

Pengaruh Return On Asset (ROA), Net Profit Margin (NPM), Earning Per Share

(EPS), dan Price Earning Ratio (PER) Terhadap Return Saham

**(Studi Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang
Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2011-2014)**

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar Sarjana

Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi

Universitas Mercu Buana Jakarta



Nama : WULANDARI

NIM : 43212010103

**Program Studi Akuntansi
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA**

2016

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Wulandari

NIM : 43212010103

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.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 1 Juli 2016



Wulandari
43212010103

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Wulandari
NIM : 43212010103
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh ROA, NPM, EPS, Dan PER Terhadap Return Saham (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2011-2014)
Tanggal Lulus Ujian : 1 Juli 2016

Disahkan Oleh,

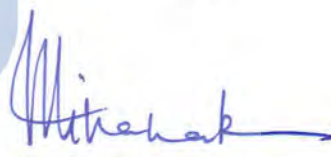
Pembimbing

Ketua Penguji



Dr. Hadi Mulya, M.Si

Tanggal 27/7/2016



Minanari, SE., M.Si

Tanggal 22/7/2016

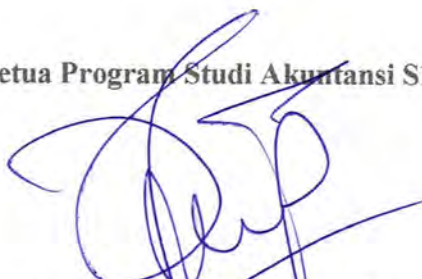
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi Akuntansi S1



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

Tanggal : 3/8/2016



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

Tanggal 29/8/2016

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrahim. Puji dan Syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT. Shalawat serta salam bagi junjungan nabi besar Muhammad SAW. Atas rahmat dan karuniannya telah diberikan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh ROA, NPM, EPS Dan PER Terhadap Return Saham”**. Penyusunan skripsi ini sebagai syarat untuk memperoleh gelar stara satu (S1) di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi Universitas Mercu Buana.

Skripsi ini tidak mungkin terselesaikan tanpa adanya dukungan, bantuan, bimbingan, nasihat, semangat dan doa dari berbagai pihak selama proses penyusunan skripsi ini. Dalam kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terimakasih kepada :

1. Orang tua tercinta (Bapak Tanya dan Ibu Rochayah), kakak tercinta (Nurrochman), Kakek (Warga), Tante (Karsinok, Warchesih, Jubaedah), Paman (Bambang Sugiharto, Ali Imron, Sholeh Wahab) yang selalu memberikan cinta, kasih sayang, dukungan dan doa yang tak pernah putus serta bantuan moral dan material, motivasi, semangat dan kesabaran yang tiada henti-hentinya kepada penulis.
2. Bapak Dr. Ir. Arisetyanto 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. Bapak Hadri Mulya selaku dosen pembimbing yang dengan sabar dan teliti membimbing saya dalam penyelesaian penelitian ini.

6. Seluruh dosen dan staf Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
7. Ketiga sahabatku Jeny Marine Watumlawar, Elfrida Maria Hauteas, dan Andriyani Rumahorbo terimakasih atas doa-doa nya, dan memberikan semangat terus, terimakasih juga untuk kebersamaan suka dan duka selama kuliah
8. Kepada semua teman seperjuanganku terutama Dies Indria Utami, Sufitri, Jenita Sharah Dewi, Siti Khotijah dan masih banyak lagi yang tidak bisa saya sebut satu persatu yang telah meluangkan waktunya, mensupport penulis dan berjuang bersama-sama selama 4 tahun di Universitas Mercu Buana
9. Teman – teman satu bimbingan yang selalu menyemangati satu sama lain selama penyusunan skripsi ini.
10. Dan seluruh pihak yang tidak bisa disebutkan satu persatu, terimakasih atas ilmu dan pengetahuan yang telah diberikan kepada penulis.

Penulis menyadari bahwa dalam menyelesaikan tugas ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu penulis mengharapkan kritik dan saran dari para pembaca guna menyempurnakan skripsi ini.

