

PENGARUH *RETURN ON ASSETS* (ROA), *RETURN ON EQUITY* (ROE), *NET PROFIT MARGIN* (NPM), DAN *EARNING PER SHARE* (EPS) TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR INDUSTRI DASAR DAN KIMIA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2016

SKRIPSI



Diajukan Oleh :

**DEVI INDAH SARI
(NIM : 301 14 11 017)**

**Diajukan untuk Memenuhi Sebagian Prasyarat
Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi**

**JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS BANGKA BELITUNG
2018**



UNIVERSITAS BANGKA BELITUNG

FAKULTAS EKONOMI

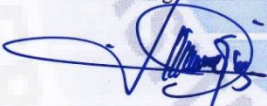
JURUSAN AKUNTANSI

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Devi Indah Sari
NIM : 301 14 11 017
Jurusan : Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh *Return On Assets* (ROA), *Return On Equity* (ROE), *Net Profit Margin* (NPM), dan *Earning Per Share* (EPS) Terhadap Harga Saham Perusahaan Manufaktur Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2016.


Pembimbing Utama

Pembimbing Pendamping


Suhaidar, S.E., M.Si
NP.506406001


Karmawan, S.E., M.Sc
NIP.507706003

Balunjuk, 6 Agustus 2018
Plt. Ketua Jurusan Akuntansi


Karmawan, S.E., M.Sc
NP.507706003



PENGESAHAN SKRIPSI

SKRIPSI BERJUDUL

**PENGARUH RETURN ON ASSETS (ROA), RETURN ON EQUITY (ROE), NET
PROFIT (EPS) TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR
INDUSTRI DASAR DAN KIMIA YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2016**

Yang dipersiapkan dan disusun Oleh: **DEVI INDAH SARI**

Nomor Induk Mahasiswa: **3011411017**

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji Pada tanggal 10 Agustus 2018, dan
telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

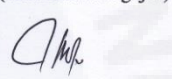
Susunan Dewan Penguji :

(Ketua Tim Penguji/Pembimbing I)



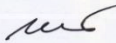
Suhaidar, S.E., M.Si
NP.506406001

(Sekretaris/Penguji I)



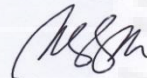
Duwi Agustina, S.E., M.Sc
NIP.198508012015042001

(Penguji III/ Pembimbing II)



Karmawan, S.E., M.Sc
NP.507706003

(Penguji II)



Anggraeni Yunita, S.E., M.Si
NIP.198001212014042001

Skrripsi ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar
Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Bangka Belitung

Balunijuk, 10 Agustus 2018

Dekan,


Dr. Renani, S.E., M.Si
NP.507206007

Plt. Ketua Jurusan Akuntansi,


Karmawan, S.E., M.Sc
NP.507706003

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

- a. “Sesungguhnya Allah sekali-kali tidak akan merubah suatu nikmat yang telah dianugerahkan-Nya kepada suatu kaum, hingga kaum itu merubah apa yang ada pada diri mereka sendiri.” (QS. An Anfaal 8 : 53).
- b. “Hari ini harus lebih baik dari kemarin, dan besok harus lebih baik dari hari ini.” (Sabda Rasulullah SAW).
- c. “Orang yang menuntut ilmu berarti menuntut rahmat, orang yang menuntut ilmu berarti menjalankan rukun islam dan pahala yang diberikan kepadanya sama dengan para Nabi.” (HR. Dailani dari Anas r.a).
- d. “Setetes air mata yang jatuh karena keinsyafan seribu kali lebih baik daripada sejuta mutiara dilautan, sesaat bersedih karena ingat dosa adalah lebih mulia daripada seharian bersedih karena cinta anak manusia, sejernih wajah karena wudhu yang sempurna adalah lebih bercahaya daripada kilauan segunung permata.”

