

PENGARUH *PRICE EARNING RATIO* (PER), *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER), DAN *RETURN ON ASSET* (ROA) TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN *FOOD AND BEVERAGES* YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2012 – 2016



SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi tugas dan melengkapi sebagian syarat – syarat guna memperoleh Gelar Sarjana Program Sarta Satu (S – 1)

Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Ponorogo

Nama : Qosi Umul Baety

NIM : 14413591

Progam Studi : Manajemen

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PONOROGO**

2018

HALAMAN JUDUL

PENGARUH *PRICE EARNING RATIO* (PER), *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER), DAN *RETURN ON ASSET* (ROA) TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN *FOOD AND BEVERAGES* YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2012 – 2016



SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi tugas dan melengkapi sebagian syarat – syarat guna memperoleh Gelar Sarjana Program Sarta Satu (S – 1)
Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Ponorogo

Nama : Qosi Umul Baety
N I M : 14413591
Progaram Studi : Manajemen

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PONOROGO
2018**

HALAMAN PENGESAHAN

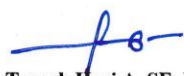
Judul : Pengaruh *Price Earning Ratio* (PER), *Debt To Equity Ratio* (DER), Dan *Return On Asset* (ROA) Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan *Food And Beverages* Yang Terdaftar Di BEI Periode 2012 – 2016
Nama : Qosi Umul Bacty
N I M : 14413591
Program Studi : Manajemen

Isi dan format telah disetujui dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diujikan guna memperoleh Gelar Sarjana Program Starta Satu (S – 1) Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo

Ponorogo, 9 Agustus 2018
Pembimbing II

Pembimbing I


Titi Rapini, SE, MM
NIDN. 0005056301


Tegoeh Hari A, SE, MM
NIDN. 0705106702

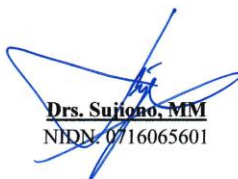
Mengetahui :
Dekan Fakultas Ekonomi




Titi Rapini, SE, MM
NIDN. 0005056301

Dosen Penguji :


Titi Rapini, SE, MM
NIDN. 0005056301


Drs. Sujiono, MM
NIDN. 0716065601


Dra. Umi Farida, MM
NIDN. 0710016101

RINGKASAN

“Pengaruh *Price Earning Ratio* (PER), *Debt to Equity Ratio* (DER), dan *Return On Assets* (ROA) terhadap *Return Saham* pada perusahaan *Food and Beverages* yang terdaftar di BEI periode 2012 – 2016”. Strata Satu (S – 1) Konsentrasi Manajemen Keuangan Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *Price Earning Ratio* (PER), *Debt to Equity Ratio* (DER), dan *Return On Assets* (ROA) terhadap *Return Saham* pada perusahaan *Food and Beverages* yang terdaftar di BEI periode 2012 – 2016.

Jenis penelitian yang digunakan adalah penelitian kuantitatif. Sumber data penelitian yang digunakan adalah data sekunder. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian menggunakan metode *Sampling Purposive*, sehingga diperoleh 40 sampel dengan periode penelitian 2012 – 2016. Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian adalah uji asumsi klasik dan analisis regresi linier berganda, selanjutnya pengujian hipotesis menggunakan uji t, uji F dan koefisien determinasi.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara silmutan *Price Earning Ratio* (PER), *Debt to Equity Ratio* (DER), dan *Return On Assets* (ROA) berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham*, hal itu ditunjukkan dengan nilai F_{hitung} 2.963 dan signifikan 0.019. Secara parsial *Price Earning Ratio* (PER) berpengaruh negatif signifikan terhadap *Return Saham*, hal itu ditunjukkan dengan menghasilkan t_{hitung} sebesar – 2.479 dan signifikan 0.018. *Debt to Equity Ratio* (DER) berpengaruh positif tidak signifikan terhadap *Return Saham*, hal itu ditunjukkan dengan menghasilkan t_{hitung} sebesar 0.240 dan signifikan 0.811. *Return On Assets* (ROA) berpengaruh positif signifikan terhadap *Return Saham*, hal itu ditunjukkan dengan hasil t_{hitung} sebesar 2.250 dan signifikan 0.033.

Penulis dalam mendapatkan data penelitian dengan mengunjungi website Bursa Efek Indonesia (IDX). Penulis menggunakan laporan keuangan tahun 2012 – 2016 yang dianalisis menggunakan program SPSS 23.

