

PENG ARUH *EARNING PER SHARE*, *RETURN ON EQUITY*, *DEBT TO EQUITY RATIO*, DAN *PRICE EARNING RATIO* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN SEKTOR PERDAGANGAN RETAIL YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2022

TUGAS AKHIR

Hani Hartati

203402516151



PROGRAM STUDI MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISIS

UNIVERSITAS NASIONAL

JAKARTA

2024

PENGARUH *EARNING PER SHARE*, *RETURN ON EQUITY*, *DEBT TO EQUITY RATIO*, DAN *PRICE EARNING RATIO* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN SEKTOR PERDAGANGAN RETAIL YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2022

**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana
Manajemen pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional**

Oleh:

Hani Hartati

203402516151



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

JAKARTA

2024


LEMBAR PERNYATAAN

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

PENGARUH *EARNING PER SHARE*, *RETURN ON EQUITY*, *DEBT TO EQUITY RATIO*, DAN *PRICE EARNING RATIO* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN SEKTOR PERDAGANGAN RETAIL YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2022

Merupakan gagasan atau hasil penelitian penulis, kecuali yang jelas rujukannya. Tugas akhir ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua data dan informasi yang digunakan telah dinyatakan secara jelas dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 29 Februari 2024


METRAY
TEMPEL
A 6FAIX007713546
Hani Hartati
NPM: 203402516151

LEMBAR PERSETUJUAN

Judul Skripsi : **PENGARUH *EARNING PER SHARE*, *RETURN ON EQUITY*, *DEBT TO EQUITY RATIO*, DAN *PRICE EARNING RATIO* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN SEKTOR PERDAGANGAN RETAIL YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2022**

Nama Mahasiswa : **Hani Hartati**
Nomor Pokok : **203402516151**
Program Studi : **MANAJEMEN**



Jakarta, 29 Februari 2024

LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : PENGARUH *EARNING PER SHARE, RETURN ON EQUITY, DEBT TO EQUITY RATIO, DAN PRICE EARNING RATIO* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN SEKTOR PERDAGANGAN RETAIL YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2022


Nama Mahasiswa : Hani Hartati
Nomor Pokok : 203402516151
Program Studi : MANAJEMEN

Diterima dan Disahkan oleh Panitia Ujian Skripsi

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional

Menyetujui,

Pembimbing Skripsi


(Dr. Hasanudin, S.E., M.M)

Ketua Penguji,


(Dr. Andini Nurwulandari, S.E., M.M)

Anggota/Penguj,


(Dr. Elwisam, S.E., M.M)

Mengetahui,

Dekan,


(Prof. Kusuma Digdowiseiso, S.E., M.App.Ec., Ph.D.)

Jakarta, 29 Februari 2024

Tanggal Lulus:

ABSTRAK

PENGARUH *EARNING PER SHARE, RETURN ON EQUITY, DEBT TO EQUITY RATIO, DAN PRICE EARNING RATIO* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN SEKTOR PERDAGANGAN RETAIL YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2022

Oleh : Hani Hartati

NPM : 203402516151

Tugas Akhir, dibawah ini bimbingan Dr.E. Hasanudin, S.E., M.M

Penelitian ini bertujuan untuk pengaruh variabel *Earning Per Share* (EPS), *Return On Equity* (ROE), *Debt To Equity Ratio* (DER), dan *Price Earning Ratio* (PER) terhadap *Return Saham*. Subjek penelitian adalah perusahaan sektor perdagangan retail yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Sumber data ini menggunakan data sekunder dalam bentuk laporan keuangan dari masing-masing perusahaan perdaganga retail dari tahun 2015-2022. Populasi penelitian ini 32 perusahaan perdagangan retail, sampel terdiri 12 perusahaan perdagangan retail yang diambil dengan menggunakan purposive sampling. Penelitian ini menggunakan aplikasi STATA 17.

Hasil penelitian bahwa variabel *Earning Per Share, Return On Equity, Debt To Equity Ratio*, dan, *Debt To Equity Ratio* secara parsial berpengaruh terhadap *return* saham, hanya *Price Earning Ratio* yang tidak berpengaruh terhadap *return* saham dengan t hitung 1,74 dengan nilai signifikan 0,086, sehingga variabel yang dominan berpengaruh terhadap *return* saham adalah *Earning Per Share, Return On Equity*, dan *Debt To Equity Ratio*.

