ph.D)

Jakarta,...

Tanggal Lulus : 2023

ABSTRAK

PENGARUH *RETURN ON EQUITY*, *PRICE EARNING RASIO* DAN TINGKAT SUKU BUNGA TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI DI BEI PERIODE 2019-2021

Oleh :

Abdul Rahman

NPM : 193402516005

Tugas Akhir, dibawah bimbingan Ibu Dr. Muhani, S.E.,M.Si.M.

Penelitian ini dilakukan untuk menganalisis pengaruh *Return On Equity*, *Price Earning Rasio*, dan Tingkat Suku Bunga secara parsial terhadap Return Saham. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis data panel yang memadukan data cross section dan time series yang diolah menggunakan program aplikasi Eviews 10 akan digunakan untuk membantu proses analisis. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa ROE tidak berpengaruh signifikan terhadap return saham, PER berpengaruh positif dan signifikan terhadap return saham, dan Tingkat Suku Bunga tidak berpengaruh terhadap return saham.

Kata Kunci : *Return On Equity*, *Price Earning Rasio*, Tingkat Suku Bunga, Return Saham

ABSTRACT

THE INFLUENCE OF RETURN ON EQUITY, PRICE EARNING RATIO AND INTEREST RATE ON STOCK RETURN IN THE CONSUMPTION GOODS INDUSTRIAL SECTOR AT THE IDX 2019-2021 PERIOD

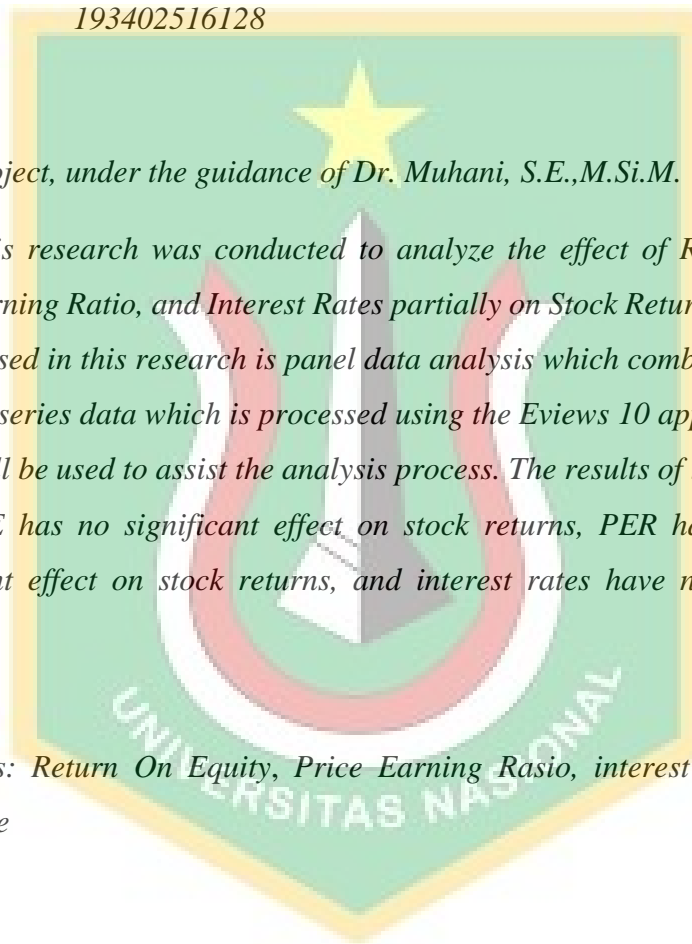
By : Abdul Rahman

NPM 193402516128

Final Project, under the guidance of Dr. Muhani, S.E.,M.Si.M.

This research was conducted to analyze the effect of Return On Equity, Price Earning Ratio, and Interest Rates partially on Stock Returns. The analytical method used in this research is panel data analysis which combines cross section and time series data which is processed using the Eviews 10 application program which will be used to assist the analysis process. The results of this study indicate that ROE has no significant effect on stock returns, PER has a positive and significant effect on stock returns, and interest rates have no effect on stock returns.

Keywords: Return On Equity, Price Earning Rasio, interest rate and Return assistance



DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. BIODATA DIRI

1. Nama : Abdul Rahman
2. Tempat, tanggal lahir : Jakarta, 15 Mei 2001
3. Jenis Kelamin : Laki-laki
4. Alamat : Jl. Sabeni no.20 rt. 11 rw.12 Tanah Abang
5. No.Handphone : 085778883501
6. Status : Belum Menikah
7. Agama : Islam
8. Kewarganegaraan : Indonesia
9. Email : abdulrahmanliam2@gmail.com

B. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. 2006 – 2007 : TK Aisyah
2. 2007 – 2013 : SDSN Kebon Melati 01 pagi
3. 2013 – 2016 : SMP Islam Al-Ihsan
4. 2016 – 2019 : SMA Islam Said Naum



KATA PENGANTAR

Assalamuallaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Alhamdulillah, Puji serta syukur atas kehadiran Allah Subhanahu Wata'ala, atas Rahmatnya dan Kasih Sayangnya serta Karunia-Nya sehingga dengan ini penulis menyelesaikan penyusunan tugas akhir dengan baik. Tujuan dari penyusunan pada tugas akhir ini ialah untuk memenuhi suatu salah satu syarat untuk mencapai Sarjana Strata Satu Jurusan Manajemen di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional. Selesaiannya tugas akhir ini tidak terlepas dari bimbingan-bimbingan serta dukungan dan masukannya serta bantuannya dari berbagai pihak. Oleh karena itu pada kesempatan kali ini penulis ingin mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Dr. Drs. El Amry Bermawi Putera, MA selaku Rektor pada Universitas Nasional.
2. Bapak Kumba Digdowiseiso, S.E., M.App.Ec., Ph.D. selaku Dekan pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
3. Ibu Dr. Rahayu Lestari, S.E., M.M. selaku Wakil Dekan pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
4. Ibu Dr. Resti Hardini, S.E., M.Si. selaku Ketua Program Studi Manajemen pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
5. Ibu Dr. Muhani, S.E.,M.Si.M selaku Pembimbing tugas akhir penulis yang telah bersedia untuk meluangkan waktunya, dan memberikan ilmu yang bermanfaat, serta arahan dan masukannya sehingga tugas akhir ini dapat terselesaikan.
6. Kepada seluruh anggota Dosen di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu namanya dan tanpa mengurangi rasa hormat serta terima kasih banyak yang telah memberikan ilmunya kepada penulis selama menjalani perkuliahan hingga akhir saat ini.
7. Staff Administrasi, serta Sekretariat dan Staff Perpustakaan pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang turut serta membantu dalam kelancaran penyusunan tugas akhir ini.

8. Kepada Kedua seluruh keluarga (Bapak Ahmad Fatullah serta Ibu Titi dan Dedeh Komala Sari dan anisa latifah yang sudah mensupport penulis dan memberikan kasih sayang serta doa yang tulus yang sudah mendukung, dengan kasih sayangnya, serta mendoakan untuk kelancaran tugas akhir ini serta memberikan fasilitas yang telah di berikan selama ini sehingga membuat penulis diberikan kemudahan untuk menyelesaikan penyusunan tugas akhir ini.

Semoga segala kebaikan dari seluruh pihak yang sudah membantu, mendapatkan balasan dari Allah Subhanahu WaTa'Ala. Penulis menyadari mungkin tugas akhir ini masih jauh dari kata sempurna, disebabkan oleh karena terbatasnya pengetahuan dan pengalaman yang dimiliki oleh penulis. Akhir kata penulis sangat mengucapkan banyak terima kasih kepada seluruh pihak. Penulis juga berharap semoga pada tugas akhir ini dapat bermanfaat kepada seluruh pihak yang membutuhkan.



Jakarta,

Abdul Rahman

193402516128

DAFTAR ISI

COVER	i
LEMBAR PERNYATAAN	iii
LEMBAR PERSETUJUAN	iv
LEMBAR PENGESAHAN	v
ABSTRAK	vi
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	i
KATA PENGANTAR.....	ii
DAFTAR TABEL.....	vi
BAB 1 PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah	4
C. Tujuan Penelitian	5
D. Kegunaan Penelitian	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	6
A. Manajemen Keuangan.....	6
B. Laporan Keuangan	7
C. Teori signalling	11
D. Saham.....	12
E. Return Saham	13
F. Analisis Rasio Keuangan.....	16
G. Return On Equity	18
H. Price Earning Ratio	19
I. Tingkat Suku Bunga.....	20
J. Keterkaitan antar variabel Penelitian	21
K. Hasil Penelitian yang Sesuai sebagai Rujukan Penelitian.....	23
L. Kerangka Analisis	25
M. Hipotesis.....	26
BAB III Metode Penelitian	27
A. Objek Penelitian.....	27
B. Data Penelitian	27
C. Definisi Operasional Variabel.....	30
E. Metode Analisis.....	31
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	37
A. Hasil Penelitian	37
B. Pembahasan.	65

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	69
A. Kesimpulan	69
B. Saran.....	69
DAFTAR PUSTAKA	71
LAMPIRAN.....	76



DAFTAR TABEL

TABEL 1. 1 RETURN SAHAM INDUSTRI BARANG KONSUMSI.....	2
TABEL 2. 1 PENELITIAN TERDAHULU YANG SESUAI RUJUKAN.....	23
TABEL 3. 1 DATA NAMA PERUSAHAAN.....	28
TABEL 3. 2 DEFINISI OPERASIONAL	30
TABEL 4. 1 NILAI RETURN SAHAM.....	52
TABEL 4. 2 NILAI RETURN ON EQUITY	54
TABEL 4. 3 NILAI PRICE EARNING RASIO.....	55
TABEL 4. 4 NILAI TINGKAT SUKU BUNGA.....	57
TABEL 4. 5 HASIL UJI CHOW	59
TABEL 4. 6 HASIL UJI HAUSMAN.....	60
TABEL 4. 7 HASIL UJI LAGRANGE MULTIPLIER.....	60
TABEL 4. 8 HASIL REGRESI COMMON EFFECT	61
TABEL 4. 9 HASIL UJI HETEROSKEDASITISITAS	62
TABEL 4. 10 HASIL UJI MULTIKORENIALITAS	62
TABEL 4. 11 HASIL UJI F.....	63
TABEL 4. 12 HASIL UJI R^2	64
TABEL 4. 13 HASIL UJI T.....	64



DAFTAR GAMBAR

GAMBAR 2. 1 KERANGKA ANALISIS26



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 data kode return saham perusahaan sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019-2021.....	77
Lampiran 2 data return saham perusahaan sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019-2021	78
Lampiran 3 data Return On Equity perusahaan sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019-2021.....	80
Lampiran 4 Price Earning Rasio perusahaan sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019-2021	87
Lampiran 5 Tingkat Suku Bunga perusahaan sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019-2021.....	94
Lampiran 6 Hasil Output Menggunakan Eviews 10 Analisis Deskriptif.....	98
Lampiran 7 Tabel statistik T	102
Lampiran 8 Titik persentase Distribusi F untuk Profitabilitas = 0,05.....	103