PERSEMBAHAN

Skripsi ini kupersembahkan dengan segenap rasa kepada:

1. Allah SWT yang telah menjadi penguat dan pemberi jalan kemudahan bagi penulis.
2. Ibu dan alm. Ayah tercinta atas segala dukungan, doa yang tulus dan pengorbanan tanpa pamrih untuk keberhasilan penulis.
3. Almamaterku tercinta, Universitas Bangka Belitung.

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

“Dengan ini saya menyatakan bahwa dalam skripsi yang berjudul **“Pengaruh Return On Assets, Return On Equity, Net Profit Margin, dan Earning Per Share Terhadap Harga Saham Perusahaan Manufaktur Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2016”** ini, tidak terdapat karya sebelumnya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu perguruan tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam referensi dan apabila dikemudian hari terbukti bahwa pernyataan ini tidak benar maka saya sanggup menerima hukuman atau sanksi apapun sesuai dengan peraturan yang berlaku”.

Balunijuk, 7 Agustus 2018

Penulis



Devi Indah Sari

INTISARI

Devi Indah Sari. 301 14 11 017. 2018. Pengaruh *Return On Assets*, *Return On Equity*, *Net Profit Margin* dan *Earning Per Share* Terhadap Harga Saham Perusahaan Manufaktur Industri Dasar dan Kimia Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2016.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *return on assets*, *return on equity*, *net profit margin* dan *earning pershare* terhadap harga saham pada perusahaan manufaktur industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2016. Jenis penelitian ini adalah penelitian kuantitatif yang menggunakan teknik pengambilan data penelitian sekunder.

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2016 sejumlah 66 perusahaan. Metode pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling* berupa kriteria yang telah ditetapkan. Berdasarkan kriteria pengambilan sampel yang telah ditetapkan maka diperoleh sampel akhir penelitian sebanyak 34 perusahaan manufaktur industri dasar dan kimia. Analisis data menggunakan analisis regresi linier berganda untuk menguji pengaruh variabel dependen dan variabel independen dengan bantuan *software* SPSS Versi 20.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan variabel *return on assets*, *return on equity*, *net profit margin* dan *earning per share* berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Secara parsial *return on assets* berpengaruh signifikan, *return on equity* tidak berpengaruh signifikan, *net profit margin* tidak berpengaruh signifikan, sedangkan *earning per share* berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Nilai koefisien determinasi menunjukkan bahwa secara bersama-sama *return on assets*, *return on equity*, *net profit margin* dan *earning per share* berpengaruh terhadap harga saham sebesar 20,2% dan sisanya 79,8% yang dipengaruhi oleh variabel lain di luar penelitian ini.

Kata Kunci : *Return On Assets*, *Return On Equity*, *Net Profit Margin*, *Earning Per Share* dan Harga Saham.

ABSTRACT

Devi Indah Sari. 301 14 11 017. 2018. *The Effect of Return On Assets, Return On Equity, Net Profit Margin and Earning Per Share on Stock Price at Chemistry and Basic Industry Manufacturing Company Listed in Indonesian Stock Exchange from 2014-2016 Period.*

This study aims to analyze the effect of return on assets, return on equity, net profit margin and earning per share on stock price at chemistry and basic industry manufacturing company listed in Indonesian Stock Exchange from 2014-2016 period. This study was quantitative research using secondary data.

The research population was 66 chemistry and basic industry manufacturing companies listed in Indonesian Stock Exchange from 2014-2016 period. The research sample was selected by purposive sampling technique with some specified criteria. Based on that specified criteria there was 34 chemist and basic industry manufacturing companies as the final sample. The data were analyzed by using multiple linier regression analysis to examine the effect of dependent variable and independent variable with SPSS Verse 20 software.

The results of the study showed that simultaneously return on assets, return on equity, net profit margin and earning per share variable have significant effect on stock price. Partially return on assets has a significant effect, return on equity has no significant effect, net profit margin has no significant effect, and earning per share has a significant effect on stock price. Determinant coefficient value shows that simultaneously return on assets, return on equity, net profit margin and earning per share have effect on stock price with 20,2% and the rest 79,8% had been effected by other variable outside of this research.

