

**PENGARUH NET PROFIT MARGIN, RETURN ON ASSET, DEBT TO  
EQUITY RATIO DAN VOLUME PERDAGANGAN SAHAM  
TERHADAP HARGA SAHAM  
(Pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia  
Tahun 2017 – 2020)**

**SKRIPSI**

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



UNIVERSITAS

MERCU BUANA

MERCU BUANA

Nama : Natasha Aurelia P. Alio  
NIM : 43216320004

**Program Studi Akuntansi  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MERCU BUANA  
JAKARTA  
2023**

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Natasha Aurelia P. Alio  
NIM : 43216320004  
Program Studi : S1 Akuntansi  
Judul Skripsi : PENGARUH NET PROFIT MARGIN, RETURN ON ASSET, DEBT TO EQUITY RATIO DAN VOLUME PERDAGANGAN SAHAM TERHADAP HARGA SAHAM  
(Pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017 – 2020)  
Tanggal Sidang : 10 Februari 2023

Disahkan oleh :

Pembimbing



Edy Suroso, S.E., Ak., M.Ak., CA

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Erna Sofriana Imaningsih, M.Si.

Ketua Program Studi S1 Akuntansi



Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA

LPTA 02232135



Please Scan QRCode to Verify

## SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Natasha Aurelia P. Alio

NIM : 43216320004

Program Studi : S1 Akuntansi

Judul Skripsi : PENGARUH NET PROFIT MARGIN, RETURN ON ASSET, DEBT TO EQUITY RATIO DAN VOLUME PERDAGANGAN SAHAM TERHADAP HARGA SAHAM  
(Pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017 – 2020)

Dengan ini 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 surat pernyataan ini saya buat dengan benar untuk dipergunakan dengan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 12 Januari 2023



**Natasha Aurelia P. Alio**  
NIM : 43216320004

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis ucapkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, atas kasih karunia dan penyertaan yang sempurna kepada penulis sehingga penulis bisa menulis dan menyelesaikan skripsi ini. Adapun tujuan dari penulisan skripsi ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat dalam menyelesaikan pendidikan program strata satu (S1) di Universitas Mercu Buana. Demikian judul skripsi yang penulis pilih adalah **“Pengaruh Net Profit Margin, Return Of Asset, Debt To Equity Ratio dan Volume Perdagangan Saham Terhadap Harga Saham (Pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017 – 2020)”**

Pada kesempatan ini dengan penuh kerendahan hati, penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah memberikan bantuan dan bimbingan sehingga skripsi ini dapat diselesaikan. Selesaiannya penulisan skripsi ini, penulis mengucapkan terima kasih kepada :

1. Tuhan Yesus Kristus atas kasih karunia dan penyertaan-Nya kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
2. Bapak Edy Suroso, SE, Ak, M.Ak, CA, selaku pembimbing penulis dalam menyelesaikan skripsi ini melalui bimbingan dan arahan serta dorongan yang sangat berguna dan membantu untuk penyusunan dan penulisan skripsi ini.
3. Bapak Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M.Eng, selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
4. Ibu Dr. Erna Sofriana Imaningsih, SE, M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan bisnis Universitas Mercu Buana.
5. Ibu Dr. Hari Setiyawati, Ak. M.Si. CA, selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
6. Dr. Muhyarsyah, SE, M. Si, selaku Sekretaris Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
7. Seluruh Dosen Program Studi Akuntansi Universitas Mercu Buana atas ilmu yang sangat berharga sehingga bermanfaat dalam penyusunan skripsi ini,

khususnya semua dosen yang telah mengajar penulis di kelas Akuntansi selama perkuliahan berlangsung.