Kata Kunci : *Price Earning Ratio* (PER), *Debt to Equity Ratio* (DER), dan *Return On Assets* (ROA), dan *Return Saham*

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb

Puji syukur Alhamdulillah penulis panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat, taufik dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul "**PENGARUH *PRICE EARNING RATIO (PER)*, *DEBT TO EQUITY RATIO (DER)*, DAN *RETURN ON ASSET (ROA)* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN *FOOD AND BEVERAGE* YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2012 – 2016**" dengan lancar dan tepat waktu. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh Gelar Sarjana Program Strata Satu (S-1) Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis menyadari banyak mengalami kesulitan yang dihadapi, tetapi berkat bantuan, bimbingan serta pengarahan dari berbagai pihak, maka skripsi ini dapat terselesaikan. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis menyampaikan rasa terima kasih kepada yang terhormat:

1. H. Sulton, M.Si. selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah memberikan fasilitas dan kesempatan untuk dapat menuntut ilmu di Universitas Muhammadiyah Ponorogo.
2. Titi Rapini, SE, M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah memberikan kesempatan untuk menempuh program Manajemen S1 di Fakultas Ekonomi.

3. Dra. Umi Farida, MM. selaku Kaprodi Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah memberikan ilmu, fasilitas serta pelayanan yang baik.
4. Titi Rapini, SE, MM. selaku Dosen Pembimbing I yang telah senantiasa meluangkan waktunya untuk membimbing, memberi semangat, dukungan, motivasi serta petunjuk guna terselesainya skripsi ini.
5. Tegoeh Hari A, SE, MM. selaku Dosen Pembimbing II yang telah senantiasa meluangkan waktunya untuk membimbing, memberi semangat serta petunjuk guna terselesainya skripsi ini.
6. Seluruh Bapak/Ibu Dosen dan Karyawan Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang selalu memberikan ilmu pengetahuan yang sangat berharga bagi penulis dan memberikan kelancaran dalam hal administrasi.
7. Kedua orang tua saya tercinta (Bapak Turikin Anwar Hidayat dan Ibu Sugiharni) dan Kakak saya tercinta (Annisa Fatul Ma'rifah) yang telah memberikan semangat, bantuan, do'a dan dukungan moral dan material serta motivasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
8. Semua Saudara/i dan Sahabat, Teman dekat yang telah memberikan semangat dan do'a, serta dukungan untuk menyelesaikan skripsi ini.
9. Teman-teman Mahasiswa/i kelas Manajemen F angkatan 2014 yang telah memberikan sebuah persahabatan.
10. Teman – teman Prodi Manajemen angkatan 2014 yang telah memberi sebuah pertemanan dan perjuangan bersama.

11. Teman-teman KKN 25 Desa Menang, Kec. Jambon. Terimakasih atas pembelajaran hidup selama satu bulan, sungguh kebersamaan yang sangat berarti.
12. Semua pihak yang telah banyak membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Semoga Allah SWT memberikan balasan yang setimpal kepada mereka semua yang telah membantu dalam menyelesaikan penulisan skripsi ini. Penulis yakin dalam penulisan skripsi ini masih banyak terdapat kekurangan karena keterbatasan dan pengetahuan peneliti, untuk itu penulis sangat mengharap kritik dan saran yang membangun dari berbagai pihak guna menyempurnakan skripsi ini.

Akhirnya penulis berharap semoga skripsi ini bermanfaat bagi penulis khususnya dan pembaca pada umumnya. Amin.

Ponorogo, Agustus 2018

Peneliti

Qosi Umul Baety

NIM. 14413591

MOTTO

Kadang Allah SWT membantumu bukan dengan sesuatu yang membahagiakan. Tetapi dengan sakit, luka, derita, dan kekecewaan. Karena Allah SWT ingin menyelamatkanmu dari orang, tempat, dan keadaan yang salah
(Ayum Daigo)

اللَّهُمَّ إِنِّي أَعُوذُ بِكَ مِنَ الْعَجْزِ وَالْكَسَلِ وَالْجُبْنِ وَالْهَرَمِ وَالْبُخْلِ وَأَعُوذُ بِكَ مِنْ عَذَابِ الْقَبْرِ وَمِنْ فِتْنَةِ الْمَحْيَا وَالْمَمَاتِ
ALLAHUMMA INNI A'UDZU BIKA MINAL 'AJZI, WAL KASALI WAL JUBNI WAL HAROMI, WAL BUKHL, WA A'UDZU BIKA MIN 'ADZAABIL QOBRI WA MIN FITNATIL MAYAA WAL MAMAT

“Ya Allah, aku berlindung kepada – Mu dari kelemahan, rasa malas, rasa takut, kejelekan di waktu tua, dan sifat kikir. Dan aku juga berlindung kepada – Mu dari siksa kubur serta bencana kehidupan dan kematian.”

