

**PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE*, DAN NILAI
PASAR TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN
SEKTOR PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA**



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS SATYA NEGARA INDONESIA**

2021

**PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE*, DAN NILAI
PASAR TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN
SEKTOR PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
SARJANA EKONOMI
Program Studi Manajemen – Strata I**

OLEH

NAMA : FENI DWIYANI

NIM : 041701503125125

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS SATYA NEGARA INDONESIA**

2021

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertandatangan dibawah ini:

Nama : Feni Dwiyani

NIM : 041701503125125

Program Studi : Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri dan seluruh isi skripsi menjadi tanggungjawab saya sendiri. Apabila saya mengutip dari karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi skripsi ini apabila terbukti melakukan Tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, Agustus 2021



Feni Dwiyani

041701503125125

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

NAMA : FENI DWIYANI

NIM : 041701503125125

JURUSAN : MANAJEMEN

KONSENTRASI : KEUANGAN

JUDUL SKRIPSI : **“PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE*, DAN
NILAI PASAR TERHADAP RETURN SAHAM PADA
PERUSAHAAN SEKTOR PERTAMBANGAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA”**

TANGGAL UJIAN : 21 Agustus 2021

Jakarta, Agustus 2021

Dosen Pembimbing II

Dosen Pembimbing I

(Dr. Subagiyo, S.E., M.M.)

(Yuslinda Nasution, S.E., M.M.)

Dekan

(GL. Hery Prasetya, S.E., M.M.)

Ketua Jurusan

(Yuslinda Nasution, S.E., M.M.)

LEMBAR PENGESAHAN PENGUJI

**PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE* DAN NILAI PASAR
TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN SEKTOR
PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**



OLEH :

NAMA : Feni Dwiyani

NIM : 041701503125125

Telah di pertahankan di depan Penguji pada tanggal 21 Agustus 2021 dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Ketua Penguji/Pembimbing I

(Yuslinda Nasution, S.E., M.M.)

Anggota Penguji

A blue ink signature of Yosi Stefhani, S.E., M.M.

(Yosi Stefhani, S.E., M.M.)

Anggota Penguji

A blue ink signature of Dr. Darlius, S.E., M.M.

(Dr. Darlius, S.E., M.M.)

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya Peneliti dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini. Skripsi dengan judul: **“PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE* DAN NILAI PASAR TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN SEKTOR PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA”** ini dibuat dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Satya Negara Indonesia.

Penulis mengucapkan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang tentunya tidak dapat penulis sebutkan satu persatu, yang telah memberikan bantuan baik secara moril maupun materil sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Selain itu penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Ibu Dra. Merry L. Panjaitan, M.M., MBA. Selaku Rektor Universitas Satya Negara Indonesia.
2. Bapak GL. Hery Prasetya, SE., M.M. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Satya Negara Indonesia.
3. Ibu Yuslinda Nasution, S.E., M.M. Selaku Ketua Jurusan Manajemen Universitas Satya Negara Indonesia sekaligus Dosen Pembimbing I, yang telah bersedia meluangkan waktu untuk berdiskusi, memberikan bimbingan dan pengarahan serta motivasi kepada penulis selama penulisan skripsi ini.
4. Bapak Dr. Subagiyo, S.E., M.M. Selaku Dosen Pembimbing II yang telah bersedia meluangkan waktunya untuk memberikan pengarahan, bimbingan, serta motivasi kepada penulis dalam menyusun skripsi ini.

5. Hendri Jopanda, S.E., M.Si. selaku Pembimbing Akademik yang senantiasa memberikan arahan dan masukan selama Penulis menjalani masa perkuliahan di Universitas Satya Negara Indonesia.
6. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Satya Negara Indonesia serta Staff TU yang senantiasa memberikan banyak pelajaran dan juga bantuan selama masa perkuliahan.
7. Keluarga Penulis, Kedua Orang Tua yaitu Bapak Rahman dan Ibu Siti Nuryani, Kakak (Alm. Ayu Dian Rahmawati) dan Adik-adik penulis yang selalu memberikan dukungan serta do'a selama ini hingga penulis dapat menyelesaikan masa studi serta penyusunan skripsi ini dengan baik.
8. Teman-teman seperjuangan Neneng Nurhayati, Miyati, Siti Nadiyah, Yulistia Dewi, Ria Fatimah, Ahmad Nugraha yang telah bersama-sama dari awal semester hingga saat ini sampai skripsi ini bisa selesai, yang menemani hari-hari perkuliahan penulis dan memberikan kenangan indah yang tak terlupakan serta memberi bantuan juga dukungan dalam penyelesaian studi penulis.
9. Teman-teman terdekat penulis sedari SMK; Neneng, Vivi, Arum dan Sirod selaku sahabat Penulis yang telah memberikan dukungan dan motivasi hingga saat ini.
10. Sepupu Penulis "Fifi" yang selalu memberikan dukungan dan motivasi hingga Penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini.

11. Teman-teman mahasiswa Fakultas Ekonomi khususnya Manajemen 2017 yang selalu memberi semangat, motivasi dan dukungan selama masa perkuliahan dan penyusunan skripsi ini.
12. Keluarga, kerabat dan teman-teman yang tidak bisa disebutkan satu-persatu yang selalu memberi dukungan, semangat serta bantuan selama masa perkuliahan di kampus hingga saat ini.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan, oleh karena itu kritik dan saran yang membangun sanga Penulis harapkan. Semoga penulisan skripsi ini dapat bermanfaat dan juga memberikan khasanah ilmu pengetahuan bagi semua pihak.

Jakarta, Agustus 2021

Feni Dwiyani

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini yaitu untuk mengetahui pengaruh rasio profitabilitas terhadap *return* saham, pengaruh rasio *leverage* terhadap *return* saham, pengaruh nilai pasar terhadap *return* saham, pada perusahaan sektor pertambangan di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2015-2019. Metode pengumpulan data yang digunakan dalam penelitian ini berupa dokumentasi dan studi Pustaka. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling*, dengan jumlah sampel sebanyak 28 perusahaan. Hasil pengujian hipotesis pada penelitian ini menunjukkan hasil secara parsial *Debt to Equity Ratio* (DER) serta *Price Book Value* (PBV) berpengaruh terhadap *Return Saham*, sedangkan *Return On Assets* (ROA) secara parsial tidak berpengaruh terhadap *Return Saham*. Hasil penelitian ini juga menunjukkan secara simultan bahwa *Return On Assets* (ROA), *Debt to Equity Ratio* (DER) dan *Price Book Value* (PBV) berpengaruh terhadap *Return Saham*.

Kata Kunci : *Return Saham*, Profitabilitas, *Leverage* dan Nilai Pasar.



ABSTRACT

The purpose of this study is to determine the effect of Profitability, Leverage and Market Value on Stock Return in mining sector companies on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2015-2019 period. The data collection method used in this research is in the form of documentation and literature study. The sampling technique used purposive sampling method, with a total sample of 28 companies. The results of hypothesis testing in this study shows the partial results of Debt to Equity Ratio (DER) and Price Book Value (PBV) which have an effect on Stock Return, while Return On Assets (ROA) partially has no effect on Stock Return. The results of this study also show simultaneously that Return On Assets (ROA), Debt to Equity Ratio (DER) and Price Book Value (PBV) have an effect on Stock Return.

Keywords: *Stock Return, Profitability, Leverage and Market Value*

