

PENGARUH *EARNING PER SHARE*, *NET PROFIT MARGIN* DAN *RETURN ON EQUITY* TERHADAP *RETURN SAHAM* PERUSAHAAN PERBANKAN DI BURSA EFEK INDONESIA

SKRIPSI



**Oleh :
Suriani
140610098**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
TAHUN 2018**

PENGARUH *EARNING PER SHARE*, *NET PROFIT MARGIN* DAN *RETURN ON EQUITY* TERHADAP *RETURN SAHAM* PERUSAHAAN PERBANKAN DI BURSA EFEK INDONESIA

SKRIPSI

**Untuk memenuhi salah satu syarat
guna memperoleh gelar sarjana**



**Oleh :
Suriani
140610098**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
TAHUN 2018**

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertanda tangan di bawah ini saya:

Nama : Suriani
NPM/NIP : 140610098
Fakultas : Ilmu Sosial dan Humaniora
Program Studi : Manajemen

Menyatakan bahwa “**Skripsi**” yang saya buat dengan judul:

Pengaruh *Earning Per Share*, *Net Profit Margin* dan *Return On Equity* terhadap *Return Saham* perusahaan perbankan di Bursa Efek Indonesia

Adalah hasil karya sendiri dan bukan “duplikasi” dari karya orang lain. Sepengetahuan saya, di dalam naskah Skripsi ini tidak terdapat karya ilmiah atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis dikutip di dalam naskah ini dan disebutkan dalam sumber kutipan dan daftar pustaka.

Apabila ternyata di dalam naskah Skripsi ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur PLAGIASI, saya bersedia naskah Skripsi ini digugurkan dan gelar akademik yang saya peroleh dibatalkan, serta diproses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya tanpa ada paksaan dari siapapun

Batam, 06 Agustus 2018

Materai 6000

Suriani
140610098

PENGARUH *EARNING PER SHARE*, *NET PROFIT MARGIN* DAN *RETURN ON EQUITY* TERHADAP *RETURN SAHAM* PERUSAHAAN PERBANKAN DI BURSA EFEK INDONESIA

SKRIPSI

**Untuk memenuhi salah satu syarat
guna memperoleh gelar Sarjana**

**Oleh
Suriani
140610098**

**Telah disetujui oleh pembimbing pada tanggal
Seperti yang tertera dibawah ini**

Batam, 06 Agustus 2018

**Rikson Pandapotan Tampubolon, S.E., M.Si.
Pembimbing**

ABSTRAK

Di era keterbukaan saat ini, banyak sekali perusahaan-perusahaan yang sudah menjual dan menerbitkan sahamnya di pasar modal. Dengan melakukan penerbitan dan penjualan saham di pasar modal berarti perusahaan telah bersedia saham-sahamnya dibeli oleh umum baik investor asing maupun masyarakat biasa yang ingin berinvestasi pada jenis investasi saham. Semakin meningkatnya jumlah perusahaan yang melakukan keterbukaan, maka semakin meningkat pula tingkat persaingan antar perusahaan dalam merebut perhatian investor untuk berinvestasi di perusahaan mereka. Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk menguji secara empiris pengaruh *Earning Per Share*, *Net Profit Margin* dan *Return On Equity* terhadap *return* saham perusahaan perbankan di Bursa Efek Indonesia. Variabel independen atau variabel bebas dalam penelitian ini adalah *Earning Per Share*, *Net Profit Margin* dan *Return On Equity*, sedangkan variabel dependen atau variabel terikatnya adalah *return* saham. Jenis penelitian ini adalah riset kausal, yaitu penelitian ini mencari hubungan sebab akibat antara variabel independen dan variabel dependen. Populasi dalam penelitian ini semua perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI. Penelitian ini menggunakan *purposive sampling* dalam menentukan sampel yang digunakan sebagai sampel penelitian. Pengujian hipotesis dilakukan dengan analisis regresi linier berganda, tetapi sebelum pengujian hipotesis terlebih dahulu dilakukan pengujian asumsi klasik. Yaitu uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas, dan uji autokorelasi. Hasil uji t menunjukkan bahwa *Earning Per Share* secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. *Net Profit Margin* secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. *Return On Equity* secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Hasil uji f menunjukkan bahwa *Earning Per Share*, *Net Profit Margin* dan *Return On Equity* secara simultan tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci : *Earning Per Share*, *Net Profit Margin* dan *Return On Equity*, *return* saham