8. Ibu tercinta Shintia Silvana Alio sebagai ibu terbaik yang pernah ada di dunia ini dan ayah tercinta Donny Prajawijaya Alio yang selalu berdoa, memberi semangat, memberikan cinta dan kasih sayang, memberikan materi yang penulis butuhkan, bekerja keras, selalu berusaha untuk lakukan yang terbaik, untuk menemani penulis hari demi hari, mendukung penulis sepanjang waktu, memberi senyum dan kebahagiaan dalam hidup penulis. Penulis mencintai kedua orang tua penulis apa adanya sehingga penulis dapat menyelesaikan kuliah penulis meskipun dengan tetesan air mata tetapi dengan nasihat dari orang-orang terpenting dalam hidup penulis. Penulis bisa bertahan dan semangat menghadapi semuanya sampai hari ini.
9. Kakak dan adik penulis yang selalu mendukung penulis setiap kali penulis membutuhkannya dan selalu bersama penulis.
10. Semua teman-teman terbaik penulis atas semua dukungan dan selalu menemani penulis.

Akhir kata penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dan penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi kita semua dan menjadi bahan masukan dalam dunia pendidikan dan pekerjaan.

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

Jakarta, 12 Januari 2023



**Natasha Aurelia P. Alio**

## DAFTAR ISI

|   |     |
|---|-----|
| <b>LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI</b> .....                            | i   |
| <b>SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI</b> .....                       | ii  |
| <b>KATA PENGANTAR</b> .....                                       | iii |
| <b>ABSTRACT</b> .....   | v   |
| <b>ABSTRAK</b> .....  | vi  |
| <b>DAFTAR ISI</b> .....   | vii |
| <b>DAFTAR TABEL</b> .....   | ix  |
| <b>DAFTAR GAMBAR</b> .....  | x   |
| <b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....                                      | xi  |
| <b>BAB I PENDAHULUAN</b>  |     |
| A. Latar Belakang .....   | 1   |
| B. Rumusan Masalah.....   | 9   |
| C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....                          | 10  |
| 1. Tujuan Penelitian .....  | 10  |
| 2. Kontribusi Penelitian .....                                    | 10  |
| <b>BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS</b>    |     |
| A. Kajian Pustaka.....  | 12  |
| 1. Teori Sinyal .....   | 12  |
| 2. Harga Saham .....  | 13  |
| 3. <i>Net Profit Margin</i> .....                                 | 14  |
| 4. <i>Return on Asset</i> .....                                   | 15  |
| 5. <i>Debt to Equity Ratio</i> .....                              | 15  |
| 6. Volume Perdagangan.....  | 16  |
| 7. Penelitian Terdahulu.....                                      | 17  |
| B. Rerangka Pemikiran.....  | 19  |
| 1. Pengaruh <i>Net Profit Margin</i> terhadap Harga Saham .....   | 20  |
| 2. Pengaruh <i>Return on Asset</i> terhadap Harga Saham .....     | 21  |
| 3. Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap Harga Saham..... | 21  |
| 4. Pengaruh Volume Perdagangan terhadap Harga Saham.....          | 22  |
| <b>BAB III METODE PENELITIAN</b>                                  |     |
| A. Waktu dan Tempat Penelitian .....                              | 24  |
| B. Desain Penelitian .....  | 24  |
| C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel.....                    | 24  |
| 1. Variabel Dependen .....  | 25  |
| a. Harga Saham .....  | 25  |
| 2. Variabel Independen .....                                      | 25  |
| a. <i>Net Profit Margin</i> .....                                 | 25  |

