

ABSTRACT

Bayu Pambudi Putra Utama, The Influence of Return On Assets (ROA), Return on Equity (ROE), Earnings Per Share (EPS), Economic Value Added (EVA), and Price Earning Ratio (PER) toward Stock Return in Company Sector Consumer Products Listed in the Indonesia Stock Exchange Period 2012-2015. Under the guidance of Dr. Drs. Ec. Chairul Anam, M.Kes and R. Gatot Heru Pranjoto, SE, MM.

The purpose of this study was to determine the effect of Return On Assets (ROA), Return on Equity (ROE), Earnings Per Share (EPS), Economic Value Added (EVA), and Price Earning Ratio (PER) either partially or simultaneously to stock return consumer goods companies listed in Indonesia Stock Exchange for the period 2012-2015. The research approach used in this study is the quantitative approach. The sampling method used is purposive sampling and obtained a sample of 26 companies. The test instrument is done by using the classical assumption test, whereas the analysis technique is used to determine hypotheses using multiple linear regression, t test and F test.

Based on the results showed that the value of R Square of 0.148 which indicates that the influence of independent variables on the dependent variable was 14.8%, while 85.2% is explained by other variables which not considered in this study. Based on t test (partial) indicates that the variable Price Earning Ratio (PER) has a significant negative effect on stock returns, as well as variable Return On Assets (ROA), Return on Equity (ROE), Earnings Per Share (EPS), and Economic Value Added (EVA) has no effect and significant to stock return. While the results of the F test shows that the variable Return On Assets (ROA), Return on Equity (ROE), Earnings Per Share (EPS), Economic Value Added (EVA), and Price Earning Ratio (PER) has simultaneously significant effect on stock returns ,

Keywords: Return On Assets (ROA), Return on Equity (ROE), Earnings Per Share (EPS), Economic Value Added (EVA), and Price Earning Ratio (PER) and Stock Return

ABSTRAK

Bayu Pambudi Putra Utama, Pengaruh Return On Assets (ROA), Return On Equity (ROE), Earnings Per Share (EPS), Economic Value Added (EVA), dan Price Earning Ratio (PER) Terhadap *Return Saham* Perusahaan Sektor Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2015. Dibawah bimbingan Dr. Drs. Ec . Chairul Anam, M.Kes dan R. Gatot Heru Pranjoto, SE,MM.

Tujuan penelitian ini adalah Untuk mengetahui pengaruh Return On Assets (ROA), Return On Equity (ROE), Earnings Per Share (EPS), Economic Value Added (EVA), dan Price Earning Ratio (PER) baik secara parsial maupun simultan terhadap *Return* saham perusahaan sektor barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2012-2015. Pendekatan penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah pendekatan kuantitatif. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah purposive sampling dan diperoleh sampel sebanyak 26 perusahaan. Pengujian instrument dilakukan dengan menggunakan uji asumsi klasik, sedangkan teknik analisis data yang digunakan untuk mengetahui hipotesis adalah dengan menggunakan regresi linear berganda, uji t dan uji F.

Berdasarkan hasil penelitian menunjukkan bahwa nilai R Square sebesar 0,148 yang menandakan bahwa besarnya pengaruh variabel bebas terhadap variabel terikat adalah 14,8% sedangkan 85,2% dijelaskan oleh variabel lain yang tidak diperhatikan dalam penelitian ini. Berdasarkan uji t (parsial) menunjukkan bahwa variabel *Price Earning Ratio* (PER) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *return* saham, serta variabel Return On Assets (ROA), Return On Equity (ROE), Earnings Per Share (EPS), dan Economic Value Added (EVA) tidak berpengaruh dan signifikan terhadap *return* saham. Sedangkan hasil dari uji F menunjukkan bahwa variabel Return On Assets (ROA), Return On Equity (ROE), Earnings Per Share (EPS), Economic Value Added (EVA), dan Price Earning Ratio (PER) secara simultan berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci : Return On Assets (ROA), Return On Equity (ROE), Earnings Per Share (EPS), Economic Value Added (EVA), dan Price Earning Ratio (PER) dan *Return Saham*

