PENGARUH *NET PROFIT MARGIN*, *RETURN ON INVESTMENT*, DAN *EARNING PER SHARE* TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA INDUSTRI ROKOK YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Skripsi diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat

Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

MUHAMMAD UMAR TAWAKKAL

NPM : 14.1.02.09289

Program Studi: Manajemen

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)
SURABAYA
2018

PENGARUH *NET PROFIT MARGIN, RETURN ON INVESTMENT,* DAN *EARNING PER SHARE* TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA INDUSTRI ROKOK YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Skripsi diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat

Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

MUHAMMAD UMAR TAWAKKAL

NPM : 14.1.02.09289

Program Studi: Manajemen

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)
SURABAYA

2018

PENGARUH *NET PROFIT MARGIN*, *RETURN ON INVESTMENT*, DAN *EARNING PER SHARE* TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA INDUSTRI ROKOK YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Skripsi Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat

Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi: Manajemen

Konsentrasi: Manajemen Keuangan

Oleh:

MUHAMMAD UMAR TAWAKKAL

NPM: 14.1.02.09289

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)

SURABAYA

2018

PENGARUH *NET PROFIT MARGIN, RETURN ON INVESTMENT,* DAN *EARNING PER SHARE* TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA INDUSTRI ROKOK YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Dipersiapkan dan disusun oleh :

MUHAMMAD UMAR TAWAKKAL
NPM: 14.1.02.09289

Telah Dipertahankan Didepan Tim Penguji

Pada Tanggal 13 Oktober 2018

Susunan Tim Penguji :

Ketua : Prof. Ir. Hening Widi Oetomo, M.M., Ph.D.

Anggota : 1. Drs. Ec. Sugiyono, M.M.

2. Dr. Ir. Imam Hidayat, M.M.

Dinyatakan memenuhi syarat dan diterima

Oleh:

Dosen Pembimbing	Ketua Program Studi S1 Manajemen
Drs. Ec. Sugiyono, M.M.	Dr. Triyonowati, M.Si.

Ketua STIESIA

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA * SURABAYA *

Dr. Nur Fadjrih Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA.

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya :

Nama : **MUHAMMAD UMAR TAWAKKAL**

N.P.M : **14.1.02.09289**

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul :

PENGARUH *NET PROFIT MARGIN, RETURN ON INVESTMENT,* DAN *EARNING PER SHARE* TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA INDUSTRI ROKOK YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Diajukan untuk diuji pada tanggal 13 Oktober 2018, adalah hasil karya saya.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin, atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri,dana tau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya batal saya terima.

Surabaya, 13 Oktober 2018
Yang membuat pernyataan,

METERAI TEMPEL
6000
ENAM RIBU RUPIAH

Muhammad Umar Tawakkal

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. MAHASISWA

Nama	:	Muhammad Umar Tawakkal
NPM	:	14.1.02.09289
Tempat, Tanggal Lahir	:	Surabaya, 25 November 1995
Agama	:	Islam
Jumlah Saudara/ Anak Ke	:	3 (Tiga) / 1 (Satu)
Alamat / Telpon	:	Perumdin. Transmigrasi Jl. Bendul Merisi No.2 Surabaya
Status	:	Belum Menikah

B. ORANG TUA

Nama	:	Drs. Yopy Sambodo
Alamat Rumah / Telpon	:	Perumdin. Transmigrasi Jl. Bendul Merisi No.2 Surabaya
Pekerjaan	:	Wiraswasta

C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat SDN Gayungan II di Surabaya Tahun 2008
2. Tamat SMPN 21 di Surabaya Tahun 2011
3. Tamat SMAN 14 di Surabaya Tahun 2014
4. Pendidikan Tinggi (PT)

Nama PT	Tempat	Semester	Tahun	Keterangan
STIESIA	Surabaya	I – VIII	2014-2018	-

D. RIWAYAT PEKERJAAN

Tahun	Bekerja di	Pangkat / Golongan	Jabatan
-	-	-	-

Dibuat dengan sebenarnya

MUHAMMAD UMAR TAWAKKAL

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT atas limpahan berkat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul **"PENGARUH *NET PROFIT MARGIN, RETURN ON INVESTMENT*, DAN *EARNING PER SHARE* TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA INDUSTRI ROKOK YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA"** dapat terselesaikan dengan baik.

Penyusunan skripsi ini ditujukan untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh gelar sarjana ekonomi di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.

Penyelesaian dari penulisan skripsi ini tentunya tidak lepas dari bantuan dan dukungan dari berbagai pihak dalam bentuk apapun. Oleh sebab itu, saya selaku penulis ingin mengucapkan rasa terima kasih kepada:

1. Ibu Dr. Nur Fadjrih Asyik, S.E., M.Si., Ak., C.A. selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
2. Ibu Dr. Triyonowati, M.Si., selaku Ketua Program Studi Manajemen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
3. Bapak Drs. Ec. Sugiyono, M.M. selaku dosen pembimbing yang telah bersedia membimbing saya dengan baik, meluangkan waktu untuk membimbing saya dalam penyusunan skripsi, serta memberikan pengarahan dan saran yang membangun sehingga penulisan skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.

