

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh *Return on Assets* (ROA), *Return on Equity* (ROE), *Net Profit Margin* (NPM), dan *Earning Per Share* (EPS) baik secara simultan maupun parsial terhadap Harga Saham pada Perusahaan Manufaktur Sub-sektor *Food & Beverages* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2011-2015. Teknik pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *purposive sampling*. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 11 perusahaan dari 14 Perusahaan Manufaktur Sub-sektor *Food & Beverages* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Teknik analisis data yang digunakan yaitu analisis regresi linear berganda dan pengujian hipotesis yang dilakukan adalah uji t, uji F dan koefisien determinasi. Hasil penelitian yang diperoleh dari penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan *Return on Assets* (ROA), *Return on Equity* (ROE), *Net Profit Margin* (NPM), dan *Earning Per Share* (EPS) berpengaruh terhadap Harga Saham Perusahaan Manufaktur Sub-sektor *Food & Beverages* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2011-2015, dan secara parsial hanya *Earning Per Share* (EPS) yang berpengaruh terhadap Harga Saham, sedangkan *Return on Assets* (ROA), *Return on Equity* (ROE) dan *Net Profit Margin* (NPM) tidak berpengaruh terhadap Harga Saham Perusahaan Manufaktur Sub-sektor *Food & Beverages* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

**Kata kunci:** *Return on Assets* (ROA), *Return on Equity* (ROE), *Net Profit Margin* (NPM), *Earning Per Share* (EPS), Harga Saham

## ABSTRACT

*This research aimed to determine the influence of Return on Assets (ROA), Return on Equity (ROE), Net Profit Margin (NPM), and Earning Per Share (EPS) either simultaneously or partially on stock price of the Manufacturing Company Sub-sector Food & Beverages Listed in Indonesia Stock Exchange Period 2011-2015. The sampling technique used in this research is purposive sampling. The sample used in this study as many as 11 companies out of 14 sub-sectors of Manufacturing Food & Beverages listed in the Indonesia Stock Exchange. Data analysis technique used is multiple linear regression analysis and hypothesis testing that is done is t test, F test and the coefficient of determination. The results obtained from this study indicate that simultaneous Return on Assets (ROA), Return on Equity (ROE), Net Profit Margin (NPM), and Earning Per Share (EPS) influence on stock price of the Manufacturing Company Sub-sector Food & Beverages Listed in Indonesia Stock Exchange Period 2011-2015, and partially only Earning Per Share (EPS) influence on the stock price, while Return on Assets (ROA), Return on Equity (ROE) and Net Profit Margin (NPM) is not influence on stock price of the Manufacturing Company Sub-sector Food & Beverages Listed in Indonesia Stock Exchange.*

**Keywords:** *Return on Assets (ROA), Return on Equity (ROE), Net Profit Margin (NPM), Earning Per Share (EPS), Stock Price*

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL (BAHASA INDONESIA) .....	i
HALAMAN JUDUL (BAHASA INGGRIS) .....	ii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR .....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
ABSTRAK .....	vii
<i>ABSTRACT</i> .....	viii
DAFTAR ISI .....	ix
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR TABEL .....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xiv
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	7
1.3 Tujuan Penelitian .....	8
1.4 Manfaat Penelitian .....	9
BAB II LANDASAN TEORI .....	10
2.1 Kajian Pustaka .....	10
2.1.1 Pengertian Pasar Modal .....	10
2.1.1.1 Instrumen Pasar Modal .....	11
2.1.2 Harga Saham .....	13
2.1.2.1 Faktor-faktor yang mempengaruhi harga saham .....	14
2.1.3 Analisis Rasio Keuangan .....	16
2.1.3.1 Keunggulan Analisis Rasio Keuangan .....	17
2.1.3.2 Keterbatasan Analisis Rasio Keuangan .....	17
2.1.4 <i>Return On Assets</i> (ROA) .....	18
2.1.4.1 Faktor-faktor yang mempengaruhi <i>Return On Assets</i> (ROA) .....	19
2.1.5 <i>Return On Equity</i> (ROE) .....	20
2.1.5.1 Faktor-faktor yang mempengaruhi <i>Return On Equity</i> (ROE) .....	21
2.1.6 <i>Net Profit Margin</i> (NPM) .....	22
2.1.6.1 Faktor-faktor yang mempengaruhi <i>Net Profit Margin</i> (NPM) .....	23
2.1.7 <i>Earning Per Share</i> (EPS) .....	24
2.1.7.1 Faktor-faktor yang mempengaruhi <i>Earning Per Share</i> (EPS) .....	25
2.1.8 Riset Empiris .....	26