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
LEMBAR PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT	iv
ABSTRACT	v
ABSTRAK	vi
RIWAYAT HIDUP	vii
HALAMAN PERSEMBAHAN	viii
HALAMAN MOTTO	x
KATA PENGANTAR	xi
DAFTAR ISI	xiv
DAFTAR TABEL	xviii
DAFTAR GAMBAR	xix
DAFTAR LAMPIRAN	xx
BAB I : PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian	9
1.4 Manfaat Penelitian	10
BAB II : KAJIAN TEORI	
2.1 Tinjauan Teori	12
2.1.1 Pasar Modal	12
2.1.2 Laporan Keuangan	14
2.1.2.1 Pengertian Laporan Keuangan	14
2.1.2.2 Arti penting Laporan Keuangan	15
2.1.2.3 Tujuan Laporan Keuangan	16
2.1.3 Return Saham	17
2.1.4 Earnings Per Share (EPS)	18

2.1.5 Return on Assets (ROA)	19
2.1.5.1 Keunggulan ROA	19
2.1.5.2 Kelemahan ROA	19
2.1.6 Return on Equity (ROE)	20
2.1.7 Economic Value Added (EVA)	21
2.1.7.1 Langkah-langkah untuk menghitung EVA	24
2.1.8 Price Earning Ratio (PER).....	26
2.2 Penelitian Terdahulu	27
2.3 Kerangka Berfikir	37
2.4 Kerangka Konseptual	39
2.5 Pengaruh Antar Variabel	39
2.5.1 Pengaruh Return on Assets (ROA) terhadap Return Saham.....	39
2.5.2 Pengaruh Return on Equity (ROE) terhadap Return Saham.....	40
2.5.3 Pengaruh Earnings Per Share (EPS) terhadap Return Saham.....	
2.5.4 Pengaruh Economic Value Added (EVA) terhadap Return Saham.....	40
2.5.5 Pengaruh Price Earning Ratio (PER) terhadap Return Saham.....	41
2.5.6 Pengaruh Return On Assets (ROA), Return On Equity (ROE), Earning Per Share (EPS), Economic Value Added (EVA), dan Price Earning Ratio (PER) terhadap Return Saham	41
2.6 Hipotesis Penelitian	42
 BAB III : METODE PENELITIAN	
3.1 Obyek Penelitian	43
3.2 Jenis Penelitian	43
3.3 Populasi dan Sampel	44
3.3.1 Populasi	44
3.3.2 Sampel	44
3.4 Jenis dan Sumber Data	48
3.4.1 Jenis Data	48

3.4.2 Sumber Data	48
3.5 Operasional dan Pengukuran Variabel	49
3.5.1 Return Saham	49
3.5.2 Return On Assets (ROA)	49
3.5.3 Return On Equity (ROE)	50
3.5.4 Earnings Per Share (EPS)	50
3.5.5 Economic Value Added (EVA)	50
3.5.6 Price Earning Ratio (PER)	52
3.6 Metode Analisis Data	52
3.6.1 Alat Analisis Regresi	52
3.6.1.1 Analisis Statistik Deskriptif	52
3.6.1.2 Analisis Regresi Linier Berganda	53
3.6.2 Uji Asumsi Klasik	53
3.6.2.1 Uji Normalitas	53
3.6.2.2 Uji Multikolonieritas	54
3.6.2.3 Uji Heteroskedastisitas	54
3.6.2.4 Uji Autokorelasi	55
3.6.3 Pengujian Hipotesis	56
3.6.3.1 Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistik T)	56
3.6.3.2 Uji Signifikan Simultan (Uji Statistik F)	57
3.6.3.3 Koefisien Determinasi	57
3.7 Keterbatasan Penelitian	57