Kata Kunci: *Return Saham, Earning Per Share, Return On Equity, Debt To Equity Ratio, Price Earning ratio*

ABSTRACT

THE EFFECT OF EARNING PER SHARE, RETURN ON EQUITY, DEBT TO EQUITY RATIO, AND PRICE EARNING RATIO ON STOCK RETURNS IN RETAIL TRADE SECTOR COMPANIES LISTED ON THE INDONESIAN STOCK EXCHANGE FOR THE PERIOD 2015-2022

By : Hani Hartati

NPM : 203402516151

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

This study aims to influence the variables Earning Per Share (EPS), Return On Equity (ROE), Debt To Equity Ratio (DER), and Price Earning Ratio (PER) on Stock Returns. The research subjects are retail trade sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange. This data source uses secondary data in the form of financial reports from each retail trading company from 2015-2022. The population of this study was 32 retail trading companies, the sample consisted of 12 retail trading companies which were taken using purposive sampling. This research uses the STATA 17 application.

The results showed that the variables Earning Per Share, Return On Equity, Debt To Equity Ratio, and, Debt To Equity Ratio partially affect stock returns, only Price Earning Ratio has no effect on stock returns with t count 1.74 with a significant value of 0.086, so the dominant variables affecting stock returns are Earning Per Share, Return On Equity, and Debt To Equity Ratio.

Keywords: *Stock Return, Earning Per Share, Return On Equity, Debt To Equity Ratio, Price Earning ratio*

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DAFTAR PRIBADI

Nama Lengkap : Hani Hartati
Nomor Pokok Mahasiswa : 203402516151
Tempat, Tanggal Lahir : Tegal, 24 November 2002
Kewarganegaraan : Indonesia
Jenis Kelamin : Perempuan
Agama : Islam
Alamat : Jl. Kalibata Timur 1 No. 54
RT.009 RW. 001
Kalibata, Pancoran, Jakarta Selatan
12740
No. Hp : 0895372441318
Email : hanihartati669@gmail.com

RIWAYAT PENDIDIKAN

2008 – 2014 MI IHSANIYAH 02 KALIGANGSA
2014 – 2017 MTS NEGERI MODEL BABAKAN
2017 – 2020 SMA NEGERI 2 TEGAL
2020 – 2024 UNIVERSITAS NASIONAL

Jakarta, 24 Februari 2024

Hani Hartati
NPM: 203402516151

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT, yang telah melimpahkan Rahmat dan karuna-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir dengan judul **“PENGARUH *EARNING PER SHARE, RETURN ON EQUITY, DEBT TO EQUITY RATIO, DAN PRICE EARNING RATIO* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN SEKTOR PERDAGANGAN RETAIL YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2022”**. Adapun tujuan dari penyusunan tugas akhir ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Manajemen di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional Jakarta.

Dalam penyusunan tugas akhir ini penulis banyak menerima bantuan, bimbingan serta dukungan dari tugas akhir ini dengan baik. Maka dalam kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan tugas akhir ini, terutama kepada yang terhormat:

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. Hasanudin, S.E., M.M. selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional, dan selaku pembimbing tugas akhir yang telah mengorbankan waktu, pikiran dan tenaga untuk memberikan arahan dan membimbing dalam penulisa tugas akhir serta motivasi penulis sehingga tugas akhir ini dapat terselesaikan.
4. Ibu Dr. Resti Hardini, S.E., M.Si, selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
5. Bapak Dr. Drs. Suadi Sapta Putra, M.Si.M, selaku Dosen Pembimbing Akademik.
6. Para Dosen dan Staff akademik Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional yang telah memberikan bekal ilmu yang bermanfaat.

