

**“ANALISIS PENGARUH *EARNING PER SHARE*, *NET PROFIT MARGIN*, *DEBT*
TO EQUITY RATIO, DAN *DIVIDEND PAYOUT RATIO* TERHADAP
RETURN SAHAM PADA KELOMPOK SAHAM
JAKARTA ISLAMIC INDEX DI BEI
TAHUN 2009 – 2013”**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

Nama : MUJAHID AKBAR ASHIDDIQIY

NIM : 43210010221



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCUBUANA

JAKARTA

2015

**“ANALISIS PENGARUH *EARNING PER SHARE*, *NET PROFIT MARGIN*, *DEBT*
TO EQUITY RATIO, DAN *DIVIDEND PAYOUT RATIO* TERHADAP
RETURN SAHAM PADA KELOMPOK SAHAM
JAKARTA ISLAMIC INDEX DI BEI
TAHUN 2009 – 2013”**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh
Gelar**

**SARJANA EKONOMI
Program Studi Akuntansi – Strata 1**

Nama : MUJAHID AKBAR ASHIDDIQIY

NIM : 43210010221



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCUBUANA

JAKARTA

2015

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Mujahid Akbar Ashiddiqiy

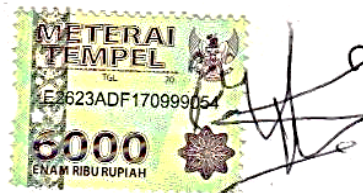
NIM : 43210010221

Program Studi : Akuntansi S1

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

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 4 Februari 2015



(Mujahid Akbar Ashiddiqiy)

NIM:43210010221

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Mujahid Akbar Ashiddiqiy

NIM : 43210010221

Program Studi : S1 Akuntansi

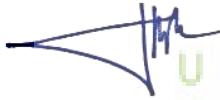
Judul Skripsi : **“ANALISIS PENGARUH *EARNING PER SHARE, NET PROFIT MARGIN, DEBT TO EQUITY RATIO, DAN DIVIDEND PAYOUT RATIO* TERHADAP RETURN SAHAM PADA KELOMPOK SAHAM *JAKARTA ISLAMIC INDEX* DI BEI TAHUN 2009 – 2013”**

Tanggal ujian Skripsi :

Disahkan Oleh

Pembimbing

Ketua Penguji



Diah Iskandar, SE., M.Si

Tanggal: 4-2-2015



Fitri Indriawati, SE., M.Si

Tanggal: 4-2-2015

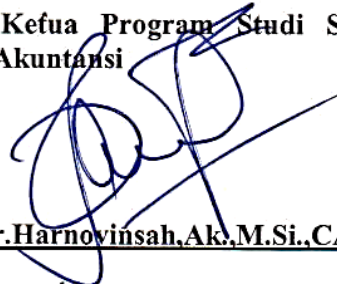
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Akuntansi



Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak., MS., CA.

Tanggal: 5-2-2015

Ketua Program Studi S1
Akuntansi



Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA

Tanggal:

KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji syukur ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa, atas segala limpahan rahmat dan karunia-Nya kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini yang Penulis menyadari bahwa didalam pembuatan skripsi ini berkat bantuan dan tuntunan Tuhan Yang Maha Esa dan tidak lepas dari bantuan berbagai pihak untuk itu dalam kesempatan ini penulis menghaturkan rasa hormat dan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang membantu dalam pembuatan makalah ini.

Penulis menyadari bahwa dalam proses penulisan makalah ini masih dari jauh dari kesempurnaan baik materi maupun cara penulisannya. Namun demikian, penulis telah berupaya dengan segala kemampuan dan pengetahuan yang dimiliki sehingga dapat selesai dengan baik dan oleh karenanya, penulis dengan rendah hati dan dengan tangan terbuka menerima masukan, saran dan usul guna penyempurnaan skripsi ini. Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi seluruh pembaca.

Puji syukur atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“ANALISIS PENGARUH *EARNING PER SHARE*, *NET PROFIT MARGIN*, *DEBT TO EQUITY RATIO*, DAN *DIVIDEND PAYOUT RATIO* TERHADAP RETURN SAHAM PADA KELOMPOK SAHAM *JAKARTA ISLAMIC INDEX* DI BEI TAHUN 2009 – 2013”**.

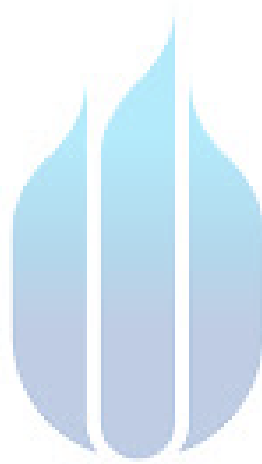
Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercubuana Jakarta. Penulis mengungkapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada Diah Iskandar, SE., M.Si., selaku Dosen Pembimbing yang telah sabar, tekun, tulus dan ikhlas meluangkan waktu, tenaga dan pikiran memberikan bimbingan, dan saran-saran yang sangat berharga kepada penulis selama menyusun skripsi. Semangat, Penulis juga ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Ir. Arisetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak., MS., CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Seluruh dosen dan staf Program Studi Akuntansi Universitas Mercu Buana. Orang tua tercinta atas doa, didikan, dukungan moril dan materil yang tak pernah kenal lelah demi kesuksesan saya.
5. Keluarga besar yang selalu mendukung terutama Tante dan Om pengganti orang tua saya, baik dari sisi moril maupun materil serta nasehat yang sangat berharga.
6. Sahabat – sahabat seperjuangan Akuntansi S1 angkatan 2010, terima kasih atas kebersamaannya..

