

**PENGARUH NET PROFIT MARGIN, RETURN ON EQUITY
DAN EARNING PER SHARE TERHADAP HARGA SAHAM
PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI
JAKARTA ISLAMIC INDEX TAHUN 2009-2018**



Skripsi

Diajukan untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-syarat
Guna Memeroleh Gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Manajemen
Pada Fakultas Ekonomi Dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Disusun Oleh:

KRESNA PUTRA DEWANGGA
B 100 160 022

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS UNIVERSITAS
MUHAMMADIYAH SURAKARTA
2020**

HALAMAN PENGESAHAN

Yang bertandatangan di bawah ini telah membaca skripsi dengan judul:

**PENGARUH NET PROFIT MARGIN, RETURN ON EQUITY, DAN EARNING PER
SHARE TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR
DI JAKARTA ISLAMIC INDEX TAHUN 2009-2018**

Yang ditulis dan disusun oleh:

Kresna Putra Dewangga

B100160022

Penandatanganan berpendaapat bahwa Skripsi tersebut telah memenuhi syarat untuk diterima.

Telah diperiksa dan disetujui oleh:

Pembimbing Utama



Muhammad Sholahuddin, S.E., M.Si.

NIK: 824

Telah diperiksa dan disetujui oleh:

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Syamsudin, SE, M.M

NIK: 131602918



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. A. Yani Tromol Pos 1 Pabelan Kartosuro Telp. (0271) 717417 Surakarta –
57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertandatangan dibawah ini:

Nama : **KRESNA PUTRA DEWANGGA**

NIM : **B 100 160 022**

Jurusan : **MANAJEMEN**

Judul Skripsi : **Pengaruh Net Profit Margin, Return On Equity dan Earning Per Share Terhadap Harga Saham Yang Terdaftar Di Perusahaan Jakarta Islamic Index.** Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya yang telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, 2 Mei 2020

Yang membuat pernyataan,

Kresna Putra Dewangga

MOTTO

“Dunia ini ibarat bayangan. Kalau kamu berusaha menangkapnya, ia akan lari. Tapi kalau kamu membelakanginya, ia tak punya pilihan selain mengikutimu”

Ibnu Qayyim Al Jauziyyah

Don't grieve too long, because whatever is lost from you will return to you in another form.

life is like riding by bicycle
to keep your balance, you must
keep moving

-Albert Einstein

PERSEMBAHAN

Bismillahirrahmanirrahim

Dengan segala puji syukur kehadiran Allah atas ridho-Nya dan dukungan serta doa dari orang-orang tercinta, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik dan tepat waktu

Dengan penuh kebahagiaan kupersembahkan karya tulis sederhana ini untuk :

- Kedua orang tuaku tercinta, yang selalu memberikan doa, semangat, dan kasih sayang yang tulus dan tiada ternilai besarnya,
- Kakakku, yang selalu mengasih tau dan membantu saya saat saya membutuhkan bantuan
- Teman-teman saya yang selalu memberikan semangat kepada saya
- Bagi almamaterku UMS

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh *Net Profit Margin* (NPM), *Return on Equity* (ROE), dan *Earning per Share* (EPS) terhadap Harga Saham yang terdaftar di perusahaan Jakarta Islamic Index tahun 2009-2018. Penelitian ini merupakan jenis penelitian kausalitas dengan pendekatan kuantitatif. Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index tahun 2009-2018 yang berjumlah 30 perusahaan. Teknik pengambilan sampel menggunakan data sekunder dengan metode *purposive sampling*. Adapun kriteria yang digunakan yaitu perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index tahun 2009-2018 dengan jumlah sampel 6 perusahaan. Hasil penelitian ini telah membuktikan bahwa *Net Profit Margin* (NPM), *Return on Equity* (ROE) berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap harga saham sedangkan *Earning per Share* (EPS) berpengaruh positif signifikan terhadap harga saham. Hasil penelitian ini menguatkan teori dasar manajemen keuangan.