Keywords : Return On Assets, Return On Equity, Net Profit Margin, Earning Per Share and Stock Price.

KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan rasa puji dan syukur kehadirat Allah SWT, karena atas segala rahmat dan karunia-Nya jualah akhirnya penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini, untuk memenuhi syarat guna mencapai gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi Universitas Bangka Belitung.

Skripsi ini berjudul ***“Pengaruh Return On Assets, Return On Equity, Net Profit Margin dan Earning Per Share Terhadap Harga Saham Perusahaan Manufaktur Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2016”***, dengan menyadari segala keterbatasan atas kemampuan dan ilmu pengetahuan yang penulis miliki, maka dalam penyusunan skripsi ini juga tidak terlepas dari kekurangan-kekurangan, baik itu dalam isi/materi atau susunan kalimatnya, untuk itu penulis mohon dimaklumi atas kekurangan-kekurangan tersebut, serta segala kritik dan saran maupun masukan lainnya dari semua pihak akan penulis terima dengan senang hati demi perbaikan skripsi ini kearah yang lebih sempurna.

Pada kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih serta penghargaan yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah membantu serta membimbing penulis, sehingga penyusunan skripsi ini dapat terselesaikan cepat waktu, yaitu:

1. Bapak Dr. Ir. Muh Yusuf, M.Si selaku Rektor Universitas Bangka Belitung.

2. Ibu Dr. Reniati, S.E., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Bangka Belitung.
3. Bapak Karmawan, S.E., M.Sc selaku Wakil Dekan I, Plt. Ketua Jurusan Fakultas Ekonomi Universitas Bangka Belitung dan Dosen Pembimbing Pendamping yang telah membimbing, mengarahkan, memberi masukan dan motivasi kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
4. Bapak Suhaidar, S.E., M.Si selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi Universitas Bangka Belitung dan Dosen Pembimbing Utama yang telah membimbing, mengarahkan, memberi masukan dan motivasi kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Ibu Anggraeni Yunita, S.E., M.Si selaku Sekretaris Jurusan Fakultas Ekonomi Universitas Bangka Belitung.
6. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Bangka Belitung, khususnya pada program akuntansi yang telah membuka pikiran dan wawasan keilmuan kami.
7. Seluruh Staf AAK, AUK, dan Perpustakaan Universitas Bangka Belitung yang telah membantu dalam proses perkuliahan sampai proses skripsi ini.
8. Keluarga tercinta, terutama Ibu dan alm. Ayah yang sangat saya banggakan dan cintai yang telah memberikan segala dukungan moral maupun materil, doa, kesabaran, dan motivasinya sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik dan tepat waktu.
9. Sahabat-sahabat saya yang tercinta yang selalu ada untuk mendukung dan mendoakan: Bangki, Yudi, Oncom, Adi, Cerli, Aulia, Dea, Atika, Elastika,

Erika, Devia, B'des, Putri, Elacia, Radiana, dan Reni yang telah memberikan banyak pengalaman, pengetahuan, kesenangan, bantuan, dan selalu mendukung dan mengingatkan satu sama lain.

10. Teman-teman Akuntansi 1 (AK1) angkatan 2014 yang telah memberikan dukungan dan motivasi, serta kenangan yang tak terlupakan selama masa kuliah. Terima kasih karena telah menjadi bagian perjalanan hidup ini dan bersama-sama berjuang dalam mencapai gelar sarjana ini, *see you on top guys, i love you all so much*, kelas yang paling gokil dan jail tapi selalu bikin kangen.
11. Teman-teman Kuliah Kerja Nyata (KKN) Amgkatan XII Universitas Bangka Belitung : Moses, Bayu, Dzul, dan Chintia, terima kasih untuk kenangan indahny selama 40 hari kemarin.
12. Bapak Suhardi Derani Siti (Bapak Toto), atas segala pengalaman dan ilmu yang tak pernah saya temukan dimanapun, tapi dengan sabar dan ikhlas beliau ajarkan kepada saya.
13. Semua teman-teman Fakultas Ekonomi angkatan 2014.
14. Pihak lain yang tidak dapat penulis sebut satu per satu yang telah membantu penulis memperoleh gelar sarjan.

