

**PENGARUH RETURN ON ASSETS (ROA), RETURN ON
EQUITY (ROE) DAN NET PROFIT MARGIN (NPM)
TERHADAP HARGA SAHAM SUB SEKTOR SEMEN YANG
TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2014-2021**

SKRIPSI



Nama : Devinna Aulia Putri

Nim : 43118010015

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2022**

**PENGARUH RETURN ON ASSETS (ROA), RETURN ON
EQUITY (ROE) DAN NET PROFIT MARGIN (NPM)
TERHADAP HARGA SAHAM SUB SEKTOR SEMEN YANG
TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2014-2021**

SKRIPSI

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



Nama : Devinna Aulia Putri

Nim : 43118010015

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2022**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Devinna Aulia putri

NIM : 43118010015

Program Studi : S1 Manajemen

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.

Jakarta, 9 November 2022



Devinna Aulia Putri

Nim: 43118010015

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Devinna Aulia Putri
NIM : 43118010015
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh Return On Assets (ROA), Return On Equity (ROE) dan Net Profit Margin (NPM) Terhadap Harga Saham Sub Sektor Semen yang terdaftar di BEI Periode 2014-2021.
Tanggal Sidang : 9 November 2022

Disahkan oleh :

Pembimbing



Dr. Sudjono, M.Acc

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Manajemen



Dr. Erna Sofriana Imaningsih, M.Si.



Dr. H. Sonny Indrajaya, MM

LPTA 11221867



Please Scan QRCode to Verify

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, nikmat dan hidayah kepada penulis sehingga pada waktu-Nya penulis dapat menyelesaikan penyusunan Skripsi, dengan judul **“Pengaruh Return On Assets (ROA), Return On Equity (ROE) dan Net Profit Margin (NPM) Terhadap Harga Saham Sub Sektor Semen yang Terdaftar di BEI Periode 2014-2021”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari bahwa dengan keterbatasan yang dimiliki tidak dapat menyelesaikan Skripsi ini dengan baik tanpa bantuan, saran, dorongan, dan perhatian dari Dr. Sudjono, M.Acc sebagai dosen pembimbing. Oleh karena itu dalam kesempatan ini dengan segenap kerendahan hati perkenankan saya menghaturkan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Andi Andriansyah, M.Eng selaku Rektor Universitas Mercu Buana
Jakarta
2. Dr. Harwikarya M.T., selaku Wakil Rektor I Universitas Mercu Buana
Jakarta
3. Bapak Rizki Briandana, S.Sos., M.Comn., Ph.D selaku Wakil Rektor II
Universitas Mercu Buana Jakarta
4. Dr. Erna Sofriana Imaningsih. M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan
Bisnis Universitas

5. Dr. H. Sonny Indrajaya, MM., selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen Universitas Mercu Buana
6. Seluruh dosen, staff, dan rekan-rekan di Jurusan Manajemen, terima kasih atas ilmu serta pengalaman, nasihat, yang tak pernah sia-sia.
7. Kedua orang tua Bapak dan Ibu yang telah memberikan doa dan dukungan
8. Semua pihak yang turut membantu dalam penyusunan Tugas Akhir ini yang tidak mungkin disebutkan satu persatu.

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, 9 November 2022

Devinna Aulia Putri

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah	12
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	13
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	15
A. Kajian Pustaka	15
1. Teori Sinyal	15
2. Saham	16
3. Harga Saham	18
4. <i>Return On Assets</i> (ROA)	21
5. <i>Return On Assets</i> (ROA)	21
6. <i>Net Profit Margin</i> (NPM).....	22
B. Penelitian Terdahulu.....	22
C. Kerangka Penelitian.....	40
1. Pengaruh <i>Return On Assets</i> (ROA) terhadap Harga Saham....	40
2. Pengaruh <i>Return On Equity</i> (ROE) terhadap Harga Saham....	41
3. Pengaruh <i>Net Profit Margin</i> (NPM) terhadap Harga Saham ..	42
D. Hipotesis Penelitian	42
BAB III METODE PENELITIAN	44
A. Waktu dan Tempat Penelitian	44
B. Desain Penelitian	44
C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel	45
1. Definisi Variabel	45
2. Operasionalisasi Variabel.....	46
D. Populasi dan Sampel Penelitian.....	47
1. Populasi	47

2. Sampel	47
E. Metode Pengumpulan Data	49
F. Metode Analisis Data	49
1. Analisis Deskriptif	50
2. Analisis Inferensial	50
3. Analisis Regresi Data Panel	51
4. Model Regresi Data Panel	52
5. Pemilihan Model Regresi Data Panel	54
6. Uji Asumsi Klasik	57
7. Uji Hipotesis	60
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	62
A. Gambaran Umum Penelitian	62
B. Analisis Deskriptif	64
C. Pemilihan Model Regresi Data Panel	66
1. Uji <i>Chow</i>	66
2. Uji <i>Hausman</i>	67
D. Uji Asumsi Klasik	68
1. Normalitas	68
2. Multikolinearitas	70
3. Autokorelasi	70
4. Heteroskedastisitas	71
E. Hasil Uji Hipotesis	72
1. Koefisien Determinasi	73
2. Uji Signifikansi Simultan (Uji F)	74
3. Uji Signifikansi Parsial (Uji t)	75
F. Pembahasan	77
1. Pengaruh <i>Return On Assets</i> (ROA) terhadap Harga Saham	79
2. Pengaruh <i>Return On Equity</i> (ROE) terhadap Harga Saham	80
3. Pengaruh <i>Net Profit Margin</i> (NPM) terhadap Harga Saham	82
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	84
A. Simpulan	84
B. Saran	84
DAFTAR PUSTAKA	86
LAMPIRAN	91

DAFTAR TABEL

Tabel	Judul	Halaman
1.1	Data Rata-Rata Harga Saham, ROA, ROE, dan NPM Pada Perusahaan Sub Sektor Semen Periode 2014-2021	3
1.2	Fenomena Gap	4
2.1	Penelitian Terdahulu	22
2.2	Research Gap	38
3.1	Operasionalisasi Variabel.....	46
3.2	Populasi	47
3.3	Sampel.....	48
4.1	Hasil Uji Multikolienaritas.....	64
4.2	Hasil Uji Hetersokedastisitas	67
4.3	Hasil Uji Multikolienaritas Setelah Transformasi.....	68
4.4	Hasil Uji Hetersokedastisitas Setelah Transformasi	70
4.5	Hasil Uji Koefisien Determinasi	71
4.6	Hasil Uji Signifikansi Parsial (Uji t)	72
4.7	Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji F)	73

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Judul	Halaman
1.1	Kapasitas dan Permintaan Semen Indonesia Periode 2015-2020	3
2.1	Kerangka Penelitian	40
4.1	Hasil Uji Normalitas	69



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Judul	Halaman
1	Data Sampel Penelitian	91
2	Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	92
3	Hasil Model <i>Common Effect</i>	92
4	Hasil Model <i>Fixed Effect</i>	93
5	Hasil Model <i>Random Effect</i>	94
6	Hasil Uji <i>Chow</i>	95
7	Hasil Uji <i>Hausman</i>	95
8	Hasil Uji Normalitas	95
9	Hasil Uji Multikolienaritas	96
10	Hasil Uji Autokorelasi	96
11	Hasil Uji Heteroskedastisitas	96
12	Hasil Uji Regresi Data Panel	97