2.2 Rerangka Pemikiran .....	32
2.3 Pengembangan Hipotesis .....	34
2.3.1 Pengaruh <i>Return On Assets</i> (ROA) terhadap Harga Saham .....	34
2.3.2 Pengaruh <i>Return On Equity</i> (ROE) terhadap Harga Saham .....	35
2.3.3 Pengaruh <i>Net Profit Margin</i> (NPM) terhadap Harga Saham .....	36
2.3.4 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> (EPS) terhadap Harga Saham .....	36
2.3.5 Pengaruh <i>Return On Assets</i> (ROA), <i>Return On     Equity</i> (ROE), <i>Net Profit Margin</i> (NPM), dan <i>Earning Per Share</i> (EPS) terhadap Harga Saham .....	37
2.3.6 Model Penelitian .....	38
 BAB III METODE PENELITIAN .....	 39
3.1 Jenis Penelitian .....	39
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian .....	39
3.3 Definisi Operasional Variabel (DOV) .....	42
3.4 Teknik Pengumpulan Data .....	45
3.5 Teknik Analisis Data .....	45
3.5.1 Uji Asumsi Klasik .....	45
3.5.1.1 Uji Normalitas .....	46
3.5.1.2 Uji <i>Outliers</i> .....	47
3.5.1.3 Uji Multikolinearitas .....	50
3.5.1.4 Uji Heterokedastisitas .....	52
3.5.1.5 Uji Outokorelasi .....	53
3.5.2 Pengujian Hipotesis .....	54
3.5.2.1 Analisis Regresi Linear Berganda ....	54
3.5.2.2 Uji t (Parsial) .....	56
3.5.2.3 Uji F (Simultan) .....	57
3.5.2.4 Koefisien Determinasi .....	58
 BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....	 60
4.1 Hasil Penelitian .....	60
4.1.1 Deskripsi Variabel Penelitian .....	60
4.1.2 Hasil Pengujian Hipotesis .....	67
4.1.2.1 Analisis Regresi Linear Berganda ....	67
4.1.2.2 Uji t (Parsial) .....	69
4.1.2.3 Uji F (Simultan) .....	72
4.1.2.4 Koefisien Determinasi .....	73
4.2 Pembahasan .....	75
4.2.1 Pengaruh <i>Return On Assets</i> (ROA) terhadap Harga Saham .....	75
4.2.2 Pengaruh <i>Return On Equity</i> (ROE) terhadap Harga Saham .....	75
4.2.3 Pengaruh <i>Net Profit Margin</i> (NPM) terhadap	

Harga Saham .....	76
4.2.4 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> (EPS) terhadap Harga Saham .....	76
4.2.5 Pengaruh <i>Return On Assets</i> (ROA), <i>Return On Equity</i> (ROE), <i>Net Profit Margin</i> (NPM), dan <i>Earning Per Share</i> (EPS) terhadap Harga Saham .....	77
BAB V PENUTUP .....	79
5.1 Simpulan .....	79
5.2 Keterbatasan Penelitian .....	80
5.3 Implikasi Penelitian .....	80
5.4 Saran .....	81
DAFTAR PUSTAKA .....	82
LAMPIRAN .....	85
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS (CURRICULUM VITAE) .....	92



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Rerangka Pemikiran .....	Halaman 33
------------	--------------------------	---------------



## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Riset Empiris .....	27
Tabel 3.1 Penentuan Sampel .....	41
Tabel 3.2 Sampel Penelitian Perusahaan Manufaktur Sub-sektor <i>Food &amp; Beverages</i> .....	41
Tabel 3.3 Definisi Operasional Variabel .....	43
Tabel 3.4 Hasil Uji Normalitas tahap 1 .....	47
Tabel 3.5 Hasil Uji <i>Outliers</i> .....	49
Tabel 3.6 Hasil Uji Normalitas tahap 2 .....	50
Tabel 3.8 Hasil Uji Multikolinearitas .....	51
Tabel 3.9 Hasil Uji Heterokedastisitas .....	52
Tabel 3.10 Hasil Uji Autokorelasi .....	54
Tabel 4.1 Data ROA, ROE, NPM, EPS dan Harga Saham Perusahaan Manufaktur Sub-sektor <i>Food &amp; Beverages</i> yang terdaftar di BEI periode 2011-2014 .	61
Tabel 4.2 Hasil Statistik Deskriptif .....	65
Tabel 4.3 Hasil Uji Regresi Linear Berganda .....	68
Tabel 4.4 Hasil Perhitungan Uji t .....	71
Tabel 4.5 Hasil Perhitungan Uji F .....	73
Tabel 4.6 Hasil Pengaruh secara Simultan .....	74

## DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A Harga Saham Perusahaan Manufaktur Sub-sektor <i>Food &amp; Beverages</i> Periode 2011-2015 .....	84
Lampiran B <i>Output</i> SPSS .....	85

