

**PENGARUH *RETURN ON INVESTMENT (ROI)* DAN
NET PROFIT MARGIN (NPM) TERHADAP *RETURN SAHAM*
PADA PERUSAHAAN LQ - 45 YANG TERDAFTAR
DI PT. BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

N a m a : HENNY WIDYASTUTI

N I M : 43209110152



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2011**

**PENGARUH *RETURN ON INVESTMENT (ROI)* DAN
NET PROFIT MARGIN (NPM) TERHADAP *RETURN SAHAM*
PADA PERUSAHAAN LQ - 45 YANG TERDAFTAR
DI PT. BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
SARJANA EKONOMI
Program Studi Akuntansi – Strata 1**

N a m a : HENNY WIDYASTUTI

N I M : 43209110152



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA**

2011

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Henny Widyastuti

NIM : 43209110152

Program Studi : S 1 - Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni karya sendiri. Apabila saya mengutip dari karya orang lain, maka saya mencantumkan 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,

(**Henny Widyastuti**)
NIM : 43209110152

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Henny Widyastuti
Nim : 43209110152
Program Studi : S1 – Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh *Return On Investment (ROI)* Dan *Net Profit Margin (NPM)* Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan LQ - 45 Yang Terdaftar Di PT. Bursa Efek Indonesia
Tanggal Ujian :

Disahkan Oleh,

Pembimbing,

Diah Iskandar, SE., M.Si
Tanggal :

Dekan,

Ketua Program Studi Akuntansi

Dr. Wiwik Utami, M.Si
Tanggal :

Nurul Hidayah, SE. Ak., M.Si
Tanggal :

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

PENGARUH RETURN ON INVESTMENT (ROI) DAN NET PROFIT MARGIN (NPM) TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN LQ - 45 YANG TERDAFTAR DI PT. BURSA EFEK INDONESIA

Dipersiapkan dan Disusun Oleh :

Nama : Henny Widyastuti

NIM : 43209110152

Telah dipertahankan di depan dewan penguji pada tanggal 16 September 2011
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Susunan dewan penguji

Ketua Penguji / Pembimbing Skripsi

Diah Iskandar, SE., M.Si

Anggota Dewan Penguji

Dr. Yudi Herliansyah, SE.Ak., M.Si

Anggota Dewan Penguji

Drs. Suharmadi, Ak., M.Si., MM

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah,,

Maha besar Allah SWT yang telah memiliki keluasan ilmu dan limpahan rahmat, petunjuk dan karunia-Nya yang selalu mengiringi langkah Penulis, sehingga sepantasnya puji dan syukur Penulis panjatkan kehadirat-Nya. Serta atas seizin dan bimbingannya pula Penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul **"PENGARUH *RETURN ON INVESTMENT (ROI)* DAN *NET PROFIT MARGIN (NPM)* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN LQ - 45 YANG TERDAFTAR DI PT. BURSA EFEK INDONESIA."**

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih jauh dari sempurna, baik dari teknis maupun dari segi materi ilmiah yang semuanya disebabkan karena keterbatasan pengetahuan yang dimiliki oleh penulis.

Dalam penyelesaian skripsi ini Penulis tidak terlepas dari berbagai macampihak yang telah membantu, baik berupa materi, dorongan, bimbingan dan semangat yang telah diberikan tanpa menenal lelah kepada Penulis. Oleh sebab itu dalam kesempatan ini dan dengan segala kerendahan hati Penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang tak terhingga kepada :

- 1) Allah SWT atas berkat, rahmat, hidayah dan karunia-Nya Penulis dapat menyelesaikan skripsi ini tepat pada waktunya.

- 2) Kedua orang tua serta adik tercinta yang selalu mendoakan dan memberikan bantuan, dorongan serta dukungan yang tak terhingga, baik materi maupun moril dalam penyusunan skripsi ini.
- 3) Ibu Dr. Wiwik Utami, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
- 4) Ibu Hari Setyawati, SE.Ak., M.Si selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
- 5) Ibu Diah Iskandar, SE., M.Si selaku Dosen Pembimbing yang telah banyak meluangkan waktu dan dengan sabar memberikan bimbingan kepada Penulis.
- 6) Ibu Dra. Aty Herawati, M.Si selaku Kepala Pojok Bursa dan Gallery Valbury Asia Securities Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
- 7) Rekan kerja di Fakultas Ilmu Komputer Universitas Mercu Buana (Bapak Yaumil, Om Rudy, Om Tarto dan Om Jaynudin)
- 8) Sahabat dan keluarga (Mbak Iyus, Mbak Erni, Mbak Dae, Rully, Silvi, Mas Yusuf dan Mas Mocher) terima kasih atas dukungan kalian.
- 9) Ambi Amboro terima kasih atas waktu dan pengertiannya kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
- 10) Ibu Nurul Hidayah, SE. Ak., M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
- 11) Ibu Dra. Nurlis, Ak., M.Si dan Ibu Sri Rahayu, SE.Ak., M.Si selaku Sekretaris Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

