

ANALISIS PENGARUH *EARNING PER SHARE*, *RETURN ON ASSET*, DAN *RETURN ON EQUITY* TERHADAP *RETURN SAHAM*

(Studi Kasus pada Perusahaan *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar di Indek Saham Syariah Indonesia pada Tahun 2014 - 2017)



SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

**SHELAWATI
1402030148**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI S1
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PURWOKERTO
2019**

ANALISIS PENGARUH *EARNING PER SHARE*, *RETURN ON ASSET*, DAN *RETURN ON EQUITY* TERHADAP *RETURN SAHAM*

(Studi Kasus pada Perusahaan *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar di Indek Saham Syariah Indonesia pada Tahun 2014 - 2017)



SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

**SHELAWATI
1402030148**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI S1
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PURWOKERTO
2019**

HALAMAN PERSETUJUAN

ANALISIS PENGARUH *EARNING PER SHARE*, *RETURN ON ASSET*, DAN *RETURN ON EQUITY* TERHADAP *RETURN SAHAM*


(Studi Kasus pada Perusahaan *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar di Indek Saham Syariah Indonesia Pada Tahun 2014 - 2017)



SKRIPSI

**SHELAWATI
1402030148**

Diperiksa dan disetujui oleh :
Senin, 02 Desember 2019
Pembimbing


Suryo Budi Santoso S.E., MSA., Ph.D.
NIK. 2160203




HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang diajukan oleh :

Nama : Shelawati
NIM : 1402030148
Program Studi : Akuntansi S1
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Perguruan Tinggi : Universitas Muhammadiyah Purwokerto
Judul : **Analisis Pengaruh *Earning per Share*, *Return on Asset* dan *Return on Equity* terhadap *Return Saham* (Studi Kasus pada Perusahaan *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia pada Tahun 2014 – 2017)**


Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) pada Program Studi Akuntansi S1, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Purwokerto.

DEWAN PENGUJI

Ketua : Suryo Budi Santoso, S.E., M.SA., Ph.D. ()
Anggota 1 : Dr. Sri Wahyuni, S.E., M.Si ()
Anggota 2 : Iwan Fakhrudin, S.E., M.Si., Ak, CA ()
Ditetapkan di : Purwokerto
Tanggal : 02 Desember 2019

Mengetahui :

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis


Akhmad Darmawan, S.E, M.Si
NIK. 2160148

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Shelawati
NIM : 1402030148
Program Studi : Akuntansi S1
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Perguruan Tinggi : Universitas Muhammadiyah Purwokerto

Menyatakan dengan sebenar – benarnya bahwa skripsi ini adalah hasil karya saya dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar serta bukan hasil penjiplakan dari karya orang lain.

Demikian pernyataan ini saya buat dan apabila kelak dikemudian hari terbukti ada unsur penjiplakan, saya bersedia mempertanggungjawabkan sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Purwokerto, 02 Desember 2019

Yang membuat pernyataan



Shelawati

MOTTO

فَإِنَّ مَعَ الْعُسْرِ يُسْرًا

“Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan”

(QS Al – Insyirah Ayat 5)

HALAMAN PERSEMBAHAN



Skripsi ini saya persembahkan untuk
seluruh orang yang saya cintai

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kepada Allah SWT, karena atas berkah dan rahmat-Nya akhirnya saya dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Analisis Pengaruh *Earning per Share*, *Return on Asset*, dan *Return on Equity* terhadap *Return Saham*”. Penulisan skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi S1 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Purwokerto.

Saya menyadari bahwa tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan skripsi ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu saya mengucapkan terimakasih kepada :

1. Dr. Anjar Nugroho, M.S.I., M.H.I selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Purwokerto.
2. Akhmad Darmawan, S.E, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Purwokerto
3. Dr. Sri Wahyuni, S.E., M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi S1 Universitas Muhammadiyah Purwokerto dan dosen penguji I saya yang telah memberikan berbagai informasi dan bimbingan tentang tata laksana penyusunan skripsi yang baik dan benar.
4. Suryo Budi Santoso, S.E., M.SA., Ph.D selaku dosen pembimbing skripsi saya yang telah bersedia meluangkan waktunya untuk membimbing,

mengarahkan, dan memberi saran sehingga saya bisa menyelesaikan skripsi ini.

