

SKRIPSI

PENGARUH *RETURN ON ASSET* DAN *RETURN ON EQUITY* SERTA *NET PROFIT MARGIN* TERHADAP HARGA SAHAM INDEKS LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA

Diajukan kepada

Universitas Pendidikan Ganesha

Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan dalam Menyelesaikan

Program Sarjana Ekonomi Jurusan Manajemen

Oleh

JUNAIDI

NIM 1417041005

JURUSAN MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS PENDIDIKAN GANESHA

SINGARAJA

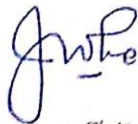
2021

SKRIPSI

**DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI TUGAS
DAN MEMENUHI SALAH SATU PERSYARATAN
MENCAPAI GELAR SARJANA EKONOMI**

Menyetujui

Pembimbing I



Drs. Wayan Cipta, M.M.
NIP. 195912311986031019

Pembimbing II



Komang Kusna Heryanda, S.E., M.M.
NIP. 198304212015041001

Skripsi oleh Junaidi ini
telah dipertahankan di depan dewan penguji
pada tanggal 22 Januari 2021

Dewan Penguji,



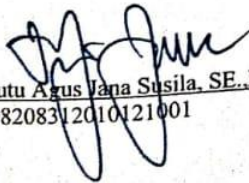
Drs. Wayan Cipta, M.M
NIP. 195912311986031019

(Ketua)



Komang Krisna Heryanda, S.E., M.M
NIP. 198309212015041001

(Anggota)



Gede Putu Agus Jana Susila, SE., MBA
NIP. 198208312010121001

(Anggota)

Diterima oleh Panitia Ujian Fakultas Ekonomi
Universitas Pendidikan Ganesha
guna memenuhi syarat-syarat untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi

Pada:
Hari : Jum'at
Tanggal : 22 Januari 2021

Mengetahui,

Ketua Ujian,



Dr. Dra. Ni Made Suci, M.Si
NIP. 196810291993032001

Sekretaris Ujian,



Komang Krisna Heriyanda, S.E., M.M
NIP. 198301212015041001

Mengesahkan,
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Pendidikan Ganesha Singaraja



Dr. Nede Aji Yuniarta, S.E., M.Si., AK., CA., CPA
NIP. 197906162002121003

SURAT PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa karya tulis yang berjudul "**Pengaruh Return On Asset dan Return On Equity serta Net Profit Margin Terhadap Harga Saham Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia**" beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya sendiri, dan saya tidak melakukan penjiplakan dan mengutip dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung resiko/sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila kemudian ditemukan adanya pelanggaran atas etika keilmuan dalam karya saya ini, atau ada klaim terhadap keaslian karya saya ini.

Singaraja, 09 Februari 2021

Yang Membuat Pernyataan



Junaidi
NIM.1417041005

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah yang Maha Kuasa, karena atas rahmat dan karuniaNya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Return On Assets* dan *Return On Equity* serta *Net Profit Margin* terhadap Harga Saham pada Perusahaan LQ-45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia”**. Adapun tujuan dari penulis skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu persyaratan guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi.

Terselesainya skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan, arahan serta bantuan dari berbagai pihak. Penulis menyampaikan penghargaan dan ucapan terimakasih kepada yang terhormat:

- (1) Prof. Dr. I Nyoman Jampel, M.Pd., selaku Rektor Universitas Pendidikan Ganesha.
- (2) Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E. M.Si., AK., CA., CPA selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Pendidikan Ganesha.
- (3) Dr. I Nengah Suarmanayasa, S.E., M.Si. selaku Ketua Jurusan Manajemen Universitas Pendidikan Ganesha.
- (4) Komang Krisna Heryanda S.E., M.M., selaku Koordinator Program Studi Manajemen, sekaligus Pembimbing II yang dengan penuh tanggung jawab dan kesabaran memberikan bimbingan, pengarahan, saran, masukan dan motivasi yang bermanfaat selama penyelesaian skripsi ini.

- (5) Drs. Wayan Cipta, M.M., selaku Pembimbing I yang dengan segala ketulusan dan kesungguhan hati telah membimbing dan mengarahkan penulis sampai terselesainya skripsi ini.
- (6) Gede Putu Agus Jana Susila, SE.,MBA selaku penguji yang dengan baik memberikan masukan dan meluangkan waktunya sehingga skripsi ini selesai.
- (7) Ni Made Dwi Ariani Mayasari, S.E.,M.M. selaku Pembimbing Akademik yang dengan sabar dan tulus dalam memberikan masukan dan arahan kepada penulis selama kuliah.
- (8) Bapak dan Ibu Dosen di Jurusan manajemen yang selalu membimbing dan mendidik selama penulis belajar di Jurusan Manajemen.
- (9) Kepala Tata Usaha Fakultas Ekonomi beserta semua staf yang telah membantu penulis dalam proses penginputan nilai serta memberikan informasi yang berkaitan tentang nilai perkuliahan.
- (10) Kepala Perpustakaan Universitas Pendidikan Ganesha beserta staf yang telah memberikan kemudahan pelayanan peminjaman buku-buku yang dibutuhkan selama penyusunan skripsi ini.
- (11) Kepada orang tua tercinta Alm Muhammad Basyar dan Rohani serta saudaraku Juhairi, Rasidi, kakak iparku Fitriyah, dan keluarga besar yang tiada hentinya selalu memberikan semangat dan dorongan moral kepada penulis dari awal kuliah hingga menyelesaikan skripsi.
- (12) Kepada Mevilia Taryo Angrilla Dewi , terimakasih sudah menemani penulis dengan setia dan memberikan masukan kepada penulis dari awal membuat skripsi hingga selesai.

