

**PENGARUH RASIO PROFITABILITAS DAN RASIO NILAI
PASAR TERHADAP *RETURN* SAHAM
(Studi Empiris Pada Perusahaan Makanan Dan Minuman Yang
Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)**



**Oleh :
LILIK SUTOMO
NPM : 13.1.01.08503**

Program Studi : Akuntansi

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)
SURABAYA
2017**

**PENGARUH RASIO PROFITABILITAS DAN RASIO NILAI PASAR
TERHADAP *RETURN* SAHAM
(Studi Empiris Pada Perusahaan Makanan Dan Minuman Yang
Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)**

**Skripsi Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat
Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Program Studi: Akuntansi
Konsentrasi: Akuntansi Keuangan**



Oleh:

LILIK SUTOMO

NPM:13.1.01.08503

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA
STIESIA SURABAYA**

2017

**PENGARUH RASIO PROFITABILITAS DAN RASIO NILAI
PASAR TERHADAP *RETURN* SAHAM**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Makanan dan Minuman yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)**

Dipersiapkan dan disusun oleh :

**LILIK SUTOMO
NPM : 13.1.01.08503**

**Telah dipertahankan di depan
Tim Penguji pada 18 Maret 2017**

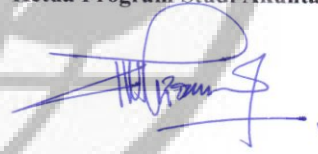
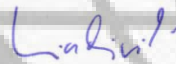
Susunan Tim Penguji :

**Ketua : Prof. Sutjipto Ngumar, Ph.D, C.P.A.
Anggota : 1. Lilis Ardini, S.E., M.Si., Ak., CA.
2. Dr. Bambang Suryono, S.H., M.Ak., Ak., CA.**

**Dinyatakan Memenuhi Syarat dan Diterima
Oleh :**

Dosen Pembimbing

Ketua Program Studi Akuntansi



Lilis Ardini, S.E., M.Si., Ak., CA.

Dr. Wahidahwati, S.E., M.Si., Ak., CA.

Ketua STIESIA



Dr. Akhmad Riduwan, S.E., M.S.A., Ak., CA.

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : **LILIK SUTOMO**

N.P.M : **13.1.01.08503**

menyatakan bahwa skripsi dengan judul :

PENGARUH RASIO PROFITABILITAS DAN RASIO NILAI PASAR TERHADAP RETURN SAHAM (Studi Empiris pada Perusahaan Makanan dan Minuman yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)

dan dimajukan untuk diuji pada tanggal 18 Maret 2017, adalah hasil karya saya.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin, atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya batal saya terima.

Surabaya, 18 Maret 2017

Yang membuat pernyataan,



Lilik Sutomo

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. MAHASISWA

Nama : Lilik Sutomo
NPM : 13.1.01.08503
Program Studi : Akuntansi
Tempat/Tanggal Lahir : Sidoarjo, 10 Januari 1995
Agama : Islam
Jumlah Saudara/Anak Ke : 11 (Dua Belas) / 12 (Dua Belas)
Alamat Rumah : Jalan Kalijaten Gg.II No.17, Taman
Status : Belum Kawin

B. ORANG TUA

Nama : Suhartatik
Alamat Rumah/Telepon : Jalan Kalijaten No.17, Taman
Alamat Kantor/Telepon : -
Pekerjaan/Jabatan : Ibu Rumah Tangga

C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat SD di SDN Geluran II Taman tahun 2007
2. Tamat SMP di SMP YPM TAMAN Taman tahun 2010
3. Tamat SMK WIDYA KARYA Taman tahun 2013
4. Pendidikan Tinggi (PT)

Nama PT	Tempat	Semester	Tahun	Keterangan
STIESIA Surabaya	Jl. Menur Pumpungan 30, Surabaya	I-VII	2013-2017	

D. RIWAYAT PEKERJAAN

Tahun	Bekerja di	Pangkat/Golongan	Jabatan

Dibuat dengan sebenarnya



LILIK SUTOMO

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum wr. wb

Puji syukur kehadirat Allah SWT yang maha Pengasih dan Penyayang yang telah melimpahkan rahmat, taufik hidayat, dan lindungannya, serta limpahan rahmat dan salam semoga tetap tumpahruah kepada junjungan Nabi besar Muhammad SAW yang telah membimbing kita semua menuju arah kebenaran dan kebahagiaan, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul: **“ PENGARUH RASIO PROFITABILITAS DAN RASIO NILAI PASAR TERHADAP RETURN SAHAM “** Studi empiris pada makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Adapun maksud dari penyusunan skripsi ini adalah untuk memenuhi syarat dalam menyelesaikan studi pada Program Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.