|   |    |
|---|----|
| b. <i>Return on Asset</i> .....                                   | 26 |
| c. <i>Debt to Equity Ratio</i> .....                              | 26 |
| d. Volume Perdagangan .....                                       | 27 |
| D. Populasi dan Sampel Penelitian .....                           | 28 |
| E. Teknik Pengumpulan Data .....                                  | 31 |
| F. Metode Analisis .....  | 31 |
| 1. Analisis Statistik Deskriptif.....                             | 31 |
| 2. Uji Asumsi Klasik.....   | 32 |
| a. Uji Normalitas .....   | 32 |
| b. Uji Multikolonieritas .....                                    | 33 |
| c. Uji Heterokedastisitas.....                                    | 34 |
| d. Uji Autokorelasi.....  | 35 |
| 3. Regresi Berganda.....  | 36 |
| 4. Uji Hipotesis.....   | 37 |
| a. Uji Signifikan Simultan (Uji Statistik F).....                 | 37 |
| b. Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistik t) ....     | 38 |
| <br><b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN</b>                            |    |
| A. Gambaran Umum Objek Penelitian .....                           | 40 |
| B. Statistik Deskriptif.....                                      | 40 |
| C. Hasil Uji Asumsi Klasik .....                                  | 43 |
| 1. Uji Normalitas .....   | 43 |
| 2. Uji Multikolonieritas.....                                     | 45 |
| 3. Uji Heterokedastisitas .....                                   | 46 |
| 4. Uji Autokorelasi.....  | 47 |
| 5. Persamaan <i>Regresi Linier</i> Berganda.....                  | 48 |
| D. Pengujian Hipotesis .....                                      | 50 |
| 1. Uji Signifikan ( <i>Adjusted R Square</i> ) .....              | 50 |
| 2. Uji Signifikan Simultan (Uji Statistik F) .....                | 51 |
| 3. Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistik T) .....    | 52 |
| E. Pembahasan.....  | 55 |
| 1. Pengaruh <i>Net Profit Margin</i> terhadap Harga Saham.....    | 55 |
| 2. Pengaruh <i>Return on Asset</i> terhadap Harga Saham .....     | 56 |
| 3. Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap Harga Saham..... | 57 |
| 4. Pengaruh Volume Perdagangan Saham terhadap Harga Saham .....   | 58 |
| <br><b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN</b>                               |    |
| A. Simpulan .....   | 60 |
| B. Saran .....  | 61 |
| DAFTAR PUSTAKA .....  | 63 |

## DAFTAR TABEL

| No. | Keterangan  | Halaman |
|-----|---|---------|
| 2.1 | Tabel Penelitian Terdahulu.....                                 | 17      |
| 3.1 | Tabel Operasional Variabel .....                                | 27      |
| 3.2 | Proses Pemilihan Sampel Penelitian .....                        | 29      |
| 3.3 | Daftar Perusahaan Yang Masuk Kedalam Sampel Penelitian .....    | 29      |
| 3.4 | Daftar Perusahaan Yang Tidak Mempublikasikan Laporan Keuangan.. | 30      |
| 4.1 | Hasil Uji Statistik Deskriptif.....                             | 41      |
| 4.2 | Hasil Uji <i>Kolmogorov Smiarnov</i> .....                      | 45      |
| 4.3 | Hasil Uji <i>Multkolonieritas</i> .....                         | 46      |
| 4.4 | Hasil Uji <i>Autokorelasi</i> .....                             | 48      |
| 4.5 | Hasil Uji <i>Regresi Linier Berganda</i> .....                  | 49      |
| 4.6 | Hasil Uji Signifikan <i>Adjusted R Square</i> .....             | 50      |
| 4.7 | Hasil Uji Simultan (Uji Statistik F) .....                      | 51      |
| 4.8 | Hasil Uji Partial (Uji Statistik T) .....                       | 52      |



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA



## DAFTAR GAMBAR

| No. | Keterangan                               | Halaman |
|-----|--|---------|
| 2.1 | Gambar Rerangka Pemikiran.....           | 23      |
| 4.1 | Gambar Hasil Uji Normalitas P-Plot.....  | 44      |
| 4.2 | Gambar Hasil Uji Heterokedastisitas..... | 47      |



## DAFTAR LAMPIRAN

| No. | Keterangan                          | Halaman |
|-----|-------------------------------------|---------|
| 1.  | Lampiran I                          |         |
|     | a. Daftar Tabulasi Penelitian ..... | 65      |
| 2.  | Lampiran II                         |         |
|     | b. Hasil Uji SPSS.....              | 73      |



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA