

**PENGARUH *RETURN ON ASSET* (ROA), *EARNING PER SHARE* (EPS),
DAN *NET PROFIT MARGIN* (NPM) TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN
DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

N a m a : SAROELI DAO

N I M : 43208010180



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

2012

**PENGARUH *RETURN ON ASSET* (ROA), *EARNING PER SHARE* (EPS),
DAN *NET PROFIT MARGIN* (NPM) TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN
DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

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

N a m a : SAROELI DAO

N I M : 43208010180



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

2012

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Saroeli Dao

NIM : 43208010180

Program Studi : Akuntansi (S-1)

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari 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, 01 Agustus 2012



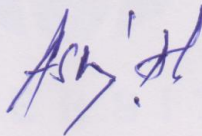
(Saroeli Dao)

NIM: 43208010180

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Saroeli Dao
NIM : 43208010180
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh *Return On Asset* (ROA), *Earning Per Share* (EPS) dan *Net Profit Margin* (NPM) Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Sektor Perbankan Di Bursa Efek Indonesia.
Tanggal Ujian Skripsi : 1 Agustus 2012

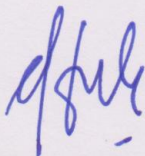
Disahkan oleh,
Pembimbing



(Drs. Marsyaf Samsuri, Ak., M.Ak.)

Tanggal : 29 - 08 - 2012

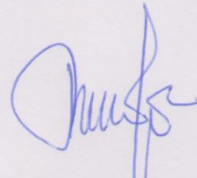
Dekan,



(Dr. Wiwik Utami, Ak., MS)

Tanggal : 29 - 08 - 2012

Ketua Program Studi Akuntansi,



(Nurul Hidayah, SE., Ak.M.Si)

Tanggal : 29 - 08 - 2012

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

**PENGARUH *RETURN ON ASSET* (ROA), *EARNING PER SHARE* (EPS),
DAN *NET PROFIT MARGIN* (NPM) TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN
DI BURSA EFEK INDONESIA**

Dipersiapkan dan Disusun Oleh :

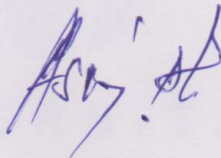
Saroeli Dao

NIM : 43208010180

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 1 Agustus 2012
Dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima.

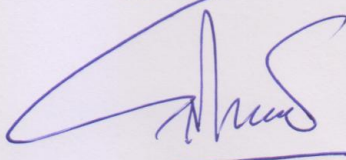
Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi



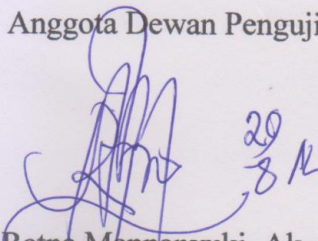
(Drs. Marsyaf Samsuri, Ak., M.Ak)

Anggota Dewan Penguji



(Drs. Suharmadi, Ak., M.Si)

Anggota Dewan Penguji



(Dra. Ratna Mappanyuki, Ak., M.Si)

KATA PENGANTAR

Syallom,

Salam sejahtera, puji syukur kepada Tuhan Yesus atas kasih dan karunia-Nya, sehingga penulis diberikan kemudahan dalam menyelesaikan skripsi yang berjudul **“PENGARUH *RETURN ON ASSET (ROA)*, *EARNING PER SHARE (EPS)* DAN *NET PROFIT MARGIN (NPM)* TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN DI BURSA EFEK INDONESIA**. Penyusunan skripsi ini merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Universitas Mercu Buana.

Dalam penulisan skripsi ini banyak kendala yang penulis hadapi, namun berkat limpahan kasih karunia-Nya serta dukungan dari keluarga dan berbagai pihak termasuk rekan-rekan seperjuangan, akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Dengan segala kerendahan hati dan penuh keikhlasan ingin menyampaikan rasa terima kasih dan penghargaan yang setinggi-tingginya kepada semua pihak yang telah memberikan bantuan moril dan materil. Dan pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sedalam-dalamnya kepada :

1. Orang tua penulis, Ezron Dao dan Amelina Hondro. Terimakasih atas dukungan secara moril maupun materil dan doanya serta kesabarannya menantikan kelulusan penulis.
2. Bapak Drs. Marsyaf Samsuri, Ak., M.Ak. selaku dosen pembimbing yang telah mencurahkan tenaga, waktu, dan ilmunya dalam membimbing penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.

3. Bapak Dr. Ir. Arissetyanto Nugroho, MM. selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
4. Ibu Dr. Wiwik Utami, Ak., MS selaku Dekan Fakultas Ekonomi & Bisnis Universitas Mercu Buana.
5. Ibu Nurul Hidayah, SE., Ak., M.Si selaku Ketua Jurusan Akuntansi S1 Fakultas Ekonomi & Bisnis Universitas Mercu Buana.
6. Drs. Suharmadi, Ak., M.Si dan Dra. Ratna Mappanyuki, Ak., M.Si selaku dosen penguji.
7. Adikku tersayang Lidia Purwanti Dao dan Niscaya Kurniawati Dao, atas dukungan dan doanya.
8. Teman-teman seperantauan dari Nias Sumatera Utara (Nita, Adry, Dino, Ayu, Kristius, Aby, Irman, Linda, Jefriman, Fidelis) atas kebersamaanya, serta dukungan dan doanya. Ya'ahowu...!!
9. Persekutuan Mahasiswa Kristen (PMK) Mercu Buana, atas kebersamaanya selama ini.
10. Paduan Suara Mahasiswa Universitas Mercu Buana, atas kebersamaanya selama ini.
11. Teman-teman angkatan 2008 yang selalu membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
12. Teman-teman 2009-2011 (Hassan, Rauland, Bayu dan Bella) atas kebersamaanya, serta dukungan dan doanya.
13. Para dosen dan keluarga besar universitas Mercu Buana Jakarta, serta semua pihak yang belum penulis sebutkan.