(13) Kepada teman-teman kost Angrek, Afif, Zaki, Kedul, Artha, Putu, David dan Fahri terima kasih sudah memberikan penulis motivasi dan semangat selama kuliah dan sampai mengerjakan skripsi.

Menyadari atas segala keterbatasan kemampuan penulis, bahwa skripsi ini baik bentuk maupun isinya masih jauh dari sempurna, maka dari itu penulis mengharapkan saran dan perbaikan dari para pembaca sebagai bahan masukan bagi penulis di masa yang akan datang. Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi para pembaca.



Singaraja, 22 Januari 2021

Penulis,

DAFTAR ISI

	HALAMAN
KATA PENGANTAR	i
ABSTRAK	iv
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Identifikasi Masalah	9
1.3 Pembatasan Masalah	10
1.4 Rumusan Masalah	10
1.5 Tujuan Penelitian	10
1.6 Manfaat Hasil Penelitian.....	11
BAB II KAJIAN TEORI.....	13
2.1 Harga Saham	13
2.2 <i>Return On Asset</i> (ROA)	14
2.3 <i>Return On Equity</i> (ROE).....	15
2.4 <i>Net Profit Margin</i> (NPM)	15
2.5 Kajian Hasil Penelitian yang Relevan.....	16
2.6 Hubungan Antar Variabel	19
2.6.1 Hubungan antara <i>Return On Assets</i> (ROA) dengan Harga Saham	19
2.6.2 Hubungan antara <i>Return On Equity</i> (ROE) dengan Harga Saham	20

2.6.3 Hubungan antara <i>Net Profit Margin</i> (NPM) dengan Harga Saham	20
2.7 Kerangka Pemikiran.....	21
2.8 Hipotesis Penelitian	23
BAB III METODE PENELITIAN.....	25
3.1 Rancangan Penelitian	25
3.2 Populasi dan Sampel	25
3.3 Subjek dan Objek Penelitian.....	27
3.4 Metode Pengumpulan Data.....	27
3.5 Teknik Analisis Data.....	27
3.5.1 Analisis Regresi Berganda	28
3.5.2 Uji Asumsi Klasik.....	29
3.6 Pengujian Hipotesis.....	31
3.6.1 Uji Signifikan Secara Simultan (Uji F).....	31
3.6.2 Uji Signifikan Secara Parsial (Uji t).....	32
3.6.3 Koefisien Determinasi (R^2).....	33
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	35
4.1 Deskripsi Data.....	35
4.2 Pengujian Asumsi Klasik	36
4.2.1 Uji Asumsi Klasik.....	36
4.2.2 Uji Regresi Linear Berganda.....	40
4.2.3 Koefisien Determinasi (R^2).....	42
4.3 Pengujian Hipotesis.....	43
4.3.1 Pengaruh Return On Asset (X_1), Return On Equity (X_2) dan Net Profit Margin (X_3) Terhadap Harga Saham (Y).....	44
4.3.2 Pengaruh Return On Asset (X_1) Terhadap Harga Saham (Y).....	44

4.3.3 Pengaruh Return On Equity (X_2) Terhadap Harga Saham (Y).....	45
4.3.4 Pengaruh Net Profit Margin (X_3) Terhadap Harga Saham (Y).....	45
4.4 Pembahasan Hasil Penelitian	46
4.5 Implikasi.....	48
BAB V PENUTUP.....	50
5.1 Rangkuman	50
5.2 Simpulan	51
5.3 Saran.....	51
DAFTAR RUJUKAN	53
LAMPIRAN.....	56



DAFTAR TABEL

Tabel		Halaman
Tabel 2.1	Hasil Penelitian yang Relevan.....	16
Tabel 3.1	Jumlah Sampel Berdasarkan Karakteristik Sampel.....	26
Tabel 4.1	Hasil Uji Multikolinieritas.....	38



DAFTAR GAMBAR

Gaambar	Halaman
Gambar 1.1 Perkembangan Kondisi ROA, ROE, NPM dan Harga Saham pada Perusahaan LQ-45 yang terdaftar di BEI tahun 2016.....	5
Gambar 1.2 Perkembangan Kondisi ROA, ROE, NPM dan Harga Saham pada Perusahaan LQ-45 yang terdaftar di BEI tahun 2017.....	6
Gambar 1.3 Perkembangan Kondisi ROA, ROE, NPM dan Harga Saham pada Perusahaan LQ-45 yang terdaftar di BEI tahun 2018.....	7
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	23
Gambar 4.1 Hasil Pengujian Normalitas Menggunakan Grafik P-Plot.....	37
Gambar 4.2 Grafik Scatterplot.....	39
Gambar 4.3 Kurva Interval Autokorelasi.....	39
Gambar 4.4 Struktur Hubungan <i>Return On Asset</i> (X_1) <i>Return On Equity</i> (X_2) dan <i>Net Profit Margin</i> (X_3) Terhadap Harga Saham (Y).....	43

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
Lampiran 01. Daftar Nama-Nama Sampel Perusahaan LQ-45 Tahun 2016-2018.....	57
Lampiran 02. Hasil Perhitungan Return On Asset (ROA) Tahun 2016-2018.....	58
Lampiran 03. Hasil Perhitungan Return On Equity (ROE) Tahun 2016-2018.....	59
Lampiran 04. Hasil Perhitungan Net Profit Margin (NPM) Tahun 2016-2018.....	60
Lampiran 05. Hasil Perhitungan Harga Saham Tahun 2016-2018.....	61
Lampiran 06. Hasil <i>Output</i> Perhitungan Uji Asumsi Klasik SPSS 17.0 <i>for Windows</i> dari ROA (X_1), ROE (X_2) dan NPM (X_3) terhadap Harga Saham (Y).....	62
Lampiran 07. Riwayat Hidup.....	65

