

SKRIPSI

Pengaruh ROA, DER, EPS dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Return Saham*

(Study Pada Perusahaan Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di BEI)



Diajukan oleh :

ANISAH NURUL SYAFITRI

NIM: 2017030018

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS GRESIK
GRESIK
2021**

SKRIPSI

Pengaruh ROA, DER, EPS dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Return Saham*

(Study Pada Perusahaan Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di BEI)

Untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak)

Pada program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi

Universitas Gresik



Diajukan oleh :

ANISAH NURUL SYAFITRI

NIM: 2017030018

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS GRESIK
GRESIK
2021**

LEMBAR PERSETUJUAN

Pengaruh ROA, DER, EPS dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Return Saham*

(Study Pada Perusahaan Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di BEI)

SKRIPSI

Diajukan oleh:

ANISAH NURUL SYAFITRI

NIM: 2017030018

Skripsi telah disetujui untuk diujikan

Pada Tanggal : 07 Agustus 2021

Oleh:

Pembimbing I



(Bustanul Ulum, S.E., M.Akt.)

NIDN. 0713108101

Pembimbing II



(Dini Ayu Pramitasari, S.Ak., M.Ak)

NIDN. 0707038601

Ketua Program Studi Akuntansi



(Dwi Inggawati Rahayu, S.E., M.A)

NIDN. 0717128706

LEMBAR PENGESAHAN

**Pengaruh ROA, DER, EPS dan Ukuran Perusahaan Terhadap
Return Saham**
(Study Pada Perusahaan Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di BEI)

SKRIPSI


Diajukan oleh:

ANISAH NURUL SYAFITRI
NIM: 2017030018


Telah dipertahankan di depan Tim Penguji dan Telah direvisi sebagaimana
disarankan oleh tim penguji
Pada Tanggal : 07 Agustus 2021

Oleh :

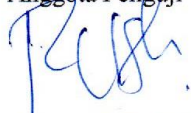
Pembimbing


(Bustanul Ulum, S.E., M.Akt.)
NIDN 0713108101.


Ketua Penguji


(Dwi Inggarwati Rahayu, S.E., M.A.)
NIDN. 0717128706

Anggota Penguji


(Rusdiyanto, S.E., M.Ak)
NIDN. 0703027903

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Gresik


(Firdaus Indrajaya Tuharea, S.E., M.Si.)
NIDN. 0023057801

SURAT PERNYATAAN ORISINILITAS SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Anisah Nurul Syafitri
NIM : 2017030018
Fakultas : Ekonomi
Program : S-1
Program Studi : Akuntansi

Menyatakan bahwa Skripsi yang saya buat dengan judul :

“Pengaruh ROA, DER, EPS dan Ukuran Perusahaan Terhadap Return Saham” adalah hasil karya sendiri dan bukan **“Duplikasi”** dari karya orang lain. Sepengetahuansaya di dalam naskah Skripsi ini tidak terdapat karya ilmiah yang pernah diajukan orang lain untuk memperoleh gelar akademik di suatu perguruan tinggi, dan tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis dikutip dalam naskah ini dan disebutkan dalam sumber kutipan dan daftar bacaan.

Apabila ternyata di dalam Skripsi ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur Plagiasi, saya bersedia Skripsi ini digugurkan dan gelar akademik yang telah saya peroleh **DIBATALKAN**, serta diproses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya tanpa ada paksaan dan tekanan dari pihak manapun.

Gresik, 07 Agustus 2021

Yang Menyatakan



Anisah Nurul Syafitri

PENGARUH ROA, DER, EPS DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP RETURN SAHAM

Anisah Nurul Syafitri

Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Gresik

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh ROA, DER, EPS dan Ukuran Perusahaan terhadap *Return Saham* pada perusahaan property dan real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode tahun 2015-2019. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan menggunakan metode analisis regresi linear berganda dengan menggunakan *software* SPSS 20. Pengambilan sampel dilakukan dengan menggunakan metode purposive sampling, dari enam puluh lima populasi perusahaan yang terpilih sembilan belas sebagai sampel penelitian dengan jangka waktu lima tahun yakni tahun 2015-2019 dengan total observasi 95. Hasil penelitian ini adalah ROA, DER, EPS secara parsial berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham* sedangkan untuk Ukuran Perusahaan secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham*. Sedangkan ROA, DER, EPS dan Ukuran Perusahaan secara simultan berpengaruh secara signifikan terhadap *return saham*.

