

ANALISIS PENGARUH *PRICE EARNING RATIO*, *PRICE TO BOOK VALUE*, *EARNING PER SHARE*, *RETURN ON ASSET*, *RETURN ON EQUITY* DAN *DEBT TO EQUITY RATIO* TERHADAP RETURN SAHAM

(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Kesehatan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2022)

SKRIPSI



AHMAD HUDA MAULANA ALI

NIM.19.93.0144

PROGRAM SARJANA

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN SOSIAL

UNIVERSITAS AMIKOM YOGYAKARTA

2023

ANALISIS PENGARUH *PRICE EARNING RATIO*, *PRICE TO BOOK VALUE*, *EARNING PER SHARE*, *RETURN ON ASSET*, *RETURN ON EQUITY* DAN *DEBT TO EQUITY RATIO* TERHADAP RETURN SAHAM

(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Kesehatan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2022)

SKRIPSI

Untuk memenuhi sebagai persyaratan
mencapai gelar Sarjana
pada Program Studi Akuntansi



AHMAD HUDA MAULANA ALI

NIM.19.93.0144

**PROGRAM SARJANA
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN SOSIAL
UNIVERSITAS AMIKOM YOGYAKARTA**

2023

HALAMAN PERSETUJUAN

PERSETUJUAN

SKRIPSI

ANALISIS PENGARUH PRICE EARNING RATIO, PRICE TO BOOK VALUE, EARNING PER SHARE, RETURN ON ASSET, RETURN ON EQUITY DAN DEBT TO EQUITY RATIO TERHADAP RETURN SAHAM

(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Kesehatan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2022)

yang dipersiapkan dan disusun oleh

Ahmad Huda Maulana Ali

19.93.0144

telah disetujui oleh Dosen Pembimbing Skripsi
pada tanggal 08 Agustus 2023

Dosen Pembimbing,



Yola Andesta Valenty, S.E., M.Ak.
NIK. 190302520

HALAMAN PENGESAHAN

PENGESAHAN

SKRIPSI

ANALISIS PENGARUH PRICE EARNING RATIO, PRICE TO BOOK VALUE, EARNING PER SHARE, RETURN ON ASSET, RETURN ON EQUITY DAN DEBT TO EQUITY RATIO TERHADAP RETURN SAHAM

(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Kesehatan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2022)

yang dipersiapkan dan disusun oleh

Ahmad Huda Maulana Ali

19.93.0144

telah dipertahankan di depan Dewan Penguji
pada tanggal 26 Juli 2023

Susunan Dewan Penguji

Nama Penguji

Tanda Tangan

Edy Adnan, S.E., M.Ak., CA
NIK. 190302382

Irton, S.E., M.Si
NIK. 190302579

Yola Andesta Valenty, S.E., M.Ak.
NIK. 190302520







Skripsi ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan
untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi
08 Agustus 2023

DEKAN FAKULTAS EKONOMI DAN SOSIAL



Emha Taufik Luthfi, S.T., M.kom.
NIK. 190302125

PERNYATAAN ORISINALITAS

PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan bahwa, skripsi ini merupakan karya saya sendiri (ASLI), dan isi dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademis di suatu institusi pendidikan tinggi manapun, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis dan/atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Segala sesuatu yang terkait dengan naskah dan karya yang telah dibuat adalah menjadi tanggungjawab saya pribadi.

Yogyakarta, 18 Agustus 2023



Ahmad Huda Maulana Ali

NIM. 19.93.0144

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya haturkan kepada Allah SWT karena telah senantiasa memberikan kesempatan kepada peneliti berupa kesehatan jasmani dan Rohani untuk menyelesaikan skripsi ini sebagai salah satu syarat untuk mencapai gelar sarjana akuntansi dapat terselesaikan dengan baik. Skripsi ini bisa terselesaikan tak luput dari keridhoan Allah SWT kepada peneliti. Adapun skripsi ini berjudul “Analisi Pengaruh *Price Earning Ratio, Price to Book Value, Earning Per Share, Return On Asset, Return On Equity* dan *Debt to Earning Ratio* terhadap *return* saham pada perusahaan sektor kesehatan yang terdaftar di BEI pada periode 2019-2022”

Dalam kesempatan ini, penulis juga ingin mengucapkan banyak terimakasih kepada pihak-pihak yang terlibat dalam berakhirnya penelitian skripsi ini. Adapun pihak-pihak yang dimaksud adalah;

