

## ABSTRAK

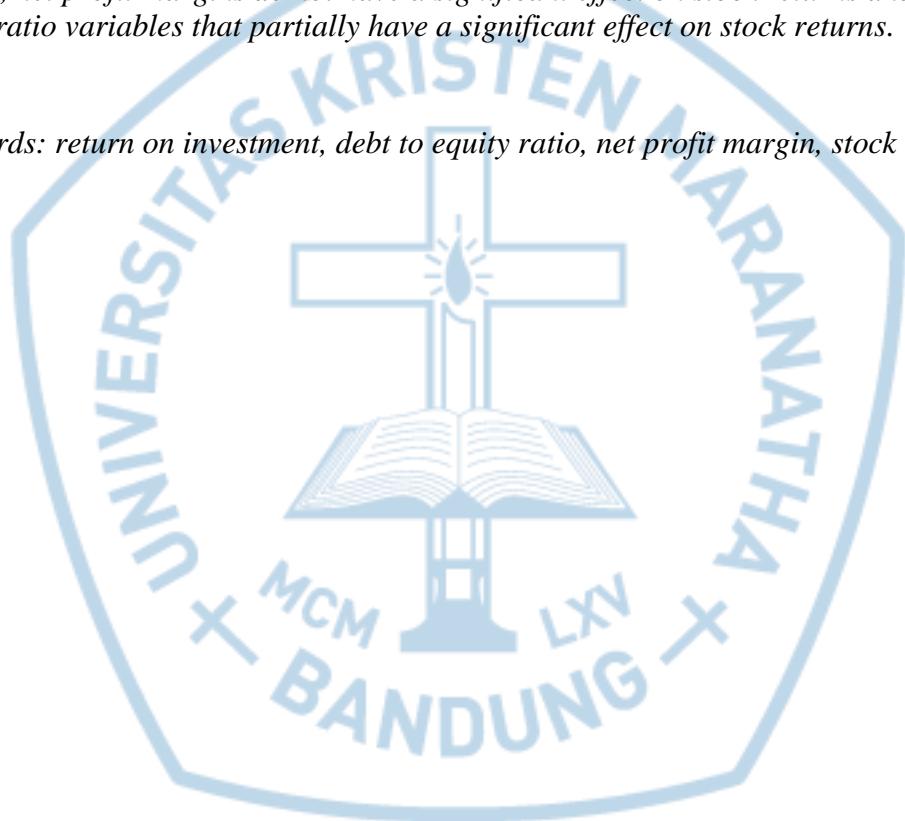
Penelitian ini bertujuan untuk membahas pengaruh return on investment, debt to equity ratio, net profit margin terhadap *return* saham. Jenis penelitian yang digunakan adalah *causal explanatory*. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan yang tercatat pada LQ45. Penelitian ini menggunakan data sekunder. Teknik pengambilan sampel yang digunakan yaitu menggunakan metode *purposive sampling*. Sampel yang digunakan yaitu 44 perusahaan yang tercatat di LQ45 yang menyediakan laporan keuangan periode 2014-2018. Variabel dependen yang digunakan pada penelitian ini yaitu *return on investment*, *debt to equity ratio*, *net profit margin* dan variabel *independent* yaitu *return* saham. Hasil penelitian ini menyatakan bahwa *return on investment* tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap *return* saham, *net profit margin* tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap *return* saham dan variabel *debt to equity ratio* yang secara parsial memiliki pengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci : *return on investment*, *debt to equity ratio*, *net profit margin*, *return* saham.

## ABSTRACT

*This study aims to discuss the effect of return on investment, debt to equity ratio, net profit margin on stock returns. The type of research used is causal explanatory. The population used in this study is companies listed in LQ45. This study uses secondary data. The sampling technique used is using purposive sampling method. The samples used were 44 companies listed in LQ45 that provided financial statements for the 2014-2018 period. The dependent variable used in this study is return on investment, debt to equity ratio, net profit margin and the independent variable is stock return. The results of this study state that return on investment does not have a significant effect on stock returns, net profit margins do not have a significant effect on stock returns and debt to equity ratio variables that partially have a significant effect on stock returns.*

*Keywords:* *return on investment, debt to equity ratio, net profit margin, stock returns.*



## DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR.....	iv
SURAT KETERANGAN.....	v
PERNYATAAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
ABSTRAK .....	ix
ABSTRACT .....	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR TABEL .....	xv
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Identifikasi Masalah Penelitian.....	7
1.3 Tujuan Penilitian &Manfaat Penelitian.....	7
1.3.1 Tujuan penelitian .....	7
1.3.2 Manfaat Penelitian.....	8
BAB II .....	9
KAJIAN PUSTAKA .....	9
2.1 Landasan Teori.....	9
2.1.1 Otoritas Jasa Keuangan (OJK) .....	9
2.1.2 Investasi .....	10
2.1.2.1 Real Asset.....	10
2.1.2.2 Financial Asset.....	10
2.1.3 Harga Saham.....	18
2.1.4 <i>Return Saham</i> .....	21
2.1.5 Faktor yang Mempengaruhi <i>Return Saham</i> .....	22
2.1.5.1 <i>Return On Investment (ROI)</i> .....	22
2.1.5.2 <i>Debt to Equity Ratio (DER)</i> .....	23

<b>2.1.5.3 Net Profit Margin (NPM) .....</b>	<b>24</b>
<b>2.1.6 Penelitian Terdahulu .....</b>	<b>25</b>
<b>2.2 Rerangka Pemikiran .....</b>	<b>29</b>
<b>2.3 Pengembangan Hipotesis .....</b>	<b>30</b>
<b>2.3.1 <i>Return On Investment (ROI)</i>.....</b>	<b>30</b>
<b>2.3.2 <i>Debt to Equity Ratio (DER)</i>.....</b>	<b>31</b>
<b>2.3.3 <i>Net Profit Margin (NPM)</i> .....</b>	<b>32</b>
<b>BAB III.....</b>	<b>33</b>
<b>METODE PENELITIAN.....</b>	<b>33</b>
<b>3.1 Jenis Penelitian .....</b>	<b>33</b>
<b>3.2 Populasi dan Sampel Penelitian .....</b>	<b>33</b>
<b>3.3 Definisi Operasional Variabel (DOV).....</b>	<b>37</b>
<b>3.4 Teknik Pengumpulan Data.....</b>	<b>39</b>
<b>3.5 Teknik Analisis Data .....</b>	<b>40</b>
<b>3.5.1 Uji Asumsi Klasik .....</b>	<b>40</b>
<b>3.7 Pengujian Hipotesis .....</b>	<b>43</b>
<b>3.8 Koefisien Determinasi (<math>R^2</math>) .....</b>	<b>44</b>
<b>BAB IV .....</b>	<b>45</b>
<b>HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>45</b>
<b>4.1 Hasil Penelitian .....</b>	<b>45</b>
<b>4.1.1 Deskripsi Variabel Penelitian .....</b>	<b>45</b>
<b>4.1.2 Uji Asumsi Klasik .....</b>	<b>46</b>
<b>4.2 Analisis Regresi.....</b>	<b>50</b>
<b>4.3 Uji Hipotesis .....</b>	<b>52</b>
<b>4.3.1 Uji Signifikan Parsial (t-test) .....</b>	<b>52</b>
<b>4.3.2 Koefisien Determinasi.....</b>	<b>54</b>
<b>4.4 Pembahasan .....</b>	<b>55</b>
<b>BAB V.....</b>	<b>59</b>
<b>PENUTUP .....</b>	<b>59</b>
<b>5.1 Kesimpulan .....</b>	<b>59</b>
<b>5.2 Keterbatasan Penelitian .....</b>	<b>59</b>

<b>5.3 Saran.....</b>	<b>60</b>
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>61</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>66</b>



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran.....29



## DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu .....	26
Tabel 3. 1 Daftar Perusahaan yang Menjadi Populasi.....	34
Tabel 3. 2 Daftar Perusahaan yang Menjadi Sampel .....	36
Tabel 3. 3 Indikator Variabel dan Skala Pengukuran .....	38
Tabel 4. 1 Tabel Deskripsi Variabel.....	46
Tabel 4. 2 Uji Normalitas .....	47
Tabel 4. 3 Hasil Uji Multikolinearitas .....	48
Tabel 4. 4 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	49
Tabel 4. 5 Hasil Uji Autokorelasi .....	51
Tabel 4. 6 Hasil Uji T .....	54
Tabel 4. 7 Koefisien Determinasi.....	55