

PENGARUH DEBT EQUITY RASIO, NET PROFIT MARGIN, RETURN ON EQUITY DAN EARNING PER SHARE TERHADAP RETURN SAHAM

(Studi pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2016-2018)

THE INFLUENCE OF DEBT EQUITY RATIO, NET PROFIT MARGIN, RETURN ON EQUITY AND EARNING PER SHARE ON RETURN OF STOCK

(Study on Manufacturing Companies listed on the Indonesia Stock Exchange 2016-2018 period)

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh
Gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Disusun Oleh:

MUHAMMAD RIDHO BAHARSYAH

20160420109

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

2020

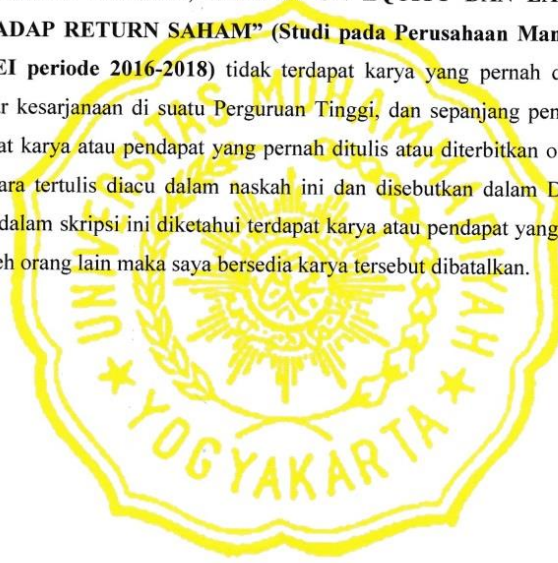
PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Muhammad Ridho Baharsyah

Nomor Mahasiswa : 20160420109

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: **“PENGARUH DEBT EQUITY RASIO, NET PROFIT MARGIN, RETURN ON EQUITY DAN EARNING PER SHARE TERHADAP RETURN SAHAM” (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI periode 2016-2018)** tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.



Yogyakarta, 21 Maret 2020



Muhammad Ridho Baharsyah

NIM. 20160420109

PERSEMBAHAN

Kupersembahkan skripsi ini kepada:

- ❖ Allah SWT yang telah memberikan limpahan berkah dan nikmat yang luar biasa kepada ku, yang juga telah memberikan kemudahan dan kelancaran dalam proses penyusunan skripsi ini
- ❖ My mom mama yang selalu menjadi motivasiku dan terus memberikan perhatian dan kasih sayang padaku. I love you mama. tercinta yang telah memberikan kasih sayang yang tak terhingga yang selalu mentransferku ketika ku kehabisan uang saku mama seali ada, kau malaikat ku kasih sayangmu sangat yang selalu memberikan support dan dukungannya serta selalu mendoakan serta selalu menantikan keberhasilanku. She's my Super Mom ;)
- ❖ Mama dan Adik adikku tersayang yang selalu mensupport dan mendoakanku, Untuk Alm papa Aprizal papa yang ku sayang yang selalu mengajarkanku ibadah agama dan mengajarkanku menjadi pria yang baik dan lebih baik lagi, Semoga papa tenang di Surga NYA aamiin doa kita slaslu padamu pa

- ❖ Bapak Andan Yudianto, SE., M.Si., Ak., CA yang telah memberikan bimbingan kepadaku dalam proses penyelesaian skripsi ini..
- ❖ Tengyu teman-teman angkatan GESFID 16 terima kasih banyak telah melengkaphi hidupku terima kasih atas halhal barunya yang mungkin ga gue dapetin di luar gesfid
- ❖ My friend and bro thank you for giving me a lot of support (Yayan, Teguh, Ahmad, Janitra, Sirka, Satrio, Irul, Arif)
- ❖ Soulmate aing Fariz, bro tengyu terima kasih banyak for giving me a lot of support
- ❖ Firyal Terima kasih sudah banyak membantu ku dalam pengerjaan skripsi ini
- ❖ Dan semua orang yang telah membantu terselesaikannya skripsi ini.. terima kasih banyak..
- ❖ Almamater yang ku banggakan

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, karunia dan rahmat dalam penulisan skripsi dengan judul **“Pengaruh Debt Equity Rasio, Net Profit Margin, Return On Equity Dan Earning Per Share Terhadap Return Saham”**.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis mengambil topik ini dengan harapan dapat digunakan sebagai dasar untuk proses dalam pengambilan sebuah keputusan investasi mengenai kompensasi yang tepat bagi eksekutif perusahaan dan supaya dapat memberikan ide ataupun referensi pengembangan bagi penelitian-penelitian selanjutnya.

Penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebanyak-banyaknya kepada :

1. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan petunjuk, bimbingan dan juga kemudahan selama penulis menyelesaikan studi ini.
2. Bapak Andan Yuniarto, SE., M.Si., Ak., CA yang dengan penuh kesabaran telah memberikan masukan dan bimbingan selama proses penyelesaian karya tulis ini.

3. Ibu, kakak dan adik serta saudara-saudaraku yang senantiasa selalu memberikan dorongan dan perhatian kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan studi.
4. Semua pihak yang telah memberikan dukungan, bantuan, kemudahan, semangat serta do'a dalam proses penyelesaian tugas akhir (skripsi) ini.

Sebagai kata akhir, tiada gading yang tak retak, penulis menyadari masih banyak kekurangan dalam skripsi ini. Oleh karena itu, kritik, saran, dan pengembangan penelitian selanjutnya sangatlah diperlukan untuk kedalaman karya tulis dengan topik ini.

Yogyakarta, 21 Maret 2020

Muhammad Ridho Baharsyah

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
INTISARI.....	viii
ABSTRAK.....	ix
KATA PENGANTAR.....	x
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah.....	7
C. Tujuan Penelitian.....	7
D. Manfaat Penelitian.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
A. Landasan Teori.....	9
1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	9

	2. Teori Pensinyalan.....	10
	3. Debt Equity ratio.....	11
	4. Net Profit Margin.....	11
	5. <i>Return On Equity</i>	12
B.	Pengembangan Hipotesis.....	13
	1. Pengaruh Debt Equity Ratio terhadap return saham.....	13
	2. Pengaruh Net Profit Margin terhadap return saham.....	14
	3. Pengaruh Return On Equity terhadap return saham	15
	4. Pengaruh Earning Per Share terhadap return saham	17
C.	Model Penelitian.....	18
BAB III	METODE PENELITIAN.....	19
	A. Obyek/Subyek Penelitian.....	19
	B. Jenis Data.....	19
	C. Teknik Pengambilan Sampel.....	19
	D. Teknik Pengumpulan Data.....	20
	E. Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	20
	1. Variabel Independen.....	20
	2. Variabel Dependen.....	21
	F. Uji Kualitas Instrumen.....	22
	G. Uji Hipotesis dan Analisis Data.....	24
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	27

A.	Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	27
B.	Uji Kualitas Instrumen.....	28
1.	Uji Statistik Deskriptif.....	28
2.	Uji Asumsi Klasik.....	31
C.	Hasil Penelitian (Uji Hipotesis).....	37
D.	Pembahasan (Interpretasi).....	44
BAB V	SIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN PENELITIAN	51
A.	Simpulan.....	51
B.	Saran.....	52
C.	Keterbatasan Penelitian.....	53
	DAFTAR PUSTAKA.....	54
	LAMPIRAN.....	58

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1. Proses Pemilihan Sampel.....	27
Tabel 4.2. Analisis Descriptive Variabel Kinerja Perusahaan.....	28
Tabel 4.3. Analisis Descriptive Kepemilikan Institusional.....	29
Tabel 4.4. Analisis Descriptive Variabel Ukuran Perusahaan.....	30
Tabel 4.5. Analisis Descriptive Variabel Kompensasi Eksekutif.....	30
Tabel 4.6. Hasil Uji Normalitas.....	32
Tabel 4.7. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	32
Tabel 4.8. Hasil Uji Multikolinieritas.....	33
Tabel 4.9. Hasil Uji Autokorelasi.....	34
Tabel 4.10. Hasil Uji Normalitas.....	34
Tabel 4.11. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	35
Tabel 4.12. Hasil Multikolinieritas.....	36
Tabel 4.13. Hasil Uji Autokorelasi.....	37
Tabel 4.14. Hasil Uji Regresi Linear Berganda.....	38
Tabel 4.15. Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	40

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Model Penelitian.....	18
-----------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Penelitian.....	59
Lampiran 2. Daftar Perhitungan Variabel DER.....	61
Lampiran 3. Daftar Perhitungan Variabel NPM.....	65
Lampiran 4. Daftar Perhitungan Variabel ROE.....	69
Lampiran 5. Daftar Perhitungan Variabel EPS.....	73
Lampiran 6. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	77
Lampiran 7. Hasil Uji Normalitas.....	77
Lampiran 8. Hasil Uji Multikolinieritas.....	77
Lampiran 9. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	78
Lampiran 10. Hasil Uji Autokorelasi.....	78
Lampiran 11. Hasil Uji Hipotesis 1 dan 2.....	79
Lampiran 12. Hasil Uji Normalitas.....	80
Lampiran 13. Hasil Uji Multikolinieritas.....	80
Lampiran 14. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	81
Lampiran 15. Hasil Uji Autokorelasi.....	81
Lampiran 16. Hasil Uji Hipotesis 3 dan 4.....	82

