

SKRIPSI

PENGARUH *RETURN ON ASSETS*, *RETURN ON EQUITY*, *EARNING PER SHARE*, DAN *NET PROFIT MARGIN* TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2014-2017



DIAJUKAN OLEH:

NAMA : DARIAN EDMOND

NIM : 125140304

**UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT
GUNA MENCAPAI GELAR SARJANA EKONOMI**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
JAKARTA**

2019

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : DARIAN EDMOND
NPM : 125140304
PROGRAM/JURUSAN : S1/AKUNTANSI
KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH RETURN ON ASSETS, RETURN ON EQUITY, EARNING PER SHARE, DAN NET PROFIT MARGIN TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2017

Jakarta, 14 Desember 2018

Dosen Pembimbing,



(Rini Tri Hastuti SE., Ak., M.Si.)

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

NAMA : DARIAN EDMOND
NPM : 125140304
PROGRAM/JURUSAN : S1/AKUNTANSI
KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH *RETURN ON ASSETS*, *RETURN ON EQUITY*, *EARNING PER SHARE*, DAN *NET PROFIT MARGIN* TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2014-2017

Tanggal: 29 Januari 2019

Ketua Penguji:



(ELSA IMELDA S.E., M.Si., Ak., CA)

Tanggal: 29 Januari 2019

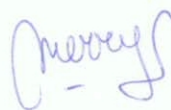
Anggota Penguji:



(RINI TRI HASTUTI S.E., M.Si., Ak., CA)

Tanggal: 29 Januari 2019

Anggota Penguji:



(MERRY SUSANTI S.E., M.Si., Ak., CA)

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

ABSTRAK

PENGARUH *RETURN ON ASSETS*, *RETURN ON EQUITY*, *EARNING PER SHARE*, DAN *NET PROFIT MARGIN* TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2014-2017

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh *return on assets*, *return on equity*, *earning per share*, dan *net profit margin* terhadap harga saham. Penelitian ini menggunakan 216 data dari 54 sampel perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2017. Penelitian ini menggunakan program SPSS versi 22. Hasil uji t menunjukkan *return on assets*, *return on equity*, dan *earning per share* berpengaruh positif terhadap harga saham, sedangkan *net profit margin* berpengaruh negatif terhadap harga saham.

Kata Kunci: *Return On Assets*, *Return On Equity*, *Earning Per Share*, *Net Profit Margin*, dan Harga Saham.

The purpose of this research to determine the effect of return on assets, return on equity, earning per share, and net profit margin to stock price. This research uses 216 data from 54 sample of manufacturing companies listed in the Indonesia Stock Exchange for the year 2014-2017. This research used SPSS program version 22. The result based on t test indicate that return on assets, return on equity, dan earning per share has positive effect on stock price, net profit margin has negative effect on stock price.

Key Word : Return On Assets, Return On Equity, Earning Per Share, Net Profit Margin, and Stock Price.

KATA PENGANTAR

Puji syukur dan terima kasih saya panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala rahmat dan berkat-Nya yang telah dilimpahkan sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan tepat waktu. Skripsi ini disusun untuk salah satu syarat guna mencapai gelar Sarjana Ekonomi S1 Akuntansi pada Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.

Penulisan dan penyusunan skripsi ini tidak mungkin dapat berjalan dengan baik tanpa bantuan serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini peneliti ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Ibu Rini Tri Hastuti SE., Ak., M.Si selaku Dosen Pembimbing Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara yang dengan senang hati telah banyak meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran dengan penuh kesabaran dalam memberikan bimbingan dan arahan selama proses penyusunan skripsi ini.
2. Bapak Dr. Sawidji Widoatmodjo, S.E., M.M., M.B.A., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
3. Bapak Hendro Lukman, S.E., M.M., Ak., CPMA., CA., CPA. (Aust.), selaku Ketua Jurusan S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
4. Ibu Elsa Imelda SE., M.SI., AK., CA. selaku kepala program studi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
5. Seluruh Dosen dan Staf Pengajar Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara yang telah memberikan ilmu dan pengetahuan selama masa perkuliahan di Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
6. Kedua orangtua dan semua anggota keluarga yang telah banyak memberikan semangat dan motivasi selama masa perkuliahan sampai dengan penyelesaian penyusunan skripsi.
7. Edy Putra, Christian, Earvin, Edmund, dan kevin yang telah banyak mendukung dan menanyakan perkembangan skripsi dalam proses pembuatan skripsi ini dari awal sampai akhir skripsi ini dapat selesai.

8. Teman satu bimbingan, yaitu Irene, Yolanda, Sophia, Michelle dan Alexander yang telah membantu sehingga skripsi ini dapat selesai.
9. Semua pihak yang telah membantu penulis selama proses pembuatan skripsi yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah memberikan semangat dan bantuan kepada penulis dalam proses penyusunan skripsi.

