

**PENGARUH CR, DER, ROA, ROE, NPM, EPS TERHADAP
RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN REAL ESTATE &
PROPERTY YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2013 - 2016**

**RIZKY KHASASTI
8215153336**



**Skripsi Ini Disusun Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Memperoleh
Gelar Sarjana Pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta**

**PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2019**

**THE EFFECT OF CR, DER, ROA, ROE, NPM, EPS TO STOCK
RETURN ON REAL ESTATE & PROPERTY COMPANIES
LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE PERIOD 2013-
2016**

**RIZKY KHASASTI
8215153336**



*Submitted in Partial Fulfilment of the Requirements for the Degree of
Bachelor of Economics*

***STUDY PROGRAM S1 MANAGEMENT
FACULTY OF ECONOMICS
STATE UNIVERSITY OF JAKARTA
2019***

ABSTRAK

Rizky Khasasti, 2019; Pengaruh CR, DER, ROA, ROE, NPM, EPS Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Yang Terdaftar Pada Perusahaan Real Estate & Property Yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2016. Skripsi, Jakarta: Konsentrasi Keuangan, Program Studi S1 Manajemen, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Pengaruh CR, DER, ROA, ROE, NPM, EPS Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan *Real Estate & Property* Yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia Periode 2013 – 2016. Variabel bebas yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan CR, DER, ROA, ROE, NPM, dan EPS. Variabel terikat yang digunakan adalah *Return Saham*. Data yang digunakan dalam penelitian ini berupa laporan tahunan (*annual report*) Perusahaan *Real Estate & Property* yang terdaftar di BEI periode 2013-2016. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 42 perusahaan. Metode pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling*. Model yang digunakan dalam penelitian ini adalah data panel dengan pendekatan *Common Effect Model*. Metode hasil analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa CR, DER, ROA, ROE, dan NPM tidak berpengaruh terhadap *return* saham, sedangkan EPS berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci: *CR, DER, ROA, ROE, NPM, EPS* dan *Return Saham*

ABSTRACT

Rizky Khasasti, 2019; The Effect OF CR, DER, ROA, ROE, NPM, EPS to Stock Return on Real Estate & Property Company Listed In Indonesia Stock Exchange Period 2013-2016

Thesis, Jakarta: Concentration in Finance, Study Program of Management, Faculty of Economic, State University of Jakarta.

This study is to examine The Effect OF CR, DER, ROA, ROE, NPM, and EPS to Stock Return on Real Estate & Property Company Listed in Indonesia Stock Exchange Period 2013-2016. The Independent Variables used in study is CR, DER, ROA, ROE, NPM, and EPS. Then Dependent Variable used is stock return. A sample of 42 companies listed in Indonesia Stock Exchange Market was selected. The sampling method used in this study used a purposive sampling technique. The model used is panel data with the Common Effect Model approach. The method of data analysis used is multiple linear regression analysis. The results show that CR, DER, ROA, ROE, and NPM are insignificant to explain in Indonesia Stock Exchange Market while EPS is found positive and significant impact on stock return.

Key Words: Cash Holding, Board Size, Independent Commissioner.

PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa :

1. Skripsi saya 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 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 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, Agustus 2019
Yang membuat pernyataan

Rizky Khasasti
No. Reg. 8215153336

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur atas kehadiran Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini. Dalam penyusunan skripsi ini peneliti mendapat bantuan dari berbagai pihak, terutama kedua Orangtua yang selalu memberikan dukungan, doa, motivasi dan bantuan. Merupakan suatu pengalaman berharga peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini. Selain itu pada kesempatan ini peneliti juga ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Dedi Purwana ES., M.Bus selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.
2. Dr. Suherman, S.E, M.Si selaku Kaprodi S1 Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.
3. Prof. Dr. Hamidah, M.Si selaku Dosen Pembimbing I atas ketersediaan waktunya untuk memberikan bimbingan, arahan, saran, dan motivasi kepada peneliti selama penyusunan skripsi ini.
4. Dra. Umi Mardiyati, M.Si selaku Dosen Pembimbing II atas kesediaan waktunya untuk memberikan bimbingan, arahan, saran dan motivasi kepada peneliti selama penyusunan skripsi ini.
5. Seluruh dosen program studi Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta atas ilmu pengetahuan yang telah diberikan selama ini.
6. Mama tersayang dan tercinta yang senantiasa memberikan motivasi dan doa untuk peneliti.

