



**PENGARUH PROFITABILITAS TERHADAP RETURN SAHAM
(Studi Empiris Pada Perusahaan Otomotif yang *Listed* di Bursa
Efek Indonesia Periode 2013-2015)**

SKRIPSI

Diajukan guna melengkapi tugas akhir dan memenuhi salah satu syarat untuk
menyelesaikan Program Studi Akuntansi (S1)
dan memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

Oleh:

Anis Suci Purwasih

NIM : 12 1042 2006

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH JEMBER
MARET, 2017**



**PENGARUH PROFITABILITAS TERHADAP RETURN SAHAM
(Studi Empiris Pada Perusahaan Otomotif yang *Listed* di Bursa
Efek Indonesia Periode 2013-2015)**

SKRIPSI

Diajukan guna melengkapi tugas akhir dan memenuhi salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Studi Akuntansi (S1) dan memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

Oleh:

Anis Suci Purwasih

NIM : 12 1042 2006

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH JEMBER
MARET, 2017**

PERSETUJUAN SKRIPSI



**PENGARUH PROFITABILITAS TERHADAP RETURN SAHAM
(Studi Empiris Pada Perusahaan Otomotif yang *Listed* di Bursa
Efek Indonesia Periode 2013-2015)**

Oleh:
Anis Suci Purwasih
NIM: 12 1042 2006

Pembimbing

Dosen Pembimbing 1 : Dr. Dwi Cahyono, SE. Ak.

Dosen Pembimbing 2 : Diyah Probowulan, SE, MM

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Anis Suci Purwasih
NIM : 12 1042 2006
Prodi : Akuntansi

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa karya ilmiah berupa skripsi yang berjudul: PENGARUH PROFITABILITAS TERHADAP *RETURN SAHAM* (Studi Empiris Pada Perusahaan Otomotif yang *Listed* di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2015) adalah hasil karya sendiri. Kecuali jika dalam beberapa kutipan substansi telah saya sebutkan sumbernya. Belum pernah diajukan pada institusi manapun, serta bukan karya plagiat atau jiplakan. Saya bertanggungjawab atas keaslian, keabsahan, dan kebenaran isinya sesuai dengan sikap ilmiah.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, tanpa adanya tekanan dan paksaan dari pihak manapun serta saya bersedia memperoleh sanksi akademik dan siap dituntut di muka hukum, jika ternyata dikemudian hari ada pihak-pihak yang dirugikan dari pernyataan yang tidak benar tersebut.

Jember, 2017

Yang menyatakan,



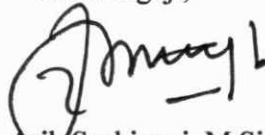
Anis Suci Purwasih
NIM. 12 1042 2006

PENGESAHAN

Skripsi berjudul: Pengaruh Profitabilitas Terhadap *Return* Saham (Studi Empiris pada Perusahaan Otomotif yang *Listed* di BEI periode 2013-2015), telah diuji dan disahkan oleh Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Jember pada:

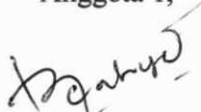
Hari : Kamis
Tanggal : 30 Maret 2017
Tempat : Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Jember

Tim Penguji,



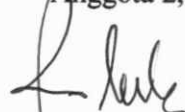
Dr. Arik Susbiyani, M.Si
NPK. 01 09 289

Anggota 1,



Dr. Dwi Cahyono, SE. Ak.
NPK. 99 01 289

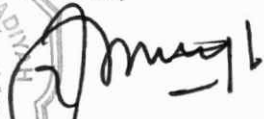
Anggota 2,



Diyah Probowulan, SE, MM
NPK. 10 09 558


Mengesahkan:

Dekan,

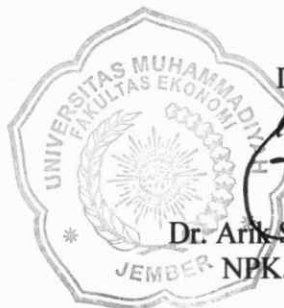


Dr. Arik Susbiyani, M.Si
NPK. 01 09 289

Ketua Program Studi,



Diyah Probowulan, SE. MM
NPK. 10 09 558



MOTTO :

**SEBUAH TANTANGAN AKAN SELALU MENJADI BEBAN, JIKA ITU
HANYA DIPIKIRKAN. SEBUAH CITA-CITA AKAN MENJADI
KESUKSESAN, JIKA KITA AWALI DENGAN BEKERJA UNTUK
MENCAPAINYA**

PERSEMBAHAN

Dengan ridho Allah SWT, skripsi ini saya persembahkan kepada :

1. Allah SWT, ATAS rahmat dan ridho-Nya saya bisa menyelesaikan skripsi ini dengan lancar.
2. Kedua orang tua, Rudi Purwantono dan Sumarsih yang telah memberikan dukungan dan doa.
3. Bella Dwi Prihansari, adik perempuan yang telah memberikan semangat.
4. Dian Fekhih Dwi Putra, laki-laki yang saya sayangi yang telah memberikan motivasi dan membantu dalam proses skripsi.
5. Dr. Dwi Cahyono, SE. Ak. dan Diyah Probowulan selaku Dosen Pembimbing 1 dan 2 yang telah meluangkan waktunya, tenaga, dan pikiran untuk membimbing penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
6. Teman-teman seperjuangan Mahasiswa Akuntansi angkatan 2012 Universitas Muhammadiyah Jember.
7. Rekan kerja terutama Deni Wahyuningsih dan Fitri Maria Wardani yang selalu memberikan semangat dan dukungannya.
8. Almamaterku tercinta, Universitas Muhammadiyah Jember.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum warahmatullahi wabarakatuh.

