

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat dan kasih yang telah diberikan-Nya, Penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini dengan baik dan tepat waktu. Tugas akhir ini dengan judul **“PENGARUH *NET PROFIT MARGIN, RETURN ON EQUITY, RETURN ON ASSETS, DAN EARNINGS PER SHARE* TERHADAP *RETURN SAHAM* PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI”** ini disusun untuk memenuhi sebagian persyaratan akademik guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pelita Harapan, Tangerang.

Penulis menyadari bahwa tugas akhir ini tidak akan terwujud tanpa adanya bantuan serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, Penulis ingin mengucapkan terima kasih sebesar-besarnya kepada pihak-pihak berikut:

1. Ibu Dra. Gracia Shinta S. Ugut, MBA., Ph.D., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pelita Harapan, Tangerang.
2. Ibu Dra. Wijaya Triwacananingrum SE., M.A., Ak., CA., CMA., CSP. selaku Ketua Prodi Akuntansi Universitas Pelita Harapan, Tangerang.
3. Bapak William Tjong, B.S., MBA. selaku dosen pembimbing yang memberikan pengarahan, masukan, dan bimbingan bagi Penulis dalam menyelesaikan tugas akhir dari awal hingga akhir.

4. Kedua orang tua Penulis, Mulyono Hasyim dan Yusrensia. Terima kasih atas segala dukungan yang telah diberikan kepada Penulis selama menempuh perkuliahan hingga selesainya penulisan tugas akhir ini.
5. Saudara kandung Penulis, Vicky March Hasyim dan Vieri Viandris Hasyim. Terima kasih atas segala dukungan yang telah diberikan kepada Penulis selama menempuh perkuliahan hingga selesainya penulisan tugas akhir ini.
6. Orang terkasih Penulis, Abiyu Adiwarna. Terima kasih atas segala dukungan, semangat, dan bantuan yang telah diberikan kepada Penulis selama satu tahun terakhir menempuh perkuliahan hingga menyelesaikan penelitian dan penulisan tugas akhir ini.
7. Seluruh dosen S1 Akuntansi, Universitas Pelita Harapan. Terima kasih telah memberikan pembekalan ilmu dan keterampilan kepada Penulis selama perkuliahan yang berguna untuk menyelesaikan penelitian dan penulisan tugas akhir ini.
8. Seluruh staf Universitas Pelita Harapan. Terima kasih telah membantu melancarkan proses pembelajaran Penulis selama perkuliahan yang berguna untuk menyelesaikan penelitian dan penulisan tugas akhir ini.
9. Teman-teman S1 Akuntansi, Universitas Pelita Harapan. Terima kasih atas kebersamaan yang telah kita lalui selama 3 tahun terakhir, dipenuhi dengan pengalaman, pembelajaran, serta kenangan yang akan selalu dikenang.
10. Teman-teman terdekat Penulis dari berbagai prodi di Universitas Pelita Harapan dan SMA UPH College. Terima kasih atas kebersamaan dan semangat yang diberikan kepada Penulis selama menempuh perkuliahan

hingga penyelesaian penelitian dan penulisan tugas akhir ini, di tengah perbedaan pilihan karir yang ditempuh maupun perbedaan universitas.

Penulis menyadari bahwa tugas akhir ini tidaklah sempurna karena adanya keterbatasan kemampuan dan juga pengetahuan yang dimiliki oleh Penulis. Namun Penulis berharap bahwa tugas akhir ini dapat bermanfaat bagi pembaca dan juga pihak-pihak yang membutuhkan. Sekian kata pembuka dari Penulis, terima kasih.