5. Iwan Fakhruddin, S.E., M.Si., Ak, CA selaku dosen penguji II yang telah bersedia memberikan kritik dan saran yang membangun demi kesempurnaan skripsi ini.
6. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis serta para staf dan karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah bersedia membantu saya selama masa kuliah.
7. Kedua orang tua saya Bapak Sagimin dan Ibu Watiyem yang meskipun sudah berpisah tetapi selalu memberikan dukungan kepada saya baik secara moril maupun materil.
8. Bapak Siswoyo yang selalu mendukung dan membantu saya dalam segala hal.
9. Kedua adik saya Andi Kurni Awan dan Gisella Anatasya yang telah memotivasi saya untuk segera menyelesaikan skripsi ini.
10. Seluruh keluarga besar saya yang tak bisa saya sebutkan satu persatu yang telah membantu dan memotivasi saya untuk segera menyelesaikan skripsi ini.
11. Mas Rizqi Denni Batama sahabat, keluarga, dan teman berbagi keluh kesah yang selalu mendukung dan memotivasi saya untuk kehidupan yang lebih baik.
12. Mba Yuni senior saya di Mapala Satria UMP dan FEB yang telah banyak membantu saya dalam penyusunan skripsi ini.

13. Rahmayani Fatimah dan Yugi Hartono sahabat saya dari SMK yang tiada henti *mensupport* saya baik secara langsung maupun tidak langsung.
14. Mas Adi Purnomo dan Mba Kiki pasangan yang memotivasi saya untuk menyelesaikan skripsi ini dan menemani saya dalam pengerjaan revisi.
15. Eka Ayu Pradita, Yuli Nur Jannah, Tri Setya, Khoriah Alfiatun dan Panji Anderpati sahabat saya yang selalu setia membantu dan *mensupport* saya dalam penyusunan skripsi ini.
16. R. Safitri, Diana, dan Rahma yang senantiasa menemani saya dalam suka duka masa perkuliahan maupun masa penyusunan skripsi.
17. Angkatan SODASA RAYNOR yang telah menemani saya selama berproses di Universitas Muhammadiyah Purwokerto, sukses selalu untuk kalian.
18. Seluruh anggota MAPALA SATRIA UMP yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu yang telah banyak memberikan saya pelajaran, baik dalam kehidupan maupun keorganisasian.
19. Seluruh orang yang telah membantu saya dalam masa perkuliahan maupun masa penyusunan skripsi yang tidak bisa saya sebut satu persatu.

LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH

Sebagai sivitas akademika Universitas Muhammadiyah Purwokerto dan demi pengembangan ilmu pengetahuan, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Shelawati
NIM : 1402030148
Program Studi : Akuntansi S1
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Perguruan Tinggi : Universitas Muhammadiyah Purwokerto
Jenis Karya : Skripsi

Dengan ini menyetujui memberikan hak bebas royalti noneksklusif (*non-exclusive royalty-free right*) kepada Universitas Muhammadiyah Purwokerto atas karya ilmiah saya yang berjudul :

PENGARUH *EARNING PER SHARE*, *RETURN ON ASSET*, DAN *RETURN ON EQUITY* TERHADAP *RETURN SAHAM*

(Studi Kasus pada Perusahaan *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia pada Tahun 2014 - 2017)

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan hak bebas royalti noneksklusif ini Universitas Muhammadiyah Purwokerto berhak menyimpan, mengalih media atau mengalih informatkan, mengolah dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya dengan tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis atau pencipta dan sebagai pemilik hak cipta. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya.

Dibuat di : Purwokerto

Tanggal : 02 Desember 2019

Yang menyatakan,



Shelawati

x

PENGARUH *EARNING PER SHARE*, *RETURN ON ASSET*, DAN *RETURN ON EQUITY* TERHADAP *RETURN SAHAM*

(Studi Kasus pada Perusahaan *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar di
Indek Saham Syariah Indonesia pada Tahun 2014 - 2017)

Shelawati
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Purwokerto
04shela@gmail.com

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *earning per share*, *return on asset*, dan *return on equity* terhadap *return saham*. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia tahun 2014 – 2017. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini dilakukan dengan metode *purposive sampling* yang menghasilkan 64 sampel selama tahun 2014 – 2017. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diambil melalui teknik dokumentasi. Metode yang digunakan dalam penelitian ini yaitu analisis regresi berganda. Hasil penelitian ini membuktikan bahwa *earning per share*, *return on asset*, dan *return on equity* tidak berpengaruh terhadap *return saham*.