7. Kedua orang tua ku tercinta, Bapak Samsuri dan Ibu Sopiah yang telah memberikan cinta dan kasihnya kepada saya, yang tidak pernah lelah memberikan dukungan moral dan material, yang doanya tidak pernah berhenti, dan kesabarannya tiada dua. Semoga Allah senantiasa memuliakan kalian baik di dunia maupun di akhirat.
8. Untuk kedua kakak kandung ku Yuki Samsu Arizal dan Arif Fauzin, serta kedua kakak ipar ku Uswatun Khasanah dan Jayanti yang sudah ikut serta memberikan semangatnya.
9. Untuk diri sendiri karena sudah mau bertahan dan berjuang selama ini dan mampu menyelesaikan skripsi ini walaupun tak dipungkiri rasa lelah kian hadir setiap harinya.
10. Untuk teman-teman saya Nadhira Erlisa, Nurul Afiza, Deva Nurlita, Zahrannisa, Alfi Dwi, Wira Sanjaya, dan teman-teman kampus lainnya yang sudah menemani, membantu dan selalu memberikan semangat sehingga saya mampu menyelesaikan pendidikan di bangku kuliah serta sanggup menyelesaikan skripsi ini sampai akhir.
11. Terimakasih kepada Taylor Swift terkhusus kepada lagu-lagunya "*You 're On Your Own Kid and All Too Well*" yang telah menemani penulis dalam mengerjakan skripsi.
12. Semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan tugas akhir ini baik secara langsung maupun tidak langsung.

Penulis memahami bahwa masih banyak kekurangan dalam penyusunan skripsi ini, baik dari segi isi maupun komposisi. Sebaiknya, saran dan kritik sangat diperlukan bagi penulis. Semoga tugas akhir ini dapat bermanfaat tidak hanya bagi penulis tetapi juga bagi pembaca.

Jakarta, 29 Februari 2024

Penulis

Hani Hartati

203402516151

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL.....	i
HALAMAN JUDUL	ii
LEMBAR PERNYATAAN	iii
LEMBAR PERSETUJUAN	iv
LEMBAR PENGESAHAN	iv
ABSTRAK	vi
<i>ABSTRACT</i>	vii
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	7
C. Tujuan Penelitian.....	8
D. Manfaat Penelitian.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	10
A. Manajemen Keuangan.....	10
B. Keterkaitan Antar Variabel.....	19
C. Penelitian Terdahulu.....	22
D. Kerangka Analisis	28
E. Hipotesis.....	28

BAB III METODE PENELITIAN	29
A. Objek Penelitian	29
B. Data Penelitian	29
1. Sumber Data dan Jenis Data.....	29
2. Populasi dan sampel	30
3. Teknik dan Alat Pengumpulan Data	32
C. Jenis Variabel	33
D. Definisi Operasional.....	33
E. Metode Analisis dan Pengujian Hipotesis.....	36
F. Pengujian Hipotesis.....	40
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	41
A. Hasil Penelitian	41
B. Pembahasan.....	57
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	60
A. Kesimpulan	60
B. Saran.....	61
DAFTAR PUSTAKA.....	63
LAMPIRAN.....	71

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Data Variabel <i>Return</i> Saham Perusahaan Sektor Perdagangan Retail Yang terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2022.	2
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	22
Tabel 3. 1 Hasil Kriteria sampel.....	31
Tabel 3. 2 Daftar Sampel Penelitian.....	31
Tabel 3. 3 Rangkuman Operasional Variabel.....	34
Tabel 4. 1 <i>Return</i> Saham Perusahaan Sektor Perdagangan Retail Periode 2015-2022.....	42
Tabel 4. 2 <i>Earning Per Share</i> Perusahaan Sektor Perdagangan Retail Periode 2015-2022	43
Tabel 4. 3 <i>Return On Equity</i> Perusahaan Sektor Perdagangan Retail Periode 2015-2022.....	44
Tabel 4. 4 <i>Debt To Equity Ratio</i> Perusahaan Sektor Perdagangan Retail Periode 2015-2022	46
Tabel 4. 5 <i>Price Earning Ratio</i> Perusahaan Sektor Perdagangan Retail Periode 2015-2022	47
Tabel 4. 6 Hasil Analisis Deskriptif	48
Tabel 4. 7 Hasil Pengujian Uji Chow.....	49
Tabel 4. 8 Uji Hausman.....	50
Tabel 4. 9 Uji Normalitas.....	51
Tabel 4. 10 Uji Multikolinearitas	52
Tabel 4. 11 Uji Heteroskedastisitas	53
Tabel 4. 12 Persamaan Analisa Regresi Data Panel.....	53
Tabel 4. 13 Uji Kelayakan Model (Uji F)	55
Tabel 4. 14 Uji Koefisien Determinasi R^2	55
Tabel 4. 15 Uji t (Parsial)	56

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Grafik Return Saham.....	2
Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....	28