Jakarta, 9 November 2021

Penulis,



Viola Vallentine Hasyim

DAFTAR ISI

| | |
|---|-------------|
| HALAMAN JUDUL | i |
| PERNYATAAN DAN PERSETUJUAN UNGGAH TUGAS AKHIR | ii |
| PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING TUGAS AKHIR | iii |
| PERSETUJUAN TIM PENGUJI TUGAS AKHIR | iv |
| ABSTRAK | v |
| ABSTRACT | vi |
| KATA PENGANTAR | vii |
| DAFTAR ISI | x |
| DAFTAR GAMBAR | xiii |
| DAFTAR TABEL | xiv |
| DAFTAR LAMPIRAN | xv |
| BAB I PENDAHULUAN | 1 |
| 1.1 Latar Belakang | 1 |
| 1.2 Rumusan Masalah | 4 |
| 1.3 Tujuan Penelitian | 4 |
| 1.4 Manfaat Penelitian | 5 |
| 1.5 Batasan Masalah | 5 |
| 1.6 Sistematika Pembahasan | 6 |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA | 8 |
| 2.1 Definisi Konsep Dasar | 8 |
| 2.1.1 Teori Signal | 8 |
| 2.1.2 Pasar Modal | 9 |
| 2.1.3 Harga Saham | 9 |
| 2.1.4 <i>Return</i> Saham | 10 |
| 2.1.5 <i>Net Profit Margin</i> (NPM) | 12 |
| 2.1.6 <i>Return On Equity</i> (ROE) | 12 |
| 2.1.7 <i>Return On Assets</i> (ROA) | 13 |
| 2.1.8 <i>Earnings Per Share</i> (EPS) | 14 |
| 2.1.9 Ukuran Perusahaan | 15 |
| 2.1.10 Pertumbuhan Penjualan | 15 |
| 2.2. Penelitian Terdahulu | 16 |
| 2.3 Kerangka Konseptual | 21 |
| 2.4 Pengembangan Hipotesis | 22 |
| 2.4.1 Pengaruh <i>Net Profit Margin</i> Terhadap <i>Return</i> Saham | 22 |
| 2.4.2 Pengaruh <i>Return On Equity</i> Terhadap <i>Return</i> Saham | 23 |
| 2.4.3 Pengaruh <i>Return On Assets</i> Terhadap <i>Return</i> Saham | 24 |
| 2.4.4 Pengaruh <i>Earnings Per Share</i> Terhadap <i>Return</i> Saham | 25 |

| | |
|---|-----------|
| BAB III METODE PENELITIAN | 27 |
| 3.1 Populasi dan Sampel | 27 |
| 3.1.1 Populasi | 27 |
| 3.1.2 Sampel | 27 |
| 3.2 Teknik Pengumpulan Data | 28 |
| 3.3 Model Empiris Penelitian | 28 |
| 3.4 Variabel Operasional | 29 |
| 3.4.1 Variabel Bebas | 29 |
| 3.4.2 Variabel Terikat | 32 |
| 3.4.3 Variabel Kontrol | 33 |
| 3.5 Metode Analisis Data | 34 |
| 3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif | 34 |
| 3.5.2 Uji Asumsi Klasik | 35 |
| 3.5.2.1 Uji Normalitas | 35 |
| 3.5.2.2 Uji Heteroskedastisitas | 36 |
| 3.5.2.3 Uji Multikolinieritas | 36 |
| 3.5.2.4 Uji Autokorelasi | 37 |
| 3.5.3 Analisis Regresi Linier Berganda | 38 |
| 3.5.4 Uji Hipotesis | 38 |
| 3.5.4.1 Uji Koefisien Determinasi (R^2) | 38 |
| 3.5.4.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F) | 38 |
| 3.5.4.3 Uji Signifikansi Parsial (Uji Statistik T) | 39 |
| BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN | 40 |
| 4.1 Deskripsi Data Penelitian | 40 |
| 4.2 Analisis Data | 41 |
| 4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif | 41 |
| 4.3 Hasil Uji Asumsi Klasik | 44 |
| 4.3.1 Uji Normalitas | 44 |
| 4.3.2 Uji Heteroskedastisitas | 44 |
| 4.3.3 Uji Multikolinieritas | 45 |
| 4.3.4 Uji Autokorelasi | 46 |
| 4.4 Analisis Regresi Linier Berganda | 47 |
| 4.5 Hasil Uji Hipotesis | 47 |
| 4.5.1 Uji Koefisien Determinasi (R^2) | 48 |
| 4.5.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F) | 49 |
| 4.5.3 Uji Signifikansi Parsial (Uji Statistik T) | 49 |
| 4.5.3.1 Pengaruh <i>Net Profit Margin</i> Terhadap <i>Return Saham</i> | 49 |
| 4.5.3.2 Pengaruh <i>Return On Equity</i> Terhadap <i>Return Saham</i> | 50 |
| 4.5.3.3 Pengaruh <i>Return On Assets</i> Terhadap <i>Return Saham</i> | 51 |
| 4.5.3.4 Pengaruh <i>Earnings Per Share</i> Terhadap <i>Return Saham</i> | 53 |

| | |
|---|-----------|
| BAB V KESIMPULAN DAN SARAN | 55 |
| 5.1 Kesimpulan | 55 |
| 5.2 Keterbatasan Penelitian | 55 |
| 5.3 Saran | 56 |
| DAFTAR PUSTAKA | 58 |
| LAMPIRAN A | 62 |
| LAMPIRAN B | 65 |
| LAMPIRAN C | 69 |



