

PENGARUH *RETURN ON EQUITY* (ROE), *EARNING PER SHARE* (EPS) DAN *NET PROFIT MARGIN* (NPM) TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI JAKARTA *ISLAMIC INDEX* (JII)

(Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta *Islamic Index* Periode 2015-2019)

SKRIPSI

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



Nama: Novia Siti Nurhasanah

NIM : 43216320033

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

2021

PENGARUH *RETURN ON EQUITY* (ROE), *EARNING PER SHARE* (EPS) DAN *NET PROFIT MARGIN* (NPM) TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI JAKARTA *ISLAMIC INDEX* (JII)

(Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta *Islamic Index* Periode 2015-2019)

SKRIPSI

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



Nama: Novia Siti Nurhasanah

NIM : 43216320033

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

2021

i

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Novia Siti Nurhasanah

NIM : 43216320033

Program Studi : S1 Akuntansi


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, 14 Agustus 2021



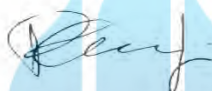

Novia Siti Nurhasanah

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Novia Siti Nurhasanah
NIM : 43216320033
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Return On Equity (ROE), Earning Per Share (EPS) dan Net Profit Margin (NPM) Terhadap Harga Saham Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index (JII)
Tanggal Sidang : 14 Agustus 2021

Disahkan oleh :

Pembimbing



Panji Putranto, SE., M.Ak

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Akuntansi



Dr. Erna Sofriana Imaningsih, M.Si. E R S Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA

MERCU BUANA

LPTA 08210272



Please Scan QRCode to Verify

ABSTRAK

Penelitian ini untuk mengkaji pengaruh *Return on Equity* (ROE), *Earning Per Share* (EPS) dan *Net Profit Margin* (NPM) terhadap harga saham. Populasi pada penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang terdaftar pada *Jakarta Islamic Index* (JII) tahun 2015-2019 yaitu sebanyak 30 perusahaan. Jumlah sampel pada penelitian ini yaitu sebanyak 70 sample. Analisis data yang digunakan yaitu analisis data statistik dengan menggunakan uji regresi linier berganda.

Data pada penelitian ini menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* (JII) yang dipublikasikan melalui website Bursa Efek Indonesia (BEI) yaitu www.idx.co.id. Pengujian menggunakan SPSS V.26.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial *Return on Equity* (ROE), *Earning Per Share* (EPS) dan *Net Profit Margin* (NPM) berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* (JII) tahun 2015-2019.

Kata Kunci: *Return on Equity*, *Earning Per Share*, *Net Profit Margin*, Harga Saham

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRACT

This research aims to assess the influence of Return on Equity (ROE), Earning Per Share (EPS) dan Net Profit Margin (NPM) on stock price. The population for this research is a company that listed in the Jakarta Islamic Index (JII) period 2012 – 2016 is 30 companies. The samples in this research is 70 samples. Data analysis which is used is statistics analysis in the form of double linier regression test.

The data used in this research are secondary data from financial reporting in the Jakarta Islamic Index, published through website Bursa Efek Indonesia (BEI) www.idx.co.id. Tests using SPSS V.26.

The result of this research shows that partially, variable Return on Equity (ROE), Earning Per Share (EPS) dan Net Profit Margin (NPM) positive and significant influence on company's stock prices in the Jakarta Islamic Index (JII) period 2015 – 2019.

Key Words: *Return on Equity, Earning Per Share, Net Profit Margin, Stock Price*



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karuniaNya Kepada peneliti, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “PENGARUH *RETURN ON EQUITY* (ROE), *EARNING PER SHARE* (EPS) DAN *NET PROFIT MARGIN* (NPM) TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI JAKARTA *ISLAMIC INDEX* (JII)” tepat pada waktunya. Sholawat beserta salam tercurah kepada junjungan Nabi Besar Muhammad SAW, kepada keluarganya, para sahabatnya dan kepada umatnya hingga akhir jaman. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar Sarjana pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis (FEB) Universitas Mercu Buana.

Penulis telah mendapat banyak bantuan dan bimbingan dalam penyusunan skripsi baik secara langsung maupun tidak langsung dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan kali ini penulis menyampaikan ucapan terimakasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Ngadino Surif, MS selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dr. Erna Sofriana Imaningsih, SE., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Dr. Hari Setiyawati, Ak. M.Si. CA., selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis.

4. Ibu Diah Iskandar, SE, M.Si., selaku sekretaris Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
5. Bapak Panji Putranto, SE., M.Ak., selaku dosen pembimbing dan serta dosen pengajar yang telah sabar membimbing penulis dan bersedia meluangkan waktunya sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini dengan baik dan lulus untuk siding ini.
6. Seluruh Dosen dan Staf Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis (FEB) Universitas Mercu Buana yang telah memberikan masukan, semangat, kritik yang sangat membangun, serta telah memberikan ilmu yang sangat berarti untuk penulis dan juga memberikan pengarahan kepada penulis dalam menyusun penulisan ini.
7. Kedua orang tua, suami (Nizham) dan anak (Aisha) saya yang telah memberikan do'a, dukungan serta semangat yang tak putus-putus kepada penulis dalam mencapai cita-cita.
8. Teman-teman terbaik yang telah menemani dan memberikan support selama empat tahun kuliah di Mercu Buana semoga kita semua lulus bareng.
9. Terimakasih kepada pihak-pihak yang tidak bisa dituliskan namanya satu persatu. Semoga Allah selalu memberikan yang terbaik kepada kita semua.