Akhirnya penulis mohon maaf apabila ada pihak-pihak yang namanya tidak tersebut dalam kata pengantar ini namun memiliki jasa yang tidak sedikit dalam membantu penulis menyelesaikan skripsi ini.

Penulis juga berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi banyak orang dan pihak lain yang memerlukan skripsi ini untuk bahan referensi dimasa yang akan datang.

Jakarta , 1 agustus 2012

Penulis,

(Saroeli Dao)

DAFTAR ISI

	Halaman
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	i
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI.....	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
ABSTRAK.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
 BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Perumusan Masalah.....	5
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	6
 BAB II LANDASAN TEORI	
A. Teori Sinyal.....	7
B. Laporan Keuangan.....	8
1. Pengertian Laporan Keuangan.....	8
2. Tujuan Laporan Keuangan.....	8
3. Komponen Laporan Keuangan.....	9

4. Keterbatasan Laporan Keuangan.....	10
C. Analisa Rasio Keuangan.....	10
1. Pengertian Rasio Keuangan.....	10
2. Tujuan Analisa Rasio Keuangan.....	11
3. Jenis-jenis Rasio Keuangan.....	12
D. Saham.....	14
1. Pengertian Saham.....	14
2. Jenis-Jenis Saham.....	15
3. Harga Saham.....	15
4. Analisis Harga Saham.....	16
E. Pengaruh Return On Asset, Earning Per Share, Dan Net Profit Margin Terhadap Harga Saham.....	16
F. Penelitian Terdahulu.....	18

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Gambaran Umum Perusahaan Perbankan.....	20
1. Lokasi penelitian.....	20
2. Sejarah Perusahaan Perbankan.....	20
B. Desain Penelitian.....	23
C. Hipotesis.....	24
D. Defenisi Operasional Variabel dan Skala Pengukuran.....	26
1. Variabel Bebas (<i>Independent Variable</i>).....	26
a. <i>Return On Asset</i>	26
b. <i>Earning Per Share</i>	26

c. <i>Net Profit Margin</i>	27
2. Variabel Terikat (<i>dependent variable</i>).....	27
a. Harga Saham.....	27
3. Skala Pengukuran.....	27
E. Metode Pengumpulan Data.....	29
F. Jenis Data.....	29
G. Populasi dan Sampel.....	29
H. Metode Analisis Data.....	30
1. Statistik Deskriptif.....	31
2. Pengujian Asumsi Klasik.....	31
a. Uji Normalitas Data.....	31
b. Uji Autokorelasi.....	31
c. Uji Multikolonieritas.....	31
d. Uji Heteroskedastisitas.....	33
3. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	33
4. Uji Hipotesis.....	34
5. Uji Statistik F (F-Test).....	34
6. Uji Statistik t (t-Test).....	35
7. Analisis Regresi Berganda.....	35

BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Statistik Deskriptif.....	37
B. Hasil Uji Normalitas Data.....	39
C. Hasil Uji Asumsi Klasik Statistik.....	40

1. Hasil Autokorelasi.....	40
2. Hasil Multikolonieritas.....	40
3. Hasil Heteroskedastisitas.....	41
D. Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	42
E. Hasil Uji Hipotesis.....	43
1. Hasil Uji Parameter Individual (Uji T).....	43
2. Hasil Uji Signifikansi Simultan ANOVA (Uji F).....	45
3. Hasil Analisis Regresi Berganda.....	46
F. Pembahasan.....	48
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
A. Kesimpulan.....	49
B. Saran.....	50
DAFTAR PUSTAKA.....	52

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
2.1 Penelitian Terdahulu.....	18
3.1 Variabel Pengukuran.....	28
4.1 Statistik Deskriptif.....	37
4.2 Uji Normalitas Data dengan One-sample kolmogorov-Smirnov.....	39
4.3 Uji Autokorelasi dengan Durbin-Watson.....	40
4.4 Uji Multikolonieritas.....	40
4.5 Uji Heteroskedastisitas.....	42
4.6 Model Summary.....	42
4.7 Uji Parameter Individual (Uji t).....	43
4.8 Uji Signifikansi Simultan ANOVA (Uji F).....	45
4.9 Pembahasan.....	48

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
3.1 Model Konseptual Hubungan Antar Variabel.....	25

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. Daftar Sampel Perusahaan.....	54
2. Data Input SPSS.....	55
3. Hasil Statistik Deskriptif.....	57
4. Hasil Uji Normalitas Data.....	57
5. Hasil Uji Multikolonieritas.....	58
6. Hasil Uji Autokorelasi.....	58
7. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	58
8. Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	59
9. Hasil Uji F.....	59
10. Hasil Uji T.....	59