- 12) Arif Pujiyanto terima kasih atas bantuan dan waktunya kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
- 13) Rekan kerja di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana (Bapak Anwar, Bapak Zumali, Bapak Misbach, Mbak Diah dan Mbak Indah).
- 14) Para dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana khususnya Program Studi Akuntansi
- 15) Para dosen Fakultas Ilmu Komputer Universitas Mercu Buana
- 16) Serta teman dan sahabat yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah membantu dan memberikan dukungan dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini tidak terlepas dari kekurangan dan khilafan yang dilakukan oleh Penulis dalam penyelesaian skripsi ini. Untuk itu Penulis senantiasa terbuka dalam menerima kritik dan saran yang dapat membangun, khususnya bagi diri Penulis sendiri serta dari semua pihak guna kelengkapan dan kesempurnaan skripsi ini.

Semoga semua bantuan, bimbingan serta dukungan yang telah diberikan kepada Penulis mendapat balasan yang setimpal dari Allah SWT. Akhir kata Penulis ingin menyampaikan semoga skripsi ini dapat bermanfaat khususnya bagi diri Penulis sendiri dan pihak atau orang lain pada umumnya yang membutuhkan informasi atau referensi.

Jakarta, September 2011

Penulis

Henny Widyastuti

DAFTAR ISI

Halaman

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	i
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI	ii
KATA PENGANTAR	iii
ABSTRAK	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Perumusan Masalah	4
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian	4

BAB II LANDASAN TEORI

A. Pengertian	7
1. Laporan Keuangan	7
1.1 Manfaat Informasi Laporan Keuangan	10
1.2 Komponen Laporan Keuangan Lengkap	10
1.3 Unsur Laporan Keuangan	13

2. <i>Return On Investment (ROI)</i>	14
3. <i>Net Profit Margin (NPM)</i>	15
4. <i>Return Saham</i>	16
4.1 Definisi Pengembalian	16
4.2 Definisi Saham	17
4.3 Jenis – Jenis Saham	17
4.4 <i>Return Saham</i>	20
B. Penelitian Sebelumnya	22
C. Kerangka Pemikiran	25

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Gambaran Umum Objek Penelitian	27
B. Metode Penelitian	28
C. Populasi dan Sampling	29
D. Metode Pengumpulan Data	31
E. Hipotesis	31
F. Variable Penelitian dan Pengukuran	33
1. <i>Return On Investment (ROI) (X1)</i>	33
2. <i>Net Profit Margin (NPM) (X2)</i>	34
3. <i>Return Saham (Y)</i>	35
G. Metode Analisa Data	36
1. Statistik Deskriptif	36

2. Uji Asumsi Klasik	36
2.1 Uji Normalitas	37
2.2 Uji Multikolinieritas	37
2.3 Uji Heterokedastisitas	37
2.4 Uji Autokorelasi	38
3. Uji Regresi Berganda	39
3.1 Uji Koefisien Determinasi	40
3.2 Uji Simultan dengan <i>F-test</i>	41
3.3 Uji Parsial dengan <i>t-test</i>	41

BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Penyajian Data	43
B. Analisa Statistik Deskriptif	45
C. Uji Asumsi Klasik	47
1. Uji Normalitas	47
2. Uji Multikolinieritas	48
3. Uji Heterokedastisitas	50
4. Uji Autokorelasi	51
D. Uji Analisis Regresi Berganda	52
1. Uji Koefisien Determinasi	54
2. Uji Signifikasi Simultan (<i>ANOVA / Uji F</i>)	57
3. Uji Parsial dengan <i>T-test</i>	58
E. Pembahasan	59

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan 63

B. Saran 64

DAFTAR PUSTAKA 66

LAMPIRAN-LAMPIRAN

DAFTAR TABLE

Table	Halaman
3.1 Perusahaan LQ – 45 yang digunakan dalam penelitian	30
4.1 Perusahaan LQ – 45 yang digunakan dalam penelitian	44
4.2 Hasil Uji Statistik Deskriptif	46
4.3 Hasil Uji Normalitas	48
4.4 Hasil Uji Multikolinearitas	49
4.5 Hasil Uji Heterogenitas	50
4.6 Hasil Uji Autokorelasi	51
4.7 Hasil Uji Model Regresi	53
4.8 Hasil Uji Koefisien Determnasi	56
4.9 Hasil Uji ANOVA	57
4.10 Hasil Uji T-test	58

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1	Skema kerangka pemikiran <i>Return On Investment (ROI)</i> dan <i>Net Profit Margin (NPM)</i> terhadap <i>Return Saham</i> 25
5.1	Hasil uji-t 59