Peneliti menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna yang disebabkan oleh adanya berbagai keterbatasan. Oleh karena itu, peneliti menerima kritik dan saran yang membangun dari semua pihak agar skripsi ini bisa menjadi lebih baik lagi. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang menggunakannya.

Jakarta, 8 Januari 2019

Darian Edmond

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	Error! Bookmark not defined.
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iii
ABSTRAK.....	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Permasalahan.....	1
1. Latar Belakang Masalah	1
2. Identifikasi Masalah	5
3. Batasan Masalah	5
4. Rumusan Masalah	5
B. Tujuan Dan Manfaat Penelitian	6
1. Tujuan Penelitian.....	6
2. Manfaat Penelitian.....	6
BAB II LANDASAN TEORI.....	8
A. Gambaran Umum Teori	8
1. <i>Stakeholder Theory</i>	8
B. Definisi Konseptual Variabel.....	9
1. Harga Saham	9
2. <i>Return On Assets</i>	10
3. <i>Return On Equity</i>	12
4. <i>Earning Per Share</i>	14
5. <i>Net Profit Margin</i>	15
C. Kaitan Antar Variabel	16

1. Teori	16
2. Penelitian Sebelumnya Yang Relevan.....	17
D. Kerangka Pemikiran Dan Hipotesis.....	22
BAB III METODE PENELITIAN	24
A. Desain Penelitian	24
B. Populasi, Teknik Pemilihan Sampel, Dan Ukuran Sampel.....	24
C. Operasionalisasi Variabel Dan Instrumen.....	25
1. Variabel dependen	25
2. Variabel independen.....	25
D. Analisis Data.....	28
1. Analisis Regresi Linier Berganda.....	28
2. Statistik Deskriptif.....	29
3. Uji Statistik F (ANOVA).....	30
4. Uji Koefisien Korelasi (R) & Determinasi (R^2)	30
5. Uji Statistik T.....	31
E. Asumsi Analisis Data.....	31
1. Uji Normalitas	31
2. Uji Multikolinearitas	32
3. Uji Heteroskedastisitas	32
4. Uji Autokorelasi	33
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	35
A. Deskripsi Subyek Penelitian	35
B. Deskripsi Obyek Penelitian.....	36
C. Hasil Uji Asumsi Analisis Data	40
1. Uji Normalitas	40
2. Uji Multikolinearitas	41
3. Uji Heteroskedastistias	43
4. Uji Autokorelasi	45
D. Hasil Analisis Data	47
1. Analisis Regresi Linier Berganda.....	47
2. Uji Statistik F (ANOVA).....	51

3. Uji Koefisien Korelasi (R) & Determinasi (R ²).....	51
5. Uji Statistik t.....	53
E. Pembahasan.....	55
1. Pengaruh <i>Return On Assets</i> terhadap harga saham	55
2. Pengaruh <i>Return On Equity</i> terhadap harga saham	56
3. Pengaruh <i>Earning Per Share</i> terhadap harga saham	57
4. Pengaruh <i>Net Profit Margin</i> terhadap harga saham	57
BAB V PENUTUP	59
A. Kesimpulan	59
B. Keterbatasan dan Saran	61
DAFTAR BACAAN.....	63
LAMPIRAN.....	66
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	77
HASIL PEMERIKSAAN TURNITIN	
SURAT PERNYATAAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian yang Relevan	17
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel	28
Tabel 3.2 Kriteria Uji Autokorelasi.....	33
Tabel 4.1 Kriteria Pemilihan Sampel.....	36
Tabel 4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	37
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas Kolmogorov-Smirnov	41
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas	42
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	44
Tabel 4.6 Kriteria Uji Autokorelasi	45
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi	46
Tabel 4.8 Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda	48
Tabel 4.9 Hasil Uji F.....	51
Tabel 4.10 Hasil Uji Koefisien Korelasi (R) & Determinasi (R ²).....	52
Tabel 4.11 Hasil Uji Statistik t.....	54

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Penelitian	23
Gambar 4.1 Posisi Koefisien Durbin-Watson.....	46

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Kode dan Nama Perusahaan Hasil Seleksi.....	66
Lampiran 2. Rasio Laporan Keuangan Tahun 2014	67
Lampiran 3. Rasio Laporan Keuangan Tahun 2015	69
Lampiran 4. Rasio Laporan Keuangan Tahun 2016	70
Lampiran 5. Rasio Laporan Keuangan Tahun 2017	71
Lampiran 6. Hasil Statistik Deskriptif	73
Lampiran 7. Hasil Uji Normalitas.....	74
Lampiran 8. Hasil Uji Multikolinearitas	74
Lampiran 9. Hasil Uji Heteroskedastisitas	75
Lampiran 10. Hasil Uji Autokorelasi.....	75
Lampiran 11. Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda	75
Lampiran 12. Hasil Uji F	76
Lampiran 13. Hasil Uji Koefisien Korelasi (R) & Determinasi (R ²).....	76
Lampiran 14. Hasil Uji t	76