Kata kunci : *ROA, DER, EPS, DAN UKURAN PERUSAHAAN , RETURN SAHAM*

THE EFFECT OF FINANCIAL PERFORMANCE AND COMPANYSIZE ON STOCK RETURN

Anisah Nurul Syafitri

Accounting Study Program, Faculty of Economics, University of Gresik

ABSTRACT

This research is to test and analyze the effect of ROA, DER, EPS, and Company Size toward stock return. The subjects for this research are the property and real estate companies that were already listed on BEI (Bursa Efek Indonesia) in 2015-2019. Quantitative approach is used in this research. The research are used multiple linear regression analysis by using software SPSS 20. Purposive sampling is used to gather the data, from 65 companies , the sample is chosen from 65 companies to 19 companies and 19 of them are chosen as subjects. Within five years from 2015-2019, the total observations that taken are 95 time. From this research, partially, only ROA, DER, EPS have significance effect in stock reurn, but company size have less significance effect in it. On the other hands, simultaneously, ROA, DER, EPS and company sice have significance effect in Stock Return,

Keyword : ROA, DER, EPS AND COMPANY SIZE, STOCK RETURN

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, taufiq, serta hidayahNya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh ROA, DER, EPS dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Return Saham*”**. Skripsi ini disusun sebagai syarat untuk memenuhi gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak).

Dalam penulisan skripsi penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak akan selesai tanpa bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu dalam kesempatan ini penulis mengucapkan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada yang terhormat:

1. Prof. Dr. H. Sukiyat selaku Rektor Universitas Gresik
2. Firdaus Indrajaya Tuharea, S.E., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Gresik
3. Dwi Inggarwati Rahayu, S.E., M.A. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Gresik
4. Bustaul Ulum, S.E., M.Akt. selaku Dosen Pembimbing I yang telah berkenan meluangkan waktu dan dengan penuh kesabaran dalam membimbing, memberikan saran, serta pengarahan yang sangat bermanfaat sehingga penulisan skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik dan tepat waktu.
5. Dini Ayu Pramitasari, S.Ak., M.Ak. selaku Dosen Pembimbing II yang telah berkenan meluangkan waktu dan dengan penuh kesabaran dalam membimbing, memberikan saran, serta pengarahan yang sangat

bermanfaat sehingga penulisan skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik dan tepat waktu.

6. Bapak dan Ibu Dosen serta seluruh staff pengajar Program Studi Akuntansi yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan sehingga penulisan skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
7. Almarhum ayah yang tidak secara langsung senantiasa memberikan doa dan ridhonya kepada penulis, sehingga penulis selalu semangat dalam menyelesaikan skripsi ini.
8. Serta keluarga tersayang yang selalu memberikan dukungan serta doa dan semangat dalam menyelesaikan skripsi ini.
9. Rekan-rekan mahasiswa Akuntansi yang telah banyak memberikan masukan serta semangat kepada penulis selama perkuliahan ataupun selama penulisan skripsi ini.
10. Rekan-rekan kerja yang juga telah memberikan semangat kepada penulis.
11. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebut satu persatu yang telah membantu dan memberirkan informasi dalam penyelesaian skripsi.

Penulis menyadari skripsi ini tidak luput dari berbagai kekurangan. Penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi kesempurnaan dan perbaikan sehingga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi bidang pendidikan dan penerapan di lapangan serta bisa dikembangkan lebih lanjut.

