

ANALISIS *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER), *RETURN ON ASSET* (ROA), *EARNING PER SHARE* (EPS) DAN PENGARUHNYA TERHADAP *RETURN SAHAM* INDUSTRI MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2011-2013

**AMIRA MUTIARASARI
8215139073**



Skripsi ini disusun sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta

**PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN
KONSENTRASI KEUANGAN
JURUSAN MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2015**

ANALYSIS OF DEBT TO EQUITY RATIO (DER), RETURN ON ASSETS (ROA), EARNING PER SHARE (EPS) AND ITS EFFECT ON STOCK RETURN IN MANUFACTURING INDUSTRY AT INDONESIA STOCK EXCHANGE PERIOD 2011-2013

**AMIRA MUTIARASARI
8215139073**



Skripsi is Written as Part Of Bachelor Degree in Economics Accomplishment

**STUDY PROGRAM OF S1 MANAGEMENT
MAJOR IN FINANCE
DEPARTMENT OF MANAGEMENT
FACULTY OF ECONOMICS
STATE UNIVERSITY OF JAKARTA
2015**

ABSTRAK

AMIRA MUTIARASARI. Analisis Pengaruh *Debt to Equity Ratio* (DER), *Return On Asset* (ROA) dan *Earning Per Share* (EPS) terhadap *Return Saham* Sektor Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2013. Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta. 2015.

Tujuan penelitian ini adalah mengetahui dan menganalisa pengaruh DER, ROA, dan EPS terhadap *return* saham industri manufaktur di Bursa Efek Indonesia periode 2011–2013. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Sampel pada penelitian ini sebanyak 103 saham manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2011-2013. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis linier berganda. Hasil pengujian hipotesis, didapati : 1) DER berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *return* saham. 2) ROA berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham. 3) EPS berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci : *return* saham, DER, ROA, EPS.

ABSTRAK

AMIRA MUTIARASARI. *Analysis of Debt to Equity Ratio (DER), Return on Asset (ROA), Earning per Share (EPS) and Its Impact to Stock Return Industry Manufacturing in Indonesia Stock Exchange (IDX) Period 2011-2013*. Faculty of Economics, University of Jakarta. 2015.

The purpose of this study is to determine and analyze the influence of DER, ROA, EPS to stock return manufacturing industry in IDX period 2011-2013. The sampling technique is using purposive sampling method. The sample in the study as many as 103 stocks listed in IDX period 2011-2013. Data analysis technique used in this study us multipleb liniear analysis. Result of hypothesis, were found: 1) DER has negative and hasn't significant impact to stock return. 2) ROA has postive and significant impact to stock return. 3) EPS has negative and significant impact to stock return.

Keywords: stock return, DER, ROA, EPS

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Penanggung Jawab
Dekan Fakultas Ekonomi



Drs. Dedi Purwana, E. S., M. Bus
NIP. 19671207 199203 1001

Nama	Jabatan	Tanda Tangan	Tanggal
1. <u>Agung Wahyu Handaru, ST, MM</u> NIP. 19781127 200604 1001	Ketua		28 Juli 2015
2. <u>Dr. Suherman, SE, M.Si</u> NIP. 19731116 200604 1001	Sekretaris		28 Juli 2015
3. <u>Dr. Hamidah, SE, M.Si</u> NIP. 19560321 198603 2001	Penguji Ahli		29 Juli 2015
4. <u>Dra. Umi Mardiyati, M.Si</u> NIP. 19570221 198503 2002	Pembimbing I		28 Juli 2015
5. <u>Dr. Gatot Nazir Ahnada, S.Si, M.Si</u> NIP. 19720506 200604 1002	Pembimbing II		27 Juli 2015

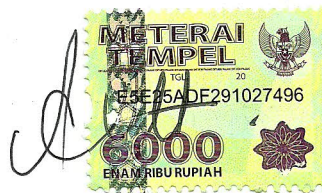
Tanggal Lulus : 27 Juli 2015

PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini merupakan Karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi lain.
2. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, 28 Juli 2015
Yang membuat pernyataan



Amira Mutiarasari
No. Reg. 8215139073

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kehadiran Allah SWT, yang telah melimpahkan rahmat karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Analisis Pengaruh *Debt to Equity Ratio* (DER), *Return On Asset* (ROA) dan *Earning Per Share* (EPS) terhadap *Return Saham Sektor Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2013*”**. Adapun tujuan dan maksud pembuatan skripsi tersebut yaitu dalam rangka menyelesaikan studi pada Program Strata 1 Manajemen di Universitas Negeri Jakarta.

Pada kesempatan ini, penulis juga ingin menyampaikan rasa terimakasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah memberikan dukungan kepada penulis baik berupa bimbingan, saran serta motivasi dalam penyusunan skripsi antara lain.

1. Dra. Umi Mardiyati, M.si. selaku dosen pembimbing satu yang telah memberikan saran dan petunjuk serta motivasi dalam penyusunan skripsi ini.
2. Dr. Gatot Nazir Ahmad, S.Si., M.Si. selaku dosen pembimbing dua yang telah memberikan bimbingan, saran, nasihat serta kesabarannya.
3. Drs. Dedi Purwana E. S., M.Bus. selaku Dekan Fakultas Ekonomi.
4. Dr. Hamidah, S.E., M.Si. selaku Ketua Jurusan Manajemen.
5. Dr. Gatot Nazir Ahmad S.Si., M.Si. selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen.

6. Dosen-dosen yang telah memberikan banyak ilmunya selama proses perkuliahan.
7. Bapaku Alm. Aip Munandar dan Ibuku Euis Asmarasari dan keluarga tercinta yang telah melimpahkan begitu banyak kasih sayang dan do'a selama ini.
8. Kanti Herdian Kusuma, Dwi Cahyaningrum, Ahmad Husein Nasution, Rahmat Ramadhan, Resti Febtriani, Chairrunisa dan lainnya yang selalu menemani, memberikan bantuan, do'a dan motivasi dari awal sampai skripsi ini dapat terselesaikan.
9. Rekan-rekan mahasiswa S1 Alih Program Manajemen angkatan 2013 yang tidak dapat disebutkan satu-persatu.
10. Serta pihak lain yang tidak dapat penulis lampirkan seluruhnya.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati penulis menerima kritik dan saran yang membangun agar skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca.

Jakarta, Juli 2015

Amira Mutiarasari
No. Reg. 8215139073