(HR. Bukhari No. 6367 dan Muslim No. 2706)

“Ya Allah, bantulah aku untuk berdzikir dan bersyukur kepada – Mu serta beribadah kepada – Mu dengan baik.”

(HR. Abu Dawud dan An – Nasa'i)

Perempuan itu mudah ragu, maka jadilah lelaki yang selalu mampu memantapkan hatinya dalam menentukan pilihan dan mengarahkan pemikirannya. Karena perempuan itu lebih dominan perasaannya, dan perasaannya itu mudah berubah – ubah, akan sangat terbantu bila ada yang meyakinkan dalam tiap keputusan.

(HijrahQuote)

JANGAN MENUNTUT kesempurnaan dalam persahabatan. Terimalah segala kekurangan. Hargailah setiap kelebihanannya ☺

PERSEMBAHAN

Alhamdulillahirabbi'alamin..

Segala puji bagi Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah – Nya sehingga karya kecilku ini dapat kupersembahkan untuk Papah, Mamah, dan Kakaku tercinta, kalian adalah alasan terbesarku untuk selalu melakukan yang terbaik. Kalian adalah sumber semangat dan inspirasiku. Terimakasih atas cinta, kasih dan sayang, perhatian, pengorbanan, dan do'a yang telah Papah, Mamah, dan Kaka berikan padaku. Melihat kalian bahagia adalah salah satu tujuanku hidup.

Kubingkiskan skripsi ini untuk orang – orang yang aku sayangi :

- ✚ Seluruh keluarga besarku di Cilacap yang senantiasa memberikan do'a dan dukungan.
- ✚ Astutik, Nurul Masrufi, Fitri handayani, Indar Wulandari, Yuwana, Alfisya, dan Yuyun terimakasih atas persahabatan yang indah selama ini serta dukungan dan saling menguatkan yang begitu besar.
- ✚ Untuk semua teman – teman yang tidak bisa saya sebutkan terimakasih atas dukungan dan do'anya.
- ✚ Untuk Manajemen F angkatan 2014 terimakasih atas semua kebahagiaan dan perjuangan bersama. Semoga kita semua sukses dan lancer dalam segala apapun.

I LOVE YOU ☺

PERNYATAAN TIDAK MELANGGAR
KODE ETIK PENELITIAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan bahwa, skripsi ini merupakan karya saya sendiri (ASLI), dan isi dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademis di suatu institusi Pendidikan, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis dan/atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Ponorogo, 09 Agustus 2018



