

SKRIPSI
PENGARUH *NET PROFIT MARGIN, EARNING PER SHARE, CURRENT RATIO, DAN DEBT TO EQUITY RATIO* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN LQ 45 DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2016



UNTAR
Universitas Tarumanagara

DIAJUKAN OLEH :

NAMA : CYNTHIA SUSAN

NPM : 125140222

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

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

JAKARTA

2018

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : CYNTHIA SUSAN
NO. POKOK MAHASISWA : 125140222
PROGRAM JURUSAN : AKUNTANSI
KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH *NET PROFIT MARGIN, EARNING PER SHARE, CURRENT RATIO, DAN DEBT TO EQUITY RATIO* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN LQ 45 DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2016

Jakarta, 6 Juli 2018

Pembimbing



(Drs. Hermawen Chandra, M. Ak., S.H., Ak.)

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

PALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI
SETELAH UJIAN KOMPREHENSIF / SKRIPSI

NAMA : CYNTHIA SUSAN

NO. POKOK MAHASISWA : 125140222

PROGRAM JURUSAN : AKUNTANSI

KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH

JUDUL SKRIPSI : *PENGARUH NET PROFIT MARGIN, EARNING PER SHARE, CURRENT RATIO, DAN DEBT TO EQUITY RATIO TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN LQ 45 DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2016*

Tanggal : 16 Juli 2018

Ketua Penguji :



(Rini Tri Hastuti, S.E., M.Si., Ak.)

Tanggal : 16 Juli 2018

Anggota Penguji :



(Drs. Hermawan Charida, M. Ak., S.H., Ak.)

Tanggal : 16 Juli 2018

Anggota Penguji :



(Dra. Tio Lie Shu, M.M., Ak. CA)

ABSTRAK

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

PENGARUH *NET PROFIT MARGIN*, *EARNING PER SHARE*, *CURRENT RATIO*, DAN *DEBT TO EQUITY RATIO* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN LQ 45 DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2016

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk memperoleh bukti empiris mengenai pengaruh *net profit margin*, *earning per share*, *current ratio*, dan *debt to equity ratio* terhadap *return* saham pada perusahaan LQ 45 di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2014-2016. Penelitian ini menggunakan sampel dari 21 perusahaan yang telah diseleksi menggunakan metode *purposive sampling* dengan total 62 data selama tiga tahun. Penelitian ini menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa semua variabel independen secara simultan tidak dapat menjelaskan pengaruh *return* saham (Uji F). Hasil uji t menunjukkan bahwa *net profit margin* berpengaruh signifikan terhadap *return* saham sedangkan *earning per share*, *current ratio* dan *debt to equity ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci : *net profit margin*, *earning per share*, *current ratio*, *debt to equity ratio*, *return* saham

The purpose of this research is to obtain empirical evidence about the effect of net profit margin, earning per share, current ratio, and debt to equity ratio on stock return at LQ 45 companies listed in the Indonesian Stock Exchange in the period of 2014-2016. This research used 21 samples LQ 45 companies that were selected using purposive sampling method for total of 62 data in three years. This research used secondary data that is financial statement. The result of this research shows that all the independent variables have no effects on stock return simultaneously (F test). The t test shows that net profit margin have significant effect on stock return, while earning per share, current ratio, debt to equity ratio has no significant effect on stock return.

Key words : net profit margin, earning per share, current ratio, debt to equity ratio, stock return

HALAMAN MOTTO

*They laugh at me because I'm different
I laugh at them because they are all the same
~ Kurt Cobain ~*

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas pertolongan dan anugerah-Nya sehingga skripsi yang berjudul “Pengaruh *net profit margin, earning per share, current ratio, dan debt to equity ratio* terhadap *return* saham pada perusahaan LQ 45 di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2016” dapat selesai dengan tepat waktu. Penelitian ini dibuat dengan tujuan untuk memenuhi sebagian dari syarat-syarat guna mencapai gelar sarjana ekonomi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.

Penyusunan skripsi ini tidak dapat berjalan dengan baik tanpa adanya bantuan dari berbagai pihak, maka pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Drs. Hermawan Chandra, M. Ak., S.H., Ak. selaku dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan, nasehat, saran, serta meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran kepada penulis selama proses penyusunan skripsi ini sehingga dapat diselesaikan dengan baik.
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 yang telah memberikan kesempatan kesempatan kepada penulis untuk menjalankan studi dan penyusunan skripsi ini.
4. Ibu Elsa Imelda, S.E., M.Si., Ak., CA., selaku Ketua Program Studi Sarjana Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara yang telah memberikan kesempatan kesempatan kepada penulis untuk menjalankan studi dan penyusunan skripsi ini.
5. Seluruh staf pengajar, staf administrasi, dan staf perpustakaan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara yang telah mendidik, membimbing, membekali penulis dengan ilmu pengetahuan dan membantu selama masa perkuliahan di Universitas Tarumanagara.