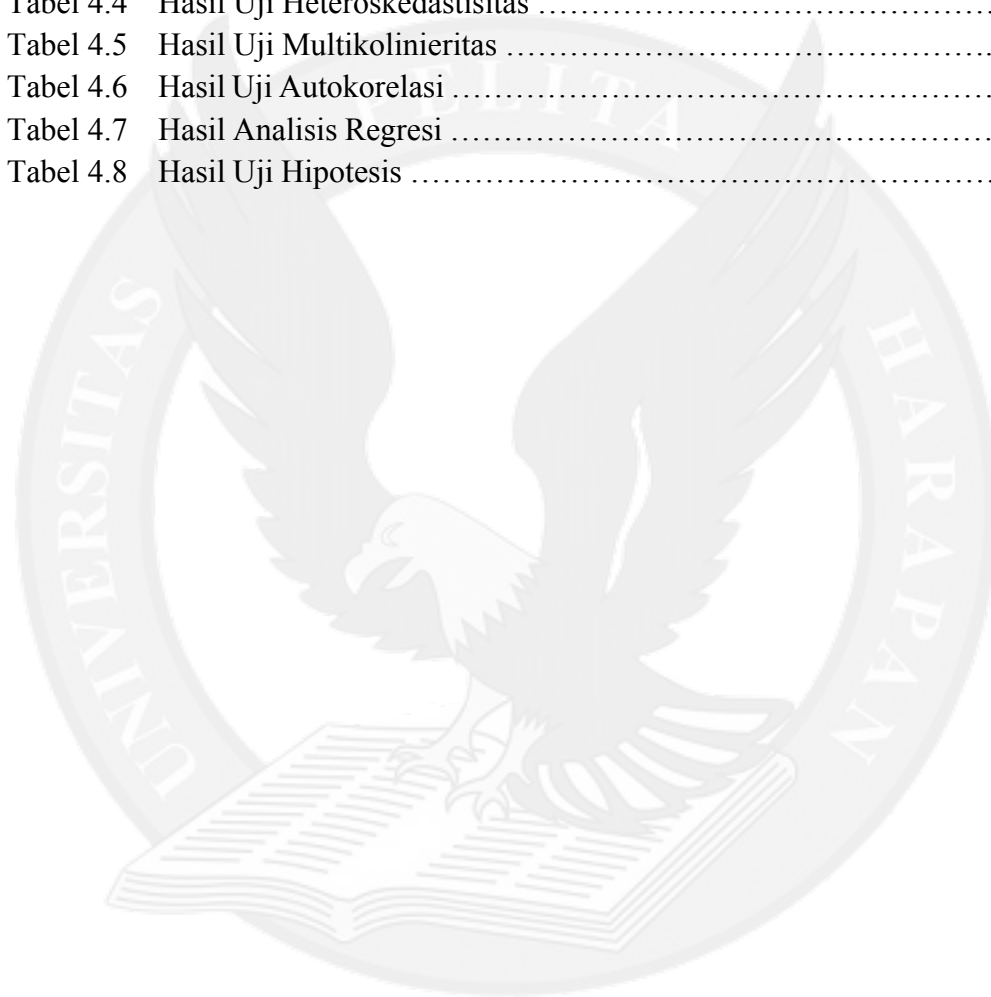
DAFTAR GAMBAR

| | | |
|------------|---------------------------|----|
| Gambar 2.1 | Kerangka Konseptual | 21 |
|------------|---------------------------|----|



DAFTAR TABEL

| | | |
|-----------|---|----|
| Tabel 2.1 | Penelitian Terdahulu | 16 |
| Tabel 3.1 | Autokorelasi | 37 |
| Tabel 4.1 | Rincian Pengambilan Sampel Penelitian | 40 |
| Tabel 4.2 | Hasil Analisis Statistik Deskriptif | 41 |
| Tabel 4.3 | Hasil Uji Normalitas | 44 |
| Tabel 4.4 | Hasil Uji Heteroskedastisitas | 45 |
| Tabel 4.5 | Hasil Uji Multikolinieritas | 46 |
| Tabel 4.6 | Hasil Uji Autokorelasi | 46 |
| Tabel 4.7 | Hasil Analisis Regresi | 47 |
| Tabel 4.8 | Hasil Uji Hipotesis | 48 |



DAFTAR LAMPIRAN

| | | |
|------------|--|----|
| Lampiran A | Daftar Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar pada Bursa Efek Indonesia (BEI) pada Periode Tahun 2011-2020 | 63 |
| Lampiran B | Hasil <i>Output</i> SPSS | 66 |
| Lampiran C | Tabel Durbin Watson | 70 |

