

**PENGARUH RASIO PASAR DAN RASIO
PROFITABILITAS TERHADAP RETURN SAHAM
PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

**(Studi pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2019-2021)**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan

Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi : Manajemen



Disusun Oleh :

Devinka Anisa Ramadhani

NIM 19022000203

UNIVERSITAS MERDEKA MALANG

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

2023

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

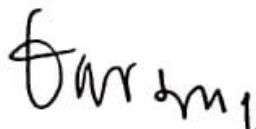
Nama : Devinka Anlsa Ramadhani
NIM : 19022000203
Universitas : Universitas Merdeka Malang
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Manajemen
Judul Skripsi : PENGARUH RASIO PASAR DAN RASIO PROFITABILITAS TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Malang, 22 Februari 2023


DISETUJUI DAN DITERIMA

Ketua Program Studi Manajemen

Dosen Pembimbing



M. NUR SINGGIH, SE., MM



DR. NANIK SISHARINI, SE., MM



HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

PENGARUH RASIO PASAR DAN RASIO PROFITABILITAS TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

(Studi pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Tahun 2019-2021)

Dipersiapkan dan disusun oleh:

Devinka Anisa Ramadhani

19022000203

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada Tanggal 24 Februari 2023

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji



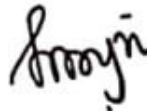
DR. Nanik Sisharini, MM

Sekretaris Penguji



Dra. Christina SR. MM

Anggota Penguji



Irany Windyastiti, SE., MM

Skripsi ini Telah Diterima Sebagai Salah Satu Persyaratan

Untuk memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi dan Bisnis

Malang, 22 Februari 2023

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Merdeka Malang



DR. RUBY WAHYONO., M.Si

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama Mahasiswa : Devinka Anisa Ramadhani

NIM : 19022000203

Program Studi : Manajemen

Bidang Kajian Skripsi : Keuangan

Judul Skripsi : Pengaruh Rasio Pasar dan Rasio Profitabilitas terhadap Return Saham Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (Studi pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021)

Alamat Rumah Asli : Desa Kendalrejo RT 01 RW 06 Kec. Talun Kab. Blitar

No. Telp : 085 651 110 296

Dengan ini saya 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 diprgunakan sebagaimana semestinya.

Malang, 22 Februari 2023



Devinka Anisa Ramadhani

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT atas segala limoahan rahmat, taufiq, serta hidayah-Nya. Tak lupa sholawat dan salam tetap tercurahkan kepada baginda Nabi Muhammad SAW, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul **“Pengaruh Rasio Pasar dan Rasio Profitabilitas terhadap Return Saham pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (Studi pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021)”**.

Penyusunan skripsi ini diajukan untuk memenuhi sebagian persyaratan guna memperoleh gelas Sarjana Manajemen Profram Studi Manajemen di Universitas Merdeka Malang. Dalam penulisan ini penulis telah banyak mendapat bimbingan, dorongan, dan bantuan yang sangat besar bagi penulis. Dengan segala hormat dan dengan kerendahan hati maka penulis ingin menyampaikan ucapan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Dr. Rudy Wahyono, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Merdeka Malang.
2. M. Nur Singgih, SE., MM selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Merdeka Malang.
3. Dr. Nanik Sisharini, SE., MM selaku Dosen Pembimbing yang sangat luar biasa dalam membimbing saya mulai dari penyusunan proposal hingga skripsi ini selesai.

4. Segenap Bapak/Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah membimbing dan memberikan wawasannya sehingga studi ini dapat terselesaikan.
5. Kepada kedua orang tua dan keluarga tercinta yang selalu memberikan semangat semangat dan dorongan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
6. Kepada teman-teman saya dan semua pihak yang telah membantu terselesaikannya penulisan laporan penelitian ini.

Semoga Allah SWT senantiasa melimpahkan berkah dan rahmat-Nya sebagai balasan yang setimpal dengan kebaikan mereka semua. Akhir kata, tiada kesempurnaan di dunia ini kecuali hanya milik-Nya semata. Begitupun dalam penyusunan skripsi ini, penulis menyadari masih banyak kekurangan yang masih harus diperbaiki baik materi maupun susunannya. Untuk itu penulis mengharapkan saran dan kritis dari semua pihak guna melengkapi kekurangan skripsi ini.

Malang, 22 Februari 2023

Devinka Anisa Ramadhani

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	II
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	III
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN.....	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 : PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Perumusan Masalah.....	5
C. Tujuan Penelitian	5
D. Kegunaan Penelitian.....	6
BAB II : TINJAUAN PUSTAKA	8
A. Landasan Teori.....	8
1. Pasar Modal.....	8
2. Saham	10
3. Return Saham.....	12
4. Rasio Keuangan	14
5. Rasio pasar.....	16

6. Rasio profitabilitas.....	19
B. Hasil Penelitian Terdahulu.....	21
C. Kerangka Konseptual	26
D. Pengembangan Hipotesis.....	27
BAB III : METODE PENELITIAN	30
A. Definisi Operasional Variabel.....	30
B. Lingkup Variabel.....	32
C. Lokasi Penelitian	32
D. Populasi dan Teknik Penarikan Sampel	32
E. Jenis Data dan Sumber Data.....	34
F. Teknik Pengumpulan Data.....	35
G. Teknik Analisis Data	35
BAB IV : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	42
A. Hasil Penelitian.....	42
B. Pembahasan	73
BAB V : KESIMPULAN DAN SARAN	76
A. Kesimpulan.....	76
B. Saran.....	77
DAFTAR PUSTAKA	80
LAMPIRAN.....	81