6. Keluarga penulis yang terkasih, papa dan mama serta seluruh anggota keluarga lain yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang juga telah memberikan dukungan dan doa kepada penulis dari awal hingga akhir penulisan skripsi ini.
7. Sahabat-sahabat penulis serta orang terdekat yang selalu mendukung, mendoakan, menyemangati dan menghibur juga membantu dalam penyusunan skripsi ini, Kezia Ayu Setiawati Tumiwa, Kevin Antonio Tito, Egi Septian, Kelly Gracia, Lusiana Chandra, Inez Frederica dan Bertha Ferdiavita.
8. Semua pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu yang telah membantu penulis selama proses penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini jauh dari sempurna yang dikarenakan keterbatasan penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari semua pihak. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak yang membutuhkan.

Jakarta, 6 Juli 2018

Cynthia Susan

DAFTAR ISI

| | |
|---|-------------|
| HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI | ii |
| HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI..... | iii |
| ABSTRAK | iii |
| HALAMAN MOTTO | v |
| KATA PENGANTAR..... | vi |
| DAFTAR ISI | viii |
| 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 |
| B. Definisi Konseptual Variabel..... | 9 |
| C. Kaitan Antar Variabel-Variabel..... | 12 |
| D. Kerangka Pemikiran dan Hipotesis..... | 18 |
| BAB III METODE PENELITIAN..... | 21 |
| A. Desain Penelitian | 21 |
| B. Populasi, Teknik Pemilihan Sampel, dan Ukuran Sampel | 21 |
| C. Operasionalisasi Variabel dan Instrumen | 22 |
| D. Analisis Data..... | 24 |
| E. Asumsi Analisis Data..... | 25 |

| | |
|---|-----------|
| 1. Uji Asumsi Klasik..... | 25 |
| 2. Analisis Statistik Deskriptif | 26 |
| 3. Analisa Regresi Berganda..... | 26 |
| F. Teknik Pengujian Hipotesis | 27 |
| BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN | 29 |
| A. Deskripsi Subjek Penelitian | 29 |
| B. Deskripsi Objek Penelitian | 32 |
| C. Hasil Uji Asumsi Analisis Data | 33 |
| D. Hasil Analisis Data | 38 |
| E. Pembahasan | 42 |
| BAB V KESIMPULAN DAN SARAN..... | 45 |
| A. Kesimpulan | 45 |
| B. Keterbatasan dan Saran..... | 46 |
| DAFTAR PUSTAKA | |
| DAFTAR RIWAYAT HIDUP | |
| SURAT PERNYATAAN TIDAK ADA PLAGIAT | |
| TURNITIN | |
| LAMPIRAN | |

DAFTAR TABEL

| | |
|---|----|
| Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu | 14 |
| Tabel 3. 1 Tabel Operasionalisasi Variable..... | 24 |
| Tabel 4. 1 Tabel Pengambilan Sampel Penelitian..... | 30 |
| Tabel 4. 2 Sampel Penelitian..... | 31 |
| Tabel 4. 3 Uji Statistik Deskriptif..... | 32 |
| Tabel 4. 4 Hasil Uji Normalitas | 34 |
| Tabel 4. 5 Hasil Uji Multikolinieritas..... | 35 |
| Tabel 4. 6 Hasil Uji Autokorelasi | 36 |
| Tabel 4. 7 Hasil Uji Heterokedastisitas dengan Uji Park..... | 37 |
| Tabel 4. 8 Hasil Uji B..... | 38 |
| Tabel 4. 9 Hasil Uji Koefisien Determinasi..... | 39 |
| Tabel 4. 10 Hasil Uji F | 40 |
| Tabel 4. 11 Hasil Uji Statistik T..... | 41 |
| Tabel 4. 12 Hasil Kesimpulan | 42 |

DAFTAR GAMBAR

| | |
|---|-----------|
| Gambar 2. 1 Model Penelitian | 18 |
| Gambar 4. 1 Hasil Uji <i>Durbin-Watson</i> | 36 |

DAFTAR LAMPIRAN

| | |
|--|-----------|
| Lampiran 1 Daftar Perusahaan..... | 41 |
| Lampiran 2 Data <i>Net Profit Margin</i> | 42 |
| Lampiran 3 Data <i>Earning Per Share</i>..... | 44 |
| Lampiran 4 Data <i>Current Rasio</i> | 46 |
| Lampiran 5 Data <i>Debt to Equity Ratio</i> | 48 |
| Lampiran 6 Data <i>Return Saham</i>..... | 50 |
| Lampiran 7 Hasil Output SPSS 22..... | 52 |