

PENGARUH *RETURN ON ASSETS* (ROA), *RETURN ON EQUITY* (ROE), DAN *EARNING PER SHARE* (EPS) TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN SUB SEKTOR HOTEL, RESTORAN, DAN PARIWISATA YANG TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE TAHUN 2015-2018

SKRIPSI



OLEH:

SULTHON MUHAMMAD ALIEF

1642010079

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAWA TIMUR
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN ILMU POLITIK
PROGRAM STUDI ADMINISTRASI BISNIS
SURABAYA**

2020

LEMBAR PERSETUJUAN

**PENGARUH *RETURN ON ASSETS (ROA)*, *RETURN ON EQUITY (ROE)*, DAN *EARNING PER SHARE (EPS)*
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN SUB
SEKTOR HOTEL, RESTORAN, DAN PARIWISATA YANG
TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA
(BEI) PERIODE TAHUN 2015-2018**

Disusun Oleh :

Sulthon Muhammad Alief
NPM. 1642010079

Telah disetujui untuk mengikuti ujian lisan

Menyetujui.

PEMBIMBING

Dr. Joibk Dwiridotjantono, S.Sos, M.Si
NPT. 370119500421

Mengetahui,
DEKAN FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN POLITIK

Dr. Drs. E. Gendut Sukarno, MS, CHRA
NIP. 195907011987031001

LEMBAR PENGESAHAN


PENGARUH RETURN ON ASSETS (ROA), RETURN ON EQUITY (ROE), DAN EARNING PER SHARE (EPS) TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN SUB SEKTOR HOTEL, RESTORAN, DAN PARIWISATA YANG TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE TAHUN 2015-2018

Disusun Oleh :
Sulthon Muhammad Alief
NPM. 1642010079

Telah dipertahankan dihadapan dan diterima oleh Tim Penguji Skripsi
Jurusan Administrasi Bisnis Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur
Pada Tanggal 13 Maret 2020

Menyetujui

PEMBIMBING


Dr. Jojok Dwiridotjahjono, S.Sos, M.Si
NPT. 370119500421

TIM PENGUJI


1) Ketua


Dra. Siti Ning Farida, M.Si
NIP. 196407291990032001

2) Sekretaris


Dra. Lia Nirawati, M.Si
NIP. 196009241993032001

3) Anggota


Dr. Jojok Dwiridotjahjono, S.Sos, M.Si
NPT. 370119500421


Mengetahui,
DEKAN FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN POLITIK


Dr. Drs. E. Gendol Sukarno, MS, CHRA
NIP. 195907011987031001

KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan puji syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Esa, atas berkat dan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Return On Assets (ROA)*, *Return On Equity (ROE)*, dan *Earning Per Share (EPS)* Terhadap Harga Saham Perusahaan Sub Sektor Hotel, Restoran, dan Pariwisata Yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode Tahun 2015-2018”**.

Penulisan skripsi ini bertujuan untuk memenuhi persyaratan dalam Kurikulum Akademis Administrasi Bisnis dalam menyelesaikan Program Akhir Studi Strata-1 pada Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Penulis menyadari bahwa di dalam penyusunan skripsi ini terdapat banyak kekurangan. Selesainya penyusunan skripsi ini tidak lepas dari adanya arahan dan bimbingan dari Bapak Dr. Jojok Dwiridotjahjono, S.Sos, M.Si selaku dosen pembimbing yang mencurahkan perhatian dan waktunya untuk penulis. Terima kasih penulis sampaikan.

Pada kesempatan ini penulis juga menyampaikan banyak terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyusun skripsi ini, diantaranya :

1. Bapak Dr. Drs. Ec. Gendut Sukarno, MS, CHRA selaku Dekan Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik UPN “Veteran” Jawa Timur.