Gresik, 18 Juli 2021

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
SURAT PERNYATAAN ORISINILITAS SKRIPSI	iv
ABSTRAK	v
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	7
1.3 Batasan Masalah	8
1.4 Tujuan Penelitian.....	8
1.5 Manfaat Penelitian.....	9
1.5.1 Teoritis.....	9
1.5.2 Praktis	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1 Landasan Teori	11

2.1.1 <i>Signaling Theory</i>	11
2.1.2 Study Literatur	12
2.2 Penelitian Terdahulu.....	18
2.3 Kerangka Konseptual	21
2.4 Hipotesis	22
2.4.1 Pengaruh ROA Terhadap <i>Return Saham</i>	22
2.4.2 Pengaruh DER Terhadap <i>Return Saham</i>	22
2.4.3 Pengaruh EPS Terhadap <i>Return Saham</i>	23
2.4.4 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Return Saham</i>	23
2.4.5 ROA, DER, EPS, dan Ukuran Perusahaan berpengaruh secara simultan Terhadap <i>Return Saham</i>	24
BAB III METODELOGI PENELITIAN	25
3.1 Jenis dan Pendekatan Penelitian	25
3.2 Definisi Operasional Varibel	25
3.3 Indikator Variabel Penelitian.....	26
3.3.1 <i>Return On Asset (ROA)</i>	26
3.3.2 <i>Debt to Equity Ratio (DER)</i>	26
3.3.3 <i>Earning Per Share (EPS)</i>	27
3.3.4 Ukuran Perusahaan	27
3.3.5 <i>Return Saham</i>	27
3.4 Populasi Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel	28
3.4.1 Populasi	28
3.4.2 Sampel	30

3.4.3 Teknik Pengambilan Sampel	31
3.5 Jenis dan Sumber Data	32
3.5.1 Jenis Data.....	32
3.5.2 Sumber Data	32
3.6 Metode Pengumpulan Data	32
3.6.1 Metode Kapustakaan	32
3.6.2 Metode Dokumentasi	32
3.7 Metode Analisis Data	33
3.7.1 Uji Asumsi Klasik	33
3.7.2 Analisis Regresi Linier Berganda.....	35
3.7.3 Uji Hipotesis	36
3.7.4 Koefisien Determinasi	37
BAB IV PEMBAHASAN HASIL PENELITIAN	38
4.1 Gambaran Umum Perusahaan	38
4.2 Waktu Penelitian.....	46
4.3 Hasil Penelitian.....	46
4.3.1 Statistik Deskriptif.....	46
4.3.2 Uji Asumsi Klasik	49
4.3.3 Analisis Regresi Linier Berganda.....	54
4.3.4 Uji Hipotesis	56
4.3.5 Uji Koefisien Determinasi	59
4.4 Pembahasan dan Hasil Penelitian	60
4.4.1 Pengaruh ROA terhadap <i>Return Saham</i>	60

4.4.2 Pengaruh DER terhadap <i>Return Saham</i>	62
4.4.3Pengaruh EPS terhadap <i>Return Saham</i>	64
4.4.4 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Return Saham</i>	66
4.4.5ROA, DER, EPS dan Ukuran Perusahaan berpengaruh secara simultan terhadap <i>Return Saham</i>	68
BABVPENUTUP	69
5.1 Kesimpulan.....	69
5.2 Saran	70
DAFTAR PUSTAKA	

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	19
Tabel 3.1 Daftar Populasi Penelitian.....	28
Tabel 3.2 Daftar Sampel Penelitian	30
Tabel 3.3 Daftar Kriteria Penelitian	31
Tabel 4.1 Waktu Penelitian	46
Tabel 4.2 Deskriptif Statistik	47
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas	50
Tabel 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas	51
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinieritas	52
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi	53
Tabel 4.7 Hasil Uji Linieritas	54
Tabel 4.8 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda	55
Tabel 4.9 Hasil Uji Statistik t.....	57
Tabel 4.10 Hasil Uji Hipotesis F	59
Tabel 4.11 Hasil Uji Koefisien Determinasi	60

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	21
--------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Kartu Bimbingan

Lampiran 2 Rekapitulasi Data

Lampiran 3 Uji Asumsi Klasik

Lampiran 4 Analisis Regresi Linear Berganda

Lampiran 5 T Tabel

Lampiran 6 F Tabel

Lampiran 7 Tabel DW