Kata kunci: *Earning per Share*, *Return on Asset*, *Return on Equity*, *Return Saham*

THE EFFECT OF EARNING PER SHARE, RETURN ON ASSET AND RETURN ON EQUITY ON STOCK RETURN

(Case Study on Property and Real Estate Companies Registered in
Indonesian Sharia Stock Index in 2014 - 2017)

Shelawati

Faculty of Economy and Business

Muhammadiyah University of Purwokerto

04shela@gmail.com

ABSTRACT

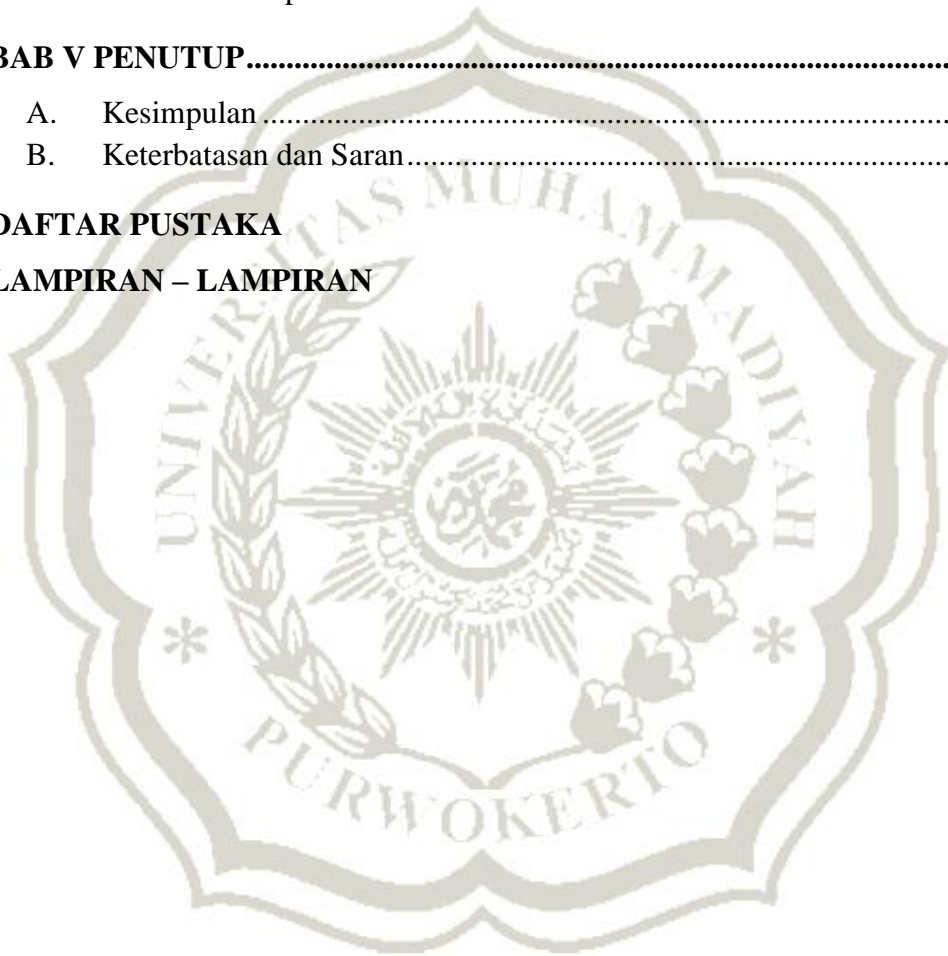
This study aimed to examine the effect of earnings per share, return on assets, and return on equity on stock returns. The population in this study were property and real estate companies listed on the Indonesia Sharia Stock Index in 2014 - 2017. The sampling technique used in this study was purposive sampling method that produced 64 samples during 2014 - 2017. This study used secondary data taken through documentation techniques. The method used in this research is multiple regression analysis. The results of this study prove that earnings per share, return on assets, and return on equity have no effect on stock returns.

