

HALAMAN MOTTO

“Setiap mimpi besar dimulai dengan mimpi kecil yang diperjuangkan.”



HALAMAN PERSEMBAHAN

Dengan Rahmat Allah Yang Maha Pengasih dan Maha Penyayang, Atas selesainya laporan skripsi ini saya persembahkan kepada :

1. Sosok paling istimewa dalam hidupku, ibuku tercinta. Terima kasih atas segala doa, kasih sayang, dukungan tanpa henti, dan pengorbanan yang tak ternilai, baik dalam bentuk materi maupun semangat yang tak pernah pudar. Tanpa ridha dan doa tulus darimu, aku tidak akan sampai pada titik ini. Semoga setiap langkahku menjadi kebanggaan bagimu.
2. Untuk suamiku tersayang, terima kasih atas doa, kasih sayang, dan dukungan yang tak pernah berhenti. Engkau selalu ada, berjuang untukku, meyakinkan bahwa aku mampu, dan menjadi penyemangat terbesarku dalam meraih impian ini.
3. Untuk sahabat dan teman-teman seperjuangan, Terima kasih atas kebersamaan, tawa, dukungan, dan doa yang telah kalian berikan sepanjang perjalanan ini. Setiap motivasi, cerita, dan pelajaran yang kita lalui bersama telah menjadi kekuatan bagiku untuk terus melangkah. Karya ini juga menjadi milik kita, sebagai wujud perjuangan dan kenangan indah yang tak akan pernah kulupakan.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *return on asset*, *Price to Earnings Ratio* dan *earning per share* terhadap *return* saham pada sub layanan industri yang terdaftar di BEI tahun 2020-2023. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2020-2023 sebanyak 18 perusahaan. Teknik pengambilan sampel pada penelitian ini yaitu menggunakan metode *purposive sampling* yang menghasilkan jumlah sampel sebanyak 10 perusahaan, selama 4 periode sehingga menghasilkan sebanyak 40 data . Analisis data menggunakan analisis regresi linear berganda dengan program SPSS 27. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *return on asset* dan *earning per share* berpengaruh terhadap *return* saham, *Price to Earnings Ratio* tidak berpengaruh terhadap *return* saham.

Kata kunci : *return on asset*, *price to earnings ratio*, *earning per share*, dan *return* saham



ABSTRACT

This study aims to determine the effect of return on assets, price-earnings ratio, and earnings per share on stock returns in the service industry listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) from 2020 to 2023. The population used in this study was 18 companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) from 2020 to 2023. The sampling technique used in this study was a purposive sampling method, resulting in a sample size of 10 companies over four periods, resulting in a total of 40 observation. Data analysis used multiple linear regression analysis with SPSS 27. The results of this study indicate that return on assets and earnings per share influence stock returns, while price-earnings ratio does not.

Keywords: return on assets, price-earnings ratio, earnings per share, and stock returns



KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, nikmat, serta hidayahNya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “ Pengaruh *Return On Asset, Price to Earnings Ratio* dan *Earning Per Share* terhadap *Return* saham pada perusahaan sub sektor layanan industri tahun 2020-2023 “

Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk menyelesaikan program Strata (S1) dan memperoleh gelar Sarjana Manajemen (SM) Universitas Putra Bangsa. Penyusunan skripsi dapat terlaksana dengan baik atas bantuan, bimbingan serta kerjasama dari berbagai pihak yang terkait. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada :

1. Ibu Dwi Artati, S.E.,Ak.,CA.,M.Si, selaku dosen pembimbing penelitian skripsi yang telah membimbing penulis selama pembuatan skripsi.
2. Segenap dosen dan civitas akademika Universitas Putra Bangsa Kebumen yang telah membantu dalam menyusun skripsi ini
3. Orang tua dan keluarga penulis yang senantiasa memberikan semangat dan dukungan.

Penulis sadar bahwa skripsi ini masih banyak kekurangan, Namun dengan segala kerendahan hati, penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang berkepentingan.

Kebumen, 23 Juli 2025

Lu'Luul Jannah

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL DEPAN.....	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN UJIAN	iv
HALAMAN BEBAS PLAGIARISME	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
ABSTRAKSI	viii
ABSTRACT.....	ix
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Batasan Masalah.....	8
1.4 Tujuan Penelitian.....	9
1.5 Manfaat Penelitian.....	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA	
2.1. Tinjauan Teori	11
2.1.1. Teori Sinyal	11
2.1.2. Variabel <i>Return Saham</i>	13
2.1.3. Variabel <i>Return On Asset</i>	16
2.1.4. Variabel <i>Price to Earnings Ratio</i>	17
2.1.5. Variabel <i>Earning Per Share</i>	19
2.2. Penelitian Terdahulu	21

2.3. Hubungan Antar Variabel	
2.3.1. Model Empiris	23
2.4. Hipotesis	23
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1. Objek dan Subjek Penelitian.....	24
3.2. Variabel Penelitian.....	24
3.3. Definisi Operasional Variabel.....	25
3.4. Instrumen atau Alat Pengumpulan Data	27
3.5. Data dan Teknik Pengumpulan Data	27
3.6. Populasi dan Sampel.....	28
3.7. Teknik Analisis	31
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
4.1. Analisis Deskriptif	38
4.2. Analisis Statistik	39
4.3. Pembahasan.....	49
BAB V SIMPULAN	
5.1. Simpulan	54
5.2. Keterbatasan.....	55
5.3. Implikasi	
5.3.1. Implikasi Praktis	56
5.3.2. Implikasi Teoritis	58
DAFTAR PUSTAKA	60
LAMPIRAN.....	63

DAFTAR TABEL

Tabel I-1 Data <i>Return</i> saham	4
Tabel II-1 Penelitian Terdahulu	19
Tabel III.1 Kriteria Pengambilan Sampel	29
Tabel III.2 Sampel Penelitian.....	30
Tabel IV-1 Output Analisis Statistik Deskriptif.....	38
Tabel IV-2 Output Uji Normalitas Data Asli	40
Tabel IV-3 Output Uji Normalitas Data Transformasi	41
Tabel IV-4 Output Uji Multikolonieritas	42
Tabel IV-5 Output Uji Durbin Watson	43
Tabel IV-6 Output Uji Autokorelasi	43
Tabel IV-7 Output Uji Park.....	44
Tabel IV-8 Output Uji Analisis Linear Berganda	45
Tabel IV-9 Output Uji Parsial	47
Tabel IV-10 Output Uji F	48
Tabel IV-11 Output Uji Koefisien Determinasi (R^2)	49

DAFTAR GAMBAR

Gambar II-1 Kerangka Teoritis	23
-------------------------------------	----



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I Daftar Nama Perusahaan Sampel Penelitian	64
Lampiran II Data Asli	65
Lampiran III Data Transformasi	67
Lampiran IV Output Analisis Statistik Deskriptif	69
Lampiran V Output Uji Normalitas Data Asli	70
Lampiran VI Output Uji Normalitas Data Transformasi	71
Lampiran VII Output Uji Multikolonieritas.....	72
Lampiran VIII Output Uji Autokorelasi	73
Lampiran IX Output Uji Heteroskedastitas	74
Lampiran X Output Uji Analisis Linear Berganda	75
Lampiran XI Output Uji Parsial.....	76
Lampiran XII Output Uji F	77
Lampiran XIII Output Uji Koefisien Determinasi (R^2)	78
Lampiran XIV Kartu Konsultasi Bimbingan Skripsi.....	79
Lampiran XV Kartu Tanda Peserta Seminar Skripsi	80