

**PENGARUH RASIO PASAR DAN PROFITABILITAS
TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN
SUB SEKTOR PROPERTY DAN REAL ESTATE
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Program Studi S1 Manajemen**



**Disusun Oleh :
Theresia Melania Mau
19022000233**

**UNIVERSITAS MERDEKA MALANG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
2023**

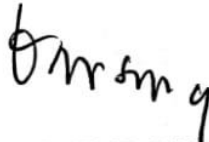
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Theresia Melania Mau
Nomor Pokok : 19022000233
Universitas : Universitas Merdeka Malang
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh Rasio Pasar dan Profitabilitas Terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan Sub Sektor Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia

Malang, 24 Februari 2023

DISETUJUI DAN DITERIMA

Ketua Program Studi



MOHAMAD NUR SINGGIH, SE., MM.

Dosen Pembimbing



DRA. CHODIDJAH, MM



Dekan

Fakultas Ekonomi Dan Bisnis

Dr. RUDY WAHYONO., M.Si

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

**PENGARUH RASIO PASAR DAN PROFITABILITAS
TERHADAP RETURNSAHAM PADA PERUSAHAAN SUB
SEKTOR PROPERTY DAN REAL ESTATE YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA**

Dipersiapkan dan disusun oleh:

Theresia Melania mau

19022000233

Telah dipertahankan di Dewan Penguji

Pada tanggal 24 Februari 2023

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji



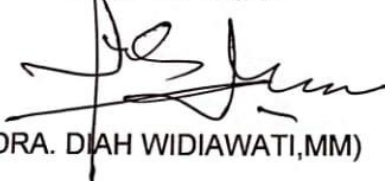
(DRA. CHODIDJAH,MM)

Sekretaris Penguji



(DRA. CHRISTINA SR,MM)

Anggota Penguji



(DRA. DIAH WIDIAWATI,MM)

**Skripsi ini Telah Diterima Sebagai Salah Satu Persyaratan
Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi dan Bisnis**

Malang, 24 Februari 2023

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Universitas Merdeka Malang

Dr. RUDY WAHYONO, M.Si

LEMBAR PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Theresia Melania Mau

NIM : 19022000233

Program Studi : S1 Manajemen

Bidang Kajian Skripsi : Manajemen Keuangan

Judul Skripsi : Pengaruh Rasio Pasar dan Profitabilitas Terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan Sub Sektor Property Dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia

Lokasi yang Diteliti : Bursa Efek Indonesia

Alamat Rumah Asli : Nangablo, Desa Dobo Kec.Mego, Kab.Sikka, NTT

No.Telp : 082145804328

Dengan ini menyatakan bahwa saya benar-benar melakukan penelitian dan penulisan skripsi tersebut diatas dan bukan melakukan plagiat. Jika saya melakukan plagiat, maka saya bersedia dicabut gelar akademik saya.

Demikian surat pernyataan ini saya buat untuk dipergunakan sebagai mana mestinya.

Malang, 24 Februari 2023

Peneliti ,



Theresia Melania Mau

KATA PENGANTAR

Puji dan Syukur Kehadirat Tuhan yang Maha Esa, karena atas berkat dan penyertaannya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan Judul “Pengaruh Rasio Pasar dan Rasio Profitabilitas Terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan Sub Sektor Property dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia” diajukan untuk memenuhi salah satu syarat untuk menyelesaikan studi strata atau (S1) dan Memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Merdeka Malang.

Penyusunan skripsi ini tidak luput dari bantuan, dukungan, bimbingan dan juga arahan dari banyak pihak. Oleh karena itu pada kesempatan kali ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Dr. Rudy Wahyono, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Merdeka Malang.
2. Mohamad Nur Singgih, SE, MM selaku Ketua Program Studi Manajemen karena diantara kesibukan tugasnya beliau masih membantu penulis dalam proses pengerjaan Skripsi.
3. Dra. Chodidjah, MM selaku dosen pembimbing yang selalu membimbing, membantu dan mendukung dalam menyelesaikan skripsi saya sehingga skripsi ini dapat selesai dengan baik
4. Seluruh dosen dan staff Fakultas Ekonomi Dan Bisnis yang telah memberikan ilmu, pengalaman dan pembelajaran yang sangat berharga bagi peneliti.
5. Kedua orang tua saya dan keluarga besar yang senantiasa mendoakan dan selalu mendukung saya dengan cara apapun.
6. Kepada seluruh teman seperjuangan angkatan 2019 yang telah

memberikan dukungan, menghibur, dan memberikan kritik dan saran dalam penyusunan skripsi.

Semoga Tuhan selalu melimpahkan berkat dan penyertannya sebagai balasan untuk kebaikan mereka semua. Dalam proses penyelesaian penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa masih terdapat kekurangan dikarenakan keterbatasan wawasan dan pengalaman yang dimiliki oleh penulis sendiri. Oleh karena itu penulis memohon maaf apabila terdapat kekurangan dan berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkan.

