

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi yang saya tulis sebagai salah satu syarat untuk memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi dan diajukan pada Jurusan Asuransi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanudin Banten. Ini sepenuhnya asli merupakan hasil karya tulis ilmiah saya pribadi.

Adapun tulisan maupun pendapat orang lain yang terdapat dalam skripsi ini telah saya sebutkan kutipannya secara jelas dan sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku di bidang penulisan karya ilmiah.

Apabila kemudian hari terbukti bahwa Sebagian atau seluruh skripsi ini merupakan hasil perbuatan plagiarisme atau mencontek karya tulis orang lain, saya bersedia untuk menerima sanksi berupa pencabutan gelar kesarjanaan yang saya terima atau sanksi akademik lain dengan peraturan yang berlaku.

Serang, 01 Juli 2025



Faejulah
NIM. 211430055

ABSTRAK

Nama: Faejulia, NIM: 211430055, Judul skripsi: Pengaruh *Earning Per Share* dan *Price Earning Ratio* Terhadap *Return* Saham pada Perusahaan Asuransi yang terdaftar di BEI Tahun 2019-2023.

Penelitian ini dilakukan di perusahaan asuransi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia untuk mengetahui pengaruh variabel *earning per share* dan *price earning ratio* terhadap *return* saham pada perusahaan asuransi yang terdaftar di BEI tahun 2019-2023.

Rumusan masalah dalam penelitian ini, yaitu: 1) Apakah *Earnings Per Share* berpengaruh signifikan terhadap *return* saham perusahaan asuransi yang terdaftar di BEI selama periode 2019-2023? 2) Apakah *Price Earnings Ratio* berpengaruh signifikan terhadap *return* saham perusahaan asuransi yang terdaftar di BEI selama periode 2019-2023? 3) Apakah *Earning Per Share* dan *Price Earning Ratio* berpengaruh simultan terhadap *return* saham perusahaan asuransi yang terdaftar di BEI periode 2019-2023?

Metode yang digunakan dalam penelitian ini yaitu kuantitatif dengan pendekatan regresi data panel menggunakan *Eviews* 13. Data yang dikonsumsi merupakan data sekunder yang diperoleh dari *annual report* tahunan perusahaan asuransi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2023. Menggunakan teknik *purposive sampling* untuk menentukan sampel. Pengujian regresi data panel meliputi tahapan uji statistik deskriptif, uji stasioneritas, uji asumsi klasik berupa uji heteroskedastisitas dan uji autokorelasi, uji pemilihan model serta uji hipotesis yang digunakan yaitu uji t, uji f dan uji koefisien determinasi.

Hasil dari penelitian menunjukkan bahwa secara parsial dan secara simultan *earning per share* dan *price earning ratio* berpengaruh terhadap *return* saham perusahaan asuransi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2023.

Kata Kunci: *Earning Per Share, Price Earning Ratio, Investasi dan Return saham.*

Nomor : Nota Dinas
Lampiran : 1 (satu) eksemplar

Hal : **Usulan Munaqasyah
a.n. Faejuliah
NIM. 211430055**

Kepada Yth.
Dekan Fakultas Ekonomi
dan Bisnis Islam
UIN SMH Banten
di -
Serang

Assalamu'alaikum Wr. Wb

Dipermaiklumkan dengan hormat bahwa setelah membaca dan mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi saudari **Faejuliah, NIM 211430055** dengan judul skripsi "***Pengaruh Earning Per Share dan Price Earning Ratio Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Asuransi Yang Terdaftar di BEI Tahun 2019-2023***" diajukan sebagai salah satu syarat untuk melengkapi Ujian Munaqasyah pada Jurusan Asuransi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Sultan Maulana Hasanudin Banten. Maka kami ajukan skripsi ini dengan harapan dapat segera di munaqasyahkan.

Demikian, atas perhatian Ibu, kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb

Serang, 01 Juli 2025

Pembimbing I

Pembimbing II



Prof. Dr. Budi Sudrajat, M.A.
NIP. 197403072002121004



Wahri Irawan, M.Si.
NIDN. 2005059602

PERSETUJUAN

PENGARUH *EARNING PER SHARE* DAN *PRICE EARNING RATIO* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN ASURANSI YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2019-2023

Oleh:

Faejuliah
NIM: 211430055

Menyetujui,

Pembimbing I,

Pembimbing II,



Prof. Dr. Budi Sudrajat, M.A.
NIP. 197403072002121004



Wahri Irawan, M.Si.
NIDN. 2005059602

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Islam



Prof. Dr. Budi Sudrajat, M.A.
NIP. 197403072002121004

**Ketua Jurusan Asuransi
Syariah**



Fitri Raya, M.Ek.
NIP.198808102019032010

PENGESAHAN

Skripsi a.n. Faejulia NIM: 211430055 yang berjudul “**Pengaruh *Earning Per Share* dan *Price Earning Ratio* Terhadap *Return Saham* Pada *Perusahaan Asuransi Yang Terdaftar di BEI Tahun 2019-2023*”, telah diajukan dalam sidang Munaqasyah Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten pada tanggal 18 September 2025, skripsi ini telah diterima sebagai salah satu syarat untuk memperoleh Gelar Sarjana Strata Satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan Asuransi Syariah Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten.**

Sidang Munaqasyah

Ketua Merangkap Anggota



Prof. Dr. Budi Sudrajat, M.A.

