

PENGARUH *RETURN ON ASSET (ROA)*, *EARNING PER SHARE (EPS)*, DAN *PRICE EARNING RATIO (PER)* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

EFFECT OF RETURN ON ASSET (ROA), EARNING PER SHARE (EPS), AND PRICE EARNING RATIO (PER) TO RETURN SHARE IN THE AUTOMOTIVE COMPANIES GO LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE

IKA RESTIKA AYU KRISTIANA

8335099364



Skripsi Ini Disusun Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

JURUSAN AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA

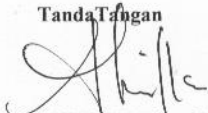




2012

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Penanggung Jawab
Dekan Fakultas Ekonomi



Dra. Nurahma Hajat, M.Si
NIP. 19531002 198503 2 001

Nama	Jabatan	Tanda Tangan	Tanggal
1. <u>Marsellisa Nindito, SE, A.kt, M.sc</u> NIP. 19750630 200561 2 001	Ketua		_____
2. <u>Yunika Murdayanti, SE, M.Si</u> NIP. 19780621 200801 2 011	Sekretaris		16 July 2012
3. <u>Tresno Ekajaya, SE, M.ak</u> 19741105 200604 1 001	Penguji Ahli		19 July 2012
4. <u>Dra. Ety Gurendrawati, M. Si, Ak</u> NIP. 19680314 199203 2 002	Pembimbing I		19 July 2012
5. <u>Rida Prihatni SE, A.kt, M.si</u> NIP. 19760425 200112 2 002	Pembimbing II		17 July 2012

Tanggal Lulus : 12 Juli 2012

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 divantumkan 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, 12 Juli 2012

Yang membuat pernyataan



Ika Restika Ayu Kristiana
8335099364

ABSTRAK

Ika Restika Ayu Kristiana, 2012; Pengaruh *Return On Asset* (ROA), *Earning Per Share* (EPS) dan *Price Earning Ratio* (PER) Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Otomotif Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Fakultas Ekonomi, Program Studi Akuntansi (S1), Jurusan Akuntansi pada Universitas Negeri Jakarta (UNJ). Dosen pembimbing satu: Dra. Etty Gurendrawati, M. Si, Ak; Dosen pembimbing dua: Rida Prihatni SE. M.si.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah *Return On Asset* (ROA), *Earning Per Share* (EPS) dan *Price Earning Ratio* (PER) berpengaruh terhadap *return* saham. Data yang digunakan pada penelitian ini adalah data sekunder. Populasi dalam penelitian ini berjumlah 19 perusahaan yang bergerak dalam industri otomotif yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Dengan menggunakan teknik *purposive sampling*, maka jumlah sampel yang didapat berjumlah 13 perusahaan dilakukan dengan periode pengamatan tahun 2006-2010.

Variabel yang dikaji dalam penelitian ini meliputi *Return On Asset* (X_1), *Earning Per Share* (X_2), *Price Earning Ratio* (X_3) dan *Return Saham* (Y). Data-data dalam penelitian ini merupakan data yang bersumber dari laporan keuangan tahunan perusahaan dalam *Indonesian Capital Market Directory* (ICMD) dan laporan keuangan pada Bursa Efek Indonesia (BEI). Teknik analisis data menggunakan regresi linier berganda, uji T dan uji F. Berdasarkan uji T penelitian ini dapat disimpulkan bahwa dari ketiga variabel yang diuji, hanya variabel ROA yang dapat mempengaruhi *return* saham. Hasil uji F diperoleh F hitung sebesar 15,165 dengan *p-value* sebesar 0,000 yang artinya ROA, EPS, dan PER secara bersama-sama dapat mempengaruhi *return* saham.