2. Ibu Dra. Siti Ning Farida, M.Si selaku Koordinator Program Studi Administrasi Bisnis UPN “Veteran” Jawa Timur.
3. Bursa Efek Indonesia yang telah menyediakan data.
4. Seluruh teman – teman mahasiswa yang memberikan semangat dan bantuan dalam penyusunan skripsi ini.
5. Dan orang tua yang selalu mendukung dalam penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa di dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Segala saran dan kritik yang bersifat membangun sangat penulis harapkan demi kebaikan skripsi ini. Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Surabaya, Maret 2020

Penulis

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	i
ABSTRAK	iii
ABSTRACT	iii
DAFTAR ISI.....	iv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	10
1.3. Tujuan Penelitian.....	11
1.4. Manfaat Penelitian.....	12
BAB II KAJIAN PUSTAKA	13
2.1. Hasil Penelitian Terdahulu	13
2.2. Landasan Teori.....	14
2.2.1. Manajemen Keuangan	14
2.2.1.1. Pengertian Manajemen Keuangan	14
2.2.1.2. Fungsi Manajemen Keuangan.....	15
2.2.1.3. Tujuan Manajemen Keuangan	17
2.2.2. Pasar Modal	17
2.2.2.1. Pengertian Pasar Modal	17
2.2.2.2. Para Pelaku Pasar Modal	18
2.2.2.3. Manfaat Pasar Modal	21
2.2.3. Saham	23
2.2.3.1. Pengertian Saham.....	23
2.2.3.2. Jenis Saham.....	24

2.2.3.3. Harga Saham.....	28
2.2.3.4. Analisis Saham.....	29
2.2.4. Investasi.....	30
2.2.4.1. Pengertian Investasi	30
2.2.4.2. Bentuk dan Tipe Investasi.....	31
2.2.4.3. Proses Investasi.....	33
2.2.4.4. Tujuan Investasi	35
2.2.5. Laporan Keuangan.....	35
2.2.5.1. Pengertian Laporan Keuangan	35
2.2.5.2. Tujuan dan Sifat Laporan Keuangan	36
2.2.5.3. Jenis – Jenis Laporan Keuangan	37
2.2.5.4. Pihak yang memerlukan Laporan Keuangan	39
2.2.6. Analisa Laporan Keuangan	42
2.2.6.1. Pengertian Analisis Laporan Keuangan.....	42
2.2.6.2. Tujuan dan Manfaat Analisis Laporan Keuangan	44
2.2.7. Rasio Keuangan.....	44
2.2.7.1. Pengertian Analisis Rasio Keuangan	44
2.2.7.2. Keunggulan Analisis Rasio Keuangan.....	45
2.2.7.3. Keterbatasan Analisis Rasio Keuangan	46
2.2.7.4. Jenis – Jenis Rasio Keuangan	47
2.2.7.5. Rasio Profitabilitas.....	50
2.3. Pengaruh ROA, ROE, dan EPS Terhadap Harga Saham	51
2.3.1. Pengaruh ROA Terhadap Harga Saham.....	51
2.3.2. Pengaruh ROE Terhadap Harga Saham	52
2.3.3. Pengaruh EPS Terhadap Harga Saham	53

2.4. Kerangka Berpikir	54
2.5. Hipotesis.....	57
BAB III METODE PENELITIAN	58
3.1. Jenis Penelitian.....	58
3.2. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	58
3.2.1. Variabel Bebas (X).....	59
3.2.2. Variabel Terikat (Y)	60
3.1. Populasi, Sampel, dan Teknik Penarikan Sampel.....	60
3.3.1. Populasi	60
3.3.2. Sampel	60
3.3.3. Teknik Penarikan Sampel.....	61
3.4. Teknik Pengumpulan Data dan Sumber Data	63
3.4.1. Teknik Pengumpulan Data	63
3.4.2. Data dan Sumber Data.....	63
3.5. Teknik Analisis dan Uji Hipotesis	64
3.5.1. Teknik Analisis.....	64
3.5.1.1. Asumsi Klasik.....	64
3.5.1.2. Teknik Analisis Regresi Linier Berganda.....	67
3.5.2. Uji Hipotesis	68
3.5.2.1. Uji F	68
3.5.2.2. Uji t	70
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	73
4.1. Deskripsi Objek Penelitian.....	73
4.1.1. Gambaran Umum Perusahaan Sub Sektor Hotel, Restoran, dan Pariwisata	73