1. Teruntuk kedua orangtua tercinta yaitu Bapak Abu Sofyan dan Ibu Sumarti terimakasih sebanyak-banyaknya atas doa, dukungan dan motivasi sehingga terselesainya penelitian ini.
2. Adik ku, yaitu Siti Khabibah Saniyatul Mubarakah yang selalu menghibur disaat pikiran otak sedang tidak baik-baik saja.
3. Ibu Yola Andesta Valenty, S.E., M.Ak. selaku dosen pembimbing yang baik dan selalu memberikan support dalam selesainya skripsi ini.
4. Ibu Widiyanti Kurnianingsih, S.E., M.Ak., AK., CA. selaku kaprodi akuntansi yang memberikan dukungan dan bimbingan kepada penulis.
5. Untuk seluruh dosen Universitas Amikom Yogyakarta penulis ucapkan terimakasih telah memberikan ilmu yang semoga bermanfaat bagi penulis.
6. Untuk nona prodi AP Universitas Negri Yogyakarta NIM 21417141039 Frisca Nazira yang selalu memberikan support dan kasih sayangnya dalam proses penelitian ini hingga selesai.

7. Para sahabat Ridho, Ari, Alfin, Nino, Juwita, Wahyuni, Dela, Ayu, Zahra, Mbah mono, Andi, dan yang paling gokil wiliam yang telah membantu dan mendukung penulis dalam menyelesaikan penelitian ini.
8. Untuk Aremania di Yogyakarta, untuk Ultras Garuda sezione Daerah Istimewa Yogyakarta terimakasih telah memberikan pengalaman serta hiburan untuk refresh memori kepala.
9. Kawan kawan prodi akuntansi Angkatan 2019 Amikom Yogyakarta khususnya terimakasih kita dulu pernah berjanji akan lulus tepat waktu maka ini mari kita buktikan.

Dalam penelitian yang dilakukan oleh penulis ini, penulis menyadari masih terdapat banyak kekurangan dan masih jauh dari kata sempurna. Oleh sebab itu, penulis meminta kritik dan saran yang bertujuan membangun untuk penelitian yang akan dilanjutkan selanjutnya.

Akhir kata, penulis mengucapkan mohon maaf atas segala kekurangan yang ada. Harapan penulis semoga penelitian ini bisa bermanfaat dan menambah wawasan bagi semua pihak.

