

PENGARUH *RETURN ON INVESTMENT (ROI)*, *PRICE TO BOOK VALUE (PBV)* DAN *NET PROFIT MARGIN (NPM)* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN KOMPAS 100 YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi Universitas Mercu Buana Jakarta



Nama : Imam Alfian Ashari

Nim : 43212120254

Program Studi Akuntansi

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2016

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Imam Alfian Ashari

NIM : 43212120254

Program Studi : S1 Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari hasil 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.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 24 Juni 2016



Imam Alfian Ashari

NIM : 43212120254

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Judul : PENGARUH RETURN ON INVESTMENT (ROI), PRICE TO BOOK VALUE (PBV) DAN NET PROFIT MARGIN (NPM) TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN KOMPAS 100 YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Nama : Imam Alfian Ashari

N I M : 43212120254

Tanggal : 26-06-2016

Disahkan oleh :

Pembimbing,

Ketua Penguji,

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Nurul Hidayah, SE., AK., M.Si., CA

Dra. Nurlis, M.Si., Ak

Dekan,

Ketua Program Studi Akuntansi,



Prof. Dr. Wiwik Utami, AK, M.Si, CA



Dr. Harnovinsah, SE., AK., M.Si.,CA

Wiw

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada peneliti, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh *Return On Investment (ROI)*, *Price To Book Value (PBV)* Dan *Net Profit Margin (NPM)* Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Kompas 100 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Ibu Nurul Hidayah, SE., AK., M.SI., CA, selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis haturkan alhamdulillah atas kekuatan Allah SWT yang telah mencurahkan anugerahnya dan ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada:

1. Kedua orang tua tercinta, kakak dan kakak ipar saya yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan moral dan material yang tiada henti - hentinya kepada penulis serta memberi semangat dan memberikan banyak inspirasi dalam menyelesaikan skripsi ini.

2. Bapak Dr. Ir. Arissetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak., MS., CA, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Bapak Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si, CA., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
5. Seluruh dosen dan staf Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
6. Teman-teman seperjuangan akuntansi angkatan 2012 yang selalu kompak dan selalu bersama berbagi kebahagiaan ketika rasa malas dan suntuk dan saling mendukung satu sama lain demi kelancaran skripsi ini.
7. Pimpinan dan rekan – rekan auditor KAP Kanaka Puradiredja, Suhartono terima kasih selalu mendukung demi kesuksesan skripsi dan wisuda dengan lancar.
8. Pihak-pihak lain yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu. Terima kasih atas bantuan, motivasi serta doanya.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya.

Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

Jakarta, 24 Juni 2016

Imam Alfian Ashari



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	ii
HALAMAN LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
ABSTRACT	iv
KATA PENGANTAR.....	v
BAB I	PENDAHULUAN
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Perumusan Masalah.....	5
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	5
1. Tujuan Penelitian.....	5
2. Manfaat Penelitian.....	6
BAB II	LANDASAN TEORI
A. Pengertian Laporan Keuangan.....	8
B. Pengertian <i>Return On Investment</i> (ROI)	12
C. Pengertian <i>Price to Book Value</i> (PBV)	13
D. Pengertian <i>Net Profit Margin</i> (NPM).....	15
E. Pengertian <i>Return Saham</i>	16
1. Definisi Pengembalian.....	16
2. Definisi Saham	16
3. Jenis-Jenis Saham	16
3.1. Saham Biasa	17
3.2. Saham Preferen.....	17
3.3. Saham Atas Unjuk	17
3.4. Saham Atas Nama	17
3.5. Saham Unggulan.....	17
3.6. Saham Pendapatan.....	18
3.7. Saham Pertumbuhan.....	18
3.8. Saham Spekulatif.....	18

3.9. Saham Siklikal.....	18
4. Return Saham	18
5. Penelitian Sebelumnya	21
6. Kerangka Pemikiran	21
6.1. Pengaruh ROI terhadap <i>Return Saham</i>	21
6.2. Pengaruh PBV terhadap <i>Return Saham</i>	22
6.3. Pengaruh NPM terhadap <i>Return Saham</i>	23
7. Hipotesis	25

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	26
B. Metode Penelitian	28
C. Populasi dan Sampling	28
D. Teknik dan Pengumpulan Data.....	30
E. Variabel Penelitian dan Pengukuran.....	31
1. <i>Return On Investment</i> (ROI) (X1).....	31
2. <i>Price to Book Value</i> (PBV) (X2).....	32
3. <i>Net Profit Margin</i> (NPM) (X3)	32
4. <i>Return Saham</i> (Y).....	33
F. Metode Analisis Data	33
1. Stastitik Deskripti	33
2. Uji Asumsi Klasik	34
2.1. Uji Normalitas	34
2.2. Uji Multikolinieritas	34
2.3. Uji Regresi Berganda.....	35
2.3.1. Uji Simultan dengan <i>F-test</i>	36
2.3.2. Uji Parsial dengan <i>t-test</i>	36
2.3.3. Uji Koefisien Determinasi.....	36
2.3.4. Uji Autokorelasi	37
2.3.5. Uji Heterokedastisitas.....	39

BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Penyajian Data	40
B. Analisa Statistik Deskriptif.....	41
1. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	42
C. Uji Normalitas.....	43
1. Hasil Uji Normalitas	43
D. Uji Asumsi Klasik.....	44
1. Uji Multikolinieritas.....	44
1.1. Hasil Uji Multikolinieritas	44
2. Uji Autokorelasi.....	45

2.1. Hasil Uji Autokorelasi	45
3. Uji Heterokdatisitas	46
3.1 Hasil Uji Heterokdatisitas	47
4. Uji Analisis Regresi Berganda.....	48
4.1. Hasil Uji Model Regresi	49
4.2. Hasil Uji Simultan (ANOVA/Uji F).....	49
4.3. Hasil Uji Parsial Dengan <i>t-test</i>	51
4.4. Hasil Uji Korelasi dan Determinasi	53

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan	56
B. Saran.....	57

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN



UNIVERSITAS
MERCU BUANA