Dalam penyusunan skripsi ini banyak kendala yang telah dialami penulis. Alhamdulillah atas ridho Allah SWT dan bantuan semua pihak, akhirnya skripsi ini dapat terselesaikan. Sudah selayaknya penulis untuk menyampaikan rasa hormat dan terima kasih yang tak terkira kepada segenap pihak yang telah ikut terlibat dalam penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu, penulis sampaikan rasa hormat dan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Akhmad Riduwan, SE., MSA., Ak., CA. Selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.

2. Ibu Dr. Wahidahwati S.E., M.Si., Ak., CA. selaku Ketua Prodi Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
3. Ibu Lilis Ardini, SE., M.Si., Ak., CA. selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu dan penuh kesabaran dalam memberikan pengarahan, bimbingan, serta nasihat sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
4. Ibu Dra. Dini Widyawati, M.Si., Ak. selaku Dosen Wali yang telah memberikan banyak waktu dalam memberikan petunjuk dan bimbingan kepada penulis dalam masa perkuliahan, sehingga setiap ilmu yang diberikan dapat menjadi acuan dalam penyusunan skripsi ini.
5. Bapak dan Ibu dosen STIESIA yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan kepada penulis selama menjalankan studi sehingga dapat dipergunakan sebagai dasar pertimbangan dalam penyusunan skripsi ini.
6. Ibu Dian Palupi S.E., M.S.M selaku dosen wali dan Ketua Galeri Investasi Bursa Efek Indonesia STIESIA Surabaya serta karyawan Bursa Efek Indonesia yang telah memberikan izin untuk mengumpulkan data-data dalam penyusunan skripsi ini.
7. Ayah, Ibu dan Kakak-Adikku tercinta yang telah memberikan motivasi, doa, nasihat, perhatian dan kasih sayang, serta dukungan baik moral maupun materi' il sehingga penulis dapat menyelesaikan studi dengan baik.
8. Untuk Bagus Eka Wijaya yang selalu memberikan saya semangat, doa, nasihat, perhatian dan kasih sayang dalam mengejar pendidikan yang saya tempuh.

9. Sahabatku geng metic yang selalu memberikan keceriaan, doa, senyuman dan kekuatan. Kalian sahabatku yang luar biasa, sukses selalu dalam mengejar mimpi kita masing-masing.
10. Untuk semua teman-teman kelas SA-4 angkatan 2013 yang telah banyak menemani dan memberikan masukan-masukan dalam penulisan skripsi ini serta canda tawa dan juga kesedihan yang telah kita rasakan bersama selama ini. Terima kasih telah menjadi sahabat selama kuliah, semoga kekompakan kita berlanjut selamanya. Pengalaman paling berharga dapat bersahabat dengan kalian.
11. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah memberikan bantuan dan dukungannya dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari penyajian skripsi ini masih banyak kekurangan dan jauh dari sempurna, baik mengenai isi maupun penulisannya. Oleh karena itu penulis mengharap kritik dan saran yang sifatnya membangun agar dapat menyempurnakan skripsi ini. Besar harapan penulis semoga skripsi dapat memberikan manfaat serta membantu menunjang perkembangan ilmu di masa yang akan datang.

