

HALAMAN MOTTO

1. "Keberhasilan adalah kemampuan untuk melewati dan mengatasi dari satu kegagalan ke kegagalan berikutnya tanpa kehilangan semangat". - Winston Churchill
2. "Apa yang kita pikirkan menentukan apa yang akan terjadi pada kita. Jadi jika kita ingin mengubah hidup, kita perlu sedikit mengubah pikiran kita." - Wayne Dyer.



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. Suami dan anak saya yang selalu menjadi sumber kekuatan, semangat, dan doa dalam setiap langkahku. Terima kasih atas kasih sayang, dukungan selama proses panjang penyusunan skripsi ini.
3. 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.
4. Sahabat Penulis Faisal Febrian, Trisno, Delita Lailatul Rahmani, Putri Ambarwati, dan Lu'Luul Jannah. Yang telah memberikan Motivasi, Dorongan dan semangat dalam menyelesaikan Skripsi Ini.

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *return on asset*, *price earning ratio* dan *earning per share* terhadap *return* saham pada sub sektor transportasi yang terdaftar di BEI tahun 2020-2024. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2020-2024 sebanyak 12 perusahaan. Teknik pengambilan sampel pada penelitian ini yaitu menggunakan metode *purposive sampling* yang menghasilkan jumlah sampel sebanyak 8 perusahaan, selama 5 periode sehingga menghasilkan data sebanyak 40 . Analisis data menggunakan analisis regresi linear berganda dengan program SPSS 27. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *price earning ratio* dan *earning per share* berpengaruh terhadap *return* saham, *return on asset* berpengaruh negatif terhadap *return* saham.

Kata kunci : *return on asset*, *price earning 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 transportation sub-sector listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period 2020-2024. The population used in this study was 12 companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period 2020-2024. The sampling technique used in this study was a purposive sampling method, resulting in a sample size of 8 companies over 5 periods, resulting in a total of 40 data sets. Data analysis used multiple linear regression analysis with SPSS 27. The results of this study indicate that price-earnings ratio and earnings per share influence stock returns, while return on assets negatively affects stock returns.

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 Profitabilitas, *Price Earning Ratio (PER)* dan *Earning Per Share (EPS)* terhadap *Return Saham* pada Perusahaan Sub Sektor Transportasi tahun 2020-2024”

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

Penulis,

Siwi Heni Kristanti

NIM. 215504723

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
<i>ABSTRACT</i>	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.....	8
1.5 Manfaat Penelitian.....	9
BAB II 2 KAJIAN PUSTAKA	
2.1. Tinjauan Teori	11
2.1.1. Teori Sinyal	11
2.1.2. <i>Return Saham</i>	12
2.1.3. Profitabilitas.....	13
2.1.4. <i>Price Earning Share (PER)</i>	15
2.1.5. <i>Earning Per Share (EPS)</i>	16

2.2. Penelitian Terdahulu	18
2.3. Hubungan Antar Variabel.....	19
2.4. Model Empiris	22
2.5. Hipotesis	22
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1. Objek dan Subjek Penelitian.....	23
3.2. Variabel Penelitian	23
3.3. Definisi Operasional Variabel	24
3.4. Instrumen atau Alat Pengumpulan Data	26
3.5. Data dan Teknik Pengumpulan Data	26
3.6. Populasi dan Sampel.....	27
3.7. Teknik Analisis.....	29
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
4.1. Analisis Deskriptif	37
4.2. Analisis Statistik	39
4.3. Pembahasan.....	49
BAB V SIMPULAN	
5.1. Simpulan	53
5.2. Keterbatasan.....	54
5.3. Implikasi.....	54
5.3.1. Implikasi Praktis	54
5.3.2. Implikasi Teoritis.....	56
DAFTAR PUSTAKA	58
LAMPIRAN.....	61

DAFTAR TABEL

Tabel I-1 Data <i>Return</i> saham	4
Tabel II-1 Hasil Penelitian Terdahulu	17
Tabel III.1 Kriteria Pengambilan Sampel.....	28
Tabel III.2 Sampel Penelitian.....	29
Tabel IV-1 Output Analisis Statistik Deskriptif.....	37
Tabel IV-2 Output Uji Normalitas Data Asli	39
Tabel IV-3 Output Uji Normalitas Data Transformasi	40
Tabel IV-4 Output Uji Multikolinieritas	41
Tabel IV-5 Output Uji Durbin Watson	42
Tabel IV-6 Output Uji Autokorelasi.....	42
Tabel IV-7 Output Uji Park.....	43
Tabel IV-8 Output Uji Analisis Linear Berganda.....	44
Tabel IV-9 Output Uji Parsial.....	46
Tabel IV-10 Output Uji F.....	47
Tabel IV-11 Output Uji Koefisien Determinasi (R^2)	48

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Kerangka Teoritis	22
----------------------------------	----



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I Daftar Nama Perusahaan Sampel Penelitian	62
Lampiran II Data Asli.....	63
Lampiran III Data Transformasi.....	65
Lampiran IV Output Analisis Statistik Deskriptif.....	67
Lampiran V Output Uji Normalitas Data Asli	68
Lampiran VI Output Uji Normalitas Data Transformasi	69
Lampiran VII Output Uji Multikolinieritas	70
Lampiran VIII Output Uji Autokorelasi.....	71
Lampiran IX Output Uji Park	72
Lampiran X Output Uji Parsial	73
Lampiran XI Output Uji F	74
Lampiran XII Output Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	75
Lampiran XIII Kartu Bimbingan Skripsi	76
Lampiran XIV Kartu Tanda Peserta Seminar.....	77