NIP.197403072002121004

Sekretaris Merangkap Anggota



Sanawi, S.Ag., M.A.

NIP.197010232014121002

Anggota-Anggota

Penguji I,



Havid Risyanto, S.Si., M.Sc.

NIP.198510252015031005

Penguji II



Elsa, S.E., M.Ak.

NIP.198510062019032011

Pembimbing I,



Prof. Dr. Budi Sudrajat, M.A.

NIP. 197403072002121004

Pembimbing II



Wahri Irawan, M.Si

NIDN. 2005059602

PERSEMBAHAN

Bismillahirrahmanirrahim,

Dengan penuh kasih dan rasa syukur, saya mempersembahkan skripsi ini untuk:

Dua insan mulia, Ibu *Yeti Afrida* dan Bapak *Sohiri* yang telah memberikan kepercayaan dan dukungan kepada saya untuk menjemput mimpi. Setiap peluh dan doanya menjadi tiang bagi langkahku sehingga mampu menjajaki lorong kehidupan mengimbangi bekerja dan kuliah. Terima kasih telah menjadi sumber inspirasi bagi anaknya bahwa mimpi bisa diwujudkan dengan tekad dan kerja keras. Semoga Allah memberikan kesehatan, kebahagiaan dunia akhirat dan hidup bersama selamanya.
Hidup lebih lama lagi Bu, Pak.

Kedua Kakak dan Kedua Adik;

Kakak, *Fiqiyah* dan *Nurifah Aini* yang telah menjadi contoh dan inspirasi dalam hidup saya. Bukan hanya sekedar kakak, tapi juga sahabat, penasihat, motivator dan sumber ATM bagi saya. Terima kasih telah membuka jalan untuk saya melanjutkan pendidikan, meneruskan mimpi yang pernah kalian miliki.

Adik, *Zahratul Shinta* dan *Adiba Khansa Ramadhanti* semoga apa yang saya capai hari ini menjadi motivasi kalian agar tak pernah takut bermimpi dan terus melangkah dengan keyakinan. Semoga kita selalu dapat berbagi kebahagiaan dan sukses menggapai mimpi bersama.

Kepada sahabat yang menemani penulis dari awal berkuliah sampai dibuatnya skripsi ini. Yang telah memberikan bantuan dan dukungan. Terima kasih atas energi baik yang ditularkan sehingga menjadi kebiasaan kala bersama. Semoga persahabatan ini terus terjalin beriringan eratny kasih.

Teman-teman seperjuangan Asuransi Syariah 2021 yang telah menjadi bagian dari perjalanan hidup penulis. Terima kasih untuk memori baik yang diciptakan selama masa kuliah.

Skripsi ini penulis buat bukan hanya lembar demi lembaran tulisan. Ia adalah jejak perjalanan, doa-doa yang dibisikkan dan harapan yang perlahan diwujudkan.

MOTTO

“Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya”

(Qs. Al-Baqarah 2:286)

“Berbagai cobaan dan hal yang buat kau ragu, jadikan percikan tuk menerpa tekadmu, jalan hidupmu hanya milikmu sendiri, rasakan nikmatnya hidupmu hari ini”

(Hindia – Daniel Baskara Putra)

“Angan-angan yang dulu mimpi belaka, kita gapai segala yang tak disangka”

(Hindia – Daniel Baskara Putra)

RIWAYAT HIDUP

Penulis bernama Faejuliah, lahir di Serang pada tanggal 20 Juli 2002, merupakan anak tengah dari lima bersaudara, dari orang tua bernama, bapak Sohiri dan ibu Yeti Afrida.

Pendidikan yang telah ditempuh SD Negeri Taktakan 2 lulus pada tahun 2014, SMP Negeri 21 Kota Serang lulus pada tahun 2017, dan SMK Negeri 5 Kota Serang lulus pada tahun 2020. Kemudian di tahun 2021 penulis melanjutkan studi di Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanudin Banten Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Prodi Asuransi Syariah.

Selama menjadi mahasiswi di Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanudin Banten, penulis mengikuti organisasi internal kampus yaitu Himpunan Mahasiswa Program Studi Asuransi Syariah sebagai anggota bidang Pemberdayaan Aparatur Organisasi tahun 2022-2023, sebagai Sekertaris Umum tahun 2023-2024.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Ucapan puji dan syukur kehadiran Allah SWT, atas karunia dan rahmatnya bagi kita kaum muslim masih diberikan nikmat sehat wal'afiat. Solawat serta salam tercurahkan kepada Nabi Besar Muhammad SAW, yang merupakan Suri Tauladan bagi umat islam hingga akhir zaman.