Wassalamualaikum wr. wb

Surabaya, 18 Maret 2017

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL LUAR SKRIPSI	i
HALAMAN SAMPUL DALAM SKRIPSI	ii
HALAMAN JUDUL SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN TIM PENGUJI	iv
HALAMAN PERNYATAAN	v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
INTISARI.....	xv
<i>ABSTRACT</i>	xvi
BAB 1 : PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Tujuan Penelitian	4
1.4 Manfaat Penelitian	5
1.4.1 Kontribusi Praktis	5
1.4.2 Kontribusi Teoretis.....	5
1.5 Ruang Lingkup Penelitian.....	6
BAB 2 : TINJAUAN TEORETIS DAN PERUMUSAN.....	
HIPOTESIS.....	7
2.1 Tinjauan Teoretis	7
2.1.1 Laporan Keuangan	7
2.1.2 Rasio Profitabilitas	12
2.1.3 <i>Return On Equity</i> (ROE).....	13
2.1.4 Rasio Nilai Pasar	14
2.1.5 <i>Price Earning Ratio</i> (PER)	15
2.1.6 <i>Earning Per Share</i> (EPS).....	15
2.1.7 <i>Return Saham</i>	17
2.1.8 Pengaruh <i>Return On Equity</i> (ROE)	
Terhadap <i>Return Saham</i>	19
2.1.9 Pengaruh <i>Price Earning Ratio</i> (PER).....	
Terhadap <i>Return Saham</i>	19

2.1.10 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> (EPS).....	20
Terhadap <i>Return Saham</i>	20
2.1.11 Penelitian Terdahulu	23
2.2 Rerangka Pemikiran	25
2.3 Perumusan Hipotesis	27
BAB 3 : METODE PENELITIAN	27
3.1 Jenis Penelitian dan Gambaran dari Populasi	27
(Objek) Penelitian	27
3.2 Teknik Pengambilan Sampel.....	29
3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	30
3.4 Variabel dan Definisi Operasional Variabel	30
3.4.1 Variabel Dependen	31
3.4.2 Variabel Independen	33
3.5 Teknik Analisis Data.....	33
3.5.1 Uji Normalitas.....	35
3.5.2 Uji Asumsi Klasik.....	37
3.5.3 Uji Hipotesis	39
BAB 4 : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	39
4.1 Hasil Penelitian	39
4.1.1 Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia.....	43
4.1.2 Sejarah Singkat Perusahaan Sampel	52
4.1.3 Tingkat <i>Return Saham</i>	53
4.1.4 Tingkat <i>Return On Equity</i>	54
4.1.5 Tingkat <i>Price Earning Ratio</i>	55
4.1.6 Tingkat <i>earning Per Share</i>	57
4.2 Pembahasan.....	57
4.2.1 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	59
4.2.2 Uji Normalitas.....	61
4.2.3 Uji Asumsi Klasik.....	64
4.2.4 Uji Hipotesis	72
BAB 5 : PENUTUP	72
5.1 Simpulan.....	73
5.2 Saran	75
JADWAL PENELITIAN	76
DAFTAR PUSTAKA	78
LAMPIRAN	78

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1 Daftar Pemilihan Sampel Penelitian	28
2 Daftar Perusahaan Sampel Penelitian	29
3 Tingkat <i>Return</i> Saham.....	53
4 Tingkat <i>Return On Equity</i>	54
5 Tingkat <i>Price Earning Ratio</i>	55
6 Tingkat <i>Earning Per Share</i>	56
7 <i>Descriptive Statistic</i>	57
8 Kolmogorov Smirnov.....	60
9 Hasil Perhitungan VIF dan <i>Tolerance</i>	61
10 Hasil Uji Autokorelasi.....	63
11 Hasil Perhitungan Regresi.....	65
12 Hasil Uji F.....	66

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
1 Rerangka Pemikiran	25
2 Grafik <i>Normal Probability Plot</i>	59
3 Grafik <i>Scatterplot</i>	64



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran

1	Perhitungan Return Saham	78
2	Perhitungan Return On Equity	78
3	Perhitungan Per Earning Ratio	79
4	Perhitungan Earning Per Share	79
5	Hasil SPSS 23.0	80
6	Surat Pengantar ke Dosen Pembimbing	81
7	Kartu Konsultasi Bimbingan Skripsi	82
8	Surat Ijin Riset dari STIESIA	83
9	Surat Keterangan Selesai Riset	84
10	Sertifikat Seminar Hasil Penelitian	85

PENDAHULUAN