Yogyakarta, 03 Juli 2023

Ahmad Huda Maulana Ali

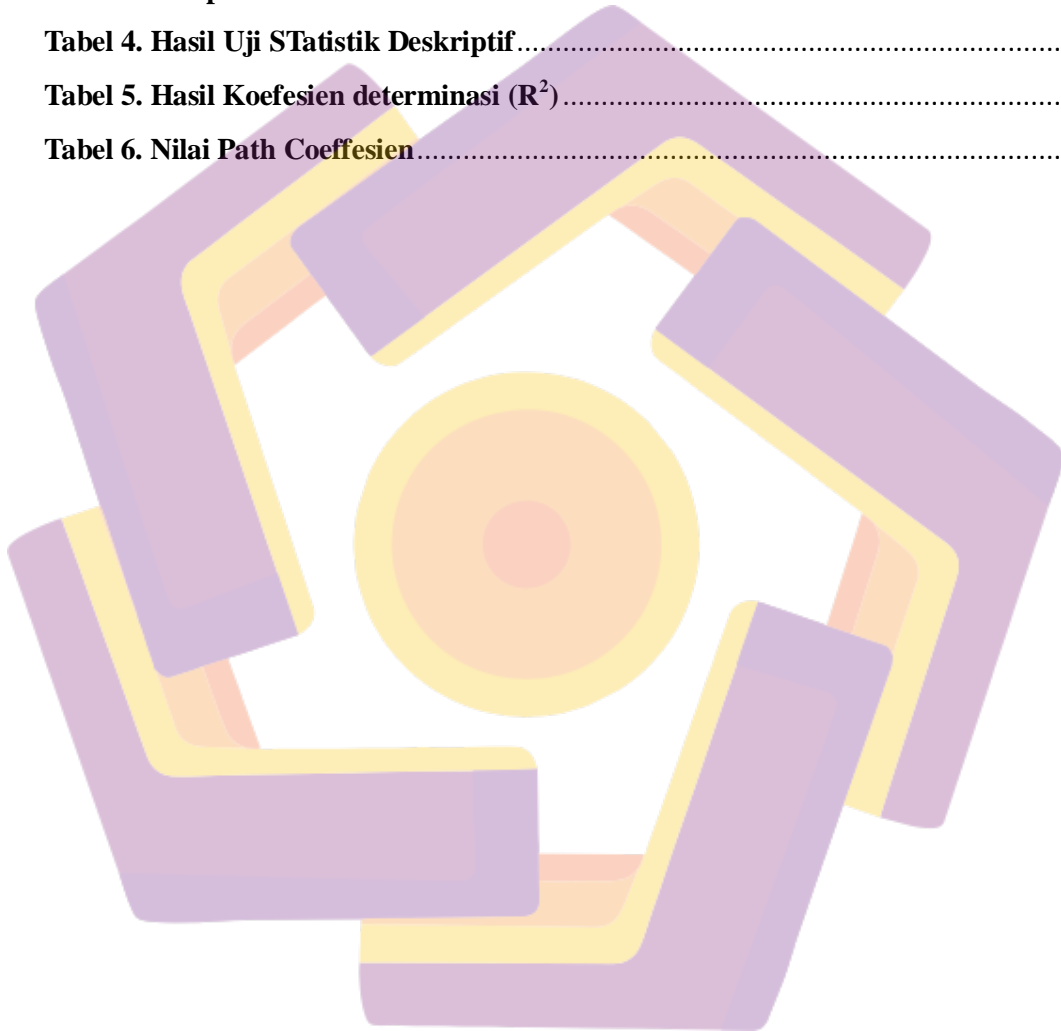
DAFTAR ISI

HALAMAN PERSETUJUAN	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
INTISARI	x
ABSTRACT	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah	6
1.3. Tujuan Penelitian	7
1.4. Batasan Penelitian	7
1.5. Manfaat Penelitian.....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1. Landasan Teori.....	9
2.1.1. <i>Signalling theory</i>	9
2.1.2. <i>Return Saham</i>	9
2.1.3. <i>Price earning ratio</i>	10
2.1.4. <i>Price to book value</i>	10
2.1.5. <i>Earning per share</i>	11
2.1.6. <i>Return on asset</i>	11
2.1.7. <i>Return on equity</i>	12
2.1.8. <i>Debt to equity ratio</i>	12
2.2. Penelitian terdahulu	12
2.3. Kerangka Pemikiran	17
2.4. Hipotesis Penelitian	18
2.4.1. Pengaruh <i>Price Earning Ratio</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	18
2.4.2. Pengaruh <i>Price To Book Value</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	19

2.4.3.	Pengaruh <i>Earning Per Share</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	20
2.4.4.	Pengaruh <i>Return On Asset</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	20
2.4.5.	Pengaruh <i>Return On Equity</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	21
2.4.6.	Pengaruh <i>Debt To Equity Ratio</i> terhadap <i>Return saham</i>	22
BAB III METODE PENELITIAN		24
3.1	Populasi dan Sampel.....	24
3.2	Jenis dan Sumber Data.....	24
3.2	Definisi Variabel Operasional	25
3.2.1	<i>Price Earning Ratio</i>	25
3.2.2	<i>Price To Book Value</i>	25
3.2.3	<i>Earning Per Share</i>	26
3.2.4	<i>Return On Equity</i>	26
3.2.5	<i>Return On Asset</i>	26
3.2.6	<i>Debt To Earning Ratio</i>	27
3.2.7	<i>Return Saham</i>	27
3.3	Teknik Analisis Data.....	28
2.3.8.	Koefesien Determinasi (R^2)	28
2.3.9.	Analisis Uji Hipotesis (Koefesien Jalur)	28
BAB IV ANALISI DAN PEMBAHASAN		30
4.1.	Gambaran Umum Penelitian	30
4.2.	Analisis Hasil Penelitian.....	31
4.2.1	Uji Statistik Deskriptif	31
4.2.2	Koefesien Determinasi (R^2)	33
4.2.3	Hasil Uji Hipotesis (Koefesien Jalur)	33
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		40
5.1	Kesimpulan	40
5.2	Saran	40
DAFTAR PUSTAKA		42
LAMPIRAN		46

