

PENGARUH RASIO PASAR DAN RASIO PROFITABILITAS TERHADAP RETURN SAHAM (STUDI EMPIRIS PADA INDUSTRI FOOD AND BEVERAGES DI BURSA EFEK INDONESIA)

Rina Millenia¹, Basuki², Apriya Santi³

¹Manajemen, 61201, Fakultas Ekonomi, Universitas Islam Kalimantan (UNISKA) Muhammad Arsyad Al Banjari, 2003011174

²Manajemen, 61201, Fakultas Ekonomi, Universitas Islam Kalimantan (UNISKA) Muhammad Arsyad Al Banjari, 1111066301

³Manajemen, 61201, Fakultas Ekonomi, Universitas Islam Kalimantan (UNISKA) Muhammad Arsyad Al Banjari, 1104047701

Email : rinamillenia00@gmail.com

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji: (1) Pengaruh rasio pasar terhadap *return* saham, (2) Pengaruh rasio profitabilitas terhadap *return* saham, dan (3) Pengaruh rasio pasar dan rasio profitabilitas secara bersama-sama terhadap *return* saham.

Penelitian ini bersifat kuantitatif dengan menggunakan data sekunder. Perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang bergerak di bidang *food and beverages* antara tahun 2017 hingga 2021 merupakan populasi dalam penelitian ini dengan sampel sebanyak 8 perusahaan yang dipilih dengan metode *purposive sampling*. Analisis regresi linier berganda digunakan, dengan uji t parsial, uji F simultan, dan uji koefisien determinasi untuk menguji hipotesis.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa (1) Rasio pasar berpengaruh signifikan terhadap *return* saham, (2) Rasio profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap *return* saham, dan (3) Baik rasio pasar maupun rasio profitabilitas berpengaruh signifikan pada *return* saham secara bersamaan atau simultan.

Kata Kunci: Rasio Pasar, Rasio Profitabilitas, *Return* Saham

DAFTAR PUSTAKA

- Dewi, G. K., & Vijaya, D. P. (2018). *Investasi dan Pasar Modal Indonesia*. Depok: PT Rajagrafindo Persada.
- Halim, A. (2015). *Auditing (Dasar-dasar Audit Laporan Keuangan) Jilid 1 Edisi Kelima*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Hanafi, M. M. (2018). *Manajemen Keuangan*. Yogyakarta: BPFE-YOGYAKARTA.
- Handayani, R. (2018). Pengaruh Return on Assets (ROA), Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Perbankan yang Listing di BEI Periode Tahun 2012-2015. *Jurnal Akuntansi*, 72-84.
- Hendrayanti, S., Fauziyanti, W., & Estuti, E. P. (2022). Konsep Dasar Manajemen Keuangan. Pekalongan: PT. Nasya Expanding Management.
- Hutahaean, W. S. (2018). *Dasar Manajemen*. Malang: Ahlimedia Press.
- Mudzakar, M. K., & Wardanny, I. P. (2021). The Effect Of Return On Asset, Return On Equity, Earning Per Share, And Price Earning Ratio Toward Stock Return. *Turkish Journal of Computer and Mathematics Education*, 387-392.
- Munawir. (2014). *Analisa Laporan Keuangan*. Yogyakarta: Liberty.
- Pangestu, S. P., & Wijayanto, A. (2020). Pengaruh Return On Assets (ROA), Return On Equity (ROE), Earning Per Share (EPS), Price Earning Ratio (PER), dan Debt To Equity Ratio (DER) Terhadap Return Saham. *Jurnal Ilmu Administrasi Bisnis*, 63-71.
- Prihadi, T. (2019). Analisis Laporan Keuangan. Jakarta: PT Gramedia Pustaka Utama.
- Priyatno, D. (2008). *Mandiri Belajar SPSS*. Yogyakarta: MediaKom.
- Priyatno, D. (2012). *Cara Kilat Belajar Analisis Data dengan SPSS 20*. Yogyakarta: Andi.
- Putri, A. A. (2012). Analisis Pengaruh ROA, EPS, NPM, DER, dan PBV Terhadap Return Saham (Studi kasus pada industri Real Estate and Property yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2007-2009). *Diponegoro Business Review*, 1-11.
- Putri, H. T. (2018). Pengaruh Earning Per Share (EPS) Dan Price Book Value (PBV) Terhadap Harga Saham Pada Industri Retail Yang Terdaftar Di BEI Periode 2013-2016. *J-MAS (Jurnal Manajemen dan Sains)*, 195-202.
- Saraswati, A. (2020). Pengaruh Earning Per Share, Debt To Equity Ratio, Return On Asset, Price To Book Value, dan Price Earning Ratio Terhadap Return Saham Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Periode Tahun 2014-2015. *Jurnal Riset Mahasiswa Akuntansi*, 1-14.
- Sinaga, R. V. (2019). Pengaruh Inventory Turnover (ITO), Debt To Equity Ratio (DER), Return On Asset (ROA), Earning Pershare (EPS), dan Price Earning Ratio (PER) Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Food And Beverage Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Manajemen dan Bisnis*, 28-46.
- Tandelilin, E. (2017). *Pasar Modal Manajemen Portofolio & Investasi*. Yogyakarta: PT Kanisius.

Tjoe, C. S., Lesmana, I., & Handayani, S. (2021). Pengaruh Return On Assets, Earning Per Share, dan Price Earning Ratio Terhadap Return Saham Studi Kasus Perusahaan Sektor Industri Makanan dan Minuman Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2018. *Accounting Cycle Journal*, 78-94.

Widjayanti, J., Rinofah, R., & Mujino. (2018). Pengaruh Debt To Equity Ratio, Return On Assets, Price Earning Ratio dan Economic Value Added Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Subsektor Property dan Real Estate. *Journal Competency of Business*, 12-24.

www.idx.co.id