Akhir kata penulis mengharapkan semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak dan dapat menambah khasanah pengetahuan kita.

Balunijuk, 7 Agustus 2018
Penulis,

Devi Indah Sari

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	iv
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	v
INTISARI	vi
ABSTRACT	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Batasan Masalah.....	6
1.4 Tujuan Penelitian.....	6
1.5 Kontribusi Penelitian.....	7
1.6 Sistematika Penulisan.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1 Definisi Akuntansi Keuangan	10
2.2 Pasar Modal.....	10
2.2.1 Pengertian Pasar Modal.....	10
2.3 Saham	11
2.3.1 Definisi Saham	11

2.3.2 Harga Saham	14
2.4 Rasio Keuangan.....	19
2.5 Rasio Profitabilitas (<i>Profitability Ratio</i>)	20
2.5.1 <i>Return On Assets</i> (ROA)	20
2.5.2 <i>Return On Equity</i> (ROE)	23
2.5.3 <i>Net Profit Margin</i> (NPM)	25
2.6 Rasio Pasar	26
2.6.1 <i>Earning Per Share</i> (EPS)	26
2.7 Penelitian Terdahulu	27
2.8 Hipotesis.....	30
2.8.1 Pengaruh <i>Return On Assets</i> (ROA) Terhadap Harga Saham	30
2.8.2 Pengaruh <i>Return On Equity</i> (ROE) Terhadap Harga Saham	31
2.8.3 Pengaruh <i>Net Profit Margin</i> (NPM) Terhadap Harga Saham.....	32
2.8.4 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> (EPS) Terhadap Harga Saham	33
2.9 Rerangka Pemikiran	33
BAB III METODELOGI PENELITIAN.....	35
3.1 Pendekatan Penelitian	35
3.2 Populasi dan Sampel	35
3.2.1 Populasi.....	35
3.2.2 Sampel.....	37
3.3 Jenis Sumber Data.....	39
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	39
3.4.1 Variabel Dependen.....	39
3.4.2 Variabel Independen	40
3.5 Teknik Analisis Data.....	42
3.5.1 Uji Asumsi Klasik.....	42
3.5.1.1 Uji Multikolinieritas	42

3.5.1.2 Uji Heteroskedastisitas	43
3.5.1.3 Uji Autokorelasi.....	44
3.5.2 Analisis Regresi Berganda	45
3.5.3 Pengujian Hipotesis.....	45
3.5.3.1 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t) .	45
3.5.3.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	46
3.5.3.3 Koefisien Determinasi (R^2)	47
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	48
4.1 Hasil Penelitian	48
4.1.1 Sejarah Singkat dan Perkembangan Bursa Efek Indonesia.....	48
4.1.2 Populasi Penelitian	52
4.1.3 Deskripsi Sampel Penelitian.....	53
4.1.4 Deskripsi Variabel Penelitian.....	54
4.1.4.1 <i>Return On Assets</i>	54
4.1.4.2 <i>Return On Equity</i>	56
4.1.4.3 <i>Net Profit Margin</i>	57
4.1.4.4 <i>Earning Per Share</i>	59
4.1.4.5 Harga Saham.....	61
4.2 Hasil Analisis Data.....	62
4.2.1 Uji Asumsi Klasik	62
4.2.1.1 Uji Multikolinearitas.....	63
4.2.1.2 Uji Heterokedastisitas	64
4.2.1.3 Uji Autokorelasi.....	65
4.2.2 Analisis Regresi Berganda	66
4.2.3 Uji Hipotesis.....	68
4.2.3.1 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t) .	68
4.2.3.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	70