Segala puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat, hidayah, serta kekuatan kepada penulis sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi ini dengan tepat waktu. Skripsi dengan judul **PENGARUH PROFITABILITAS TERHADAP RETURN SAHAM (Studi Empiris Pada Perusahaan Otomotif yang *Listed* di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2015)** diajukan sebagai salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Universitas Muhammadiyah Jember.

Pada kesempatan ini penulis menyampaikan rasa hormat, sayang, dan terimakasih kepada keluarga penulis yang tak henti-hentinya mencurahkan kasih sayang, doa, dan dukungan baik moril maupun materiil kepada penulis selama ini. Dalam kesempatan ini penulis juga ingin mengucapkan terimakasih kepada:

1. Dr. Arik Susbiyani, M.Si Selaku dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Jember.
2. Dr. Dwi Cahyono, SE. Ak. dan Diah Probowulan selaku Dosen Pembimbing 1 dan 2 yang telah meluangkan waktunya, tenaga, dan pikiran untuk membimbing penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
3. Dosen-dosen pengajar di Universitas Muhammadiyah Jember yang telah memberikan ilmu kepada penulis sebagai bekal di masa depan.
4. Para staf pengajaran yang telah melayani berbagai informasi dan teknis kepada penulis selama menempuh pendidikan di kampus Universitas Muhammadiyah Jember.
5. Rudi Purwantono dan Sumarsih orang tua penulis tercinta yang telah memberikan dukungan dan kasih sayang kepada penulis serta merelakan waktunya untuk berbagi dengan rutinitas pekerjaan dan pendidikan penulis.
6. Bella Dwi Prihansari adik penulis yang selalu memberikan perhatian dan semangat kepada penulis.
7. Teman-teman seperjuangan Mahasiswa Akuntansi angkatan 2012 Universitas Muhammadiyah Jember yang ikut membantu memberikan

arahan, dorongan, dan berbagi ilmu kepada penulis dalam penyusunan skripsi ini.

8. Rekan-rekan kerja di yang turut serta dalam membantu dan memberikan semangat kepada penulis.
9. Semua pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu yang telah ikut memberikan kontribusi kepada penulis selama ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini jauh dari sempurna karena berbagai keterbatasan yang dimiliki oleh penulis. Oleh karena itu, penulis menerima dengan lapang dada segala kritikan dan masukan yang membangun dari semua pihak guna penyempurnaan skripsi ini.

Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini bermanfaat bagi penulis khususnya dan bagi para pembaca pada umumnya. Terimakasih.

Wassalamu'alaikum warahmatullahi wabarakatuh.

Jember, Januari 2017
Penulis

Anis Suci Purwasih

DAFTAR ISI

	Halaman
Halaman Sampul	i
Halaman Pembimbing	ii
Halaman Pernyataan	iii
Halaman Pengesahan	iv
Halaman Moto	v
Halaman Persembahan	vi
Kata Pengantar	vii
Daftar Isi	ix
Abstrak	xiii
BAB I : PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	6
BAB 2 : TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Landasan Teori	8
2.1.1 Pasar Modal	8
2.1.2 Jenis dan Fungsi Pasar Modal	9
2.1.3 Instrumen Pasar Modal	10
2.1.4 Saham	10
2.1.5 Return Saham	12
2.1.6 Rasio Profitabilitas	12
2.1.6.1 Jenis Rasio Profitabilitas	14
2.2 Penelitian Terdahulu	17
2.3 Kerangka Konseptual	22
2.4 Hipotesis Penelitian	23

2.5.1 Pengaruh <i>Return On Asset</i> Terhadap Return Saham.....	23
2.5.2 Pengaruh <i>Return On Equity</i> Terhadap Return Saham	24
2.5.1 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> Terhadap Return Saham.....	24
2.5.2 Pengaruh <i>Net Profit Margin</i> Terhadap Return Saham	25

BAB 3 : METODE PENELITIAN

3.1 Jenis dan Sumber Data	26
3.1.1 Jenis Data.....	26
3.1.2 Sumber Data	26
3.2 Populasi dan Sampel	26
3.3 Identifikasi Variabel.....	28
3.4 Devinisi Operasional Variabel.....	28
3.5 Teknik pengumpulan Data	30
3.6 Ruang Lingkup Penelitian	31
3.7 Teknik Analisis Data.....	31
3.7.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	32
3.7.2 Uji Normalitas.....	32
3.7.3 Analisis Regresi Linier Berganda	33
3.7.4 Uji Asumsi Klasik	33
3.7.4.1 Uji Multikolineritas	34
3.7.4.2 Uji Heteroskedastisitas.....	34
3.7.5 Uji Hipotesis	35
3.7.6 Koefisien Determinasi (R^2).....	35

