

HALAMAN MOTTO

1. Usaha dan keberanian tidak cukup tanpa adanya tujuan dan arah perencanaan.
– John F. Kennedy
2. Hidup ini selayaknya sepeda. Agar tetap seimbang, Anda harus terus bergerak.
– Albert Einstein



HALAMAN PERSEMBAHAN

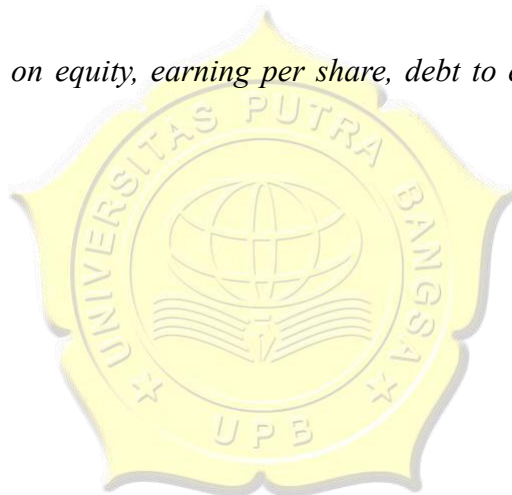
Dengan Rahmat Allah Yang Maha Pengasih dan Maha Penyayang, Atas selesainya laporan skripsi ini saya persembahkan kepada :

1. Kedua orang tua yang telah memberikan dukungan, doa dan bantuan baik secara moral maupun materil demi keberhasilan penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
2. Ibu Dwi Artati, S.E.,Ak.,CA.,M.Si, selaku dosen pembimbing yang bersedia membimbing, meluangkan waktu, memberikan pengarahan dan saran selama penulis menyelesaikan skripsi.
3. Sahabat Penulis Trisno, Delita Lailatul Rahmani, Putri Ambarwati, Lu'Luul Jannah dan Siwi Heni Kristanti. Yang telah memberikan Motivasi, Dorongan dan semangat dalam menyelesaikan Skripsi Ini.
4. Keluarga Besar SMK Mpu Tantular Kemranjen , terimakasih atas rumah kedua yang begitu nyaman.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *return on equity*, *earning per share* dan *debt to equity ratio* terhadap *return* saham pada sub sektor tekstil dan garmen 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 23 perusahaan. Teknik pengambilan sampel pada penelitian ini yaitu menggunakan metode *purposive sampling* yang menghasilkan jumlah sampel sebanyak 9 perusahaan, selama 4 periode sehingga menghasilkan data sebanyak 36. Analisis data menggunakan analisis regresi linear berganda dengan program SPSS 27. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *return on equity* dan *earning per share* berpengaruh terhadap *return* saham, *debt to equity ratio* tidak berpengaruh terhadap *return* saham.

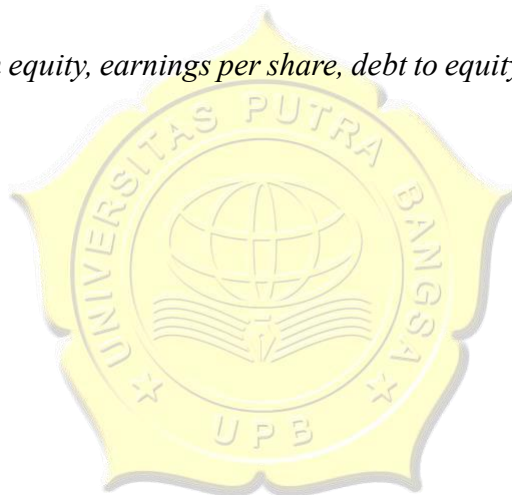
Kata kunci : *return on equity*, *earning per share*, *debt to equity ratio* dan *return* saham



ABSTRACT

This research aims to determine the effect of return on equity, earnings per share and debt to equity ratio on stock returns in the textile and garment sub-sector listed on the IDX in 2020-2023. The population used in this research is 23 companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) in 2020-2023. The sampling technique in this research uses a purposive sampling method which produces a sample size of 9 companies, over 4 periods, resulting in 36 data. Data analysis uses multiple linear regression analysis with the SPSS 27 program. The results of this research show that return on equity and earnings per share have an effect on stock returns, the debt to equity ratio has no effect on stock returns.

Key words: return on equity, earnings per share, debt to equity ratio and stock return



KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, nikmat, serta hidayahNya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “ Pengaruh *Return On Equity, Earning Per Share* dan *Debt to Equity Ratio* terhadap *Return* saham pada perusahaan sub sektor tekstil dan garmen 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, 3 Februari 2025

Faisal Febrian

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
ABSTRAKS.....	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.....	10
BAB II 2 KAJIAN PUSTAKA	
2.1. Tinjauan Teori	11
2.1.1. Teori Sinyal	11
2.1.2. Variabel Y.....	13
2.1.3. Variabel X1.....	16

2.1.4. Variabel X2.....	17
2.1.5. Variabel X3.....	19
2.2. Penelitian Terdahulu	21
2.3. Hubungan Antar Variabel	22
2.4. Model Empiris dan Hipotesis	25
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1. Objek dan Subjek Penelitian.....	26
3.2. Variabel Penelitian.....	26
3.3. Definisi Operasional Variabel.....	27
3.4. Data dan Teknik Pengumpulan Data	28
3.5. Instrumen atau Alat Pengumpulan Data	29
3.6. Populasi dan Sampel.....	30
3.7. Teknik Analisis	32
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
4.1. Analisis Deskriptif	39
4.2. Analisis Statistik	40
4.3. Pembahasan.....	51
BAB V SIMPULAN	
5.1. Simpulan	56
5.2. Keterbatasan.....	57
5.3. Implikasi	
5.3.1. Implikasi Praktis	58
5.3.2. Implikasi Teoritis	60
DAFTAR PUSTAKA	62
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel I-1 Data <i>Return</i> saham	4
Tabel II-1 Hasil Penelitian Terdahulu	20
Tabel III.1 Kriteria Pengambilan Sampel.....	31
Tabel III.2 Sampel Penelitian	32
Tabel IV-1 Output Analisis Statistik Deskriptif	39
Tabel IV-2 Output Uji Normalitas Data Asli.....	41
Tabel IV-3 Output Uji Normalitas Data Transformasi	42
Tabel IV-4 Output Uji Multikolonieritas.....	43
Tabel IV-5 Output Uji Durbin Watson	44
Tabel IV-6 Output Uji Autokorelasi	45
Tabel IV-7 Output Uji Park	45
Tabel IV-8 Output Uji Analisis Linear Berganda	46
Tabel IV-9 Output Uji Parsial.....	48
Tabel IV-10 Output Uji F	49
Tabel IV-11 Output Uji Koefisien Determinasi (R^2)	50

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Kerangka Teoritis	25
----------------------------------	----



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I	Daftar Nama Perusahaan Sampel Penelitian
Lampiran II	Data Asli
Lampiran III	Data Transformasi
Lampiran IV	Output Analisis Statistik Deskriptif
Lampiran V	Output Uji Normalitas Data Asli
Lampiran VI	Output Uji Normalitas Data Transformasi
Lampiran VII	Output Uji Multikolonieritas
Lampiran VIII	Output Uji Durbin Watson
Lampiran IX	Output Uji Heteroskedastisitas
Lampiran X	Output Uji T
Lampiran XI	Output Uji F
Lampiran XII	Output Uji Koefisien Determinasi (R^2)
Lampiran XIII	Kartu Konsultasi Skripsi
Lampiran XIV	Kartu Tanda Seminar