DAFTAR TABEL

Tabel 1 Penelitian Terdahulu.....	21
Tabel 2 Kriteria Pemilihan Sampel	33
Tabel 3 Perusahaan yang Menjadi Sampel.....	34
Tabel 4 <i>Price Earning Ratio</i> periode 2019-2021	59
Tabel 5 <i>Earning Per Share</i> periode 2019-2021	60
Tabel 6 <i>Return On Asset</i> periode 2019-2021	62
Tabel 7 <i>Return On Equity</i> periode 2019-2021	63
Tabel 8 <i>Return Saham</i> periode 2019-2021	65
Tabel 9 Uji Normalitas	66
Tabel 10 Uji Multikolinearitas.....	67
Tabel 11 Uji Heteroskedastisitas	67
Tabel 12 Uji Autokorelasi	68
Tabel 13 Uji Regresi Linear Berganda.....	69
Tabel 14 Uji Kelayakan Model (Uji F)	70
Tabel 15 Uji Parsial (Uji t).....	71
Tabel 16 Uji Koefisien Determinasi (Uji R ²)	72

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Kerangka Konseptual	26
------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 <i>Price Earning Ratio</i> periode 2019-2021	81
Lampiran 2 <i>Earning Per Share</i> periode 2019-2021	81
Lampiran 3 <i>Return On Asset</i> periode 2019-2021	82
Lampiran 4 <i>Return On Equity</i> periode 2019-2021	83
Lampiran 5 <i>Return Saham</i> periode 2019-2021	83
Lampiran 6 Uji Normalitas	84
Lampiran 7 Uji Multikolinearitas.....	84
Lampiran 8 Uji Heteroskedastisitas	85
Lampiran 9 Uji Autokorelasi.....	85
Lampiran 10 Uji Regresi Linear Berganda.....	86
Lampiran 11 Uji Kelayakan Model (Uji F)	86
Lampiran 12 Uji Parsial (Uji t).....	86
Lampiran 13 Uji Koefisien Determinasi (Uji R^2)	87
Lampiran 14 Berita Acara Bimbingan Skripsi	88
Lampiran 15 Berita Acara Perbaikan Skripsi	89

ABSTRAK

PENGARUH RASIO PASAR DAN RASIO PROFITABILITAS TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

(Studi pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Tahun 2019-2021)

Devinka Anisa Ramadhani

NIM. 19022000203

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh rasio pasar dan rasio profitabilitas terhadap *return* saham pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2019-2021, baik secara parsial maupun simultan. Rasio pasar yang diteliti yaitu *Price Earning Ratio* (PER) dan *Earning Per Share* (EPS), sedangkan rasio profitabilitas yang diteliti yaitu *Return On Asset* (ROA) dan *Return On Equity* (ROE).

Jenis penelitian ini adalah kuantitatif. Populasi dalam peneliti adalah perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2019-2021 dengan jumlah 43 perusahaan. Sampel penelitian sebanyak 21 perusahaan perbankan yang diperoleh dengan teknik *purposive sampling*. Teknik pengumpulan data yang digunakan adalah dokumentasi atau pengumpulan data berupa laporan keuangan tahunan yang diperoleh dari website resmi Bursa Efek Indonesia kemudian diolah dengan program komputer SPSS. Metode analisis data dengan regresi linier berganda.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial PER dan ROE berpengaruh positif dan signifikan, EPS berpengaruh positif namun tidak signifikan, sedangkan ROA berpengaruh negatif dan tidak signifikan. Hasil uji koefisien determinasi (*Adjusted R²*) diperoleh nilai sebesar 0,033, hal ini menunjukkan bahwa variabel PER, EPS, ROA, dan ROE secara simultan berpengaruh signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2019-2021 sebesar 3,3%.

Kata Kunci: *Price Earning Ratio* (PER), *Earning Per Share* (EPS), *Return On Asset* (ROA), *Return On Equity* (ROE), *Return Saham*.

ABSTRACT

THE EFFECT OF MARKET RATIO AND PROFITABILITY RATIO ON STOCK RETURN IN BANKING COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE

(Study on Banking Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2019-2021)

This study aims to determine the effect of market ratios and profitability ratios on stock returns in banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2019-2021 period, either partially or simultaneously. The market ratios studied were Price Earning Ratio (PER) and Earning Per Share (EPS), while the profitability ratios studied were Return On Assets (ROA) and Return On Equity (ROE).

This type of research is quantitative. The population in this research is banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2019-2021 period with a total of 43 companies. The research samples were 21 banking companies obtained by purposive sampling technique. The data collection technique used is documentation or data collection in the form of annual financial reports obtained from the official website of the Indonesia Stock Exchange and then processed with the SPSS computer program. Data analysis method with multiple linear regression.

The results of this study indicate that partially PER and ROE have a positive and significant effect, EPS has a positive but not significant effect, while ROA has a negative and not significant effect. The results of the coefficient of determination test (Adjusted R²) obtained a value of 0.033, this indicates that the variables PER, EPS, ROA, and ROE simultaneously have significant effect on stock returns in banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2019- 2021 by 3.3%.

Keywords: Price Earning Ratio (PER), Earning Per Share (EPS), Return On Assets (ROA), Return On Equity (ROE), Stock Return.