7. Bapak Arend Nurtani Tannong sebagai bos ku tercinta dan tersayang yang selalu menyemangati, memberikan izin bimbingan, memahami peneliti selama penyusunan skripsi ini
8. Teman – teman Optimized Indonesia yang selalu memberikan semangat peneliti dalam menyusun penelitian ini.
9. Susan UNJ Reguler yang membantu, memberikan semangat dengan sabar peneliti dalam penelitian ini.
10. Raihul yang sudah meluangkan waktunya untuk membantu, menyemangati peneliti dalam penelitian ini.
11. Jennifer Miao ku yang selalu menjadi teman dengan tidur dan duduk diatas meja peneliti dalam penyusunan skripsi ini.
12. Teman-teman yang senantiasa memberi dukungan dan doa kepada peneliti selama penyusunan skripsi ini.

Peneliti menyadari bahwa dalam penelitian Skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan, oleh karena itu kritik dan saran yang membangun sangat Peneliti harapkan. Semoga Skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak. Akhir kata Peneliti ucapkan terima kasih.

Jakarta, Agustus 2019

Rizky khasasti
No.Reg.8215153336

DAFTAR ISI

COVER	i
ABSTRAK.....	iii
ABSTRACT.....	iv
PERNYATAAN ORISINALITAS	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	Error! Bookmark not defined.
A. Latar Belakang.....	Error! Bookmark not defined.
B. Perumusan Masalah	Error! Bookmark not defined.
C. Tujuan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
D. Manfaat Penelitian	Error! Bookmark not defined.
BAB II KAJIAN TEORITIK.....	Error! Bookmark not defined.
A. Deskripsi Konseptual	Error! Bookmark not defined.
1. Signaling Theory.....	Error! Bookmark not defined.
2. Return Saham.....	Error! Bookmark not defined.
3. <i>Current Ratio</i>	Error! Bookmark not defined.
4. <i>Debt To Equity Ratio</i> (DER)...	Error! Bookmark not defined.
5. Rasio Profitabilitas	Error! Bookmark not defined.
B. Hasil Penelitian Yang Relevan	Error! Bookmark not defined.
C. Kerangka Teoritik	Error! Bookmark not defined.
D. Hipotesis.....	Error! Bookmark not defined.
BAB III OBJEK DAN METODOLOGI PENELITIAN.....	Error! Bookmark not defined.
A. Objek dan Ruang Lingkup Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
B. Metode Penelitian	Error! Bookmark not defined.
C. Operasionalisasi Variabel Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
D. Metode Populasi Atau Sampel	Error! Bookmark not defined.
E. Metode Analisis	Error! Bookmark not defined.

F. Persamaan Regresi.....	Error! Bookmark not defined.
G. Uji Hipotesis	Error! Bookmark not defined.
H. Koefisien Determinasi.....	Error! Bookmark not defined.
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	Error! Bookmark not defined.
A. Deskripsi Data	Error! Bookmark not defined.
B. Metode Analisis Data.....	Error! Bookmark not defined.
C. Analisis Model Regresi	Error! Bookmark not defined.
D. Koefisien Determinasi.....	Error! Bookmark not defined.
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	Error! Bookmark not defined.
A. Kesimpulan.....	Error! Bookmark not defined.
B. Implikasi.....	Error! Bookmark not defined.
C. Saran.....	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR PUSTAKA	Error! Bookmark not defined.
LAMPIRAN	83
RIWAYAT HIDUP	Error! Bookmark not defined.

DAFTAR TABEL

Tabel	Judul	Halaman
II.1	Penelitian Terdahulu	32
III.1	Hasil Pemilihan Sampel	47
III.2	Daftar Sampel Perusahaan	48
IV.1	Statistik Deskriptif	59
IV. 2	Hasil Uji Multikolinearitas	66
IV. 3	Hasil Uji Normalitas	67
IV.4	Hasil Analisis Regresi	69

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Judul	Halaman
II.1	Data Angka Pengangguran di Indonesia periode 2010 - 2016	2
II.2	Kerangka Pemikiran	38

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Judul	Halaman
1	Daftar Sampel Perusahaan Manufaktur	83
2	Statistik Deskriptif Perusahaan Real Estate & Property	87
3	<i>Common Effect Model</i>	88
4	<i>Fixed Effect Model</i>	89
5	<i>Random Effect Model</i>	90
6	Uji Chow	91
7	Uji Multikolinieritas	92