Keywords: *Earning per Share, Return on Asset, Return on Equity, Stock Return*

DAFTAR ISI

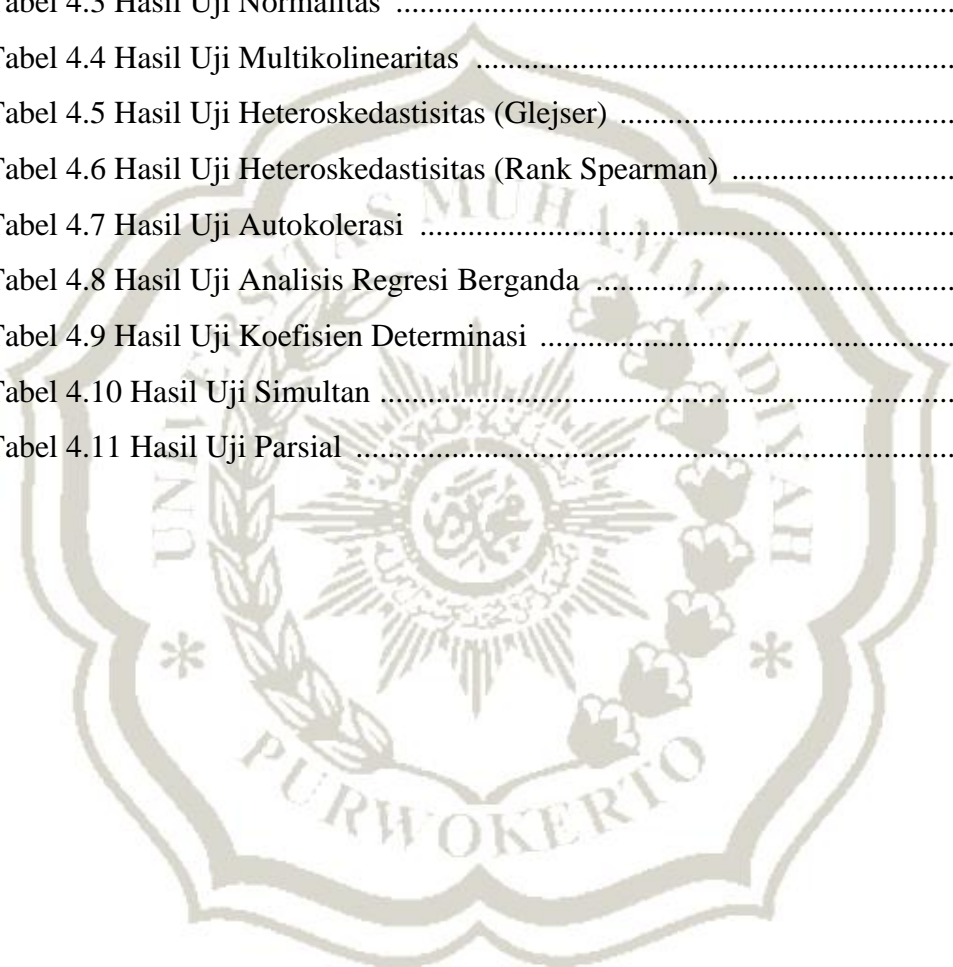
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	iv
MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH.....	x
ABSTRAK	xi
ABSTRACT.....	xii
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Perumusan Masalah	6
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
A. Landas Teori	8
B. Hasil Penelitian Terdahulu.....	12
C. Kerangka Pemikiran.....	15
D. Hipotesis	15
BAB III METODE PENELITIAN	18
A. Jenis Penelitian.....	18
B. Populasi dan Sampel	18
C. Metode Pengumpulan Data.....	19
D. Variabel Penelitian.....	20
E. Definisi Operasional	20
F. Metode Analisis Data.....	22

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	31
A. Hasil Penelitian dan Pembahasan	31
1. Populasi dan Sampel	31
2. Metode Analisis Data Penelitian	32
a. Statistik Deskriptif	32
b. Uji Asumsi Klasik	34
c. Uji Analisis Regresi Berganda	38
d. Hasil Hipotesis	40
BAB V PENUTUP	46
A. Kesimpulan	46
B. Keterbatasan dan Saran	46
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN – LAMPIRAN	



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Daftar Penelitian Terdahulu	12
Tabel 3.1 Uji Autokolerasi	25
Tabel 4.1 Prosedur Pemilihan Sampel	31
Tabel 4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	32
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas	34
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas	35
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas (Glejser)	36
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas (Rank Spearman)	37
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokolerasi	38
Tabel 4.8 Hasil Uji Analisis Regresi Berganda	39
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi	40
Tabel 4.10 Hasil Uji Simultan	42
Tabel 4.11 Hasil Uji Parsial	43



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran 15



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Penelitian

Lampiran 2 Data *Earning per Share*

Lampiran 3 Data *Return on Asset*

Lampiran 4 Data *Return on Equity*

Lampiran 5 Data *Return Saham*

Lampiran 6 Tabel DW

Lampiran 7 Hasil Analisis