4.2.3.3 Koefisien Determinasi	71
4.3 Hasil dan Pembahasan.....	72
4.3.1 Pengaruh <i>Return On Assets</i> Terhadap Harga Saham	72
4.3.2 Pengaruh <i>Return On Equity</i> Terhadap Harga Saham.....	73
4.3.3 Pengaruh <i>Net Profit Margin</i> Terhadap Harga Saham	74
4.3.4 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> Terhadap Harga Saham.....	75
4.3.5 Pengaruh <i>Return On Assets, Return On Equity, Net Profit Margin</i> dan <i>Earning Per Share</i> Terhadap Harga Saham.....	76
BAB V PENUTUP	77
5.1 Kesimpulan	77
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	78
5.3 Saran.....	79
DAFTAR PUSTAKA	80
LAMPIRAN.....	83

DAFTAR TABEL

Tabel II.1	Penelitian Terdahulu	29
Tabel III.1	Daftar Perusahaan Manufaktur Industri Dasar dan Kimia yang Menjadi Populasi Penelitian	36
Tabel III.2	Kriteria Pemilihan Sampel	38
Tabel III.3	Daftar Perusahaan Manufaktur Industri Dasar dan Kimia yang Menjadi Sampel Penelitian	38
Tabel III.4	Tabel Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	41
Tabel IV.1	Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia	50
Tabel IV.2	Perusahaan Manufaktur Industri Dasar dan Kimia yang Menjadi Sampel Penelitian	53
Tabel IV.3	<i>Return On Assets</i> Perusahaan Manufaktur Industri Dasar dan Kimia Tahun 2014-2016.....	54
Tabel IV.4	<i>Return On Equity</i> Perusahaan Manufaktur Industri Dasar dan Kimia Tahun 2014-2016.....	56
Tabel IV.5	<i>Net Profit Margin</i> Perusahaan Manufaktur Industri Dasar dan Kimia Tahun 2014-2016.....	58
Tabel IV.6	<i>Earning Per Share</i> Perusahaan Manufaktur Industri Dasar dan Kimia Tahun 2014-2016.....	60
Tabel IV.7	Harga Saham Perusahaan Manufaktur Industri Dasar dan Kimia Tahun 2014-2016.....	61
Tabel IV.8	Hasil Uji Multikolinearitas	63
Tabel IV.9	Hasil Uji Autokorelasi	66
Tabel IV.10	Hasil Analisis Regresi Berganda	67
Tabel IV.11	Hasil Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t)	69
Tabel IV.12	Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	71
Tabel IV.13	Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	72

DAFTAR GAMBAR

Gambar II.1 Rerangka Pemikiran	34
Gambar IV.1 Hasil Uji Heterokedastisitas	65



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Daftar Perusahaan Manufaktur Industri Dasar dan Kimia yang Menjadi Sampel Penelitian.....	83
Lampiran 2	Perhitungan <i>Return On Assets</i>	84
Lampiran 3	Perhitungan <i>Return On Equity</i>	87
Lampiran 4	Perhitungan <i>Net Profit Margin</i>	90
Lampiran 5	Perhitungan <i>Earning Per Share</i>	93
Lampiran 6	Perhitungan Harga Saham	96
Lampiran 7	Daftar Nilai Variabel Penelitian	99
Lampiran 8	<i>Return On Assets</i> Perusahaan Manufaktur Industri Dasar dan Kimia Tahun 2014-2016.....	102
Lampiran 9	<i>Return On Equity</i> Perusahaan Manufaktur Industri Dasar dan Kimia Tahun 2014-2016.....	103
Lampiran 10	<i>Net Profit Margin</i> Perusahaan Manufaktur Industri Dasar dan Kimia Tahun 2014-2016.....	104
Lampiran 11	<i>Earning Per Share</i> Perusahaan Manufaktur Industri Dasar dan Kimia Tahun 2014-2016.....	105
Lampiran 12	Harga Saham Perusahaan Manufaktur Industri Dasar dan Kimia Tahun 2014-2016.....	106
Lampiran 13	Hasil Uji Asumsi Klasik.....	107
Lampiran 14	Hasil Analisis Regresi Berganda	110