4. Ibu Dian Palupi, SE., M.S.M selaku dosen wali yang telah banyak membantu dan memberikan pengarahan kepada penulis selama masa perkuliahan.
5. Bapak dan Ibu dosen, serta para staf STIESIA Surabaya yang telah memberikan banyak bekal ilmu tauladan yang bermanfaat selama kegiatan perkuliahan berlangsung.
6. Kepada kedua orang tua saya yaitu Drs. Yopy Sambodo dan Parminingsih yang selama ini tidak henti-hentinya mendukung saya dalam doa dan memberikan semangat yang terus menerus sehingga saya dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini.
7. Kepada keluarga besar saya, adik Muhammad Rizqie Nugroho dan Tsalatsa Fathona Handayani terima kasih atas dukungan dan doanya selama ini, terima kasih telah banyak dihibur melalui canda tawa kalian sehingga saya tetap semangat dalam menyelesaikan skripsi ini.
8. Sahabat-sahabat saya terima kasih selalu motivasi dan semangatnya serta selalu bersama dalam setiap susah maupun senang.
9. Seluruh kawan-kawan SM-10 seangkatan tahun 2014 yang bersama-sama berjuang dalam perkuliahan serta telah memberikan dukungan serta doa pada penulis dalam penyelesaian penelitian ini.
10. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu, yang telah banyak memberikan bantuan dan dukungan selama proses penulisan skripsi ini saya ucapkan terima kasih.

Semoga Allah SWT senantiasa memberikan berkah dan barokah-Nya atas semua yang telah mereka berikan.

Akhir kata penulis berharap semoga hasil pemikiran yang tertuang dalam skripsi ini dapat bermanfaat bagi setiap pembaca dan dapat dijadikan sebagai tambahan ilmu maupun referensi bagi penelitian selanjutnya. Penulis tidak menutup diri apabila ada kritik dan saran yang ingin disampaikan sehubungan dengan hasil skripsi ini.

Semoga Allah SWT selalu melimpahkan karunia-Nya bagi setiap pihak yang telah banyak memberikan bantuan dalam menyelesaikan penyusunan skripsi ini baik dari doa, moril, maupun materiil. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat positif bagi banyak pihak.

Surabaya, 17 September 2018

Penulis

MUHAMMAD UMAR TAWAKKAL

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL LUAR SKRIPSI i
HALAMAN SAMPUL DALAM SKRIPSI ii
HALAMAN JUDUL SKRIPSI iii
HALAMAN PENGESAHAN TIM PENGUJI iv
HALAMAN PERNYATAAN v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP vi
KATA PENGANTAR vii
DAFTAR ISI viii
DAFTAR TABEL ix
DAFTAR GAMBAR x
DAFTAR LAMPIRAN xi
ABSTRAK xii
ABSTRACT xiii

BAB 1 : PENDAHULUAN 1
1.1 Latar Belakang Masalah 1
1.2 Rumusan Masalah 5
1.3 Tujuan Penelitian 5
1.4 Manfaat Penelitian 6
1.5 Ruang Lingkup Penelitian 6

BAB 2 : TINJAUAN TEORITIS DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS 8
2.1 Tinjauan Teoritis 8
2.1.1 Investasi 8
2.1.2 Kinerja Keuangan 10
2.1.3 Laporan Keuagan 12
2.1.4 Rasio Keuangan 19
2.1.5 *Net Profit Margin* (NPM) 22
2.1.6 *Return On Investmest* (ROI) 23
2.1.7 *Earning Per Share* (EPS) 24
2.1.8 *Return* Saham 25
2.1.9 Pengaruh Variabel Independen terhadap *Return* Saham . 26
2.1.10 Penelitian Terdahulu 28
2.2 Rerangka Konseptual 31
2.3 Perumusan Hipotesis 31

BAB 3 : METODE PENELITIAN 33
3.1 Jenis Penelitian dan Gambaran dari Populasi 33
3.1.1 Jenis Penelitian 33
3.1.2 Gambaran dari Populasi 33

3.2 Teknik Pengambilan Sampel 33
3.3 Teknik Pengumpulan Data 34
3.4 Variabel dan Definisi Operasional Variabel 34
3.5 Teknik Analisis Data 36
3.5.1 Uji Asumsi Klasik 36
3.5.2 Analisis Regresi Linier Berganda 39
3.5.3 Uji Kelayakan Model (Uji F) 40
3.5.4 Analisis Koefisien Determinasi 40
3.5.5 Uji Hipotesis (Uji t) 41

BAB 4 : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN 42
4.1 Hasil Penelitian 42
4.1.1 Deskripsi Variabel Penelitian 42
4.1.2 Analisis Data 50
4.2 Pembahasan 59

BAB 5 : PENUTUP 62
5.1 Simpulan 62
5.2 Keterbatasan 62
5.3 Saran 63

JADWAL PENELITIAN 64
DAFTAR PUSTAKA 65
LAMPIRAN 67

DAFTAR TABEL

Tabel Halaman

1. *Net Profit Margin* Perusahaan Rokok 43
2. *Return on Investment* Perusahaan Rokok 45
3. *Earning Per Share* Perusahaan Rokok 47
4. *Return* Saham Perusahaan Rokok..... 49
5. Hasil Uji *Kolmogorov-Smirnov Test* 51
6. Hasil Uji Multikolinieritas..... 53
7. Hasil Uji Autokorelasi 55
8. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda 55
9. Hasil Uji Kelayakan Model (Uji F) 57
10. Hasil Uji Koefisien Determinasi..... 57
11. Hasil Uji Hipotesis (Uji t)..... 58

DAFTAR GAMBAR

Gambar Halaman

1. Model Konseptual Penelitian..... 31
2. P-Plot Normalitas..... 52
3. Uji Heterokedastisitas Scatterplot..... 54

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran Halaman

1. Normalitas dengan *Kolmogorov-Smirnov Test* 67
2. Normalitas Menggunakan Grafik P-Plot 67
3. Multikolinieritas 68
4. Heterokedastisitas menggunakan Scatterplot 68
5. Autokorelasi 69
6. Analisis Regresi Linier Berganda 69
7. Uji Kelayakan Model (Uji F) 69
8. Uji Koefisien Determinasi 70
9. Uji Hipotesis (Uji t) 70