ABSTRACT

In the current era of openness, lots of companies that have sold and issued their shares in the capital market. By issuing and selling shares in the capital market means the company has been willing to buy shares from the public, both foreign investors and ordinary people who want to invest in this type of stock investment. The increasing number of companies that do openness, the higher the level of competition between companies in grabbing the attention of investors to invest in their companies. This study was conducted with the aim to test empirically influence the effect of Earning Per Share, Net Profit Margin and Return On Equity to towards stock return on banking companies in Indonesian stock exchange. Variable independent or the independent variables in this study are Earning Per Share, Net Profit Margin and Return On Equity, while the dependent variable or its dependent variable is stock return. This type of research is causal research, this research is looking for causal relationships between independent variables and dependent variable. The population in this study are all banking companies listed on the IDX. This research uses purposive sampling in determining the sample used as research sample. Hypothesis testing is done by multiple linear regression analysis, but before hypothesis testing first tested the classical assumption. Namely the normality test, multicollinearity test, heteroscedasticity test, and autocorrelation test. The results of the t test show that Earning Per Share partially has no significant effect on stock returns. Net Profit Margin has no significant effect on stock returns. Return on Equity partially has no significant effect on stock returns. F test results indicate that Earning Per Share, Net Profit Margin and Return On Equity simultaneously have no significant effect on stock returns.

Keywords : Earning Per Share, Net Profit Margin, Return On Equity, Stock Return

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kehadirat Allah swt yang telah melimpahkan segala rahmat dan hidayah nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan laporan tugas akhir yang merupakan salah satu persyaratan untuk menyelesaikan program studi strata satu (S1) pada program studi Manajemen Universitas Putera Batam.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Karena itu kritik dan saran akan senantiasa penulis terima dengan senang hati. Dengan segala keterbatasan, penulis menyadari pula bahwa skripsi ini takkan terwujud tanpa bantuan, bimbingan dan dorongan dari berbagai pihak. Untuk itu, dengan segala kerendahan hati, penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Rektor Universitas Putera Batam; Ibu Dr. Nur Elfi Husda, S.Kom., M.SI
2. Dekan Fakultas Ilmu Sosial dan Humaniora; Bapak Suhardianto, S.Hum., M.Pd.
3. Ketua Program Studi Manajemen; Ibu Mauli Siagian, S.Kom., M.Si.
4. Bapak Rikson Pandapotan Tampubolon, S.E., M.Si selaku pembimbing Skripsi pada program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Putera Batam yang telah membimbing saya dalam melakukan penulisan penelitian
5. Dosen dan Staff Universitas Putera Batam
6. Kedua Orang Tua saya, Bapak Khusaini dan Ibu Bungatang, terima kasih banyak atas perjuangan, kerja keras, nasehat serta Doa nya selama ini hingga saya bisa sampai seperti saat ini. Saya sangat bangga memiliki orangtua seperti kalian.
7. Adik dan abang saya yang tercinta, terima kasih atas Doa dan semangat yang tak pernah berhenti yang telah di berikan. Semoga Allah swt membalas kebaikan dan selalu mencurahkan kasih dan sayang nya kepada kalian.
8. Ibu Sri Oktabriyani yang telah membantu saya untuk membuka rekening saham di Philips Sekuritas agar memenuhi syarat untuk melakukan penelitian di Bursa Efek Indonesia
9. Staf-staf yang ada di Bursa Efek Indonesia Cabang Batam yang telah mengizinkan saya untuk melakukan penelitian di Bursa Efek Indonesia
10. Teman-teman seperjuangan saya di Universitas Putera Batam, terima kasih atas kebersamaan dan semangat nya semoga kita lulus semua Tahun ini

Semoga Tuhan Yang Maha Esa membalas kebaikan dan selalu mencurahkan kasih dan sayang nya, Amin.