4.2. Deskripsi Hasil Penelitian	88
4.2.1. Return On Assets (ROA).....	88
4.2.2. Return On Equity (ROE).....	90
4.2.3. Earning Per Share (EPS)	92
4.2.4. Harga Saham	94
4.3. Teknik Analisis dan Uji Hipotesis	96
4.3.1. Uji Asumsi Klasik	96
4.3.2. Analisis Regresi Linier Berganda.....	101
4.3.3. Pengujian Hipotesis Secara Simultan (Uji F).....	103
4.3.4. Pengujian Hipotesis Secara Parsial (Uji t).....	105
4.4. Pembahasan.....	109
4.4.1. Pengaruh Simultan.....	110
4.4.2. Pengaruh Parsial ROA (X_1).....	111
4.4.3. Pengaruh Parsial ROE (X_2)	112
4.4.4. Pengaruh Parsial EPS (X_3)	114
BAB V KESIMPULAN	115
5.1 Kesimpulan.....	115
5.2 Saran.....	116
DAFTAR PUSTAKA	117
LAMPIRAN.....	119

ABSTRAK

Pasar modal merupakan wadah bagi perusahaan untuk menjadi terbuka kepada investor dengan tujuan untuk mencari modal, sementara investor menyuntikkan modal ke suatu perusahaan dengan tujuan mencari keuntungan. Penelitian ini bertujuan untuk memudahkan investor dalam memilih perusahaan yang mampu menghasilkan keuntungan. Dengan itu peneliti mengukur pengaruh rasio - rasio profitabilitas yaitu *Return on Assets* (ROA), *Return on Equity* (ROE), dan *Earning Per Share* (EPS), terhadap harga saham perusahaan sub sektor hotel, restoran, dan pariwisata yang terdaftar di BEI periode tahun 2015-2018. Jenis penelitian ini adalah deskriptif kuantitatif. Populasi penelitian ini sebanyak 37 perusahaan, sedangkan sampelnya adalah 22 perusahaan. Teknik analisis data yang digunakan pada penelitian ini adalah Regresi Linier Berganda. Berdasarkan hasil analisis uji F, didapatkan Fhitung sebesar 55,641 dengan Ftabel sebesar 3,10 yang berarti secara simultan ROA, ROE, dan EPS memiliki pengaruh terhadap harga saham sub sektor hotel, restoran, dan pariwisata yang terdaftar di BEI periode tahun 2015-2018. Sementara berdasarkan hasil analisis uji t, berturut - turut ROA, ROE, dan EPS memiliki t hitung -0,365, 0,228, 10,890 dengan t tabel 1,98861 dan -1,98861 berarti hanya EPS yang memiliki pengaruh terhadap harga saham secara parsial, sementara ROA dan ROE tidak memiliki pengaruh parsial terhadap harga saham sub sektor hotel, restoran, dan pariwisata yang terdaftar di BEI periode tahun 2015-2018.

Kata Kunci : *Return on Assets, Return on Equity, Earning Per Share, dan Harga Saham.*

ABSTRACT

Stock market is a container for companies who are willing to be publicly listed and their stock can be bought by the investors who are looking for profit. This thesis's purpose is to ease investors to choose which company is profitable. By that author examine the effect of profitability ratio which are Return on Assets (ROA), Return on Equity (ROE), dan Earning Per Share (EPS) toward the stock price's of sub sector hotel, restaurant, and tourism in Indonesian Stock Exchange (BEI) during 2015-2018. This research is descriptive quantitative. The population in this research is 37 companies, and the sample is 22 companies. Data analysis method used in this thesis is Multiple Linear Regression. By the result of F test, the value of F is 55,641 with 3,10 Ftable value , this means simultaneously ROA, ROE, and EPS have effect toward the stock price of sub sector hotel, restaurant, and tourism in Indonesian Stock Exchange (BEI) during 2015-2018. Meanwhile by the result of t-test, the value of t of every variable are -0,365, 0,228, 10,890 with 1,98861 and -1,98861 t table value, these interprets that only EPS which has partial effect toward stock price, meanwhile ROA and ROE each has no partial effect toward the stock price of sub sector hotel, restaurant, and tourism in Indonesian Stock Exchange (BEI) during 2015-2018.

Keyword : *Return on Assets, Return on Equity, Earning Per Share, and Stock Price.*