7. Kepada anak Warsam Husin, Garau, Gatot, Gyar Permadi, Toyfur, Yanu Tri Raharjo dan semua pihak yang tidak dapat penulis sebut satu persatu yang telah membantu dalam penyelesaian penulisan skripsi ini.

Akhirnya, dengan segala kerendahan hati penulis menyadari masih banyak terdapat kekurangan-kekurangan, sehingga penulis mengharapkan adanya saran dan kritik yang bersifat membangun demi kesempurnaan skripsi ini.

Jakarta, 2015



(Mujahid Akbar Ashiddiqiy)

NIM:43210010221

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

DAFTAR ISI

BAB 1 PENDAHULUAN

HALAMAN

A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	8
C. Tujuan Dan Kontribusi Penelitian.....	9
1. Tujuan Penelitian	9
2. Kontribusi Penelitian.....	9

BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS

A. Signaling Teori.....	11
B. Laporan Keuangan	14
1. Pengertian Laporan Keuangan.....	14
2. Pemakai Laporan Keuangan.....	17
C. Jakarta Islamik Index	18
D. Return Saham.....	19
a. Earning Per Share.....	21
b. Net Profit Margin.....	22
c. Debt to Equity Ratio.....	23
d. Dividend Payout Ratio.....	24
E. Penelitian Terdahulu.....	25
1. Artik estari 2010.....	25

2. Devi Aji Hernawan 2012	25
3. Eko Priyo Judiko 2009	25
4. Iwayan Adi Juwarjaya 2013.....	26
5. Hartati 2010.....	26
F. Kerangka Pemikiran dan Hipotesis	26
a) Pengaruh EPS terhadap return saham	26
b) Pengaruh NPM terhadap return saham.....	27
c) Pengaruh DER terhadap return saham.....	28
d) Pengaruh DPR terhadap return saham.....	29

BAB III METODE PENELITIAN

A. Waktu dan tempat penelitian.....	31
B. Desain penelitian.....	31
C. Definisi dan operasionalisasi variable.....	32
1. Definisi variable.....	32
a) Variable dependen.....	32
b) Variable independen.....	32
2. Operasionalisasi variable	36
D. Populasi Dan Sample Penelitian	37
1. Populasi.....	37
2. SemplePenelitian.....	37
E. Tehnik Pengumpulan Data.....	35
F. Jenis Data	35
G. Metode Analisis Data.....	38

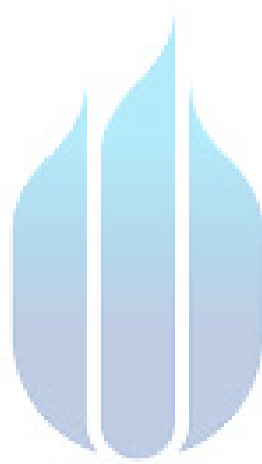
1. Statistik Deskriptif	38
2. Uji Asumsi Klasik	39
a) Uji normalitas	40
b) Uji multikolinieritas	40
c) Uji autokorelasi	40
d) Uji heteroskedastisitas	41
3. Uji Kesesuaian Model	43
a) Analisis determinasi	43
b) Uji signifikan simultan (f)	44
4. Uji Hipotesis	44
a) Uji signifikan parameter individual (t) ..	44
b) Analisis regresi linear berganda	45
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	49
A. Statistic Deskriptif	43
1. Statistic Deskriptif	46
B. Uji Asumsi Klasik	46
a. Uji Normalitas	47
b. Uji Multikolinieritas	48
c. Uji Autokorelasi	49
d. Uji Heterokedastisitas	50
C. Uji Hipotesis	52
1. Uji Koefisien Determinasi (R ²)	52

2. Uji Statistik (F).....	52
1. Uji Statistik (T).....	53
2. Uji Analisis Regresi Linier Berganda	55
D. PEMBAHASAN	56
1. Pengaruh Earning Per Share Terhadap <i>Return</i> saham	57
2. Pengaruh Net Profit Margin Terhadap <i>Return</i> saham	57
3. Pengaruh Debt To Equity Ratio Terhadap <i>Return</i> saham	58
4. Pengaruh Dividend Payout Ratio Terhadap <i>Return</i> saham	58
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	59
A. Kesimpulan	59
B. Saran	60

DAFTAR GAMBAR

GAMBAR

2.2	Model Konseptual	35
4.1	Gambar Scatterplot.....	52



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Daftar Tabel

Tabel

2.1	Penelitian Terdahulu	25
3.1	Pengukuran Operasional	35
3.2	Tehnik Sampling	37
3.3	Nama Perusahaan	38
4.1	Descriptive Statistics	46
4.2	Uji Normalitas Data	48
4.3	Uji Multikolinearitas	48
4.4	Uji Autokorelasi	49
4.5	Uji Koefisien Determinasi	52
4.6	Uji Regresi Simultan (F)	52
4.7	Uji Uji Statistik (T)	53
4.8	Uji Analisis Linier Berganda	55



UNIVERSITAS
MERCU BUANA