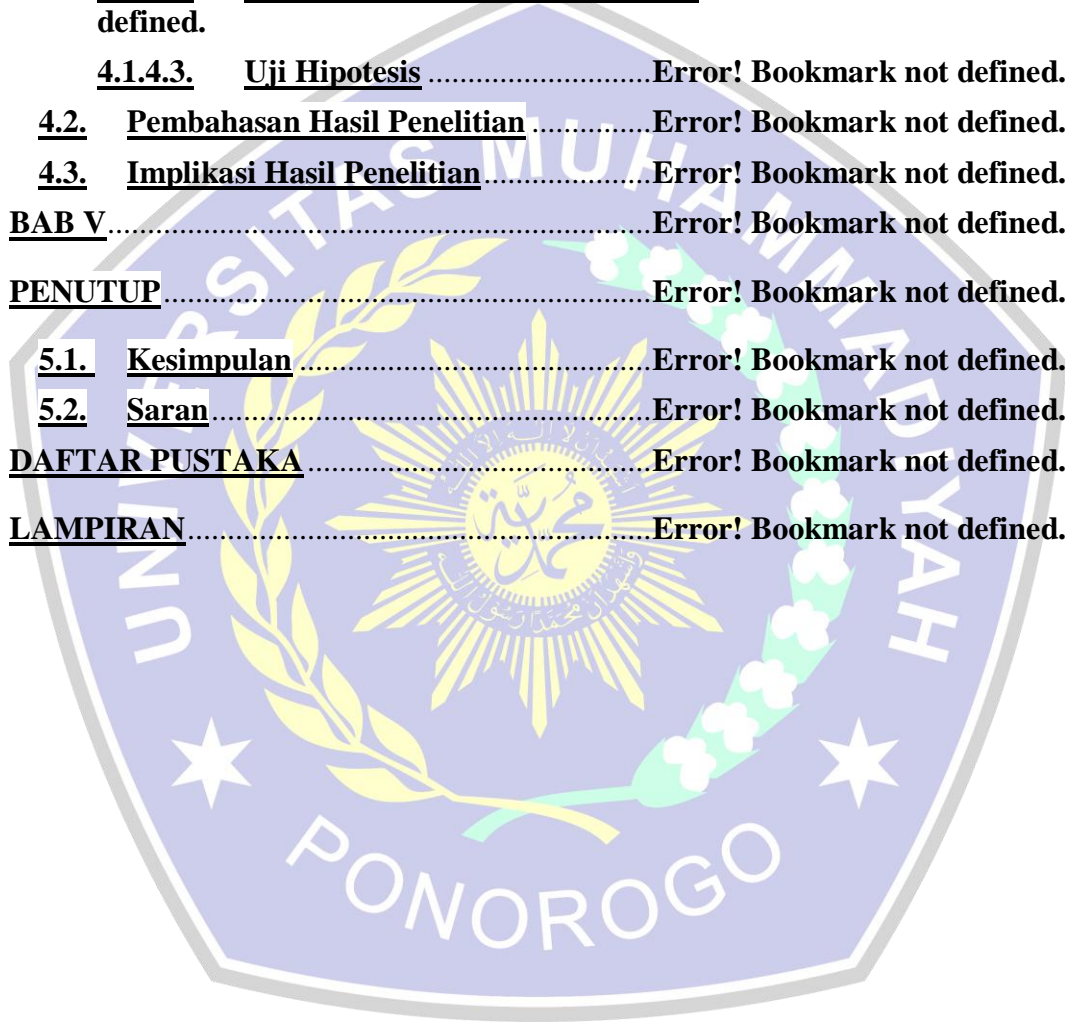
Qosi Umul Baety
NIM. 14413591

DAFTAR ISI

	Halaman
<u>HALAMAN JUDUL</u>	i
<u>HALAMAN PENGESAHAN</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>RINGKASAN</u>	iii
<u>KATA PENGANTAR</u>	iv
<u>MOTTO</u>	vii
<u>PERSEMBAHAN</u>	viii
<u>PERNYATAAN TIDAK MELANGGAR</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>KODE ETIK PENELITIAN</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>DAFTAR ISI</u>	x
<u>DAFTAR TABEL</u>	xiii
<u>DAFTAR GAMBAR</u>	xiv
<u>BAB I</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>PENDAHULUAN</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>1.1. Latar Belakang Masalah</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>1.2. Perumusan Masalah</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>1.3. Tujuan dan Manfaat Penelitian</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>1.3.1. Tujuan Penelitian</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>1.3.2. Manfaat Penelitian</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>BAB II</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>TINJAUAN PUSTAKA</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>2.1. Landasan Teori</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>2.1.1. Pasar Modal</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>2.1.2. Jenis – jenis Pasar Modal</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>2.1.3. Teori Investasi</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>2.1.4. Return Saham</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>2.1.5. Analisis Rasio Keuangan</u>	Error! Bookmark not defined.

2.1.5.1.	<u>Price Earning Ratio (PER)</u>	.....	Error! Bookmark not defined.
2.1.5.2.	<u>Debt to Equity Ratio (DER)</u>	.....	Error! Bookmark not defined.
2.1.5.3.	<u>Return On Asset (ROA)</u>	.....	Error! Bookmark not defined.
2.2.	<u>Penelitian Terdahulu</u>	.....	Error! Bookmark not defined.
2.3.	<u>Kerangka Pemikiran</u>	.....	Error! Bookmark not defined.
2.4.	<u>Hipotesis</u>	.....	Error! Bookmark not defined.
BAB III		.....	Error! Bookmark not defined.
<u>METODE PENELITIAN</u>		.....	Error! Bookmark not defined.
3.1.	<u>Ruang Lingkup Penelitian</u>	.....	Error! Bookmark not defined.
3.2.	<u>Populasi dan Sampel Penelitian</u>	.....	Error! Bookmark not defined.
3.2.1.	<u>Populasi</u>	.....	Error! Bookmark not defined.
3.2.2.	<u>Sampel</u>	.....	Error! Bookmark not defined.
3.3.	<u>Metode Pengambilan Data</u>	.....	Error! Bookmark not defined.
3.4.	<u>Definisi Operasional Variabel</u>	.....	Error! Bookmark not defined.
3.4.1.	<u>Variabel bebas (independen)</u>	.....	Error! Bookmark not defined.
3.4.2.	<u>Variabel terikat (dependen)</u>	.....	Error! Bookmark not defined.
3.5.	<u>Metode Analisis Data</u>	.....	Error! Bookmark not defined.
3.5.1.	<u>Statistik Deskriptif</u>	.....	Error! Bookmark not defined.
3.5.2.	<u>Uji Asumsi Klasik</u>	.....	Error! Bookmark not defined.
3.5.1.1.	<u>Uji Normalitas</u>	.....	Error! Bookmark not defined.
3.5.1.2.	<u>Uji Multikolonieritas</u>	.....	Error! Bookmark not defined.
3.5.1.3.	<u>Uji Heteroskedastisitas</u>	.....	Error! Bookmark not defined.
3.5.1.4.	<u>Uji Autokorelasi</u>	.....	Error! Bookmark not defined.
3.5.2.	<u>Analisis Linier Berganda</u>	.....	Error! Bookmark not defined.
3.5.3.	<u>Uji Hepotesis</u>	.....	Error! Bookmark not defined.
3.5.3.2.	<u>Uji Statistik t</u>	.....	Error! Bookmark not defined.
3.5.3.3.	<u>Uji Statistik F</u>	.....	Error! Bookmark not defined.
3.5.3.4.	<u>Koefisien Determinasi (R²) dan Korelasi (R)</u>	.....	Error! Bookmark not defined.
BAB IV		.....	Error! Bookmark not defined.
<u>HASIL DAN PEMBAHASAN</u>		.....	Error! Bookmark not defined.
4.1.	<u>Hasil Penelitian</u>	.....	Error! Bookmark not defined.