Kata Kunci: *Net Profit Margin*, *Return on Equity*, dan *Earning per Share*, Harga Saham

ABSTRACT

The purpose of this study was to analyze the effect of Net Profit Margin (NPM), Return on Equity (ROE), and Earning per Share (EPS) on Share Prices listed on the Jakarta Islamic Index in 2009-2018. This research is a type of causality research with a quantitative approach. The population in this study is companies registered in the Jakarta Islamic Index in 2009-2018, amounting to 30 companies. The sampling technique uses secondary data with a purposive sampling method. The criteria used are companies listed on the Jakarta Islamic Index in 2009-2018 with a sample of 6 companies. The results of this study have proven that Net profit margin (NPM), Return on equity (ROE) have a negative and not significant effect on stock prices while Earning per share (EPS) has a significant positive effect on stock prices. The results of this study reinforce the basic theories of financial management..

Keywords: *Net Profit Margin, Return on Equity, and Earning per Share, Share Price*

KATA PENGANTAR

Assalamu'alakum wr.wb

Segala puji dan syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, karunia dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Net Profit Margin, Return On Equity dan Earning Per Share Terhadap Harga Saham Yang Terdaftar Di Perusahaan Jakarta Islamic Indeks.”**

sebagai syarat dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E) pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Dengan segala kerendahan hati penulis ingin mengucapkan terimakasih kepada :

1. Kedua orang tuaku, kakakku, dan seluruh keluarga besarku yang dengan penuh kasih sayang mendoakan dan memberikan semangat
2. Bapak Dr. Syamsudin, M. M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Bapak Muhammad Sholahuddin, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing yang telah membimbing, memberikan masukan dan saran, meluangkan waktu dan tenaga untuk membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi
4. Bapak Imronuddin, S.E., M.Si., Ph. D., selaku Kepala Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
5. Dewan Penguji yang telah meluangkan waktu untuk menguji sidang dan memberikan masukan bagi penulis.

6. Seluruh dosen dan staf yang telah banyak memberikan bantuan kepada penulis selama menempuh studi di Universitas Muhammadiyah Surakarta.
7. Serta semua pihak yang telah membantu dan tidak bisa penulis sebutkan satu persatu, semoga segala bantuan dan kebaikan yang diberikan mendapat balasan yang berlipat dari Allah SWT. Aamiin

Penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan dalam skripsi ini mengingat segala keterbatasan, kemampuan dan pengalaman penulis. Oleh karena itu kritik, saran dan pengembangan penelitian skripsi ini sangat diperlukan. Semoga skripsi ini memberikan manfaat bagi pihak yang membutuhkan. Aamiin

Surakarta, 23 April 2020

Kresna Putra Dewangga

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
MOTTO	iv
PERSEMBAHAN	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT.....	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah	7
C. Tujuan Penelitian	8
D. Manfaat Penelitian.....	8
E. Sistematika Penulisan Skripsi	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
A. Tinjauan Teori	11
B. Penelitian Terdahulu	15
C. Kerangka Teori	18
D. Hipotesis	19
BAB III METODE PENELITIAN.....	23
A. Desain Penelitian	23
B. Populasi dan Sampel Penelitian.....	23
C. Data dan Sumber Data	24
D. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	24
E. Metode Pengumpulan Data.....	27

F. Metode Analisis Data.....	27
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	33
A. Deskripsi Obyek Penelitian	33
B. Analisis Data.....	33
C. Pembahasan	43
BAB V PENUTUP.....	47
A. Kesimpulan.....	47
B. Keterbatasan Penelitian	47
C. Saran	48
DAFTAR PUSTAKA	50
LAMPIRAN.....	53

DAFTAR TABEL

Tabel IV.1 Sampel penelitian.....	33
Tabel IV.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	34
Tabel IV.3 Hasil Analisis Normalitas	35
Tabel IV.4 Hasil Analisis Mulltikolinieritas	36
Tabel IV.5 Hasil Analisis Autokorelasi	37
Tabel IV.6 Hasil uji Hausman.....	38
Tabel IV.7 Hasil Analisis Regresi Data Panel	39
Tabel IV.8 Hasil Uji R ²	40
Tabel IV.9 Hasil Uji F.....	41
Tabel IV.10 Hasil Uji t.....	41

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Kerangka Teori Penelitian.....	18
---	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Sampel.....	54
Lampiran 2 Data Analisis Rasio Keuangan Perusahaan pada tabel Excel.....	54
Lampiran 3 Data Analisis Rasio Keuangan Perusahaan pada tabel Evies.....	56
Lampiran 4 Statistik Deskriptif.....	57
Lampiran 5 Pengujian Persamaan Regresi Data Panel	58
Lampiran 6 Hausman Test	65