

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh *Net Profit Margin*, *Return On Asset*, dan *Return On Equity* terhadap *Return Saham*. Penelitian ini menganalisis laporan keuangan dan laporan tahunan perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2014-2016. Variabel independen yang digunakan untuk mengukur kinerja perusahaan adalah *Net Profit Margin*, *Return On Asset*, dan *Return On Equity*, sedangkan variabel dependen yang digunakan adalah *Return Saham*. Teknik pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *nonprobability sampling* dengan *purposive sampling* yang menjadikan sampel yang diteliti berjumlah 32 perusahaan dengan 96 laporan keuangan dan dianalisis menggunakan analisis regresi linear berganda, menguji hipotesis dengan uji T dan uji F yang datanya diolah menggunakan program SPSS 17. Hasil penelitian secara parsial menunjukkan *Net Profit Margin* tidak berpengaruh terhadap *Return Saham*, sedangkan *Return On Asset* dan *Return On Equity* berpengaruh terhadap *Return Saham*. Secara simultan menunjukkan *Net Profit Margin*, *Return On Asset*, dan *Return On Equity* berpengaruh terhadap *Return Saham* sebesar 18,6%.

**Kata kunci:** *Net Profit Margin*, *Return On Asset*, *Return On Equity*, *Return Saham*

## **ABSTRACT**

*The purpose of this research is to test and analyze Net Profit Margin, Return On Asset, and Return On Equity Return toward Stock Return. This study analyzes financial statements and annual reports of property and real estate companies which is listing in Indonesia Stock Exchange in 2014-2016. The independent variables which are used to measure the performance of the company are Net Profit Margin, Return On Asset, and Return On Equity, while the dependent variable used is Stock Return. The sampling technique used in this research is nonprobability sampling with purposive sampling and the samples are 32 companies with 96 financial statements and those are analyzed through multiple linear regression, while for the hypothesis test utilized T test and F test in which the data are processed by SPSS 17. The result in partial shows that Net Profit Margin does not have an influence on Stock Return, while Return On Asset and Return On Equity have an influence on Stock Return. Simultaneously it shows that Net Profit Margin, Return On Asset, and Return On Equity have an influence on Stock Return equal to 18,6%.*

**Keywords:** *Net Profit Margin, Return On Asset, Return On Equity, Stock Return*

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PENGESAHAN .....	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR .....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
ABSTRAK .....	vi
<i>ABSTRACT</i> .....	vii
DAFTAR ISI .....	viii
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR TABEL .....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xiv
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	6
1.3 Tujuan Penelitian .....	6
1.4 Manfaat Penelitian .....	7
BAB II LANDASAN TEORI .....	9
2.1 Kajian Pustaka .....	9
2.1.1 Teori-Teori yang Relevan .....	9
2.1.1.1 Definisi dan Tujuan Laporan Keuangan .....	9
2.1.1.1.1 Definisi Laporan Keuangan .....	9

2.1.1.1.2 Tujuan Laporan Keuangan .....	11
2.1.1.2 Definisi dan Tujuan Analisis Laporan Keuangan .....	13
2.1.1.2.1 Definisi Analisis Laporan Keuangan .....	13
2.1.1.2.2 Tujuan Analisis Laporan Keuangan .....	14
2.1.1.3 Definisi dan Jenis-Jenis Analisis Rasio Keuangan .....	14
2.1.1.3.1 Definisi Analisis Rasio Keuangan .....	14
2.1.1.3.2 Jenis-Jenis Rasio Keuangan .....	15
2.1.1.4 Rasio Profitabilitas .....	17
2.1.1.5 Definisi, Peranan, dan Manfaat Pasar Modal .....	18
2.1.1.5.1 Definisi Pasar Modal .....	18
2.1.1.5.2 Peranan dan Manfaat Pasar Modal .....	20
2.1.1.6 Definisi dan Jenis-Jenis Saham .....	20
2.1.1.6.1 Definisi Saham .....	20
2.1.1.6.2 Jenis-Jenis Saham .....	21
2.1.1.7 <i>Return</i> Saham .....	22
2.1.1.8 Investasi dan Investor .....	23
2.1.1.8.1 Definisi Investasi .....	23
2.1.1.8.2 Definisi Investor .....	24
2.1.2 Riset Empiris .....	25
2.1.3 Rerangka Teori .....	31
2.2 Rerangka Pemikiran .....	32
2.3 Pengembangan Hipotesis .....	33
BAB III METODE PENELITIAN.....	38
3.1 Jenis Penelitian .....	38
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian .....	39