Kata kunci : *Return On Asset* (ROA), *Earning Per Share* (EPS), *Price Earning Ratio* (PER), *Return Saham*

ABSTRACT

Ika Restika Ayu Kristiana, 2012: Effect of Return On Asset (ROA), Earning Per Share (EPS) and Price Earning Ratio (PER) Return Of Shares In The Otomotive Company Listed in the Indonesia Stock Exchange. Faculty of Economics, Accounting Study Program (SI), Department of Accounting at the State University of Jakarta (UNJ). One supervisor: Dra. Ety Gurendrawati, M. Si, Ak; Lecturer supervising two: Rida Prihatni SE. M.Sc.

This study aims to determine whether the Return On Asset (ROA), Earning Per Share (EPS) and Price Earning Ratio (PER) affects the stock returns. The data that used in this study is secondary data. The population in this study amounted to 19 companies in the automotive industry which is listed on the Indonesian Stock Exchange (BEI). By using purposive sampling techniques, the number of samples obtained with a total of 13 companies made the observation period 2006-2010.

The variables examined in this study include the Return On Asset (X_1), Earning Per Share (X_2), Price Earning Ratio (X_3) and Stock Return (Y). The data in this study is the data sourced from the annual financial statements of companies in the Indonesian Capital Market Directory (ICMD) and financial statements on the Indonesia Stock Exchange (BEI). Technic analyze engineering data using multiple linear regression, t -test and F -test. Based on the t -test can be concluded that the study of the three variables tested, only ROA variables that can affect stock returns. F test results obtained F calculated for 15.165 with p -value of 0.000 which means that ROA, EPS, and PER together can affect stock returns.

Key words: Return On Asset (ROA), Earning Per Share (EPS), Price Earning Ratio (PER), Stock Return

KATA PENGANTAR

Segala puji syukur Penulis panjatkan kepada ALLAH SWT yang telah melimpahkan rahmat dan karuniaNya sehingga Penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Return On Asset, Earning Per Share, dan Price Earning Ratio* terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Otomotif yang terdaftar Di Bursa Efek Indonesia”**.

Adapun maksud dan tujuan dari penulisan skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta (UNJ) guna mendapatkan gelar Sarjana.

Selama proses penyusunan skripsi ini tidak lepas dari dukungan dan bimbingan dari semua pihak yang terkait baik berupa bantuan moril maupun materil. Dengan segala ketulusan hati Penulis ingin menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Dra. Nurahma Hajat, M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi.
2. M. Yasser Arafat, SE. Akt. MM. Si, selaku Ketua Jurusan Akuntansi.
3. Marsellisa Nindito, SE, Akt, M.Sc, selaku Ketua Program Studi Akuntansi, yang telah membantu Penulis selama ini.
4. Alm. Dian Citra Aruna, SE, M. Si, selaku Pembimbing Akademik.
5. Ety Gurendrawati, M. Si, Ak selaku Dosen Pembimbing satu yang telah berkenan meluangkan waktunya untuk memberikan bimbingan dan dukungan kepada penulis.

6. Rida Prihatni, SE, M. Si, selaku Dosen Pembimbing dua yang telah berkenan memberikan saran kepada penulis.
7. Orang Tua tercinta Slamet Sugiyo dan Munamah, serta adik-adikku Ayu dan Ilham, yang telah memberikan kasih sayang juga pengorbanan serta mendoakan Penulis dalam segala kegiatan.
8. Seluruh dosen serta staff pengajar Fakultas Ekonomi, yang telah membimbing dan mendidik Penulis selama masa perkuliahan.
9. Sahabatku: Deni Setiadi, Winanda, Rety, Kenny dan Zakky yang selalu memotivasi dan membantu Penulis selama ini.
10. Teman-teman Alih Program S1 Akuntansi angkatan 2009 dan 2010, terima kasih atas semuanya.
11. Teman-teman PT. Nutrifood Indonesia terutama Marlina, Meiril, Nia, dan Nova yang telah memberikan semangat serta doa selama ini.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa Skripsi ini masih jauh dari sempurna dalam penyusunannya. Oleh karena itu, Penulis mengharapkan kritik dan saran yang dapat membangun dari semua pihak demi kesempurnaannya, dan semoga Skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak.

Jakarta, 12 Juli 2012

Penulis