BAB IV : HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1. Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	59
4.1.1. Gambaran Umum Sektor Barang Konsumsi.....	59
4.1.2. Gambaran Umum Sampel.....	59
4.2 Deskripsi Hasil Penelitian.....	88
4.2.1 Analisis Deskriptif.....	89
4.2.2 Uji Asumsi Klasik.....	91
1. Uji Normalitas.....	91
2. Uji Multikolonieritas.....	93
3. Uji Heteroskedastisitas.....	94

4. Uji Autokorelasi.....	95
4.2.3 Analisis Regresi Linier Berganda.....	97
4.2.4 Pengujian Hipotesis.....	101
1. Uji t (Parsial).....	101
2. Uji F (Simultan).....	103
3. Uji Koefisien Determinasi R^2	104
4.3 Pembahasan Hasil Penelitian.....	104
4.3.1 Pengaruh Return On Assets (ROA) terhadap Return Saham..	105
4.3.2 Pengaruh Return On Equity (ROE) terhadap Return Saham...	106
4.3.3 Pengaruh Earnings Per Share terhadap Return Saham.....	107
4.3.4 Pengaruh Economic Value Added terhadap Return Saham....	108
4.3.5 Pengaruh Price Earning Ratio terhadap Return Saham.....	109
4.3.6 Pengaruh <i>Return On Assets (ROA)</i> , <i>Return On Equity (ROE)</i> , <i>Earnings Per Share (EPS)</i> , <i>Economic Value Added (EVA)</i> , Price Earning Ratio (PER) terhadap Return Saham.....	119
BAB V : KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Kesimpulan.....	110
5.2 Saran.....	111
DAFTAR PUSTAKA	113
LAMPIRAN.....	112

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 : Penelitian Terdahulu	33
Tabel 3.1 : Jumlah Kriteria berdasarkan Kriteria Penarikan Sampel	45
Tabel 3.2 : Daftar Sampel Penelitian	46
Tabel 4.1 : Uji Statistik Deskriptif	89
Tabel 4.2 : Uji Normalitas One Sample Kolmogrov-Smirnov	92
Tabel 4.3 : Uji Multikolonieritas	93
Tabel 4.4 : Uji Autokorelasi Durbin Watson	96
Tabel 4.5 : Uji Autokorelasi dengan Runttest	97
Tabel 4.6 : Analisis Regresi Linier Berganda	98
Tabel 4.7 : Hasil Statistik Uji t	102
Tabel 4.8 : Hasil Statistik Uji F	104
Tabel 4.9 : Hasil Statistik Koefisien Determinasi R^2	105

DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1 : Uji Normalitas P-Plot regresion	92
Gambar 4.2 : Uji Heteroskedastisitas	95

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Daftar Perusahaan Sektor Barang Konsumsi	118
Lampiran 2 : Return Saham Bulanan dan Rata-rata Per Tahun Perusahaan	120
Lampiran 3 : Perhitungan data Return On Assets tahun 2012	129
Lampiran 4 : Perhitungan data Return On Assets tahun 2013	130
Lampiran 5 : Perhitungan data Return On Assets tahun 2014	131
Lampiran 6 : Perhitungan data Return On Assets tahun 2015	132
Lampiran 7 : Perhitungan data Return On Equity tahun 2012	133
Lampiran 8 : Perhitungan data Return On Equity tahun 2013	134
Lampiran 9 : Perhitungan data Return On Equity tahun 2014	135
Lampiran 10 : Perhitungan data Return On Equity tahun 2015	136
Lampiran 11 : Perhitungan data Earnings Per Share tahun 2012	137
Lampiran 12 : Perhitungan data Earnings Per Share tahun 2013	138
Lampiran 13 : Perhitungan data Earnings Per Share tahun 2014	139
Lampiran 14 : Perhitungan data Earnings Per Share tahun 2015	140
Lampiran 15 : Perhitungan data Economic Value Added	141
Lampiran 16 : Price Earning Ratio Bulanan dan Rata-Rata Per Tahun Perusahaan	161
Lampiran 17 : Hasil Output SPSS	170