Batam, 06 Agustus 2018

Suriani

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN SAMPUL DEPAN	i
HALAMAN JUDUL	ii
SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR RUMUS	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	8
1.3 Batasan Masalah	9
1.4 Rumusan Masalah.....	10
1.5 Tujuan Penelitian	10
1.6 Manfaat Penelitian	11
1.6.1 Aspek Teoritis (keilmuan)	11
1.6.2 Aspek Praktis (kegunaan).....	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Kajian Teoritis	13
2.1.1 Saham	13
2.1.2 Rasio Keuangan	20
2.2 Penelitian Terdahulu	26
2.3 Kerangka Pemikiran	28
2.4 Hipotesis Penelitian	29
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Desain Penelitian	30
3.2 Operasional Variabel	31
3.2.1 Variabel Independen.....	32
3.2.2 Variabel Dependen	34
3.3 Populasi dan Sampel.....	34
3.3.1 Populasi	34
3.3.2 Sampel	35
3.4 Teknik pengumpulan data.....	36
3.5 Teknik analisis data	36
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif	37
3.5.2 Uji asumsi klasik.....	37

3.5.3 Analisis Regresi Linier Berganda.....	42
3.5.4 Uji Hipotesis	43
3.6 Lokasi dan Jadwal Penelitian.....	48
3.6.1 Lokasi penelitian.....	48
3.6.2 Jadwal Penelitian	49

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian.....	50
4.1.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	50
4.1.2 Uji Asumsi Klasik	52
4.1.3 Analisis Regresi Linier Berganda.....	59
4.1.4 Uji Hipotesis	61
4.2 Pembahasan	65

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan.....	71
5.2 Saran	72

DAFTAR PUSTAKA	73
-----------------------------	-----------

LAMPIRAN

Lampiran 1 : Pendukung Penelitian

Lampiran 2 : Daftar Riwayat Hidup

Lampiran 3 : Surat Keterangan Penelitian

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	29
Gambar 4.1 Hasil Uji P – P Plot	53
Gambar 4.2 Hasil Uji Histogram	54
Gambar 4.3 Hasil Uji ScatterPlot.....	57

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Rata-rata <i>Return</i> Saham, <i>EPS</i> , <i>NPM</i> dan <i>ROE</i> pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2012-2016.....	7
Tabel 3.1 Operasional Variabel.....	31
Tabel 3.2 Jadwal Penelitian.....	49
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	51
Tabel 4.2 Hasil Uji <i>Kolmogorov-Smirnov Test</i>	53
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinieritas	55
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>Glejser</i>	56
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Spearman's Rho</i>	58
Tabel 4.6 Hasil Uji Durbin-Watson	59
Tabel 4.7 Analisis Regresi Linier Berganda	60
Tabel 4.8 Hasil Uji T.....	62
Tabel 4.9 Hasil Uji F.....	63
Tabel 4.10 Hasil Uji Koefisien Determinasi	64

DAFTAR RUMUS

	Halaman
Rumus 2.1 <i>Return</i> Total	18
Rumus 2.2 <i>Return</i> Saham.....	19
Rumus 2.3 <i>EPS</i>	23
Rumus 2.4 <i>NPM</i>	24
Rumus 2.5 <i>ROE</i>	25
Rumus 3.1 <i>EPS</i>	33
Rumus 3.2 <i>NPM</i>	33
Rumus 3.3 <i>ROE</i>	34
Rumus 3.4 <i>Return</i> Saham.....	34
Rumus 3.5 Regresi Linier Berganda	43
Rumus 3.6 Koefisien Determinasi	48

DAFTAR LAMPIRAN

DATA POPULASI PERBANKAN DI BURSA EFEK INDONESIA
DATA SAMPEL PERBANKAN DI BURSA EFEK INDONESIA
DATA PENELITIAN *EPS, NPM, ROE, RETURN SAHAM*
DATA PERHITUNGAN *RETURN SAHAM*
HASIL OLAH DATA SPSS VERSI 20
LAMPIRAN T TABEL
LAMPIRAN F TABEL
LAMPIRAN TABEL DURBIN-WATSON