Alhamdulillah dengan kemudahan yang diberikan oleh Allah SWT dan segala usaha yang sungguh-sungguh akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Earning Per Share* dan *Price Earning Ratio* Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Asuransi Yang Terdaftar di BEI Tahun 2019-2023”**.

Oleh karena itu penulis mengucapkan banyak-banyak terimakasih yang sebesar-besarnya kepada berbagai pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi yang diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi (S.E) pada Jurusan Asuransi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanudin Banten.

Dalam penulisan skripsi ini tida terlepas dari dukungan, bimbingan serta doa dari berbagai pihak. Karena itu penulis ingin menyampaikan rasa terimakasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Muhammad Ishom, M.A., Rektor UIN Sultan Maulana Hasanudin Banten yang telah mengizinkan penulis untuk menuntut ilmu di kampus UIN Sultan Maulana Hasanudin Banten.

2. Bapak Prof. Dr. Budi Sudrajat, M.A., Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sultan Maulana Hasanudin Banten yang telah memberikan dukungan serta dorongan untuk menyelesaikan skripsi ini.
3. Ibu Fitri Raya, M.Ek., Ketua Jurusan Asuransi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sultan Maulana Hasanudin Banten yang telah mengarahkan, mendidik, serta memberkan motivasi kepada penulis.
4. Bapak Prof. Dr. Budi Sudrajat, M.A., selaku pembimbing I dan Bapak Wahri Irawan, M.Si., selaku pembimbing II yang telah memberikan bimbingan, arahan, dan saran-saran dalam penyusunan skripsi ini.
5. Bapak/Ibu seluruh dosen, staff, dan pegawai Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, yang telah membantu baik secara langsung maupun tidak langsung dalam proses penulisan skripsi ini.

Akhirnya hanya kepada Allah penulis berserah, semoga segala amal baik semua pihak mendapatkan balasan yang baik dari Allah SWT dan menjadi amal jariyah dikemudian hari. Penulis berharap penelitian ini dapat memperkaya dan memberi manfaat. Aammin.

Wassalamu 'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Serang, 01 Juli 2025

Faejuliah
NIM.211430055

DAFTAR ISI

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	i
ABSTRAK.....	ii
PERSETUJUAN	iv
PENGESAHAN	v
PERSEMBAHAN	vi
MOTTO.....	vii
RIWAYAT HIDUP	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Identifikasi Masalah.....	8
C. Batasan Masalah.....	8
D. Perumusan Masalah.....	9
E. Tujuan Penelitian.....	9
F. Manfaat Penelitian.....	10
G. Penelitian Terdahulu Yang Relevan.....	11
H. Kerangka Pemikiran.....	16
I. Sistematika Pembahasan	18
BAB II KERANGKA TEORETIS	20
A. Paparan Teori.....	20
1. Investasi	20
2. Saham	22

3. Pengertian <i>Return Saham</i>	22
4. <i>Earning Per Share (EPS)</i>	24
5. <i>Price Earning Ratio (PER)</i>	25
B. Hubungan Antar Variabel	27
1. <i>Earning Per Share (EPS)</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	27
2. <i>Price Earning Ratio (PER)</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	28
C. Hipotesis.....	29
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	31
A. Waktu dan Tempat	31
1. Waktu.....	31
2. Tempat	31
B. Populasi dan Sempel.....	31
1. Populasi	31
2. Sempel	32
C. Jenis Metode Penelitian.....	34
D. Teknik Pengumpulan Data	34
E. Teknik Analisis Data.....	35
BAB IV PEMBAHASAN HASIL PENELITIAN	45
A. Deskripsi Objek Penelitian.....	45
B. Hasil Penelitian.....	46
C. Pembahasan Hasil Penelitian.....	68
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	70
A. Kesimpulan.....	70
B. Saran.....	70
DAFTAR PUSTAKA	72
LAMPIRAN	76

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Daftar Nama Perusahaan Asuransi yang dijadikan Sampel	33
Tabel 4.1 Uji Statistik Deskriptif	46
Tabel 4.2 Hasil Pengujian Akar Unit Variabel Y	48
Tabel 4.3 Hasil Pengujian Akar Unit Variabel X1	49
Tabel 4.4 Hasil Pengujian Akar Unit Variabel X2	51
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	53
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi	54
Tabel 4.7 <i>Common Effect Model</i>	55
Tabel 4.8 <i>Fixed Effect Model</i>	56
Tabel 4.9 <i>Random Effect Model</i>	57
Tabel 4.10 Uji Chow	59
Tabel 4.11 Uji Hausman	60
Tabel 4.12 <i>Lagrange Multiplier</i>	61
Tabel 4.13 Hasil Regresi Data Panel REM	62
Tabel 4.14 Hasil Uji Parsial (T)	64
Tabel 4.15 Hasil Uji Simultan (F)	66
Tabel 4.16 Hasil Uji R2	67

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1, Kerangka Pemikiran.....	17
--	-----------