Malang , 24 Februari 2023

DAFTAR ISI

LEMBAR JUDUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
ABSTRAK	xiii
<i>ABSTRACT</i>	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Perumusan Masalah	5
C. Tujuan Penelitian	6
D. Kegunaan Penelitian	7
BAB II LANDASAN TEORI	8
A. Tinjauan Pustaka.....	8
B. Penelitian Terdahulu.....	24
C. Kerangka Konseptual	28
D. Pengembangan Hipotesis.....	28
BAB III METODE PENELITIAN	32
A. Definisi Operasional Variabel	32
B. Lingkup Penelitian	34
C. Lokasi Penelitian	34
D. Populasi dan Teknik Penarikan Sampel	34

E. Jenis dan Sumber Data	38
F. Teknik Pengumpulan Data	38
G. Teknik Analisis Data	38
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	43
A. Hasil Penelitian.....	43
B. Pembahas Hasil Penelitian.....	57
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	61
A. Kesimpulan.....	61
B. Saran.....	61
C. Keterbatasan Penelitian	62
DAFTAR PUSTAKA	63

DAFTAR TABEL

Tabel 1 Penelitian Terdahulu.....	24
Tabel 2 Variabel Independen	32
Tabel 3 Variabel Dependen.....	33
Tabel 4 Daftar Populasi.....	34
Tabel 5 Daftar Sampel	37
Tabel 6 <i>Price Earning Ratio</i> Periode 2017-2021	43
Tabel 7 <i>Return On Asset</i> periode 2017-2021	44
Tabel 8 <i>Return On Equity</i> periode 2017-2021	46
Tabel 9 <i>Return</i> saham periode 2017-2021	47
Tabel 10 Hasil output statistic deskriptif	48
Tabel 11 Normalitas	49
Tabel 12 Multikolinearitas.....	50
Tabel 13 Autokorelasi.....	51
Tabel 14 Coeficients.....	52
Tabel 15 Model Summary	53
Tabel 16 Uji F (Simultan).....	54
Tabel 17 Uji t (Parsial).....	55

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Kerangka Konseptual	28
Gambar 2 Heteroskedastisitas	51

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabulasi Data	66
Lampiran 2 Hasil Pengujian Menggunakan SPSS 16.0.....	68
Lampiran 3 Berita Acara Bimbingan Skripsi	71
Lampiran 4 Berita Acara Perbaikan Skripsi	72

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh rasio pasar dan rasio profitabilitas terhadap return saham pada perusahaan Sub Sektor Property dan Real Estate yang terdaftar di bursa efek Indonesia periode 2017-2021. Populasi dalam penelitian ini sebanyak 65 Perusahaan Sub Sektor Property dan Real Estate. Sampel penelitian ini diperoleh dengan menggunakan metode *purposive sampling* berdasarkan kriteria yang telah ditentukan, sehingga diperoleh sampel sebanyak 9 Perusahaan Sub Sektor Property dan Real Estate. Variabel dependen dalam penelitian ini yaitu *return* saham, sedangkan variabel independennya yaitu *price earning ratio*, *return on asset* dan *return on equity*. Metode analisis data menggunakan analisis regresi linear berganda: uji asumsi klasik uji t, uji F dan koefisien determinasi. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial PER berpengaruh signifikan terhadap *return* saham sedangkan ROA dan ROE berpengaruh tidak signifikan terhadap *return* saham. Secara simultan PER, ROA dan ROE berpengaruh signifikan terhadap *return* saham Perusahaan Sub Sektor Property dan Real Estate yang terdaftar di bursa efek Indonesia Periode 2017-2021

Kata Kunci: *Price Earning Ratio, Return On Asset, Return On Equity, Return saham*

ABSTRACT

This study aims to determine and analyze the effect of market ratios and profitability ratios on stock returns in property and real estate sub-sector companies listed on the Indonesian stock exchange for the 2017-2021 period. The population in this study was 65 property and real estate sub-sector companies, while the sample was obtained using the purposive sampling method based on predetermined criteria, so that a sample of 9 property and real estate sub-sector companies was obtained. The dependent variable in this study was stock returns, while the independent variables were Price Earning Ratio, Return On Assets and Return On Equity . Methods of data analysis using multiple linear regression analysis, the classical assumption test, t test, F test and the coefficient of determination tested using. The results of this study indicate that partially PER has a significant effect on stock returns while ROA and ROE have no significant effect on stock returns. Simultaneously PER, ROA and ROE have a significant effect on stock returns of Property and Real Estate Sub Sector companies listed on the Indonesian Stock Exchange Period 2017-2021

Keywords: Price Earning Ratio, Return On Assets, Return On Equity , Stock Return