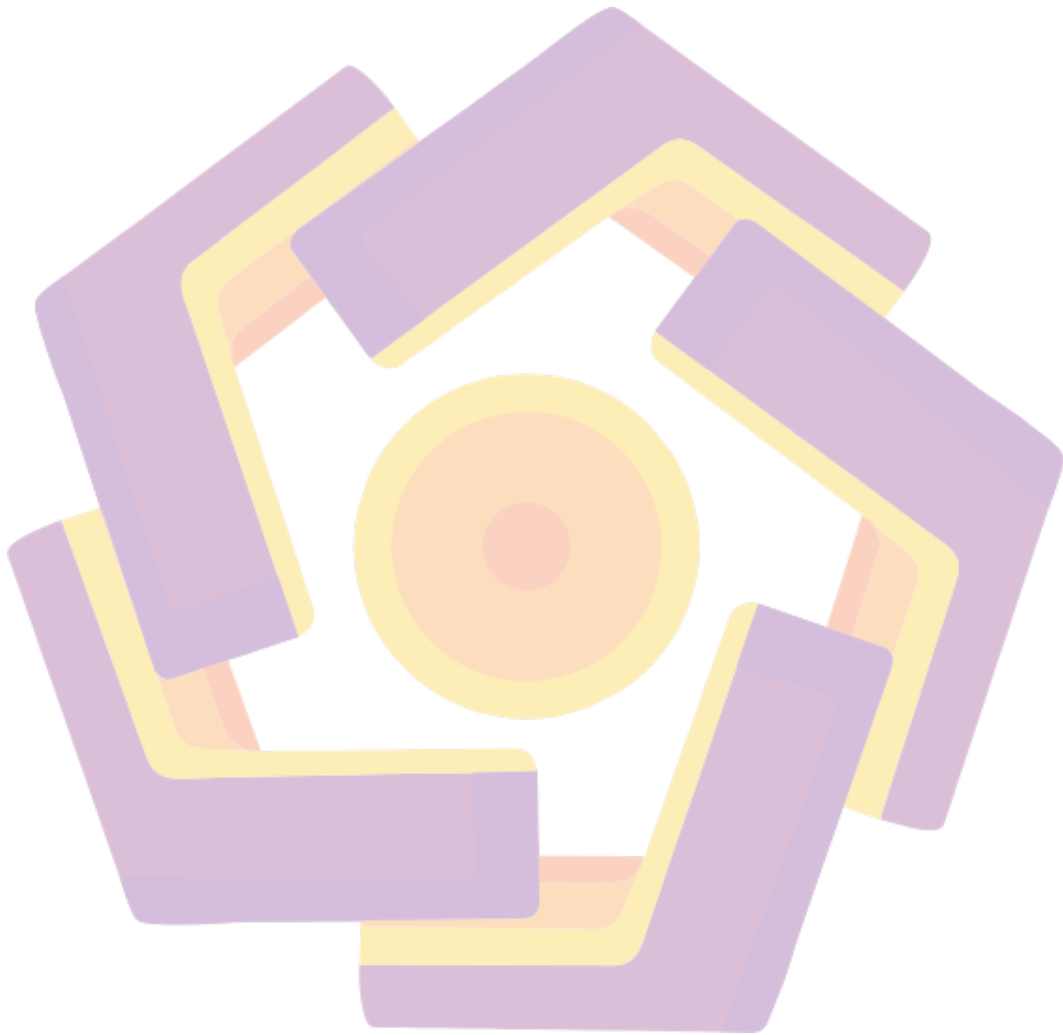
DAFTAR TABEL

Tabel 1. Penelitian Terdahulu	13
Tabel 2. Tahapan Pemilihan Sampel.....	30
Tabel 3. Sampel Perusahaan Kesehatan 2019-2022	31
Tabel 4. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	32
Tabel 5. Hasil Koefesien determinasi (R^2).....	33
Tabel 6. Nilai Path Coeffesien.....	34



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Kerangka Pemikiran Penelitian.....17



INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk memberikan bukti secara empiris terkait tentang pengaruh PER, PBV, EPS, ROA, ROE dan DER terhadap *return* saham perusahaan sektor kesehatan yang terdaftar di BEI periode 2019-2022. Populasi data yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 32 perusahaan yang terdaftar di BEI. Dengan menggunakan metode *purposive sampling* maka dalam penelitian ini menggunakan 12 sampel perusahaan kesehatan pada periode 2019-2022. Penelitian ini menggunakan aplikasi PLS untuk menguji pengaruh *price earning ratio*, *price to book value*, *earning per share*, *return on asset*, *return on equity*, *debt to earning ratio* terhadap *return* saham. Hasil dalam penelitian ini menunjukkan bahwa PER berpengaruh positif tidak signifikan, PBV berpengaruh positif tidak signifikan, EPS berpengaruh positif tidak signifikan, ROA berpengaruh positif tidak signifikan, ROE berpengaruh positif tidak signifikan, DER berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan sektor kesehatan yang terdaftar di BEI pada periode 2019-2022.

Kata kunci ; PER, PBV, EPS, ROA, ROE DER dan return saham

ABSTRACT

This study aims to provide empirical evidence regarding the effect of price earning ratio, price to book value, earnings per share, return on assets, return on equity and debt to equity ratio on stock returns of health sector companies listed on the IDX for the 2019-2022 period . The data population used in this study were 32 companies listed on the IDX. By using the purposive sampling method, this study used 12 samples of health companies in the 2019-2022 period. This study uses the PLS application to examine the effect of price earning ratio, price to book value, earnings per share, return on assets, return on equity, debt to earnings ratio on stock returns. The results in this study indicate that PER has no significant positive effect, PBV has no significant positive effect, EPS has no significant positive effect, ROA has no significant positive effect, ROE has no significant positive effect, DER has no significant negative effect on stock returns in listed health sector companies. on the IDX in the 2019-2022 period.

Keywords ; PER, PBV, EPS, ROA, ROE DER and stock returns