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, 14 Agustus 2021



Novia Siti Nurhasanah



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	10
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	10
1. Tujuan Penelitian	10
2. Kontribusi Penelitian	11
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	
A. Kajian Pustaka	12
1. Teori Agensi (Agency Theory).....	12
2. Teori Sinyal (Signaling Theory).....	13
3. Pasar Modal	15
4. Analisis Rasio Keuangan	17
5. Saham.....	21
5.1 Pengertian Saham.....	21
5.2 Harga Saham	24

5.3 Faktor-faktor yang Mempengaruhi Harga Saham.....	27
6. Penelitian Terdahulu	29
B. Rerangka Pemikiran.....	38
1. Pengaruh Return On Equity (ROE) terhadap Harga Saham.....	38
2. Pengaruh Earning Per Share (EPS) terhadap Harga Saham	39
3. Pengaruh Net Profit Margin (NPM) terhadap Harga Saham	39
C. Hipotesis	40

BAB III METODE PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	42
B. Desain Penelitian	42
C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel.....	43
1. Definisi Operasional Variabel	43
D. Populasi dan Sampel Penelitian.....	44
1. Populasi.....	44
2. Sampel Penelitian	45
E. Teknik Pengumpulan Data.....	46
F. Metode Analisis.....	47
1. Statistik Deskriptif.....	47
2. Uji Asumsi Klasik.....	48
a. Uji Normalitas	48
b. Uji Autokorelasi.....	48
c. Uji Multikolinearitas	49
d. Uji Heteroskedastisitas.....	50
3. Analisis Regresi Berganda.....	50
4. Koefisien Determinasi (R ²)	51
5. Uji Hipotesis	51
a. Uji t (Pengujian Secara Parsial).....	52
b. Uji Goodness of Fit (Uji Kelayakan Model).....	52

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	53
B. Analisis Data.....	54
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	54
2. Uji Asumsi Klasik.....	58
a. Uji Normalitas.....	59
b. Uji Autokolerasi.....	60
c. Uji Multikoleneartitas.....	61
d. Uji Heteroskedastisitas.....	62
3. Uji Regresi Linier Berganda.....	63
4. Koefisien Determinasi (R ²).....	65
5. Uji Hipotesis.....	66
a. Uji Statistik t (Uji Parsial).....	66
b. Uji Goodness of Fit (Uji Kelayakan Model).....	68
C. Pembahasan.....	69
1. <i>Return On Equity</i> (ROE) Berpengaruh Positif Signifikan terhadap Harga Saham.....	69
2. <i>Earning Per Share</i> (EPS) Berpengaruh Positif Signifikan terhadap Harga Saham.....	70
3. <i>Net Profit Margin</i> (NPM) Berpengaruh Positif Signifikan terhadap Harga Saham.....	71

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

A. Simpulan.....	73
B. Saran.....	73

DAFTAR PUSTAKA.....	75
----------------------------	-----------

LAMPIRAN.....	78
----------------------	-----------

DAFTAR TABEL

No.	Keterangan	Halaman
3.1	Operasional Variabel Penelitian	44
3.2	Kriteria Sample Penelitian.....	45
3.3	Daftar Sample Perusahaan JII.....	46
4.1	Hasil Analisis Descriptive Statistics.....	54
4.2	Hasil Uji Normalitas.....	59
4.3	Hasil Uji Autokorelasi.....	61
4.4	Hasil Uji Multikolienaritas.....	62
4.5	Uji Regresi Linier Berganda.....	64
4.6	Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	66
4.7	Hasil Uji Signifikansi Parsial (Uji Statistik t).....	67
4.8	Hasil Uji Statistik F.....	68



DAFTAR GAMBAR

No.	Keterangan	Halaman
1.1	Jumlah Saham Syariah yang tercatat di BEI	2
1.2	Sektor Industri Saham Syariah di Indonesia.....	4
1.3	Grafik Index Harga Saham JII 2015-2019	5
2.1	Rerangka Pemikiran	40
4.1	Hasil Uji Normalitas P-P Plot.....	60
4.2	Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	63



DAFTAR LAMPIRAN

No	Keterangan	Halaman
Lampiran 1	Data ROE, EPS, NPM dan Harga Saham Perusahaan Sampel 2015-2019	78
Lampiran 2	Hasil Analisis Deskriptif	80
Lampiran 3	Hasil Uji Normalitas One-Sample Kolmogorov-Smirnov (K-S) ..	80
Lampiran 4	Hasil Uji Multikolinearitas	81
Lampiran 5	Hasil Uji Autokolerasi	82
Lampiran 6	Hasil Uji Heteroskedastisitas	82
Lampiran 7	Hasil Uji t	83
Lampiran 8	Uji f	83



UNIVERSITAS
MERCU BUANA