<u>4.1.1.</u>	<u>Gambaran Umum Obyek Penelitian</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>4.1.2.</u>	<u>Gambaran Umum Pergerakan Kinerja Perusahaan</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>4.1.3.</u>	<u>Statistik Deskriptif</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>4.1.4.</u>	<u>Analisis Data</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>4.1.4.1.</u>	<u>Uji Asumsi Klasik</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>4.1.4.2.</u>	<u>Analisis Regresi Linier Berganda</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>4.1.4.3.</u>	<u>Uji Hipotesis</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>4.2.</u>	<u>Pembahasan Hasil Penelitian</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>4.3.</u>	<u>Implikasi Hasil Penelitian</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>BAB V.</u>		Error! Bookmark not defined.
<u>PENUTUP</u>		Error! Bookmark not defined.
<u>5.1.</u>	<u>Kesimpulan</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>5.2.</u>	<u>Saran</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>DAFTAR PUSTAKA</u>		Error! Bookmark not defined.
<u>LAMPIRAN</u>		Error! Bookmark not defined.



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perkembangan Return saham perusahaan Food and Beverages **Error! Bookmark not defined.**

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu **Error! Bookmark not defined.**

Tabel 3.1 Proses Penentuan Sampel Penelitian..... **Error! Bookmark not defined.**

Tabel 3.2 Data Sampel Perusahaan Food and Beverages **Error! Bookmark not defined.**

Tabel 3.3 Definisi Variabel Perusahaan..... **Error! Bookmark not defined.**

Tabel 3.4 Intepretasi terhadap Koefisien Korelasi. **Error! Bookmark not defined.**

Tabel 4.1 Sampel Perusahaan Food and Beverages..... **Error! Bookmark not defined.**

Tabel 4.2 Hasil Statistik Deskriptif..... **Error! Bookmark not defined.**

Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas **Error! Bookmark not defined.**

Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolonieritas **Error! Bookmark not defined.**

Tabel 4 5 Hasil Uji Autokorelasi **Error! Bookmark not defined.**

Tabel 4 6 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda. **Error! Bookmark not defined.**

Tabel 4.7 Hasil Uji t (Regresi secara Parsial) **Error! Bookmark not defined.**

Tabel 4 8 Hasil Uji F (Regresi secara Silmutan).... **Error! Bookmark not defined.**

Tabel 4.9 Hasil Koefisien Determinasi **Error! Bookmark not defined.**

Tabel 4.10 Hasil Hipotesis Penelitian **Error! Bookmark not defined.**

Tabel 4.11 Ringkasan Hasil Penelitian terdahulu .. **Error! Bookmark not defined.**

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....**Error! Bookmark not defined.**

Gambar 4.1 Pergerakan nilai Price Earning Ratio .**Error! Bookmark not defined.**

Gambar 4.2 Pergerakan nilai Debt to Equity Ratio**Error! Bookmark not defined.**

Gambar 4.3 Pergerakan nilai Return On Asset**Error! Bookmark not defined.**

Gambar 4.4 Hasil Uji Normalitas.....**Error! Bookmark not defined.**

Gambar 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas**Error! Bookmark not defined.**