3.3 Definisi Operasional Variabel (DOV) .....	42
3.4 Teknik Pengumpulan Data .....	43
3.5 Teknik Analisis Data .....	44
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	44
3.5.2 Uji Asumsi Klasik .....	44
3.5.2.1 Uji Normalitas .....	44
3.5.2.2 Uji Multikolonieritas .....	46
3.5.2.3 Uji Heteroskedastisitas .....	46
3.5.2.4 Uji Autokorelasi .....	47
3.5.3 Uji Hipotesis .....	47
3.5.3.1 Uji Parsial (Uji Statistik T) .....	47
3.5.3.2 Uji Simultan (Uji Statistik F) .....	48
3.5.3.3 Analisis Regresi Linear Berganda .....	48
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>50</b>
4.1 Hasil Penelitian .....	50
4.1.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	50
4.1.2 Uji Asumsi Klasik .....	51
4.1.2.1 Uji Normalitas .....	51
4.1.2.2 Uji Multikolonieritas .....	53
4.1.2.3 Uji Heteroskedastisitas .....	54
4.1.2.4 Uji Autokorelasi .....	55
4.1.3 Uji Hipotesis .....	56
4.1.3.1 Uji Parsial (Uji Statistik T) .....	56
4.1.3.2 Uji Simultan (Uji Statistik F) .....	57
4.1.3.3 Analisis Regresi Linear Berganda .....	58

4.2 Pembahasan.....	61
4.2.1 Pengaruh <i>Net Profit Margin</i> terhadap <i>Return Saham</i> .....	61
4.2.2 Pengaruh <i>Return On Asset</i> terhadap <i>Return Saham</i> .....	62
4.2.3 Pengaruh <i>Return On Equity</i> terhadap <i>Return Saham</i> .....	62
4.2.4 Pengaruh <i>Net Profit Margin, Return On Asset, dan Return On Equity</i> terhadap <i>Return Saham</i> .....	63
4.3 Perbandingan dengan Hasil Riset Empiris .....	64
 BAB V PENUTUP.....	 65
5.1 Simpulan .....	65
5.2 Keterbatasan Penelitian .....	66
5.3 Implikasi Penelitian .....	66
5.4 Saran .....	67
 DAFTAR PUSTAKA .....	 68
LAMPIRAN .....	71
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS ( <i>CURRICULUM VITAE</i> ) .....	80

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Rerangka Teori .....	31
Gambar 2.2 Rerangka Pemikiran .....	32
Gambar 2.3 Model Penelitian .....	33



## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1	Riset Empiris ..... 25
Tabel 3.1	Pemilihan Sampel ..... 41
Tabel 3.2	Sampel Perusahaan ..... 41
Tabel 3.3	Definisi Operasional Variabel (DOV) ..... 42
Tabel 4.1	Hasil Statistik Deskriptif ..... 50
Tabel 4.2	Hasil Uji Normalitas ..... 52
Tabel 4.3	Hasil Uji Multikolonieritas ..... 53
Tabel 4.4	Uji Multikolonieritas ..... 53
Tabel 4.5	Hasil Uji Heteroskedastisitas ..... 54
Tabel 4.6	Hasil Uji Autokorelasi ..... 55
Tabel 4.7	Hasil Uji Parsial ..... 56
Tabel 4.8	Hasil Uji Simultan ..... 57
Tabel 4.9	Hasil Persamaan Regresi ..... 58
Tabel 4.10	Hasil Uji Korelasi ..... 60
Tabel 4.11	Hasil Uji Koefisien Determinasi ..... 61
Tabel 4.12	Perbandingan Hasil Penelitian Terdahulu ..... 64



## DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A    Data Keuangan .....	71
Lampiran B    Data <i>Output</i> SPSS .....	74