Penulis mengucapkan terimakasih banyak dan mohon maaf jika dalam penyusunan skripsi ini terdapat kekurangan, semoga skripsi ini bermanfaat bagi pihak yang berkepentingan untuk menyusun penelitian yang masa akan datang.

Jakarta, 1 Juli 2016

Wulandari

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
ABSTRAK	iii
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	8
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	9
1. Tujuan Penelitian.....	9
2. Kontribusi Penelitian.....	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	
A. Kajian Pustaka.....	11
1. Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	11
2. Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>).....	13
B. Analisis Fundamental.....	15
C. Konsep Return dalam Saham.....	16
D. <i>Return On Assets</i> (ROA).....	17
E. <i>Net Profit Margin</i> (NPM).....	19
F. <i>Earning Per Share</i> (EPS).....	20
G. <i>Price Earning Ratio</i> (PER).....	22
H. Penelitian Terdahulu.....	24
I. Rerangka Pemikiran.....	27
J. Hipotesis.....	28

BAB III METODE PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian	31
B. Desain Penelitian.....	31
C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel.....	32
1. Variabel Independen	32
2. Variabel Dependen.....	35
3. Operasionalisasi Variabel.....	36
D. Populasi dan Sampel Penelitian	38
1. Populasi Penelitian	38
2. Sampel Penelitian.....	38
E. Teknik Pengumpulan Data	41
F. Metode Analisis	41
1. Analisis Statistik Deskriptif	42
2. Uji Asumsi Klasik.....	42
a. Uji Normalitas.....	42
b. Uji Multikolonieritas.....	43
c. Uji Autokorelasi	44
d. Uji Heteroskedastisitas.....	45
3. Pengujian Hipotesis.....	46
a. Koefisien Determinasi (R^2).....	47
b. Uji Signifikansi Serentak (Uji F-Statistik)	47
c. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji t).....	48
4. Analisis Regresi Linier Berganda	49

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum.....	51
B. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	52
C. Hasil Uji Asumsi Klasik	55
1. Hasil Uji Normalitas	55
2. Hasil Uji Multikolonieritas	57
3. Hasil Uji Autokorelasi.....	58

4. Hasil Uji Heteroskedastisitas	59
D. Hasil Kelayakan Model.....	61
1. Koefisien Determinasi (R^2)	61
2. Uji Signifikansi Serentak (Uji F-Statistik)	62
E. Hasil Uji Hipotesis	63
F. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	65
G. Pembahasan Hasil Penelitian	67
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	
A. Simpulan	69
B. Saran	71
DAFTAR PUSTAKA	72
LAMPIRAN	74



DAFTAR TABEL

No.KeteranganHalaman

2.1	PenelitianTerdahulu.....	24
3.1	Pengukuran OperasionalisasiVariabel.....	37
3.2	Prosedur Pemilihan sampel	39
3.3	DaftarSampel Perusahaan	40
3.4	Ketentuan Pengambilan Keputusan.....	44
4.1	HasilStatistikDeskriptif.....	52
4.2	HasilUjiNormalitas.....	55
4.3	HasilUjiMultikolonieritas.....	56
4.4	HasilUji Autokorelasi.....	57
4.5	HasilUjiHeteroskedastisitas.....	58
4.6	HasilKoefisienDeterminasi (R^2).....	60
4.7	Hasil Uji F	61
4.8	Hasil Uji t.....	62
4.9	Analisis Linier Berganda	64

DAFTAR GAMBAR

No.KeteranganHalaman

2.1	RerangkaPemikiran	27
4.1	HasilUjiNormalitas	55
4.2	HasilUji Scatterplots	59



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR LAMPIRAN

Keterangan Halaman

Lampiran 1	Daftar Sampel Perusahaan.....	74
Lampiran 2	Data Variabel Penelitian.....	77
Lampiran 3	Data Variabel Dependen.....	78
Lampiran 4	Data Variabel Independen	81
Lampiran 5	Hasil Pengolahan SPSS 21	92