BAB 4 : HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1 Gambaran Umum Perusahaan Otomotif.....	36
4.1.1 Profil Perusahaan Otomotif yang <i>Listed</i> di BEI	37
4.2 Hasil Analisis Data	41
4.2.1 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	41
4.2.2 Uji Normalitas.....	42
4.2.3 Analisis Regresi Linier Berganda	43

4.2.4 Uji Asumsi Klasik	44
4.2.5 Uji Hipotesis (Uji t).....	46
4.2.6 Koefisien Determinasi Berganda (R^2).....	47
4.3 Pembahasan	48
4.3.1 Pengaruh ROA Terhadap <i>Return Saham</i>	48
4.3.2 Pengaruh ROE Terhadap <i>Return Saham</i>	49
4.3.4 Pengaruh EPS Terhadap <i>Return Saham</i>	49
4.3.4 Pengaruh NPM Terhadap <i>Return Saham</i>	50

4

BAB 5 : KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan.....	52
5.2 Saran.....	53

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

No	Judul Tabel	Halaman
Tabel 1.1	Data Return Perusahaan Otomotif.....	3
Tabel 1.2	Research Gap Penelitian Terdahulu	5
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu	18
Tabel 3.1	Sampel Perusahaan	27
Tabel 4.1	Hasil Analisis Deskriptif.....	41
Tabel 4.2	Hasil Uji Normalitas	42
Tabel 4.3	Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	43
Tabel 4.4	Hasil Uji Coba Multikolineritas	45

DAFTAR GAMBAR

No	Judul Tabel	Halaman
Gambar 4.1	Scatterplot.....	45

DAFTAR GRAFIK

No	Judul Tabel	Halaman
	Grafik 1.1 Grafik Investasi asing di Industri Otomotif Indonesia.....	2

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Rekapitulasi Data Variabel Penelitian

Lampiran 2: Hasil SPSS Statistik Deskriptif Variabel Penelitian dan Uji Normalitas

Lampiran 3: Hasil SPSS Analisis Regresi Linier Berganda

ABSTRAK

Tujuan dari penulisan skripsi adalah untuk mengetahui ada tidaknya pengaruh *Return On Asset (ROA)*, *Return On Equity (ROE)*, *Earning Per Share (EPS)* dan *Net Profit Margin (NPM)* berpengaruh signifikan terhadap *return saham*. Penelitian kuantitatif ini dilakukan pada 12 perusahaan otomotif yang *listed* di Bursa Efek Indonesia tahun 2013-2015. sesuai dengan teknik pengambilan sample yang dilakukan oleh penulis. Data yang diperlukan pada skripsi ini adalah data laporan keuangan selama tahun 2013 – 2015 yang penulis dapatkan dari website resmi Bursa Efek Indonesia (BEI) www.idx.co.id bursa Universitas Jember.. Variabel *independent (X)* dalam penelitian ini adalah *Return On Asset (ROA)*, *Return On Equity (ROE)*, *Earning Per Share (EPS)* dan *Net Profit Margin (NPM)* sedangkan variabel *dependent (Y)* adalah *return saham*. Teknik pengambilan sampelnya menggunakan *purpose sampling*. Untuk menghitung ada tidaknya pengaruh *Return On Asset (ROA)*, *Return On Equity (ROE)*, *Earning Per Share (EPS)* dan *Net Profit Margin (NPM)* digunakan analisis regresi dan uji hipotesis. Hasil Uji t bahwa *Return On Asset (ROA)* dan *Return On Equity (ROE)* berpengaruh terhadap *return saham*. Sedangkan *Earning Per Share (EPS)* dan *Net Profit Margin (NPM)* tidak berpengaruh terhadap *return saham*.

Kata Kunci: ROA,ROE,EPS,NPM dan *Return Saham*

ABSTRACT

The purpose of the thesis was to determine whether there is any influence of Return On Asset (ROA), Return On Equity (ROE), Earning Per Share (EPS) and Net Profit Margin (NPM) significantly affects stock returns. Quantitative research was conducted on 12 automotive companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2013-2015. in accordance with the technique of sampling conducted by the author. Data needed in this thesis is a financial statement data for the year 2013 - 2015 the author got from the official website of Indonesia Stock Exchange (BEI) www.idx.co.id exchange Jember University .. The independent variable (X) in this study is the Return On asset (ROA), return On Equity (ROE), Earning Per Share (EPS) and Net Profit Margin (NPM), while the dependent variable (Y) is is the stock return. Mechanical taking the sample using purposive sampling. To calculate whether there is any influence of Return On Asset (ROA), Return On Equity (ROE), Earning Per Share (EPS) and Net Profit Margin (NPM) used regression analysis and hypothesis testing. The t-test results that the Return On Asset (ROA) and Return On Equity (ROE) effect on stock returns. While Earning Per Share (EPS) and Net Profit Margin (NPM) has no effect on stock returns.

Keywords: ROA, ROE, EPS, NPM and Stock Return